

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2004年1月16日設定）	
運用方針	<p>主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y ヘッジおよびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Yヘッジの投資信託証券への投資を通じて、世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を実質的な投資を行います。ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BBB-、円ヘッジベース）×50%＋ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く、新興国除く）インデックス（円ヘッジベース）×50%の合成指数をベンチマークとします。</p> <p>各投資信託証券の組入比率は、それぞれ純資産総額の50%程度となるように調整します。</p> <p>実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてB一格相当以上の格付を有しているものに限るものとし、ポートフォリオの実質的な平均格付は原則としてBBB一格相当以上を維持します。</p> <p>ポートフォリオの実質的な平均デュレーションは原則としてベンチマーク±2年以内で調整します。</p> <p>実質的な組入外貨建資産については、原則として投資する外国投資信託において為替ヘッジを行います。運用指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。</p>	
主要運用対象	ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Yヘッジ投資信託証券、ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Yヘッジ投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Yヘッジ	世界各国の社債等を主要投資対象とします。原則として、円に対して為替ヘッジを行います。
	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Yヘッジ	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を主要投資対象とします。原則として、円に対して為替ヘッジを行います。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。	

運用報告書（全体版）

ピムコ ハイ・インカム 毎月分配型ファンド （為替ヘッジ付き）

第259期（決算日：2025年8月15日）

第260期（決算日：2025年9月16日）

第261期（決算日：2025年10月15日）

第262期（決算日：2025年11月17日）

第263期（決算日：2025年12月15日）

第264期（決算日：2026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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基 準 価 額 (分配落)	準 価 額			合 成	指 数		投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率	中 率		
	円		円	%		%	%	百万円	
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	
253期(2025年2月17日)	6,962		5	1.7	187.90	1.6	98.1	1,072	
254期(2025年3月17日)	6,914		3	△0.6	186.80	△0.6	98.4	1,057	
255期(2025年4月15日)	6,822		3	△1.3	185.27	△0.8	98.0	1,023	
256期(2025年5月15日)	6,896		3	1.1	187.00	0.9	98.0	1,018	
257期(2025年6月16日)	6,940		3	0.7	188.32	0.7	98.1	1,014	
258期(2025年7月15日)	6,958		3	0.3	188.77	0.2	98.4	1,008	
259期(2025年8月15日)	7,003		3	0.7	190.14	0.7	98.2	1,004	
260期(2025年9月16日)	7,057		3	0.8	191.86	0.9	98.2	995	
261期(2025年10月15日)	7,042		3	△0.2	191.50	△0.2	98.0	991	
262期(2025年11月17日)	7,030		3	△0.1	191.14	△0.2	98.4	1,079	
263期(2025年12月15日)	7,037		3	0.1	191.25	0.1	98.2	1,063	
264期(2026年1月15日)	7,083		3	0.7	192.56	0.7	98.1	1,060	

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		合 成 指 数		投資信託 証 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第259期	(期 首) 2025年7月15日	円 6,958	% —	% 188.77	% —	% 98.4
	7月末	6,976	0.3	189.39	0.3	98.0
	(期 末) 2025年8月15日	7,006	0.7	190.14	0.7	98.2
第260期	(期 首) 2025年8月15日	7,003	—	190.14	—	98.2
	8月末	7,017	0.2	190.56	0.2	98.1
	(期 末) 2025年9月16日	7,060	0.8	191.86	0.9	98.2
第261期	(期 首) 2025年9月16日	7,057	—	191.86	—	98.2
	9月末	7,039	△0.3	191.47	△0.2	98.4
	(期 末) 2025年10月15日	7,045	△0.2	191.50	△0.2	98.0
第262期	(期 首) 2025年10月15日	7,042	—	191.50	—	98.0
	10月末	7,066	0.3	191.96	0.2	97.6
	(期 末) 2025年11月17日	7,033	△0.1	191.14	△0.2	98.4
第263期	(期 首) 2025年11月17日	7,030	—	191.14	—	98.4
	11月末	7,067	0.5	192.18	0.5	98.0
	(期 末) 2025年12月15日	7,040	0.1	191.25	0.1	98.2
第264期	(期 首) 2025年12月15日	7,037	—	191.25	—	98.2
	12月末	7,068	0.4	191.94	0.4	98.5
	(期 末) 2026年1月15日	7,086	0.7	192.56	0.7	98.1

(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259期～第264期：2025年7月16日～2026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259期首	6,958円
第264期末	7,083円
既払分配金	18円
騰落率	2.1%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
 ※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.1%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（2.0%）を0.1%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、投資適格債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

為替ヘッジコスト等が基準価額の下落要因となりました。

第259期～第264期：2025年7月16日～2026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。

高利回り債券市況は、米連邦準備制度理事会（F R B）の利下げ期待等が投資家心理を支えたこと等から、期間を通じてみると上昇しました。

▶ 投資適格債券市況

投資適格債券市況は上昇しました。

米国や欧州の一部経済指標の結果を受けて利下げ期待が高まったこと等から、期間を通じてみると投資適格債券市況は上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）

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

なお、2025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7.9%、フレディ・マックは3.6%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（国債に対する上乘せ金利）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等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。

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。

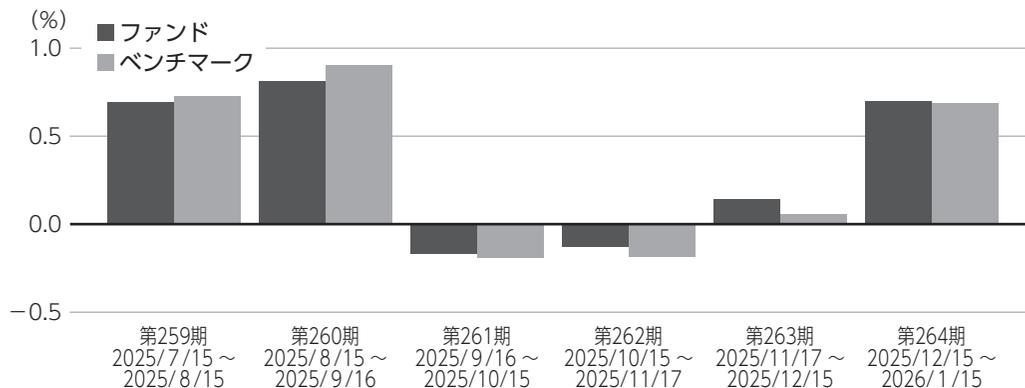
▶ **ピムコ ケイマン グローバル
アグリゲイト エクス・ジャパン
インカム ファンド JPYヘッジ**

当期間では、2025年の世界経済は、景気後退に陥る可能性は低いものの、関税の影響が本格化することに伴い成長率が減速するとみておりました。一方、インフラ投資や財政出動等により、2026年には成長率がトレンド並みの3%のペースに戻ると予想しておりました。インフレ率は地域差があるものの、多くの国で中央銀行の目標水準に近づき、金融政策は中立的または緩和的な方向へ進むとみておりました。このような環境下、金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、柔軟に調整しました。セクター戦略については、社債や資産担保証券（ABS）のなかで、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資を行いました。外貨建て債券への投資に伴う為替変動リ

第259期～第264期：2025/7/16～2026/1/15

▶ 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（2.0%）を0.1%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

信託報酬等の運用上の費用を計上したこと等がマイナス要因となりました。

外国投資信託保有による要因

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

テクノロジーセクターや通信セクター等における銘柄選択がプラスに寄与したこと。

（マイナス要因）

金融・保険セクター等における銘柄選択がマイナスに影響したこと。

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

（プラス要因）

米政府系モーゲージ証券等への投資をしたこと。

（マイナス要因）

オーストラリアのデフレーション（平均回収期間や金利感応度）をオーバーウェイトとしたこと。

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第259期 2025年7月16日～ 2025年8月15日	第260期 2025年8月16日～ 2025年9月16日	第261期 2025年9月17日～ 2025年10月15日	第262期 2025年10月16日～ 2025年11月17日	第263期 2025年11月18日～ 2025年12月15日	第264期 2025年12月16日～ 2026年1月15日
当期分配金 （対基準価額比率）	3 (0.043%)	3 (0.042%)	3 (0.043%)	3 (0.043%)	3 (0.043%)	3 (0.042%)
当期の収益	3	3	—	—	3	3
当期の収益以外	—	—	3	3	—	—
翌期繰越分配対象額	356	358	355	352	352	358

（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。

2025年7月16日～2026年1月15日

1万口当たりの費用明細

項目	第259期～第264期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	51	0.721	(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)	(0.416)	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）	(20)	(0.277)	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	51	0.723	

作成期中の平均基準価額は、7,035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。

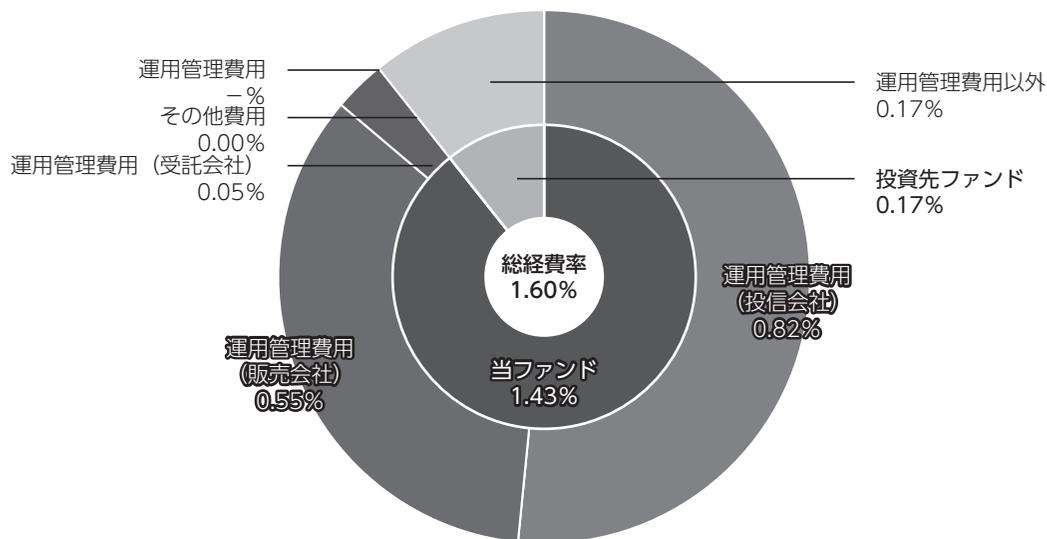
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.60%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.60
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	(%)	0.17

(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

（2025年7月16日～2026年1月15日）

投資信託証券

銘柄		第259期～第264期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		千口	千円	千口	千円
	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ	6	60,539	3	34,650
	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	7	50,160	7	49,973
合計		13	110,699	11	84,623

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2025年7月16日～2026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

（2026年1月15日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第258期末	第264期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ		52	55	519,806	49.0
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		76	76	521,016	49.1
合計		129	131	1,040,823	98.1

（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

（2026年1月15日現在）

項目	第264期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,040,823	97.9
コール・ローン等、その他	22,210	2.1
投資信託財産総額	1,063,033	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第259期末	第260期末	第261期末	第262期末	第263期末	第264期末
	2025年8月15日現在	2025年9月16日現在	2025年10月15日現在	2025年11月17日現在	2025年12月15日現在	2026年1月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,005,829,846	997,600,149	993,395,166	1,081,255,317	1,066,701,151	1,063,033,694
コール・ローン等	20,146,627	19,377,217	15,819,567	19,406,143	22,203,243	22,210,230
投資信託受益証券(評価額)	985,682,962	978,222,687	972,175,398	1,061,848,928	1,044,497,626	1,040,823,030
未収入金	—	—	5,400,000	—	—	—
未収利息	257	245	201	246	282	434
(B) 負債	1,687,186	1,672,855	1,594,153	1,827,892	3,519,271	2,192,727
未払収益分配金	430,160	423,367	422,542	460,630	453,263	449,327
未払解約金	30,972	66	40,084	68	1,884,080	449,112
未払信託報酬	1,222,117	1,245,410	1,127,894	1,362,802	1,178,133	1,290,130
その他未払費用	3,937	4,012	3,633	4,392	3,795	4,158
(C) 純資産総額(A-B)	1,004,142,660	995,927,294	991,801,013	1,079,427,425	1,063,181,880	1,060,840,967
元本	1,433,867,241	1,411,226,163	1,408,473,725	1,535,435,448	1,510,877,638	1,497,756,868
次期繰越損益金	△ 429,724,581	△ 415,298,869	△ 416,672,712	△ 456,008,023	△ 447,695,758	△ 436,915,901
(D) 受益権総口数	1,433,867,241口	1,411,226,163口	1,408,473,725口	1,535,435,448口	1,510,877,638口	1,497,756,868口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,003円	7,057円	7,042円	7,030円	7,037円	7,083円

○損益の状況

項 目	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期	第264期
	2025年7月16日～ 2025年8月15日	2025年8月16日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月15日	2025年10月16日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2025年12月15日	2025年12月16日～ 2026年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	739,224	656,609	727,337	874,029	933,250	1,398,427
受取配当金	731,359	648,030	720,991	863,161	925,412	1,387,507
受取利息	7,865	8,579	6,346	10,868	7,838	10,920
(B) 有価証券売買損益	7,322,119	8,609,785	△ 1,363,695	△ 1,317,079	1,677,219	7,213,749
売買益	7,343,761	8,628,361	2,677,060	1,078,249	2,457,904	7,237,882
売買損	△ 21,642	△ 18,576	△ 4,040,755	△ 2,395,328	△ 780,685	△ 24,133
(C) 信託報酬等	△ 1,226,054	△ 1,249,422	△ 1,131,527	△ 1,367,194	△ 1,181,928	△ 1,294,288
(D) 当期損益金 (A + B + C)	6,835,289	8,016,972	△ 1,767,885	△ 1,810,244	1,428,541	7,317,888
(E) 前期繰越損益金	△187,838,978	△178,396,866	△170,388,887	△170,378,957	△169,742,479	△167,214,758
(F) 追加信託差損益金	△248,290,732	△244,495,608	△244,093,398	△283,358,192	△278,928,557	△276,569,704
(配当等相当額)	(35,705,043)	(35,151,937)	(35,090,061)	(39,787,053)	(39,159,375)	(38,824,708)
(売買損益相当額)	(△283,995,775)	(△279,647,545)	(△279,183,459)	(△323,145,245)	(△318,087,932)	(△315,394,412)
(G) 計 (D + E + F)	△429,294,421	△414,875,502	△416,250,170	△455,547,393	△447,242,495	△436,466,574
(H) 収益分配金	△ 430,160	△ 423,367	△ 422,542	△ 460,630	△ 453,263	△ 449,327
次期繰越損益金 (G + H)	△429,724,581	△415,298,869	△416,672,712	△456,008,023	△447,695,758	△436,915,901
追加信託差損益金	△248,290,732	△244,495,608	△244,093,398	△283,358,192	△278,928,557	△276,569,704
(配当等相当額)	(35,705,043)	(35,151,937)	(35,090,061)	(39,787,053)	(39,159,375)	(38,824,708)
(売買損益相当額)	(△283,995,775)	(△279,647,545)	(△279,183,459)	(△323,145,245)	(△318,087,932)	(△315,394,412)
分配準備積立金	15,444,740	15,381,676	14,929,520	14,313,953	14,175,376	14,808,386
繰越損益金	△196,878,589	△186,184,937	△187,508,834	△186,963,784	△182,942,577	△175,154,583

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 1,448,902,428円
 作成期中追加設定元本額 149,728,649円
 作成期中一部解約元本額 100,874,209円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7083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436,915,901円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2025年7月16日～ 2025年8月15日	2025年8月16日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月15日	2025年10月16日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2025年12月15日	2025年12月16日～ 2026年1月15日
費用控除後の配当等収益額	626,795円	568,025円	－円	－円	510,711円	1,188,235円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	35,705,043円	35,151,937円	35,090,061円	39,787,053円	39,159,375円	38,824,708円
分配準備積立金額	15,248,105円	15,237,018円	15,352,062円	14,774,583円	14,117,928円	14,069,478円
当ファンドの分配対象収益額	51,579,943円	50,956,980円	50,442,123円	54,561,636円	53,788,014円	54,082,421円
1万口当たり収益分配対象額	359円	361円	358円	355円	355円	361円
1万口当たり分配金額	3円	3円	3円	3円	3円	3円
収益分配金金額	430,160円	423,367円	422,542円	460,630円	453,263円	449,327円

