

## 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9月30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 および証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資を通じて、世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等に実質的な投資を行います。ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ベース）をベンチマークとします。</p> <p>実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてB-格相当以上の格付を有しているものに限るものとし、ポートフォリオの実質的な平均格付は原則としてB-格相当以上を維持します。</p> <p>ポートフォリオの実質的な平均デュレーションは原則としてベンチマーク±2年以内で調整します。</p> <p>実質的な組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。運用指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。</p>	
主要運用対象	ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y 投資信託証券、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を主要投資対象とします。原則として為替ヘッジは行いません。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。	

## 運用報告書（全体版）

# ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

第249期（決算日：2025年7月7日）  
 第250期（決算日：2025年8月7日）  
 第251期（決算日：2025年9月8日）  
 第252期（決算日：2025年10月7日）  
 第253期（決算日：2025年11月7日）  
 第254期（決算日：2025年12月8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

お客さま専用  
フリーダイヤル

**0120-151034**

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (B B - B、円ベース)	債券先物比率	債券組入比率	投資信託組入比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率					
	円	円	%		%	%	%	百万円
225期(2023年7月7日)	4,680	10	3.3	54,788.71	3.5	—	99.7	27,669
226期(2023年8月7日)	4,670	10	0.0	54,820.26	0.1	—	99.7	27,456
227期(2023年9月7日)	4,830	10	3.6	56,791.72	3.6	—	99.7	28,163
228期(2023年10月10日)	4,753	10	△1.4	55,998.41	△1.4	—	99.7	27,513
229期(2023年11月7日)	4,914	10	3.6	58,080.17	3.7	—	99.7	28,243
230期(2023年12月7日)	4,970	10	1.3	58,832.52	1.3	—	99.7	28,253
231期(2024年1月9日)	4,962	10	0.0	58,811.43	△0.0	—	99.7	28,091
232期(2024年2月7日)	5,115	10	3.3	60,648.77	3.1	—	99.7	28,712
233期(2024年3月7日)	5,196	10	1.8	61,824.42	1.9	—	99.7	28,894
234期(2024年4月8日)	5,256	10	1.3	62,775.45	1.5	—	99.7	29,094
235期(2024年5月7日)	5,351	10	2.0	64,062.34	2.0	—	99.7	29,402
236期(2024年6月7日)	5,459	10	2.2	65,551.23	2.3	—	99.7	29,816
237期(2024年7月8日)	5,649	10	3.7	67,936.54	3.6	—	99.6	30,760
238期(2024年8月7日)	5,106	10	△9.4	61,642.01	△9.3	—	99.7	27,608
239期(2024年9月9日)	5,135	10	0.8	62,178.93	0.9	—	99.7	27,594
240期(2024年10月7日)	5,367	10	4.7	65,213.59	4.9	—	99.7	28,738
241期(2024年11月7日)	5,534	10	3.3	67,388.36	3.3	—	98.4	29,399
242期(2024年12月9日)	5,407	10	△2.1	66,009.50	△2.0	—	98.4	28,479
243期(2025年1月7日)	5,627	10	4.3	68,858.48	4.3	—	98.0	29,520
244期(2025年2月7日)	5,457	10	△2.8	66,962.13	△2.8	—	97.9	28,434
245期(2025年3月7日)	5,379	10	△1.2	66,186.02	△1.2	—	98.3	27,819
246期(2025年4月7日)	5,174	10	△3.6	63,881.60	△3.5	—	97.9	26,521
247期(2025年5月7日)	5,197	10	0.6	64,421.46	0.8	—	98.3	26,625
248期(2025年6月9日)	5,354	10	3.2	66,455.62	3.2	—	98.4	27,354
249期(2025年7月7日)	5,451	10	2.0	67,679.05	1.8	—	98.0	27,745
250期(2025年8月7日)	5,531	10	1.7	69,155.27	2.2	—	98.5	27,966
251期(2025年9月8日)	5,571	10	0.9	69,847.98	1.0	—	98.2	27,989
252期(2025年10月7日)	5,690	10	2.3	71,643.49	2.6	—	98.1	28,387
253期(2025年11月7日)	5,770	10	1.6	72,760.83	1.6	—	98.4	28,409
254期(2025年12月8日)	5,907	10	2.5	74,615.92	2.5	—	97.8	28,861

(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) ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (B B - B、円ベース) 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。

(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。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○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		ICE BofA 先進国ハイ・ イールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率					
第249期	(期 首) 2025年6月9日	円 5,354	% —	66,455.62	% —	% —	% —	% 98.4
	6月末	5,432	1.5	67,520.47	1.6	—	—	98.3
	(期 末) 2025年7月7日	5,461	2.0	67,679.05	1.8	—	—	98.0
第250期	(期 首) 2025年7月7日	5,451	—	67,679.05	—	—	—	98.0
	7月末	5,568	2.1	69,506.91	2.7	—	—	98.1
	(期 末) 2025年8月7日	5,541	1.7	69,155.27	2.2	—	—	98.5
第251期	(期 首) 2025年8月7日	5,531	—	69,155.27	—	—	—	98.5
	8月末	5,557	0.5	69,571.89	0.6	—	—	98.4
	(期 末) 2025年9月8日	5,581	0.9	69,847.98	1.0	—	—	98.2
第252期	(期 首) 2025年9月8日	5,571	—	69,847.98	—	—	—	98.2
	9月末	5,650	1.4	70,947.36	1.6	—	—	98.3
	(期 末) 2025年10月7日	5,700	2.3	71,643.49	2.6	—	—	98.1
第253期	(期 首) 2025年10月7日	5,690	—	71,643.49	—	—	—	98.1
	10月末	5,839	2.6	73,528.15	2.6	—	—	98.1
	(期 末) 2025年11月7日	5,780	1.6	72,760.83	1.6	—	—	98.4
第254期	(期 首) 2025年11月7日	5,770	—	72,760.83	—	—	—	98.4
	11月末	5,934	2.8	74,830.97	2.8	—	—	98.1
	(期 末) 2025年12月8日	5,917	2.5	74,615.92	2.5	—	—	97.8

(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。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

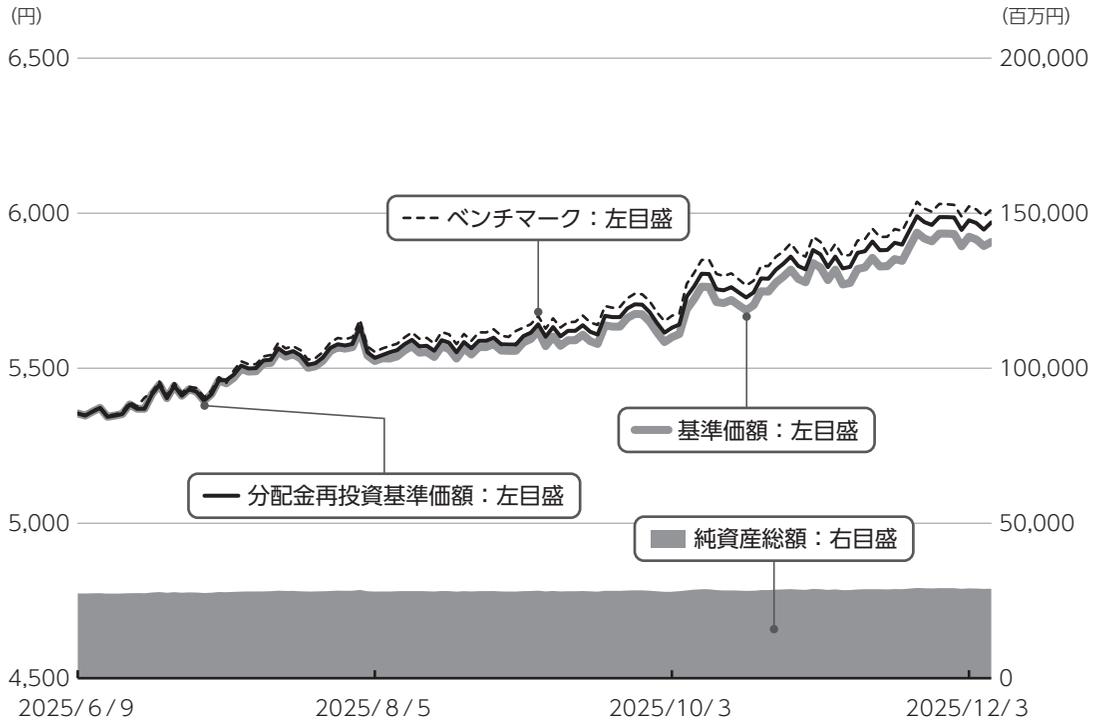
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第249期～第254期：2025年6月10日～2025年12月8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 249 期首	5,354円
第 254 期末	5,907円
既払分配金	60円
騰 落 率	11.5%

(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11.5%（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（12.3%）を0.8%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

ハイイールド債券市況が上昇したことや、米ドルとユーロが対円で上昇したこと等が、基準価額の上昇要因となりました。

第249期～第254期：2025年6月10日～2025年12月8日

## ▶ 投資環境について

### ▶ 債券市況

#### **ハイイールド債券市況は上昇しました。**

ハイイールド債券市場では、米自動車部品企業の経営破綻や地方銀行の不良債権を巡る問題を懸念視する動き等がスプレッド（国債に対する上乗せ金利）の拡大要因となったものの、米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げや堅調な株式市況等がスプレッドの縮小要因となりました。期間を通じてみるとスプレッドは縮小し、ハイイールド債券市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

