

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ピムコ ハイ・インカム
毎月分配型ファンド
（為替ヘッジ付き）



- 第265期（決算日：2026年2月16日）
- 第266期（決算日：2026年3月16日）
- 第267期（決算日：2026年4月15日）
- 第268期（決算日：2026年5月15日）
- 第269期（決算日：2026年6月15日）
- 第270期（決算日：2026年7月15日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



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 証 入 比 率	純 資 産 総 額	
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率				
	円			円		%		%	百万円	
241期(2024年2月15日)	6,900			10		△1.1	185.48	△1.1	98.8	1,341
242期(2024年3月15日)	6,908			5		0.2	185.83	0.2	99.1	1,348
243期(2024年4月15日)	6,846			5		△0.8	184.45	△0.7	98.3	1,312
244期(2024年5月15日)	6,854			5		0.2	184.75	0.2	99.3	1,267
245期(2024年6月17日)	6,878			5		0.4	185.86	0.6	99.1	1,258
246期(2024年7月16日)	6,906			5		0.5	186.72	0.5	99.2	1,241
247期(2024年8月15日)	6,961			5		0.9	188.70	1.1	99.1	1,237
248期(2024年9月17日)	7,030			5		1.1	190.73	1.1	99.1	1,246
249期(2024年10月15日)	6,943			5		△1.2	188.62	△1.1	99.5	1,221
250期(2024年11月15日)	6,945			5		0.1	187.47	△0.6	98.0	1,206
251期(2024年12月16日)	6,974			5		0.5	188.07	0.3	98.3	1,196
252期(2025年1月15日)	6,851			5		△1.7	184.90	△1.7	89.4	1,160
253期(2025年2月17日)	6,962			5		1.7	187.90	1.6	98.1	1,072
254期(2025年3月17日)	6,914			3		△0.6	186.80	△0.6	98.4	1,057
255期(2025年4月15日)	6,822			3		△1.3	185.27	△0.8	98.0	1,023
256期(2025年5月15日)	6,896			3		1.1	187.00	0.9	98.0	1,018
257期(2025年6月16日)	6,940			3		0.7	188.32	0.7	98.1	1,014
258期(2025年7月15日)	6,958			3		0.3	188.77	0.2	98.4	1,008
259期(2025年8月15日)	7,003			3		0.7	190.14	0.7	98.2	1,004
260期(2025年9月16日)	7,057			3		0.8	191.86	0.9	98.2	995
261期(2025年10月15日)	7,042			3		△0.2	191.50	△0.2	98.0	991
262期(2025年11月17日)	7,030			3		△0.1	191.14	△0.2	98.4	1,079
263期(2025年12月15日)	7,037			3		0.1	191.25	0.1	98.2	1,063
264期(2026年1月15日)	7,083			3		0.7	192.56	0.7	98.1	1,060
265期(2026年2月16日)	7,109			3		0.4	193.21	0.3	98.5	1,055
266期(2026年3月16日)	6,961			2		△2.1	190.18	△1.6	98.4	1,028
267期(2026年4月15日)	7,016			2		0.8	191.68	0.8	98.5	924
268期(2026年5月15日)	6,974			2		△0.6	190.96	△0.4	98.4	916
269期(2026年6月15日)	6,996			2		0.3	191.67	0.4	98.1	910
270期(2026年7月15日)	6,964			2		△0.4	191.23	△0.2	98.2	901

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	合 成	指 数	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第265期	(期 首) 2026年 1 月15日	円 7,083	% —	192.56	% —	% 98.1
	1 月末	7,087	0.1	192.38	△0.1	98.3
	(期 末) 2026年 2 月16日	7,112	0.4	193.21	0.3	98.5
	(期 首) 2026年 2 月16日	7,109	—	193.21	—	98.5
第266期	2 月末	7,117	0.1	193.58	0.2	98.1
	(期 末) 2026年 3 月16日	6,963	△2.1	190.18	△1.6	98.4
	(期 首) 2026年 3 月16日	6,961	—	190.18	—	98.4
	3 月末	6,907	△0.8	189.03	△0.6	98.0
第267期	(期 末) 2026年 4 月15日	7,018	0.8	191.68	0.8	98.5
	(期 首) 2026年 4 月15日	7,016	—	191.68	—	98.5
	4 月末	6,967	△0.7	190.69	△0.5	98.1
	(期 末) 2026年 5 月15日	6,976	△0.6	190.96	△0.4	98.4
第269期	(期 首) 2026年 5 月15日	6,974	—	190.96	—	98.4
	5 月末	6,999	0.4	191.64	0.4	98.3
	(期 末) 2026年 6 月15日	6,998	0.3	191.67	0.4	98.1
	(期 首) 2026年 6 月15日	6,996	—	191.67	—	98.1
第270期	6 月末	7,022	0.4	192.39	0.4	98.0
	(期 末) 2026年 7 月15日	6,966	△0.4	191.23	△0.2	98.2

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第265期～第270期：2026年1月16日～2026年7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265期首	7,083円
第270期末	6,964円
既払分配金	13円
騰落率	－1.5%

（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1.5%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.7%）を0.8%下回りました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

高利回り債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

投資適格債券市況が下落したこと、為替ヘッジコスト等が基準価額の下落要因となりました。

第265期～第270期：2026年1月16日～2026年7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。

中東情勢を巡る地政学リスクの高まり等がスプレッド（国債に対する上乗せ金利）の拡大要因となったものの、米国とイランの停戦合意が発表されたこと等を受けて投資家心理が改善した場面があっ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下落しました。

投資適格債券市況は、中東情勢の緊迫化を背景としたエネルギー価格の上昇によりインフレ再燃の懸念が強まったことや、主要中央銀行の金融政策観測が引き締め方向へと修正されたこと等から、期間を通じてみると下落しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）

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

なお、2026年6月末時点で、2本の円建外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは6.5%、フレディ・マックは3.3%としました（ネットベース）。

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイインカム ファンド JPYヘッジ

当期間では、高利回り債券市況については、借り換え（リファイナンス）が既存の発行の多くを占めており、金利低下に伴い信用力の高い企業を中心に満期を延長しながらクーポンを引き上げる動きが強まっているとみておりました。特に、2020年から2021年にかけて低金利環境で発行された債券が2026年以降に順次満期を迎えるため、予定償還額は2027年から2028年にかけて徐々に拡大し、2029年にピークを迎えると予想しておりました。信用力の低い発行体にとっては、今後の市場環境次第でリファイナンスが難

しくなる可能性があるものの、低格付けの発行体のなかでも相対的に信用力の高いB B格の発行体は、流動性の高い足元の環境にて早期にリファイナンスを実施し、将来のリスクを軽減する動きが継続するとみられることから、当面は市場の安定性が保たれると考えておりました。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。

具体的には食品や不動産等、ディフェンシブ性の高いセクターへの投資を積極姿勢としました。一方、景気感受性が高い自動車や、経済が弱含みした際に影響を受けやすい小売および消費財等のセクターへの投資を消極姿勢としました。

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

インフレは短期的にエネルギー価格の影響を受ける可能性があるものの、限定的な財政余力や景気抑制的な金利水準を背景に、持続的な上昇リスクは限定的となると予想しておりました。金融政策は、追加的な引き締め余地は限られ、成長下振れ局面では中立的から緩和的方向へと進む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（A B S）のなかで、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資を行いました。外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、為替予約取引を活用してほぼ100%ヘッジした状態を維持し、為替変動リスクの低減を図りました。

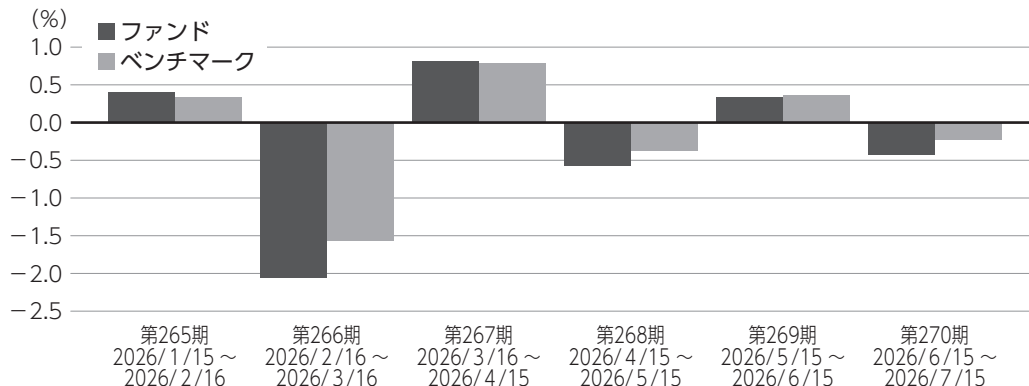
▶ ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Yヘッジ

当期間では、2026年の世界経済は、AI投資の継続や資産効果等を背景に底堅さが維持される一方、中東情勢に起因するエネルギー供給ショックにより、成長の下振れリスクとインフレ上振れリスクが同時に意識されるとみておりました。イ

