

## 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 JPY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 JPY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)等に実質的な投資を行います。ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数(BB-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-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BB-B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	<table border="1"> <tr> <td>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）</td> <td>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 JPYヘッジ投資信託証券を主要投資対象とします。</td> </tr> <tr> <td>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</td> <td>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。</td> </tr> <tr> <td>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</td> <td>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。</td> </tr> </table>	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 JPY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 JPY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 JPY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 JPY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。
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 JPY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 JPY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 JPY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 JPY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247期（決算日：2024年8月15日）

第248期（決算日：2024年9月17日）

第249期（決算日：2024年10月15日）

第250期（決算日：2024年11月15日）

第251期（決算日：2024年12月16日）

第252期（決算日：2025年1月15日）



## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）」は、去る1月15日に第252期の決算を行いましたので、法令に基づいて第247期～第252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

お客様専用  
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）

お客様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 (分配額)	基準価額				合成指數	投資信託 組入比率	純資産額
		税分配	込分配	み金	期騰落率			
223期(2022年8月15日)	円 7,359	円 10		% 3.5		193.33	% 3.3	% 99.3 1,611 百万円
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
247期(2024年8月15日)	6,961	5		0.9		188.70	1.1	99.1 1,237
248期(2024年9月17日)	7,030	5		1.1		190.73	1.1	99.1 1,246
249期(2024年10月15日)	6,943	5		△1.2		188.62	△1.1	99.5 1,221
250期(2024年11月15日)	6,945	5		0.1		187.47	△0.6	98.0 1,206
251期(2024年12月16日)	6,974	5		0.5		188.07	0.3	98.3 1,196
252期(2025年1月15日)	6,851	5		△1.7		184.90	△1.7	89.4 1,160

(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（B B-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、B of Aメリルリンチ グローバル・ハイイールド・インデックス（B B-B、円ヘッジベース）×50%+バークレイズ・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（B B-B、円ヘッジベース）×50%+ブルームバーグ・バークレイズ・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（B B-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、レビューしまし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 託券組入比率
		騰 落	率	騰 落	率	
第247期	(期首) 2024年7月16日	円 6,906	% —	186.72	% —	% 99.2
	7月末	6,921	0.2	187.10	0.2	99.2
	(期末) 2024年8月15日	6,966	0.9	188.70	1.1	99.1
第248期	(期首) 2024年8月15日	6,961	—	188.70	—	99.1
	8月末	6,976	0.2	189.08	0.2	99.2
	(期末) 2024年9月17日	7,035	1.1	190.73	1.1	99.1
第249期	(期首) 2024年9月17日	7,030	—	190.73	—	99.1
	9月末	7,026	△0.1	190.55	△0.1	99.0
	(期末) 2024年10月15日	6,948	△1.2	188.62	△1.1	99.5
第250期	(期首) 2024年10月15日	6,943	—	188.62	—	99.5
	10月末	6,958	0.2	187.57	△0.6	98.1
	(期末) 2024年11月15日	6,950	0.1	187.47	△0.6	98.0
第251期	(期首) 2024年11月15日	6,945	—	187.47	—	98.0
	11月末	6,978	0.5	188.48	0.5	98.2
	(期末) 2024年12月16日	6,979	0.5	188.07	0.3	98.3
第252期	(期首) 2024年12月16日	6,974	—	188.07	—	98.3
	12月末	6,911	△0.9	186.17	△1.0	98.5
	(期末) 2025年1月15日	6,856	△1.7	184.90	△1.7	89.4

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

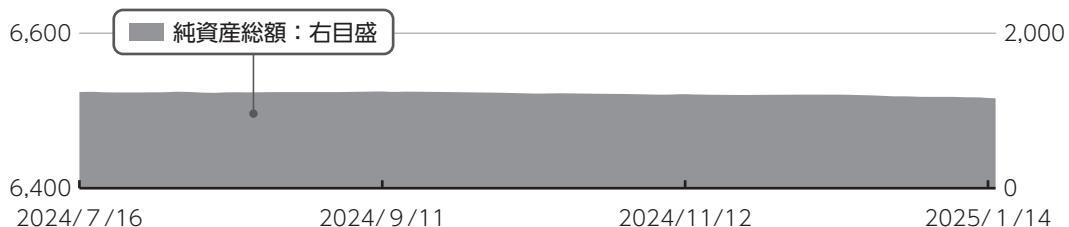
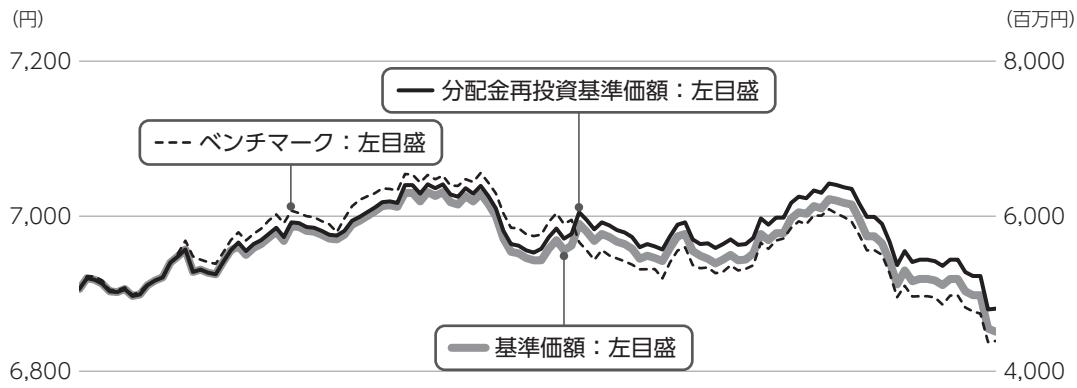
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

# 運用経過

第247期～第252期：2024年7月17日～2025年1月15日

## 〉当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第247期首	6,906円
第252期末	6,851円
既払分配金	30円
騰落率	-0.4%

(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0.4%（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（-1.0%）を0.6%上回りました。

## 〉基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

高利回り債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

### 下落要因

投資適格債券市況が下落したことや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247期～第252期：2024年7月17日～2025年1月15日

## 》投資環境について

### ▶ 高利回り債券市況

#### 高利回り債券市況は上昇しました。

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

### ▶ 投資適格債券市況

#### 投資適格債券市況は下落しました。

米国の一一部経済指標の結果を受けて米国の大幅利下げ観測が後退した場面があつたこと等から、投資適格債券市況は下落しました。

## 》当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（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12月末時点で、2本の円建外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは9.8%、フレディ・マックは4.3%としました（ネットベース）。

### ▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイインカム ファンド JPY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。

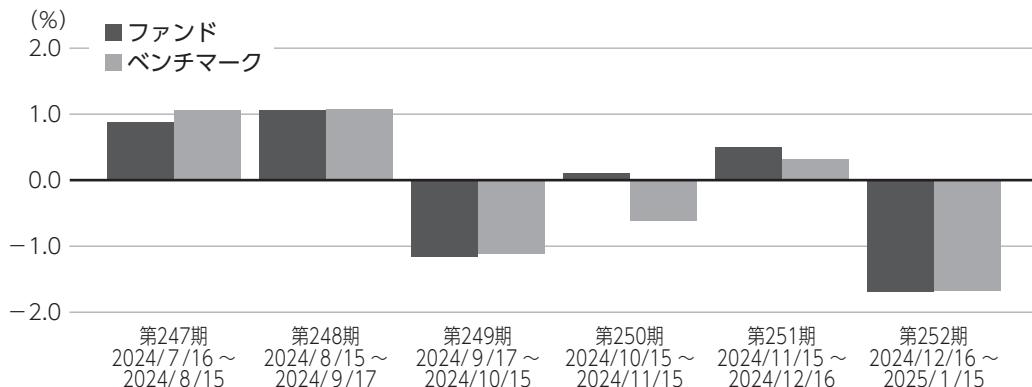
セクター戦略については、社債や資産担保証券（A B S）のなかで、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資を行いました。外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、為替予約取引を活用してほぼ100%ヘッジした状態を維持し、為替変動リスクの低減を図りました。

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

第247期～第252期：2024/7/17～2025/1/15

## ▶当該投資信託のベンチマークとの差異について

### 基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## ▶ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（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（-1.0%）を0.6%上回りました。

主な要因は以下の通りです。

### 外国投資信託保有以外の要因

信託報酬などの運用上の費用を計上したことなどがマイナス要因となりました。

### 外国投資信託保有による要因

#### ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ (プラス要因)

通信セクターの銘柄選択効果がプラスに寄与したこと。

#### (マイナス要因)

テクノロジーセクターの銘柄選択効果がマイナスに影響したこと。

**ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム  
ファンド JPYヘッジ  
(プラス要因)**

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

英国のデュレーションをオーバーウェイトとしたこと。

## 》分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかつた利益（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247期 2024年7月17日～ 2024年8月15日	第248期 2024年8月16日～ 2024年9月17日	第249期 2024年9月18日～ 2024年10月15日	第250期 2024年10月16日～ 2024年11月15日	第251期 2024年11月16日～ 2024年12月16日	第252期 2024年12月17日～ 2025年1月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	<b>5</b> (0.072%)	<b>5</b> (0.071%)	<b>5</b> (0.072%)	<b>5</b> (0.072%)	<b>5</b> (0.072%)	<b>5</b> (0.073%)
当期の収益	2	1	—	1	3	—
当期の収益以外	2	3	5	3	1	5
翌期繰越分配対象額	368	365	360	357	356	351

(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7月17日～2025年1月15日

## 〉1万口当たりの費用明細

項目	第247期～第252期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	50	0.717	(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）	(29)	(0.414)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(19)	(0.276)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.028)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	50	0.719	

作成期中の平均基準価額は、6,962円です。

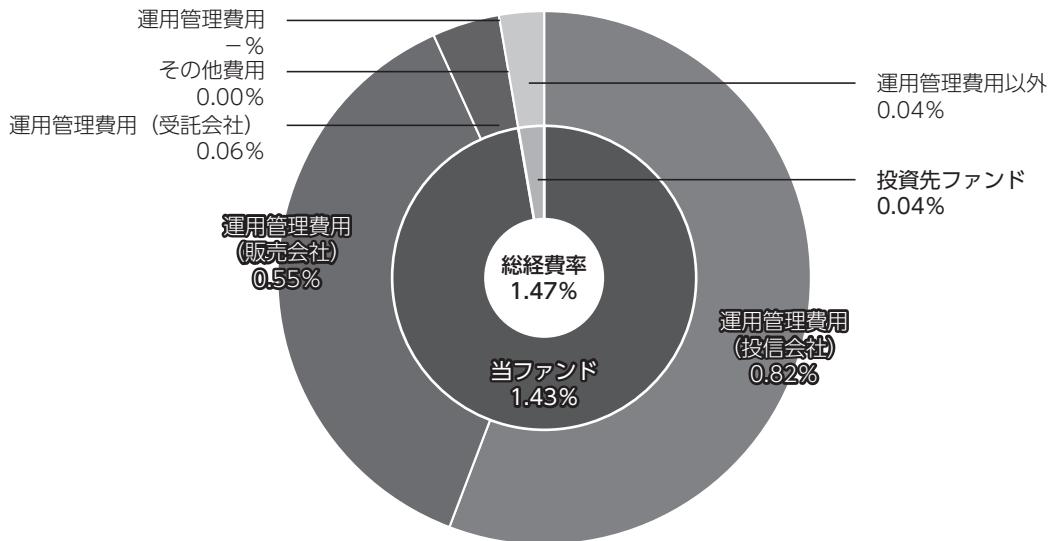
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

- (注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## (参考情報)

### ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.47%です。**



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.47
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	(%)	0.04

- (注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。
- (注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年7月17日～2025年1月15日)

## 投資信託証券

銘柄	口数	第247期～第252期			
		買付		売付	
		金額	千円	金額	千円
国内	千円	千円	千円	千円	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	—	—	—	11	100, 150
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	0.5092	3,373	—	15	100, 150
合計	0.5092	3,373	3,373	26	200, 300

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年7月17日～2025年1月15日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2025年1月15日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	口数	第246期末			第252期末	
		千円	千円	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	67	56	502, 638	43. 3		
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	95	81	534, 045	46. 0		
合計	163	137	1, 036, 683	89. 4		

(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

(2025年1月15日現在)

