

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2003年8月8日設定）	
運用方針	<p>主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY およびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY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。</p> <p>ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ベース）×50%+ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く、新興国除く）インデックス（円ベース）×50%の合成指数をベンチマークとします。各投資信託証券の組入比率は、それぞれ純資産総額の50%程度となるように調整します。</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-1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-1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 ハイ・インカム毎月分配型ファンド	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY投資信託証券およびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	世界各国の社債等を主要投資対象とします。原則として、為替ヘッジは行いません。
	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を主要投資対象とします。原則として、為替ヘッジは行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。	

運用報告書（全体版）

ピムコ ハイ・インカム
毎月分配型ファンド

第240期（決算日：2023年8月15日）
 第241期（決算日：2023年9月15日）
 第242期（決算日：2023年10月16日）
 第243期（決算日：2023年11月15日）
 第244期（決算日：2023年12月15日）
 第245期（決算日：2024年1月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド」は、去る1月15日に第245期の決算を行いましたので、法令に基づいて第240期～第245期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			合 成	指 数		投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 率	資 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落		中 率	期 騰 落			
	円		円						百万円	
216期(2021年8月16日)	7,507		20	△0.1	302.42	△0.0	99.8		65,474	
217期(2021年9月15日)	7,504		20	0.2	303.43	0.3	99.8		65,180	
218期(2021年10月15日)	7,637		20	2.0	309.78	2.1	99.8		65,947	
219期(2021年11月15日)	7,594		20	△0.3	309.53	△0.1	99.8		65,239	
220期(2021年12月15日)	7,516		20	△0.8	307.54	△0.6	99.8		64,211	
221期(2022年1月17日)	7,475		20	△0.3	306.48	△0.3	99.8		63,583	
222期(2022年2月15日)	7,292		20	△2.2	300.15	△2.1	99.8		61,851	
223期(2022年3月15日)	7,223		20	△0.7	298.61	△0.5	99.8		60,984	
224期(2022年4月15日)	7,534		20	4.6	312.44	4.6	99.8		63,183	
225期(2022年5月16日)	7,417		20	△1.3	308.94	△1.1	99.8		61,815	
226期(2022年6月15日)	7,412		20	0.2	309.36	0.1	99.8		61,316	
227期(2022年7月15日)	7,632		20	3.2	320.61	3.6	99.8		62,856	
228期(2022年8月15日)	7,658		20	0.6	321.56	0.3	99.8		62,829	
229期(2022年9月15日)	7,765		20	1.7	327.06	1.7	99.8		63,294	
230期(2022年10月17日)	7,632		20	△1.5	323.11	△1.2	99.8		61,988	
231期(2022年11月15日)	7,572		20	△0.5	321.02	△0.6	99.8		61,268	
232期(2022年12月15日)	7,516		20	△0.5	320.06	△0.3	99.8		60,579	
233期(2023年1月16日)	7,166		20	△4.4	305.75	△4.5	99.8		57,589	
234期(2023年2月15日)	7,367		20	3.1	315.07	3.0	99.8		58,984	
235期(2023年3月15日)	7,368		20	0.3	316.69	0.5	99.8		58,697	
236期(2023年4月17日)	7,480		20	1.8	322.23	1.7	99.8		59,300	
237期(2023年5月15日)	7,544		20	1.1	325.97	1.2	99.6		59,500	
238期(2023年6月15日)	7,755		20	3.1	335.51	2.9	99.8		60,808	
239期(2023年7月18日)	7,843		20	1.4	340.46	1.5	99.8		61,062	
240期(2023年8月15日)	8,051		20	2.9	350.38	2.9	99.8		62,389	
241期(2023年9月15日)	8,109		20	1.0	353.40	0.9	99.8		62,453	
242期(2023年10月16日)	8,052		20	△0.5	352.30	△0.3	99.8		61,790	
243期(2023年11月15日)	8,355		20	4.0	366.19	3.9	99.7		63,763	
244期(2023年12月15日)	8,197		20	△1.7	359.88	△1.7	99.8		61,814	
245期(2024年1月15日)	8,396		20	2.7	369.23	2.6	99.8		63,062	

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		合 成 指 数	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	
		騰 落 率	騰 落 率			
第240期	(期 首) 2023年7月18日	円 7,843	% —	340.46	% —	99.8
	7月末	7,869	0.3	341.68	0.4	99.8
	(期 末) 2023年8月15日	8,071	2.9	350.38	2.9	99.8
第241期	(期 首) 2023年8月15日	8,051	—	350.38	—	99.8
	8月末	8,122	0.9	353.49	0.9	99.8
	(期 末) 2023年9月15日	8,129	1.0	353.40	0.9	99.8
第242期	(期 首) 2023年9月15日	8,109	—	353.40	—	99.8
	9月末	8,081	△0.3	352.34	△0.3	99.8
	(期 末) 2023年10月16日	8,072	△0.5	352.30	△0.3	99.8
第243期	(期 首) 2023年10月16日	8,052	—	352.30	—	99.8
	10月末	7,981	△0.9	349.34	△0.8	99.8
	(期 末) 2023年11月15日	8,375	4.0	366.19	3.9	99.7
第244期	(期 首) 2023年11月15日	8,355	—	366.19	—	99.7
	11月末	8,316	△0.5	364.61	△0.4	99.9
	(期 末) 2023年12月15日	8,217	△1.7	359.88	△1.7	99.8
第245期	(期 首) 2023年12月15日	8,197	—	359.88	—	99.8
	12月末	8,254	0.7	362.18	0.6	99.8
	(期 末) 2024年1月15日	8,416	2.7	369.23	2.6	99.8

(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。

運用経過

第240期～第245期：2023年7月19日～2024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240期首	7,843円
第245期末	8,396円
既払分配金	120円
騰落率	8.6%

(分配金再投資ベース)

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

※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8.6%（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（8.4%）を0.2%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、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。

下落要因

信託報酬等が基準価額の下落要因となりました。

第240期～第245期：2023年7月19日～2024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。

高利回り債券市況では、中東情勢の緊迫化を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったこと等がスプレッド（国債に対する上乗せ金利）の拡大要因となったものの、2023年11月以降、欧米のインフレ鈍化を受けて企業収益の圧迫懸念が後退したことや、米国の利下げ観測が浮上したこと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高利回り債券市況は上昇しました。

▶ 投資適格債券市況

投資適格債券市況は上昇しました。

欧米のインフレの鈍化が確認されたこと等を受け、主要先進国における利上げ観測が後退したこと等が上昇要因となり、投資適格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。

米ドルとユーロは、米連邦準備制度理事会（F R B）や欧州中央銀行（E C B）による金融引き締め長期化観測が広がった局面において、日本との金融政策の方向性の違いが意識されたこと等から、対円で上昇しました。

▶ 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

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、2023年12月末時点で、2本の円建外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは9.8%、フレディ・マックは4.6%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

当期間では、多くの企業が手元資金の確保に努めてきていたことから、デフォルト率は、当面は低位で推移するとみていた一方で、銀行による融資姿勢の厳格化を背景に景気後退のリスクが高まっていることから、緩やかに上昇に向かう可能性もあ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に対し

て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に対して消極姿勢としました。

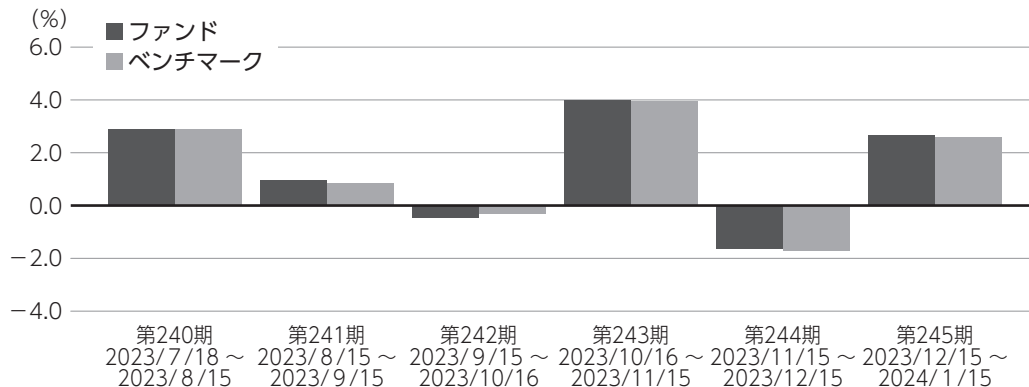
▶ ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY

当期間では、先進国では景気に底堅さがみられたものの、これまでの金融引き締めによる影響が徐々に波及することで、景気は減速に向かう可能性が高いとみておりました。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のなかで、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資を行いました。

第240期～第245期：2023/7/19～2024/1/15

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（8.4%）を0.2%上回りました。

主な要因は以下の通りです。

外国投資信託保有以外の要因

信託報酬などの運用上の費用を計上したことなどがマイナス要因となりました。

外国投資信託保有による要因

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

メディア・エンターテイメントセクターの銘柄選択効果がプラスに寄与したこと。

（マイナス要因）

不動産関連セクターの銘柄選択効果がマイナスに影響したこと。

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

(プラス要因)