第265期～第270期：2026/1/16～2026/7/15

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.7%）を0.8%下回りました。

主な要因は以下の通りです。

外国投資信託保有以外の要因

信託報酬等の運用上の費用を計上したこと等がマイナス要因となりました。

外国投資信託保有による要因

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

メディアセクターにおける銘柄選択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等がマイナスに影響したこと。

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

（プラス要因）

米非政府系モーゲージ証券等への投資をしたこと。

（マイナス要因）

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

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第265期 2026年1月16日～ 2026年2月16日	第266期 2026年2月17日～ 2026年3月16日	第267期 2026年3月17日～ 2026年4月15日	第268期 2026年4月16日～ 2026年5月15日	第269期 2026年5月16日～ 2026年6月15日	第270期 2026年6月16日～ 2026年7月15日
当期分配金 （対基準価額比率）	3 (0.042%)	2 (0.029%)	2 (0.028%)	2 (0.029%)	2 (0.029%)	2 (0.029%)
当期の収益	3	0	2	0	2	2
当期の収益以外	－	1	－	1	－	－
翌期繰越分配対象額	361	360	368	367	373	374

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

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

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型 ファンド（為替ヘッジ付き）

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

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ

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

具体的にはメディアセクター等、ディフェンシブ性の高いセクターへの投資を積極姿勢とします。一方、景気感受性が高い自動車や、経済が弱含みした際に影響を受けやすい小売および消費財等のセクターへの投資を消極姿勢とします。なお、AIという新たな脅威に対して慎重な姿勢としており、ソフトウェア企業のうち、顧客との関係が非常に強固でAI代替が難しい企業とそうでない企業を精査したうえで選別投資を行ってまいります。

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

▶ ピムコ ケイマン グローバル
アグリゲイト エクス・ジャパン
インカム ファンド JPYヘッジ
金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、柔軟に調整する方針です。セクター戦略については、社債や資産担保証券（ABS）のなかで、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資を行う方針です。

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

2026年1月16日～2026年7月15日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第265期～第270期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	50	0.709	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(29)	(0.409)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(19)	(0.273)	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	50	0.711	

作成期中の平均基準価額は、7,013円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

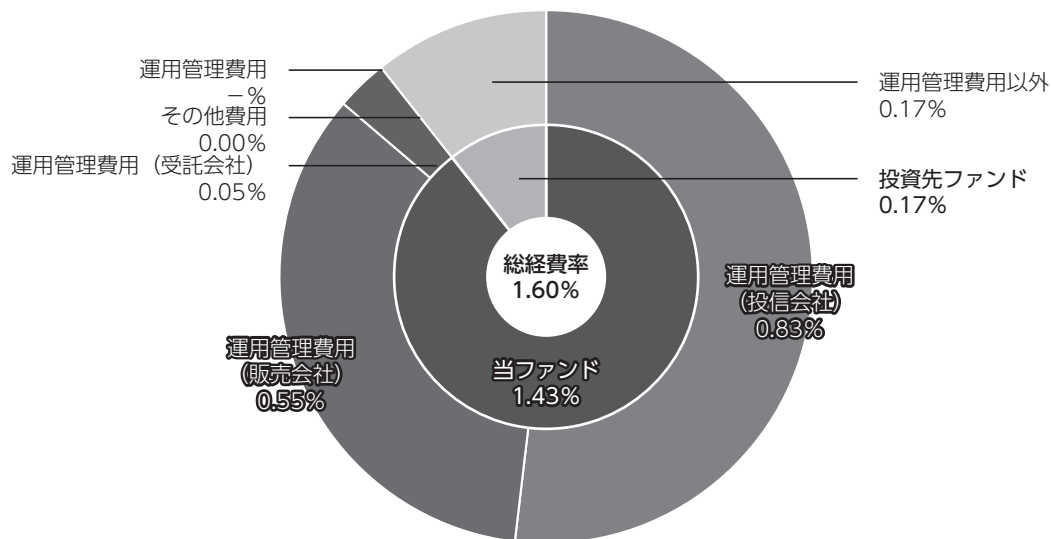
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.60%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.60
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.43
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.17

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

（2026年 1月16日～2026年 7月15日）

投資信託証券

銘 柄		第265期～第270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 アグリダイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ	千口	千円	千口	千円
		0.3232	2,987	8	75,800
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ	1	9,442	11	75,800
合 計		1	12,430	19	151,600

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2026年 1月16日～2026年 7月15日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2026年 7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264期末	第270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 アグリダイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ		55	47	439,474	48.8
ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ		76	66	445,230	49.4
合 計		131	114	884,704	98.2

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

○投資信託財産の構成

（2026年 7月15日現在）

項 目	第270期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	884,704	98.0
コール・ローン等、その他	17,898	2.0
投資信託財産総額	902,602	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第265期末	第266期末	第267期末	第268期末	第269期末	第270期末
	2026年2月16日現在	2026年3月16日現在	2026年4月15日現在	2026年5月15日現在	2026年6月15日現在	2026年7月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,057,309,662	1,030,082,260	926,798,677	919,931,951	911,874,200	902,602,609
コール・ローン等	18,312,998	17,586,804	16,247,102	18,233,460	18,297,158	17,897,259
投資信託受益証券(評価額)	1,038,996,306	1,012,495,112	910,551,257	901,698,134	893,576,683	884,704,877
未収利息	358	344	318	357	359	473
(B) 負債	2,134,147	1,459,494	2,127,630	3,140,124	1,377,503	1,334,108
未払収益分配金	445,253	295,526	263,594	262,907	260,283	258,842
未払解約金	362,930	10,091	747,672	1,790,314	6,029	4,005
未払信託報酬	1,321,703	1,150,171	1,112,779	1,083,413	1,107,624	1,067,821
その他未払費用	4,261	3,706	3,585	3,490	3,567	3,440
(C) 純資産総額(A－B)	1,055,175,515	1,028,622,766	924,671,047	916,791,827	910,496,697	901,268,501
元本	1,484,177,695	1,477,630,771	1,317,970,352	1,314,538,172	1,301,415,383	1,294,210,927
次期繰越損益金	△ 429,002,180	△ 449,008,005	△ 393,299,305	△ 397,746,345	△ 390,918,686	△ 392,942,426
(D) 受益権総口数	1,484,177,695口	1,477,630,771口	1,317,970,352口	1,314,538,172口	1,301,415,383口	1,294,210,927口
1万口当たり基準価額(C/D)	7.109円	6.961円	7.016円	6.974円	6.996円	6.964円

○損益の状況

項 目	第265期	第266期	第267期	第268期	第269期	第270期
	2026年1月16日～ 2026年2月16日	2026年2月17日～ 2026年3月16日	2026年3月17日～ 2026年4月15日	2026年4月16日～ 2026年5月15日	2026年5月16日～ 2026年6月15日	2026年6月16日～ 2026年7月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,206,906	1,276,324	1,210,737	1,205,208	1,354,496	1,446,732
受取配当金	1,194,587	1,265,876	1,198,098	1,194,899	1,343,749	1,432,953
受取利息	12,319	10,448	12,639	10,309	10,747	13,779
(B) 有価証券売買損益	4,487,013	△ 21,736,032	7,084,034	△ 5,333,068	2,849,070	△ 4,318,316
売買益	5,886,607	30,599	7,308,463	15,577	2,906,707	23,215
売買損	△ 1,399,594	△ 21,766,631	△ 224,429	△ 5,348,645	△ 57,637	△ 4,341,531
(C) 信託報酬等	△ 1,325,964	△ 1,153,877	△ 1,116,364	△ 1,086,903	△ 1,111,191	△ 1,071,261
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,367,955	△ 21,613,585	7,178,407	△ 5,214,763	3,092,375	△ 3,942,845
(E) 前期繰越損益金	△158,760,461	△154,010,118	△156,498,791	△149,080,643	△152,927,970	△148,947,268
(F) 追加信託差損益金	△274,164,421	△273,088,776	△243,715,327	△243,188,032	△240,822,808	△239,793,471
(配当等相当額)	(38,482,206)	(38,325,094)	(34,195,731)	(34,116,852)	(33,782,043)	(33,624,791)
(売買損益相当額)	(△312,646,627)	(△311,413,870)	(△277,911,058)	(△277,304,884)	(△274,604,851)	(△273,418,262)
(G) 計(D+E+F)	△428,556,927	△448,712,479	△393,035,711	△397,483,438	△390,658,403	△392,683,584
(H) 収益分配金	△ 445,253	△ 295,526	△ 263,594	△ 262,907	△ 260,283	△ 258,842
次期繰越損益金(G+H)	△429,002,180	△449,008,005	△393,299,305	△397,746,345	△390,918,686	△392,942,426
追加信託差損益金	△274,164,421	△273,088,776	△243,715,327	△243,188,032	△240,822,808	△239,793,471
(配当等相当額)	(38,482,206)	(38,325,094)	(34,195,731)	(34,116,852)	(33,782,043)	(33,624,791)
(売買損益相当額)	(△312,646,627)	(△311,413,870)	(△277,911,058)	(△277,304,884)	(△274,604,851)	(△273,418,262)
分配準備積立金	15,174,423	14,938,069	14,377,073	14,193,287	14,806,782	14,829,173
繰越損益金	△170,012,182	△190,857,298	△163,961,051	△168,751,600	△164,902,660	△167,978,128