#### **米ドルとユーロは対円で上昇しました。**

日本の拡張的な財政政策に対する懸念等を背景に、米ドルとユーロは対円で上昇しました。

### ▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

円建て外国投資信託への投資を通じて、日本を除く世界のハイイールド債券を高位に組み入れた運用を行いました。同時に、マネー・マーケット・マザーファンドの一部組み入れを行いました。

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

### ▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y

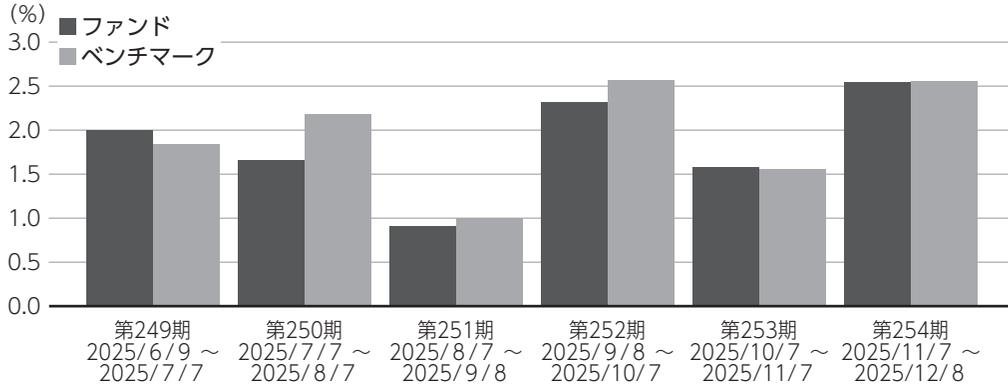
当期間では、デフォルト（債務不履行）率は緩やかな上昇傾向にあるものの、依然として過去平均を下回る低い水準を維持しており、スプレッド（国債に対する上乘せ金利）水準が長期的な平均に比べ縮小しているなかで、インフレの再加速や地政学リスクの高まり等により投資家心理が悪化する場合には注視が必要であると考えておりました。しかし、ハイイールド債券を発行する企業の多くは2020年から2021年の低金利環境下で借り換えを行っており、十分な手元流動性を確保していることから、一部の脆弱な企業を除いてファンダメンタルズの健全性は維持されるとみておりました。このような環境下、運用に関しては、リスクの取得には慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行いました。

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド コール・ローン等短期金融商品を活用し、 利子等収益の確保を図りました。

第249期～第254期：2025/6/10～2025/12/8

## ▶ 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・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

基準価額（分配金再投資ベース）は、ベンチマークに比べ、0.8%のアンダーパフォーマンスとなりました。

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

##### （マイナス要因）

主に信託報酬等のコストによるものです。

#### 外国投資信託保有による要因

##### （プラス要因）

テクノロジーセクターや通信セクターにおける銘柄選択効果等がプラスに寄与したこと。

##### （マイナス要因）

運輸セクターにおける銘柄選択効果等がマイナスに影響したこと。

## 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249期 2025年6月10日～ 2025年7月7日	第250期 2025年7月8日～ 2025年8月7日	第251期 2025年8月8日～ 2025年9月8日	第252期 2025年9月9日～ 2025年10月7日	第253期 2025年10月8日～ 2025年11月7日	第254期 2025年11月8日～ 2025年12月8日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>10</b> (0.183%)	<b>10</b> (0.180%)	<b>10</b> (0.179%)	<b>10</b> (0.175%)	<b>10</b> (0.173%)	<b>10</b> (0.169%)
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	805	822	838	856	872	890

（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・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

引き続き円建て外国投資信託への投資を通じて日本を除く世界のハイイールド債券を高位に組み入れた運用を行うとともに、一部、マネー・マーケット・マザーファンドの組み入れを維持し、毎月の安定した分配をめざす方針です。

### ▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y

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

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

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は安定した推移を想定しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2025年6月10日～2025年12月8日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第249期～第254期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	43	0.768	(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）	(25)	(0.439)	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）	(17)	(0.302)	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)	(0.027)	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	43	0.770	

作成期中の平均基準価額は、5,624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) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

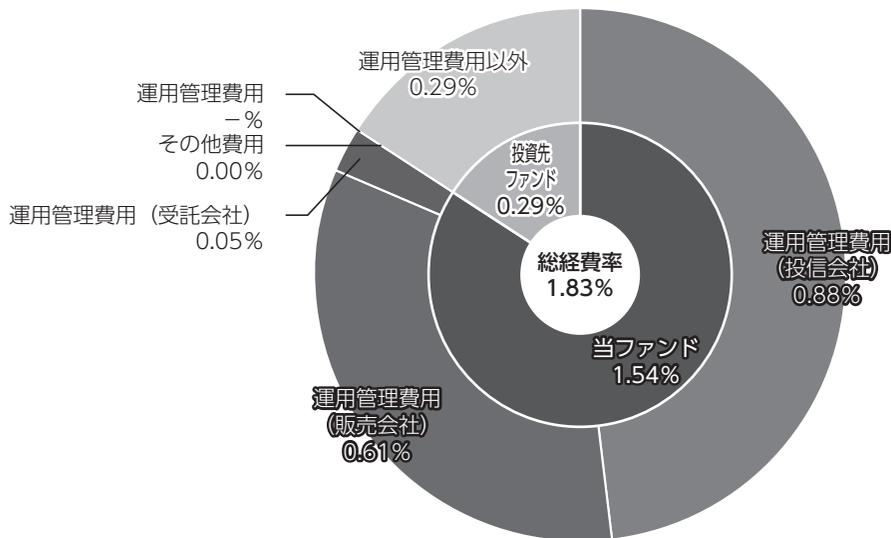
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.83%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.83
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.54
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	(%)	0.29

(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6月10日～2025年12月8日)

投資信託証券

銘柄		第249期～第254期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	千口 99	千円 875,274	千口 220	千円 1,963,600

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年6月10日～2025年12月8日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年12月8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248期末	第254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 ハイ インカム ファンド JPY	3,153	3,032	28,238,060	97.8
	合計	3,153	3,032	28,238,060	97.8

(注) 比率はピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第248期末	第254期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	マネー・マーケット・マザーファンド	9	9	10

○投資信託財産の構成

（2025年12月8日現在）

項 目	第254期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 28,238,060	% 97.5
マネー・マーケット・マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	727,830	2.5
投資信託財産総額	28,965,900	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第249期末	第250期末	第251期末	第252期末	第253期末	第254期末
	2025年7月7日現在	2025年8月7日現在	2025年9月8日現在	2025年10月7日現在	2025年11月7日現在	2025年12月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	27,833,931,771	28,072,252,005	28,087,385,467	28,483,762,318	28,511,918,026	28,965,900,620
コール・ローン等	480,277,051	537,790,024	589,473,680	484,080,827	546,124,121	546,222,710
投資信託受益証券(評価額)	27,202,838,556	27,534,445,106	27,497,894,265	27,836,865,282	27,965,776,915	28,238,060,925
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,034	10,038	10,041	10,045	10,049	10,053
未収入金	150,800,000	—	—	162,800,000	—	181,600,000
未収利息	6,130	6,837	7,481	6,164	6,941	6,932
(B) 負債	88,178,172	105,632,679	97,544,555	95,897,832	102,169,868	103,982,233
未払収益分配金	50,903,506	50,566,678	50,243,007	49,891,126	49,233,606	48,856,624
未払解約金	4,677,740	18,214,982	9,303,743	11,509,076	15,503,584	17,312,173
未払信託報酬	32,499,437	36,740,807	37,884,164	34,394,456	37,320,727	37,700,346
その他未払費用	97,489	110,212	113,641	103,174	111,951	113,090
(C) 純資産総額(A-B)	27,745,753,599	27,966,619,326	27,989,840,912	28,387,864,486	28,409,748,158	28,861,918,387
元本	50,903,506,825	50,566,678,737	50,243,007,349	49,891,126,702	49,233,606,306	48,856,624,683
次期繰越損益金	△23,157,753,226	△22,600,059,411	△22,253,166,437	△21,503,262,216	△20,823,858,148	△19,994,706,296
(D) 受益権総口数	50,903,506.825口	50,566,678.737口	50,243,007.349口	49,891,126.702口	49,233,606.306口	48,856,624.683口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,451円	5,531円	5,571円	5,690円	5,770円	5,907円