英国のデュレーション（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。

(マイナス要因)

投資適格社債への投資比率を少なめとしたこと。

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240期 2023年7月19日~ 2023年8月15日	第241期 2023年8月16日~ 2023年9月15日	第242期 2023年9月16日~ 2023年10月16日	第243期 2023年10月17日~ 2023年11月15日	第244期 2023年11月16日~ 2023年12月15日	第245期 2023年12月16日~ 2024年1月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.248%)	20 (0.246%)	20 (0.248%)	20 (0.239%)	20 (0.243%)	20 (0.238%)
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	691	708	721	745	758	775

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型 ファンド

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

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y

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

具体的には、コロナ禍後の航空需要の回復の恩恵を受ける航空セクター等に対して積極姿勢とします。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に対して消極姿勢とします。

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

金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、柔軟に調整する方針です。セクター戦略については、社債や資産担保証券のなかで、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。

2023年7月19日～2024年1月15日

1万口当たりの費用明細

項目	第240期～第245期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	58	0.707	(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)	(33)	(0.408)	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)	(22)	(0.272)	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	58	0.709	

作成期中の平均基準価額は、8,133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。

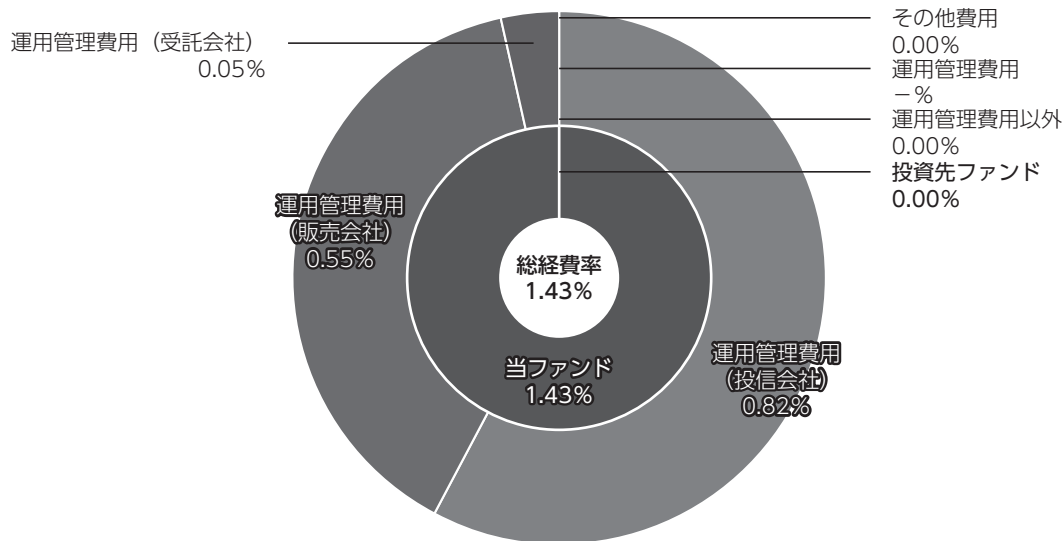
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.43%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.43
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.43
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	-
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.00

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

(2023年7月19日～2024年1月15日)

投資信託証券

銘柄		第240期～第245期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY	165	1,934,419	152	1,800,000
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	150	1,230,142	374	3,047,581
	合計	315	3,164,562	527	4,847,581

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月19日～2024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

(2024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239期末	第245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	2,592	2,605	31,457,572	49.9
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	4,007	3,784	31,490,750	49.9
	合計	6,600	6,389	62,948,322	99.8

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

○投資信託財産の構成

(2024年1月15日現在)

項目	第245期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	62,948,322	99.4
コール・ローン等、その他	376,638	0.6
投資信託財産総額	63,324,960	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末
	2023年8月15日現在	2023年9月15日現在	2023年10月16日現在	2023年11月15日現在	2023年12月15日現在	2024年1月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	62,636,903,936	62,719,716,647	62,051,636,531	64,029,593,057	62,059,695,805	63,324,960,670
コール・ローン等	161,030,165	190,771,693	165,447,007	190,133,588	177,919,683	176,637,973
投資信託受益証券(評価額)	62,275,873,771	62,328,944,954	61,676,189,524	63,599,459,469	61,691,776,122	62,948,322,697
未収入金	200,000,000	200,000,000	210,000,000	240,000,000	190,000,000	200,000,000
(B) 負債	247,297,038	266,369,421	261,100,233	266,386,451	245,382,463	261,968,488
未払収益分配金	154,977,356	154,033,959	153,483,506	152,632,025	150,825,305	150,218,110
未払解約金	24,669,370	36,504,481	32,287,352	40,817,857	20,547,467	35,784,976
未払信託報酬	67,432,285	75,586,513	75,086,624	72,701,634	73,771,324	75,720,740
未払利息	180	279	172	66	41	34
その他未払費用	217,847	244,189	242,579	234,869	238,326	244,628
(C) 純資産総額(A-B)	62,389,606,898	62,453,347,226	61,790,536,298	63,763,206,606	61,814,313,342	63,062,992,182
元本	77,488,678,160	77,016,979,979	76,741,753,494	76,316,012,802	75,412,652,693	75,109,055,486
次期繰越損益金	△15,099,071,262	△14,563,632,753	△14,951,217,196	△12,552,806,196	△13,598,339,351	△12,046,063,304
(D) 受益権総口数	77,488,678,160口	77,016,979,979口	76,741,753,494口	76,316,012,802口	75,412,652,693口	75,109,055,486口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,051円	8,109円	8,052円	8,355円	8,197円	8,396円

○損益の状況

項 目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
	2023年7月19日～ 2023年8月15日	2023年8月16日～ 2023年9月15日	2023年9月16日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月15日	2023年11月16日～ 2023年12月15日	2023年12月16日～ 2024年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	311,613,665	323,210,030	325,853,882	345,133,071	321,507,424	289,036,177
受取配当金	311,623,519	323,219,767	325,859,207	345,134,774	321,509,539	289,038,998
受取利息	27	225	461	29	44	-
支払利息	△ 9,881	△ 9,962	△ 5,786	△ 1,732	△ 2,159	△ 2,821
(B) 有価証券売買損益	1,526,757,197	348,833,600	△ 537,305,456	2,194,784,054	△ 1,292,566,735	1,432,297,286
売買益	1,530,497,920	350,968,997	6,647,958	2,200,086,879	6,339,927	1,437,438,229
売買損	△ 3,740,723	△ 2,135,397	△ 543,953,414	△ 5,302,825	△ 1,298,906,662	△ 5,140,943
(C) 信託報酬等	△ 67,650,132	△ 75,830,702	△ 75,329,203	△ 72,936,503	△ 74,009,650	△ 75,965,368
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,770,720,730	596,212,928	△ 286,780,777	2,466,980,622	△ 1,045,068,961	1,645,368,095
(E) 前期繰越損益金	△ 3,460,900,075	△ 1,831,163,051	△ 1,381,904,284	△ 1,809,854,185	500,260,951	△ 690,663,271
(F) 追加信託差損益金	△13,253,914,561	△13,174,648,671	△13,129,048,629	△13,057,300,608	△12,902,706,036	△12,850,550,018
(配当等相当額)	(1,947,552,641)	(1,938,637,117)	(1,935,021,822)	(1,926,758,003)	(1,908,981,035)	(1,908,424,940)
(売買損益相当額)	(△15,201,467,202)	(△15,113,285,788)	(△15,064,070,451)	(△14,984,058,611)	(△14,811,687,071)	(△14,758,974,958)
(G) 計(D+E+F)	△14,944,093,906	△14,409,598,794	△14,797,733,690	△12,400,174,171	△13,447,514,406	△11,895,845,194
(H) 収益分配金	△ 154,977,356	△ 154,033,959	△ 153,483,506	△ 152,632,025	△ 150,825,305	△ 150,218,110
次期繰越損益金(G+H)	△15,099,071,262	△14,563,632,753	△14,951,217,196	△12,552,806,196	△13,598,339,351	△12,046,063,304
追加信託差損益金	△13,253,914,561	△13,174,648,671	△13,129,048,629	△13,057,300,608	△12,902,706,036	△12,850,550,018
(配当等相当額)	(1,947,552,641)	(1,938,637,117)	(1,935,021,822)	(1,926,758,003)	(1,908,981,035)	(1,908,424,940)
(売買損益相当額)	(△15,201,467,202)	(△15,113,285,788)	(△15,064,070,451)	(△14,984,058,611)	(△14,811,687,071)	(△14,758,974,958)
分配準備積立金	3,410,577,540	3,520,823,443	3,602,783,960	3,763,898,954	3,813,402,158	3,917,875,761
繰越損益金	△ 5,255,734,241	△ 4,909,807,525	△ 5,424,952,527	△ 3,259,404,542	△ 4,509,035,473	△ 3,113,389,047