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 1,497,756,868円
 作成期中追加設定元本額 7,415,841円
 作成期中一部解約元本額 210,961,782円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6964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392,942,426円です。

③分配金の計算過程

項 目	2026年1月16日～ 2026年2月16日	2026年2月17日～ 2026年3月16日	2026年3月17日～ 2026年4月15日	2026年4月16日～ 2026年5月15日	2026年5月16日～ 2026年6月15日	2026年6月16日～ 2026年7月15日
費用控除後の配当等収益額	925,802円	122,447円	1,047,748円	118,305円	996,470円	375,471円
費用控除後・繰越大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	38,482,206円	38,325,094円	34,195,731円	34,116,852円	33,782,043円	33,624,791円
分配準備積立金額	14,693,874円	15,111,148円	13,592,919円	14,337,889円	14,070,595円	14,712,544円
当ファンドの分配対象収益額	54,101,882円	53,558,689円	48,836,398円	48,573,046円	48,849,108円	48,712,806円
1万口当たり収益分配対象額	364円	362円	370円	369円	375円	376円
1万口当たり分配金額	3円	2円	2円	2円	2円	2円
収益分配金総額	445,253円	295,526円	263,594円	262,907円	260,283円	258,842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265期	第266期	第267期	第268期	第269期	第270期
1 万口当たり分配金（税込み）	3円	2円	2円	2円	2円	2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】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4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ヘッジ	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ
運用方針	ベンチマークであるICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BBーB、円ヘッジベース）を上回る投資成果をめざします。	ベンチマークであるブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く、新興国除く）インデックス（円ヘッジベース）を上回る投資成果をめざします。
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	・ 通常、ファンドの80%以上をBBBー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ー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ー格相当以上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年の範囲で調整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、取得時において純資産総額の3%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、円に対して為替ヘッジを行います。	・ 投資する公社債は原則として取得時においてBBBー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ー格相当以上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年の範囲で調整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、取得時において純資産総額の3%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、円に対して為替ヘッジを行います。
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, 2025版から抜粋して作成しています。なお、開示情報につきましては、アニュアルレポートがシェアクラス分けされていないため「ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド」と「ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド」で掲載しています。

(1) 運用計算書

(A) ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド/(B) ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド

(2024年3月1日～2025年2月28日)

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

(A) ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド／(B) ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド

(2024年3月1日～2025年2月28日)

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド

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

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 121.5%		
AUSTRIA 0.2%		
CONVERTIBLE BONDS & NOTES 0.1%		
ams-OSRAM AG		
2.125% due 11/03/2027 (a)	EUR 300	\$ 274
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
ams-OSRAM AG		
10.500% due 03/30/2029	650	706
Total Austria		980
(Cost \$987)		
BELGIUM 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Barry Callebaut Services NV		
3.750% due 02/19/2028	300	316
Manuchar Group Sarl		
7.250% due 06/30/2027	2,100	2,187
Total Belgium		2,503
(Cost \$2,538)		
BERMUDA 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
NCL Corp. Ltd.		
6.750% due 02/01/2032	\$ 975	997
Seadrill Finance Ltd.		
8.375% due 08/01/2030	850	870
Valaris Ltd.		
8.375% due 04/30/2030	1,725	1,749
Viking Cruises Ltd.		
9.125% due 07/15/2031	1,800	1,954
VOC Escrow Ltd.		
5.000% due 02/15/2028	435	427
Total Bermuda		5,997
(Cost \$5,965)		
CANADA 3.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.7%		
Air Canada		
3.875% due 08/15/2026	1,050	1,029
Bausch + Lomb Corp.		
8.375% due 10/01/2028	1,225	1,279
Bausch Health Cos., Inc.		
4.875% due 06/01/2028	500	434
11.000% due 09/30/2028 (g)	475	481
Bombardier, Inc.		
7.250% due 07/01/2031	500	512
Garda World Security Corp.		
7.750% due 02/15/2028	75	77
GFL Environmental, Inc.		
4.000% due 08/01/2028	1,000	950
goeasy Ltd.		
6.875% due 05/15/2030	275	280
7.625% due 07/01/2029	700	727
9.250% due 12/01/2028	700	747
Great Canadian Gaming Corp.		
8.750% due 11/15/2029	75	79
Husky Injection Molding Systems Ltd.		
9.000% due 02/15/2029	25	26

	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.		
5.875% due 02/01/2029	825	815
New Red Finance, Inc.		
3.875% due 01/15/2028	1,300	1,247
4.000% due 10/15/2030	600	548
4.375% due 01/15/2028	1,200	1,161
Northriver Midstream Finance LP		
6.750% due 07/15/2032	475	485
Novelis, Inc.		
6.875% due 01/30/2030 (g)	225	230
Parkland Corp.		
4.625% due 05/01/2030 (g)	350	329
6.625% due 08/15/2032	200	202
Rogers Communications, Inc.		
7.000% due 04/15/2055	700	703
7.125% due 04/15/2055	550	554
Strathcona Resources Ltd.		
6.875% due 08/01/2026	775	778
Vermilion Energy, Inc.		
7.250% due 02/15/2033	150	146
Total Canada		14,743
(Cost \$14,484)		
CAYMAN ISLANDS 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Diamond Foreign Asset Co.		
8.500% due 10/01/2030	125	130
Seagate HDD Cayman		
4.091% due 06/01/2029	425	403
Spirit Loyalty Cayman Ltd.		
8.000% due 09/20/2025	1,825	1,587
Transocean Titan Financing Ltd.		
8.375% due 02/01/2028	90	93
Transocean, Inc.		
8.000% due 02/01/2027	275	275
8.250% due 05/15/2029	450	444
8.750% due 02/15/2030	60	63
Total Cayman Islands		2,995
(Cost \$3,018)		
DENMARK 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Orsted A/S		
5.125% due 03/14/2024	EUR 200	214
Total Denmark		214
(Cost \$216)		
FRANCE 2.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.8%		
Alice France S.A.		
5.125% due 01/15/2029	\$ 2,650	2,059
11.500% due 02/01/2027 (e)	EUR 700	708
CAB SELAS		
3.375% due 02/01/2028 (g)	300	302
Cerba 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
ELO SACA		
2.375% due 04/25/2025	EUR 200	208
2.875% due 01/29/2026	700	723
5.875% due 04/17/2028	600	602
Eramet S.A.		
6.500% due 11/30/2029	200	213
7.000% due 05/22/2028	1,000	1,082
iliad S.A.		
4.250% due 12/15/2029	200	213
5.375% due 05/02/2031	500	557
New Immo Holding S.A.		
2.750% due 11/26/2026	1,000	1,014
RCI Banque S.A.		
5.500% due 10/09/2034	100	110
Total France		11,130
(Cost \$10,967)		
GERMANY 2.3%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.5%		
CTEC III GmbH		
5.999% due 03/16/2029	1,000	1,045
Nidda Healthcare Holding GmbH		
6.540% due 02/21/2030	1,000	1,048
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		2,093
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
Chephapharm Arzneimittel GmbH		
3.500% due 02/11/2027	EUR 1,300	1,308
7.500% due 05/15/2030 (g)	300	295
Deutsche Bank AG		
4.000% due 06/24/2032	900	946
IHO 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
Total Germany		6,921
(Cost \$9,162)		
IRELAND 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Cimpress PLC		
7.375% due 09/15/2032	\$ 725	700
Jazz Securities DAC		
4.375% due 01/15/2029	200	192
Perrigo Finance Unlimited Co.		
5.375% due 09/30/2032	EUR 275	296

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

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

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

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

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Deuce Finco PLC		
5.500% due 06/15/2027	GBP 1,000	\$ 1,251
Drax Finco PLC		
5.875% due 04/15/2029	EUR 900	980
Heathrow Finance PLC		
3.875% due 03/01/2027	GBP 400	483
4.125% due 09/01/2029	1,000	1,152
INEOS Finance PLC		
5.625% due 08/15/2030	EUR 300	321
6.750% due 05/15/2028	\$ 75	76
INEOS Quattro Finance 2 PLC		
6.750% due 04/15/2030	EUR 600	645
8.500% due 03/15/2029	200	222
9.625% due 03/15/2029	\$ 175	185
Market Bidco Finco PLC		
5.500% due 11/04/2027	GBP 400	493
Marks & Spencer PLC		
7.125% due 12/01/2037	\$ 125	137
Ocado Group PLC		
10.500% due 08/08/2029	GBP 325	424
Odeon Finco PLC		
12.750% due 11/01/2027	\$ 200	211
OEG Finance PLC		
7.250% due 09/27/2029	EUR 200	219
Pinnacle Bidco PLC		
8.250% due 10/11/2028	1,200	1,326
Vmed 02 UK Financing I PLC		
4.000% due 01/31/2029	GBP 850	972
4.250% due 01/31/2031	\$ 3,200	2,782
		18,163
Total United Kingdom		18,366
(Cost \$18,219)		
UNITED STATES 58.8%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 3.0%		
AAdvantage Loyalty IP Ltd.		
9.305% due 04/20/2028	195	199
B&G Foods, Inc.		
7.824% due 10/10/2029	748	745
Caesars Entertainment, Inc.		
6.563% due 02/06/2031	794	796
Central Parent LLC		
TBD% due 07/06/2029	150	138
Cotiviti, Inc.		
7.059% due 05/01/2031	695	689
DIRECTV Financing LLC		
9.802% due 08/02/2029	320	319
Fortress Intermediate 3, Inc.		
8.074% due 06/27/2031	424	425
Garda World Security Corp.		
7.308% due 02/01/2029	975	974
Goat Holdco LLC		
7.324% due 01/27/2032	350	349
Gray Television, Inc.		
9.559% due 06/04/2029	199	189
LifePoint Health, Inc.		
7.965% due 05/19/2031	672	650
8.052% due 05/17/2031	199	193