項目	第252期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 1, 036, 683	% 89. 0
コール・ローン等、その他	128, 555	11. 0
投資信託財産総額	1, 165, 238	100. 0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末	第252期末
	2024年8月15日現在	2024年9月17日現在	2024年10月15日現在	2024年11月15日現在	2024年12月16日現在	2025年1月15日現在
(A) 資産	円	円	円	円	円	円
コール・ローン等	1,241,337,228	1,248,661,332	1,224,168,080	1,210,090,503	1,199,818,584	1,165,238,284
投資信託受益証券(評価額)	14,220,998	13,765,527	9,403,518	27,375,306	23,501,336	22,254,652
未収入金	1,227,116,147	1,234,895,726	1,214,764,507	1,182,715,037	1,176,317,111	1,036,683,503
未収利息	—	—	—	—	—	106,300,000
(B) 負債	3,388,245	2,596,791	3,038,241	3,827,364	3,074,900	5,175,795
未払収益分配金	889,213	886,222	879,370	868,440	858,015	846,614
未払解約金	1,040,071	101,048	800,000	1,478,078	748,727	2,938,503
未払信託報酬	1,454,273	1,604,350	1,354,505	1,476,089	1,463,442	1,386,207
その他未払費用	4,688	5,171	4,366	4,757	4,716	4,471
(C) 純資産総額(A-B)	1,237,948,983	1,246,064,541	1,221,129,839	1,206,263,139	1,196,743,684	1,160,062,489
元本	1,778,427,236	1,772,444,240	1,758,740,103	1,736,881,934	1,716,031,762	1,693,229,865
次期繰越損益金	△ 540,478,253	△ 526,379,699	△ 537,610,264	△ 530,618,795	△ 519,288,078	△ 533,167,376
(D) 受益権総口数	1,778,427,236口	1,772,444,240口	1,758,740,103口	1,736,881,934口	1,716,031,762口	1,693,229,865口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,961円	7,030円	6,943円	6,945円	6,974円	6,851円

## ○損益の状況

項目	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日
(A) 配当等収益	円	円	円	円	円	円
受取配当金	473,418	378,004	282,358	639,414	723,918	893,426
受取利息	471,869	375,673	280,350	636,158	719,576	889,558
1,549	2,331	2,008	3,256	4,342	3,868	
(B) 有価証券売買損益	11,610,631	14,363,081	△ 13,371,426	1,967,508	6,523,689	△ 19,476,258
売買益	11,668,619	14,403,906	40,254	3,212,826	6,582,693	138,146
売買損	△ 57,988	△ 40,825	△ 13,411,680	△ 1,245,318	△ 59,004	△ 19,614,404
(C) 信託報酬等	△ 1,458,961	△ 1,609,521	△ 1,358,871	△ 1,480,846	△ 1,468,158	△ 1,390,678
(D) 当期損益金（A+B+C）	10,625,088	13,131,564	△ 14,447,939	1,126,076	5,779,449	△ 19,973,510
(E) 前期繰越損益金	△246,093,331	△234,568,590	△220,273,434	△232,004,465	△228,690,605	△220,378,432
(F) 追加信託差損益金	△304,120,797	△304,056,451	△302,009,521	△298,871,966	△295,518,907	△291,968,820
(配当等相当額)	( 43,959,851)	( 43,900,992)	( 43,589,629)	( 43,100,658)	( 42,602,801)	( 42,067,167)
(売買損益相当額)	(△348,080,648)	(△347,957,443)	(△345,599,150)	(△341,972,624)	(△338,121,708)	(△334,035,987)
(G) 計（D+E+F）	△539,589,040	△525,493,477	△536,730,894	△529,750,355	△518,430,063	△532,320,762
(H) 収益分配金	△ 889,213	△ 886,222	△ 879,370	△ 868,440	△ 858,015	△ 846,614
次期繰越損益金（G+H）	△540,478,253	△526,379,699	△537,610,264	△530,618,795	△519,288,078	△533,167,376
追加信託差損益金	△304,120,797	△304,056,451	△302,009,521	△298,871,966	△295,518,907	△291,968,820
(配当等相当額)	( 43,959,851)	( 43,900,992)	( 43,589,629)	( 43,100,658)	( 42,602,801)	( 42,067,167)
(売買損益相当額)	(△348,080,648)	(△347,957,443)	(△345,599,150)	(△341,972,624)	(△338,121,708)	(△334,035,987)
分配準備積立金	21,626,786	20,936,469	19,900,417	19,051,908	18,559,511	17,486,313
繰越損益金	△257,984,242	△243,259,717	△255,501,160	△250,798,737	△242,328,682	△258,684,869

(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。

## &lt;注記事項&gt;

①作成期首（前作成期末）元本額 1,797,756,286円  
 作成期中追加設定元本額 24,951,991円  
 作成期中一部解約元本額 129,478,412円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6851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533,167,376円です。

③分配金の計算過程

項目	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日
費用控除後の配当等収益額	416,227円	336,800円	－円	276,162円	577,249円	－円
費用控除後・繰越欠損金填換後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	43,959,851円	43,900,992円	43,589,629円	43,100,658円	42,602,801円	42,067,167円
分配準備積立金額	22,099,772円	21,485,891円	20,779,787円	19,644,186円	18,840,277円	18,332,927円
当ファンドの分配対象収益額	66,475,850円	65,723,683円	64,369,416円	63,021,006円	62,020,327円	60,400,094円
1万口当たり収益分配対象額	373円	370円	365円	362円	361円	356円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金金額	889,213円	886,222円	879,370円	868,440円	858,015円	846,614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。

## 〇分配金のお知らせ

	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
1万口当たり分配金（税込み）	5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。

\*三義UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

## [ お 知 ら せ ]

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

（2024年11月5日）

## &lt;参考&gt;投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY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
運用方針	ベンチマークであるICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-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。
主要運用対象	世界各国の社債等	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>通常、ファンドの80%以上をBB-B格相当未満の格付けを取得している公社債に投資します。</li> <li>投資する公社債は原則として取得時においてB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BB-B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>
決算日	原則として毎年2月28日	
分配方針	原則として毎月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 29, 2024版から抜粋して作成しています。なお、開示情報につきましては、アニュアルレポートがシェアクラス分けされていないため「ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド」と「ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド」で掲載しています。

## (1) 運用計算書

(2023年3月1日～2024年2月29日)

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

(注) 現時点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おります。

## (2) 純資産変動計算書

(2023年3月1日～2024年2月29日)

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
千米ドル	千米ドル

## 純資産の増加（減少）：

## 運用：

投資純収入（費用）	25,852	7,455
実現純利益（損失）	(13,837)	(4,491)
未実現評価益（評価損）の純変動	37,720	9,749
運用による純資産の純増（減）額	49,735	12,713

## 分配：

JPY	(31,775)	(9,117)
JPY Hedged	(116)	(1)
分配金額合計	(31,891)	(9,118)

## ファンデュニット取引：

ファンデュニット取引による純資産の純増（減）額	(29,229)	(8,131)
-------------------------	----------	---------

## 純資産の増（減）額合計

	(11,385)	(4,536)
--	----------	---------

## 純資産：

期首	423,089	219,731
期末	411,704	215,195

(注) 現時点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おります。

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

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

額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	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 101.5%</b>					
<b>AUSTRIA 0.5%</b>					
<b>CONVERTIBLE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>					
ams-OSRAM AG 2.125% due 11/03/2027 (a) EUR 900	\$ 725	Parkland Corp. 4.625% due 05/01/2030	\$ 900 \$ 823	<b>GERMANY 5.1%</b>	
			<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.8%</b>		
		Total Canada (Cost \$20,432)	<b>19,027</b>	BK LC Lux SPV Sarl 6.905% due 04/28/2028	EUR 1,000 \$ 1,081
			<b>20,014</b>	CTEC III GmbH 7.452% due 03/16/2029	1,000 1,068
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>				Nidda Healthcare Holding GmbH 7.446% due 08/21/2026	1,000 1,077
ams-OSRAM AG 10.500% due 03/30/2029 12.250% due 03/30/2029	500 \$ 700 547 711				<b>3,226</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>					
<b>BELGIUM 0.3%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>					
Ontex Group NV 3.500% due 07/15/2026	EUR 1,000 1,057	Diamond Foreign Asset Co. 8.500% due 10/01/2030	100 102	<b>Bayer AG</b> 7.000% due 09/25/2083	3,000 3,266
Total Belgium (Cost \$1,023)	<b>1,057</b>	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. 5.750% due 01/20/2026	300 284	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.500% due 02/11/2027	2,800 2,939
		Seagate HDD Cayman 4.750% due 01/01/2025	325 321	7.500% due 05/15/2030	300 344
		Spirit Loyalty Cayman Ltd. 8.000% due 09/20/2025	1,275 923	<b>CT Investment GmbH</b> 5.500% due 04/15/2026	1,200 1,296
			<b>1,630</b>	<b>Deutsche Bank AG</b> 4.000% due 06/24/2032	900 929
		Total Cayman Islands (Cost \$1,874)	<b>1,890</b>	6.750% due 10/30/2028 (a)(b)	200 199
				<b>IHO Verwaltungen GmbH (c)</b> 3.750% due 09/15/2026	200 213
				8.750% due 05/15/2028	1,400 1,645
<b>BERMUDA 0.8%</b>				<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b> 7.500% due 08/21/2026	3,243 3,637
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>					
NCL Corp. Ltd. 5.875% due 02/15/2027	\$ 100 99	<b>Schaeffler AG</b> 3.375% due 10/12/2028	1,400 1,459		
8.125% due 01/15/2029	1,200 1,263	4.500% due 08/14/2026	100 109		
8.375% due 02/01/2028	300 315	4.750% due 08/14/2029	200 219		
Seadrill Finance Ltd. 8.375% due 08/01/2030	575 591	<b>TUI AG</b> 5.875% due 03/15/2029	500 537		
Varalris Ltd. 8.375% due 04/30/2030	1,125 1,155	<b>ZF Finance GmbH</b> 3.750% due 09/21/2028	800 831		
Total Bermuda (Cost \$3,308)	<b>3,423</b>				<b>17,623</b>
		Total Finland (Cost \$348)	<b>337</b>	Total Germany (Cost \$20,749)	<b>20,849</b>
<b>CANADA 4.9%</b>					
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3%</b>					
Garda World Security Corp. 9.625% due 02/01/2023	985 987	<b>GUERNSEY 0.3%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.6%</b>					
Air Canada 3.875% due 09/15/2026	4,400 4,172	<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3%</b>			
Bausch + Lomb Corp. 8.375% due 10/01/2028	1,225 1,282	AI Silk Midco Ltd. 8.932% due 02/20/2031	1,200 1,265		
Bombardier, Inc. 7.500% due 02/01/2029	1,200 1,218	Total Guernsey (Cost \$1,221)	<b>1,265</b>		
7.875% due 04/15/2027	435 436				
Garda World Security Corp. 7.750% due 02/15/2028	100 102	<b>IRELAND 0.0%</b>			
GFL Environmental, Inc. 6.750% due 01/15/2031	1,150 1,178	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.0%</b>			
goeasy Ltd. 7.625% due 07/01/2029	625 625	Jazz Securities DAC 4.375% due 01/15/2029	\$ 200 184		
9.250% due 12/01/2028	1,400 1,487	Total Ireland (Cost \$185)	<b>184</b>		
Intelligent Packaging Ltd. Fincos, Inc. 6.000% due 09/15/2028	700 652	<b>ITALY 5.8%</b>			
New Red Finance, Inc. 3.875% due 01/15/2028	4,400 4,108	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.8%</b>			
Northriver Midstream Finance LP 5.625% due 02/15/2026	3,000 2,944	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% due 04/28/2025	EUR 2,200 2,326		
		6.750% due 03/02/2026	900 992		
		Cerved Group SpA 6.000% due 02/15/2029	900 890		
		FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.625% due 08/01/2027	900 942		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		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>Inter Media &amp; Communication SpA</b>				<b>Albion Financing 2 Sarl</b>			<b>Energizer Gamma Acquisition BV</b>	
6.750% due 02/09/2027	EUR 1,000	\$ 1,057		8.750% due 04/15/2027	\$ 600	\$ 603	3.500% due 06/30/2029	EUR 800
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>				<b>Altice Financing S.A.</b>			<b>GTCR W-2 Merger Sub LLC</b>	
4.198% due 06/01/2032	\$ 2,450	2,011		2.250% due 01/15/2025	EUR 850	894	8.500% due 01/15/2031	GBP 200
7.700% due 09/17/2025 (a/b)	500	496		3.000% due 01/15/2028	1,200	1,148	<b>LeasePlan Corp. NV</b>	
7.750% due 01/11/2027 (a/b)	EUR 250	278		5.750% due 08/15/2029	\$ 550	474	7.375% due 05/29/2024 (a/b)	EUR 1,000
<b>Italmatch Chemicals SpA</b>				<b>Camelot Finance S.A.</b>			<b>OI European Group BV</b>	
9.339% due 02/05/2028	800	869		4.500% due 11/01/2026	750	717	6.250% due 05/15/2028	
10.000% due 02/06/2028	100	114		<b>Cidron Aida Fincos Sarl</b>			<b>Q Park Holding I BV</b>	
<b>Mundys SpA</b>				5.000% due 04/01/2028	EUR 2,600	2,732	3.500% due 02/01/2025	
4.750% due 01/24/2029	1,600	1,749		6.250% due 04/01/2028	GBP 100	122	<b>Sunrise HoldCo IV BV</b>	
<b>Nexi SpA</b>				<b>Cirsa Finance International Sarl</b>			3.875% due 06/15/2029	
1.625% due 04/30/2026	733	751		4.500% due 03/15/2027	EUR 2,400	2,543	<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>	
2.125% due 04/30/2029 (g)	4,000	3,838		6.500% due 03/15/2029	200	220	1.875% due 03/31/2027	
<b>Telecom Italia SpA</b>				8.412% due 07/31/2028	150	166	4.375% due 05/09/2030	
1.625% due 01/18/2029	1,200	1,122		<b>CPI Property Group S.A.</b>			7.375% due 09/15/2029	
6.675% due 02/15/2028	2,900	3,337		1.750% due 01/14/2030	200	151	<b>United Group BV</b>	
7.875% due 07/31/2028	500	597		<b>Cullinan Holden Sesp</b>			3.125% due 02/15/2026	
<b>UniCredit SpA</b>				4.625% due 10/15/2026	1,200	1,162	4.000% due 11/15/2027	
5.375% due 04/16/2034	200	219		<b>Ephios Subco 3 Sarl</b>			<b>Wintershall Dea Finance 2 BV</b>	
5.458% due 06/30/2035	\$ 2,400	2,220		7.875% due 01/31/2031	700	809	2.498% due 04/20/2026 (b)	
7.298% due 04/02/2034	200	204		<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>			<b>ZF Europe Finance BV</b>	
<b>Total Italy</b>	<b>24,012</b>			6.500% due 03/15/2030	\$ 1,050	979	6.125% due 03/13/2029	
(Cost \$23,434)				<b>Loarre Investments Sarl</b>			1,200	1,365
<b>JAPAN 0.1%</b>				6.500% due 05/15/2029	EUR 2,300	2,492	<b>Ziggo BV</b>	
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>				<b>Logicor Financing Sarl</b>			4.875% due 01/15/2030	
<b>Rakuten Group, Inc.</b>				0.625% due 11/17/2025	2,300	2,332	<b>Total Netherlands</b>	<b>18,995</b>
11.250% due 02/15/2027	500	532		2.250% due 05/13/2025	1,900	2,004	(Cost \$18,452)	
<b>Total Japan</b>	<b>532</b>			<b>Summer BC Holdco B SARL</b>				
(Cost \$489)				5.750% due 10/31/2026	400	428		
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 1.4%</b>							<b>TOTAL Luxembourg</b>	<b>20,372</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>							(Cost \$20,447)	
<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>								
7.000% due 04/15/2028	100	102		<b>MULTINATIONAL 1.4%</b>			<b>TOTAL Norway</b>	<b>342</b>
8.250% due 04/15/2031 (g)	500	527		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>			(Cost \$321)	
<b>G City Europe Ltd.</b>				<b>American Airlines, Inc.</b>				
4.250% due 09/11/2025	EUR 300	306		5.500% due 04/20/2026	\$ 656	651	<b>PANAMA 0.7%</b>	
<b>Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.</b>				5.750% due 04/20/2029	3,500	3,426	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>	
3.250% due 11/12/2025 (g)	4,700	4,765		<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>			<b>Carnival Corp.</b>	
<b>Total Jersey, Channel Islands</b>	<b>5,700</b>			2.125% due 08/15/2026	EUR 700	685	4.000% due 08/01/2028	
(Cost \$5,586)				4.125% due 08/15/2026	\$ 1,250	1,155	\$ 3,200	2,954
<b>LIBERIA 1.3%</b>				<b>Total Multinational</b>	<b>5,917</b>		<b>Total Panama</b>	<b>2,954</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>				(Cost \$6,299)			(Cost \$3,098)	
<b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>				<b>NETHERLANDS 4.6%</b>				
5.500% due 08/31/2026	\$ 5,200	5,146		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.5%</b>			<b>Spain 3.2%</b>	
<b>Total Liberia</b>	<b>5,146</b>			<b>AerCap Holdings NV</b>			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.2%</b>	
(Cost \$4,700)				5.875% due 10/10/2079	1,250	1,239	<b>Aedas Homes Opco SL</b>	
<b>LUXEMBOURG 5.1%</b>				<b>Ashland Services BV</b>			4.000% due 08/15/2026	
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%</b>				2.000% due 01/30/2028	EUR 1,700	1,684	EUR 3,200	3,398
<b>Albion Financing 3 Sarl</b>				<b>Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV</b>			<b>Grifols S.A.</b>	
9.208% due 08/17/2026	550	595		7.250% due 02/15/2031	\$ 1,400	1,454	3.200% due 05/01/2025	
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.0%</b>				<b>Boels Topholding BV</b>			1,200	1,253
<b>Albion Financing 1 SARL</b>				6.250% due 02/15/2029	EUR 100	113	<b>Grupo Antolin-Irausa S.A.</b>	
6.125% due 10/15/2026	400	396		<b>Citycon Treasury BV</b>			3.375% due 04/30/2026	
				6.500% due 03/06/2029 (d)	200	218	300	296
				<b>Dufry One BV</b>			3.500% due 04/30/2028	
				2.000% due 02/15/2027	2,600	2,627	1,100	918
							<b>Locra Telecom Bondco S.A.</b>	
							4.000% due 09/18/2027	
							4,400	4,676
							<b>Via Celere Desarrollos Inmobiliarios S.A.</b>	
							5.250% due 04/01/2026	
							2,400	2,565
							<b>Total Spain</b>	<b>13,106</b>
							(Cost \$13,533)	