(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 77,858,069,061円
 作成期中追加設定元本額 508,331,722円
 作成期中一部解約元本額 3,257,345,297円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8396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12,046,063,304円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2023年7月19日～ 2023年8月15日	2023年8月16日～ 2023年9月15日	2023年9月16日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月15日	2023年11月16日～ 2023年12月15日	2023年12月16日～ 2024年1月15日
費用控除後の配当等収益額	300,146,968円	286,743,045円	250,524,679円	335,221,000円	247,497,774円	276,281,592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	1,947,552,641円	1,938,637,117円	1,935,021,822円	1,926,758,003円	1,908,981,035円	1,908,424,940円
分配準備積立金額	3,265,407,928円	3,388,114,357円	3,505,742,787円	3,581,309,979円	3,716,729,689円	3,791,812,279円
当ファンドの分配対象収益額	5,513,107,537円	5,613,494,519円	5,691,289,288円	5,843,288,982円	5,873,208,498円	5,976,518,811円
1万口当たり収益分配対象額	711円	728円	741円	765円	778円	795円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	154,977,356円	154,033,959円	153,483,506円	152,632,025円	150,825,305円	150,218,110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240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY
運用方針	ベンチマークであるICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ベース）を上回る投資成果をめざします。	ベンチマークであるブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く、新興国除く）インデックス（円ベース）を上回る投資成果をめざします。
主要運用対象	世界各国の社債等	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの80%以上を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、為替ヘッジは行いません。 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 投資する公社債は原則として取得時において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、為替ヘッジは行いません。
決算日	原則として毎年2月28日	
分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。	

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 28, 2023版から抜粋して作成しています。なお、開示情報につきましては、アニュアルレポートがシェアクラス分けされていないため「ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド」と「ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド」で掲載しています。

(1) 運用計算書

(2022年3月1日～2023年2月28日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
	千米ドル	千米ドル
投資収入：		
受取利息（外国税額控除後＊）	22,692	4,231
雑収入	21	0
収入合計	22,713	4,231
費用：		
支払利息	90	44
雑費用	0	0
費用合計	90	44
投資純収入	22,623	4,187
実現純利益（損失）：		
投資有価証券	(27,088)	(12,812)
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	(2,692)	(8,858)
店頭金融派生商品	(192)	451
外貨	(249)	(558)
実現純利益（損失）	(30,221)	(21,777)
未実現評価益（評価損）の純変動：		
投資有価証券	(22,832)	(19,663)
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	132	(887)
店頭金融派生商品	(141)	774
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(71)	181
未実現評価益（評価損）の純変動	(22,912)	(19,595)
純利益（損失）	(53,133)	(41,372)
運用による純資産の純増（減）額	(30,510)	(37,185)
* 外国税	9	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

(2022年3月1日～2023年2月28日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
	千米ドル	千米ドル
純資産の増加（減少）：		
運用：		
投資純収入（費用）	22,623	4,187
実現純利益（損失）	(30,221)	(21,777)
未実現評価益（評価損）の純変動	(22,912)	(19,595)
運用による純資産の純増（減）額	(30,510)	(37,185)
分配：		
JPY	(30,608)	(7,638)
JPY Hedged	(300)	(83)
分配金額合計	(30,908)	(7,721)
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	(28,657)	(7,763)
純資産の増（減）額合計	(90,075)	(52,669)
純資産：		
期首	513,164	272,400
期末	423,089	219,731

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド
(2023年2月28日現在)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 107.2%		
BERMUDA 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
NCL Corp. Ltd.		
5.875% due 02/15/2027	\$ 100	\$ 93
8.375% due 02/01/2028	300	305
Total Bermuda (Cost \$400)		398
CANADA 3.7%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.2%		
Garda World Security Corp.		
8.813% due 02/01/2029	995	991
CORPORATE BONDS & NOTES 3.5%		
Air Canada		
3.875% due 08/15/2026	4,400	3,968
Bombardier, Inc.		
7.500% due 02/01/2029	2,800	2,747
7.875% due 04/15/2027	500	497
Garda World Security Corp.		
7.750% due 02/15/2028	100	98
New Red Finance, Inc.		
3.875% due 01/15/2028	4,400	3,919
Northriver Midstream Finance LP		
5.625% due 02/15/2026	3,000	2,829
Parkland Corp.		
4.625% due 05/01/2030	900	750
		14,808
Total Canada (Cost \$17,092)		15,799
CAYMAN ISLANDS 0.1%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%		
AAAdvantage Loyalty IP Ltd.		
9.558% due 04/20/2028	300	308
Total Cayman Islands (Cost \$310)		308
CZECH REPUBLIC 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
EP Infrastructure AIS		
1.659% due 04/26/2024	EUR 3,500	3,441
Total Czech Republic (Cost \$3,314)		3,441
FRANCE 6.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 6.7%		
Accor S.A.		
2.375% due 11/29/2028	500	467
2.625% due 01/30/2025 (a)	3,300	3,191
Altice France S.A.		
2.125% due 02/15/2025	4,700	4,568
BNP Paribas S.A.		
7.750% due 08/16/2029 (a)(b)	\$ 2,200	2,247
CGG S.A.		
7.750% due 04/01/2027 (h)	EUR 3,800	3,586
Chrome Bideo SASU		
3.500% due 05/31/2028	2,700	2,339

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Electricite de France S.A. (a)		
5.625% due 01/22/2024	\$ 1,700	\$ 1,656
6.000% due 01/29/2026	GBP 2,000	2,234
Faurecia SE		
2.750% due 02/15/2027	EUR 800	749
Iliad Holding SASU		
6.500% due 10/15/2026	\$ 3,175	2,970
Renault S.A.		
2.500% due 04/01/2028	EUR 1,900	1,739
Vallourec S.A.		
8.500% due 06/30/2026	2,300	2,457
Total France (Cost \$30,590)		28,193
GERMANY 4.8%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.8%		
BK LC Lux SPV Sarl		
5.482% due 04/28/2028	1,000	1,042
CTEC III GmbH		
6.448% due 03/16/2029	1,000	1,025
Nidda Healthcare Holding GmbH		
6.182% due 08/21/2026	1,000	1,014
		3,081
CORPORATE BONDS & NOTES 4.0%		
Chepharm Arzneimittel GmbH		
3.500% due 02/11/2027	2,800	2,642
4.375% due 01/15/2028	2,400	2,265
CT Investment GmbH		
5.500% due 04/15/2026	1,200	1,137
Deutsche Bank AG		
4.000% due 06/24/2032	900	861
6.750% due 10/30/2028 (a)(b)	200	193
Nidda Healthcare Holding GmbH		
7.500% due 08/21/2026	3,743	3,898
Schaeffler AG		
3.375% due 10/12/2028	1,400	1,320
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH		
2.000% due 07/15/2025	3,150	3,088
ZF Finance GmbH		
3.750% due 09/21/2028	1,700	1,608
		17,012
Total Germany (Cost \$22,297)		20,093
ITALY 5.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 5.3%		
Atlantia SpA		
1.875% due 07/13/2027	400	375
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
2.625% due 04/28/2025	7,600	7,493
6.750% due 03/02/2026 (c)	4,300	4,585
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA		
5.625% due 08/01/2027	900	838
Inter Media & Communication SpA		
6.750% due 02/09/2027	2,100	2,111
Intesa Sanpaolo SpA (a)(b)		
7.700% due 09/17/2025	\$ 1,000	940
7.750% due 01/11/2027	EUR 500	527

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Malmatch Chemicals SpA		
8.040% due 02/08/2028	EUR 100	\$ 103
10.000% due 02/06/2028	100	109
Nexi SpA		
1.625% due 04/30/2026	1,233	1,172
Telecom Italia SpA		
1.625% due 01/18/2029	1,200	965
6.875% due 02/15/2028	2,900	3,118
Total Italy (Cost \$24,487)		22,336
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Adient Global Holdings Ltd. (c)		
7.000% due 04/15/2028	\$ 100	100
8.250% due 04/15/2031	500	500
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.		
3.250% due 11/12/2025	EUR 700	638
Total Jersey, Channel Islands (Cost \$1,241)		1,238
LIBERIA 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Royal Caribbean Cruises Ltd.		
5.500% due 08/31/2026	\$ 5,200	4,783
Total Liberia (Cost \$4,531)		4,783
LUXEMBOURG 3.6%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.2%		
Albion Financing 3 Sarl		
7.643% due 08/17/2026	550	574
CORPORATE BONDS & NOTES 3.4%		
Albion Financing 1 SARL		
6.125% due 10/15/2026	400	358
Altice Financing S.A.		
2.250% due 01/15/2025	EUR 850	841
3.000% due 01/15/2028	1,200	1,017
5.750% due 08/15/2029	\$ 550	450
BK LC Lux Finco1 Sarl		
5.250% due 04/30/2029	EUR 200	190
Camelot Finance S.A.		
4.500% due 11/01/2026	\$ 750	689
Cirsa Finance International Sarl		
4.500% due 03/15/2027	EUR 100	94
4.750% due 05/22/2025	1,000	1,039
Lincoln Financing SARL		
3.625% due 04/01/2024	744	788
Loarre Investments Sarl		
6.500% due 05/15/2029	2,300	2,283
Matterhorn Telecom S.A.		
3.125% due 09/15/2026	2,750	2,659
Signa Development Finance SCS		
5.500% due 07/23/2026	2,200	1,617
Summer BC Holdco B SARL		
5.750% due 10/31/2026	2,600	2,457
		14,482