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
7.309% due 04/15/2027	\$ 98	99
Mediagro		
8.433% due 08/14/2029	EUR 1,900	1,985
Modena Buyer LLC		
8.791% due 07/01/2031	\$ 610	598
Polaris Newco LLC		
8.552% due 06/02/2028	97	97
Scientific Games Holdings LP		
7.296% due 04/04/2029	175	175
Sotera Health Holdings LLC		
7.574% due 05/30/2031	200	200
Stepstone Group MidCo 2 GmbH		
TBD% due 12/04/2031	EUR 600	625
TBD% due 12/04/2031	\$ 550	547
TransDigm, Inc.		
6.829% due 02/28/2031	373	374
7.079% due 03/22/2030	810	812
Virgin Media Bristol LLC		
7.676% due 01/31/2029	500	492
White Cap Supply Holdings LLC		
7.574% due 10/19/2029	274	274
		11,944
CORPORATE BONDS & NOTES 55.8%		
AAR Escrow Issuer LLC		
6.750% due 03/15/2029	300	307
Acadia Healthcare Co., Inc.		
5.500% due 07/01/2028	850	819
ADT Security Corp.		
4.125% due 08/01/2029	1,675	1,583
Advance Auto Parts, Inc.		
3.500% due 03/15/2032 (g)	425	354
3.900% due 04/15/2030	50	44
Advantage Sales & Marketing, Inc.		
6.500% due 11/15/2028	675	640
AES Corp.		
6.950% due 07/15/2055	375	364
Aethon United BR LP		
7.500% due 10/01/2029	400	413
Affinity Interactive		
6.875% due 12/15/2027	150	124
Albertsons Cos., Inc.		
4.625% due 01/15/2027	400	394
4.875% due 02/15/2030	700	676
5.875% due 02/15/2028	725	726
Allegiant Travel Co.		
7.250% due 08/15/2027	725	733
Alliant Holdings Intermediate LLC		
6.500% due 10/01/2031	1,300	1,305
7.000% due 01/15/2031	725	740
Allied Universal Holdco LLC		
7.875% due 02/15/2031 (g)	725	748
AMC Networks, Inc. (g)		
4.250% due 02/15/2029	850	662
10.250% due 01/15/2029	300	318
Amentum Holdings, Inc.		
7.250% due 08/01/2032	225	230
Amer Sports Co.		
6.750% due 02/16/2031 (g)	325	334

額面金額 (単位: 千)		時価 (単位: 千)	額面金額 (単位: 千)		時価 (単位: 千)	額面金額 (単位: 千)		時価 (単位: 千)			
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.			CCO Holdings LLC			Credit Acceptance Corp.					
3.875% due 11/15/2029 (g)	\$ 200	185	4.250% due 02/01/2031	\$ 1,425	1,280	6.625% due 03/15/2030	\$ 100	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	240			
Amsted Industries, Inc.			4.500% due 08/15/2030 (g)			2,000	1,832	Crescent Energy Finance LLC			
6.375% due 03/15/2033 (d)	550	552	4.750% due 03/01/2030	800	746	7.375% due 01/15/2033	450	442			
AmWINS Group, Inc.			5.125% due 05/01/2027			175	173	7.625% due 04/01/2032	350	350	
4.875% due 06/30/2029	150	143	5.375% due 06/01/2029	1,600	1,557	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC					
6.375% due 01/15/2029	825	835	Central Parent LLC			8.875% due 08/01/2031	250	269			
API Group DE, Inc.			8.000% due 06/15/2029 (g)			350	331	DaVita, Inc.			
4.125% due 07/15/2029	675	629	Central Parent, Inc.			3.750% due 02/15/2031	375	329			
Arches Buyer, Inc.			7.250% due 06/15/2029			50	46	4.625% due 06/01/2030	875	812	
4.250% due 06/01/2028	25	23	Century Communities, Inc.			6.875% due 09/01/2032 (g)	275	280			
Archrock Partners LP			3.875% due 08/15/2029			275	251	Deli Bidco LLC			
6.250% due 04/01/2028	450	452	Champ Acquisition Corp.			7.750% due 11/15/2029	625	653			
6.625% due 09/01/2032	450	456	8.375% due 12/01/2031			100	105	Deluxe Corp.			
Arcosa, Inc.			Chobani LLC			8.125% due 09/15/2029	125	127			
6.875% due 08/15/2032 (g)	325	333	4.625% due 11/15/2028			361	352	Diebold Nixdorf, Inc.			
Ascent Resources Utica Holdings LLC			Churchill Downs, Inc.			7.750% due 03/31/2030	125	131			
6.625% due 10/15/2032	1,200	1,212	4.750% due 01/15/2028			200	196	Directv Financing LLC			
Avantor Funding, Inc.			6.750% due 05/01/2031			1,000	1,021	5.875% due 08/15/2027	1,100	1,083	
4.625% due 07/15/2028 (g)	100	97	CITGO Petroleum Corp.			10.000% due 02/15/2031	250	246			
B&G Foods, Inc.			8.375% due 01/15/2029			575	594	EchoStar Corp.			
8.000% due 09/15/2028	150	153	Civitas Resources, Inc.			10.750% due 11/30/2029	900	965			
Baldwin Insurance Group Holdings LLC			8.625% due 11/01/2030			675	711	Elucian Holdings, Inc.			
7.125% due 05/15/2031	175	179	8.750% due 07/01/2031			600	627	6.500% due 12/01/2029	400	404	
Ball Corp.			Clarivate Science Holdings Corp.			3.875% due 07/01/2028	300	282	Embecta Corp.		
2.875% due 08/15/2030	200	176	3.875% due 07/01/2029 (g)			825	758	5.000% due 02/15/2030 (g)	1,200	1,107	
Beacon Roofing Supply, Inc.			Cleveland-Cliffs, Inc.			6.875% due 11/01/2029	75	75	EMRLD Borrower LP		
6.500% due 08/01/2030	225	232	6.875% due 11/01/2029			75	75	6.625% due 12/15/2030	875	886	
Block, Inc.			7.000% due 03/15/2032			1,000	1,005	Encore Capital Group, Inc.			
2.750% due 06/01/2026	600	582	Cloud Software Group, Inc.			6.500% due 03/31/2029	1,000	984	8.500% due 05/15/2030	1,300	1,369
3.500% due 06/01/2031 (g)	275	244	8.250% due 06/30/2032			475	493	9.250% due 04/01/2029 (g)	300	320	
6.500% due 05/15/2032	475	485	Clue Opco LLC			9.500% due 10/15/2031	1,400	1,445	Endo Finance Holdings, Inc.		
Blue Racer Midstream LLC			6.625% due 04/15/2029 (g)			200	202	8.500% due 04/15/2031	175	188	
7.000% due 07/15/2029	350	362	6.875% due 01/15/2030			350	357	EQM Midstream Partners LP			
7.250% due 07/15/2032	75	78	CNX Midstream Partners LP			4.750% due 04/15/2030	200	186	4.500% due 01/15/2029	601	586
Boost Newco Borrower LLC			4.750% due 04/15/2030			200	186	4.750% due 01/15/2031	1,300	1,256	
7.500% due 01/15/2031	700	733	CNX Resources Corp.			7.250% due 03/01/2032 (g)	325	333	6.500% due 07/01/2027	600	616
Brandywine Operating Partnership LP			7.250% due 03/01/2032 (g)			325	333	7.500% due 06/01/2030	500	544	
8.875% due 04/12/2029	350	375	Coherent Corp.			5.000% due 12/15/2029 (g)	200	193	Fiesta Purchaser, Inc.		
Buckeye Partners LP			Coinbase Global, Inc.			3.375% due 10/01/2028 (g)	825	757	7.875% due 03/01/2031	325	336
4.500% due 03/01/2028	500	486	Community Health Systems, Inc.			4.750% due 02/15/2031 (g)	950	772	First Student Bidco, Inc.		
6.750% due 02/01/2030	50	51	4.750% due 02/15/2031 (g)			950	772	4.000% due 07/31/2029 (g)	775	727	
Builders FirstSource, Inc.			5.250% due 05/15/2030			100	85	Focus Financial Partners LLC			
4.250% due 02/01/2032	1,250	1,132	5.625% due 03/15/2027			1,300	1,255	6.750% due 09/15/2031	325	328	
5.000% due 03/01/2030	125	120	6.000% due 01/15/2029			250	226	Fortress Intermediate 3, Inc.			
6.375% due 03/01/2034	125	127	8.000% due 12/15/2027 (g)			100	99	7.500% due 06/01/2031 (g)	725	751	
Burford Capital Global Finance LLC			10.875% due 01/15/2032			675	691	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			
6.250% due 04/15/2028	400	399	CoreLogic, Inc.			4.500% due 05/01/2028	50	47	7.000% due 05/01/2031 (g)	825	948
9.250% due 07/01/2031 (g)	825	889	COP Holdco LP			5.500% due 06/15/2031	1,650	1,600	Freedom Mortgage Corp.		
BWX Technologies, Inc.			4.500% due 05/01/2028			50	47	12.000% due 10/01/2028	1,525	1,657	
4.125% due 06/30/2028	50	48	COP Holdco LP			8.375% due 04/01/2032	75	75	Freedom Mortgage Holdings LLC		
4.125% due 04/15/2029	75	70	4.500% due 05/01/2028			50	47	8.375% due 04/01/2032	75	75	
Cable One, Inc.			4.500% due 05/01/2028			50	47	9.125% due 05/15/2031	700	728	
4.000% due 11/15/2030	200	163	4.500% due 05/01/2028			50	47	9.250% due 02/01/2029	275	287	
Calpine Corp.			4.500% due 05/01/2028			50	47	Gap, Inc.			
3.750% due 03/01/2031	2,900	2,653	4.500% due 05/01/2028			50	47	3.625% due 10/01/2029	200	183	
Capstone Borrower, Inc.			4.500% due 05/01/2028			50	47	3.875% due 10/01/2031	1,375	1,212	
8.000% due 06/15/2030 (g)	400	419	4.500% due 05/01/2028			50	47				