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>SWEDEN 0.6%</b>													
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>													
<b>Castellum AB</b>													
3.125% due 12/02/2026 (b)	EUR	2,600	\$ 2,408										
<b>Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB</b>													
2.250% due 08/12/2027		300	221										
<b>Total Sweden</b>			<b>2,629</b>										
(Cost \$2,486)													
<b>SWITZERLAND 0.0%</b>													
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.0%</b>													
<b>UBS Group AG</b>													
9.250% due 11/13/2028 (a)(b)	\$	100	107										
<b>Total Switzerland</b>			<b>107</b>										
(Cost \$100)													
<b>UNITED KINGDOM 4.8%</b>													
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3%</b>													
<b>BCP V Modular Services Holdings IV Ltd.</b>													
8.350% due 12/15/2028		100	106										
<b>Market Bidco Ltd.</b>													
8.651% due 11/04/2027		1,000	1,059										
			<b>1,165</b>										
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.5%</b>													
<b>BCP V Modular Services Finance II PLC</b>													
4.750% due 11/30/2028	EUR	1,300	1,333										
<b>Bellis Acquisition Co. PLC</b>													
3.250% due 02/07/2026	GBP	1,550	1,860										
<b>Deutsche Fincos PLC</b>													
5.500% due 06/15/2027		1,000	1,191										
<b>Heathrow Finance PLC</b>													
3.875% due 03/01/2027		400	478										
4.125% due 09/01/2029		1,000	1,187										
<b>INEOS Finance PLC</b>													
6.375% due 04/15/2029	EUR	400	433										
7.500% due 04/15/2029	\$	1,200	1,193										
<b>INEOS Quattro Finance 2 PLC</b>													
8.500% due 10/15/2029	EUR	200	227										
9.625% due 03/15/2029	\$	800	843										
<b>Market Bidco Fincos PLC</b>													
5.500% due 04/10/2027	GBP	400	462										
<b>Marks &amp; Spencer PLC</b>													
3.750% due 05/19/2026		100	122										
<b>Pinnacle Bidco PLC</b>													
8.250% due 10/11/2028	EUR	1,200	1,362										
10.000% due 10/11/2028	GBP	800	1,065										
<b>Thames Water Kemble Finance PLC</b>													
4.625% due 05/19/2026		400	187										
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>													
5.000% due 04/15/2027		1,000	1,235										
<b>Vmed 02 UK Financing I PLC</b>													
3.250% due 01/31/2031	EUR	1,800	1,736										
4.000% due 01/31/2029	GBP	1,700	1,871										
4.250% due 01/31/2031	\$	1,500	1,274										
<b>Zenith Fincos PLC</b>													
6.500% due 06/30/2027	GBP	400	399										
			<b>18,458</b>										
<b>Total United Kingdom</b>			<b>19,623</b>										
(Cost \$19,829)													
<b>UNITED STATES 52.9%</b>													
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 1.7%</b>													
<b>BK LC Lux SPV Sarl</b>													
8.827% due 04/28/2028		\$ 350	\$ 351										
<b>Boost Newco Borrower LLC</b>													
8.326% due 01/31/2031		300	301										
<b>Caesars Entertainment, Inc.</b>													
8.040% due 02/06/2031		1,900	1,901										
<b>Carnival Corp.</b>													
7.605% due 06/30/2025	EUR	965	1,048										
<b>Cotiviti Holdings, Inc.</b>													
7.750% due 02/21/2031	\$	400	402										
8.571% due 02/21/2031		700	698										
<b>DIRECTV Financing LLC</b>													
10.830% due 08/02/2029		352	352										
<b>Discovery Energy Corp.</b>													
9.083% due 01/30/2031		400	393										
<b>Embeata Corp.</b>													
8.326% due 03/30/2029		81	74										
<b>LifePoint Health, Inc.</b>													
11.087% due 11/16/2028		200	200										
<b>Mauser Packaging Solutions Holding Co.</b>													
9.328% due 08/14/2026		99	100										
<b>Polaris Newco LLC</b>													
9.574% due 06/02/2028		98	96										
<b>TransDigm, Inc.</b>													
8.598% due 02/22/2027		566	568										
<b>Triton Water Holdings, Inc.</b>													
9.320% due 03/31/2028		100	99										
<b>United Airlines, Inc.</b>													
8.076% due 02/15/2031		400	400										
			<b>6,983</b>										
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 45.7%</b>													
<b>AAR Escrow Issuer LLC</b>													
6.750% due 03/15/2029 (d)		300	303										
<b>ADT Security Corp.</b>													
4.125% due 08/01/2029		2,000	1,809										
<b>Albertsons Cos., Inc.</b>													
4.625% due 01/15/2027		400	386										
5.875% due 02/15/2028		600	592										
<b>Allegiant Travel Co.</b>													
7.250% due 08/15/2027		1,400	1,365										
<b>Aliant Holdings Intermediate LLC</b>													
7.000% due 01/15/2031		725	723										
<b>Amer Sports Co.</b>													
6.750% due 02/16/2031		325	324										
<b>AmWINS Group, Inc.</b>													
6.375% due 02/15/2029		825	826										
<b>Antero Midstream Partners LP</b>													
5.750% due 03/01/2027		700	685										
<b>AT&amp;T, Inc.</b>													
2.875% due 03/02/2025 (b)	EUR	1,000	1,053										
<b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>													
6.500% due 08/01/2030	\$	225	226										
<b>Berry Global, Inc.</b>													
4.500% due 02/15/2026		892	866										
<b>Block, Inc.</b>													
2.750% due 06/01/2026		900	841										
<b>Blue Racer Midstream LLC</b>													
7.625% due 12/15/2025	\$	650	\$ 656										
<b>Booz Allen Hamilton, Inc.</b>													
4.000% due 07/01/2029		200	185										
<b>Brandywine Operating Partnership LP</b>													
7.800% due 03/15/2028		75	74										
<b>Buckeye Partners LP</b>													
4.500% due 03/01/2028		1,100	1,024										
<b>Builders FirstSource, Inc.</b>													
4.250% due 02/01/2032		575	506										
6.375% due 03/01/2034		125	125										
<b>Burford Capital Global Finance LLC</b>													
6.250% due 04/15/2028		400	385										
9.250% due 07/01/2031		825	867										
<b>Table One, Inc.</b>													
4.000% due 11/15/2030		1,800	1,362										
<b>Caesars Entertainment, Inc.</b>													
6.500% due 02/15/2032		800	807										
<b>Calpine Corp.</b>													
3.750% due 03/01/2031		2,900	2,489										
4.625% due 02/01/2029		300	276										
<b>Cantor Fitzgerald LP</b>													
7.200% due 12/12/2028		300	308										
<b>Capstone Borrower, Inc.</b>													
8.000% due 06/15/2030		400	414										
<b>Cargo Aircraft Management, Inc.</b>													
4.750% due 02/01/2028		1,300	1,151										
<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>													
2.375% due 03/01/2028	EUR	1,850	1,928										
<b>CCO Holdings LLC</b>													
4.250% due 02/01/2031	\$	1,500	1,208										
4.500% due 08/15/2030		2,000	1,661										
4.750% due 03/01/2030		800	681										
5.125% due 05/01/2027		900	852										
5.375% due 06/01/2029		1,000	905										
<b>CD&amp;R Smokey Buyer, Inc.</b>													
6.750% due 07/15/2025		200	199										
<b>Central Parent LLC</b>													
8.000% due 06/15/2029		500	513										
<b>Champions Financing, Inc.</b>													
8.750% due 02/15/2029		100	102										
<b>Chesapeake Energy Corp.</b>													
5.500% due 02/01/2026		100	99										
5.875% due 02/01/2029		100	99										
6.750% due 04/15/2029		2,700	2,713										
<b>Churchill Downs, Inc.</b>													
6.750% due 05/01/2031		1,000	1,002										
<b>Cinemark USA, Inc.</b>													
6.375% due 03/15/2026		600	592										
<b>CITGO Petroleum Corp.</b>													
8.375% due 01/15/2029		575	604										
<b>Civitas Resources, Inc.</b>													
8.750% due 07/01/2031		325	346										
<b>Clarivate Science Holdings Corp.</b>													
3.875% due 07/01/2028		300	274										
<b>Clearway Energy Operating LLC</b>													
3.750% due 01/15/2032		600	503										
<b>Cloud Software Group, Inc.</b>													
6.500% due 03/31/2029		2,175	2,027										