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Luxembourg (Cost \$16,987)	\$	15,056
MULTINATIONAL 2.5% CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
Allied Universal Holdco LLC		
3.625% due 06/01/2028	2,300	1,998
4.875% due 06/01/2028	GBP 1,000	986
American Airlines, Inc.		
5.500% due 04/20/2026	\$ 875	852
5.750% due 04/20/2029	5,200	4,951
Ardagh Packaging Finance PLC		
4.125% due 08/15/2026	1,250	1,139
Clarios Global LP		
4.375% due 05/15/2026	EUR 500	502
Total Multinational (Cost \$12,052)		10,428
NETHERLANDS 3.0% BANK LOAN OBLIGATIONS 0.2%		
WP/AP Telecom Holdings IV BV		
6.202% due 03/30/2029	1,000	1,052
CORPORATE BONDS & NOTES 2.8%		
AerCap Holdings NV		
5.875% due 10/10/2079	\$ 1,250	1,194
Dufry One BV		
2.000% due 02/15/2027	EUR 2,600	2,317
LeasePlan Corp. NV		
7.375% due 05/29/2024 (a)(b)	2,100	2,217
Sensata Technologies BV		
5.000% due 10/01/2025	\$ 1,000	974
Summer BidCo BV		
9.000% due 11/15/2025 (d)(h)	EUR 2,538	2,127
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		
1.875% due 03/31/2027	200	178
4.375% due 05/09/2030	1,000	892
TMNL Holding BV		
3.750% due 01/15/2029	800	730
United Group BV		
3.125% due 02/15/2026	1,200	1,088
Total Netherlands (Cost \$13,801)		12,769
PANAMA 0.4% CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Carnival Corp.		
4.000% due 08/01/2028	\$ 2,100	1,778
Total Panama (Cost \$2,100)		1,778
SPAIN 3.2% CORPORATE BONDS & NOTES 3.2%		
Aedas Homes Opco SLU		
4.000% due 08/15/2026	EUR 3,200	3,074
CaixaBank S.A.		
6.750% due 06/13/2024 (a)(b)	200	210
Cellnex Finance Co. S.A.		
1.500% due 06/08/2028	300	267
2.000% due 09/15/2032	800	642

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

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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
CCO Holdings LLC								
4.250% due 02/01/2031	\$ 2,000	\$ 1,607						
4.500% due 08/15/2030	2,600	2,141						
4.500% due 08/01/2033	1,050	818						
4.750% due 03/01/2030	1,000	842						
5.375% due 06/01/2029	1,000	893						
Chesapeake Energy Corp.								
5.500% due 02/01/2026	100	98						
5.875% due 02/01/2029	100	94						
6.750% due 04/15/2029	2,700	2,618						
Cinemark USA, Inc.								
5.250% due 07/15/2028	1,600	1,346						
Clarivate Science Holdings Corp.								
3.875% due 07/01/2028	300	259						
Clearway Energy Operating LLC								
3.750% due 01/15/2032	900	714						
Cloud Software Group Holdings, Inc.								
6.500% due 03/31/2029	2,175	1,886						
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.								
6.625% due 04/15/2029	200	191						
Coherent Corp.								
5.000% due 12/15/2029	200	175						
Community Health Systems, Inc.								
4.750% due 02/15/2031	3,600	2,785						
Coty, Inc.								
3.875% due 04/15/2026	EUR 1,400	1,415						
Crestwood Midstream Partners LP								
6.000% due 02/01/2029	\$ 600	546						
7.375% due 02/01/2031	1,400	1,365						
CrownRock LP								
5.000% due 05/01/2029	100	91						
5.625% due 10/15/2025	2,150	2,077						
DaVita, Inc.								
3.750% due 02/15/2031	1,675	1,267						
Diamond Sports Group LLC								
5.375% due 08/15/2026 (e)	2,275	258						
Directv Financing LLC								
5.875% due 08/15/2027	1,400	1,253						
DISH DBS Corp.								
5.250% due 12/01/2026	3,000	2,518						
5.750% due 12/01/2028	1,400	1,121						
DISH Network Corp.								
11.750% due 11/15/2027	1,500	1,522						
Energizer Holdings, Inc.								
6.500% due 12/31/2027	2,975	2,859						
EQM Midstream Partners LP								
4.750% due 01/15/2031	2,350	1,912						
First Student Bidco, Inc.								
4.000% due 07/31/2029	2,000	1,712						
Ford Motor Co.								
6.100% due 08/19/2032	300	280						
Ford Motor Credit Co. LLC								
2.386% due 02/17/2026	EUR 5,000	4,894						
3.625% due 06/17/2031	\$ 5,000	3,967						
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC								
5.500% due 05/01/2028	2,500	2,235						
6.500% due 10/01/2025	573	560						
Freedom Mortgage Corp.								
6.625% due 01/15/2027	3,000	2,447						
Frontier Communications Holdings LLC								
6.000% due 01/15/2030	\$ 750	\$ 600						
Genesis Energy LP								
7.750% due 02/01/2028	2,200	2,108						
Graphic Packaging International LLC								
3.750% due 02/01/2030	5,175	4,404						
GYP Holdings III Corp.								
4.625% due 05/01/2029	400	343						
HealthEquity, Inc.								
4.500% due 10/01/2029	300	263						
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC								
5.000% due 06/01/2029	1,400	1,230						
Howard Hughes Corp.								
4.125% due 02/01/2029	600	503						
4.375% due 02/01/2031	540	440						
Imola Merger Corp.								
4.750% due 05/15/2029	2,650	2,256						
Kronos International, Inc.								
3.750% due 09/15/2025	EUR 700	676						
LABL, Inc.								
5.875% due 11/01/2028	\$ 200	174						
Ladder Capital Finance Holdings LLP								
4.750% due 06/15/2029	2,700	2,199						
Las Vegas Sands Corp.								
3.900% due 08/08/2029	2,400	2,095						
Legacy LifePoint Health LLC								
4.375% due 02/15/2027	500	422						
LFS Topco LLC								
5.875% due 10/15/2026	100	86						
Lindblad Expeditions LLC								
6.750% due 02/15/2027	100	95						
Live Nation Entertainment, Inc.								
3.750% due 01/15/2028	200	174						
Lumen Technologies, Inc.								
4.000% due 02/15/2027	100	77						
Medline Borrower LP								
3.875% due 04/01/2029	2,000	1,669						
Midcap Financial Issuer Trust								
5.625% due 01/15/2030	200	157						
6.500% due 05/01/2028	400	346						
MPH Acquisition Holdings LLC								
5.500% due 09/01/2028	3,375	2,561						
Neptune Bidco U.S., Inc.								
9.290% due 04/15/2029	450	426						
Novelis Corp.								
3.250% due 11/15/2026	1,100	971						
NSG Holdings LLC								
7.750% due 12/15/2025	462	456						
Occidental Petroleum Corp.								
6.625% due 09/01/2030	600	617						
8.875% due 07/15/2030	3,200	3,639						
Olympus Water U.S. Holding Corp.								
3.875% due 10/01/2028	EUR 1,400	1,279						
OneMain Finance Corp.								
3.500% due 01/15/2027	\$ 4,625	3,889						
Organon & Co.								
2.875% due 04/30/2028	EUR 4,200	3,839						
5.125% due 04/30/2031	\$ 900	765						
Owens & Minor, Inc.								
6.625% due 04/01/2030	\$ 500	\$ 412						
Oxford Finance LLC								
6.375% due 02/01/2027	410	387						
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC								
4.375% due 10/15/2028	600	515						
PDC Energy, Inc.								
5.750% due 05/15/2026	1,000	956						
PennyMac Financial Services, Inc.								
4.250% due 02/15/2029	2,600	2,037						
5.750% due 09/15/2031	900	718						
PetSmart, Inc.								
4.750% due 02/15/2028	600	547						
PGT Innovations, Inc.								
4.375% due 10/01/2029	3,900	3,278						
Post Holdings, Inc.								
4.625% due 04/15/2030	2,400	2,083						
5.750% due 03/01/2027	842	821						
PRA Group, Inc.								
7.375% due 09/01/2025	3,000	2,993						
8.375% due 02/01/2028	850	858						
Prime Healthcare Services, Inc.								
7.250% due 11/01/2025	100	91						
Prime Security Services Borrower LLC								
3.375% due 08/31/2027	2,000	1,732						
Rand Parent LLC								
8.500% due 02/15/2030	1,500	1,442						
Range Resources Corp.								
4.750% due 02/15/2030	100	90						
RLJ Lodging Trust LP								
3.750% due 07/01/2026	300	272						
ROBLOX Corp.								
3.875% due 05/01/2030	300	247						
Rockcliff Energy II LLC								
5.500% due 10/15/2029	200	184						
Sabre GBL, Inc.								
7.375% due 09/01/2025	1,800	1,687						
9.250% due 04/15/2025	700	690						
Sealed Air Corp.								
6.125% due 02/01/2028	800	789						
Southwestern Energy Co.								
4.750% due 02/01/2032	200	172						
5.375% due 02/01/2029	3,320	3,109						
Stagwell Global LLC								
5.625% due 08/15/2029	2,725	2,346						
Standard Industries, Inc.								
2.250% due 11/21/2026	EUR 1,900	1,765						
4.375% due 07/15/2030	\$ 1,375	1,146						
Starwood Property Trust, Inc.								
3.750% due 12/31/2024	500	471						
Station Casinos LLC			</					