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

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

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

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
NFE Financing LLC								
12.000% due 11/15/2029	\$	512	\$	506				
Nissan Motor Acceptance Co. LLC								
5.300% due 09/13/2027		50		50				
6.950% due 09/15/2026		225		230				
7.050% due 09/15/2028		275		289				
Noble Finance II LLC								
8.000% due 04/15/2030	1,250	1,264						
Nordstrom, Inc.								
4.250% due 08/01/2031	125	112						
5.000% due 01/15/2044	300	229						
Novelis Corp.								
3.875% due 08/15/2031	200	176						
4.750% due 01/30/2030 (g)	575	542						
NRG Energy, Inc.								
3.625% due 02/15/2031	425	380						
5.750% due 07/15/2029	725	719						
6.000% due 02/01/2033	75	74						
6.250% due 11/01/2034	375	377						
NuStar Logistics LP								
6.375% due 10/01/2030 (g)	450	460						
Olin Corp.								
6.625% due 04/01/2033 (d)	125	125						
Olympus Water U.S. Holding Corp.								
3.875% due 10/01/2028	EUR	1,850	1,877					
4.250% due 10/01/2028	\$	250	236					
ON Semiconductor Corp.								
3.875% due 09/01/2028	400	379						
OneMain Finance Corp.								
3.500% due 01/15/2027	3,525	3,404						
6.625% due 05/15/2029	525	536						
7.125% due 11/15/2031	150	154						
7.500% due 05/15/2031	475	495						
OneSky Flight LLC								
8.875% due 12/15/2029	150	156						
Open Text Holdings, Inc.								
4.125% due 02/15/2030	925	855						
Organon & Co.								
2.875% due 04/30/2028	EUR	1,900	1,931					
6.750% due 05/15/2034	\$	150	152					
Oxford Finance LLC								
6.375% due 02/01/2027	610	612						
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC								
4.375% due 10/15/2028 (g)	400	402						
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc.								
4.000% due 10/15/2027 (g)	1,350	1,354						
Panther Escrow Issuer LLC								
7.125% due 05/01/2031	1,575	1,622						
Park Intermediate Holdings LLC								
4.875% due 05/15/2029	625	598						
7.000% due 02/01/2030	50	51						
PBF Holding Co. LLC								
6.000% due 02/15/2028	250	242						
7.875% due 09/15/2030	100	96						
Pebblebrook Hotel LP								
6.375% due 10/15/2029	400	402						
PennyMac Financial Services, Inc.								
4.250% due 02/15/2029	1,100	1,035						
5.750% due 09/15/2031 (g)	400	384						
7.125% due 11/15/2030	625	638						
Permian Resources Operating LLC								
6.250% due 02/01/2033 (g)	\$	1,100	\$	1,106				
8.000% due 04/15/2027		75		77				
PetSmart, Inc.								
4.750% due 02/15/2028	500	475						
7.750% due 02/15/2029	700	678						
PG&E Corp.								
7.375% due 03/15/2055	275	272						
Post Holdings, Inc.								
4.500% due 09/15/2031	400	366						
4.625% due 04/15/2030 (g)	2,400	2,254						
5.500% due 12/15/2029	800	785						
PRA Group, Inc.								
6.375% due 02/01/2028	275	285						
Prime Healthcare Services, Inc.								
9.375% due 09/01/2029	2,175	2,061						
Primo Water Holdings, Inc.								
4.375% due 04/30/2029	175	168						
PTC, Inc.								
4.000% due 02/15/2028	300	289						
Quikrete Holdings, Inc.								
6.375% due 03/01/2032	625	634						
6.750% due 03/01/2033	175	178						
Raising Cane's Restaurants LLC								
9.375% due 05/01/2029 (g)	325	347						
Rand Parent LLC								
8.500% due 02/15/2030	1,500	1,542						
Range Resources Corp.								
4.750% due 02/15/2030	100	96						
Raven Acquisition Holdings LLC								
6.875% due 11/15/2031	1,225	1,214						
Rfma LP								
7.875% due 02/15/2030	150	153						
RHP Hotel Properties LP								
6.500% due 04/01/2032 (g)	675	684						
Rivers Enterprise Borrower LLC								
6.625% due 02/01/2033	50	50						
RLJ Lodging Trust LP								
3.750% due 07/01/2026	300	295						
4.000% due 09/15/2029	100	92						
ROBLOX Corp.								
3.875% due 05/01/2030 (g)	300	276						
Rocket Mortgage LLC								
3.625% due 03/01/2029	700	651						
RR Donnelley & Sons Co.								
9.500% due 08/01/2029	275	282						
Ryan Specialty LLC								
5.875% due 08/01/2032	275	274						
Sabre GLBL, Inc.								
8.625% due 06/01/2027	57	59						
SCIH Salt Holdings, Inc.								
4.875% due 05/01/2028 (g)	550	531						
SCIL IV LLC								
9.500% due 07/15/2028	EUR	325	361					
Scripps Escrow II, Inc.								
3.875% due 01/15/2029 (g)	\$	250	177					
Sensata Technologies, Inc.								
6.625% due 07/15/2032	800	814						
Service Properties Trust								
8.375% due 06/15/2029	\$	750	\$	759				
Shift4 Payments LLC								
6.750% due 08/15/2032	225	229						
Sinclair Television Group, Inc.								
8.125% due 02/15/2033	325	322						
Sirius XM Radio LLC								
3.875% due 09/01/2031 (g)	1,500	1,302						
4.125% due 07/01/2030	300	270						
5.000% due 08/01/2027 (g)	400	395						
Six Flags Entertainment Corp.								
6.500% due 10/01/2028	75	76						
SLM Corp.								
6.500% due 01/31/2030	50	51						
SM Energy Co.								
6.750% due 08/01/2029	450	451						
7.000% due 08/01/2032	475	476						
Snap, Inc.								
6.875% due 03/01/2033	150	152						
Specialty Building Products Holdings LLC								
7.750% due 10/15/2029	225	230						
Spirit Airlines Pass-Through Trust								
4.100% due 04/01/2028	116	108						
Spirit Airlines, Inc.								
8.000% due 09/20/2030 (e)	568	568						
SS&C Technologies, Inc.								
6.500% due 06/01/2032	675	691						
Stagwell Global LLC								
5.625% due 08/15/2029	625	606						
Standard Industries, Inc.								
2.250% due 11/21/2026	EUR	1,900	1,933					
4.375% due 07/15/2030	\$	1,375	1,286					
Star Leasing Co. LLC								
7.625% due 02/15/2030	425	431						
Star Parent, Inc.								
9.000% due 10/01/2030	800	838						
Starwood Property Trust, Inc.								
4.375% due 01/15/2027	25	24						
6.000% due 04/15/2030	50	50						
6.500% due 07/01/2030	300	305						
Station Casinos LLC								
4.625% due 12/01/2031	875	806						
6.625% due 03/15/2032	550	555						
Stonepeak Nile Parent LLC								
7.250% due 03/15/2032	175	180						
Sunoco LP								
4.500% due 05/15/2029	325	311						
7.000% due 05/01/2029	400	415						
7.250% due 05/01/2032	125	131						
Tallgrass Energy Partners LP								
6.000% due 12/31/2030	425	413						
7.375% due 02/15/2029	400	409						
TEGNA, Inc.								
4.625% due 03/15/2028	200	192						
4.750% due 03/15/2026	1,000	994						
5.000% due 09/15/2029 (g)	250	237						
Tenet Healthcare Corp.								
4.375% due 01/15/2030	650	612						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Terex Corp.		
6.250% due 10/15/2032 (g)	\$ 350	\$ 348
TerraForm Power Operating LLC		
4.750% due 01/15/2030	500	471
TGNR Intermediate Holdings LLC		
5.500% due 10/15/2029	275	262
TopBuild Corp.		
3.625% due 03/15/2029	900	835
4.125% due 02/15/2032 (g)	1,250	1,130
TransDigm, Inc.		
4.625% due 01/15/2029	500	476
6.375% due 03/01/2029	400	406
TriNet Group, Inc.		
7.125% due 08/15/2031	600	615
Triumph Group, Inc.		
9.000% due 03/15/2028	375	396
U.S. Acute Care Solutions LLC		
9.750% due 05/15/2029	800	819
U.S. Foods, Inc.		
4.625% due 06/01/2030	600	573
4.750% due 02/15/2029	600	581
5.750% due 04/15/2033	200	197
UGI International LLC		
2.500% due 12/01/2029	EUR 1,600	1,581
UKG, Inc.		
6.875% due 02/01/2031	\$ 625	642
United Airlines, Inc.		
4.625% due 04/15/2029 (g)	1,050	1,013
United Rentals North America, Inc.		
6.125% due 03/15/2034	850	861
Univision Communications, Inc.		
4.500% due 05/01/2029 (g)	275	248
8.000% due 08/15/2028	1,900	1,832
8.500% due 07/31/2031	1,175	1,172
USA Compression Partners LP		
7.125% due 03/15/2029	150	154
Valvoline, Inc.		
3.625% due 06/15/2031	325	285
Venture Global Calcasieu Pass LLC		
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
Venture Global LNG, Inc.		
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
Veritiv Operating Co.		
10.500% due 11/30/2030	475	517
Vertiv Group Corp.		
4.125% due 11/15/2028	275	265
VFH Parent LLC		
7.500% due 06/15/2031	325	336
Viavi Solutions, Inc.		
3.750% due 10/01/2029	275	252
Victoria's Secret & Co.		
4.625% due 07/15/2029 (g)	150	137