○損益の状況

項 目	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期	第254期
	2025年6月10日～ 2025年7月7日	2025年7月8日～ 2025年8月7日	2025年8月8日～ 2025年9月8日	2025年9月9日～ 2025年10月7日	2025年10月8日～ 2025年11月7日	2025年11月8日～ 2025年12月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	147,982,642	146,944,417	146,755,648	145,852,840	141,222,690	142,922,360
受取配当金	147,802,653	146,736,362	146,544,675	145,661,906	141,004,496	142,705,298
受取利息	179,989	208,055	210,973	190,844	218,194	217,062
(B) 有価証券売買損益	424,857,881	344,353,759	143,146,066	531,957,135	340,286,858	612,644,076
売買益	426,278,381	346,647,283	143,894,607	532,975,365	342,961,426	616,056,941
売買損	△ 1,420,500	△ 2,293,524	△ 748,541	△ 1,018,230	△ 2,674,568	△ 3,412,865
(C) 信託報酬等	△ 32,596,926	△ 36,851,019	△ 37,997,805	△ 34,497,630	△ 37,432,678	△ 37,813,436
(D) 当期損益金(A+B+C)	540,243,597	454,447,157	251,903,909	643,312,345	444,076,870	717,753,000
(E) 前期繰越損益金	766,109,736	1,247,013,833	1,639,653,705	1,827,863,227	2,388,719,408	2,761,072,940
(F) 追加信託差損益金	△24,413,203,053	△24,250,953,723	△24,094,481,044	△23,924,546,662	△23,607,420,820	△23,424,675,612
(配当等相当額)	( 927,900,269)	( 923,382,981)	( 919,868,282)	( 915,483,623)	( 905,851,908)	( 901,113,279)
(売買損益相当額)	(△25,341,103,322)	(△25,174,336,704)	(△25,014,349,326)	(△24,840,030,285)	(△24,513,272,728)	(△24,325,788,891)
(G) 計(D+E+F)	△23,106,849,720	△22,549,492,733	△22,202,923,430	△21,453,371,090	△20,774,624,542	△19,945,849,672
(H) 収益分配金	△ 50,903,506	△ 50,566,678	△ 50,243,007	△ 49,891,126	△ 49,233,606	△ 48,856,624
次期繰越損益金(G+H)	△23,157,753,226	△22,600,059,411	△22,253,166,437	△21,503,262,216	△20,823,858,148	△19,994,706,296
追加信託差損益金	△24,413,203,053	△24,250,953,723	△24,094,481,044	△23,924,546,662	△23,607,420,820	△23,424,675,612
(配当等相当額)	( 927,900,269)	( 923,382,981)	( 919,868,282)	( 915,483,623)	( 905,851,908)	( 901,113,279)
(売買損益相当額)	(△25,341,103,322)	(△25,174,336,704)	(△25,014,349,326)	(△24,840,030,285)	(△24,513,272,728)	(△24,325,788,891)
分配準備積立金	3,173,557,595	3,236,812,941	3,291,532,978	3,355,571,002	3,391,033,406	3,450,416,267
繰越損益金	△ 1,918,107,768	△ 1,585,918,629	△ 1,450,218,371	△ 934,286,556	△ 607,470,734	△ 20,446,951

(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 51,087,590,839円  
 作成期中追加設定元本額 189,284,652円  
 作成期中一部解約元本額 2,420,250,808円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5907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19,994,706,296円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2025年6月10日～ 2025年7月7日	2025年7月8日～ 2025年8月7日	2025年8月8日～ 2025年9月8日	2025年9月9日～ 2025年10月7日	2025年10月8日～ 2025年11月7日	2025年11月8日～ 2025年12月8日
費用控除後の配当等収益額	139,562,856円	135,922,277円	127,521,159円	138,428,950円	130,243,686円	135,768,058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	927,900,269円	923,382,981円	919,868,282円	915,483,623円	905,851,908円	901,113,279円
分配準備積立金額	3,084,898,245円	3,151,457,342円	3,214,254,826円	3,267,033,178円	3,310,023,326円	3,363,504,833円
当ファンドの分配対象収益額	4,152,361,370円	4,210,762,600円	4,261,644,267円	4,320,945,751円	4,346,118,920円	4,400,386,170円
1万口当たり収益分配対象額	815円	832円	848円	866円	882円	900円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金総額	50,903,506円	50,566,678円	50,243,007円	49,891,126円	49,233,606円	48,856,624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55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249期	第250期	第251期	第252期	第253期	第254期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

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

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 28, 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」で掲載しています。

(1) 運用計算書

ピムコ ケイマン グローバル ハイ 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
	千米ドル
<b>投資収入：</b>	
受取利息（外国税額控除後＊）	28,282
雑収入	14
収入合計	28,296
<b>費用：</b>	
法務費用	1
支払利息	1,219
雑費用	0
費用合計	1,220
<b>投資純収入</b>	27,076
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券	(2,190)
マスターファンド	0
為替取引、中央清算金融派生商品	758
店頭金融派生商品	(293)
外貨	219
実現純利益（損失）	(1,506)
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>	
投資有価証券	7,051
マスターファンド	0
為替取引、中央清算金融派生商品	(232)
店頭金融派生商品	88
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(23)
未実現評価益（評価損）の純変動	6,884
純利益（損失）	5,378
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	32,454
<b>* 外国税</b>	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド

(2024年3月1日～2025年2月28日)

	ピムコ グローバル	ケイマン ハイ	インカム ファンド	千米ドル
<b>純資産の増加（減少）：</b>				
<b>運用：</b>				
投資純収入（費用）				27,076
実現純利益（損失）				(1,506)
未実現評価益（評価損）の純変動				6,884
運用による純資産の純増（減）額				32,454
<b>分配：</b>				
JPY				(27,126)
JPY Hedged				(48)
分配金額合計				(27,174)
<b>ファンドユニット取引：</b>				
ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額				(22,251)
<b>純資産の増（減）額合計</b>				(16,971)
<b>純資産：</b>				
期首				411,704
期末				394,733

(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)

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)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 121.5%</b>		
<b>AUSTRIA 0.2%</b>		
<b>CONVERTIBLE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
ams-OSRAM AG 2.125% due 11/03/2027 (a)	EUR 300	\$ 274
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
ams-OSRAM AG 10.500% due 03/30/2029	650	706
<b>Total Austria (Cost \$987)</b>		<b>980</b>
<b>BELGIUM 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
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
<b>Total Belgium (Cost \$2,538)</b>		<b>2,503</b>
<b>BERMUDA 1.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>		
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
<b>Total Bermuda (Cost \$5,965)</b>		<b>5,997</b>
<b>CANADA 3.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.7%</b>		
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

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
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
<b>Total Canada (Cost \$14,484)</b>		<b>14,743</b>
<b>CAYMAN ISLANDS 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
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
<b>Total Cayman Islands (Cost \$3,018)</b>		<b>2,995</b>
<b>DENMARK 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
Orsted AJS 5.125% due 03/14/3024	EUR 200	214
<b>Total Denmark (Cost \$216)</b>		<b>214</b>
<b>FRANCE 2.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.8%</b>		
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

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
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
<b>ELO SACA</b>		
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
<b>Total France (Cost \$10,967)</b>		<b>11,130</b>
<b>GERMANY 2.3%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.5%</b>		
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
		<b>2,093</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>		
alstria office REIT-AG 1.500% due 11/15/2027	700	676
Bayer AG 7.000% due 09/25/2083	1,500	1,676
Cordia Finanz GmbH 9.375% due 10/03/2031	\$ 1,125	1,182
Cheplapharm 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 Verwaltungs 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
		<b>6,921</b>
<b>Total Germany (Cost \$9,162)</b>		<b>9,014</b>
<b>IRELAND 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
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)
<b>Total Ireland (Cost \$1,221)</b>	\$	<b>1,188</b>
<b>ITALY 3.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.7%</b>		
<b>Cerved Group SpA</b>		
6.000% due 02/15/2029	EUR 1,300	1,299
8.136% due 02/15/2029	700	707
<b>Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC</b>		
7.500% due 02/15/2032	\$ 725	720
<b>Fibercop SpA</b>		
1.625% due 01/18/2029	EUR 400	382
6.375% due 11/15/2033 (g)	\$ 300	296
<b>FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA</b>		
5.625% due 08/01/2027	EUR 900	946
<b>IMA Industria Macchine Automatiche SpA</b>		
3.750% due 01/15/2028	1,200	1,246
<b>Inter Media &amp; Communication SpA</b>		
6.750% due 02/09/2027	172	182
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>		
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
<b>Italmatch Chemicals SpA</b>		
8.183% due 02/06/2028	800	842
10.000% due 02/06/2028	100	110
<b>Mundys SpA</b>		
4.750% due 01/24/2029	500	544
<b>TeamSystem SpA</b>		
6.285% due 07/31/2031	400	419
<b>UniCredit SpA</b>		
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
<b>Webuild SpA</b>		
5.375% due 06/20/2029 (g)	EUR 1,100	1,210
<b>Total Italy (Cost \$14,170)</b>		<b>14,693</b>
<b>JAPAN 0.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>Nissan Motor Co. Ltd.</b>		
4.810% due 09/17/2030	\$ 325	313
<b>Rakuten Group, Inc.</b>		
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
<b>SoftBank Group Corp.</b>		
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
<b>Total Japan (Cost \$3,548)</b>		<b>3,676</b>
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 1.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>		
<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>		
8.250% due 04/15/2031 (g)	500	515