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

○分配金のお知らせ

	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期	第264期
1 万口当たり分配金（税込み）	3円	3円	3円	3円	3円	3円

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

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

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<p>ファンド名</p>	<p>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</p>	<p>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</p>
<p>運用方針</p>	<p>ベンチマークであるICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BBーB、円ヘッジベース）を上回る投資成果をめざします。</p>	<p>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。</p>
<p>主要運用対象</p>	<p>世界各国の社債等</p>	<p>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</p>
<p>主な組入制限</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの80%以上をBBB一格相当未満の格付けを取得している公社債に投資します。 ・ 投資する公社債は原則として取得時においてB一格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてB一格相当以上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年の範囲で調整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、取得時において純資産総額の3%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、円に対して為替ヘッジを行います。 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 投資する公社債は原則として取得時においてBBB一格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてAA一格相当以上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年の範囲で調整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、取得時において純資産総額の3%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、円に対して為替ヘッジを行います。
<p>決算日</p>	<p>原則として毎年2月28日</p>	
<p>分配方針</p>	<p>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。</p>	

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 28, 2025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

(A) ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド/(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3月1日～2025年2月28日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
	千米ドル	千米ドル
投資収入：		
受取利息（外国税額控除後*）	28,282	8,211
雑収入	14	19
収入合計	28,296	8,230
費用：		
法務費用	1	1
支払利息	1,219	91
雑費用	0	0
費用合計	1,220	92
投資純収入	27,076	8,138
実現純利益（損失）：		
投資有価証券	(2,190)	2,035
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	758	(102)
店頭金融派生商品	(293)	134
外貨	219	(837)
実現純利益（損失）	(1,506)	1,230
未実現評価益（評価損）の純変動：		
投資有価証券	7,051	4,209
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	(232)	1,040
店頭金融派生商品	88	(604)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(23)	(11)
未実現評価益（評価損）の純変動	6,884	4,634
純利益（損失）	5,378	5,864
運用による純資産の純増（減）額	32,454	14,002
* 外国税	0	4

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

(A) ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド/(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3月1日～2025年2月28日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
	千米ドル	千米ドル
純資産の増加（減少）：		
運用：		
投資純収入（費用）	27,076	8,138
実現純利益（損失）	(1,506)	1,230
未実現評価益（評価損）の純変動	6,884	4,634
運用による純資産の純増（減）額	32,454	14,002
分配：		
JPY	(27,126)	(8,281)
JPY Hedged	(48)	0
分配金額合計	(27,174)	(8,281)
ファンドユニット取引：		
ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(22,251)	(16,749)
純資産の増（減）額合計	(16,971)	(11,028)
純資産：		
期首	411,704	215,195
期末	394,733	204,167

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド

金額は千単位 (*), ただし株式数、契約数、単位数およびオンス数 (該当する場合) を除く。
(2025年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 121.5%								
AUSTRIA 0.2%								
CONVERTIBLE BONDS & NOTES 0.1%								
ams-OSRAM AG								
2.125% due 11/03/2027 (a)	EUR	300	\$	274				
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%								
ams-OSRAM AG								
10.500% due 03/30/2029		650		706				
Total Austria				980				
(Cost \$987)								
BELGIUM 0.6%								
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%								
Barry Callebaut Services NV								
3.750% due 02/19/2028		300		316				
Manuchar Group Sarl								
7.250% due 06/30/2027		2,100		2,187				
Total Belgium				2,503				
(Cost \$2,538)								
BERMUDA 1.5%								
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%								
NCL Corp. Ltd.								
6.750% due 02/01/2032	\$	975		997				
Seadrill Finance Ltd.								
8.375% due 08/01/2030		850		870				
Valaris Ltd.								
8.375% due 04/30/2030		1,725		1,749				
Viking Cruises Ltd.								
9.125% due 07/15/2031		1,800		1,954				
VOC Escrow Ltd.								
5.000% due 02/15/2028		435		427				
Total Bermuda				5,997				
(Cost \$5,955)								
CANADA 3.7%								
CORPORATE BONDS & NOTES 3.7%								
Air Canada								
3.875% due 08/15/2026		1,050		1,029				
Bausch + Lomb Corp.								
8.375% due 10/01/2028		1,225		1,279				
Bausch Health Cos., Inc.								
4.875% due 06/01/2028		500		434				
11.000% due 09/30/2028 (g)		475		481				
Bombardier, Inc.								
7.250% due 07/01/2031		500		512				
Garda World Security Corp.								
7.750% due 02/15/2028		75		77				
GFL Environmental, Inc.								
4.000% due 08/01/2028		1,000		950				
goeasy Ltd.								
6.875% due 05/15/2030		275		280				
7.625% due 07/01/2029		700		727				
9.250% due 12/01/2028		700		747				
Great Canadian Gaming Corp.								
8.750% due 11/15/2029		75		79				
Husky Injection Molding Systems Ltd.								
9.000% due 02/15/2029		25		26				
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.								
6.000% due 09/15/2028	\$	925		924				
MEG Energy Corp.								
5.675% due 02/01/2029		825		815				
New Red Finance, Inc.								
3.875% due 01/15/2028		1,300		1,247				
4.000% due 10/15/2030		600		548				
4.375% due 01/15/2028		1,200		1,161				
Northriver Midstream Finance LP								
6.750% due 07/15/2032		475		485				
Novelis, Inc.								
6.875% due 01/30/2030 (g)		225		230				
Parkland Corp.								
4.625% due 05/01/2030 (g)		350		329				
6.625% due 08/15/2032		200		202				
Rogers Communications, Inc.								
7.000% due 04/15/2055		700		703				
7.125% due 04/15/2055		550		554				
Strathcona Resources Ltd.								
6.875% due 08/01/2026		775		778				
Vermilion Energy, Inc.								
7.250% due 02/15/2033		150		146				
Total Canada				14,743				
(Cost \$14,484)								
CAYMAN ISLANDS 0.8%								
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%								
Diamond Foreign Asset Co.								
8.500% due 10/01/2030		125		130				
Seagate HDD Cayman								
4.091% due 06/01/2029		425		403				
Spirit Loyalty Cayman Ltd.								
8.000% due 09/20/2025		1,825		1,587				
Transocean Titan Financing Ltd.								
8.375% due 02/01/2028		90		93				
Transocean, Inc.								
8.000% due 02/01/2027		275		275				
8.250% due 05/15/2029		450		444				
8.750% due 02/15/2030		60		63				
Total Cayman Islands				2,995				
(Cost \$3,018)								
DENMARK 0.1%								
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%								
Orsted A/S								
5.125% due 03/14/3024	EUR	200		214				
Total Denmark				214				
(Cost \$216)								
FRANCE 2.8%								
CORPORATE BONDS & NOTES 2.8%								
Alice France S.A.								
5.125% due 01/15/2029	\$	2,650		2,059				
11.500% due 02/01/2027 (e)	EUR	700		708				
CAB SELAS								
3.375% due 02/01/2028 (g)		300		302				
Corba Healthcare SACA								
3.500% due 05/31/2028		150		140				
CMA CGM S.A.								
5.500% due 07/15/2029		300		326				
Credit Agricole S.A.								
5.875% due 03/23/2035 (a)(b)	EUR	200	\$	210				
Electricite de France S.A.								
9.125% due 03/15/2033 (b)	\$	2,325		2,663				
ELO SACA								
2.375% due 04/25/2025	EUR	200		208				
2.875% due 01/29/2026		700		723				
5.875% due 04/17/2028		600		602				
Eramet S.A.								
6.500% due 11/30/2029		200		213				
7.000% due 05/22/2028		1,000		1,082				
iliad S.A.								
4.250% due 12/15/2029		200		213				
5.375% due 05/02/2031		500		557				
New Immo Holding S.A.								
2.750% due 05/02/2026		1,000		1,014				
RCI Banque S.A.								
5.500% due 10/09/2034		100		110				
Total France				11,130				
(Cost \$10,967)								
GERMANY 2.3%								
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.5%								
CTEC III GmbH								
5.999% due 03/16/2029		1,000		1,045				
Nidda Healthcare Holding GmbH								
6.540% due 02/21/2030		1,000		1,048				
Total Germany				2,093				
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%								
alstria office REIT-AG								
1.500% due 11/15/2027		700		676				
Bayer AG								
7.000% due 09/25/2083		1,500		1,676				
Cerdia Finanz GmbH								
9.375% due 10/03/2031	\$	1,125		1,182				
Chephapharm Arzneimittel GmbH								
3.500% due 02/11/2027	EUR	1,300		1,308				
7.500% due 05/15/2030 (g)		300		295				
Deutsche Bank AG								
4.000% due 06/24/2032		900		946				
IHO Verwaltungen GmbH								
7.000% due 11/15/2031 (c)		350		384				
Mahle GmbH								
6.500% due 05/02/2031		300		319				
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH								
5.375% due 07/15/2029		125		135				
Total Germany				6,921				
(Cost \$9,162)								
IRELAND 0.3%								
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%								
Cimpress PLC								
7.375% due 09/15/2032	\$	725		700				
Jazz Securities DAC								
4.375% due 01/15/2029		200		192				
Perrigo Finance Unlimited Co.								
5.375% due 09/30/2032	EUR	275		296				

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total Ireland		1,188
(Cost \$1,221)		
ITALY 3.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.7%		
Cerved Group SpA		
6.000% due 02/15/2029	EUR 1,300	1,299
8.136% due 02/15/2029	700	707
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC		
7.500% due 02/15/2032	\$ 725	720
Fibercop SpA		
1.625% due 01/18/2029	EUR 400	382
6.375% due 11/15/2033 (g)	\$ 300	296
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA		
5.625% due 08/01/2027	EUR 900	946
IMA Industria Macchine Automatiche SpA		
3.750% due 01/15/2028	1,200	1,246
Inter Media & Communication SpA		
6.750% due 02/09/2027	172	182
Intesa Sanpaolo SpA		
4.198% due 06/01/2032	\$ 2,450	2,222
7.700% due 09/17/2025 (a)(b)	500	501
7.750% due 01/11/2027 (a)(b)	EUR 250	276
Italmatch Chemicals SpA		
8.183% due 02/06/2028	800	842
10.000% due 02/06/2028	100	110
Mundys SpA		
4.750% due 01/24/2029	500	544
TeamSystem SpA		
6.285% due 07/31/2031	400	419
UniCredit SpA		
5.375% due 04/16/2034	\$ 200	221
5.459% due 06/30/2035	\$ 2,400	2,358
7.296% due 04/02/2034	200	212
Webuild SpA		
5.375% due 06/20/2029 (g)	EUR 1,100	1,210
Total Italy		14,693
(Cost \$14,170)		
JAPAN 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Nissan Motor Co. Ltd.		
4.810% due 09/17/2030	\$ 325	313
Rakuten Group, Inc.		
8.125% due 12/15/2029 (b)	225	228
9.750% due 04/15/2029 (g)	375	413
11.250% due 02/15/2027	500	549
SoftBank Group Corp.		
5.375% due 01/08/2029	EUR 475	510
5.750% due 07/08/2032	400	435
6.750% due 07/08/2029	\$ 700	714
7.000% due 07/08/2031	500	514
Total Japan		3,676
(Cost \$3,548)		
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
Adient Global Holdings Ltd.		
8.250% due 04/15/2031 (g)	500	515

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Aston Martin Capital Holdings Ltd.		
10.000% due 03/31/2029	\$ 1,000	971
10.375% due 03/31/2029	GBP 300	370
Avis Budget Finance PLC		
7.000% due 02/28/2029	EUR 1,300	1,392
7.250% due 07/31/2030	175	187
CPUK Finance Ltd.		
6.500% due 08/28/2026	GBP 800	1,006
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.		
3.250% due 11/12/2025	EUR 1,516	1,557
Total Jersey, Channel Islands		5,998
(Cost \$6,083)		
LIBERIA 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Royal Caribbean Cruises Ltd.		
5.500% due 08/31/2026	\$ 2,000	2,016
5.500% due 04/01/2028	300	302
Total Liberia		2,318
(Cost \$2,182)		
LUXEMBOURG 3.9%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%		
Albion Financing 3 SARL		
5.605% due 08/16/2029	550	575
CORPORATE BONDS & NOTES 3.8%		
AccorInvest Group S.A.		
5.500% due 11/15/2031	EUR 500	538
6.375% due 10/15/2029	100	110
Albion Financing 1 SARL		
6.125% due 10/15/2026	\$ 400	401
Camelot Finance S.A.		
4.500% due 11/01/2026	750	738
Cidron Aida Finco Sarl		
5.000% due 04/01/2028 (g)	EUR 1,100	1,117
Cirsa Finance International Sarl		
4.500% due 03/15/2027	2,400	2,512
6.500% due 03/15/2029	200	219
7.112% due 07/31/2028	150	159
ContourGlobal Power Holdings S.A.		
3.125% due 01/01/2028	600	612
5.000% due 02/28/2030	200	213
CPI Property Group S.A.		
4.000% due 01/22/2026	GBP 900	1,060
Cullinan Holdco Scsp		
4.625% due 10/15/2026 (g)	EUR 300	296
Ephios Subco 3 Sarl		
7.875% due 01/31/2031	700	794
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
6.500% due 03/15/2030	\$ 475	444
Loarre Investments Sarl		
6.500% due 05/15/2029	EUR 2,600	2,796
Matterhorn Telecom S.A.		
4.500% due 01/30/2030	100	106
Monitchem HoldCo 3 S.A.		
8.750% due 05/01/2028	1,900	2,032
Motion Finco Sarl		
8.375% due 02/15/2032	\$ 225	231

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Telecom Italia Capital S.A.		
7.200% due 07/18/2036	\$ 200	\$ 204
7.721% due 06/04/2038	50	52
		14,634
Total Luxembourg		15,209
(Cost \$14,991)		
MULTINATIONAL 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
American Airlines, Inc.		
5.500% due 04/20/2026	365	364
5.750% due 04/20/2029 (g)	2,000	1,991
Clarios Global LP		
6.750% due 02/15/2030	50	51
Connect Finco SARL		
9.000% due 09/15/2029 (g)	475	436
JetBlue Airways Corp.		
9.875% due 09/20/2031	1,650	1,748
VistaJet Malta Finance PLC		
6.375% due 02/01/2030	50	45
7.875% due 05/01/2027	225	223
9.500% due 06/01/2028 (g)	225	225
Total Multinational		5,083
(Cost \$5,110)		
NETHERLANDS 2.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.7%		
Alcoa Nederland Holding BV		
4.125% due 03/31/2029	250	235
Ashland Services BV		
2.000% due 01/30/2028	EUR 1,700	1,710
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		
7.250% due 02/15/2031 (g)	\$ 1,400	1,460
Citycon Treasury BV		
6.500% due 03/08/2029	EUR 200	224
Dufry One BV		
2.000% due 02/15/2027	500	509
Flora Food Management BV		
6.875% due 07/02/2029	1,700	1,851
IPD 3 BV		
6.261% due 06/15/2031	500	525
Telefonica Europe BV		
5.752% due 01/15/2032 (b)	700	778
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		
4.375% due 05/09/2030	300	321
Wintershall Dea Finance 2 BV		
2.499% due 04/20/2026 (b)	1,600	1,634
ZF Europe Finance BV		
6.125% due 03/13/2029	1,200	1,294
Ziggo BV		
4.875% due 01/15/2030	\$ 225	207
Total Netherlands		10,748
(Cost \$10,551)		
NORWAY 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
TGS ASA		
8.500% due 01/15/2030	450	470