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Vistra Operations Co. LLC		
4.375% due 05/01/2029	\$ 125	\$ 119
6.875% due 04/15/2032 (g)	1,000	1,033
Vital Energy, Inc.		
7.875% due 04/15/2032 (g)	825	796
Vornado Realty LP		
3.400% due 06/01/2031	225	193
Walgreens Boots Alliance, Inc.		
8.125% due 08/15/2029 (g)	825	832
Wand NewCo 3, Inc.		
7.625% due 01/30/2032	725	751
Waste Pro USA, Inc.		
7.000% due 02/01/2033	300	304
Wayfair LLC		
7.250% due 10/31/2029	975	993
Western Digital Corp.		
2.850% due 02/01/2029	300	273
3.100% due 02/01/2032	300	257
WEX, Inc.		
6.500% due 03/15/2033 (d)	150	150
Williams Scotsman, Inc.		
7.375% due 10/01/2031 (g)	900	938
Windstream Services LLC		
8.250% due 10/01/2031	1,975	2,043
Wynn Las Vegas LLC		
5.250% due 05/15/2027	1,000	993
Wynn Resorts Finance LLC		
6.250% due 03/15/2033	150	150
7.125% due 02/15/2031 (g)	650	685
Xerox Holdings Corp.		
8.875% due 11/30/2029 (g)	250	207
XHR LP		
6.625% due 05/15/2030	150	152
Yum! Brands, Inc.		
3.625% due 03/15/2031	500	454
4.625% due 01/31/2032	500	471
Zayo Group Holdings, Inc.		
4.000% due 03/01/2027 (g)	425	401
ZF North America Capital, Inc.		
6.875% due 04/23/2032 (g)	400	387
ZipRecruiter, Inc.		
5.000% due 01/15/2030 (g)	750	680
ZoomInfo Technologies LLC		
3.875% due 02/01/2029	25	23
		<u>220,031</u>
Total United States		231,975
(Cost \$231,162)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 28.8%		
REPURCHASE AGREEMENTS (f) 28.6%		
		<u>113,200</u>
TIME DEPOSITS 0.2%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
3.830% due 03/03/2025	24	24
Bank of Nova Scotia		
2.080% due 03/03/2025	CAD 20	14
3.830% due 03/03/2025	\$ 19	19

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
BNP Paribas Bank		
0.010% due 03/03/2025	CHF 1	\$ 1
3.660% due 03/03/2025	GBP 12	15
Brown Brothers Harriman & Co.		
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
Citibank N.A.		
1.820% due 03/03/2025	EUR 4	4
3.630% due 03/03/2025	\$ 213	213
DBS Bank Ltd.		
3.830% due 03/03/2025	57	57
DnB Bank ASA		
1.820% due 03/03/2025	EUR 4	4
HSBC Bank PLC		
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
JPMorgan Chase Bank N.A.		
3.830% due 03/03/2025	25	25
MUFG Bank Ltd.		
0.110% due 03/03/2025	¥ 245	2
Royal Bank of Canada		
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
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
3.660% due 03/03/2025	GBP 102	127
3.830% due 03/03/2025	\$ 34	34
		<u>680</u>
Total Short-Term Instruments		113,880
(Cost \$113,880)		
Total Investments in Securities 121.5%	\$	479,660
(Cost \$477,156)		
Financial Derivative		
Instruments (h)(i) 0.0%		64
(Cost or Premiums, net \$(48))		
Other Assets and Liabilities, net (21.5%)		(84,991)
Net Assets 100.0%	\$	394,733

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

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(f) REPURCHASE AGREEMENTS:

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

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

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

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS (Cont.):

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

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	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		
Reverse Repurchase Agreements						
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (5,609)	\$ 0	\$ 0	\$ (5,609)	
U.S. Corporate Debt	0	(32,638)	0	0	(32,638)	
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (38,247)	\$ 0	\$ 0	\$ (38,247)	
Total Borrowings	\$ 0	\$ (38,247)	\$ 0	\$ 0	\$ (38,247)	
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (38,247)	

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

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

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

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

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

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

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

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

WRITTEN OPTIONS:

FUTURE STYLE OPTIONS

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

FUTURES CONTRACTS:

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

SWAP AGREEMENTS:

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

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

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

インデックス/トランシェ	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
						資産	負債	
CDX.HY-43 Index	5.000%	12/20/2029	\$ 8,200	\$ 709	\$ 81	\$ 17	\$ 0	0

INTEREST RATE SWAPS

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

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

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

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

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

- ⁽¹⁾ 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.
- ⁽²⁾ 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.
- ⁽³⁾ 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.
- ⁽⁴⁾ 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.
- ⁽⁵⁾ 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	\$	0
BPS	03/2025	EUR	7,507		53
BPS	03/2025	JPY	6,654		(1)
BPS	03/2025	\$	5,254	EUR	(12)
BPS	03/2025		813	GBP	(3)
BPS	03/2025		28	JPY	0
BPS	03/2025		1,165		0
BPS	04/2025	GBP	643	\$	3
BPS	04/2025	JPY	4,175		0
BPS	04/2025	\$	7,079	EUR	(48)
BRIC	03/2025		1,010		7
CBK	03/2025	GBP	643	\$	(10)
FAR	03/2025	JPY	4,312		(1)
JPM	03/2025	EUR	304		(2)
JPM	03/2025	\$	639	EUR	0
JPM	03/2025		2	JPY	0
JPM	04/2025	JPY	356	\$	2
MBC	03/2025	EUR	148		1
MBC	03/2025	JPY	1,496		0
MBC	03/2025	\$	733	EUR	0
MBC	04/2025	EUR	477	\$	0
MYI	03/2025	CAD	5,439		40
MYI	04/2025	\$	3,816	CAD	(40)
SCX	03/2025	EUR	200	\$	1
SCX	03/2025	\$	3,783	CAD	(4)
SCX	03/2025		358	EUR	(3)
UAG	03/2025		21	JPY	0
UAG	04/2025	JPY	3,184	\$	0
WST	03/2025	\$	43	JPY	0
WST	04/2025	JPY	6,416	\$	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
AZO	03/2025	JPY	178,222	\$	6
AZO	04/2025	\$	1,189	JPY	(6)
BOA	03/2025		740		20
BPS	03/2025	EUR	7	\$	0
BPS	03/2025	JPY	52,641		3
BPS	03/2025	\$	761	EUR	(5)
BPS	03/2025		1	GBP	0
BPS	03/2025		572	JPY	15
BPS	04/2025	EUR	720	\$	5
BPS	04/2025	\$	352	JPY	(3)
BRIC	03/2025	JPY	3,119	\$	0
BRIC	03/2025	\$	10	EUR	0
BRIC	03/2025		987	JPY	20
CBK	03/2025	GBP	67	\$	(1)
FAR	03/2025	JPY	161,389		7
FAR	03/2025	\$	650	JPY	18