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Aston Martin Capital Holdings Ltd.</b>		
10.000% due 03/31/2029	\$ 1,000	\$ 971
10.375% due 03/31/2029	GBP 300	370
<b>Avis Budget Finance PLC</b>		
7.000% due 02/28/2029	EUR 1,300	1,392
7.250% due 07/31/2030	175	187
<b>CPUK Finance Ltd.</b>		
6.500% due 08/28/2026	GBP 800	1,006
<b>Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.</b>		
3.250% due 11/12/2025	EUR 1,516	1,557
<b>Total Jersey, Channel Islands (Cost \$6,083)</b>		<b>5,998</b>
<b>LIBERIA 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>		
5.500% due 08/31/2026	\$ 2,000	2,016
5.500% due 04/01/2028	300	302
<b>Total Liberia (Cost \$2,182)</b>		<b>2,318</b>
<b>LUXEMBOURG 3.9%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%</b>		
<b>Albion Financing 3 SARL</b>		
5.605% due 08/16/2029	550	575
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.8%</b>		
<b>AccorInvest Group S.A.</b>		
5.500% due 11/15/2031	EUR 500	538
6.375% due 10/15/2029	100	110
<b>Albion Financing 1 SARL</b>		
6.125% due 10/15/2026	\$ 400	401
<b>Camelot Finance S.A.</b>		
4.500% due 11/01/2026	750	738
<b>Cidron Aida Finco Sarl</b>		
5.000% due 04/01/2028 (g)	EUR 1,100	1,117
<b>Cirs Finance International Sarl</b>		
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
<b>ContourGlobal Power Holdings S.A.</b>		
3.125% due 01/01/2028	600	612
5.000% due 02/28/2030	200	213
<b>CPI Property Group S.A.</b>		
4.000% due 01/22/2026	GBP 900	1,060
<b>Cullinan Holdco Scsp</b>		
4.625% due 10/15/2026 (g)	EUR 300	295
<b>Ephios Subco 3 Sarl</b>		
7.875% due 01/31/2031	700	794
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>		
6.500% due 03/15/2030	\$ 475	444
<b>Loarre Investments Sarl</b>		
6.500% due 05/15/2029	EUR 2,600	2,796
<b>Matterhorn Telecom S.A.</b>		
4.500% due 01/30/2030	100	106
<b>Monitchem HoldCo 3 S.A.</b>		
8.750% due 05/01/2028	1,900	2,032
<b>Motion Finco Sarl</b>		
8.375% due 02/15/2032	\$ 225	231

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

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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)	
<b>Deuce Finco PLC</b>			
5.500% due 08/15/2027	GBP	1,000	1,261
<b>Drax Finco PLC</b>			
5.875% due 04/15/2029	EUR	900	980
<b>Heathrow Finance PLC</b>			
3.875% due 03/01/2027	GBP	400	483
4.125% due 09/01/2029		1,000	1,152
<b>INEOS Finance PLC</b>			
5.625% due 08/15/2030	EUR	300	321
6.750% due 05/15/2028	\$	75	76
<b>INEOS Quattro Finance 2 PLC</b>			
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
<b>Market Bidco Finco PLC</b>			
5.500% due 11/04/2027	GBP	400	493
<b>Marks &amp; Spencer PLC</b>			
7.125% due 12/01/2037	\$	125	137
<b>Ocado Group PLC</b>			
10.500% due 08/08/2029	GBP	325	424
<b>Odeon Finco PLC</b>			
12.750% due 11/01/2027	\$	200	211
<b>OEG Finance PLC</b>			
7.250% due 09/27/2029	EUR	200	219
<b>Pinnacle Bidco PLC</b>			
8.250% due 10/11/2028		1,200	1,326
<b>Vmed O2 UK Financing I PLC</b>			
4.000% due 01/31/2029	GBP	850	972
4.250% due 01/31/2031	\$	3,200	2,782
<b>Total UK</b>			<b>18,163</b>
(Cost \$18,219)			
<b>UNITED STATES 58.8%</b>			
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 3.0%</b>			
<b>AAdvantage Loyalty IP Ltd.</b>			
9.305% due 04/20/2028		195	199
<b>B&amp;G Foods, Inc.</b>			
7.824% due 10/10/2029		748	745
<b>Caesars Entertainment, Inc.</b>			
6.563% due 02/06/2031		794	796
<b>Central Parent LLC</b>			
TBD% due 07/06/2029		150	138
<b>Cotiviti, Inc.</b>			
7.059% due 05/01/2031		695	689
<b>DIRECTV Financing LLC</b>			
9.802% due 08/02/2029		320	319
<b>Fortress Intermediate 3, Inc.</b>			
8.074% due 06/27/2031		424	425
<b>Garda World Security Corp.</b>			
7.388% due 02/01/2029		975	974
<b>Goat Holdco LLC</b>			
7.324% due 01/27/2032		350	349
<b>Gray Television, Inc.</b>			
9.559% due 06/04/2029		199	189
<b>LifePoint Health, Inc.</b>			
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)	
<b>Mauser Packaging Solutions Holding Co.</b>			
7.309% due 04/15/2027	\$	98	99
<b>Mediapro</b>			
8.433% due 08/14/2029	EUR	1,900	1,985
<b>Modena Buyer LLC</b>			
8.791% due 07/01/2031	\$	610	598
<b>Polaris Newco LLC</b>			
8.552% due 06/02/2028		97	97
<b>Scientific Games Holdings LP</b>			
7.296% due 04/04/2029		175	175
<b>Sotera Health Holdings LLC</b>			
7.574% due 05/30/2031		200	200
<b>Stepstone Group MidCo 2 GmbH</b>			
TBD% due 12/04/2031	EUR	600	625
TBD% due 12/04/2031	\$	550	547
<b>TransDigm, Inc.</b>			
6.829% due 02/28/2031		373	374
7.079% due 03/22/2030		810	812
<b>Virgin Media Bristol LLC</b>			
7.676% due 01/31/2029		500	492
<b>White Cap Supply Holdings LLC</b>			
7.574% due 10/19/2029		274	274
<b>Total US</b>			<b>11,944</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 55.8%</b>			
<b>AAR Escrow Issuer LLC</b>			
6.750% due 03/15/2029		300	307
<b>Acadia Healthcare Co., Inc.</b>			
5.500% due 07/01/2028		850	819
<b>ADT Security Corp.</b>			
4.125% due 08/01/2029		1,675	1,583
<b>Advance Auto Parts, Inc.</b>			
3.500% due 03/15/2032 (g)		425	354
3.900% due 04/15/2030		50	44
<b>Advantage Sales &amp; Marketing, Inc.</b>			
6.500% due 11/15/2028		675	640
<b>AES Corp.</b>			
6.950% due 07/15/2055		375	364
<b>Aethon United BR LP</b>			
7.500% due 10/01/2029		400	413
<b>Affinity Interactive</b>			
6.875% due 12/15/2027		150	124
<b>Albertsons Cos., Inc.</b>			
4.625% due 01/15/2027		400	394
4.875% due 02/15/2030		700	676
5.875% due 02/15/2028		725	726
<b>Allegiant Travel Co.</b>			
7.250% due 08/15/2027		725	733
<b>Alliant Holdings Intermediate LLC</b>			
6.500% due 10/01/2031		1,300	1,305
7.000% due 01/15/2031		725	740
<b>Allied Universal Holdco LLC</b>			
7.875% due 02/15/2031 (g)		725	748
<b>AMC Networks, Inc. (g)</b>			
4.250% due 02/15/2029		850	662