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

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

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(g) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レボ価値	レボ契約の 受取 ⁽¹⁾
DEU	4.540%	02/28/2023	03/01/2023	\$ 32,700	U.S. Treasury Notes 4.625% due 02/28/2025	\$ (33,521)	\$ 32,700	\$ 32,704
DEU	4.540%	03/01/2023	03/02/2023	29,000	U.S. Treasury Notes 2.375% due 05/15/2029	(29,742)	29,000	29,004
Total Repurchase Agreements						\$ (63,263)	\$ 61,700	\$ 61,708

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

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

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

Reverse Repurchase Agreements Non - U.S. Corporate Debt	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	
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,696)	\$ (1,696)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,696)	\$ (1,696)
Total Borrowings	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,696)	\$ (1,696)
Payable for Reverse Repurchase Agreements⁽⁴⁾					\$ (1,696)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2023:

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

取引相手	レボ契約 の受取	リバースレボ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取)/差入れ	ネットエクス ポージャー ⁽⁵⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
DEU	\$ 61,708	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 61,708	\$ (63,263)	\$ (1,555)
JML	0	(9,509)	0	0	(9,509)	1,765*	(7,744)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 61,708	\$ (9,509)	\$ 0	\$ 0			

⁽¹⁾ Collateral of \$7,674 is unsettled as of February 28, 2023.

⁽²⁾ Includes accrued interest.

⁽³⁾ Open maturity repurchase agreement.

⁽⁴⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2023 was \$2,052 at a weighted average interest rate of 0.739%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽⁵⁾ Unsettled reverse repurchase agreements liability of \$17,813 is outstanding at period end.

⁽⁶⁾ 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.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Short	03/2023	65	\$ 183	\$ 34	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2023	6	(1)	0	(1)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2023	2	56	8	0
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2023	89	(2)	0	(2)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2023	614	(16)	0	(2)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2023	147	(62)	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2023	291	(64)	9	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2023	97	(4)	6	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Long	06/2023	7	2	0	(2)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Long	06/2023	30	14	7	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Long	06/2023	13	18	7	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2023	4	(3)	0	(3)
Total Futures Contracts				\$ 121	\$ 71	\$ (10)

SWAP AGREEMENTS:

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

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

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive ⁽ⁱⁱⁱ⁾	6-Month EURIBOR	1.500%	03/15/2025	EUR 900	\$ 41	\$ 15	\$ 2	\$ 0
Receive ⁽ⁱⁱⁱ⁾	6-Month EURIBOR	1.500%	03/15/2028	900	80	30	4	0
Receive ⁽ⁱⁱⁱ⁾	6-Month EURIBOR	1.750%	03/15/2033	300	40	15	3	0
Pay ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/21/2025	\$ 4,700	(63)	(74)	0	(2)
Pay ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/21/2028	2,000	(54)	(39)	0	0
Pay ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2052	500	(141)	(22)	2	0
Pay ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	2.250%	03/15/2028	GBP 400	(39)	(14)	0	(1)
					\$ (156)	\$ (89)	\$ 11	\$ (3)
Total Swap Agreements					\$ 967	\$ 62	\$ 11	\$ (47)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2023:

- (j) Securities with an aggregate market value of \$2,910 and cash of \$3,119 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2023. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

金融派生商品資産				金融派生商品負債				
市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債		
買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 71	\$ 11	\$ 82	\$ 0	(10)	(47)	(57)

⁽ⁱⁱ⁾ 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.

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

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

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

(k) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	05/2023	EUR 3,652	\$ 3,901	\$ 11	\$ 0
BOA	05/2023	\$ 522	EUR 483	0	(8)
BPS	05/2023	EUR 29,540	\$ 31,707	241	0
BRC	05/2023	\$ 8,854	EUR 8,306	0	(6)
BRC	05/2023	4,489	GBP 3,715	15	0
CBK	05/2023	GBP 2,302	\$ 2,775	0	(15)
CBK	05/2023	\$ 3,741	CAD 4,991	0	(71)
CBK	05/2023	1,823	EUR 1,696	0	(17)
MBC	05/2023	1,391	1,301	0	(5)
MYI	03/2023	147	JPY 20,000	0	0
RBC	04/2023	147	19,882	0	0
RBC	05/2023	340	EUR 315	0	(5)
UAG	05/2023	GBP 2,141	\$ 2,593	0	(2)
				\$ 267	\$ (129)

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	03/2023	CAD 64	\$ 48	\$ 1	\$ 0
BOA	03/2023	EUR 1,248	1,357	34	0
BOA	03/2023	GBP 7	9	0	0
BOA	03/2023	JPY 45,480	336	2	0
BOA	03/2023	\$ 17	EUR 16	0	0
BOA	03/2023	553	JPY 71,623	0	(27)
BOA	04/2023	295	39,991	0	0
BPS	03/2023	GBP 128	\$ 159	4	0
BPS	03/2023	JPY 3,981	31	2	0
BPS	03/2023	\$ 1,195	JPY 154,878	0	(58)
BRC	03/2023	21	EUR 20	0	0
BRC	03/2023	200	JPY 25,801	0	(10)
CBK	03/2023	17	2,314	0	0
MYI	03/2023	JPY 8,370	\$ 61	0	0
MYI	03/2023	\$ 1,309	EUR 1,241	6	0
MYI	03/2023	7	GBP 5	0	0
MYI	04/2023	EUR 1,212	\$ 1,281	0	(7)
NGF	03/2023	JPY 212,594	1,573	12	0
NGF	04/2023	\$ 1,573	JPY 211,610	0	(12)
RBC	03/2023	JPY 241,361	\$ 1,772	0	0
RBC	03/2023	\$ 1,894	JPY 245,417	0	(93)
RBC	04/2023	1,772	240,248	1	0
SCX	03/2023	JPY 241,361	\$ 1,772	0	0
SCX	03/2023	\$ 1,894	JPY 245,417	0	(93)
SCX	04/2023	1,772	240,248	0	0
TOR	03/2023	47	CAD 64	0	0
TOR	03/2023	162	GBP 135	1	0
TOR	04/2023	CAD 64	\$ 47	0	0
TOR	04/2023	GBP 135	162	0	(1)
				\$ 63	\$ (301)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 330	\$ (430)

(B) ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
(2023年2月28日現在)

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

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

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

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

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

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
SWITZERLAND 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Credit Suisse AG		
6.500% due 08/08/2023 (a)	\$ 2,200	2,156
Credit Suisse Group AG		
3.869% due 01/12/2029	500	411
4.194% due 04/01/2031	500	397
Total Switzerland		2,964
(Cost \$3,299)		
UNITED KINGDOM 7.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%		
Barclays PLC		
3.650% due 03/16/2025	200	192
5.746% due 08/09/2033	500	482
7.125% due 06/15/2025 (a)(b)	GBP 300	350
HSBC Holdings PLC		
6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	EUR 1,200	1,272
Lloyds Banking Group PLC		
5.871% due 03/06/2029 (c)	\$ 800	801
Nationwide Building Society		
3.960% due 07/18/2030	200	179
NatWest Group PLC		
4.800% due 04/05/2026	200	195
4.892% due 05/18/2029	600	574
5.076% due 01/27/2030	800	767
		4,812
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 3.4%		
Canada Square Funding PLC		
4.502% due 06/17/2058	GBP 526	633
Eurosail-UK PLC		
3.850% due 03/13/2045	5	6
Finsbury Square PLC		
4.404% due 12/16/2071	463	555
Great Hall Mortgages No.1 PLC		
4.868% due 06/18/2039	\$ 10	10
Lanebrook Mortgage Transaction PLC		
4.494% due 07/20/2058	GBP 262	313
Mansard Mortgages PLC		
4.362% due 12/15/2049	2,219	2,617
Newgate Funding PLC		
2.646% due 12/15/2050	EUR 41	42
Paragon Mortgages No.12 PLC		
5.084% due 11/15/2038	\$ 24	23
Pierpont BTL PLC		
4.460% due 12/22/2053	GBP 463	555
Polaris PLC		
4.723% due 12/23/2058	332	399
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC		
3.833% due 06/12/2044	31	36
Stratton Mortgage Funding PLC		
4.398% due 03/12/2052	272	329
Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC		
4.978% due 10/20/2051	303	369
Tower Bridge Funding PLC		
4.726% due 11/20/2063	316	380
Trinity Square PLC		
4.653% due 07/15/2059	740	895