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
FAR	04/2025	\$ 1,078	JPY 180,855	\$ 0	\$ (7)
MYI	03/2025	EUR 19	\$ 20	0	0
MYI	03/2025	\$ 33	CAD 47	0	0
MYI	04/2025	CAD 47	\$ 33	0	0
RBC	03/2025	\$ 188	JPY 29,011	5	0
SCX	03/2025	CAD 47	\$ 32	0	0
SCX	03/2025	EUR 704	735	2	0
SCX	03/2025	JPY 142,527	946	0	0
SCX	03/2025	\$ 405	JPY 62,551	10	0
SCX	04/2025	946	142,056	0	0
SSB	03/2025	JPY 4,735	\$ 31	0	(1)
SSB	03/2025	\$ 83	GBP 66	0	0
SSB	04/2025	GBP 66	\$ 83	0	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 111	\$ (23)
				\$ 219	\$ (147)

SWAP AGREEMENTS:

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

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

(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
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)
INVESTMENTS IN SECURITIES 120.3%		
AUSTRALIA 7.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
GAIF Bond Issuer Pty Ltd.		
1.900% due 12/14/2028	AUD 1,300	\$ 726
Lendlease Finance Ltd.		
3.700% due 03/31/2031	500	276
Macquarie Bank Ltd.		
6.798% due 01/18/2033 (a)	\$ 400	432
Pacific National Finance Pty Ltd.		
4.750% due 03/22/2028	900	878
Scentre Group Trust 1		
6.500% due 05/01/2031	AUD 300	201
Vicinity Centres Trust		
5.605% due 01/22/2032	400	255
Westpac Banking Corp.		
3.131% due 04/15/2031	EUR 500	531
WSO Finance Pty Ltd.		
4.500% due 03/31/2027	AUD 600	374
		3,673
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 1.8%		
AFG Trust		
5.408% due 11/10/2055	500	312
Bluestone Prime Trust		
4.843% due 06/21/2053	131	81
Bluestone Sapphire XXV		
5.143% due 09/21/2053	136	84
Firstmac Mortgage Funding Trust No.4		
4.823% due 09/24/2052	409	309
4.893% due 02/19/2053	124	77
IDOL Trust		
5.093% due 08/21/2054	623	389
La Trobe Financial Capital Markets Trust		
4.975% due 01/14/2053	329	204
Liberty PRIME		
4.793% due 01/25/2053	458	284
Lion Trust		
5.093% due 05/19/2055	566	353
Mortgage House RMBS Osmium		
5.065% due 03/15/2056	188	117
5.465% due 03/15/2056	500	312
National RMBS Trust		
5.363% due 12/20/2047	142	89
Pepper Residential Securities Trust No.29		
5.005% due 10/14/2062	163	101
Pepper Residential Securities Trust No.30		
4.965% due 01/15/2063	184	114
RESIMAC Premier		
4.871% due 02/13/2053	455	283
Triton Bond Trust		
4.908% due 02/09/2053	239	149
5.608% due 08/09/2054	287	180
Westpac Securitisation Trust		
5.143% due 08/21/2055	420	262
		3,700

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
SOVEREIGN ISSUES 3.4%		
Australia Government Bond		
0.250% due 11/21/2025	AUD 1,000	\$ 606
3.250% due 04/21/2029	1,800	1,096
New South Wales Treasury Corp.		
1.500% due 02/20/2032	2,200	1,120
1.750% due 03/20/2034	1,800	863
4.750% due 09/20/2035	400	243
Queensland Treasury Corp.		
1.500% due 08/20/2032	600	299
1.750% due 07/20/2034	800	377
2.000% due 08/22/2033	800	399
4.500% due 08/22/2035	200	118
South Australian Government Financing Authority		
1.750% due 05/24/2032	400	205
Treasury Corp. of Victoria		
2.250% due 09/15/2033	2,300	1,170
4.250% due 12/20/2032	1,100	663
		7,159
Total Australia		14,532
(Cost \$16,290)		
BERMUDA 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Bacardi Ltd.		
4.700% due 05/15/2028	\$ 400	398
Total Bermuda		398
(Cost \$396)		
CANADA 3.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Fairfax Financial Holdings Ltd.		
6.350% due 03/22/2054	100	104
Toronto-Dominion Bank		
3.191% due 02/16/2029	EUR 500	533
		637
SOVEREIGN ISSUES 2.7%		
Province of British Columbia Canada		
4.150% due 06/18/2034	CAD 200	146
Province of Ontario		
3.800% due 12/02/2034	3,400	2,411
Province of Quebec		
3.600% due 09/01/2033	100	71
4.450% due 09/01/2034	1,400	1,045
6.000% due 10/01/2029	1,000	787
7.295% due 07/22/2026	\$ 900	934
		5,394
Total Canada		6,031
(Cost \$6,311)		
CAYMAN ISLANDS 2.7%		
ASSET-BACKED SECURITIES 1.8%		
Anchorage Capital CLO 21 Ltd.		
5.343% due 10/20/2034	500	500
Bain Capital Credit CLO Ltd.		
5.354% due 07/24/2034	500	501
Canyon CLO Ltd.		
5.382% due 07/15/2034	500	500
CarVal CLO III Ltd.		
5.022% due 07/20/2032	500	502

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Dryden 58 CLO Ltd.		
5.564% due 07/17/2031	\$ 516	\$ 518
Elevation CLO Ltd.		
5.430% due 07/25/2034	500	501
Mountain View CLO XIV Ltd.		
5.461% due 10/15/2034	500	500
		3,522
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Gaci First Investment Co.		
5.000% due 01/29/2029	800	800
5.250% due 01/29/2030	700	706
5.250% due 01/29/2034 (g)	400	398
		1,904
Total Cayman Islands		5,428
(Cost \$5,399)		
DENMARK 1.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%		
Jyske Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050	DKK 6	1
1.500% due 10/01/2037	6	1
1.500% due 10/01/2053	28	3
2.000% due 10/01/2050	112	14
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
1.000% due 10/01/2050	8	1
1.500% due 10/01/2053	43	5
2.000% due 10/01/2050	246	30
Nykredit Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050	2	0
1.000% due 10/01/2053	14	2
1.500% due 10/01/2052	172	20
2.000% due 10/01/2050	975	119
2.500% due 10/01/2047	33	4
4.000% due 10/01/2056	17,075	2,385
5.000% due 10/01/2053	3,350	480
Realkredit Danmark A/S		
1.000% due 04/01/2025	1,520	212
1.000% due 10/01/2053	5	0
1.500% due 10/01/2053	37	4
2.000% due 10/01/2053	99	11
2.500% due 04/01/2036	57	8
2.500% due 04/01/2047	15	2
4.130% due 01/01/2038	312	46
Total Denmark		3,348
(Cost \$3,448)		
FRANCE 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
BNP Paribas S.A.		
5.198% due 01/10/2030	\$ 900	908
5.497% due 05/20/2030	300	306
BPCE S.A.		
5.748% due 07/19/2033	250	254
		1,468
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
France Government Bond		
0.750% due 05/25/2052	EUR 200	106
1.500% due 05/25/2050	400	272
3.250% due 05/25/2045	1,920	1,920
		2,298

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total France (Cost \$4,736)		\$ 3,766
GERMANY 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Deutsche Bank AG		
1.750% due 11/19/2030	EUR 500	485
3.547% due 09/18/2031	\$ 300	277
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
1.125% due 05/09/2033	EUR 900	837
Total Germany (Cost \$2,015)		1,599
GUERNSEY 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Amdocs Ltd.		
2.538% due 06/15/2030	\$ 600	533
Total Guernsey (Cost \$600)		533
IRELAND 2.3%		
ASSET-BACKED SECURITIES 1.8%		
Accunia European CLO I DAC		
3.735% due 07/15/2030	EUR 172	179
Aurium CLO IV DAC		
3.491% due 01/16/2031	597	620
Contego CLO IV DAC		
3.321% due 01/23/2030	597	617
Harvest CLO XVI DAC		
3.425% due 10/15/2031	867	904
Harvest CLO XXII DAC		
3.635% due 01/15/2032	673	701
Invesco Euro CLO III DAC		
3.725% due 10/30/2038	500	521
OCP Euro CLO DAC		
3.584% due 09/22/2034	87	90
		3,632
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
AerCap Ireland Capital DAC		
2.450% due 10/29/2026	\$ 500	482
Perrigo Finance Unlimited Co.		
4.900% due 06/15/2030 (lg)	600	573
		1,055
Total Ireland (Cost \$5,182)		4,687
ISRAEL 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Israel Government International Bond		
4.125% due 01/17/2046	200	156
5.500% due 03/12/2034	200	202
5.750% due 03/12/2054	200	189
Total Israel (Cost \$596)		547
ITALY 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Intesa Sanpaolo SpA		
7.200% due 11/28/2033	200	223