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Variable Energi ASA		
7.862% due 11/15/2083	EUR 300	\$ 346
Total Norway		816
(Cost \$771)		
PANAMA 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Carnival Corp.		
4.000% due 08/01/2028	\$ 3,200	3,077
5.750% due 03/15/2030	1,075	1,079
Total Panama		4,156
(Cost \$4,193)		
SINGAPORE 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Yinson Production Financial Services Pte Ltd.		
9.625% due 05/03/2029	75	79
Total Singapore		79
(Cost \$74)		
SWEDEN 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Asmodee Group AB		
5.750% due 12/15/2029	EUR 53	58
Castellum AB		
3.125% due 12/02/2026 (b)	1,400	1,430
Heimstaden Bostad AB		
3.375% due 01/15/2026 (b)	100	102
Verisure Holding AB		
5.500% due 05/15/2030	2,025	2,199
Total Sweden		3,789
(Cost \$3,564)		
SWITZERLAND 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
UBS Group AG		
9.250% due 11/13/2028 (a)(b)	\$ 100	110
Total Switzerland		110
(Cost \$100)		
UNITED KINGDOM 4.7%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%		
Modulaire Group Holdings Ltd.		
6.858% due 12/15/2028	100	105
Motion Acquisition Ltd.		
7.829% due 11/12/2029	100	98
		203
CORPORATE BONDS & NOTES 4.6%		
Amber Finco PLC		
6.625% due 07/15/2029	EUR 200	221
BCP V Modular Services Finance II PLC		
4.750% due 11/30/2028	1,300	1,343
Boparan Finance PLC		
9.375% due 11/07/2029	GBP 1,700	2,093
Burford Capital PLC		
5.000% due 12/01/2026	775	960
Carnival PLC		
1.000% due 10/28/2029	EUR 1,800	1,667

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Deuce Finco PLC		
5.500% due 09/15/2027	GBP 1,000	\$ 1,251
Drax Finco PLC		
5.875% due 04/15/2029	EUR 900	980
Heathrow Finance PLC		
3.875% due 03/01/2027	GBP 400	483
4.125% due 09/01/2029	1,000	1,152
INEOS Finance PLC		
5.625% due 08/15/2030	EUR 300	321
6.750% due 05/15/2028	\$ 75	76
INEOS Quattro Finance 2 PLC		
6.750% due 04/15/2030	EUR 600	645
8.500% due 03/15/2029	200	222
9.625% due 03/15/2029	\$ 175	185
Market Bidco Finco PLC		
5.500% due 11/04/2027	GBP 400	493
Marks & Spencer PLC		
7.125% due 12/01/2037	\$ 125	137
Ocado Group PLC		
10.500% due 08/08/2029	GBP 325	424
Odeon Finco PLC		
12.750% due 11/01/2027	\$ 200	211
DEG Finance PLC		
7.250% due 09/27/2029	EUR 200	219
Pinnacle Bidco PLC		
8.250% due 10/11/2028	1,200	1,326
Vmed O2 UK Financing I PLC		
4.000% due 01/31/2029	GBP 850	972
4.250% due 01/31/2031	\$ 3,200	2,782
		18,183
Total United Kingdom		18,366
(Cost \$18,219)		
UNITED STATES 58.8%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 3.0%		
AAdvantage Loyalty IP Ltd.		
9.305% due 04/20/2028	195	199
B&G Foods, Inc.		
7.824% due 10/10/2029	748	745
Caesars Entertainment, Inc.		
6.563% due 02/06/2031	794	796
Central Parent LLC		
TBD% due 07/06/2029	150	138
Cotiviti, Inc.		
7.059% due 05/01/2031	695	689
DIRECTV Financing LLC		
9.802% due 08/02/2029	320	319
Fortress Intermediate 3, Inc.		
8.074% due 06/27/2031	424	425
Garda World Security Corp.		
7.308% due 02/01/2029	975	974
Goat Holdco LLC		
7.324% due 01/27/2032	350	349
Gray Television, Inc.		
9.559% due 06/04/2029	199	189
LifePoint Health, Inc.		
7.965% due 05/19/2031	672	650
8.052% due 05/17/2031	199	193

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
7.309% due 04/15/2027	\$ 98	\$ 99
Mediapro		
8.433% due 08/14/2029	EUR 1,900	1,985
Modena Buyer LLC		
8.791% due 07/01/2031	\$ 610	598
Polaris Newco LLC		
8.552% due 06/02/2028		97
Scientific Games Holdings LP		
7.296% due 04/04/2029	175	175
Sotera Health Holdings LLC		
7.574% due 05/30/2031	200	200
Stepstone Group MidCo 2 GmbH		
TBD% due 12/04/2031	EUR 600	625
TBD% due 12/04/2031	\$ 550	547
TransDigm, Inc.		
6.829% due 02/28/2031		373
7.079% due 03/22/2030		810
Virgin Media Bristol LLC		
7.676% due 01/31/2029	500	492
White Cap Supply Holdings LLC		
7.574% due 10/19/2029	274	274
		11,944
CORPORATE BONDS & NOTES 55.8%		
AAR Escrow Issuer LLC		
6.750% due 03/15/2029	300	307
Acadia Healthcare Co., Inc.		
5.500% due 07/01/2028	850	819
ADT Security Corp.		
4.125% due 08/01/2029	1,675	1,583
Advance Auto Parts, Inc.		
3.500% due 03/15/2032 (g)	425	354
3.900% due 04/15/2030	50	44
Advantage Sales & Marketing, Inc.		
6.500% due 11/15/2028	675	640
AES Corp.		
6.950% due 07/15/2055	375	364
Aethon United BR LP		
7.500% due 10/01/2029	400	413
Affinity Interactive		
6.875% due 12/15/2027	150	124
Albertsons Cos., Inc.		
4.625% due 01/15/2027	400	394
4.875% due 02/15/2030	700	676
5.875% due 02/15/2028	725	726
Allegiant Travel Co.		
7.250% due 08/15/2027	725	733
Alliant Holdings Intermediate LLC		
6.500% due 10/01/2031	1,300	1,305
7.000% due 01/15/2031	725	740
Allied Universal Holdco LLC		
7.875% due 02/15/2031 (g)	725	748
AMC Networks, Inc. (g)		
4.250% due 02/15/2029	850	662
10.250% due 01/15/2029	300	318
Amentum Holdings, Inc.		
7.250% due 08/01/2032	225	230
Amer Sports Co.		
6.750% due 02/16/2031 (g)	325	334

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)
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		CCO Holdings LLC		Credit Acceptance Corp.	
3.875% due 11/15/2029 (g)	\$ 200	4.250% due 02/01/2031	\$ 1,425	\$ 100	\$ 100
4.000% due 01/15/2028	900	4.250% due 01/15/2034 (g)	875	9.250% due 12/15/2028 (g)	225
Amsted Industries, Inc.		4.500% due 08/15/2030 (g)	2,000	1,832	
6.375% due 03/15/2033 (ld)	550	4.750% due 03/01/2030	800	Crescent Energy Finance LLC	
AmWINS Group, Inc.		5.125% due 05/01/2027	175	7.375% due 01/15/2033	450
4.875% due 08/30/2029	150	5.375% due 06/01/2029	1,600	7.625% due 04/01/2032	350
6.375% due 02/15/2028	825	Central Parent LLC		Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	
API Group DE, Inc.		8.000% due 06/15/2029 (g)	350	8.875% due 09/01/2031	250
4.125% due 07/15/2029	675	Central Parent, Inc.		DaVita, Inc.	
Arches Buyer, Inc.		7.250% due 06/15/2029	50	3.750% due 02/15/2031	375
4.250% due 06/01/2028	25	Century Communities, Inc.		4.625% due 06/01/2030	875
Archrock Partners LP		3.875% due 08/15/2029	275	6.875% due 09/01/2032 (g)	275
6.250% due 04/01/2028	450	Champ Acquisition Corp.		Delci Bidco LLC	
6.625% due 09/01/2032	450	8.375% due 12/01/2031	100	7.750% due 11/15/2029	625
Arcosa, Inc.		Chobani LLC		Deluxe Corp.	
6.875% due 08/15/2032 (g)	325	4.625% due 11/15/2028	361	8.125% due 09/15/2029	125
Ascent Resources Utica Holdings LLC		Churchill Downs, Inc.		Diebold Nixdorf, Inc.	
6.625% due 10/15/2032	1,200	4.750% due 01/15/2028	200	7.750% due 03/31/2030	125
Avantor Funding, Inc.		6.750% due 05/01/2031	1,000	Directv Financing LLC	
4.625% due 07/15/2028 (g)	100	CITGO Petroleum Corp.		5.875% due 08/15/2027	1,100
B&G Foods, Inc.		8.375% due 01/15/2029	575	10.000% due 02/15/2031	250
8.000% due 09/15/2028	150	Civitas Resources, Inc.		EchoStar Corp.	
Baldwin Insurance Group Holdings LLC		8.625% due 11/01/2030	675	10.750% due 11/30/2029	900
7.125% due 05/15/2031	175	8.750% due 07/01/2031	600	Elucian Holdings, Inc.	
Ball Corp.		Clarivate Science Holdings Corp.		6.500% due 12/01/2029	400
2.875% due 08/15/2030	200	3.875% due 07/01/2028	300	Embecta Corp.	
Beacon Roofing Supply, Inc.		4.875% due 07/01/2029 (g)	825	5.000% due 02/15/2030 (g)	1,200
6.500% due 08/01/2030	225	Cleveland-Cliffs, Inc.		EMRLD Borrower LP	
Block, Inc.		6.875% due 11/01/2029	75	6.625% due 12/15/2030	875
2.750% due 06/01/2026	600	7.000% due 03/15/2032	1,000	Encore Capital Group, Inc.	
3.500% due 06/01/2031 (g)	275	Cloud Software Group, Inc.		8.500% due 05/15/2030	1,300
6.500% due 05/15/2032	475	6.500% due 03/31/2029	1,000	9.250% due 04/01/2029 (g)	300
Blue Racer Midstream LLC		8.250% due 06/30/2032	475	Endo Finance Holdings, Inc.	
7.000% due 07/15/2029	350	Clue Opco LLC		8.500% due 04/15/2031	175
7.250% due 07/15/2032	75	9.500% due 10/15/2031	1,400	EQM Midstream Partners LP	
Boast Newco Borrower LLC		Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.		4.500% due 01/15/2029	601
7.500% due 01/15/2031	700	6.625% due 04/15/2029 (g)	200	4.750% due 01/15/2031	1,300
Brandywine Operating Partnership LP		6.875% due 01/15/2030	350	6.500% due 07/01/2027	600
8.875% due 04/12/2029	350	CNX Midstream Partners LP		7.500% due 06/01/2030	500
Buckeye Partners LP		4.750% due 04/15/2030	200	Fiesta Purchaser, Inc.	
4.500% due 03/01/2028	500	CNX Resources Corp.		7.875% due 03/01/2031	325
6.750% due 02/01/2030	50	7.250% due 03/01/2032 (g)	325	First Student Bidco, Inc.	
Builders FirstSource, Inc.		Coherent Corp.		4.000% due 07/31/2029 (g)	775
4.250% due 02/01/2032	1,250	5.000% due 12/15/2029 (g)	200	Focus Financial Partners LLC	
5.000% due 03/01/2030	125	Cainbase Global, Inc.		6.750% due 09/15/2031	325
6.375% due 03/01/2034	125	3.375% due 10/01/2028 (g)	825	Fortress Intermediate 3, Inc.	
Burford Capital Global Finance LLC		Community Health Systems, Inc.		7.500% due 06/01/2031 (g)	725
6.250% due 04/15/2028	400	4.750% due 02/15/2031 (g)	950	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	
9.250% due 07/01/2031 (g)	825	5.250% due 05/15/2030	100	7.000% due 05/01/2031 (g)	925
BWX Technologies, Inc.		5.625% due 03/15/2027	1,300	Freedom Mortgage Corp.	
4.125% due 06/30/2028	50	6.000% due 01/15/2029	250	12.000% due 10/01/2029	1,525
4.125% due 04/15/2029	75	8.000% due 12/15/2027 (g)	100	Freedom Mortgage Holdings LLC	
Cable One, Inc.		10.875% due 01/15/2032	675	8.375% due 04/01/2032	75
4.000% due 11/15/2030	200	CoreLogic, Inc.		9.125% due 05/15/2031	700
Calpine Corp.		4.500% due 05/01/2028	50	9.250% due 02/01/2029	275
3.750% due 03/01/2031	2,900	CDP Holdco LP		Gap, Inc.	
Capstone Borrower, Inc.		5.500% due 09/15/2031	1,650	3.625% due 10/01/2029	200
8.000% due 06/15/2030 (g)	400	1,600	1,600	3.875% due 10/01/2031	1,375

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Genesee & Wyoming, Inc.		
6.250% due 04/15/2032	\$ 825	\$ 833
Genesis Energy LP		
7.875% due 05/15/2032	350	352
Global Atlantic Finance Co.		
4.700% due 10/15/2051	250	243
Global Medical Response, Inc.		
10.000% due 10/31/2028 (c)	855	858
Global Partners LP		
8.250% due 01/15/2032	150	156
Goat Holdco LLC		
6.750% due 02/01/2032	1,025	1,025
Graphic Packaging International LLC		
3.750% due 02/01/2030	600	553
Gray Media, Inc.		
4.750% due 10/15/2030 (g)	225	133
5.375% due 11/15/2031	350	204
10.500% due 07/15/2029 (g)	250	258
Greystar Real Estate Partners LLC		
7.750% due 09/01/2030	175	184
Griffon Corp.		
5.750% due 03/01/2028	750	744
Gulfport Energy Operating Corp.		
6.750% due 09/01/2029	100	102
GYP Holdings III Corp.		
4.625% due 05/01/2029	400	382
HealthEquity, Inc.		
4.500% due 10/01/2029	300	285
Helios Software Holdings, Inc.		
4.625% due 05/01/2028	300	275
8.750% due 05/01/2029	275	278
Hess Midstream Operations LP		
5.875% due 03/01/2028	350	353
Hilcorp Energy I LP		
5.750% due 02/01/2029	175	171
6.000% due 02/01/2031	100	95
6.250% due 11/01/2028	225	225
6.250% due 04/15/2032	500	478
8.375% due 11/01/2033	125	131
Hilton Grand Vacations Borrower LLC		
5.000% due 06/01/2029 (g)	1,100	1,050
Hologic, Inc.		
3.250% due 02/15/2029	400	370
4.625% due 02/01/2028	800	784
Howard Midstream Energy Partners LLC		
7.375% due 07/15/2032	625	652
8.875% due 07/15/2028	650	686
HUB International Ltd.		
7.250% due 06/15/2030	600	620
Hudson Pacific Properties LP		
3.250% due 01/15/2030	25	18
3.950% due 11/01/2027	300	271
5.950% due 02/15/2028	100	89
Icahn Enterprises LP		
5.250% due 05/15/2027	100	97
6.250% due 05/15/2026	300	300
10.000% due 11/15/2029	200	204
Imola Merger Corp.		
4.750% due 05/15/2029	3,150	3,034