	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>Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.</b>				<b>Gray Television, Inc.</b>			<b>LifePoint Health, Inc.</b>	
6.625% due 04/15/2029	\$ 200	\$ 199		7.000% due 05/15/2027	\$ 100	\$ 91	11.000% due 10/15/2030	\$ 1,200
<b>CNX Resources Corp.</b>				<b>Greystar Real Estate Partners LLC</b>			<b>Light &amp; Wonder International, Inc.</b>	
7.250% due 03/01/2032	325	324		7.750% due 09/01/2030	175	182	7.500% due 09/01/2031	375
<b>Coherent Corp.</b>				<b>GTCR W-2 Merger Sub LLC</b>			<b>Lindblad Expeditions Holdings, Inc.</b>	
5.000% due 12/15/2029	200	187		7.500% due 01/15/2031	700	731	7.500% due 05/15/2028	650
<b>Community Health Systems, Inc.</b>				<b>GYP Holdings III Corp.</b>			<b>Lindblad Expeditions LLC</b>	
4.750% due 02/15/2031	1,000	762		4.625% due 05/01/2029	400	373	6.750% due 02/15/2027	500
5.625% due 03/15/2027	1,625	1,489		<b>HAT Holdings I LLC</b>			<b>Live Nation Entertainment, Inc.</b>	
6.000% due 01/15/2029	350	301		3.375% due 06/15/2026	650	609	3.750% due 01/15/2028	200
8.000% due 03/15/2026	223	221		3.750% due 09/15/2030	700	577		
<b>Credit Acceptance Corp.</b>				8.000% due 06/15/2027	2,025	2,105	<b>Match Group Holdings II LLC</b>	
9.250% due 12/15/2028	225	238		<b>HealthEquity, Inc.</b>			5.000% due 12/15/2027	100
<b>CSC Holdings LLC</b>				4.500% due 10/01/2029	300	276	<b>Medline Borrower LP</b>	
11.750% due 01/31/2029	400	418		<b>Hertz Corp.</b>			3.875% due 04/01/2029	3,500
<b>Cushman &amp; Wakefield U.S. Borrower LLC</b>				4.625% due 12/01/2026	300	266	<b>Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.</b>	
8.875% due 09/01/2031	250	261		<b>Hilcorp Energy I LP</b>			7.375% due 02/15/2031	700
<b>DaVita, Inc.</b>				5.750% due 02/01/2029	175	169	<b>Midcap Financial Issuer Trust</b>	
3.750% due 02/15/2031	1,675	1,377		6.000% due 02/01/2031	100	97	6.625% due 01/15/2030	200
<b>Delek Logistics Partners LP</b>				6.250% due 11/01/2028	300	298	6.500% due 05/01/2028	400
8.625% due 03/15/2023 (d)	200	200		6.250% due 04/15/2032	500	484	<b>Moog, Inc.</b>	
<b>Directv Financing LLC</b>				8.375% due 11/01/2033	275	295	4.250% due 12/15/2027	100
5.875% due 08/15/2027	900	850		<b>Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC</b>			<b>MPH Acquisition Holdings LLC</b>	
<b>DISH DBS Corp.</b>				5.000% due 06/01/2029	1,400	1,298	5.500% due 09/01/2028	2,000
5.250% due 12/01/2026	1,500	1,201		<b>Howard Hughes Corp.</b>			<b>Murphy Oil USA, Inc.</b>	
5.750% due 12/01/2028	1,400	972		4.125% due 02/01/2029	600	533	3.750% due 02/15/2031	100
<b>Embecta Corp.</b>				4.375% due 02/01/2031	540	461	<b>Nabors Industries, Inc.</b>	
5.000% due 02/15/2030 (g)	1,200	958		<b>Howard Midstream Energy Partners LLC</b>			9.125% due 01/15/2030	200
<b>EMRLD Borrower LP</b>				8.875% due 07/15/2028	850	897	<b>Nationstar Mortgage Holdings, Inc.</b>	
6.625% due 12/15/2030	875	879		<b>HUB International Ltd.</b>			7.125% due 02/01/2032	1,500
<b>EnLink Midstream LLC</b>				7.250% due 06/15/2030	600	612	<b>Navient Corp.</b>	
6.500% due 09/01/2030	1,200	1,231		<b>Hudson Pacific Properties LP</b>			5.000% due 03/15/2027	125
<b>EQM Midstream Partners LP</b>				5.950% due 02/15/2028	100	90	<b>NCR Atelos Corp.</b>	
4.500% due 01/15/2029	1,250	1,173		<b>Icahn Enterprises LP</b>			9.500% due 04/01/2029	1,725
4.750% due 01/15/2031	2,550	2,374		5.250% due 05/15/2027	100	92	<b>Neptune Bioco U.S., Inc.</b>	
6.500% due 07/01/2027	600	606		6.250% due 05/15/2026	500	488	9.290% due 04/15/2029	700
6.500% due 07/15/2048	100	102		<b>Imola Merger Corp.</b>			<b>New Fortress Energy, Inc.</b>	
<b>Fiesta Purchaser, Inc.</b>				4.750% due 05/15/2029	2,675	2,481	6.500% due 09/30/2026	400
7.875% due 03/01/2031	225	232		<b>Jefferson Capital Holdings LLC</b>			6.750% due 09/15/2025	200
<b>First Student Bidec, Inc.</b>				9.500% due 02/15/2029	300	303	<b>Newell Brands, Inc.</b>	
4.000% due 07/31/2029	2,000	1,743		<b>Kinetik Holdings LP</b>			6.375% due 04/01/2036	150
<b>Fortree Holdings, Inc.</b>				6.625% due 12/15/2028	600	608	<b>Newfield Digital Holdings Group, Inc.</b>	
7.500% due 07/01/2030	200	205		<b>Kodiak Gas Services LLC</b>			11.750% due 10/15/2028	1,275
<b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b>				7.250% due 02/15/2029	300	306	<b>Newmark Group, Inc.</b>	
6.500% due 10/01/2025	573	574		<b>Kronos International, Inc.</b>			7.500% due 01/12/2029	1,400
<b>Freedom Mortgage Corp.</b>				3.750% due 09/15/2025	EUR 284	305	<b>NextEra Energy Operating Partners LP</b>	
12.000% due 10/01/2028	1,525	1,654		9.500% due 03/15/2029	1,713	1,962	3.875% due 10/15/2026	50
<b>Frontier Communications Holdings LLC</b>				<b>LABL, Inc.</b>			4.500% due 09/15/2027	650
6.000% due 01/15/2030	750	642		5.875% due 11/01/2028	\$ 1,725	1,548	7.250% due 01/15/2029	900
<b>Gap, Inc.</b>				<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>			<b>NGL Energy Operating LLC</b>	
3.625% due 10/01/2029	1,700	1,438		4.750% due 06/15/2029	2,700	2,427	8.125% due 02/15/2029	400
3.875% due 10/01/2031	300	242		<b>Las Vegas Sands Corp.</b>			<b>Noble Finance II LLC</b>	
<b>Genesis Energy LP</b>				3.900% due 08/08/2029	3,000	2,715	8.000% due 04/15/2030	1,100
7.750% due 02/01/2028	400	400		<b>Legacy LifePoint Health LLC</b>			<b>Novelis Corp.</b>	
<b>GN BonoCo LLC</b>				4.375% due 02/15/2027	525	488	3.250% due 11/15/2026	1,100
9.500% due 10/15/2031	950	942		<b>LFS Topco LLC</b>			<b>NSG Holdings LLC</b>	
<b>Graphic Packaging International LLC</b>				5.875% due 10/15/2026	100	93	7.750% due 12/15/2025	82
3.750% due 02/01/2030	2,500	2,227		<b>Life Time, Inc.</b>				

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>Olympus Water U.S. Holding Corp.</b>		<b>SCIL IV LLC</b>		<b>Venture Global Calcasieu Pass LLC</b>	
3.875% due 10/01/2028	EUR 2,600 \$ 2,634	9.500% due 07/15/2028 (g)	EUR 325 \$ 383	3.875% due 08/15/2029	\$ 500 \$ 449
4.250% due 10/01/2028	\$ 350 314	Sealed Air Corp.		3.875% due 11/01/2033	1,800 1,511
7.125% due 10/01/2027	400 398	6.125% due 02/01/2028	\$ 800 798	4.125% due 08/15/2031	350 307
<b>OneMain Finance Corp.</b>		<b>Sirius XM Radio, Inc.</b>		<b>Venture Global LNG, Inc.</b>	
3.500% due 01/15/2027	3,525 3,249	3.875% due 09/01/2031	225 186	8.125% due 06/01/2028	1,200 1,220
<b>Orgeon &amp; Co.</b>		4.000% due 07/15/2028	1,000 902	8.375% due 06/01/2031	1,300 1,316
2.875% due 04/30/2028	EUR 4,200 4,220	5.000% due 08/01/2027	600 572	9.500% due 02/01/2029	500 533
5.125% due 04/30/2031 (g)	\$ 900 772	<b>Southwestern Energy Co.</b>		9.875% due 02/01/2032	350 369
<b>Owens-Brockway Glass Container, Inc.</b>		4.750% due 02/01/2032	200 182	<b>Viavi Solutions, Inc.</b>	
7.250% due 05/15/2031	450 457	5.375% due 02/01/2029	845 817	3.750% due 10/01/2029	275 239
<b>Oxford Finance LLC</b>		<b>Spirit AeroSystems, Inc.</b>		<b>Vistra Operations Co. LLC</b>	
6.375% due 02/01/2027	410 386	9.750% due 11/15/2030	1,425 1,528	7.750% due 10/15/2031	900 932
<b>Pactiv Evergreen Group Issuer LLC</b>		<b>Standard Industries, Inc.</b>		<b>Wand NewCo 3, Inc.</b>	
4.375% due 10/15/2028	600 557	2.250% due 11/21/2026	EUR 1,900 1,927	7.625% due 01/30/2032	700 720
<b>PBF Holding Co., LLC</b>		4.375% due 07/15/2030	\$ 1,375 1,227	<b>WESCO Distribution, Inc. (d)</b>	
7.875% due 09/15/2030	100 103	<b>Star Parent, Inc.</b>		6.375% due 03/15/2029	600 601
<b>PDC Energy, Inc.</b>		9.000% due 10/01/2030	800 845	6.625% due 03/15/2032	550 551
5.750% due 05/15/2026	1,000 999	<b>Starwood Property Trust, Inc.</b>		<b>Williams Scotsman, Inc.</b>	
<b>PennyMac Financial Services, Inc.</b>		3.625% due 07/15/2026	250 233	7.375% due 10/01/2031	900 934
4.250% due 02/15/2029	2,600 2,347	<b>Station Casinos LLC</b>		<b>Wynn Las Vegas LLC</b>	
5.750% due 09/15/2031	900 828	4.625% due 12/01/2031	300 267	5.250% due 05/15/2027	1,000 980
<b>Permian Resources Operating LLC</b>		<b>Tallgrass Energy Partners LP</b>		<b>Wynn Resorts Finance LLC</b>	
7.000% due 01/15/2032	1,300 1,336	6.000% due 12/23/2030	800 745	7.125% due 02/15/2031	650 672
7.750% due 02/15/2026	50 51	7.375% due 02/15/2029	1,600 1,598	<b>XPO, Inc.</b>	
<b>PetSmart, Inc.</b>		<b>Tapestry, Inc.</b>		7.125% due 06/01/2031	400 409
4.750% due 02/15/2028	600 563	7.700% due 11/27/2030	625 663	<b>ZF North America Capital, Inc.</b>	
<b>Post Holdings, Inc.</b>		<b>TEGNA, Inc.</b>		6.875% due 04/14/2028	250 255
4.625% due 04/15/2030	2,400 2,186	5.000% due 09/15/2029	750 661	7.125% due 04/14/2030	250 261
<b>PRA Group, Inc.</b>		<b>TerraForm Power Operating LLC</b>		<b>ZipRecruiter, Inc.</b>	
7.375% due 09/01/2025	3,000 2,997	4.750% due 01/15/2030	500 453	5.000% due 01/15/2030	400 353
8.375% due 02/01/2028	850 831	<b>TopBuild Corp.</b>			<b>188,371</b>
<b>Prime Healthcare Services, Inc.</b>		4.125% due 02/15/2032	400 351	<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 5.5%</b>	
7.250% due 11/01/2025	100 100	<b>TransDigm, Inc.</b>		<b>U.S. Treasury Notes</b>	
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>		4.625% due 01/15/2029	1,100 1,010	2.250% due 11/15/2024 (i)	23,000 22,534
3.375% due 08/31/2027	2,000 1,833	6.375% due 03/01/2029	400 402	<b>Total United States</b>	<b>217,888</b>
<b>PTC, Inc.</b>		6.625% due 03/01/2032	500 504	<b>(Cost \$224,195)</b>	
4.000% due 02/15/2028	300 280	7.125% due 12/01/2031	325 334	<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 1.8%</b>	
<b>Raising Cane's Restaurants LLC</b>		<b>Travel + Leisure Co.</b>		<b>REPURCHASE AGREEMENTS (f) 1.5%</b>	
9.375% due 05/01/2029	125 133	4.500% due 12/01/2029 (g)	2,750 2,521		<b>6,100</b>
<b>Rand Parent LLC</b>		<b>TriNet Group, Inc.</b>		<b>TIME DEPOSITS 0.3%</b>	
8.500% due 02/15/2030 (g)	1,500 1,459	7.125% due 08/15/2031	600 612	<b>Bank of Nova Scotia</b>	
<b>Rang Resources Corp.</b>		<b>Triumph Group, Inc.</b>		4.080% due 03/01/2024	CAD 1 0
4.750% due 02/15/2030	100 93	9.000% due 03/15/2028	500 523	4.830% due 03/01/2024	\$ 20 20
<b>Resorts World Las Vegas LLC</b>		<b>U.S. Acute Care Solutions LLC</b>		<b>BNP Paribas Bank</b>	
8.450% due 07/27/2030	300 320	6.375% due 03/01/2026	1,375 1,246	4.400% due 03/01/2024	GBP 3 4
<b>Ritchie Bros Holdings, Inc.</b>		<b>U.S. Foods, Inc.</b>		<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>	
7.750% due 03/15/2031	500 526	4.625% due 06/01/2030	600 550	(0.420%) due 03/01/2024	¥ 1 0
<b>RLJ Lodging Trust LP</b>		4.750% due 02/15/2029	600 564	0.520% due 03/01/2024	CHF 1 1
3.750% due 07/01/2026	300 283	<b>Uber Technologies, Inc.</b>		4.400% due 03/01/2024	GBP 1 1
<b>ROBLOX Corp.</b>		4.500% due 08/15/2029	4,575 4,292	4.830% due 03/01/2024	\$ 2 2
3.875% due 05/01/2030	300 263	<b>UGI International LLC</b>		<b>Citibank N.A.</b>	
<b>Rockcliff Energy II LLC</b>		2.500% due 12/01/2029	EUR 1,600 1,545	4.830% due 03/01/2024	98 98
5.500% due 10/15/2029	200 184	<b>United Airlines, Inc.</b>		<b>DBS Bank Ltd.</b>	
<b>Rocket Mortgage LLC</b>		4.625% due 04/15/2029	2,500 2,308	4.830% due 03/01/2024	51 51
3.625% due 03/01/2029	700 622	<b>Univision Communications, Inc.</b>		<b>HSBC Bank PLC</b>	
<b>Sabre GBL, Inc.</b>		8.000% due 08/15/2028	1,675 1,685	3.070% due 03/01/2024	EUR 243 263
8.625% due 06/01/2027	1,685 1,485			4.400% due 03/01/2024	GBP 11 14