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Twin Bridges PLC		
4.348% due 03/12/2055	GBP 325	\$ 390
		7,552
SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
United Kingdom Gilt		
0.625% due 07/31/2035	1,150	942
1.125% due 01/31/2039	600	474
3.250% due 01/22/2044	500	528
3.500% due 01/22/2045	1,320	1,443
3.750% due 01/29/2038	600	698
4.250% due 03/07/2036	250	311
4.250% due 12/07/2040	220	270
4.500% due 09/07/2034	100	128
		4,794
Total United Kingdom (Cost \$20,962)		17,158
UNITED STATES 49.8%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.7%		
Navient Private Education Refi Loan Trust		
2.120% due 01/15/2069	\$ 468	423
VMC Finance LLC		
6.334% due 02/18/2039	1,000	977
		1,400
CORPORATE BONDS & NOTES 9.5%		
AbbVie, Inc.		
3.200% due 11/21/2029	600	531
3.850% due 06/15/2024	200	196
American Airlines 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.150% due 02/15/2032	670	585
American Tower Corp.		
4.000% due 06/01/2025	200	194
AT&T, Inc.		
3.550% due 09/15/2055	608	412
Bank of America Corp.		
3.419% due 12/20/2028	1,158	1,054
3.974% due 02/07/2030	1,000	916
BAT Capital Corp.		
4.540% due 08/15/2047	200	144
Black Hills Corp.		
2.500% due 06/15/2030	600	489
Boeing Co.		
3.625% due 02/01/2031	300	263
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031	320	254
3.469% due 04/15/2034	200	158
4.300% due 11/15/2032	300	266
Charter Communications Operating LLC		
3.850% due 04/01/2061	150	89
3.900% due 06/01/2052	180	114
3.950% due 06/30/2062	200	120
4.400% due 12/01/2061	100	65
Citigroup, Inc.		
3.785% due 03/17/2033 (i)	400	348
Comcast Corp.		
2.937% due 11/01/2056	294	185
Crown Castle, Inc.		
2.250% due 01/15/2031	600	480
3.700% due 06/15/2026	200	189

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

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

ピコ 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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
3.921% due 10/25/2033	\$ 3	\$ 3
GSR Mortgage Loan Trust		
2.880% due 03/25/2033	10	10
4.040% due 09/25/2035	53	50
HarborView Mortgage Loan Trust (d)		
3.305% due 07/19/2035	26	19
5.078% due 03/19/2036	19	17
Home Equity Asset Trust		
5.217% due 11/25/2032	1	1
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
3.835% due 12/25/2034	24	23
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
2.812% due 01/16/2037	600	542
JP Morgan Mortgage Trust		
3.113% due 11/25/2033	27	25
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust		
3.723% due 03/15/2050	1,000	935
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust		
3.694% due 03/15/2050	1,000	935
Long Beach Mortgage Loan Trust		
5.177% due 10/25/2034	407	376
LUXE Trust		
5.638% due 10/15/2038	173	169
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
5.028% due 12/15/2030	22	20
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
3.957% due 02/25/2033	26	24
4.777% due 09/25/2037	30	7
4.857% due 02/25/2037	9	3
5.277% due 06/25/2028	3	3
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
3.102% due 11/15/2049	500	460
Morgan Stanley Capital I Trust		
3.530% due 06/15/2050	400	370
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
4.667% due 11/25/2036	22	8
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
3.519% due 10/25/2035	154	93
Reperforming Loan REMIC Trust		
4.957% due 06/25/2035 (d)	52	49
Residential Accredit Loans, Inc. Trust		
4.977% due 06/25/2046	99	23
5.037% due 04/25/2046	1,439	422
Residential Asset Mortgage Products Trust		
8.500% due 10/25/2031	119	121
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
3.940% due 09/25/2035 (d)	101	63
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
4.747% due 05/25/2037 (d)	41	31
Sequoia Mortgage Trust		
5.298% due 10/19/2026	11	11
Soundview Home Loan Trust		
4.737% due 11/25/2036	34	10
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
4.384% due 04/25/2034	37	37
5.194% due 02/25/2034	40	37

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
4.837% due 09/25/2047	\$ 26	\$ 21
4.997% due 06/25/2036	40	38
5.057% due 05/25/2036	1,261	975
5.077% due 05/25/2045	80	71
5.098% due 07/19/2035	390	372
5.178% due 07/19/2034	2	1
5.258% due 10/19/2034	115	107
5.298% due 03/19/2034	5	4
Structured Asset Mortgage Investments Trust		
5.258% due 09/19/2032	21	20
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
6.066% due 04/25/2035	67	66
Thornburg Mortgage Securities Trust		
3.926% due 10/25/2043	81	73
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
3.233% due 06/25/2033	19	18
3.238% due 12/25/2046	944	830
3.315% due 02/27/2034	4	4
3.897% due 08/25/2034	129	120
3.934% due 03/25/2033	75	73
3.947% due 03/25/2034	114	107
3.993% due 11/25/2042	133	122
4.193% due 06/25/2042	2	1
4.193% due 08/25/2042	35	33
5.197% due 10/25/2045	115	107
5.237% due 01/25/2045	36	34
	12,345	
MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.6%		
Macoupin, Illinois, Pasadena Public Financing Authority		
Revenue Bonds, Series 2010		
7.148% due 03/01/2043	1,140	1,365
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 20.9%		
Fannie Mae		
2.500% due 02/01/2043	1,392	1,202
3.000% due 02/01/2046	59	53
3.000% due 10/01/2046	667	600
3.038% due 10/01/2035	8	7
3.264% due 05/25/2035	18	18
3.500% due 04/01/2048	1,261	1,167
3.500% due 06/01/2048	898	830
3.500% due 02/01/2050	467	430
3.628% due 07/01/2044	98	93
3.628% due 10/01/2044	5	5
3.631% due 12/01/2034	16	16
3.738% due 01/01/2036	8	8
3.996% due 07/01/2035	12	11
4.000% due 01/01/2041	2	2
4.000% due 10/01/2041	63	61
4.000% due 03/01/2048	1,069	1,021
4.000% due 08/01/2048	147	141
4.000% due 09/01/2048	632	603
4.000% due 10/01/2048	369	353
4.000% due 04/01/2049	176	167
4.030% due 11/01/2035	6	6
4.355% due 03/25/2036	2	2
4.359% due 07/25/2037	3	3
4.386% due 11/01/2034	96	99
4.737% due 03/25/2034	5	5
4.856% due 09/25/2042	7	7
4.967% due 03/25/2044	16	16
5.017% due 06/25/2029	5	5
6.000% due 04/25/2043	45	46
6.000% due 02/25/2044	37	37

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
6.117% due 04/25/2024	\$ 1	\$ 1
6.500% due 06/25/2044	37	38
Fannie Mae, TBA (c)		
2.500% due 04/01/2053	3,600	3,055
3.000% due 04/01/2053	9,700	8,545
3.500% due 04/01/2053	6,300	5,739
4.000% due 04/01/2053	10,500	9,863
4.500% due 04/01/2053	9,300	8,961
Freddie Mac		
3.563% due 06/01/2035	13	13
3.981% due 08/01/2035	10	10
4.000% due 09/01/2039	56	54
4.000% due 09/01/2048	155	148
4.000% due 12/01/2048	203	194
4.021% due 09/01/2035	4	4
4.350% due 01/01/2034	22	22
6.000% due 04/15/2036	14	14
Ginnie Mae		
2.750% due 11/20/2030	3	3
3.000% due 11/20/2046	399	362
3.000% due 04/20/2047	88	80
3.500% due 12/20/2047	1,231	1,150
5.500% due 08/20/2035	612	614
Small Business Administration		
4.625% due 02/01/2025	4	4
4.760% due 09/01/2025	51	49
5.090% due 10/01/2025	17	17
	45,954	
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 12.5%		
Treasury Inflation Protected Securities (e)		
0.375% due 07/15/2027	971	919
1.000% due 02/15/2049	472	407
1.625% due 10/15/2027	4,108	4,108
U.S. Treasury Bonds		
1.625% due 11/15/2050	3,050	1,870
1.875% due 02/15/2041	5,000	3,576
2.000% due 11/15/2041	4,300	3,110
2.500% due 02/15/2045	2,600	1,988
2.875% due 08/15/2045	1,600	1,306
3.125% due 08/15/2044	400	342
4.375% due 05/15/2041	1,100	1,149
U.S. Treasury Notes		
3.125% due 08/31/2027	5,200	4,962
U.S. Treasury Strips		
0.000% due 05/15/2026 (f)	4,300	3,736
	27,473	
Total United States	109,426	
(Cost \$122,558)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 34.2%		
COMMERCIAL PAPER 4.2%		
Federal Home Loan Bank (g)		
4.524% due 05/09/2023	2,200	2,200
4.524% due 05/10/2023	4,700	4,700
4.526% due 05/18/2023	2,300	2,300
	9,200	
REPURCHASE AGREEMENTS (j) 9.8%		
		21,600
TIME DEPOSITS 1.0%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
2.240% due 03/01/2023	AUD 193	130
4.070% due 03/01/2023	\$ 2	2