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Ingevity Corp.		
3.875% due 11/01/2028 (g)	\$ 1,750	\$ 1,645
IQVIA, Inc.		
2.250% due 03/15/2029	EUR 1,700	1,695
Iron Mountain Information Management Services, Inc.		
5.000% due 07/15/2032	\$ 525	493
Iron Mountain, Inc.		
4.500% due 02/15/2031	175	162
6.250% due 01/15/2033	1,075	1,082
IWG U.S. Finance LLC		
6.500% due 05/28/2030	EUR 700	796
Jane Street Group		
6.125% due 11/01/2032	\$ 300	301
7.125% due 04/30/2031 (g)	1,725	1,791
Jefferson Capital Holdings LLC		
9.500% due 02/15/2029	300	321
JELD-WEN, Inc.		
4.875% due 12/15/2027	300	283
7.000% due 09/01/2032	505	455
Kaiser Aluminum Corp.		
4.500% due 06/01/2031	100	91
Kinetik Holdings LP		
6.625% due 12/15/2028	600	614
Kodiak Gas Services LLC		
7.250% due 02/15/2029	325	336
Kraken Oil & Gas Partners LLC		
7.625% due 08/15/2029	800	785
Kronos International, Inc.		
3.750% due 09/15/2025	EUR 284	294
9.500% due 03/15/2029	1,713	1,942
LABL, Inc.		
5.875% due 11/01/2028	\$ 275	244
Ladder Capital Finance Holdings LLP		
4.750% due 06/15/2029 (g)	525	507
Level 3 Financing, Inc.		
4.500% due 04/01/2030	325	270
10.500% due 04/15/2029	25	28
10.750% due 12/15/2030	350	394
11.000% due 11/15/2029	425	483
LFS Topco LLC		
5.875% due 10/15/2026	100	99
LGI Homes, Inc.		
7.000% due 11/15/2032	250	248
LifePoint Health, Inc.		
8.375% due 02/15/2032	575	583
11.000% due 10/15/2030	200	220
Light & Wonder International, Inc.		
7.500% due 09/01/2031	375	392
Lightning Power LLC		
7.250% due 08/15/2032 (g)	400	416
Live Nation Entertainment, Inc.		
3.750% due 01/15/2028	200	192
4.750% due 10/15/2027	100	98
Lumen Technologies, Inc.		
4.125% due 04/15/2029	365	334
4.125% due 04/15/2030	100	90
Magnolia Oil & Gas Operating LLC		
6.875% due 12/01/2032	250	252

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Masterbrand, Inc.		
7.000% due 07/15/2032	\$ 100	\$ 102
Matador Resources Co.		
6.250% due 04/15/2033	2,100	2,069
Match Group Holdings II LLC		
3.625% due 10/01/2031	175	151
Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
7.875% due 04/15/2027	600	610
McGraw-Hill Education, Inc.		
5.750% due 08/01/2028	50	49
7.375% due 09/01/2031	500	512
Medline Borrower LP		
3.875% due 04/01/2029	2,700	2,534
Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.		
7.375% due 02/15/2031	1,300	1,281
Methanex U.S. Operations, Inc.		
6.250% due 03/15/2032	50	50
MGM Resorts International (g)		
6.125% due 09/15/2029	300	302
6.500% due 04/15/2032	700	706
Midcap Financial Issuer Trust		
5.625% due 01/15/2030	200	188
6.500% due 05/01/2028	375	370
Midwest Gaming Borrower LLC		
4.875% due 05/01/2029	675	645
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc.		
6.750% due 04/01/2032 (g)	400	408
Molina Healthcare, Inc.		
3.875% due 05/15/2032 (g)	350	308
4.375% due 06/15/2028	225	216
6.250% due 01/15/2033	600	593
MPT Operating Partnership LP		
8.500% due 02/15/2032	325	334
Murphy Oil Corp.		
6.000% due 10/01/2032	500	485
Murphy Oil USA, Inc.		
3.750% due 02/15/2031	250	224
Nabors Industries, Inc.		
7.375% due 05/15/2027	75	75
Nationstar Mortgage Holdings, Inc.		
6.500% due 08/01/2029	725	730
7.125% due 02/01/2032 (g)	1,325	1,366
Navient Corp.		
5.000% due 03/15/2027	125	123
6.750% due 06/15/2026	125	127
NCR Atleos Corp.		
9.500% due 04/01/2029 (g)	325	355
Neptune Bidco U.S., Inc.		
9.290% due 08/15/2029	600	538
Newell Brands, Inc. (g)		
6.375% due 05/15/2030	491	491
6.625% due 05/15/2032	234	233
Newfold Digital Holdings Group, Inc.		
11.750% due 10/15/2028	1,225	1,109
Newmark Group, Inc.		
7.500% due 01/12/2029	1,800	1,915
Nexstar Media, Inc.		
4.750% due 11/01/2028 (g)	450	427
5.625% due 07/15/2027	450	445

	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)
NFE Financing LLC								
12.000% due 11/15/2029	\$	512	\$	506				
Nissan Motor Acceptance Co. LLC								
5.300% due 09/13/2027		50		50				
6.950% due 09/15/2026		225		230				
7.050% due 09/15/2028		275		289				
Noble Finance II LLC								
8.000% due 04/15/2030	1,250	1,264						
Nordstrom, Inc.								
4.250% due 08/01/2031	125	112						
5.000% due 01/15/2044	300	229						
Novelis Corp.								
3.875% due 08/15/2031	200	176						
4.750% due 01/30/2030 (g)	575	542						
NRG Energy, Inc.								
3.625% due 02/15/2031	425	380						
5.750% due 07/15/2029	725	719						
6.000% due 02/01/2033	75	74						
6.250% due 11/01/2034	375	377						
NuStar Logistics LP								
6.375% due 10/01/2030 (g)	450	460						
Olin Corp.								
6.625% due 04/01/2033 (d)	125	125						
Olympus Water U.S. Holding Corp.								
3.875% due 10/01/2028	EUR	1,850	1,877					
4.250% due 10/01/2028	\$	250	236					
ON Semiconductor Corp.								
3.875% due 09/01/2028	400	379						
OneMain Finance Corp.								
3.500% due 01/15/2027	3,525	3,404						
6.625% due 05/15/2029	525	536						
7.125% due 11/15/2031	150	154						
7.500% due 05/15/2031	475	495						
OneSky Flight LLC								
8.875% due 12/15/2029	150	156						
Open Text Holdings, Inc.								
4.125% due 02/15/2030	925	855						
Organon & Co.								
2.875% due 04/30/2028	EUR	1,900	1,931					
6.750% due 05/15/2034	\$	150	152					
Oxford Finance LLC								
6.375% due 02/01/2027	610	612						
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC								
4.375% due 10/15/2028 (g)	400	402						
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc.								
4.000% due 10/15/2027 (g)	1,350	1,354						
Panther Escrow Issuer LLC								
7.125% due 06/01/2031	1,575	1,622						
Park Intermediate Holdings LLC								
4.875% due 05/15/2029	625	598						
7.000% due 02/01/2030	50	51						
PBF Holding Co. LLC								
6.000% due 02/15/2028	250	242						
7.875% due 09/15/2030	100	96						
Pebblebrook Hotel LP								
6.375% due 10/15/2029	400	402						
PennyMac Financial Services, Inc.								
4.250% due 02/15/2029	1,100	1,035						
5.750% due 09/15/2031 (g)	400	384						
7.125% due 11/15/2030	625	638						
Permian Resources Operating LLC								
6.250% due 02/01/2033 (g)	\$	1,100	\$	1,106				
8.000% due 04/15/2027		75		77				
PetSmart, Inc.								
4.750% due 02/15/2028	500	475						
7.750% due 02/15/2029	700	678						
PG&E Corp.								
7.375% due 03/15/2055	275	272						
Post Holdings, Inc.								
4.500% due 09/15/2031	400	366						
4.625% due 04/15/2030 (g)	2,400	2,254						
5.500% due 12/15/2029	800	785						
PRA Group, Inc.								
6.375% due 02/01/2028	275	285						
Prime Healthcare Services, Inc.								
9.375% due 09/01/2029	2,175	2,061						
Primo Water Holdings, Inc.								
4.375% due 04/30/2029	175	168						
PTC, Inc.								
4.000% due 02/15/2028	300	289						
Quikrete Holdings, Inc.								
6.375% due 03/01/2032	625	634						
6.750% due 03/01/2033	175	178						
Raising Cane's Restaurants LLC								
9.375% due 05/01/2029 (g)	325	347						
Rand Parent LLC								
8.500% due 02/15/2030	1,500	1,542						
Range Resources Corp.								
4.750% due 02/15/2030	100	96						
Raven Acquisition Holdings LLC								
6.875% due 11/15/2031	1,225	1,214						
Rfma LP								
7.875% due 02/15/2030	150	153						
RHP Hotel Properties LP								
6.500% due 04/01/2032 (g)	675	684						
Rivers Enterprise Borrower LLC								
6.625% due 02/01/2033	50	50						
RLJ Lodging Trust LP								
3.750% due 07/01/2026	300	295						
4.000% due 09/15/2029	100	92						
ROBLOX Corp.								
3.875% due 05/01/2030 (g)	300	276						
Rocket Mortgage LLC								
3.625% due 03/01/2029	700	651						
RR Donnelley & Sons Co.								
9.500% due 08/01/2029	275	282						
Ryan Specialty LLC								
5.875% due 08/01/2032	275	274						
Sabre GBL, Inc.								
8.625% due 09/01/2027	57	59						
SCIH Salt Holdings, Inc.								
4.875% due 05/01/2028 (g)	550	531						
SCIL IV LLC								
9.500% due 07/15/2028	EUR	325	361					
Scripps Escrow II, Inc.								
3.875% due 01/15/2029 (g)	\$	250	177					
Sensata Technologies, Inc.								
6.625% due 07/15/2032	800	814						
Service Properties Trust								
8.375% due 06/15/2029	\$	750	\$	759				
Shift4 Payments LLC								
6.750% due 08/15/2032		225		229				
Sinclair Television Group, Inc.								
8.125% due 02/15/2033		325		322				
Sirius XM Radio LLC								
3.875% due 09/01/2031 (g)	1,500	1,302						
4.125% due 07/01/2030	300	270						
5.000% due 08/01/2027 (g)	400	395						
Six Flags Entertainment Corp.								
6.500% due 10/01/2028	75	76						
SLM Corp.								
6.500% due 01/31/2030	50	51						
SM Energy Co.								
6.750% due 08/01/2029	450	451						
7.000% due 08/01/2032	475	476						
Snap, Inc.								
6.875% due 03/01/2033	150	152						
Specialty Building Products Holdings LLC								
7.750% due 10/15/2029	225	230						
Spirit Airlines Pass-Through Trust								
4.100% due 04/01/2028	116	108						
Spirit Airlines, Inc.								
8.000% due 09/20/2030 (e)	568	568						
SS&C Technologies, Inc.								
6.500% due 06/01/2032	675	691						
Stagwell Global LLC								
5.625% due 08/15/2029	625	606						
Standard Industries, Inc.								
2.250% due 11/21/2026	EUR	1,900	1,933					
4.375% due 07/15/2030	\$	1,375	1,286					
Star Leasing Co. LLC								
7.625% due 02/15/2030	425	431						
Star Parent, Inc.								
9.000% due 10/01/2030	800	838						
Starwood Property Trust, Inc.								
4.375% due 01/15/2027	25	24						
6.000% due 04/15/2030	50	50						
6.500% due 07/01/2030	300	305						
Station Casinos LLC								
4.625% due 12/01/2031	875	806						
6.625% due 03/15/2032	550	555						
Stonepeak Nile Parent LLC								
7.250% due 03/15/2032	175	180						
Sunoco LP								
4.500% due 05/15/2029	325	311						
7.000% due 05/01/2029	400	415						
7.250% due 05/01/2032	125	131						
Tallgrass Energy Partners LP								

	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)
Terex Corp.						BNP Paribas Bank		
6.250% due 10/15/2032 (g)	\$ 350	\$ 348	Vistra Operations Co. LLC	\$ 125	\$ 119	0.010% due 03/03/2025	CHF 1	\$ 1
TerraForm Power Operating LLC			4.375% due 05/01/2029	1,000	1,033	3.660% due 03/03/2025	GBP 12	\$ 15
4.750% due 01/15/2030	500	471	6.875% due 04/15/2032 (g)			Brown Brothers Harriman & Co.		
TGNR Intermediate Holdings LLC			Vital Energy, Inc.			0.110% due 03/03/2025	¥ 1	0
5.500% due 10/15/2029	275	262	7.875% due 04/15/2032 (g)	825	796	3.660% due 03/03/2025	GBP 0	1
TopBuild Corp.			Vornado Realty LP			3.830% due 03/03/2025	\$ 1	1
3.625% due 03/15/2029	900	835	3.400% due 05/01/2031	225	193	Citibank N.A.		
4.125% due 02/15/2032 (g)	1,250	1,130	Walgreens Boots Alliance, Inc.			1.820% due 03/03/2025	EUR 4	4
TransDigm, Inc.			8.125% due 08/15/2029 (g)	825	832	3.830% due 03/03/2025	\$ 213	213
4.625% due 01/15/2029	500	476	Wand NewCo 3, Inc.			DBS Bank Ltd.		
6.375% due 03/01/2029	400	406	7.625% due 01/30/2032	725	751	3.830% due 03/03/2025	57	57
TriNet Group, Inc.			Waste Pro USA, Inc.			DnB Bank ASA		
7.125% due 08/15/2031	600	615	7.000% due 02/01/2033	300	304	1.820% due 03/03/2025	EUR 4	4
Triumph Group, Inc.			Wayfair LLC			HSBC Bank PLC		
9.000% due 03/15/2028	375	396	7.250% due 10/31/2029	975	993	1.820% due 03/03/2025	105	108
U.S. Acute Care Solutions LLC			Western Digital Corp.			3.660% due 03/03/2025	GBP 7	9
9.750% due 05/15/2029	800	819	2.850% due 02/01/2029	300	273	3.830% due 03/03/2025	\$ 8	8
U.S. Foods, Inc.			3.100% due 02/01/2032	300	257	JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.625% due 06/01/2030	600	573	WEX, Inc.			3.830% due 03/03/2025	25	25
4.750% due 02/15/2029	600	581	6.500% due 03/15/2033 (d)	150	150	MUFG Bank Ltd.		
5.750% due 04/15/2033	200	197	Williams Scotsman, Inc.			0.110% due 03/03/2025	¥ 245	2
UGI International LLC			7.375% due 10/01/2031 (g)	900	938	Royal Bank of Canada		
2.500% due 12/01/2029	EUR 1,800	1,581	Windstream Services LLC			1.820% due 03/03/2025	EUR 7	7
UKG, Inc.			8.250% due 10/01/2031	1,975	2,043	3.660% due 03/03/2025	GBP 5	6
6.875% due 02/01/2031	\$ 625	642	Wynn Las Vegas LLC			3.830% due 03/03/2025	\$ 1	1
United Airlines, Inc.			5.250% due 05/15/2027	1,000	993	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
4.625% due 04/15/2029 (g)	1,050	1,013	Wynn Resorts Finance LLC			3.660% due 03/03/2025	GBP 102	127
United Rentals North America, Inc.			6.250% due 03/15/2033	150	150	3.830% due 03/03/2025	\$ 34	34
6.125% due 03/15/2034	850	861	7.125% due 02/15/2031 (g)	650	685			680
Univision Communications, Inc.			Xerox Holdings Corp.			Total Short-Term Instruments		113,880
4.500% due 05/01/2029 (g)	275	248	8.875% due 11/30/2029 (g)	250	207	(Cost \$113,880)		
8.000% due 08/15/2028	1,900	1,932	XHR LP			Total Investments in Securities 121.5%	\$	479,660
8.500% due 07/31/2031	1,175	1,172	6.625% due 05/15/2030	150	152	(Cost \$477,156)		
USA Compression Partners LP			Yum! Brands, Inc.			Financial Derivative		
7.125% due 03/15/2029	150	154	3.625% due 03/15/2031	500	454	Instruments (h)(i) 0.0%		64
Valvoline, Inc.			4.625% due 01/31/2032	500	471	(Cost or Premiums, net \$(48))		
3.625% due 06/15/2031	325	285	Zayo Group Holdings, Inc.			Other Assets and Liabilities, net (21.5%)		(84,991)
Venture Global Calcasieu Pass LLC			4.000% due 03/01/2027 (g)	425	401	Net Assets 100.0%	\$	394,733
3.875% due 08/15/2029	500	467	ZF North America Capital, Inc.					
3.875% due 11/01/2033	1,800	1,566	6.875% due 04/23/2032 (g)	400	387			
4.125% due 08/15/2031	825	752	ZipRecruiter, Inc.					
Venture Global LNG, Inc.			5.000% due 01/15/2030 (g)	750	680			
7.000% due 01/15/2030	1,675	1,699	ZoomInfo Technologies LLC					
8.125% due 06/01/2028	1,525	1,590	3.875% due 02/01/2029	25	23			
8.375% due 06/01/2031 (g)	175	182						
9.500% due 02/01/2029	1,050	1,160						
9.875% due 02/01/2032	425	465						
Veritiv Operating Co.			Total United States					
10.500% due 11/30/2030	475	517	(Cost \$231,162)		231,975			
Vertiv Group Corp.			SHORT-TERM INSTRUMENTS 28.8%					
4.125% due 11/15/2028	275	265	REPURCHASE AGREEMENTS (f) 28.6%					
VFH Parent LLC								113,200
7.500% due 06/15/2031	325	336	TIME DEPOSITS 0.2%					
Viavi Solutions, Inc.			Australia and New Zealand Banking Group Ltd.					
3.750% due 10/01/2029	275	252	3.830% due 03/03/2025	24	24			
Victoria's Secret & Co.			Bank of Nova Scotia					
4.625% due 07/15/2029 (g)	150	137	2.080% due 03/03/2025	CAD 20	14			
			3.830% due 03/03/2025	\$ 19	19			