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

**(e) RESTRICTED SECURITIES:**

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

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS****(f) REPURCHASE AGREEMENTS:**

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

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

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

## REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS (Cont.):

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバースレポの支払
BOS	4.750%	02/14/2024	03/06/2024	\$ (642)	\$ (643)
BRG	2.500%	09/22/2023	TBD <sup>(3)</sup>	EUR (507)	(555)
BRG	2.500%	01/11/2024	TBD <sup>(3)</sup>	(436)	(473)
JML	2.750%	08/24/2023	TBD <sup>(3)</sup>	(598)	(657)
JML	2.250%	11/14/2023	TBD <sup>(3)</sup>	(179)	(195)
JML	1.000%	03/01/2024	TBD <sup>(3)</sup>	(275)	(297)
MYI	2.750%	08/02/2023	TBD <sup>(3)</sup>	(333)	(366)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>				<b>\$ (7,255)</b>	

## CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	オーバーナイト取引	満期までの残存期間			合計
		30日以内	31-90日	90日超	
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (407)	\$ 0	\$ (1,880)	\$ (2,287)
U.S. Corporate Debt	0	(4,305)	0	(366)	(4,671)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,712)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (2,246)</b>	<b>\$ (6,958)</b>
<b>Total Borrowings</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,712)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (2,246)</b>	<b>\$ (6,958)</b>
<b>Payable for Reverse Repurchase Agreements<sup>(4)</sup></b>					<b>\$ (6,958)</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 29, 2024:

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

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

<sup>(3)</sup> Includes accrued interest.

<sup>(4)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2024 was \$8,425 at a weighted average interest rate of 2.920%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

<sup>(5)</sup> Open maturity repurchase agreement.

<sup>(6)</sup> Unsettled reverse repurchase agreements liability of \$(297) is outstanding at period end.

<sup>(7)</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.

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

## FUTURES CONTRACTS:

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

## FUTURES CONTRACTS (Cont.):

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

## SWAP AGREEMENTS:

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

リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	2024年2月29日時点の インフラット・スプレッド <sup>(2)</sup> (厘)		未実現評価 (損)益	変動証拠金	
				市場価格	資産	負債		
Cellnex Telecom S.A.	5.000%	12/20/2030	1.718%	EUR 3,600	\$ 796	\$ 229	\$ 19	\$ 0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.000%	06/20/2028	2.256%	300	38	37	0	(1)
Newell Brands, Inc.	1.000%	06/20/2028	0.000%	\$ 300	(27)	17	0	0
					\$ 807	\$ 283	\$ 19	\$ (1)

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

インデックス/トランシェ	固定受取金利	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.HY-41 Index	5.000%	12/20/2028	\$ 7,425	\$ 545	\$ 93	\$ 12	\$ 0	0

## INTEREST RATE SWAPS

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益		変動証拠金	
						資産	負債		
Receive <sup>(5)</sup>	6-Month EURIBOR	3.500%	03/20/2026	EUR 900	\$ (6)	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/21/2025	\$ 4,700	(119)	(110)	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	12/20/2025	4,600	(40)	(52)	1	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/21/2028	2,000	(92)	(77)	1	0	0
Pay <sup>(6)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2052	500	(178)	(59)	3	0	0
	Sterling Overnight Interbank Average Rate	5.500%	03/20/2026	GBP 2,500	57	2	2	0	0
					\$ (378)	\$ (300)	\$ 7	\$ 0	0
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 974</b>	<b>\$ 76</b>	<b>\$ 38</b>	<b>\$ (1)</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 29, 2024:

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

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

<sup>(1)</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> 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>(3)</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>(4)</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 for profit for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/voided 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>(5)</sup> The instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

## ⑥ 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	資産	負債
BOA	03/2024	\$ 986	EUR 915	\$ 4	\$ 0		0
BPS	03/2024	EUR 929	\$ 995	0	(10)		
BPS	03/2024	GBP 1,663	2,111	7	0		
BPS	03/2024	\$ 3,581	EUR 3,303	0	(7)		
BPS	03/2024	499	JPY 75,000	2	0		
BPS	04/2024	2,111	GBP 1,663	0	(7)		
CBK	03/2024	GBP 181	\$ 229	0	0		
CBK	03/2024	\$ 316	EUR 294	2	0		
DUB	03/2024	36,248	33,390	0	(115)		
DUB	04/2024	EUR 33,390	\$ 36,292	115	0		
MBC	03/2024	37,961	41,064	0	(16)		
MBC	03/2024	\$ 3,801	CAD 5,102	0	(39)		
MBC	03/2024	1,064	EUR 988	5	0		
MBC	03/2024	3,540	GBP 2,790	0	(10)		
MYI	03/2024	CAD 5,103	\$ 3,757	0	(5)		
MYI	03/2024	\$ 267	JPY 40,000	0	0		
MYI	04/2024	3,757	CAD 5,101	5	0		
TOR	03/2024	GBP 459	\$ 585	3	0		
UAG	03/2024	GBP 487	\$ 618	3	0		
				\$ 146	\$ (209)		

## JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益			
				資産	負債	資産	負債
BOA	03/2024	EUR 11	\$ 12	\$ 0	\$ 0		0
BOA	04/2024	\$ 30	EUR 28	0	0		
BPS	03/2024	EUR 995	\$ 1,080	3	0		
BPS	03/2024	GBP 117	148	1	0		
BPS	03/2024	\$ 8	EUR 7	0	0		
BPS	03/2024	148	GBP 117	0	(1)		
BPS	04/2024	GBP 116	\$ 147	0	0		
CBK	03/2024	1	1	0	0		
CBK	03/2024	\$ 94	JPY 13,813	0	(1)		
FAR	03/2024	1,085	EUR 999	0	(4)		
FAR	03/2024	328	JPY 48,206	0	(6)		
FAR	04/2024	EUR 999	\$ 1,086	4	0		
GLM	03/2024	CAD 4	3	0	0		
GLM	03/2024	\$ 1	GBP 1	0	0		
MYI	03/2024	CAD 53	\$ 40	1	0		
MYI	03/2024	JPY 231,597	1,537	0	(10)		
MYI	03/2024	\$ 42	CAD 57	0	0		
MYI	03/2024	22	EUR 20	0	0		
MYI	03/2024	5	GBP 4	0	0		
MYI	03/2024	1,425	JPY 209,602	0	(24)		
MYI	04/2024	CAD 57	\$ 42	0	0		
MYI	04/2024	\$ 1,507	JPY 226,048	10	0		
RBC	03/2024	JPY 2,183	\$ 15	0	0		
RBC	04/2024	\$ 15	JPY 2,173	0	0		
SCX	03/2024	JPY 224,873	\$ 1,502	0	0		
SCX	03/2024	\$ 1,418	JPY 206,329	0	(40)		
SCX	04/2024	1,502	223,850	0	0		
TOR	03/2024	JPY 226,066	\$ 1,506	0	(5)		
TOR	03/2024	\$ 1,418	JPY 207,915	0	(28)		
TOR	04/2024	1,506	225,033	5	0		
				\$ 24	\$ (119)		
				\$ 170	\$ (328)		

Total Forward Foreign Currency Contracts

## SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	スプレット <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	プレミアム 支払/ (受取)	未実現評価 (損)益	スワップの価値	
								資産	負債
GST	EP Infrastructure A/S	5.000%	06/20/2028	2.294%	EUR 700	\$ (15)	\$ 102	\$ 87	\$ 0
<b>Total Swap Agreements</b>						<b>\$ (15)</b>	<b>\$ 102</b>	<b>\$ 87</b>	<b>\$ 0</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**  
(2024年2月29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 115.0%</b>					
<b>AUSTRALIA 4.1%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>					
GAIF Bond Issuer Pty Ltd. 1.900% due 12/14/2028	AUD 1,300	\$ 726	Bermuda 0.2%	BERMUDA 0.2%	FRANCE 1.8%
Lendlease Finance Ltd. 3.700% due 03/31/2031	500	269	CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%
Macquarie Bank Ltd. 6.798% due 01/18/2033 (a)	\$ 400	422	Bacardi Ltd. 4.700% due 05/15/2028	\$ 400	389
Pacific National Finance Pty Ltd. 4.750% due 03/22/2028	900	854	Total Bermuda (Cost \$395)	<b>389</b>	BNP Paribas S.A.
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd. 1.200% due 04/08/2024	AUD 500	325	Province of Quebec 6.000% due 10/01/2029	CAD 1,000	\$ 812
WSO Finance Pty Ltd. 4.500% due 03/31/2027	600	386	7.295% due 07/22/2026	\$ 900	944
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 1.5%</b>					
Bluestone Prime Trust 5.044% due 06/21/2053	188	122	Total Canada (Cost \$2,129)	<b>1,756</b>	SOVEREIGN ISSUES 1.2%
Bluestone Sapphire XXV 5.344% due 09/21/2053	220	143	CAYMAN ISLANDS 1.4%		France Government Bond
Firstmac Mortgage Funding Trust No.4 5.025% due 09/24/2052	685	430	ASSET-BACKED SECURITIES 0.5%		0.750% due 05/25/2052
5.098% due 02/19/2053	174	113	Magnette VIII Ltd. 6.556% due 04/15/2031	929	EUR 200
La Trobe Financial Capital Markets Trust 5.095% due 01/14/2053	494	321	Nassau Ltd. 6.726% due 10/15/2029	98	117
Liberty PRIME 4.995% due 01/25/2053	644	418		99	1.500% due 05/25/2050
National RMBs Trust 5.568% due 12/20/2047	178	116		<b>1,028</b>	3.250% due 05/25/2045
Pepper I-Prime Trust 4.995% due 07/15/2053	257	167	CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		<b>2,495</b>
Pepper Residential Securities Trust No.29 5.125% due 10/14/2062	225	146	Gaci First Investment Co. 5.000% due 01/29/2029	800	Total France (Cost \$4,719)
Pepper Residential Securities Trust No.30 5.095% due 01/15/2063	262	170	5.250% due 01/29/2034	400	<b>3,879</b>
RedZed Trust 5.105% due 06/09/2053	167	109	Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd. 4.600% due 03/27/2024 (a)	700	GERMANY 0.9%
Resimac Bastille Trust 5.152% due 09/07/2052	122	80		699	CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%
RESIMAC Premier 4.972% due 02/13/2053	655	424		<b>1,881</b>	Deutsche Bank AG
5.602% due 02/07/2052	31	20	Total Cayman Islands (Cost \$2,912)	<b>2,909</b>	1.750% due 11/19/2030
6.132% due 07/10/2052	\$ 174	174			3.035% due 05/28/2032 (g)
Westpac Securitisation Trust 5.046% due 07/22/2046	AUD 347	226			3.547% due 09/18/2031
		<b>3,179</b>			Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.2%</b>					
Australia Government Bond 0.250% due 11/21/2025	1,000	613	Gaci First Investment Co. 5.000% due 01/29/2029	800	1.125% due 05/09/2033
3.250% due 04/21/2029	1,800	1,143	5.250% due 01/29/2034	400	EUR 900
South Australian Government Financing Authority 1.750% due 05/24/2032	400	210	Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd. 4.600% due 03/27/2024 (a)	700	840
Treasury Corp. of Victoria 4.250% due 12/20/2032	1,100	693		699	Total Germany (Cost \$2,474)
		<b>2,659</b>		<b>1,982</b>	<b>GUERNSEY 0.2%</b>
Total Australia (Cost \$10,447)		<b>8,820</b>			CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%
					Amdocs Ltd.
					2.538% due 06/15/2030
					\$ 600
					510
					Total Guernsey (Cost \$600)
					<b>510</b>
<b>IRELAND 2.9%</b>					
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 2.4%</b>					
<b>Accunia European CLO I DAC</b>					
4.892% due 07/15/2030					
<b>Aqueduct European CLO DAC</b>					
4.610% due 07/20/2030					
<b>Aurum CLO IV DAC</b>					
4.672% due 01/16/2031					
<b>BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC</b>					
4.592% due 07/15/2030					
<b>Cain CLO IV DAC</b>					
4.487% due 04/30/2031					
<b>Contego CLO IV DAC</b>					
4.598% due 01/23/2030					
<b>Harvest CLO XVI DAC</b>					
4.582% due 10/15/2031					
<b>Harvest CLO XXII DAC</b>					
4.792% due 01/15/2032					
<b>Man GLG Euro CLO III DAC</b>					
4.622% due 10/15/2030					
<b>OPC Euro CLO DAC</b>					
4.850% due 09/22/2034					
<b>AerCap Ireland Capital DAC</b>					
2.450% due 10/29/2026					
\$ 500					
461					