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

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

(i) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
Citigroup, Inc.	3.785%	03/17/2033	03/17/2022	\$ 405	\$ 348	0.16%
Deutsche Bank AG	3.035%	05/28/2032	09/01/2021	206	158	0.07%
Oracle Corp.	3.950%	03/25/2051	09/01/2021	111	72	0.03%
Oracle Corp.	4.100%	03/25/2061	04/15/2021	212	139	0.07%
Total Restricted Securities				\$ 934	\$ 717	0.33%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(j) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レボ価値	レボ契約の 受取 ⁽¹⁾
DEU	4.540%	02/28/2023	03/01/2023	\$ 21,600	U.S. Treasury Notes 2.875% due 05/15/2032	\$ (22,215)	\$ 21,600	\$ 21,603
Total Repurchase Agreements						\$ (22,215)	\$ 21,600	\$ 21,603

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

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2023:

取引相手	レボ契約の 受取	リバースレボの 支払	売付買戻取引の 支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の(受取)/ 差入れ	ネットエクス ポージャー ⁽³⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
DEU	\$ 21,603	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 21,603	\$ (22,215)	\$ (612)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BPS	0	0	0	(4,714)	(4,714)	0	(4,714)
BRC	0	0	0	(4,646)	(4,646)	0	(4,646)
MSC	0	0	0	(5,711)	(5,711)	0	(5,711)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 21,603	\$ 0	\$ 0	\$ (15,071)			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ Includes \$7 of interest payable on short sales.

⁽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.

The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2023 was \$142 at a weighted average interest rate of (0.231%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
3-Month SOFR December Futures	Short	03/2024	81	\$ 155	\$	\$ (1)
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Short	03/2023	66	63	4	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2023	2	6	0	0
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Long	06/2023	38	0	6	0
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2023	2	(1)	0	(1)
Euro-BTP 10-Year Bond March Futures	Long	03/2023	27	(123)	0	(8)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2023	39	(7)	0	(7)
Euro-Bund 30-Year Bond March Futures	Short	03/2023	1	13	4	0
Euro-OAT 10-Year Bond March Futures	Long	03/2023	19	(176)	0	(20)
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Long	06/2023	82	2	2	0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Long	03/2023	3	(6)	0	(16)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2023	4	(3)	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06/2023	40	5	0	(1)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2023	215	2	14	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2023	32	(8)	0	(4)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Short	06/2023	49	(23)	0	(11)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Short	06/2023	4	(6)	0	(2)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Short	06/2023	4	2	1	0
Total Futures Contracts				\$ (105)	\$ 31	\$ (71)

SWAP AGREEMENTS:

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

参照債券	固定受取金利	満期日	2023年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽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
Boeing Co.	1.000%	12/20/2023	0.546%	\$	100	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0
British Telecommunications PLC	1.000%	12/20/2028	1.359%	EUR	200	(3)	0	0	(1)
General Electric Co.	1.000%	06/20/2026	0.633%	\$	500	6	3	0	0
						\$ 4	\$ 3	\$ 0	\$ (1)

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

参照指標	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.JIG-35 Index	1.000%	12/20/2030	\$	100	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0
CDX.JIG-36 Index	1.000%	06/20/2031		300	0	(3)	0	0
CDX.JIG-38 Index	1.000%	06/20/2032		100	(1)	1	1	0
					\$ 0	\$ (2)	\$ 1	\$ 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
Receive ⁽⁵⁾	3-Month Australian Bank Bill	3.750%	03/15/2024	AUD 17,600	\$ 63	\$ 20	\$ 5	\$ 0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	0.900%	03/10/2024	CAD 4,200	(178)	(179)	0	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.900%	12/18/2029	1,300	(112)	(164)	0	(3)
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	12/18/2049	1,800	(354)	(393)	6	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.528%	03/17/2024	NZD 700	(25)	(25)	0	0
Pay ⁽⁶⁾	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.000%	06/14/2024	7,300	(68)	(68)	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	1.250%	12/15/2024	12,600	(604)	(573)	2	0
Receive	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.500%	12/16/2025	600	48	50	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.750%	06/15/2027	900	(26)	(20)	0	0
Receive	3-Month SEK-STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 800	0	0	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.270%	11/04/2023	\$ 29,000	(775)	(775)	0	(7)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.665%	01/12/2029	4,300	(570)	(570)	0	(2)
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 200	3	16	0	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032	900	(103)	(103)	0	(2)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032	1,900	(221)	(221)	0	(3)

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金			
							資産	負債		
Pay ^(a)	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	09/15/2032	AUD 800	\$ (8)	\$ (7)	\$ 0	\$ (1)		
Pay ^(a)	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/15/2032	13,500	(65)	(40)	0	(9)		
Pay	6-Month EURIBOR	0.550%	08/10/2024	EUR 500	(23)	(23)	0	(1)		
Pay ^(a)	6-Month EURIBOR	3.000%	03/19/2027	5,950	(14)	(46)	0	(12)		
Pay ^(a)	6-Month EURIBOR	1.500%	03/15/2028	20,600	(1,849)	(1,006)	0	(106)		
Pay ^(a)	6-Month EURIBOR	1.750%	03/15/2033	10,000	(1,328)	(223)	0	(65)		
Receive ^(a)	6-Month EURIBOR	3.000%	03/15/2033	2,640	7	28	12	0		
Receive ^(a)	6-Month EURIBOR	1.500%	03/15/2053	900	230	1	0	(7)		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.000%	12/14/2024	¥ 930,000	22	9	0	0		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.143%	02/19/2031	300,000	108	108	0	(2)		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.350%	03/17/2051	70,000	113	97	0	(5)		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.450%	06/16/2051	10,000	14	15	0	(1)		
Pay	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.400%	12/15/2051	179,000	(262)	(246)	12	0		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.800%	06/15/2052	90,000	64	69	0	(7)		
Pay ^(a)	Euro Short-Term Rate	2.750%	06/21/2024	EUR 10,900	(117)	(118)	0	(10)		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.320%	12/21/2023	\$ 14,100	527	252	1	0		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.196%	02/28/2027	2,850	107	107	1	0		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2027	9,400	954	276	0	(1)		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.655%	05/04/2032	500	(82)	(82)	1	0		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.800%	08/26/2032	800	(58)	(49)	1	0		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.750%	09/21/2032	2,300	(177)	(179)	3	0		
Pay	Singapore Overnight Index Average	2.750%	09/21/2027	SGD 1,200	(29)	(6)	0	(5)		
Pay ^(a)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	2.250%	03/15/2028	GBP 1,700	(165)	(60)	0	(5)		
Pay ^(a)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	2.000%	03/15/2033	1,700	(294)	34	0	(10)		
Pay ^(a)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	2.000%	03/15/2053	500	(167)	(20)	0	(3)		
Pay	Swiss Overnight Rate Average	(0.500%)	09/15/2026	CHF 2,900	(256)	(225)	9	0		
							\$ (5,670)	\$ (4,328)	\$ 53	\$ (267)
Total Swap Agreements							\$ (5,666)	\$ (4,328)	\$ 54	\$ (268)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2023:

Cash of \$3,450 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2023. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債				
	変動証拠金				変動証拠金				
	市場価格	資産	負債	合計	市場価格	資産	負債	合計	
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	\$ 31	\$ 54	\$ 85	\$ 0	\$ (71)	\$ (268)	\$ (339)	

^(a) 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.

^(b) 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.

^(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.