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	\$ 753	\$ 708	0.18%
Spirit Airlines, Inc.	8.000%	09/20/2030	12/13/2024	551	568	0.14%
Total Restricted Securities				\$ 1,304	\$ 1,276	0.32%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(f) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レポ価値	レポ契約の 受取 ⁽¹⁾
SAL	4.330%	03/03/2025	03/04/2025	\$ 52,400	U.S. Treasury Notes 4.375% due 12/31/2029	\$ (53,467)	\$ 52,400	\$ 52,406
SAL	4.370%	02/28/2025	03/03/2025	60,800	U.S. Treasury Notes 4.000% due 07/31/2029	(62,230)	60,800	60,822
Total Repurchase Agreements						\$ (115,697)	\$ 113,200	\$ 113,228

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバースレポ の支払
BOS	3.500%	01/31/2025	03/21/2025	\$ (176)	(176)
BOS	3.750%	01/31/2025	03/21/2025	(271)	(272)
BOS	3.750%	02/12/2025	03/21/2025	(305)	(305)
BOS	4.000%	02/12/2025	03/21/2025	(105)	(106)
BOS	4.000%	02/20/2025	03/21/2025	(993)	(994)
BOS	4.050%	01/31/2025	03/21/2025	(394)	(396)
BOS	4.100%	01/31/2025	03/21/2025	(61)	(61)
BOS	4.150%	01/31/2025	03/21/2025	(257)	(258)
BOS	4.150%	02/12/2025	03/21/2025	(133)	(133)
BOS	4.200%	01/31/2025	03/21/2025	(997)	(1,000)
BOS	4.240%	01/31/2025	03/21/2025	(196)	(197)
BOS	4.250%	01/31/2025	03/21/2025	(3,249)	(3,260)
BOS	4.250%	02/06/2025	03/05/2025	(406)	(407)
BOS	4.250%	02/06/2025	03/21/2025	(332)	(333)
BOS	4.250%	02/12/2025	03/21/2025	(257)	(257)
BOS	4.250%	02/20/2025	03/21/2025	(1,151)	(1,152)
BOS	4.260%	01/31/2025	03/21/2025	(665)	(667)
BOS	4.260%	02/12/2025	03/21/2025	(267)	(268)
BOS	4.270%	01/31/2025	03/21/2025	(7,270)	(7,295)
BOS	4.270%	02/03/2025	03/21/2025	(499)	(501)
BOS	4.270%	02/06/2025	03/21/2025	(1,725)	(1,729)
BOS	4.270%	02/19/2025	03/21/2025	(470)	(471)
BOS	4.270%	02/20/2025	03/21/2025	(301)	(302)
BOS	4.280%	01/31/2025	03/21/2025	(6,500)	(6,523)
BOS	4.280%	02/06/2025	03/21/2025	(247)	(247)
BOS	4.280%	02/12/2025	03/21/2025	(943)	(945)
BOS	4.280%	02/20/2025	03/21/2025	(1,340)	(1,341)
BOS	4.300%	01/31/2025	03/21/2025	(3,661)	(3,674)
BOS	4.300%	02/06/2025	03/21/2025	(1,852)	(1,857)
BOS	4.350%	01/31/2025	03/21/2025	(472)	(474)
BOS	4.650%	01/31/2025	03/05/2025	(264)	(265)
BPS	2.400%	02/05/2025	03/12/2025	(432)	(450)

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS (Cont.):

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバースレポ の支払
BRC	1.000%	02/05/2025	03/12/2025	\$ (496)	\$ (516)
BRC	1.950%	02/11/2025	03/12/2025	(291)	(303)
BRC	2.000%	02/11/2025	03/12/2025	(266)	(297)
JML	1.000%	02/05/2025	03/12/2025	(198)	(206)
JML	1.000%	02/06/2025	03/12/2025	(397)	(413)
JML	2.500%	02/05/2025	03/12/2025	(188)	(196)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (38,247)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

Reverse Repurchase Agreements	満期までの残存期間				合計
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (5,609)	\$ 0	\$ 0	\$ (5,609)
U.S. Corporate Debt	0	(32,638)	0	0	(32,638)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (38,247)	\$ 0	\$ 0	\$ (38,247)
Total Borrowings	\$ 0	\$ (38,247)	\$ 0	\$ 0	\$ (38,247)
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (38,247)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2025:

- (g) Securities with an aggregate market value of \$49,321 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2025.

取引相手	レポ契約 の受取	リバースレポ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取)/差入れ	ネットエク ス ポージャー ⁽³⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BOS	\$ 0	\$ (35,866)	\$ 0	\$ 0	\$ (35,866)	\$ 46,972	\$ 11,106
BPS	0	(450)	0	0	(450)	440	(10)
BRC	0	(1,116)	0	0	(1,116)	1,098	(18)
JML	0	(815)	0	0	(815)	634	(181)
SAL	113,228	0	0	0	113,228	(115,697)	(2,469)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 113,228	\$ (38,247)	\$ 0	\$ 0	\$ 74,981		

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2025 was \$27,804 at a weighted average interest rate of 4.314%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽³⁾ 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

WRITTEN OPTIONS:

FUTURE STYLE OPTIONS

銘柄	ストライクプライス	満期日	契約数	プレミアム(受取)	市場価格
Call - Euro-Bund 10-Year Bond April 2025 Futures	EUR 132.500	03/21/2025	1	\$ (1)	\$ 0
Call - Euro-Bund 10-Year Bond April 2025 Futures	133.000	03/21/2025	1	0	(1)
Put - Euro-Bund 10-Year Bond April 2025 Futures	129.500	03/21/2025	1	0	0
Put - Euro-Bund 10-Year Bond April 2025 Futures	130.000	03/21/2025	1	0	0
Total Written Options				\$ (1)	\$ (1)

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Long	06/2025	35	\$ 2	\$ 2	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2025	17	(45)	5	0
Euro-Bund 30-Year Bond March Futures	Short	03/2025	1	10	0	(1)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2025	7	2	0	0
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2025	34	38	11	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2025	43	69	25	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2025	18	42	13	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Long	06/2025	6	14	4	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Long	06/2025	22	67	17	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2025	34	37	19	0
Total Futures Contracts				\$ 236	\$ 96	\$ (1)

SWAP AGREEMENTS:

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

リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2025年2月28日時点の インプライド・クレジット スプレッド ⁽²⁾		想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
								資産	負債
Telecom italia SpA	1.000%	12/20/2029	1.615%	EUR	550	\$ (14)	\$ 8	\$ 0	\$ 0

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

インデックス/トランシェ	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損)益	変動証拠金
						資産 負債
CDX.HY-43 Index	5.000%	12/20/2029	\$ 8,200	\$ 709	\$ 81	\$ 17 \$ 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 ⁽¹⁾	6-Month EURIBOR	2.500%	03/19/2027	EUR 900	\$ (7)	\$ 1	\$ 0 \$ 0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/21/2025	\$ 4,700	(49)	(40)	0 0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	12/20/2025	4,600	3	(9)	2 0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2026	2,100	7	(8)	0 (3)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	3,525	0	114	0 (12)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2031	1,300	0	55	0 (6)
Receive ⁽²⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2032	3,375	100	(78)	0 (15)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2033	575	1	0	0 (3)
Pay	Sterling Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2052	500	(181)	(62)	4 0
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.250%	09/18/2026	GBP 2,600	0	(6)	1 0
					\$ (126)	\$ (33)	\$ 7 \$ (39)
Total Swap Agreements					\$ 569	\$ 56	\$ 24 \$ (39)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2025:

Cash of \$2,105 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2025. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

金融派生商品資産				金融派生商品負債				
市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債		
買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 96	\$ 24	\$ 120	\$ (1)	\$ (1)	\$ (39)	\$ (41)

- ¹⁰¹ 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.
- ¹⁰² 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.
- ¹⁰³ 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.
- ¹⁰⁴ 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.
- ¹⁰⁵ This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BDA	03/2025	JPY	2,094	\$ 14	\$ 0
BPS	03/2025	EUR	7,507	7,860	53
BPS	03/2025	JPY	6,654	43	(11)
BPS	03/2025	\$	5,254	EUR 5,040	(12)
BPS	03/2025		813	GBP 643	(3)
BPS	03/2025		28	JPY 4,188	0
BPS	03/2025		1,165	175,542	0
BPS	04/2025	GBP	643	\$ 813	3
BPS	04/2025	JPY	4,175	28	0
BPS	04/2025	\$	7,079	EUR 6,751	(48)
BRC	03/2025		1,010	978	7
CBK	03/2025	GBP	643	\$ 800	(10)
FAR	03/2025	JPY	4,312	28	(1)
JPM	03/2025	EUR	304	314	(2)
JPM	03/2025	\$	639	EUR 617	2
JPM	03/2025		2	JPY 357	0
JPM	04/2025	JPY	356	\$ 2	0
MBC	03/2025	EUR	148	155	1
MBC	03/2025	JPY	1,496	10	0
MBC	03/2025	\$	733	EUR 706	1
MBC	04/2025	EUR	477	\$ 497	0
MYI	03/2025	CAD	5,439	3,816	40
MYI	04/2025	\$	3,816	CAD 5,432	(40)
SCX	03/2025	EUR	200	\$ 209	1
SCX	03/2025	\$	3,783	CAD 5,444	(4)
SCX	03/2025		358	EUR 341	(3)
UAG	03/2025		21	JPY 3,195	0
UAG	04/2025	JPY	3,184	\$ 21	0
WST	03/2025	\$	43	JPY 6,438	0
WST	04/2025	JPY	6,416	\$ 43	0
				\$ 108	\$ (124)

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	03/2025	JPY	178,222	\$ 1,189	\$ 6
AZD	04/2025	\$	1,189	JPY 177,633	(6)
BDA	03/2025		740	114,538	20
BPS	03/2025	EUR	7	\$ 7	0
BPS	03/2025	JPY	52,641	362	3
BPS	03/2025	\$	761	EUR 727	(5)
BPS	03/2025		1	GBP 1	0
BPS	03/2025		572	JPY 88,436	15
BPS	04/2025	EUR	720	\$ 755	5
BPS	04/2025	\$	352	JPY 52,467	(3)
BRC	03/2025	JPY	3,119	\$ 21	0
BRC	03/2025	\$	10	EUR 10	0
BRC	03/2025		987	JPY 151,611	20
CBK	03/2025	GBP	67	\$ 83	(1)
FAR	03/2025	JPY	161,389	1,078	7
FAR	03/2025	\$	650	JPY 100,583	18

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		
FAR	04/2025	\$	1,078	JPY	180,855	\$	0	\$	(7)
MYI	03/2025	EUR	19	\$	20		0		0
MYI	03/2025	\$	33	CAD	47		0		0
MYI	04/2025	CAD	47	\$	33		0		0
RBC	03/2025	\$	188	JPY	29,011		5		0
SCX	03/2025	CAD	47	\$	32		0		0
SCX	03/2025	EUR	704		735		2		0
SCX	03/2025	JPY	142,527		946		0		0
SCX	03/2025	\$	405	JPY	62,551		10		0
SCX	04/2025		946		142,056		0		0
SSB	03/2025	JPY	4,735	\$	31		0		(1)
SSB	03/2025	\$	83	GBP	66		0		0
SSB	04/2025	GBP	66	\$	83		0		0
						\$	111	\$	(23)
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	219	\$	(147)

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2025年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値							
								資産	負債						
GST	Eutelsat S.A.	5.000%	12/20/2025	11.500%	EUR 450	\$ (20)	\$ 2	\$ 0	\$ (18)						
GST	Eutelsat S.A.	5.000%	12/20/2029	12.993%	300	(27)	(42)	0	(69)						
Total Swap Agreements								\$	(47)	\$	(40)	\$	0	\$	(87)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total France (Cost \$4,736)		\$ 3,766
GERMANY 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Deutsche Bank AG		
1.750% due 11/19/2030	EUR 500	485
3.547% due 09/18/2031	\$ 300	277
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
1.125% due 05/09/2033	EUR 900	837
Total Germany (Cost \$2,015)		1,599
GUERNSEY 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Amdocs Ltd.		
2.538% due 06/15/2030	\$ 600	533
Total Guernsey (Cost \$600)		533
IRELAND 2.3%		
ASSET-BACKED SECURITIES 1.8%		
Accunia European CLO I DAC		
3.735% due 07/15/2030	EUR 172	179
Aurium CLO IV DAC		
3.491% due 01/16/2031	597	620
Contego CLO IV DAC		
3.321% due 01/23/2030	597	617
Harvest CLO XVI DAC		
3.425% due 10/15/2031	867	904
Harvest CLO XXII DAC		
3.635% due 01/15/2032	673	701
Invesco Euro CLO III DAC		
3.725% due 10/30/2038	500	521
OCP Euro CLO DAC		
3.584% due 09/22/2034	87	90
		3,632
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
AerCap Ireland Capital DAC		
2.450% due 10/29/2026	\$ 500	482
Perrigo Finance Unlimited Co.		
4.900% due 06/15/2030 (gl)	600	573
		1,055
Total Ireland (Cost \$5,182)		4,687
ISRAEL 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Israel Government International Bond		
4.125% due 01/17/2048	200	156
5.500% due 03/12/2034	200	202
5.750% due 03/12/2054	200	189
Total Israel (Cost \$596)		547
ITALY 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Intesa Sanpaolo SpA		
7.200% due 11/28/2033	200	223

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Cassa Depositi e Prestiti SpA		
5.750% due 05/05/2026	\$ 450	\$ 455
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
2.800% due 03/01/2067	EUR 600	469
4.350% due 11/01/2033	2,400	2,696
		3,620
Total Italy (Cost \$3,853)		3,843
JAPAN 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
2.852% due 01/19/2033	\$ 700	613
3.195% due 07/18/2029	800	753
Mizuho Financial Group, Inc.		
2.591% due 05/25/2031	500	448
Nissan Motor Co. Ltd.		
3.201% due 09/17/2028	EUR 100	103
4.810% due 09/17/2030	\$ 200	193
Nomura Holdings, Inc.		
2.710% due 01/22/2029	300	278
		2,388
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Japan Government International Bond		
1.900% due 06/20/2044	¥ 170,000	1,109
2.300% due 12/20/2054	260,000	1,709
		2,818
Total Japan (Cost \$5,502)		5,206
LUXEMBOURG 0.2%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.2%		
Auto1 Car Funding Sarl		
3.319% due 12/15/2033	EUR 381	398
Total Luxembourg (Cost \$417)		398
NETHERLANDS 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
ING Groep NV		
4.875% due 05/16/2029 (allib)	\$ 200	185
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%		
Dutch Property Finance BV		
3.291% due 07/28/2058	EUR 159	166
Total Netherlands (Cost \$383)		351
NEW ZEALAND 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
New Zealand Government Bond		
4.500% due 05/15/2030	NZD 2,200	1,262
Total New Zealand (Cost \$1,351)		1,262
NORWAY 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
SR-Boligkredit AJS		
3.125% due 02/19/2032	EUR 1,000	1,067