額面金額 (単位:千)			時価 (単位:千)	
<b>Perrigo Finance Unlimited Co.</b>				
4.650% due 06/15/2030	\$ 600	\$ 538		
		<b>999</b>		
<b>Total Ireland</b>		<b>6,200</b>		
(Cost \$6,845)				
<b>ISRAEL 0.1%</b>				
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>				
<b>Israel Government International Bond</b>				
4.125% due 01/17/2048	200	157		
<b>Total Israel</b>		<b>157</b>		
(Cost \$204)				
<b>ITALY 1.7%</b>				
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>				
<b>Cassa Depositi e Prestiti SpA</b>				
5.750% due 05/05/2026	450	446		
<b>Italy Buoni Poliennali del Tesoro</b>				
2.800% due 03/01/2067	EUR 600	472		
4.350% due 11/01/2033	2,400	2,718		
<b>Total Italy</b>		<b>3,638</b>		
(Cost \$3,624)				
<b>JAPAN 1.5%</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>				
<b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b>				
2.852% due 01/19/2033	\$ 700	590		
3.195% due 07/18/2029	800	728		
<b>Mizuho Financial Group, Inc.</b>				
2.591% due 05/25/2031	500	426		
<b>Nissan Motor Co. Ltd.</b>				
3.201% due 09/17/2028	EUR 100	104		
4.810% due 09/17/2030	\$ 400	369		
<b>Nomura Holdings, Inc.</b>				
2.710% due 01/22/2029	300	265		
<b>Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.</b>				
4.436% due 04/02/2024 (a)	700	699		
<b>Total Japan</b>		<b>3,181</b>		
(Cost \$3,453)				
<b>NETHERLANDS 0.2%</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>				
<b>ING Group NV</b>				
4.875% due 05/16/2029 (a)(b)	200	168		
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%</b>				
<b>Dutch Property Finance BV</b>				
4.575% due 07/28/2058	EUR 196	212		
<b>Total Netherlands</b>		<b>380</b>		
(Cost \$428)				
<b>NORWAY 0.7%</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>				
<b>SR-Boligkredit A/S</b>				
3.125% due 02/19/2032	1,000	1,080		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>				
<b>Norway Government Bond</b>				
1.750% due 03/13/2025	NOK 4,100	377		

額面金額 (単位:千)			時価 (単位:千)	
<b>Total Norway</b>			<b>\$ 1,457</b>	
(Cost \$1,577)				
<b>DATAR 0.2%</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>				
<b>Qatar Energy</b>				
3.125% due 07/12/2041	\$ 100	74		
3.300% due 07/12/2051	100	69		
		<b>143</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>				
<b>Qatar Government International Bond</b>				
4.400% due 04/16/2050	200	175		
<b>Total Qatar</b>		<b>318</b>		
(Cost \$431)				
<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	133		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>				
<b>Saudi Government International Bond</b>				
4.625% due 10/04/2047	300	255		
4.875% due 07/18/2033	200	196		
		<b>451</b>		
<b>Total Saudi Arabia</b>		<b>584</b>		
(Cost \$754)				
<b>SINGAPORE 0.4%</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>				
<b>DBS Bank Ltd.</b>				
3.209% due 08/19/2026	EUR 500	539		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>				
<b>Singapore Government Bond</b>				
2.250% due 08/01/2036	SGD 600	407		
<b>Total Singapore</b>		<b>946</b>		
(Cost \$955)				
<b>SPAIN 1.8%</b>				
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.8%</b>				
<b>Spain Government Bond</b>				
1.450% due 10/31/2071	EUR 400	211		
3.250% due 04/30/2034	600	647		
3.450% due 07/30/2043	700	727		
3.450% due 07/30/2066	640	628		
5.250% due 04/06/2029	GBP 1,200	1,551		
<b>Total Spain</b>		<b>3,764</b>		
(Cost \$4,659)				
<b>SWEDEN 0.1%</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>				
<b>Sveriges Säkerställda Obligationer AB</b>				
2.000% due 06/17/2026	SEK 3,000	281		
<b>Total Sweden</b>		<b>281</b>		
(Cost \$344)				
<b>SWITZERLAND 0.5%</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>				
<b>UBS Group AG</b>				
3.865% due 01/12/2029	\$ 500	470		
4.194% due 04/01/2031	500	460		
4.932% due 01/16/2026	EUR 200	218		
<b>Total Switzerland</b>		<b>1,148</b>		
(Cost \$1,222)				
<b>UNITED KINGDOM 7.0%</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>				
<b>Barclays PLC</b>				
5.746% due 08/09/2033	\$ 500	496		
<b>HSBC Holdings PLC</b>				
5.710% due 03/04/2035 (c)	400	399		
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>				
5.871% due 03/06/2029	800	808		
<b>Nationwide Building Society</b>				
3.960% due 07/18/2030	200	183		
6.557% due 10/18/2027	600	614		
<b>NatWest Group PLC</b>				
4.892% due 05/18/2029	600	585		
5.076% due 01/27/2030	800	782		
		<b>3,867</b>		
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 2.9%</b>				
<b>Canada Square Funding PLC</b>				
6.164% due 06/17/2058	GBP 408	517		
<b>Finsbury Square PLC</b>				
6.021% due 12/16/2071	135	171		
<b>Great Hall Mortgages No.1 PLC</b>				
5.745% due 06/18/2039	\$ 5	5		
<b>Holmes Master Issuer PLC</b>				
0.000% due 10/15/2072	GBP 400	507		
<b>Lanbrook Mortgage Transaction PLC</b>				
5.871% due 07/20/2058	215	271		
<b>Mansard Mortgages PLC</b>				
5.990% due 12/15/2049	1,666	2,081		
<b>Newgate Funding PLC</b>				
4.525% due 12/15/2050	EUR 36	38		
<b>Paragon Mortgages No.12 PLC</b>				
5.789% due 11/15/2038	\$ 19	18		
<b>Pierpoint BTI PLC</b>				
6.021% due 12/22/2053	GBP 376	475		
<b>Polaris PLC</b>				
5.989% due 12/23/2058	178	225		
<b>Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC</b>				
5.490% due 06/12/2044	27	33		
<b>Stratton Mortgage Funding PLC</b>				
6.116% due 03/12/2052	229	290		
<b>Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC</b>				
6.365% due 10/20/2051	209	265		
<b>Tower Bridge Funding PLC</b>				
6.001% due 11/20/2063	170	215		
<b>Trinity Square PLC</b>				
6.071% due 07/15/2059	587	743		

	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>Twin Bridges PLC</b>				<b>CVS Health Corp.</b>			<b>Amortizing Residential Collateral Trust</b>	
6.066% due 03/12/2055	GBP	268	\$ 340	5.875% due 06/01/2053	\$ 100	\$ 100	6.135% due 10/25/2031	\$ 2 \$ 2
				<b>Energy Transfer LP</b>			<b>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b>	
				4.950% due 05/15/2028	300	296	5.515% due 05/25/2037	26 18
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.3%</b>				5.150% due 03/15/2045	100	89	<b>Banc of America Funding Trust</b>	
<b>United Kingdom Gilt</b>				<b>EPR Properties</b>			5.724% due 02/20/2036	5 5
0.625% due 07/31/2035		1,150	989	4.500% due 06/01/2027	100	95	<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>	
1.125% due 01/31/2039		600	490	<b>Equinix, Inc.</b>			4.000% due 05/25/2034	16 13
3.250% due 01/22/2044		700	738	2.150% due 07/15/2030	300	249	5.562% due 05/25/2034	44 40
3.500% due 01/22/2045		1,320	1,437	3.000% due 07/15/2050	250	163	5.594% due 02/25/2034	4 4
3.750% due 01/29/2038		600	712	<b>Essential Utilities, Inc.</b>			5.664% due 10/25/2033	14 13
4.250% due 03/07/2036		250	317	3.351% due 04/15/2050	200	138	<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>	
4.250% due 12/07/2040		220	272	<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>			4.267% due 08/25/2036	12 6
4.500% due 09/07/2034		100	131	3.615% due 03/15/2028	800	763	4.431% due 04/25/2035	4 3
				3.814% due 04/23/2029	600	567	4.537% due 11/25/2035	10 7
<b>Total United Kingdom</b>				<b>HCA, Inc.</b>			4.827% due 09/25/2035	429 250
<b>(Cost \$17,996)</b>				4.125% due 06/15/2029	700	659	<b>Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust</b>	
<b>UNITED STATES 59.1%</b>				<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>			5.011% due 01/26/2036	237 179
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 0.6%</b>				2.522% due 04/22/2031	700	599	<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>	
<b>Navient Private Education Refi Loan Trust</b>				2.580% due 04/22/2032	900	753	5.319% due 08/25/2035	3 3
2.120% due 01/15/2069	\$	376	345	2.739% due 10/15/2030	350	307	5.495% due 07/25/2045	243 171
<b>VMC Finance LLC</b>				4.457% due 11/13/2031	EUR 350	394	7.780% due 10/25/2035	6 6
7.224% due 02/18/2039		1,000	976	<b>Morgan Stanley</b>			<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>	
				5.173% due 01/16/2030	\$ 800	795	5.937% due 09/25/2035	40 39
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 9.8%</b>				4.100% due 03/25/2061	200	147	6.440% due 09/25/2035	2 1
<b>AbbVie, Inc.</b>				<b>Pacific Gas &amp; Electric Co.</b>			<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>	
3.200% due 11/21/2029		600	549	3.500% due 08/01/2050	400	270	4.117% due 09/20/2036	118 101
3.850% due 06/15/2024		200	199	3.750% due 08/15/2042	600	439	4.711% due 11/25/2034	69 62
<b>American Airlines 2019-1 Class AA Pass-Through Trust</b>				<b>Sabine Pass Liquefaction LLC</b>			5.895% due 05/25/2035	318 270
3.150% due 02/15/2032		626	557	4.500% due 05/15/2030	300	287	6.015% due 04/25/2035	14 12
<b>American Tower Corp.</b>				5.000% due 03/15/2027	700	695	6.075% due 03/25/2035	7 7
4.000% due 06/01/2025		200	196	5.750% due 05/15/2024	223	223	6.095% due 02/25/2035	45 41
<b>AT&amp;T, Inc.</b>				<b>Southern California Edison Co.</b>			6.195% due 09/25/2034	15 13
3.550% due 09/15/2055		608	415	3.600% due 02/01/2045	300	222	<b>CS First Boston Mortgage Securities Corp.</b>	
<b>Bank of America Corp.</b>				3.600% due 02/01/2045	300	222	6.500% due 04/25/2033	1 1
3.419% due 12/20/2028		1,158	1,082	<b>Starbucks Corp.</b>			<b>CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates</b>	
3.974% due 02/07/2030		1,000	940	3.500% due 11/15/2050	300	220	4.739% due 07/25/2033	1 1
<b>BAT Capital Corp.</b>				<b>Stryker Corp.</b>			<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>	
4.540% due 08/15/2047		200	150	1.950% due 06/15/2030	800	670	5.463% due 08/25/2035	26 18
<b>Black Hills Corp.</b>				<b>T-Mobile USA, Inc.</b>			<b>First NLC Trust</b>	
2.500% due 06/15/2030		600	500	2.550% due 02/15/2031	300	253	5.505% due 08/25/2037	70 36
<b>Boeing Co.</b>				3.600% due 11/15/2060	200	139	<b>Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates</b>	
3.625% due 02/01/2031		300	269	5.150% due 04/15/2034	400	394	3.600% due 01/25/2029	900 854
<b>Broadcom, Inc.</b>				<b>VMware LLC</b>			<b>Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates</b>	
2.450% due 02/15/2031		320	267	4.700% due 05/15/2030	200	193	5.716% due 09/25/2031	71 72
4.300% due 11/15/2032		300	278	<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>			6.281% due 10/25/2044	161 146
<b>Charter Communications Operating LLC</b>				3.526% due 03/24/2028	700	664	6.281% due 02/25/2045	150 139
3.850% due 04/01/2061		150	87	4.150% due 01/24/2029	1,000	958	<b>GreenPoint Mortgage Funding Trust</b>	
3.900% due 06/01/2052		180	113	4.478% due 04/04/2031	600	571	5.795% due 01/25/2037	205 179
3.950% due 06/30/2062		200	118	<b>Westinghouse Air Brake Technologies Corp.</b>			<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>	
4.400% due 12/01/2061		100	64	3.200% due 06/15/2025	500	485	5.921% due 10/25/2033	3 2
<b>Citigroup, Inc.</b>							<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>	
3.785% due 03/17/2033 (gl)		400	354				5.076% due 09/25/2035	45 42
4.658% due 05/24/2028		1,200	1,179				6.780% due 03/25/2033	6 6
<b>Comcast Corp.</b>				<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>			<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>	
2.937% due 11/01/2056		294	181	4.816% due 09/25/2035	25	21	4.238% due 07/19/2035	24 17
<b>Crown Castle, Inc.</b>				<b>Alternative Loan Trust</b>			5.914% due 03/19/2036	18 16
2.250% due 01/15/2031		600	491	5.835% due 06/25/2037	11	9		
3.700% due 06/15/2026		200	193	6.581% due 11/25/2035	76	64		
				7.121% due 11/25/2035	76	65		
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 4.7%</b>								