10.250% due 01/15/2029		300	318
<b>Amentum Holdings, Inc.</b>			
7.250% due 08/01/2032		225	230
<b>Amer Sports Co.</b>			
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)
<b>American Builders &amp; Contractors Supply Co., Inc.</b>			<b>CCO Holdings LLC</b>			<b>Credit Acceptance Corp.</b>	
3.875% due 11/15/2029 (g)	\$ 200	185	4.250% due 02/01/2031	\$ 1,425	\$ 1,280	6.625% due 03/15/2030	\$ 100
4.000% due 01/15/2028	900	860	4.250% due 01/15/2034 (g)	875	734	9.250% due 12/15/2028 (g)	225
<b>Amstel Industries, Inc.</b>			4.500% due 08/15/2030 (g)	2,000	1,832	<b>Crescent Energy Finance LLC</b>	
6.375% due 03/15/2033 (d)	550	552	4.750% due 03/01/2030	800	746	7.375% due 01/15/2033	450
<b>AmWINS Group, Inc.</b>			5.125% due 05/01/2027	175	173	7.625% due 04/01/2032	350
4.875% due 08/30/2029	150	143	5.375% due 08/01/2029	1,600	1,557	<b>Cushman &amp; Wakefield U.S. Borrower LLC</b>	
6.375% due 02/15/2029	825	835	<b>Central Parent LLC</b>			8.875% due 09/01/2031	250
<b>API Group DE, Inc.</b>			8.000% due 06/15/2029 (g)	350	331	<b>DaVita, Inc.</b>	
4.125% due 07/15/2029	675	629	<b>Central Parent, Inc.</b>			3.750% due 02/15/2031	375
<b>Arches Buyer, Inc.</b>			7.250% due 06/15/2029	50	46	4.625% due 06/01/2030	875
4.250% due 06/01/2028	25	23	<b>Century Communities, Inc.</b>			6.875% due 09/01/2032 (g)	275
<b>Archrock Partners LP</b>			3.875% due 08/15/2029	275	251	<b>Delc Bidco LLC</b>	
6.250% due 04/01/2028	450	452	<b>Champ Acquisition Corp.</b>			7.750% due 11/15/2029	625
6.625% due 09/01/2032	450	456	8.375% due 12/01/2031	100	105	<b>Deluxe Corp.</b>	
<b>Aresca, Inc.</b>			<b>Chobani LLC</b>			8.125% due 09/15/2029	125
6.875% due 08/15/2032 (g)	325	333	4.625% due 11/15/2028	361	352	<b>Diebold Nixdorf, Inc.</b>	
<b>Ascent Resources Utica Holdings LLC</b>			<b>Churchill Downs, Inc.</b>			7.750% due 03/31/2030	125
6.625% due 10/15/2032	1,200	1,212	4.750% due 01/15/2028	200	196	<b>Directv Financing LLC</b>	
<b>Avantor Funding, Inc.</b>			6.750% due 05/01/2031	1,000	1,021	5.875% due 08/15/2027	1,100
4.625% due 07/15/2028 (g)	100	97	<b>CITGO Petroleum Corp.</b>			10.000% due 02/15/2031	250
<b>B&amp;G Foods, Inc.</b>			8.375% due 01/15/2029	575	594	<b>EchoStar Corp.</b>	
8.000% due 09/15/2028	150	153	<b>Civitas Resources, Inc.</b>			10.750% due 11/30/2029	900
<b>Baldwin Insurance Group Holdings LLC</b>			8.625% due 11/01/2030	675	711	<b>Ellucian Holdings, Inc.</b>	
7.125% due 05/15/2031	175	179	8.750% due 07/01/2031	600	627	6.500% due 12/01/2029	400
<b>Ball Corp.</b>			<b>Clarivate Science Holdings Corp.</b>			<b>Embecta Corp.</b>	
2.875% due 08/15/2030	200	176	3.875% due 07/01/2028	300	282	5.000% due 02/15/2030 (g)	1,200
<b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>			4.875% due 07/01/2029 (g)	825	758	<b>EMRLD Borrower LP</b>	
6.500% due 08/01/2030	225	232	<b>Cleveland-Cliffs, Inc.</b>			6.625% due 12/15/2030	875
<b>Block, Inc.</b>			6.875% due 11/01/2029	75	75	<b>Encore Capital Group, Inc.</b>	
2.750% due 06/01/2026	600	582	7.000% due 03/15/2032	1,000	1,005	8.500% due 05/15/2030	1,300
3.500% due 06/01/2031 (g)	275	244	<b>Cloud Software Group, Inc.</b>			9.250% due 04/01/2029 (g)	300
6.500% due 05/15/2032	475	485	6.500% due 03/31/2029	1,000	984	<b>Endo Finance Holdings, Inc.</b>	
<b>Blue Racer Midstream LLC</b>			8.250% due 06/30/2032	475	493	8.500% due 04/15/2031	175
7.000% due 07/15/2029	350	362	<b>Clue Opco LLC</b>			<b>EQM Midstream Partners LP</b>	
7.250% due 07/15/2032	75	78	9.500% due 10/15/2031	1,400	1,445	4.500% due 01/15/2029	601
<b>Boost Newco Borrower LLC</b>			<b>Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.</b>			4.750% due 01/15/2031	1,300
7.500% due 01/15/2031	700	733	6.625% due 04/15/2029 (g)	200	202	6.500% due 07/01/2027	600
<b>Brandywine Operating Partnership LP</b>			6.875% due 01/15/2030	350	357	7.500% due 06/01/2030	500
8.875% due 04/12/2029	350	375	<b>CNX Midstream Partners LP</b>			<b>Fiesta Purchaser, Inc.</b>	
<b>Buckeye Partners LP</b>			4.750% due 04/15/2030	200	186	7.875% due 03/01/2031	325
4.500% due 03/01/2028	500	486	<b>CNX Resources Corp.</b>			<b>First Student Bidco, Inc.</b>	
6.750% due 02/01/2030	50	51	7.250% due 12/15/2029 (g)	325	333	4.000% due 07/31/2029 (g)	775
<b>Builders FirstSource, Inc.</b>			<b>Coherent Corp.</b>			<b>Focus Financial Partners LLC</b>	
4.250% due 02/01/2032	1,250	1,132	5.000% due 12/15/2029 (g)	200	193	6.750% due 09/15/2031	325
5.000% due 03/01/2030	125	120	<b>Coinbase Global, Inc.</b>			<b>Fortress Intermediate 3, Inc.</b>	
6.375% due 03/01/2034	125	127	3.375% due 10/01/2028 (g)	825	757	7.500% due 06/01/2031 (g)	725
<b>Burford Capital Global Finance LLC</b>			<b>Community Health Systems, Inc.</b>			<b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b>	
6.250% due 04/15/2028	400	399	4.750% due 02/15/2031 (g)	950	772	7.000% due 05/01/2031 (g)	925
9.250% due 07/01/2031 (g)	825	889	5.250% due 05/15/2030	100	85	<b>Freedom Mortgage Corp.</b>	
<b>BWX Technologies, Inc.</b>			5.625% due 03/15/2027	1,300	1,255	12.000% due 10/01/2029	1,525
4.125% due 06/30/2028	50	48	6.000% due 01/15/2029	250	226	<b>Freedom Mortgage Holdings LLC</b>	
4.125% due 04/15/2029	75	70	8.000% due 12/15/2027 (g)	100	99	8.375% due 04/01/2032	75
<b>Cable One, Inc.</b>			10.875% due 01/15/2032	675	691	9.125% due 05/15/2031	700
4.000% due 11/15/2030	200	163	<b>CoreLogic, Inc.</b>			9.250% due 02/01/2029	275
<b>Calpine Corp.</b>			4.500% due 05/01/2028	50	47	<b>Gap, Inc.</b>	
3.750% due 03/01/2031	2,900	2,653	<b>CQP Holdco LP</b>			3.625% due 10/01/2029	200
<b>Capstone Borrower, Inc.</b>			5.500% due 06/15/2031	1,650	1,600	3.875% due 10/01/2031	1,375
8.000% due 06/15/2030 (g)	400	419					