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Norway Government Bond		
1.750% due 03/13/2025	NOK 4,100	\$ 364
Total Norway (Cost \$1,577)		1,431
POLAND 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Poland Government International Bond		
5.500% due 03/18/2054	\$ 200	192
Total Poland (Cost \$196)		192
QATAR 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Qatar Energy		
3.125% due 07/12/2041	100	75
3.300% due 07/12/2051	100	70
		145
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Qatar Government International Bond		
4.400% due 04/16/2050	200	174
Total Qatar (Cost \$430)		319
SAUDI ARABIA 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Saudi Arabian Oil Co.		
3.250% due 11/24/2050	200	133
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Saudi Government International Bond		
4.625% due 10/04/2047	300	255
4.875% due 07/18/2033	200	197
		452
Total Saudi Arabia (Cost \$752)		585
SINGAPORE 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
DBS Bank Ltd.		
3.209% due 08/19/2026	EUR 500	526
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Singapore Government Bond		
2.250% due 08/01/2036	SGD 600	423
Total Singapore (Cost \$957)		949
SPAIN 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Banco Santander S.A.		
5.538% due 03/14/2030	\$ 300	307
6.033% due 01/17/2035	200	208
		515
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Spain Government Bond		
1.450% due 10/31/2071	EUR 400	208
3.250% due 04/30/2034	600	637
3.450% due 07/30/2043	700	716
3.450% due 07/30/2066	640	616
5.250% due 04/06/2029	GBP 1,200	1,544
		3,721

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Spain (Cost \$5,174)		\$ 4,236
SWEDEN 0.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Sveriges Sakerstalds Obligationer AB		
2,000% due 06/17/2026 SEK	3,000	278
Total Sweden (Cost \$343)		278
SWITZERLAND 0.5% CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
UBS Group AG		
3.869% due 01/12/2029 \$	500	489
4.194% due 04/01/2031	500	482
Total Switzerland (Cost \$1,049)		971
UNITED ARAB EMIRATES 0.4% CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC		
5.375% due 05/08/2029	400	410
5.500% due 05/08/2034	400	414
Total United Arab Emirates (Cost \$796)		824
UNITED KINGDOM 7.1% CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
Barclays PLC		
5.690% due 03/12/2030	400	410
5.746% due 08/09/2033	500	512
HSBC Holdings PLC		
5.290% due 09/16/2032 GBP	500	628
5.719% due 03/04/2035 \$	400	412
Lloyds Banking Group PLC		
5.871% due 03/06/2029	800	826
Nationwide Building Society		
3.960% due 07/18/2030	200	193
6.557% due 10/18/2027	600	618
NatWest Group PLC		
4.832% due 05/18/2029	600	601
5.076% due 01/27/2030	800	806
		5,006
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 2.2%		
Canada Square Funding PLC		
5.621% due 06/17/2058 GBP	377	476
Finsbury Square PLC		
5.439% due 12/16/2071	93	118
Great Hall Mortgages No.1 PLC		
4.785% due 06/18/2039 \$	1	1
Holmes Master Issuer PLC		
5.179% due 10/15/2072 GBP	400	505
Lanebrook Mortgage Transaction PLC		
5.194% due 07/20/2058	202	254
Mansard Mortgages PLC		
5.409% due 12/15/2049	1,247	1,561
Newgate Funding PLC		
3.486% due 12/15/2050 EUR	29	30
Paragon Mortgages No.12 PLC		
4.860% due 11/15/2038 \$	15	15

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Pierpont BTL PLC		
5.425% due 12/22/2053 GBP	333	420
Polaris PLC		
5.252% due 12/23/2058	144	182
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC		
4.922% due 06/12/2044	23	28
Silverstone Master Issuer PLC		
5.042% due 01/21/2070	400	503
Tower Bridge Funding PLC		
5.258% due 11/20/2063	130	164
Twin Bridges PLC		
5.526% due 03/12/2055	255	322
		4,579
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
United Kingdom Gilt		
0.625% due 07/31/2035	1,150	988
1.125% due 01/31/2039	600	482
3.250% due 01/22/2044	700	696
3.500% due 01/22/2045	1,320	1,353
3.750% due 01/29/2038	600	688
4.250% due 03/07/2036	250	306
4.250% due 12/07/2040	220	259
4.500% due 09/07/2034	100	126
		4,898
Total United Kingdom (Cost \$17,234)		14,483
UNITED STATES 79.8% ASSET-BACKED SECURITIES 0.4%		
Carmax Auto Owner Trust		
5.340% due 08/16/2027 \$	329	332
Navient Private Education Refi Loan Trust		
2.120% due 01/15/2069	284	269
VMC Finance LLC		
6.240% due 02/18/2039	123	123
		724
CORPORATE BONDS & NOTES 12.1%		
AbbVie, Inc.		
3.200% due 11/21/2029	600	565
American Airlines 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.150% due 02/15/2032	583	538
American Tower Corp.		
4.000% due 06/01/2025	200	199
Arizona Public Service Co.		
5.700% due 08/15/2034	200	205
AT&T, Inc.		
3.550% due 09/15/2055	608	422
Bank of America Corp.		
2.592% due 04/29/2031	400	359
3.419% due 12/20/2028	1,158	1,120
3.974% due 02/07/2030	1,000	971
5.162% due 01/24/2031	200	203
5.511% due 01/24/2036	100	102
Black Hills Corp.		
2.500% due 06/15/2030	600	533
Boeing Co.		
3.625% due 02/01/2031	300	277
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031	320	281

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
4.300% due 11/15/2032	\$ 300	\$ 287
Charter Communications Operating LLC		
3.850% due 04/01/2061	150	93
3.950% due 06/30/2062	100	63
4.400% due 12/01/2061	100	69
CNA Financial Corp.		
5.125% due 02/15/2034 (gl)	200	199
Comcast Corp.		
2.937% due 11/01/2056	294	177
Crown Castle, Inc.		
2.250% due 01/15/2031	600	517
3.700% due 08/15/2026	200	198
CVS Health Corp.		
5.875% due 06/01/2053 (gl)	100	96
Energy Transfer LP		
4.950% due 05/15/2028	300	302
5.150% due 03/15/2045	100	90
Entergy Arkansas LLC		
5.450% due 06/01/2034	200	206
EPR Properties		
4.500% due 06/01/2027	100	99
Equinix, Inc.		
2.150% due 07/15/2030	300	263
3.000% due 07/15/2050	250	163
Essential Utilities, Inc.		
3.351% due 04/15/2050	200	137
Goldman Sachs Group, Inc.		
3.615% due 03/15/2028	800	784
3.814% due 04/23/2029	600	585
5.049% due 07/23/2030	300	302
5.536% due 01/28/2036	200	204
5.727% due 04/25/2030	200	206
6.561% due 10/24/2034	200	219
HCA, Inc.		
4.125% due 06/15/2029	700	679
JPMorgan Chase & Co.		
2.522% due 04/22/2031	700	628
2.580% due 04/22/2032	900	791
2.739% due 10/15/2030	350	321
4.457% due 11/13/2031	EUR 350	390
5.140% due 01/24/2031	\$ 200	203
5.502% due 01/24/2036	100	103
Morgan Stanley		
3.622% due 04/01/2031	700	661
5.042% due 07/19/2030	500	504
5.173% due 01/16/2030	800	811
5.230% due 01/15/2031	200	203
5.587% due 01/18/2036	200	205
NSTAR Electric Co.		
5.400% due 06/01/2034	200	205
Occidental Petroleum Corp.		
5.550% due 10/01/2034 (gl)	300	296
Oracle Corp. (f)		
3.950% due 03/25/2051	100	75
4.100% due 03/25/2061	200	147
Pacific Gas & Electric Co.		
3.500% due 08/01/2050	400	273
3.750% due 08/15/2042	600	459
Sabine Pass Liquefaction LLC		
4.500% due 05/15/2030	300	296
5.000% due 03/15/2027	700	704

	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)
Southern California Edison Co.			CS First Boston Mortgage Securities Corp.			Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
3.600% due 02/01/2045	\$ 300	\$ 220	6.500% due 04/25/2033	\$ 1	1	6.031% due 03/25/2035	\$ 94	61
Starbucks Corp.			First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
3.5000% due 11/15/2060 (lg)	300	215	6.741% due 08/25/2035	26	19	4.564% due 05/25/2037	34	26
Stryker Corp.			First NILC Trust			Sequoia Mortgage Trust		
1.950% due 06/15/2030	800	701	4.504% due 08/25/2037	66	33	5.128% due 10/19/2026	7	6
T-Mobile USA, Inc.			Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates			Soundview Home Loan Trust		
2.550% due 02/15/2031	300	264	3.600% due 01/25/2029	900	877	4.554% due 11/25/2036	32	9
3.600% due 11/15/2060	200	138	Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
5.150% due 04/15/2034	400	402	4.746% due 09/25/2031	49	49	6.528% due 02/25/2034	22	21
VMware LLC			5.886% due 10/25/2044	141	129	6.639% due 04/25/2034	3	3
4.700% due 05/15/2030	200	198	5.886% due 02/25/2045	133	128	Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
Wells Fargo & Co.			GreenPoint Mortgage Funding Trust			4.814% due 09/25/2036	30	29
3.526% due 03/24/2028	700	685	4.794% due 01/25/2037	188	170	4.874% due 05/25/2036	1,070	875
4.150% due 01/24/2029 (lg)	1,000	985	Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates			4.874% due 09/25/2047	22	19
4.478% due 04/04/2031	1,000	984	7.623% due 10/25/2033	2	2	4.894% due 05/25/2045	65	61
5.244% due 01/24/2031	400	407	GSR Mortgage Loan Trust			5.008% due 07/19/2034	1	1
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.			5.318% due 09/25/2035	40	38	5.088% due 10/19/2034	82	78
3.200% due 06/15/2025	500	497	6.750% due 03/25/2033	6	6	5.128% due 03/19/2034	3	3
		24,684	HarborView Mortgage Loan Trust			Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 4.6%			4.908% due 03/19/2036	16	14	5.923% due 04/25/2035	19	19
Adjustable Rate Mortgage Trust			5.046% due 07/19/2035	22	16	Thornburg Mortgage Securities Trust		
5.792% due 09/25/2035	24	21	Home Equity Asset Trust			5.955% due 10/25/2043	62	57
Alternative Loan Trust			5.034% due 11/25/2032	1	1	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
4.834% due 06/25/2037	10	9	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			4.201% due 12/25/2046	807	700
6.186% due 11/25/2035	70	61	2.812% due 01/16/2037	600	538	4.240% due 02/27/2034	3	3
6.726% due 11/25/2035	70	63	JP Morgan Mortgage Trust			5.014% due 10/25/2045	83	82
Amortizing Residential Collateral Trust			5.771% due 11/25/2033	15	14	5.054% due 01/25/2045	25	25
5.134% due 10/25/2031	1	1	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust			5.896% due 11/25/2042	85	82
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			3.723% due 03/15/2050	1,000	980	6.012% due 08/25/2034	101	98
4.514% due 05/25/2037	25	18	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust			6.086% due 06/25/2042	1	1
Bank of America Funding Trust			3.694% due 03/15/2050	1,000	971	6.086% due 08/25/2042	27	26
6.437% due 02/20/2036	4	4	Long Beach Mortgage Loan Trust			6.192% due 06/25/2033	14	14
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			4.994% due 10/25/2034	373	364	6.215% due 03/25/2034	50	50
4.000% due 05/25/2034	16	14	Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust					9,493
5.636% due 02/25/2034	3	3	4.866% due 12/15/2030	11	10	U.S. GOVERNMENT AGENCIES 44.2%		
6.508% due 10/25/2033	11	11	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			Fannie Mae		
6.912% due 05/25/2034	41	39	4.594% due 09/25/2037	29	6	3.000% due 02/01/2046	55	49
Bear Stearns Alternative A Trust			4.674% due 02/25/2037	9	2	3.000% due 10/01/2046	562	501
4.391% due 04/25/2035	3	3	6.295% due 02/25/2033	18	16	3.000% due 01/01/2052	4,292	3,743
4.538% due 08/25/2036	12	6	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			3.500% due 12/01/2054	99	90
4.946% due 11/25/2035	10	7	3.102% due 11/15/2049	500	483	4.000% due 01/01/2041	2	2
5.032% due 09/25/2035	398	231	Morgan Stanley Capital I Trust			4.000% due 10/01/2041	51	49
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust			3.530% due 06/15/2050	400	389	4.000% due 03/01/2048	816	776
5.375% due 01/26/2036	206	148	Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			4.000% due 08/01/2048	43	42
Citigroup Mortgage Loan Trust			4.484% due 11/25/2036	21	7	4.000% due 08/01/2048	517	493
4.494% due 07/25/2045	227	157	Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			4.000% due 10/01/2048	326	310
6.215% due 08/25/2035	2	2	4.484% due 10/25/2035	99	85	4.000% due 04/01/2049	167	159
7.230% due 10/25/2035	5	5	Reperforming Loan REMIC Trust			4.000% due 10/01/2052	1,818	1,709
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			4.774% due 06/25/2035	33	31	4.000% due 04/01/2053	291	273
6.830% due 09/25/2035	1	1	Residential Accredited Loans, Inc. Trust			4.585% due 03/25/2034	3	3
6.841% due 09/25/2035	31	30	4.794% due 06/25/2046	99	22	4.816% due 09/25/2042	5	5
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			4.854% due 04/25/2046	1,439	365	4.816% due 03/25/2044	9	9
4.324% due 09/20/2036	110	97	Residential Asset Mortgage Products Trust			4.838% due 07/25/2037	2	2
4.894% due 05/25/2035	271	237	8.500% due 10/25/2031	91	89	4.866% due 06/25/2029	2	2
5.014% due 04/25/2035	6	6			4.912% due 03/25/2036	2	2	
5.074% due 03/25/2035	6	6			5.000% due 05/01/2053	934	921	
5.094% due 02/25/2035	42	39			5.000% due 07/01/2053	3,872	3,821	
5.161% due 11/25/2034	62	59			5.000% due 02/01/2054	273	269	
5.194% due 09/25/2034	12	11			5.000% due 05/01/2054	471	464	
					5.000% due 06/01/2054	469	462	
					5.500% due 02/01/2054	2,143	2,149	
					5.947% due 07/01/2044	71	72	