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>Home Equity Asset Trust</b>				<b>Thornburg Mortgage Securities Trust</b>	
6.035% due 11/25/2032	\$ 1	\$ 1		5.466% due 10/25/2043	\$ 74 \$ 65
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>				<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>	
4.693% due 12/25/2034	23	21		4.376% due 02/27/2034	3 3
<b>JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust</b>				4.390% due 12/25/2046	856 710
2.812% due 01/16/2037	600	515		4.830% due 08/25/2033	17 16
<b>JP Morgan Mortgage Trust</b>				5.238% due 08/25/2034	115 108
4.785% due 11/25/2033	25	23		5.676% due 03/25/2034	65 63
<b>JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust</b>				6.015% due 10/25/2045	97 93
3.723% due 03/15/2050	1,000	940		6.055% due 01/25/2045	32 31
<b>JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust</b>				6.281% due 11/25/2042	95 86
3.694% due 03/15/2050	1,000	935		6.481% due 06/25/2042	2 1
<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>				6.481% due 08/25/2042	31 29
5.995% due 10/25/2034	407	389			<b>10,169</b>
<b>Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust</b>				<b>MUNICIPAL BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>	
5.872% due 12/15/2030	15	14		<b>Macoupin, Illinois, Pasadena Public Financing Authority Revenue Bonds, Series 2010</b>	
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>				7.148% due 03/01/2043	1,140 1,349
5.595% due 09/25/2037	29	6		<b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES 33.8%</b>	
5.675% due 02/25/2037	9	3		<b>Fannie Mae</b>	
5.856% due 02/25/2033	24	21		2.500% due 02/01/2043	1,264 1,077
<b>Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust</b>				2.500% due 01/01/2051	87 71
3.102% due 11/15/2049	500	465		2.500% due 09/01/2051	606 499
<b>Morgan Stanley Capital I Trust</b>				2.500% due 10/01/2051	200 165
3.530% due 06/15/2050	400	374		2.500% due 04/01/2052	1,895 1,560
<b>Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust</b>				2.500% due 07/01/2053	91 75
5.485% due 11/25/2036	22	7		3.000% due 02/01/2046	57 50
<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>				3.000% due 10/01/2046	611 537
4.610% due 10/25/2035	144	111		3.000% due 01/01/2052	4,720 4,046
<b>Reperforming Loan REMIC Trust</b>				3.500% due 04/01/2048	1,146 1,039
5.775% due 06/25/2035	41	38		3.500% due 06/01/2048	831 753
<b>Residential Accredit Loans, Inc. Trust</b>				3.500% due 02/01/2050	425 384
5.795% due 06/25/2046	99	23		4.000% due 01/01/2041	2 2
5.855% due 04/25/2046	1,439	394		4.000% due 10/01/2041	57 54
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>				4.000% due 03/01/2048	916 863
8.500% due 10/25/2031	107	106		4.000% due 08/01/2048	47 45
<b>Residential Funding Mortgage Securities I Trust</b>				4.000% due 09/01/2048	569 533
5.121% due 09/25/2035	99	64		4.000% due 10/01/2048	348 326
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>				4.000% due 04/01/2049	172 160
5.565% due 05/25/2037	37	27		4.000% due 10/01/2052	1,955 1,800
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>				4.000% due 04/01/2053	297 274
6.134% due 10/19/2026	9	8		5.000% due 05/01/2053	993 964
<b>Soundview Home Loan Trust</b>				5.000% due 07/01/2053	983 955
5.555% due 11/25/2036	33	10		5.038% due 10/01/2035	7 7
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>				5.221% due 05/25/2035	15 15
6.717% due 04/25/2034	11	11		5.347% due 07/25/2037	3 3
6.912% due 02/25/2034	28	26		5.414% due 03/25/2036	2 2
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>				5.579% due 03/25/2034	4 4
5.815% due 06/25/2036	37	36		5.620% due 12/01/2034	14 14
5.875% due 05/25/2036	1,187	924		5.738% due 01/01/2036	8 8
5.875% due 09/25/2047	24	20		5.786% due 09/25/2042	6 6
5.895% due 05/25/2045	78	69		5.786% due 03/25/2044	13 13
5.934% due 07/19/2035	295	285		5.836% due 06/25/2029	3 3
6.014% due 07/19/2034	1	1		6.000% due 04/25/2043	41 41
6.094% due 10/19/2034	105	97		6.000% due 02/25/2044	33 33
6.134% due 03/19/2034	4	4		6.000% due 11/01/2053	10,707 10,758
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>				6.029% due 07/01/2035	7 7
6.943% due 04/25/2035	43	42		6.030% due 11/01/2035	6 6
<b>Fannie Mae, TBA (c)</b>				6.258% due 07/01/2044	87 86
<b>Freddie Mac</b>				6.258% due 10/01/2044	4 4
2.500% due 09/01/2050				6.386% due 11/01/2034	80 83
2.500% due 01/01/2052				6.500% due 06/25/2044	31 31
3.000% due 10/01/2052				6.500% due 12/01/2053	2,819 2,870
<b>Small Business Administration</b>					
4.625% due 02/01/2025					2 2
4.760% due 09/01/2025					29 28
5.090% due 10/01/2025					9 9
					<b>72,706</b>
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 9.6%</b>					
<b>Treasury Inflation Protected Securities (d)</b>					
0.375% due 07/15/2027 (j)					1,003 954
0.625% due 07/15/2032					633 573
1.000% due 02/15/2049					244 192
1.125% due 01/15/2033					1,545 1,446
1.625% due 10/15/2027 (j)					4,246 4,209
<b>U.S. Treasury Bonds</b>					
1.625% due 11/15/2050					3,050 1,714
1.875% due 02/15/2041					5,900 4,068
2.000% due 11/15/2041					4,300 2,978
2.500% due 02/15/2045					2,600 1,886
2.875% due 08/15/2045					1,600 1,236
3.125% due 08/15/2044					400 325
4.375% due 05/15/2041					1,100 1,089
					<b>20,670</b>
<b>Total United States</b>					
<b>(Cost \$140,092)</b>					<b>127,269</b>
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 27.2%</b>					
<b>COMMERCIAL PAPER 2.8%</b>					
<b>Alimentation Couche-Tard, Inc.</b>					
5.534% due 03/08/2024 (e)					600 599
<b>American Electric Power Co., Inc.</b>					
5.579% due 03/21/2024 (e)					400 399
<b>Campbell Soup Co.</b>					
5.621% due 03/25/2024 (e)					400 399

	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>Constellation Brands, Inc.</b>			<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
5.58% due 03/04/2024 (e)	\$ 250	\$ 250	4.830% due 03/01/2024	\$ 20	\$ 20
<b>Constellation Energy Generation LLC</b>			<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
5.548% due 03/12/2024 (e)	700	699	(0.420%) due 03/01/2024	¥ 1,810	12
<b>CVS Health Corp.</b>			<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
5.629% due 04/01/2024 (e)	400	398	(0.420%) due 03/01/2024	14,778	99
<b>Dominion Energy, Inc.</b>			4.400% due 03/01/2024	GBP 6	7
5.545% due 03/08/2024 (e)	300	300	4.830% due 03/01/2024	\$ 73	73
<b>Energy Corp.</b>			<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
5.640% due 03/08/2024 (e)	600	599	(0.420%) due 03/01/2024	¥ 686	5
<b>Equifax, Inc.</b>			4.400% due 03/01/2024	GBP 53	67
5.574% due 03/11/2024 (e)	300	299	4.830% due 03/01/2024	\$ 128	128
<b>Intercontinental Exchange, Inc.</b>					<b>1,136</b>
5.547% due 03/05/2024 (e)	400	400	<b>JAPAN TREASURY BILLS 13.3%</b>		
<b>Keurig Dr Pepper, Inc.</b>			(0.245%) due 03/04/2024 (e)	¥ 1,130,000	7,550
5.656% due 03/28/2024 (e)	600	597	(0.228%) due 04/15/2024 (e)	1,580,000	10,558
<b>L3Harris Technologies, Inc. (e)</b>			(0.203%) due 04/22/2024 (f)	1,580,000	10,558
5.621% due 03/11/2024	300	299			<b>28,666</b>
5.679% due 03/25/2024	300	299	<b>Total Short-Term Instruments</b>	<b>58,640</b>	
<b>VW Credit, Inc.</b>			<b>Total Investments in Securities 115.0%</b>	<b>\$ 247,372</b>	
5.578% due 03/06/2024 (e)	500	500	<b>(Cost \$269,675)</b>		
		<b>6,037</b>	<b>Financial Derivative Instruments (i)(k) 0.3%</b>	<b>647</b>	
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (h) 10.3%</b>		<b>22,100</b>	<b>(Cost or Premiums, net \$(16))</b>		
<b>SHORT-TERM NOTES 0.3%</b>			<b>Other Assets and Liabilities, net (15.3%)</b>	<b>(32,824)</b>	
<b>Toyota Motor Credit Corp.</b>			<b>Net Assets 100.0%</b>	<b>\$ 215,195</b>	
5.905% due 08/22/2024 (e)	700	701			
<b>TIME DEPOSITS 0.5%</b>					
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>					
3.350% due 03/01/2024	AUD 128	83			
<b>Bank of Nova Scotia</b>					
4.080% due 03/01/2024	CAD 355	262			
4.830% due 03/01/2024	\$ 7	7			
<b>BNP Paribas Bank</b>					
(0.420%) due 03/01/2024	¥ 1	0			
2.810% due 03/01/2024	SGD 57	42			
3.250% due 03/01/2024	HKD 305	39			
3.350% due 03/01/2024	AUD 82	53			
3.500% due 03/01/2024	NZD 24	15			
4.400% due 03/01/2024	GBP 5	6			
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>					
(0.420%) due 03/01/2024	¥ 43	0			
0.520% due 03/01/2024	CHF 9	10			
3.570% due 03/01/2024	NOK 495	47			
4.400% due 03/01/2024	GBP 1	1			
4.830% due 03/01/2024	\$ 1	1			
<b>Citibank N.A.</b>					
4.830% due 03/01/2024	33	33			
<b>DBS Bank Ltd.</b>					
4.830% due 03/01/2024	17	17			
<b>DnB Bank ASA</b>					
2.950% due 03/01/2024	SEK 279	27			
3.350% due 03/01/2024	AUD 59	39			
<b>HSBC Bank</b>					
2.810% due 03/01/2024	SGD 23	17			
3.250% due 03/01/2024	HKD 20	3			
<b>HSBC Bank PLC</b>					
4.400% due 03/01/2024	GBP 18	23			

## NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

## (g) RESTRICTED SECURITIES:

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

## BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

## (h) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保		レポ価値	レポ契約の受取 <sup>(1)</sup>
						受取価値	レポ価値		
SAL	5.300%	02/29/2024	03/01/2024	\$ 600	U.S. Treasury Notes 0.750% due 04/30/2026	\$ (614)	\$ 600	\$ 600	\$ 600
SAL	5.330%	02/29/2024	03/01/2024	21,500	U.S. Treasury Notes 5.000% due 09/30/2025	(22,394)	21,500		21,503
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (23,008)</b>	<b>\$ 22,100</b>	<b>\$ 22,103</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
JPS	Fannie Mae, TBA	3.000%	04/01/2054	\$ 1,900	\$ (1,640)	\$ (1,627)
MSC	Fannie Mae, TBA	3.000%	04/01/2054	1,900	(1,619)	(1,627)
SAL	Fannie Mae, TBA	2.000%	04/01/2054	7,000	(5,451)	(5,510)
<b>Total Short Sales (4.1%)</b>					<b>\$ (8,710)</b>	<b>\$ (8,764)</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 29, 2024:

取引相手	レポ契約の受取	リバースレポの支払	売買戻取引の支払	空売りの支払	合計借入その他の金融取引	担保の(受取)/差入れ	ネットエクスposure
Global/Master Repurchase Agreement							
SAL	\$ 22,103	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 22,103	\$ (23,008)	\$ (905)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
JPS	0	0	0	(1,627)	(1,627)	0	(1,627)
MSC	0	0	0	(1,627)	(1,627)	0	(1,627)
SAL	0	0	0	(5,510)	(5,510)	0	(5,510)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 22,103</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (8,764)</b>			

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

<sup>(2)</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 29, 2024 was \$30 at a weighted average interest rate of (2.962%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

## FUTURES CONTRACTS:

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

## SWAP AGREEMENTS:

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

リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2024年2月29日時点の インプライド・クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>		未実現評価 (損)益	変動証拠金	
			想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格		資産	負債
British Telecommunications PLC	1.000%	12/20/2028	0.863%	EUR 200	\$ 4	\$ 0	\$ 0
General Electric Co.	1.000%	06/20/2026	0.223%	\$ 500	9	1	0
					\$ 13	\$ 2	\$ 0

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

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

## INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格		未実現評価(損)益	変動証拠金	
					市場価格	未実現評価(損)益		資産	負債
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	0.900%	03/10/2024	CAD 4,200	\$ (70)	\$ (50)	\$ 0	\$ 0	0
Pay <sup>(5)</sup>	3-Month EURIBOR	2.000%	03/19/2026	EUR 11,300	(74)	(42)	1	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.528%	03/17/2024	NZD 700	(4)	(1)	0	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.000%	06/14/2024	7,300	(36)	(7)	2	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	1.250%	12/15/2024	12,600	(325)	(46)	10	0	0
Receive	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.500%	12/16/2025	600	32	2	0	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(換)益	変動証拠金		
							資産	負債	資産
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.750%	06/15/2027	NZD 900	\$ (17)	\$ (5)	\$ 3	\$ 0	0
Pay <sup>(S)</sup>	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.250%	03/18/2030	7,800	15	27	21	0	0
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 200	2	0	0	0	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032	900	(87)	4	1	0	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032	1,900	(186)	10	2	0	0
Pay <sup>(S)</sup>	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	09/15/2032	800	(5)	3	0	0	0
Pay <sup>(S)</sup>	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/15/2032	11,100	(7)	38	2	0	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	06/21/2033	7,200	(135)	40	3	0	0
Pay <sup>(S)</sup>	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	12/20/2033	14,600	15	45	2	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	0.550%	08/10/2024	EUR 500	(7)	3	0	0	0
Receive <sup>(S)</sup>	6-Month EURIBOR	3.500%	03/20/2026	100	0	1	0	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	3.415%	12/18/2028	1,900	52	(17)	4	0	0
Pay <sup>(S)</sup>	6-Month EURIBOR	3.250%	03/20/2029	32,400	749	(285)	58	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.547%	03/09/2033	1,020	(9)	5	5	0	0
Receive <sup>(S)</sup>	6-Month EURIBOR	3.000%	03/15/2033	2,640	(49)	(14)	0	(10)	0
Pay	6-Month EURIBOR	(0.175%)	03/17/2033	2,600	(706)	(48)	15	0	0
Pay <sup>(S)</sup>	6-Month EURIBOR	2.780%	03/04/2034	200	1	1	1	0	0
Pay <sup>(S)</sup>	6-Month EURIBOR	3.000%	03/20/2034	14,800	389	(45)	90	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.000%	03/17/2053	900	502	5	0	(15)	0
Receive <sup>(S)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	03/20/2054	3,500	(251)	(40)	0	(66)	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate	0.000%	12/14/2024	¥ 930,000	6	2	0	0	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate	0.100%	05/25/2025	910,000	4	2	0	0	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate	0.143%	02/19/2031	300,000	81	2	1	0	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate	0.850%	09/20/2033	360,000	(9)	(4)	4	0	0
Pay <sup>(S)</sup>	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate	1.000%	03/21/2034	330,000	24	11	0	(4)	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate	0.350%	03/17/2051	70,000	124	(1)	2	0	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate	0.450%	06/16/2051	10,000	16	0	0	0	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate	0.400%	12/15/2051	179,000	(298)	0	0	(5)	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate	0.800%	06/15/2052	90,000	92	(2)	4	0	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate								
	Average	4.550%	03/14/2024	CAD 2,600	(5)	(3)	0	0	0
Pay <sup>(S)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate								
	Average	3.500%	05/10/2025	30,900	(223)	(40)	7	0	0
Pay <sup>(S)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate								
	Average	5.000%	10/04/2025	11,100	67	(21)	1	0	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate								
	Average	3.500%	12/18/2025	2,200	(6)	(4)	0	0	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate								
	Average	3.250%	12/20/2028	100	(2)	(1)	0	0	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate								
	Average	1.900%	12/18/2029	1,300	(84)	(3)	5	0	0
Receive <sup>(S)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate								
	Average	3.500%	06/01/2032	4,200	(3)	15	0	(6)	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate								
	Average	2.200%	12/18/2049	1,200	(189)	7	9	0	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate								
	Average	3.300%	06/28/2053	100	(1)	0	1	0	0
Pay	Euro Short-Term Rate	2.750%	06/21/2024	EUR 10,900	(129)	(68)	3	0	0
Receive <sup>(S)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2025	\$ 1,600	10	8	0	0	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	12/20/2025	11,900	103	107	0	(1)	0
Receive <sup>(S)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/12/2026	7,900	43	72	0	(1)	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.196%	02/28/2027	2,850	84	21	0	(4)	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2027	9,400	940	301	0	(75)	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	03/10/2028	4,300	104	96	0	(6)	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.665%	01/12/2029	4,300	(515)	(54)	2	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2030	8,100	(230)	(108)	9	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.655%	05/04/2032	500	(92)	(18)	1	0	0

## INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.800%	08/26/2032	\$ 800	\$ (72)	\$ (16)	\$ 2	\$ 0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.750%	09/21/2032	600	\$ (56)	\$ (12)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.650%	07/10/2033	320	\$ (9)	\$ (6)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	07/12/2033	340	\$ (6)	\$ (6)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.393%	10/25/2033	1,300	\$ 50	\$ (17)	3	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	10/31/2033	700	\$ 30	\$ (9)	2	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.435%	11/01/2033	100	\$ 4	\$ (1)	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	11/01/2033	2,800	\$ 121	\$ (36)	6	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	6,050	\$ (203)	\$ (73)	13	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.620%	01/31/2034	100	\$ (2)	\$ (2)	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.725%	02/07/2034	200	\$ (3)	\$ (3)	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.880%	02/21/2034	100	\$ 0	\$ 0	0	0
Receive <sup>(5)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	4,300	\$ 20	\$ 28	0	\$ (10)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.842%	09/19/2053	2,800	\$ 939	\$ 29	0	\$ (17)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	12/20/2053	1,100	\$ 80	\$ 0	0	\$ (8)
Receive <sup>(5)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054	1,500	\$ 26	\$ (9)	0	\$ (12)
Receive <sup>(5)</sup>	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2026	SGD 7,600	\$ (6)	\$ 0	1	0
Receive <sup>(5)</sup>	Singapore Overnight Index Average	2.750%	03/20/2029	3,200	\$ 25	\$ 24	0	\$ (1)
Pay	Sterling Overnight Interbank							
	Average Rate	4.160%	12/18/2028	GBP 3,900	\$ 15	\$ (78)	10	0
Pay <sup>(5)</sup>	Sterling Overnight Interbank							
	Average Rate	5.000%	03/20/2029	7,000	\$ 392	\$ (137)	20	0
Pay <sup>(5)</sup>	Sterling Overnight Interbank							
	Average Rate	4.500%	03/20/2034	5,100	\$ 354	\$ (89)	39	0
Pay <sup>(5)</sup>	Sterling Overnight Interbank							
	Average Rate	4.250%	03/20/2054	400	\$ 39	\$ (1)	8	0
Pay <sup>(5)</sup>	Swiss Overnight Rate Average	1.750%	03/20/2034	CHF 800	\$ 46	\$ 7	5	0
					\$ 1,485	\$ (506)	\$ 381	\$ (244)
					\$ 1,811	\$ (462)	\$ 387	\$ (244)
<b>Total Swap Agreements</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 29, 2024:

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

	金融派生商品資産			金融派生商品負債		
	市場価格	変動証拠金		市場価格	変動証拠金	
		資産	負債		資産	負債
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	\$ 0	\$ 49	\$ 387	\$ 436	\$ 0	\$ (99)

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

## FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
MYI	03/2024	\$ 22	CAD 29	\$ 0	\$ 0	0
MYI	03/2024	616	EUR 566	0	0	(3)
MYI	03/2024	499	JPY 73,523	0	0	(7)
MYI	03/2024	267		40,004	0	0
MYI	03/2024	329	NOK 3,424	0	0	(6)
MYI	04/2024	AUD 26	\$ 17	0	0	0
MYI	04/2024	EUR 130		141	0	0
MYI	04/2024	JPY 1,580,000		11,024	395	0
MYI	04/2024	NZD 42		26	0	0
MYI	04/2024	\$ 50	DKK 346	0	0	0
MYI	04/2024	15	GBP 12	0	0	0
MYI	04/2024	595	JPY 89,190	4	0	0
MYI	04/2024	211	SEK 2,171	0	0	(1)
NGF	03/2024	TWD 5,550	\$ 177	1	0	0
RBC	04/2024	DKK 1,200		175	0	0
SCX	03/2024	5,574		811	2	0
SCX	03/2024	NZD 160		98	1	0
SCX	03/2024	\$ 1,604	CHF 1,378	0	0	(39)
SCX	03/2024	1,877	DKK 12,884	0	0	(6)
SCX	04/2024	DKK 12,865	\$ 1,877	6	0	0
SOG	03/2024	TWD 4,942		157	1	0
TOR	03/2024	NOK 3,360		319	2	0
TOR	03/2024	\$ 3,060	AUD 4,673	0	0	(17)
TOR	03/2024	779	JPY 116,895	2	0	0
TOR	04/2024	AUD 4,673	\$ 3,063	17	0	0
TOR	04/2024	JPY 116,361		779	0	(3)
TOR	04/2024	\$ 319	NOK 3,358	0	0	(2)
UAG	03/2024	DKK 9,318	\$ 1,357	4	0	0
				\$ 1,047	\$ (403)	

## JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

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

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
MYI	03/2024	EUR	94	\$ 102	\$ 0	\$ 0
MYI	03/2024	JPY	234,710	\$ 1,558	0	(10)
MYI	03/2024	SGD	21	16	0	0
MYI	03/2024	\$	175	CAD 238	0	0
MYI	03/2024		26	EUR 24	0	0
MYI	03/2024		8	GBP 6	0	0
MYI	03/2024		1,413	JPY 207,837	0	(24)
MYI	03/2024		26	SEK 266	0	0
MYI	04/2024	CAD	223	\$ 164	0	0
MYI	04/2024	SEK	265	26	0	0
MYI	04/2024	\$	1,462	JPY 219,227	10	0
RBC	03/2024	JPY	23,033	\$ 154	0	0
RBC	03/2024	\$	1	DKK 4	0	0
RBC	04/2024	DKK	4	\$ 1	0	0
RBC	04/2024	\$	154	JPY 22,928	0	0
RYL	03/2024	SGD	1	\$ 0	0	0
SCX	03/2024	CHF	28	32	1	0
SCX	03/2024	DKK	76	11	0	0
SCX	03/2024	JPY	217,583	1,454	0	0
SCX	03/2024	NZD	16	10	0	0
SCX	03/2024	\$	6	DKK 41	0	0
SCX	03/2024		1,458	JPY 212,150	0	(41)
SCX	04/2024	DKK	40	\$ 6	0	0
SCX	04/2024	\$	1,454	JPY 216,593	0	0
TOR	03/2024	JPY	210,572	\$ 1,403	0	(4)
TOR	03/2024	SEK	19	2	0	0
TOR	03/2024	\$	58	AUD 89	0	0
TOR	03/2024		1,393	JPY 204,316	0	(28)
TOR	04/2024	AUD	89	\$ 58	0	0
TOR	04/2024	\$	1,403	JPY 209,610	5	0
				\$ 29	\$ (118)	
				\$ 1,076	\$ (521)	

Total Forward Foreign Currency Contracts

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPTIONS

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	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.420%	03/01/2024	200	\$ (1)	\$ 0
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.490%	03/07/2024	200	(1)	0
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.750%	03/01/2024	200	(1)	0
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.810%	03/07/2024	200	(1)	0
CBK	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.540%	03/12/2024	100	0	0
CBK	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.890%	03/12/2024	100	0	0
GLM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.450%	03/05/2024	300	0	0
GLM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.800%	03/05/2024	300	0	(1)
						\$ (4)	\$ (1)	

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

取引相手	銘柄	ストライクプライス	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム(受取)	市場価格
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Taiwan Dollar	TWD 31,000	03/01/2024	1,090	\$ (12)	\$ 0
<b>Total Written Options</b>					<b>\$ (16)</b>	<b>\$ (1)</b>

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