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Genesee &amp; Wyoming, Inc.</b>								
6.250% due 04/15/2032	\$ 825	\$ 833						
<b>Genesis Energy LP</b>								
7.875% due 05/15/2032	350	352						
<b>Global Atlantic Finance Co.</b>								
4.700% due 10/15/2051	250	243						
<b>Global Medical Response, Inc.</b>								
10.000% due 10/31/2028 (c)	855	858						
<b>Global Partners LP</b>								
8.250% due 01/15/2032	150	156						
<b>Goat Holdco LLC</b>								
6.750% due 02/01/2032	1,025	1,025						
<b>Graphic Packaging International LLC</b>								
3.750% due 02/01/2030	600	553						
<b>Gray Media, Inc.</b>								
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						
<b>Greystar Real Estate Partners LLC</b>								
7.750% due 09/01/2030	175	184						
<b>Griffon Corp.</b>								
5.750% due 03/01/2028	750	744						
<b>Gulfport Energy Operating Corp.</b>								
6.750% due 09/01/2029	100	102						
<b>GYP Holdings III Corp.</b>								
4.625% due 05/01/2029	400	382						
<b>HealthEquity, Inc.</b>								
4.500% due 10/01/2029	300	285						
<b>Helios Software Holdings, Inc.</b>								
4.625% due 05/01/2028	300	275						
8.750% due 05/01/2029	275	278						
<b>Hess Midstream Operations LP</b>								
5.875% due 03/01/2028	350	353						
<b>Hilcorp Energy I LP</b>								
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						
<b>Hilton Grand Vacations Borrower LLC</b>								
5.000% due 06/01/2029 (g)	1,100	1,050						
<b>Hologic, Inc.</b>								
3.250% due 02/15/2029	400	370						
4.625% due 02/01/2028	800	784						
<b>Howard Midstream Energy Partners LLC</b>								
7.375% due 07/15/2032	625	652						
8.875% due 07/15/2028	850	886						
<b>HUB International Ltd.</b>								
7.250% due 06/15/2030	600	620						
<b>Hudson Pacific Properties LP</b>								
3.250% due 01/15/2030	25	18						
3.950% due 11/01/2027	300	271						
5.950% due 02/15/2028	100	89						
<b>Icahn Enterprises LP</b>								
5.250% due 05/15/2027	100	97						
6.250% due 05/15/2026	300	300						
10.000% due 11/15/2029	200	204						
<b>Imola Merger Corp.</b>								
4.750% due 05/15/2029	3,150	3,034						
<b>Ingevity Corp.</b>								
3.875% due 11/01/2028 (g)	\$ 1,750	\$ 1,645						
<b>IQVIA, Inc.</b>								
2.250% due 03/15/2029	EUR 1,700	1,695						
<b>Iron Mountain Information Management Services, Inc.</b>								
5.000% due 07/15/2032	\$ 525	493						
<b>Iron Mountain, Inc.</b>								
4.500% due 02/15/2031	175	162						
6.250% due 01/15/2033	1,075	1,082						
<b>IWG U.S. Finance LLC</b>								
6.500% due 06/28/2030	EUR 700	796						
<b>Jane Street Group</b>								
6.125% due 11/01/2032	\$ 300	301						
7.125% due 04/30/2031 (g)	1,725	1,791						
<b>Jefferson Capital Holdings LLC</b>								
9.500% due 02/15/2029	300	321						
<b>JELD-WEN, Inc.</b>								
4.875% due 12/15/2027	300	283						
7.000% due 09/01/2032	505	455						
<b>Kaiser Aluminum Corp.</b>								
4.500% due 06/01/2031	100	91						
<b>Kinetik Holdings LP</b>								
6.625% due 12/15/2028	600	614						
<b>Kodiak Gas Services LLC</b>								
7.250% due 02/15/2029	325	336						
<b>Kraken Oil &amp; Gas Partners LLC</b>								
7.625% due 08/15/2029	800	785						
<b>Kronos International, Inc.</b>								
3.750% due 09/15/2025	EUR 284	294						
9.500% due 03/15/2029	1,713	1,942						
<b>LABL, Inc.</b>								
5.875% due 11/01/2028	\$ 275	244						
<b>Ladder Capital Finance Holdings LLP</b>								
4.750% due 06/15/2029 (g)	525	507						
<b>Level 3 Financing, Inc.</b>								
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						
<b>LFS Topco LLC</b>								
5.875% due 10/15/2026	100	99						
<b>LGI Homes, Inc.</b>								
7.000% due 11/15/2032	250	248						
<b>LifePoint Health, Inc.</b>								
8.375% due 02/15/2032	575	583						
11.000% due 10/15/2030	200	220						
<b>Light &amp; Wonder International, Inc.</b>								
7.500% due 09/01/2031	375	392						
<b>Lightning Power LLC</b>								
7.250% due 08/15/2032 (g)	400	416						
<b>Live Nation Entertainment, Inc.</b>								
3.750% due 01/15/2028	200	192						
4.750% due 10/15/2027	100	98						
<b>Lumen Technologies, Inc.</b>								
4.125% due 04/15/2029	365	334						
4.125% due 04/15/2030	100	90						
<b>Magnolia Oil &amp; Gas Operating LLC</b>								
6.675% due 12/01/2032	250	252						
<b>Masterbrand, Inc.</b>								
7.000% due 07/15/2032	\$ 100	\$ 102						
<b>Matador Resources Co.</b>								
6.250% due 04/15/2033	2,100	2,069						
<b>Match Group Holdings II LLC</b>								
3.625% due 10/01/2031	175	151						
<b>Mauser Packaging Solutions Holding Co.</b>								
7.875% due 04/15/2027	600	610						
<b>McGraw-Hill Education, Inc.</b>								
5.750% due 08/01/2028	50	49						
7.375% due 09/01/2031	500	512						
<b>Medline Borrower LP</b>								
3.875% due 04/01/2029	2,700	2,534						
<b>Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.</b>								
7.375% due 02/15/2031	1,300	1,281						
<b>Methanex U.S. Operations, Inc.</b>								
6.250% due 03/15/2032	50	50						
<b>MGM Resorts International (g)</b>								
6.125% due 09/15/2029	300	302						
6.500% due 04/15/2032	700	706						
<b>Midcap Financial Issuer Trust</b>								
5.625% due 01/15/2030	200	188						
6.500% due 05/01/2028	375	370						
<b>Midwest Gaming Borrower LLC</b>								
4.875% due 05/01/2029	675	645						
<b>Miter Brands Acquisition Holdco, Inc.</b>								
6.750% due 04/01/2032 (g)	400	408						
<b>Molina Healthcare, Inc.</b>								
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						
<b>MPT Operating Partnership LP</b>								
8.500% due 02/15/2032	325	334						
<b>Murphy Oil Corp.</b>								
6.000% due 10/01/2032	500	485						
<b>Murphy Oil USA, Inc.</b>								
3.750% due 02/15/2031	250	224						
<b>Nabors Industries, Inc.</b>								
7.375% due 05/15/2027	75	75						
<b>Nationstar Mortgage Holdings, Inc.</b>								
6.500% due 08/01/2029	725	730						
7.125% due 02/01/2032 (g)	1,325	1,366						
<b>Navient Corp.</b>								
5.000% due 03/15/2027	125	123						
6.750% due 06/15/2026	125	127						
<b>NCR Atleos Corp.</b>								
9.500% due 04/01/2029 (g)	325	355						
<b>Neptune Bidco U.S., Inc.</b>								
9.290% due 04/15/2029	600	538						
<b>Newell Brands, Inc. (g)</b>								
6.375% due 05/15/2030	491	491						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>NFE Financing LLC</b>								
12.000% due 11/15/2029	\$	512	\$	506				
<b>Nissan Motor Acceptance Co. LLC</b>								
5.300% due 09/13/2027		50		50				
6.950% due 09/15/2026		225		230				
7.050% due 09/15/2028		275		289				
<b>Noble Finance II LLC</b>								
8.000% due 04/15/2030	1,250	1,264						
<b>Nordstrom, Inc.</b>								
4.250% due 08/01/2031	125	112						
5.000% due 01/15/2044	300	229						
<b>Novelis Corp.</b>								
3.875% due 08/15/2031	200	176						
4.750% due 01/30/2030 (g)		575		542				
<b>NRG Energy, Inc.</b>								
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						
<b>NuStar Logistics LP</b>								
6.375% due 10/01/2030 (g)	450	460						
<b>Olin Corp.</b>								
6.625% due 04/01/2033 (d)	125	125						
<b>Olympus Water U.S. Holding Corp.</b>								
3.875% due 10/01/2028	EUR	1,850	1,877					
4.250% due 10/01/2028	\$	250	236					
<b>ON Semiconductor Corp.</b>								
3.875% due 09/01/2028	400	379						
<b>OneMain Finance Corp.</b>								
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						
<b>OneSky Flight LLC</b>								
8.875% due 12/15/2029	150	156						
<b>Open Text Holdings, Inc.</b>								
4.125% due 02/15/2030	925	855						
<b>Organon &amp; Co.</b>								
2.875% due 04/30/2028	EUR	1,900	1,931					
6.750% due 05/15/2034	\$	150	152					
<b>Oxford Finance LLC</b>								
6.375% due 02/01/2027	610	612						
<b>Pactiv Evergreen Group Issuer LLC</b>								
4.375% due 10/15/2028 (g)	400	402						
<b>Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc.</b>								
4.000% due 10/15/2027 (g)	1,350	1,354						
<b>Panther Escrow Issuer LLC</b>								
7.125% due 05/01/2031	1,575	1,622						
<b>Park Intermediate Holdings LLC</b>								
4.875% due 05/15/2029	625	598						
7.000% due 02/01/2030	50	51						
<b>PBF Holding Co. LLC</b>								
6.000% due 02/15/2028	250	242						
7.875% due 09/15/2030	100	96						
<b>Pebblebrook Hotel LP</b>								
6.375% due 10/15/2029	400	402						
<b>PennyMac Financial Services, Inc.</b>								
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						
<b>Permian Resources Operating LLC</b>								
6.250% due 02/01/2033 (g)	\$	1,100	\$	1,106				
8.000% due 04/15/2027		75		77				
<b>PetSmart, Inc.</b>								
4.750% due 02/15/2028	500	475						
7.750% due 02/15/2029	700	678						
<b>PG&amp;E Corp.</b>								
7.375% due 03/15/2055	275	272						
<b>Post Holdings, Inc.</b>								
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						
<b>PRA Group, Inc.</b>								
8.375% due 02/01/2028	275	285						
<b>Prime Healthcare Services, Inc.</b>								
9.375% due 09/01/2029	2,175	2,061						
<b>Primo Water Holdings, Inc.</b>								
4.375% due 04/30/2029	175	168						
<b>PTC, Inc.</b>								
4.000% due 02/15/2028	300	289						
<b>Quikrete Holdings, Inc.</b>								
6.375% due 03/01/2032	625	634						
6.750% due 03/01/2033	175	178						
<b>Raising Cane's Restaurants LLC</b>								
9.375% due 05/01/2029 (g)	325	347						
<b>Rand Parent LLC</b>								
8.500% due 02/15/2030	1,500	1,542						
<b>Range Resources Corp.</b>								
4.750% due 02/15/2030	100	96						
<b>Raven Acquisition Holdings LLC</b>								
6.875% due 11/15/2031	1,225	1,214						
<b>Rfma LP</b>								
7.875% due 02/15/2030	150	153						
<b>RHP Hotel Properties LP</b>								
6.500% due 04/01/2032 (g)	675	684						
<b>Rivers Enterprise Borrower LLC</b>								
6.625% due 02/01/2033	50	50						
<b>RLJ Lodging Trust LP</b>								
3.750% due 07/01/2026	300	295						
4.000% due 09/15/2029	100	92						
<b>ROBLOX Corp.</b>								
3.875% due 05/01/2030 (g)	300	276						
<b>Rocket Mortgage LLC</b>								
3.625% due 03/01/2029	700	651						
<b>RR Donnelley &amp; Sons Co.</b>								
9.500% due 08/01/2029	275	282						
<b>Ryan Specialty LLC</b>								
5.875% due 08/01/2032	275	274						
<b>Sabre Global, Inc.</b>								
8.625% due 06/01/2027	57	59						
<b>SCIH Salt Holdings, Inc.</b>								
4.875% due 05/01/2028 (g)	550	531						
<b>SCIL IV LLC</b>								
9.500% due 07/15/2028	EUR	325	361					
<b>Scripps Escrow II, Inc.</b>								
3.875% due 01/15/2029 (g)	\$	250	177					
<b>Sensata Technologies, Inc.</b>								
6.625% due 07/15/2032	800	814						
<b>Service Properties Trust</b>								
8.375% due 06/15/2029	\$	750	\$	759				
<b>Shift4 Payments LLC</b>								
6.750% due 08/15/2032		225		229				
<b>Sinclair Television Group, Inc.</b>								
8.125% due 02/15/2033	325	322						
<b>Sirius XM Radio LLC</b>								
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						
<b>Six Flags Entertainment Corp.</b>								
6.500% due 10/01/2028	75	76						
<b>SLM Corp.</b>								
6.500% due 01/31/2030	50	51						
<b>SM Energy Co.</b>								
6.750% due 08/01/2029	450	451						
7.000% due 08/01/2032	475	476						
<b>Snap, Inc.</b>								
6.875% due 03/01/2033	150	152						
<b>Specialty Building Products Holdings LLC</b>								
7.750% due 10/15/2029	225	230						
<b>Spirit Airlines Pass-Through Trust</b>								
4.100% due 04/01/2028	116	108						
<b>Spirit Airlines, Inc.</b>								
8.000% due 09/20/2030 (e)	568	568						
<b>SS&amp;C Technologies, Inc.</b>								
6.500% due 06/01/2032	675	691						
<b>Stagwell Global LLC</b>								
5.625% due 08/15/2029	625	606						
<b>Standard Industries, Inc.</b>								
2.250% due 11/21/2026	EUR	1,900	1,933					
4.375% due 07/15/2030	\$	1,375	1,286					
<b>Star Leasing Co. LLC</b>								
7.625% due 03/15/2030	425	431						
<b>Star Parent, Inc.</b>								
9.000% due 10/01/2030	800	838						
<b>Starwood Property Trust, Inc.</b>								
4.375% due 01/15/2027	25	24						
6.000% due 04/15/2030	50	50						
6.500% due 07/01/2030	300	305						
<b>Station Casinos LLC</b>								
4.625% due 12/01/2031	875	806						
6.625% due 03/15/2032	550	555						
<b>Stonepeak Nile Parent LLC</b>								
7.250% due 03/15/2032	175	180						
<b>Sunoco LP</b>								
4.500% due 05/15/2029	325	311						
7.000% due 05/01/2029	400	415						
7.250% due 05/01/2032	125	131						
<b>Tallgrass Energy Partners LP</b>								
6.00								