	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)
5.947% due 10/01/2044	\$ 3	3	1.625% due 10/15/2027 (i)	\$ 4,368	4,428	BNP Paribas Bank		
6.000% due 04/25/2043	36	36	2.375% due 10/15/2028 (g)	6,079	6,315	0.010% due 03/03/2025	CHF	1 \$ 1
6.000% due 02/25/2044	30	30	U.S. Treasury Bonds			1.460% due 03/03/2025	SGD	123 91
6.000% due 11/01/2053	9,117	9,286	1.625% due 11/15/2050	3,050	1,690	2.410% due 03/03/2025	NZD	52 29
6.000% due 02/01/2054	1,707	1,736	1.875% due 02/15/2041	5,800	4,103	2.440% due 03/03/2025	HKD	7 1
6.000% due 06/01/2054	2,957	3,009	2.000% due 11/15/2041	4,300	3,042	3.170% due 03/03/2025	AUD	70 43
6.000% due 07/01/2054	1,283	1,305	2.500% due 02/15/2045	2,600	1,897	3.660% due 03/03/2025	GBP	11 14
6.005% due 12/01/2034	9	10	2.875% due 08/15/2045	1,600	1,241	Brown Brothers Harriman & Co.		
6.310% due 01/01/2036	7	7	3.125% due 08/15/2044	400	326	0.110% due 03/03/2025	¥	36 0
6.405% due 11/01/2035	5	5	4.375% due 05/15/2041	1,100	1,093	1.500% due 03/03/2025	DKK	8 1
6.500% due 06/25/2044	24	25	4.500% due 11/15/2054 (g)	2,000	2,006	3.500% due 03/03/2025	NOK	467 41
6.500% due 12/01/2053	1,618	1,670	4.625% due 11/15/2044 (g)	2,400	2,427	3.660% due 03/03/2025	GBP	0 1
6.500% due 02/01/2054	3,543	3,661	U.S. Treasury Notes			3.830% due 03/03/2025	\$	1 1
6.731% due 05/25/2035	11	12	3.750% due 12/31/2030	2,200	2,165	Citibank N.A.		
7.038% due 10/01/2035	7	7	4.125% due 03/31/2031	1,600	1,604	1.820% due 03/03/2025	EUR	11 12
7.040% due 11/01/2034	61	64	4.250% due 02/28/2031	2,200	2,221	3.830% due 03/03/2025	\$	184 184
7.529% due 07/01/2035	6	6			37,895	DBS Bank Ltd.		
Fannie Mae, TBA (c)			Total United States (Cost \$172,148)		163,166	3.830% due 03/03/2025		49 49
2.500% due 04/01/2055	3,313	2,769				DnB Bank ASA		
3.000% due 04/01/2055	600	523	SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.1%			1.290% due 03/03/2025	SEK	198 18
3.500% due 03/01/2055	1,300	1,179	COMMERCIAL PAPER 2.4%			1.820% due 03/03/2025	EUR	11 12
4.500% due 04/01/2055	5,201	5,004	Alimentation Couche-Tard, Inc.			3.170% due 03/03/2025	AUD	132 82
5.000% due 04/01/2042	2,700	2,655	4.566% due 03/06/2025 (e)	300	300	HSBC Bank		
6.500% due 04/01/2055	18,901	19,446	Canadian Natural Resources Ltd.			1.460% due 03/03/2025	SGD	62 46
Freddie Mac			4.746% due 03/25/2025 (e)	400	399	2.440% due 03/03/2025	HKD	254 33
3.000% due 10/01/2052	458	400	Cigna Group			HSBC Bank PLC		
4.000% due 09/01/2039	45	44	4.562% due 03/21/2025 (e)	200	199	1.820% due 03/03/2025	EUR	301 314
4.000% due 09/01/2048	145	139	Constellation Brands, Inc. (e)			3.660% due 03/03/2025	GBP	6 8
4.000% due 12/01/2048	159	151	4.693% due 03/14/2025	300	299	3.830% due 03/03/2025	\$	7 7
4.000% due 12/01/2051	493	464	4.715% due 03/21/2025	300	299	JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.000% due 06/01/2052	30	29	Crown Castle, Inc. (e)			3.830% due 03/03/2025		21 21
4.000% due 09/01/2052	17	16	4.872% due 03/25/2025	300	299	MUFG Bank Ltd.		
5.000% due 04/01/2053	832	821	4.874% due 03/27/2025	300	299	0.110% due 03/03/2025	¥	10,678 71
5.000% due 07/01/2053	918	907	Dominion Energy, Inc.			Royal Bank of Canada		
5.000% due 09/01/2053	1,077	1,071	4.573% due 03/31/2025 (e)	300	299	1.820% due 03/03/2025	EUR	19 20
5.500% due 09/01/2054	261	261	Enbridge U.S., Inc.			3.660% due 03/03/2025	GBP	4 5
6.000% due 04/15/2036	10	11	4.573% due 03/12/2025 (e)	300	300	3.830% due 03/03/2025	\$	1 1
6.000% due 02/01/2053	413	422	Entergy Corp.			Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
6.000% due 11/01/2053	1,689	1,705	4.597% due 05/12/2025 (e)	300	297	0.110% due 03/03/2025	¥	13 0
6.000% due 02/01/2054	918	935	Eversource Energy			1.820% due 03/03/2025	EUR	1 1
6.000% due 05/01/2054	285	290	4.675% due 03/06/2025 (e)	250	250	3.660% due 03/03/2025	GBP	95 119
6.000% due 06/01/2054	498	506	Keurig Dr Pepper, Inc.			3.830% due 03/03/2025	\$	29 29
6.000% due 07/01/2054	1,227	1,247	4.550% due 03/26/2025 (e)	250	249			1,399
6.429% due 01/01/2034	16	17	L3Harris Technologies, Inc.			Total Short-Term Instruments (Cost \$6,285)		6,285
6.500% due 08/01/2054	4,081	4,208	4.575% due 03/19/2025 (e)	700	698	Total Investments in Securities 120.3% (Cost \$263,420)	\$	245,646
7.356% due 09/01/2035	2	2	Targa Resources Corp.			Financial Derivative Instruments (h)(j) (0.0%) (Cost or Premiums, net \$(18))		(73)
7.481% due 08/01/2035	5	5	4.719% due 03/03/2025 (e)	300	300	Other Assets and Liabilities, net (20.3%)		(41,406)
Ginnie Mae			Volkswagen Financial Services			Net Assets 100.0%	\$	204,167
3.000% due 11/20/2046	326	294	4.570% due 03/27/2025 (e)	400	399			
3.000% due 04/20/2047	72	65			4,886			
4.750% due 11/20/2030	2	2	TIME DEPOSITS 0.7%					
5.500% due 08/20/2035	449	458	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.					
Ginnie Mae, TBA (c)			2.410% due 03/03/2025	NZD	6 3			
3.000% due 04/01/2055	1,100	979	3.170% due 03/03/2025	AUD	28 18			
3.500% due 03/01/2042	6,624	6,078	3.830% due 03/03/2025	\$	20 20			
Small Business Administration			Bank of Nova Scotia					
4.760% due 09/01/2025	14	14	2.080% due 03/03/2025	CAD	124 86			
5.090% due 10/01/2025	4	4	3.830% due 03/03/2025	\$	17 17			
		90,370						
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 18.5%								
Treasury Inflation Protected Securities (d)								
0.375% due 07/15/2027 (i)		1,032						
0.625% due 07/15/2032		652						
1.000% due 02/15/2049		251						
1.125% due 01/15/2033		1,589						

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.

(I) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
Oracle Corp.	3.950%	03/25/2051	09/01/2021	\$ 110	\$ 75	0.04%
Oracle Corp.	4.100%	03/25/2061	04/15/2021	212	147	0.07%
Total Restricted Securities				\$ 322	\$ 222	0.11%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入利率 ⁽¹⁾	決済日	満期日	借入元本 ⁽¹⁾	リバースレポの支払
BOS	4.150%	01/31/2025	03/21/2025	\$ (226)	\$ (227)
BOS	4.250%	02/12/2025	03/21/2025	(90)	(90)
BOS	4.270%	01/31/2025	03/21/2025	(393)	(394)
BOS	4.280%	02/20/2025	03/21/2025	(929)	(930)
BOS	4.300%	01/31/2025	03/21/2025	(426)	(428)
BRC	4.200%	12/20/2024	TBD ⁽²⁾	(202)	(203)
DEU	4.380%	03/03/2025	03/04/2025	(306)	(306)
DEU	4.420%	02/21/2025	03/07/2025	(1,463)	(1,464)
DEU	4.450%	02/28/2025	03/03/2025	(711)	(710)
JPS	4.440%	02/11/2025	03/04/2025	(641)	(642)
JPS	4.460%	02/28/2025	03/04/2025	(508)	(507)
Total Reverse Repurchase Agreements				\$ (5,901)	

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	残存期間				合計
	オーバーナイト/ 継続	30日迄	31-90日	90日以上	
Reverse Repurchase Agreements					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (428)	\$ 0	\$ (203)	\$ (631)
U.S. Corporate Debt	0	(1,640)	0	0	(1,640)
U.S. Government Debt	0	(3,324)	0	0	(3,324)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (5,392)	\$ 0	\$ (203)	\$ (5,595)
Total Borrowings	\$ 0	\$ (5,392)	\$ 0	\$ (203)	\$ (5,595)
Payable for Reverse Repurchase Agreements⁽³⁾					\$ (5,595)

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
BCY	Fannie Mae, TBA	2.000%	03/01/2051	\$ 8,700	\$ (6,724)	\$ (6,961)
BCY	Fannie Mae, TBA	4.000%	03/01/2042	300	(273)	(281)
BCY	Fannie Mae, TBA	5.500%	04/01/2055	1,000	(987)	(1,001)
BOS	Fannie Mae, TBA	6.000%	04/01/2041	7,500	(7,545)	(7,615)
JPS	Fannie Mae, TBA	4.000%	04/01/2055	1,900	(1,736)	(1,781)
Total Short Sales (8.6%)					\$ (17,265)	\$ (17,639)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2025:

- (g) Securities with an aggregate market value of \$5,923 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2025.

取引相手	レポ契約の 受取	リバースレポの 支払	売付買戻取引の 支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の(受取)/ 差入れ	ネットエクス ポージャー ⁽¹⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BOS	\$ 0	\$ (2,069)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,069)	\$ 2,363	\$ 294
BRC	0	(203)	0	0	(203)	199	(4)
DEU	0	(2,480)	0	0	(2,480)	2,213*	(267)
JPS	0	(1,149)	0	0	(1,149)	1,148	(1)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BCY	0	0	0	(8,243)	(8,243)	0	(8,243)
BOS	0	0	0	(7,615)	(7,615)	0	(7,615)
JPS	0	0	0	(1,781)	(1,781)	0	(1,781)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 0	\$ (5,801)	\$ 0	\$ (17,639)	\$ (23,540)		

* Collateral of \$303 is unsettled as of February 28, 2025.

⁽¹⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2025 was \$1,801 at a weighted average interest rate of 4.696%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽²⁾ Open maturity repurchase agreement.

⁽³⁾ Unsettled reverse repurchase agreements liability of \$1306 is outstanding at period end.

⁽⁴⁾ Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
3-Month SOFR December Futures	Long	03/2025	19	\$ (10)	\$ 0	\$ 0
3-Month SOFR December Futures	Long	03/2026	27	(23)	7	0
3-Month SOFR December Futures	Long	03/2027	8	9	2	0
3-Month SOFR June Futures	Long	09/2025	27	(32)	4	0
3-Month SOFR June Futures	Long	09/2026	27	(18)	7	0
3-Month SOFR March Futures	Long	06/2025	19	(17)	1	0
3-Month SOFR March Futures	Long	06/2026	27	(20)	7	0
3-Month SOFR March Futures	Long	06/2027	8	9	2	0
3-Month SOFR September Futures	Long	12/2025	8	6	2	0
3-Month SOFR September Futures	Long	12/2026	27	(17)	6	0
3-Month Sonia December Futures	Long	03/2026	33	20	2	0
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Short	03/2025	68	2	0	(6)
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2025	126	(10)	0	(31)
Canada Government 5-Year Bond June Futures	Long	06/2025	34	26	7	0
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Long	06/2025	48	82	15	0
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Short	06/2025	10	(1)	0	(1)
Euro-BTP 10-Year Bond March Futures	Long	03/2025	87	26	12	0
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2025	40	(23)	0	(10)
Euro-OAT 10-Year Bond June Futures	Long	06/2025	7	0	0	0
Euro-OAT 10-Year Bond March Futures	Long	03/2025	13	(16)	4	0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Long	03/2025	28	(9)	1	0
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2025	33	388	0	(55)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2025	27	30	9	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2025	22	37	8	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2025	137	198	58	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2025	34	(103)	0	(20)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Short	06/2025	28	(49)	0	(14)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Short	06/2025	1	(5)	0	(1)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2025	4	4	2	0
Total Futures Contracts				\$ 484	\$ 156	\$ (138)

SWAP AGREEMENTS:

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

インデックス/トランシェ	固定(支払)金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX-IG-3B Index	(1.000%)	06/20/2032	\$ 1.100	\$ (20)	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)

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

インデックス/トランシェ	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-35 Index	1.000%	12/20/2030	\$ 100	\$ 2	\$ 1	\$ 0	\$ 0
CDX.IG-36 Index	1.000%	06/20/2031	300	5	2	0	0
CDX.IG-43 Index	1.000%	12/20/2029	35,400	849	43	11	0
				\$ 856	\$ 46	\$ 11	\$ 0

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay ⁽⁵⁾	3-Month EURIBOR	2.000%	03/19/2026	EUR 11,300	\$ (18)	\$ 14	\$ 1	\$ 0
Receive	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.500%	12/16/2025	NZD 600	10	(20)	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.750%	06/19/2029	600	16	11	1	0
Pay ⁽⁵⁾	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.000%	03/19/2030	400	3	2	1	0
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 200	1	(1)	0	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	3.750%	03/19/2030	13,000	(82)	(51)	20	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032	900	(68)	23	2	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032	1,900	(147)	49	4	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	09/15/2032	800	0	8	1	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/15/2032	10,500	58	101	15	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	06/21/2033	4,600	(44)	68	11	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	12/20/2033	800	5	7	1	0
Receive	6-Month Australian Bank Bill	4.125%	08/20/2034	4,100	25	25	0	(10)
Pay	6-Month EURIBOR	3.415%	12/18/2028	EUR 1,900	91	22	2	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.770%	04/16/2029	200	7	7	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.860%	04/24/2029	200	8	8	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.780%	05/02/2029	200	8	8	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.827%	05/06/2029	200	8	8	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.950%	06/12/2029	100	5	5	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.818%	06/26/2029	200	(8)	(8)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.700%	08/13/2029	100	(4)	(4)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.650%	08/14/2029	100	(3)	(3)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.300%	09/25/2029	200	0	0	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.360%	10/07/2029	200	(1)	(1)	0	0
Receive ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.280%	03/04/2030	100	0	0	0	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	2.500%	03/19/2030	27,400	419	156	33	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.547%	03/09/2033	1,020	30	44	2	0
Receive ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	03/15/2033	2,640	(78)	(43)	0	(3)
Pay	6-Month EURIBOR	(0.175%)	03/17/2033	2,600	(533)	126	4	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.760%	03/04/2034	200	10	10	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.750%	03/05/2034	200	10	10	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.770%	04/29/2034	100	5	5	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.710%	08/06/2034	100	(5)	(5)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.680%	08/07/2034	100	(5)	(5)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.590%	08/19/2034	100	(4)	(4)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.580%	08/29/2034	100	(4)	(4)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.390%	10/01/2034	100	0	0	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.380%	12/31/2034	100	0	0	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.220%	01/08/2035	100	(1)	(1)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.400%	02/12/2035	100	(1)	(1)	0	0
Pay ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.500%	03/19/2035	13,675	222	14	30	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.000%	03/17/2053	900	447	(50)	0	(1)
Receive ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.250%	03/19/2055	3,600	(26)	37	0	(8)
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.100%	05/25/2025	¥ 910,000	11	9	0	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.400%	09/18/2026	790,000	26	17	0	(2)
Receive ⁽⁶⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.600%	09/16/2028	950,000	55	47	0	(5)
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.600%	09/18/2029	950,000	92	88	0	(9)
Pay ⁽⁶⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	03/19/2032	4,220,000	(162)	(227)	64	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	03/21/2034	220,000	(12)	(21)	4	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
Receive ⁽¹⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	03/19/2035	¥ 990,000	\$ 151	\$ 17	\$ 0	\$ (22)
Pay ⁽²⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.500%	03/19/2045	180,000	(44)	(7)	6	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.350%	03/17/2051	70,000	153	28	0	(2)
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.450%	06/16/2051	10,000	20	4	0	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.400%	12/15/2051	179,000	(375)	(77)	5	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.800%	06/15/2052	90,000	137	43	0	(3)
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	5.000%	10/04/2025	CAD 11,100	149	61	1	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	12/18/2025	2,200	12	14	0	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.250%	12/20/2028	100	2	3	0	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	1.900%	12/18/2029	1,300	(25)	56	2	0
Receive	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	06/01/2032	4,000	(172)	(155)	0	(10)
Receive	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.000%	06/01/2033	100	(2)	(2)	0	0
Receive	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.900%	06/01/2034	800	(10)	(10)	0	(2)
Receive	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.000%	06/01/2034	800	(16)	(16)	0	(3)
Receive ⁽³⁾	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.750%	03/19/2035	3,300	(9)	(68)	0	(10)
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.200%	12/18/2049	1,200	(106)	90	6	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.300%	06/28/2053	100	6	7	1	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2025	\$ 1,600	11	9	0	(1)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	12/18/2025	10,600	(20)	(16)	4	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/12/2026	4,200	28	44	0	(4)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2026	19,600	67	230	0	(27)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.196%	02/28/2027	2,850	90	27	0	(5)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2027	9,400	636	(3)	0	(16)
Receive ⁽⁴⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.825%	06/18/2027	8,100	(16)	(61)	0	(14)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	03/10/2028	4,300	50	42	0	(10)
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	03/19/2028	6,600	138	(53)	0	(15)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.665%	01/12/2029	4,300	(377)	84	12	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.940%	04/10/2029	5,800	12	(103)	0	(17)
Receive ⁽⁶⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	03/19/2030	13,900	450	(182)	0	(48)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2030	2,200	(30)	3	9	0
Receive ⁽⁷⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2032	6,800	201	(145)	0	(30)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.655%	05/04/2032	500	(79)	(5)	2	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.800%	08/26/2032	800	(57)	(1)	3	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.750%	09/21/2032	600	(44)	0	3	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.650%	07/10/2033	320	(5)	(2)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	07/12/2033	340	(2)	(2)	2	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.435%	11/01/2033	100	4	(1)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	11/01/2033	2,800	142	(15)	15	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	5,800	57	33	0	(30)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.842%	09/19/2053	1,100	377	20	0	(8)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	12/20/2053	800	53	9	0	(6)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054	2,100	107	35	0	(20)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2054	1,200	(49)	(20)	12	0
Receive ⁽⁸⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2055	1,900	158	(88)	0	(18)
Receive	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2026	SGD 7,600	(57)	(51)	0	(4)
Pay	Singapore Overnight Index Average	2.750%	09/18/2029	2,790	33	19	5	0
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.160%	12/18/2028	GBP 3,900	35	(58)	5	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	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.000%	09/18/2029	GBP 9,200	\$ 0	\$ (158)	\$ 17	\$ 0	
Pay ^(a)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.500%	03/19/2030	1,900	(42)	(6)	3	0	
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/18/2034	350	10	6	0	(2)	
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.930%	01/06/2035	100	(1)	(1)	0	0	
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/18/2054	400	(41)	(49)	4	0	
Pay	Swiss Overnight Rate Average	1.750%	03/20/2034	CHF 800	110	71	1	0	
						\$ 2,186	\$ 80	\$ 316	\$ (365)
Total Swap Agreements						\$ 3,022	\$ 125	\$ 327	\$ (366)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2025:

- (i) Securities with an aggregate market value of \$3,256 and cash of \$995 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2025. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	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		合計	市場価格	変動証拠金		合計
		買い	売り			先物	スワップ	
	オプション	先物	スワップ	合計	オプション	先物	スワップ	合計
\$ 0	\$ 156	\$ 327	\$ 483	\$ 0	\$ (138)	\$ (366)	\$ (504)	

- ^(a) If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive 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.
- ^(b) 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.
- ^(c) 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.
- ^(d) 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.
- ^(e) 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.

(j) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
AZD	03/2025	NZD 1,557	\$ 882	\$ 9	\$ 0
AZD	03/2025	SGD 20	15	0	0
AZD	03/2025	\$ 90	JPY 13,440	0	0
AZD	04/2025	JPY 13,395	\$ 90	0	0
BOA	03/2025	31,608	204	0	(6)
BOA	03/2025	SGD 458	340	1	0
BOA	03/2025	\$ 370	CHF 334	0	0
BOA	03/2025	17	NOK 191	0	0
BOA	04/2025	NOK 191	\$ 17	0	0
BPS	03/2025	AUD 97	61	0	0
BPS	03/2025	CAD 29	20	0	0
BPS	03/2025	DKK 578	81	0	0
BPS	03/2025	EUR 37,744	39,520	267	0
BPS	03/2025	GBP 162	201	0	(3)
BPS	03/2025	JPY 112,882	730	0	(20)
BPS	03/2025	SGD 21	16	0	0
BPS	03/2025	\$ 2,622	EUR 2,523	2	0
BPS	03/2025	1,630	GBP 1,289	0	(7)
BPS	03/2025	884	JPY 132,199	0	(7)

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		
BPS	03/2025	\$	122	PLN	493	\$	1	\$	0
BPS	03/2025		58		238		2		0
BPS	03/2025		131		542		5		0
BPS	03/2025		20	SEK	222		1		0
BPS	04/2025	AUD	83	\$	52		0		0
BPS	04/2025	CAD	76		53		0		0
BPS	04/2025	CHF	454		505		0		0
BPS	04/2025	GBP	1,289		1,629		7		0
BPS	04/2025	JPY	131,762		894		6		0
BPS	04/2025	TWD	18,974		577		0		(1)
BPS	04/2025	\$	39,578	EUR	37,744		0		(264)
BPS	04/2025		252	TWD	8,245		0		(2)
BPS	07/2025	TWD	8,204	\$	252		2		0
BRC	03/2025	CHF	9	EUR	10		0		0
BRC	03/2025	JPY	2,667	\$	17		0		0
BRC	03/2025	NOK	367		32		0		0
BRC	03/2025	\$	422	AUD	665		0		(8)
BRC	03/2025		158	NOK	1,759		0		(1)
BRC	04/2025	EUR	10	CHF	9		0		0
BRC	04/2025	NOK	1,759	\$	158		1		0
BSS	03/2025	DKK	11,526		1,610		3		0
BSS	03/2025	\$	9,421	AUD	14,874		0		(172)
BSS	04/2025	AUD	14,874	\$	9,423		172		0
CBK	03/2025		267		167		1		0
CBK	03/2025	CHF	35	EUR	37		0		0
CBK	03/2025	GBP	1,339	\$	1,665		0		(21)
CBK	03/2025	SGD	117		87		0		0
CBK	03/2025	\$	498	CHF	445		0		(4)
CBK	03/2025		831	DKK	5,916		0		(6)
CBK	03/2025		264	GBP	212		3		0
CBK	04/2025	DKK	5,906	\$	831		6		0
CBK	04/2025	EUR	37	CHF	35		0		0
CBK	04/2025	TWD	33,960	\$	1,037		3		0
CBK	04/2025	\$	4,345	DKK	28,880		0		(310)
CBK	04/2025		380	TWD	12,413		0		(3)
CBK	07/2025	TWD	12,349	\$	380		3		0
DUB	03/2025	JPY	19,281		126		0		(2)
DUB	03/2025	\$	889	NZD	1,557		0		(16)
DUB	03/2025		18	PLN	73		0		0
DUB	03/2025		102	SGD	137		0		0
DUB	04/2025	NZD	1,557	\$	889		16		0
DUB	04/2025	SGD	177		132		0		0
FAR	03/2025	AUD	477		297		0		0
FAR	03/2025	CHF	779		871		8		0
FAR	03/2025	JPY	65,099		420		0		(12)
FAR	03/2025	\$	1,322	DKK	9,398		0		(12)
FAR	03/2025		685	JPY	102,549		0		(4)
FAR	04/2025	DKK	9,382	\$	1,322		12		0
FAR	04/2025	JPY	102,209		685		4		0
FAR	04/2025	\$	871	CHF	776		0		(8)
GLM	03/2025	SGD	216	\$	161		1		0
GLM	03/2025	\$	607	EUR	579		0		(5)
GLM	03/2025		127	PLN	510		1		0
GLM	03/2025		115		483		6		0
GLM	04/2025	DKK	13,100	\$	1,946		116		0
JPM	03/2025	SEK	4,959	EUR	433		0		(12)
JPM	03/2025	SGD	1,175	\$	868		0		(4)
JPM	03/2025	\$	736	JPY	110,053		0		(6)
JPM	03/2025		63	PLN	259		1		0
JPM	03/2025		110	SGD	147		0		(1)
JPM	04/2025	JPY	109,688	\$	736		5		0
JPM	04/2025	SGD	146		110		1		0
JPM	04/2025	TWD	4,502		137		0		0
JPM	04/2025	\$	255	TWD	8,342		0		(2)
JPM	07/2025	TWD	8,299	\$	255		2		0
MBC	03/2025	AUD	330		206		0		0
MBC	03/2025	DKK	6,847		956		2		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
MBC	03/2025	EUR 47	CHF 45	\$ 0	\$ 0
MBC	03/2025	433	SEK 4,820	0	(1)
MBC	03/2025	1,900	\$ 1,965	0	(11)
MBC	03/2025	JPY 227,893	1,512	0	0
MBC	03/2025	NOK 1,605	142	0	(1)
MBC	03/2025	SEK 12,039	1,133	12	0
MBC	03/2025	\$ 1,249	CAD 1,798	0	(1)
MBC	03/2025	71	PLN 293	3	0
MBC	03/2025	15	60	0	0
MBC	03/2025	933	SGD 1,248	0	(8)
MBC	04/2025	DKK 17,300	\$ 2,574	157	0
MBC	04/2025	SEK 4,819	EUR 433	0	0
MBC	04/2025	SGD 1,247	\$ 933	8	0
MBC	04/2025	TWD 5,335	165	2	0
MBC	04/2025	\$ 155	EUR 149	0	0
MBC	04/2025	1,133	SEK 12,017	0	(12)
MBC	04/2025	137	TWD 4,472	0	0
MBC	07/2025	TWD 4,451	\$ 137	0	0
MBC	08/2025	\$ 2,016	TWD 65,787	1	0
MYI	03/2025	AUD 14,368	\$ 8,973	39	0
MYI	03/2025	CAD 1,767	1,240	13	0
MYI	03/2025	SGD 47	35	0	0
MYI	03/2025	\$ 391	SGD 523	0	(2)
MYI	04/2025	DKK 3,633	\$ 507	0	0
MYI	04/2025	SGD 523	391	2	0
MYI	04/2025	\$ 1,240	CAD 1,765	0	(13)
SCX	03/2025	SGD 40	\$ 30	0	0
SCX	03/2025	\$ 38,129	EUR 36,542	0	(125)
SCX	03/2025	127	PLN 516	2	0
SCX	03/2025	136	565	5	0
SCX	03/2025	132	560	5	0
SCX	04/2025	TWD 3,715	\$ 114	1	0
SGG	03/2025	\$ 133	PLN 538	1	0
UAG	03/2025	675	JPY 100,829	0	(6)
UAG	03/2025	137	PLN 568	6	0
UAG	03/2025	1,076	SEK 11,813	24	0
UAG	04/2025	JPY 100,494	\$ 675	6	0
				\$ 957	\$ (1,099)

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	03/2025	JPY 169,920	\$ 1,133	\$ 6	\$ 0
AZD	03/2025	NZD 16	9	0	0
AZD	03/2025	SGD 0	0	0	0
AZD	04/2025	\$ 1,133	JPY 169,359	0	(6)
BOA	03/2025	CHF 23	\$ 25	0	0
BOA	03/2025	SGD 7	5	0	0
BOA	03/2025	\$ 1	CAD 2	0	0
BOA	03/2025	16	EUR 15	0	0
BOA	03/2025	544	JPY 84,157	16	0
BOA	03/2025	4	SGD 5	0	0
BOA	04/2025	SGD 5	\$ 4	0	0
BPS	03/2025	CAD 11	8	0	0
BPS	03/2025	EUR 23	23	0	0
BPS	03/2025	GBP 7	9	0	0
BPS	03/2025	JPY 50,059	335	2	0
BPS	03/2025	SGD 0	0	0	0
BPS	03/2025	\$ 976	EUR 932	0	(7)
BPS	03/2025	1	GBP 1	0	0
BPS	03/2025	568	JPY 87,663	14	0
BPS	04/2025	EUR 932	\$ 978	7	0
BPS	04/2025	\$ 335	JPY 49,893	0	(2)
BRC	03/2025	EUR 20	\$ 21	0	0
BRC	03/2025	JPY 3,131	21	0	0

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BRC	03/2025	\$ 16	EUR 15	\$ 0	\$ 0
BRC	03/2025	939	JPY 144,289	19	0
BRC	03/2025	9	NZD 16	0	0
BRC	04/2025	NZD 16	\$ 9	0	0
BSS	03/2025	DKK 42	6	0	0
BSS	03/2025	\$ 60	AUD 95	0	(1)
BSS	04/2025	AUD 95	\$ 60	1	0
CBK	03/2025	GBP 133	165	0	(2)
CBK	03/2025	SGD 2	1	0	0
CBK	03/2025	\$ 3	DKK 21	0	0
CBK	03/2025	1	GBP 1	0	0
CBK	03/2025	18	SEK 192	0	0
CBK	04/2025	DKK 21	\$ 3	0	0
CBK	04/2025	SEK 191	18	0	0
FAR	03/2025	DKK 25	4	0	0
FAR	03/2025	JPY 149,934	1,001	7	0
FAR	03/2025	SEK 191	17	0	0
FAR	03/2025	\$ 25	CHF 23	0	0
FAR	03/2025	5	DKK 33	0	0
FAR	03/2025	621	JPY 96,099	17	0
FAR	04/2025	CHF 22	\$ 25	0	0
FAR	04/2025	DKK 33	5	0	0
FAR	04/2025	\$ 1,001	JPY 149,438	0	(6)
GLM	03/2025	SGD 3	\$ 2	0	0
MYI	03/2025	AUD 95	59	0	0
MYI	03/2025	EUR 24	25	0	0
MYI	03/2025	SGD 1	1	0	0
MYI	03/2025	\$ 120	CAD 172	0	(1)
MYI	03/2025	2	DKK 13	0	0
MYI	03/2025	6	SGD 8	0	0
MYI	04/2025	CAD 171	\$ 120	1	0
MYI	04/2025	DKK 13	2	0	0
MYI	04/2025	SGD 8	6	0	0
RBC	03/2025	\$ 655	JPY 101,101	16	0
SCX	03/2025	CAD 169	\$ 117	0	0
SCX	03/2025	EUR 901	941	3	0
SCX	03/2025	JPY 136,728	907	0	0
SCX	03/2025	SGD 1	0	0	0
SCX	03/2025	\$ 54	JPY 8,261	1	0
SCX	04/2025	907	136,275	0	0
SSB	03/2025	JPY 4,717	\$ 31	0	(1)
SSB	03/2025	\$ 166	GBP 131	0	(1)
SSB	04/2025	GBP 131	\$ 166	1	0
				\$ 111	\$ (27)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 1,068	\$ (1,126)

PURCHASED OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	支払/受取 変動金利	権利行使 レート	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	コスト	市場価格	
BOA	Put - 0TC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.930%	06/23/2025	600	\$ 22	\$	12
BRC	Put - 0TC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	4.005%	09/25/2025	200	7		5
DUB	Put - 0TC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	4.065%	06/24/2025	600	18		8
DUB	Put - 0TC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.960%	06/25/2025	800	28		15
DUB	Put - 0TC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	4.005%	09/25/2025	100	4		3
Total Purchased Options							\$ 79	\$	43

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	支払/受取 変動金利	権利行使 レート	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
BOA	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate Bank of Japan Uncollateralized	Pay	4.250%	06/23/2025	2,300	\$ (23)	\$ (7)
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Overnight Call Rate Bank of Japan Uncollateralized	Receive	0.950%	03/12/2025	340,000	(8)	0
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Overnight Call Rate	Pay	1.200%	03/12/2025	340,000	(7)	(13)
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.170%	03/05/2025	100	0	0
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.350%	03/20/2025	100	0	(1)
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.260%	03/25/2025	100	0	0
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.350%	09/25/2025	800	(8)	(3)
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.420%	03/05/2025	100	0	0
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.610%	03/20/2025	100	0	0
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.520%	03/25/2025	100	0	0
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.400%	06/24/2025	2,300	(18)	(4)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.280%	06/25/2025	800	(8)	(2)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.300%	06/25/2025	2,300	(21)	(5)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.330%	09/25/2025	400	(4)	(2)
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.190%	03/28/2025	100	0	0
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.460%	03/28/2025	100	0	0
UAG	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.210%	03/11/2025	100	0	0
UAG	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.460%	03/11/2025	100	0	0
Total Written Options							\$ (97)	\$ (37)

⁽¹⁾ Notional amount represents the number of contracts.