(I) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
AZD	03/2023	AUD	1,819	\$	1,292	\$	65	\$	0
BDA	03/2023		2,461		1,750		91		0
BDA	03/2023	NOK	811		78		0		0
BDA	03/2023	NZD	625		388		1		0
BDA	03/2023	\$	2,549	DKK	17,917		4		0
BDA	03/2023		46	NZD	71		0		(2)
BDA	04/2023	DKK	17,876	\$	2,549		0		(4)
BDA	04/2023	\$	78	NOK	810		0		0
BDA	04/2023		388	NZD	625		0		(1)
BDA	05/2023	EUR	333	\$	360		5		0
BDA	05/2023	\$	7,289	EUR	6,805		0		(41)
BPS	03/2023	AUD	750	\$	526		20		0
BPS	03/2023	CAD	148		109		1		0
BPS	03/2023	GBP	2,464		3,051		68		0
BPS	03/2023	\$	1,465	NOK	14,488		0		(65)
BPS	04/2023	JPY	280,000	\$	2,148		82		0
BPS	05/2023	\$	40,334	EUR	37,577		0		(307)
BRC	03/2023		159	JPY	20,973		0		(5)
BRC	05/2023	JPY	620,000	\$	4,670		59		0
CBK	03/2023	CAD	109		82		2		0
CBK	03/2023	DKK	1,225		179		4		0
CBK	03/2023	TWD	34,365		1,140		19		0
CBK	03/2023	\$	229	AUD	330		0		(6)
CBK	03/2023		43	CAD	57		0		(1)
CBK	03/2023		35	NOK	342		0		(1)
CBK	03/2023		1,130	TWD	34,086		0		(18)
CBK	04/2023	DKK	19,518	\$	2,774		0		(13)
CBK	05/2023	\$	813	SEK	8,345		0		(10)
DUB	03/2023	AUD	680	\$	482		23		0
DUB	03/2023	\$	1,489	AUD	2,212		3		0
DUB	04/2023	AUD	2,212	\$	1,491		0		(3)
GLM	03/2023	DKK	17,830		2,616		75		0
JPM	03/2023	JPY	197,400		1,455		1		0
JPM	04/2023		290,000		2,224		85		0
MBC	03/2023	CAD	119		90		2		0
MBC	03/2023	GBP	67		81		0		0
MBC	03/2023	JPY	28,800		223		11		0
MBC	04/2023	\$	305	SGD	403		0		(5)
MBC	05/2023	EUR	1,012	\$	1,082		4		0
MYI	03/2023	DKK	18,437		2,707		80		0
MYI	03/2023	GBP	563		694		12		0
MYI	03/2023	JPY	432,600		3,191		4		0
MYI	03/2023	NOK	13,959		1,346		0		(3)
MYI	03/2023	NZD	123		80		3		0
MYI	03/2023	\$	910	AUD	1,355		4		0
MYI	03/2023		147	JPY	19,999		0		0
MYI	03/2023		439	NZD	677		0		(20)
MYI	04/2023	AUD	1,355	\$	911		0		(4)
MYI	04/2023	CAD	64		47		0		0
MYI	04/2023	GBP	89		108		0		0
MYI	04/2023	JPY	85,988		656		21		0
MYI	04/2023		1,580,000		12,156		490		0
MYI	04/2023	SGD	23		17		0		0
MYI	04/2023	\$	105	DKK	734		0		0
MYI	04/2023		1,346	NOK	13,935		3		0
MYI	04/2023		73	NZD	118		0		0
MYI	05/2023		708	EUR	665		0		0
NGF	03/2023		51	JPY	6,861		0		0
NGF	04/2023	JPY	6,830	\$	51		0		0
RBC	04/2023	\$	140	JPY	18,921		0		0
SCX	03/2023	CAD	9,873	\$	7,252		0		0
SCX	03/2023	\$	7,623	CAD	10,169		0		(153)
SCX	04/2023		7,252		9,871		0		0
SCX	05/2023		1,399	CHF	1,271		0		(31)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益				
						資産	負債			
TOR	03/2023	AUD	348	\$	244	\$	9	\$	0	
TOR	03/2023	\$	3,719	GBP	3,094		27		0	
TOR	04/2023	GBP	3,094	\$	3,721		0		(27)	
UAG	03/2023	AUD	317		223		9		0	
UAG	03/2023	\$	1,647	AUD	2,428		0		(10)	
UAG	04/2023	AUD	2,428	\$	1,649		10		0	
UAG	04/2023	JPY	700,000		5,502		324		0	
UAG	04/2023	\$	293	SGD	389		0		(4)	
							\$	1,621	\$	(734)

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益			
						資産	負債		
AZD	03/2023	AUD	41	\$	29	\$	1	\$	0
AZD	03/2023	\$	1	AUD	1		0		0
AZD	04/2023	AUD	1	\$	1		0		0
BOA	03/2023		71		50		3		0
BOA	03/2023	CAD	17		12		0		0
BOA	03/2023	EUR	16		17		0		0
BOA	03/2023		1,450		1,578		40		0
BOA	03/2023	GBP	7		8		0		0
BOA	03/2023	JPY	48,927		361		2		0
BOA	03/2023	NZD	2		2		0		0
BOA	03/2023	\$	8	DKK	54		0		0
BOA	03/2023		21	EUR	19		0		(1)
BOA	03/2023		12	GBP	10		0		0
BOA	03/2023		284	JPY	36,808		0		(13)
BOA	03/2023		16	NZD	25		0		0
BOA	03/2023		1	SEK	16		0		0
BOA	04/2023	DKK	54	\$	8		0		0
BOA	04/2023	NZD	25		16		0		0
BOA	04/2023	SEK	16		1		0		0
BOA	04/2023	\$	17	EUR	16		0		0
BOA	04/2023		320	JPY	43,375		0		0
BPS	03/2023	AUD	25	\$	17		1		0
BPS	03/2023	GBP	236		292		7		0
BPS	03/2023	JPY	3,975		31		2		0
BPS	03/2023	SGD	20		15		0		0
BPS	03/2023	\$	1,543	JPY	199,938		0		(75)
BPS	03/2023		17	SGD	23		0		0
BPS	04/2023	SGD	23	\$	17		0		0
BRC	03/2023	SEK	24		2		0		0
BRC	03/2023	SGD	3		2		0		0
BRC	03/2023	\$	143	JPY	18,425		0		(7)
CBK	03/2023	CHF	0	\$	0		0		0
CBK	03/2023	DKK	59		9		0		0
CBK	03/2023	NZD	0		0		0		0
CBK	03/2023	SEK	289		28		0		0
CBK	03/2023	\$	2	CAD	2		0		0
CBK	03/2023		0	DKK	59		0		0
CBK	03/2023		28	EUR	26		0		0
CBK	03/2023		51	JPY	6,604		0		(2)
CBK	03/2023		28	SEK	291		0		0
CBK	04/2023	DKK	59	\$	8		0		0
CBK	04/2023	SEK	290		28		0		0
GLM	03/2023	DKK	54		8		0		0
GLM	03/2023	\$	1	SEK	6		0		0
GLM	04/2023	SEK	6	\$	1		0		0
MYI	03/2023	CHF	34		37		1		0
MYI	03/2023	JPY	16,393		120		0		0
MYI	03/2023	NZD	22		15		1		0
MYI	03/2023	\$	101	AUD	151		0		0
MYI	03/2023		11	CAD	16		0		0
MYI	03/2023		36	CHF	34		0		0
MYI	03/2023		17	EUR	16		0		0

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
MYI	03/2023	\$ 1,501	EUR 1,423	\$ 7	\$ 0
MYI	03/2023	10	GBP 8	0	0
MYI	03/2023	1	JPY 133	0	0
MYI	04/2023	AUD 151	\$ 101	0	0
MYI	04/2023	CHF 34	36	0	0
MYI	04/2023	EUR 1,406	1,486	0	(8)
NGF	03/2023	JPY 204,911	1,516	12	0
NGF	04/2023	\$ 1,516	JPY 203,963	0	(11)
RBC	03/2023	CAD 139	\$ 104	2	0
RBC	03/2023	JPY 232,712	1,708	0	0
RBC	03/2023	\$ 1	CAD 2	0	0
RBC	03/2023	1,731	JPY 224,253	0	(85)
RBC	04/2023	1,708	231,638	0	0
SCX	03/2023	AUD 8	\$ 6	0	0
SCX	03/2023	JPY 232,712	1,708	0	0
SCX	03/2023	\$ 1,835	JPY 237,729	0	(90)
SCX	04/2023	1,708	231,638	0	0
TOR	03/2023	AUD 11	\$ 8	0	0
TOR	03/2023	CAD 125	93	2	0
TOR	03/2023	\$ 3	AUD 4	0	0
TOR	03/2023	203	CAD 276	0	(1)
TOR	03/2023	280	GBP 233	2	0
TOR	04/2023	AUD 4	\$ 3	0	0
TOR	04/2023	CAD 275	203	1	0
TOR	04/2023	GBP 233	280	0	(2)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 84	\$ (295)
				\$ 1,705	\$ (1,029)

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
BPS	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	03/15/2023	600	\$ 67	\$ 343
JPM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	03/15/2023	300	35	171
Total Purchased Options							\$ 102	\$ 514

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	支払/受取 変動金利	権利行使 レート	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	(0.175%)	03/15/2023	1,900	\$ (69)	\$ (580)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.547%	03/07/2023	1,020	(22)	0
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.067%	06/09/2023	980	(12)	(1)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.547%	03/07/2023	1,020	(22)	(62)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	3.140%	06/09/2023	980	(14)	(24)
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	(0.175%)	03/15/2023	700	(27)	(214)
Total Written Options							\$ (166)	\$ (881)

⁽¹⁾ Notional amount represents the number of contracts.