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Terex Corp.</b>								
6.250% due 10/15/2032 (g)	\$	350	\$	348				
<b>TerraForm Power Operating LLC</b>								
4.7500% due 01/15/2030		500		471				
<b>TGNR Intermediate Holdings LLC</b>								
5.500% due 10/15/2029		275		262				
<b>TopBuild Corp.</b>								
3.625% due 03/15/2029		900		835				
4.125% due 02/15/2032 (g)		1,250		1,130				
<b>TransDigm, Inc.</b>								
4.625% due 01/15/2029		500		476				
6.375% due 03/01/2029		400		406				
<b>TriNet Group, Inc.</b>								
7.125% due 08/15/2031		600		615				
<b>Triumph Group, Inc.</b>								
9.000% due 03/15/2028		375		396				
<b>U.S. Acute Care Solutions LLC</b>								
9.750% due 05/15/2029		800		819				
<b>U.S. Foods, Inc.</b>								
4.625% due 06/01/2030		600		573				
4.750% due 02/15/2029		600		581				
5.750% due 04/15/2033		200		197				
<b>UGI International LLC</b>								
2.500% due 12/01/2029	EUR	1,600		1,581				
<b>UKG, Inc.</b>								
6.875% due 02/01/2031	\$	625		642				
<b>United Airlines, Inc.</b>								
4.625% due 04/15/2029 (g)		1,050		1,013				
<b>United Rentals North America, Inc.</b>								
6.125% due 03/15/2034		850		861				
<b>Univision Communications, Inc.</b>								
4.500% due 05/01/2029 (g)		275		248				
8.000% due 08/15/2028		1,900		1,932				
8.500% due 07/31/2031		1,175		1,172				
<b>USA Compression Partners LP</b>								
7.125% due 03/15/2029		150		154				
<b>Valvoline, Inc.</b>								
3.625% due 06/15/2031		325		285				
<b>Venture Global Calcasieu Pass LLC</b>								
3.875% due 08/15/2029		500		467				
3.875% due 11/01/2033		1,800		1,566				
4.125% due 08/15/2031		825		752				
<b>Venture Global LNG, Inc.</b>								
7.000% due 01/15/2030		1,675		1,699				
8.125% due 06/01/2028		1,525		1,590				
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				
<b>Veritiv Operating Co.</b>								
10.500% due 11/30/2030		475		517				
<b>Vertiv Group Corp.</b>								
4.125% due 11/15/2028		275		265				
<b>VFH Parent LLC</b>								
7.500% due 06/15/2031		325		336				
<b>Viavi Solutions, Inc.</b>								
3.750% due 10/01/2029		275		252				
<b>Victoria's Secret &amp; Co.</b>								
4.625% due 07/15/2029 (g)		150		137				
<b>Vistra Operations Co. LLC</b>								
4.375% due 05/01/2029	\$	125	\$	119				
6.875% due 04/15/2032 (g)		1,000		1,033				
<b>Vital Energy, Inc.</b>								
7.875% due 04/15/2032 (g)		825		796				
<b>Vornado Realty LP</b>								
3.400% due 06/01/2031		225		193				
<b>Walgreens Boots Alliance, Inc.</b>								
8.125% due 08/15/2029 (g)		825		832				
<b>Wand NewCo 3, Inc.</b>								
7.625% due 01/30/2032		725		751				
<b>Waste Pro USA, Inc.</b>								
7.000% due 02/01/2033		300		304				
<b>Wayfair LLC</b>								
7.250% due 10/31/2029		975		993				
<b>Western Digital Corp.</b>								
2.850% due 02/01/2029		300		273				
3.100% due 02/01/2032		300		257				
<b>WEX, Inc.</b>								
6.500% due 03/15/2033 (d)		150		150				
<b>Williams Scotsman, Inc.</b>								
7.375% due 10/01/2031 (g)		900		938				
<b>Windstream Services LLC</b>								
8.250% due 10/01/2031		1,975		2,043				
<b>Wynn Las Vegas LLC</b>								
5.250% due 05/15/2027		1,000		993				
<b>Wynn Resorts Finance LLC</b>								
6.250% due 03/15/2033		150		150				
7.125% due 02/15/2031 (g)		650		685				
<b>Xerox Holdings Corp.</b>								
8.875% due 11/30/2029 (g)		250		207				
<b>XHR LP</b>								
6.625% due 05/15/2030		150		152				
<b>Yum! Brands, Inc.</b>								
3.625% due 03/15/2031		500		454				
4.625% due 01/31/2032		500		471				
<b>Zayo Group Holdings, Inc.</b>								
4.000% due 03/01/2027 (g)		425		401				
<b>ZF North America Capital, Inc.</b>								
6.875% due 04/23/2032 (g)		400		387				
<b>ZipRecruiter, Inc.</b>								
5.000% due 01/15/2030 (g)		750		680				
<b>ZoomInfo Technologies LLC</b>								
3.875% due 02/01/2029		25		23				
								<b>220,031</b>
<b>Total United States</b>								<b>231,975</b>
<b>(Cost \$231,162)</b>								
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 28.8%</b>								
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (f) 28.6%</b>								
								<b>113,200</b>
<b>TIME DEPOSITS 0.2%</b>								
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>								
3.830% due 03/03/2025		24		24				
<b>Bank of Nova Scotia</b>								
2.080% due 03/03/2025	CAD	20		14				
3.830% due 03/03/2025	\$	19		19				
<b>BNP Paribas Bank</b>								
0.010% due 03/03/2025	CHF	1	\$	1				
3.660% due 03/03/2025	GBP	12		15				
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>								
0.110% due 03/03/2025	¥	1		0				
3.660% due 03/03/2025	GBP	0		1				
3.830% due 03/03/2025	\$	1		1				
<b>Citibank N.A.</b>								
1.820% due 03/03/2025	EUR	4		4				
3.830% due 03/03/2025	\$	213		213				
<b>DBS Bank Ltd.</b>								
3.830% due 03/03/2025		57		57				
<b>DnB Bank ASA</b>								
1.820% due 03/03/2025	EUR	4		4				
<b>HSBC Bank PLC</b>								
1.820% due 03/03/2025		105		108				
3.660% due 03/03/2025	GBP	7		9				
3.830% due 03/03/2025	\$	8		8				
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>								
3.830% due 03/03/2025		25		25				
<b>MUFG Bank Ltd.</b>								
0.110% due 03/03/2025	¥	245		2				
<b>Royal Bank of Canada</b>								
1.820% due 03/03/2025	EUR	7		7				
3.660% due 03/03/2025	GBP	5		6				
3.830% due 03/03/2025	\$	1		1				
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>								
3.660% due 03/03/2025	GBP	102		127				
3.830% due 03/03/2025	\$	34		34				
								<b>680</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>								<b>113,880</b>
<b>(Cost \$113,880)</b>								
<b>Total Investments in Securities 121.5%</b>								
<b>(Cost \$477,156)</b>								<b>\$ 479,660</b>
<b>Financial Derivative</b>								
<b>Instruments (h)(i) 0.0%</b>								
<b>(Cost or Premiums, net \$(48))</b>								<b>64</b>
<b>Other Assets and Liabilities, net (21.5%)</b>								<b>(84,991)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>								<b>\$ 394,733</b>

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

(e) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
Alice France S.A.	11.500%	02/01/2027	12/20/2023	\$ 753	\$ 708	0.18%
Spirit Airlines, Inc.	8.000%	09/20/2030	12/13/2024	551	568	0.14%
<b>Total Restricted Securities</b>				<b>\$ 1,304</b>	<b>\$ 1,276</b>	<b>0.32%</b>

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(f) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レポ価値	レポ契約の 受取 <sup>(1)</sup>
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
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (115,697)</b>	<b>\$ 113,200</b>	<b>\$ 113,228</b>

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバースレポ 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 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバースレポ の支払
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	(286)	(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)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (38,247)</b>

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)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (38,247)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (38,247)</b>
<b>Total Borrowings</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (38,247)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (38,247)</b>
<b>Payable for Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (38,247)</b>

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 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 <sup>(3)</sup>
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)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 113,228</b>	<b>\$ (38,247)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 74,981</b>		

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

<sup>(2)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2025 was \$27,604 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.

<sup>(3)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

(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
<b>Total Written Options</b>				<b>\$ (1)</b>	<b>\$ (1)</b>

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
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 236</b>	<b>\$ 96</b>	<b>\$ (1)</b>

SWAP AGREEMENTS:

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

リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	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 <sup>(2)</sup>		想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
			EUR	\$				資産	負債
Telecom Italia SpA	1.000%	12/20/2029	1.61%		550	\$ (14)	\$ 8	\$ 0	\$ 0

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

インデックス/トランシェ	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	未実現評価 (損)益	変動証拠金
			\$	\$	\$	資産 負債
CDX.HY-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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	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	Secured 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)
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 569</b>	<b>\$ 56</b>	<b>\$ 24 \$ (39)</b>

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

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

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
\$	0	\$ 96	\$ 24	\$ 120	\$ (1)	\$ (1)	\$ (39)	\$ (41)

- <sup>10)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- <sup>11)</sup> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.
- <sup>12)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.
- <sup>13)</sup> The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.
- <sup>14)</sup> This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
BOA	03/2025	JPY	2,094	\$ 14	\$ 0	\$ 0
BPS	03/2025	EUR	7,507	7,860	53	0
BPS	03/2025	JPY	6,654	43	0	(11)
BPS	03/2025	\$	5,254	EUR 5,040	0	(12)
BPS	03/2025		813	GBP 643	0	(3)
BPS	03/2025		28	JPY 4,188	0	0
BPS	03/2025		1,165	175,542	0	0
BPS	04/2025	GBP	643	\$ 813	3	0
BPS	04/2025	JPY	4,175	28	0	0
BPS	04/2025	\$	7,079	EUR 6,751	0	(48)
BRC	03/2025		1,010	978	7	0
CBK	03/2025	GBP	643	\$ 800	0	(10)
FAR	03/2025	JPY	4,312	28	0	(1)
JPM	03/2025	EUR	304	314	0	(2)
JPM	03/2025	\$	639	EUR 617	2	0
JPM	03/2025		2	JPY 357	0	0
JPM	04/2025	JPY	356	\$ 2	0	0
MBC	03/2025	EUR	148	155	1	0
MBC	03/2025	JPY	1,496	10	0	0
MBC	03/2025	\$	733	EUR 706	1	0
MBC	04/2025	EUR	477	\$ 497	0	0
MYI	03/2025	CAD	5,439	3,816	40	0
MYI	04/2025	\$	3,816	CAD 5,432	0	(40)
SCX	03/2025	EUR	200	\$ 209	1	0
SCX	03/2025	\$	3,783	CAD 5,444	0	(4)
SCX	03/2025		358	EUR 341	0	(3)
UAG	03/2025		21	JPY 3,195	0	0
UAG	04/2025	JPY	3,184	\$ 21	0	0
WST	03/2025	\$	43	JPY 6,438	0	0
WST	04/2025	JPY	6,416	\$ 43	0	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	\$ 0
AZD	04/2025	\$	1,189	JPY 177,633	0	(6)
BOA	03/2025		740	114,538	20	0
BPS	03/2025	EUR	7	\$ 7	0	0
BPS	03/2025	JPY	52,641	362	3	0
BPS	03/2025	\$	761	EUR 727	0	(5)
BPS	03/2025		1	GBP 1	0	0
BPS	03/2025		572	JPY 88,436	15	0
BPS	04/2025	EUR	720	\$ 755	5	0
BPS	04/2025	\$	352	JPY 52,467	0	(3)
BRC	03/2025	JPY	3,119	\$ 21	0	0
BRC	03/2025	\$	10	EUR 10	0	0
BRC	03/2025		987	JPY 151,611	20	0
CBK	03/2025	GBP	67	\$ 83	0	(1)
FAR	03/2025	JPY	161,389	1,078	7	0
FAR	03/2025	\$	650	JPY 100,583	18	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		
FAR	04/2025	\$	1,078	JPY	160,856	\$	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)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>						\$	<b>219</b>	\$	<b>(147)</b>

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2025年2月28日時点の インフライト クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益		スワップの価値					
							資産	負債	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	(59)					
<b>Total Swap Agreements</b>							\$	<b>(47)</b>	\$	<b>(40)</b>	\$	<b>0</b>	\$	<b>(87)</b>

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第42期》決算日2025年11月20日

[計算期間：2025年5月21日～2025年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第42期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第42期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	率					
38期(2023年11月20日)	10,181		0.0		—		—	百万円 3,393
39期(2024年5月20日)	10,181		0.0		—		—	4,054
40期(2024年11月20日)	10,189		0.1		—		—	5,470
41期(2025年5月20日)	10,211		0.2		—		—	40,477
42期(2025年11月20日)	10,235		0.2		—		—	8,389

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2025年5月20日	10,211		—		—		—
5月末	10,212		0.0		—		—
6月末	10,216		0.0		—		—
7月末	10,220		0.1		—		—
8月末	10,224		0.1		—		—
9月末	10,228		0.2		—		—
10月末	10,232		0.2		—		—
(期末) 2025年11月20日	10,235		0.2		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

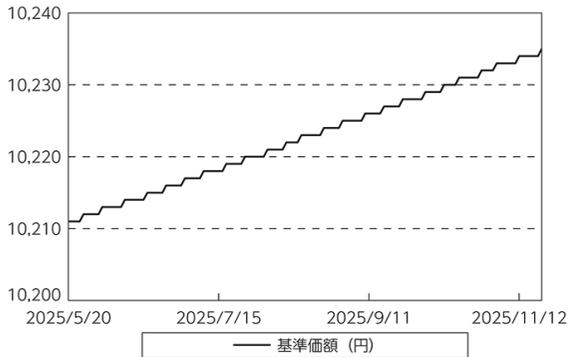
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.2%の上昇となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

・無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## ○今後の運用方針

・日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は安定した推移を想定しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2025年5月21日～2025年11月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2025年5月21日～2025年11月20日)

## その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 1,400,477,656	千円 1,399,002,256

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年5月21日～2025年11月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2025年11月20日現在)

## 国内その他有価証券

区 分	当 期	末
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 6,698,761	% 79.8

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月20日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 6,698,761	% 79.8
コール・ローン等、その他	1,690,984	20.2
投資信託財産総額	8,389,745	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	8,389,745,807
コール・ローン等	1,690,963,065
その他有価証券(評価額)	6,698,761,259
未収利息	21,483
(B) 負債	19,402
未払解約金	19,402
(C) 純資産総額(A-B)	8,389,726,405
元本	8,197,454,361
次期繰越損益金	192,272,044
(D) 受益権総口数	8,197,454,361口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,235円

<注記事項>

- ①期首元本額 39,641,402,603円  
 期中追加設定元本額 2,179,313,317円  
 期中一部解約元本額 33,623,261,559円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0235円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	4,133,000,194円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	1,888,390,010円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	1,085,082,841円
マネー・マーケット・マザーファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	867,409,887円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	144,830,979円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンド>	28,158,755円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンドA>	18,480,913円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	18,073,947円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	4,850,169円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	4,289,171円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	2,515,903円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンド>	1,328,470円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	98,223円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	98,222円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>(年1回決算型)	98,222円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	98,222円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン(毎月決算型)	39,351円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)	9,829円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド(予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(予想分配金提示型)	9,822円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(毎月決算型)	9,822円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>(毎月決算型)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>(毎月分配型)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	9,821円

○損益の状況 (2025年5月21日~2025年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	32,126,142
受取利息	32,126,142
(B) 当期損益金(A)	32,126,142
(C) 前期繰越損益金	836,394,592
(D) 追加信託差損益金	49,010,985
(E) 解約差損益金	△725,259,675
(F) 計(B+C+D+E)	192,272,044
次期繰越損益金(F)	192,272,044

(注) (D)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) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,821円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,821円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,821円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	9,821円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	9,821円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	9,821円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,821円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	9,821円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	9,821円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	9,821円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
合計	8,197,454,361円