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

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

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total Spain (Cost \$5,174)	\$	4,236
SWEDEN 0.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Sveriges Sakerstalds Obligationer AB		
2.000% due 06/17/2026 SEK 3,000		278
Total Sweden (Cost \$343)		278
SWITZERLAND 0.5% CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
UBS Group AG		
3.669% due 01/12/2029 \$ 500		489
4.194% due 04/01/2031 500		482
Total Switzerland (Cost \$1,049)		971
UNITED ARAB EMIRATES 0.4% CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC		
5.375% due 05/08/2029 400		410
5.500% due 05/08/2034 400		414
Total United Arab Emirates (Cost \$796)		824
UNITED KINGDOM 7.1% CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
Barclays PLC		
5.690% due 03/12/2030 400		410
5.746% due 08/09/2033 500		512
HSBC Holdings PLC		
5.290% due 09/16/2032 GBP 500		628
5.719% due 03/04/2035 \$ 400		412
Lloyds Banking Group PLC		
5.871% due 03/08/2029 800		826
Nationwide Building Society		
3.960% due 07/18/2030 200		193
6.557% due 10/18/2027 600		618
NatWest Group PLC		
4.892% due 05/18/2029 600		601
5.076% due 01/27/2030 800		806
		5,006
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 2.2%		
Canada Square Funding PLC		
5.621% due 06/17/2058 GBP 377		476
Finsbury Square PLC		
5.439% due 12/16/2071 93		118
Great Hall Mortgages No.1 PLC		
4.785% due 06/18/2039 \$ 1		1
Holmes Master Issuer PLC		
5.179% due 10/15/2072 GBP 400		505
Lanebrook Mortgage Transaction PLC		
5.194% due 07/20/2058 202		254
Mansard Mortgages PLC		
5.409% due 12/15/2049 1,247		1,561
Newgate Funding PLC		
3.486% due 12/15/2050 EUR 29		30
Paragon Mortgages No.12 PLC		
4.860% due 11/15/2038 \$ 15		15

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Pierpont BTL PLC		
5.425% due 12/22/2053 GBP 333		420
Polaris PLC		
5.252% due 12/23/2058 144		182
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC		
4.922% due 06/12/2044 23		28
Silverstone Master Issuer PLC		
5.042% due 01/21/2070 400		503
Tower Bridge Funding PLC		
5.258% due 11/20/2063 130		164
Twin Bridges PLC		
5.526% due 03/12/2055 255		322
		4,579
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
United Kingdom Gilt		
0.625% due 07/31/2035 1,150		988
1.125% due 01/31/2039 600		482
3.250% due 01/22/2044 700		696
3.500% due 01/22/2045 1,320		1,353
3.750% due 01/29/2038 600		688
4.250% due 03/07/2036 250		306
4.250% due 12/07/2040 220		259
4.500% due 09/07/2034 100		126
		4,898
Total United Kingdom (Cost \$17,234)		14,483
UNITED STATES 79.8% ASSET-BACKED SECURITIES 0.4%		
Carmax Auto Owner Trust		
5.340% due 08/16/2027 \$ 329		332
Navient Private Education Refi Loan Trust		
2.120% due 01/15/2069 284		269
VMC Finance LLC		
6.240% due 02/18/2039 123		123
		724
CORPORATE BONDS & NOTES 12.1%		
AbbVie, Inc.		
3.200% due 11/21/2029 600		565
American Airlines 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.150% due 02/15/2032 583		538
American Tower Corp.		
4.000% due 06/01/2025 200		199
Arizona Public Service Co.		
5.700% due 08/15/2034 200		205
AT&T, Inc.		
3.550% due 09/15/2055 608		422
Bank of America Corp.		
2.582% due 04/29/2031 400		359
3.419% due 12/20/2028 1,158		1,120
3.974% due 02/07/2030 1,000		971
5.162% due 01/24/2031 200		203
5.511% due 01/24/2036 100		102
Black Hills Corp.		
2.500% due 06/15/2030 600		533
Boeing Co.		
3.625% due 02/01/2031 300		277
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031 320		281

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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Southern California Edison Co.		
3.600% due 02/01/2045	\$ 300	\$ 220
Starbucks Corp.		
3.500% due 11/15/2060 (gl)	300	215
Stryker Corp.		
1.950% due 06/15/2030	800	701
T-Mobile USA, Inc.		
2.550% due 02/15/2031	300	264
3.600% due 11/15/2060	200	138
5.150% due 04/15/2034	400	402
VMware LLC		
4.700% due 05/15/2030	200	198
Wells Fargo & Co.		
3.526% due 03/24/2028	700	685
4.150% due 01/24/2029 (gl)	1,000	985
4.478% due 04/04/2031	1,000	984
5.244% due 01/24/2031	400	407
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		
3.200% due 06/15/2025	500	497
	24,684	
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 4.6%		
Adjustable Rate Mortgage Trust		
5.792% due 09/25/2035	24	21
Alternative Loan Trust		
4.834% due 06/25/2029	10	9
6.186% due 11/25/2035	70	61
6.726% due 11/25/2035	70	63
Amortizing Residential Collateral Trust		
5.134% due 10/25/2031	1	1
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
4.514% due 05/25/2037	25	18
Banc of America Funding Trust		
6.437% due 02/20/2036	4	4
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.000% due 05/25/2034	16	14
5.636% due 02/25/2034	3	3
6.508% due 10/25/2033	11	11
6.912% due 05/25/2034	41	39
Bear Stearns Alternative-A Trust		
4.391% due 04/25/2035	3	3
4.538% due 08/25/2036	12	6
4.946% due 11/25/2035	10	7
5.032% due 09/25/2035	398	231
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust		
5.375% due 01/26/2036	206	148
Citigroup Mortgage Loan Trust		
4.494% due 07/25/2045	227	157
6.215% due 08/25/2035	2	2
7.230% due 10/25/2035	5	5
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
6.830% due 09/25/2035	1	1
6.841% due 09/25/2035	31	30
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
4.324% due 09/20/2036	110	97
4.894% due 05/25/2035	271	237
5.014% due 04/25/2035	6	6
5.074% due 03/25/2035	6	6
5.094% due 02/25/2035	42	39
5.161% due 11/25/2034	62	59
5.194% due 09/25/2034	12	11

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
CS First Boston Mortgage Securities Corp.		
6.500% due 04/25/2033	\$ 1	\$ 1
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
6.741% due 08/25/2035	26	19
First NLC Trust		
4.504% due 08/25/2037	66	33
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates		
3.600% due 01/25/2029	900	877
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates		
4.746% due 09/25/2031	49	49
5.886% due 10/25/2044	141	129
5.886% due 02/25/2045	133	128
GreenPoint Mortgage Funding Trust		
4.794% due 01/25/2037	188	170
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
7.623% due 10/25/2033	2	2
GSR Mortgage Loan Trust		
5.318% due 09/25/2035	40	38
6.750% due 03/25/2033	6	6
HarborView Mortgage Loan Trust		
4.908% due 03/19/2036	16	14
5.046% due 07/19/2035	22	16
Home Equity Asset Trust		
5.034% due 11/25/2032	1	1
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
2.812% due 01/16/2037	600	538
JP Morgan Mortgage Trust		
5.771% due 11/25/2033	15	14
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust		
3.723% due 03/15/2050	1,000	980
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust		
3.694% due 03/15/2050	1,000	971
Long Beach Mortgage Loan Trust		
4.994% due 10/25/2034	373	364
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
4.866% due 12/15/2030	11	10
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
4.594% due 09/25/2037	29	6
4.674% due 02/25/2037	9	2
6.295% due 02/25/2033	18	16
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
3.102% due 11/15/2049	500	483
Morgan Stanley Capital I Trust		
3.530% due 06/15/2050	400	389
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
4.484% due 11/25/2036	21	7
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
4.484% due 10/25/2035	99	85
Reperforming Loan REMIC Trust		
4.774% due 06/25/2035	33	31
Residential Accredited Loans, Inc. Trust		
4.794% due 06/25/2046	99	22
4.854% due 04/25/2046	1,439	365
Residential Asset Mortgage Products Trust		
8.500% due 10/25/2031	91	89

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
6.031% due 09/25/2035	\$ 94	\$ 61
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
4.564% due 05/25/2037	34	26
Sequoia Mortgage Trust		
5.126% due 10/19/2026	7	6
Soundview Home Loan Trust		
4.554% due 11/25/2036	32	9
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
6.528% due 02/25/2034	22	21
6.639% due 04/25/2034	3	3
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
4.814% due 06/25/2036	30	29
4.874% due 05/25/2036	1,070	875
4.874% due 09/25/2047	22	19
4.894% due 05/25/2045	65	61
5.008% due 07/19/2034	1	1
5.086% due 10/19/2034	82	78
5.128% due 03/19/2034	3	3
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
5.923% due 04/25/2035	19	19
Thornburg Mortgage Securities Trust		
5.955% due 10/25/2043	62	57
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
4.201% due 12/25/2046	807	700
4.240% due 02/27/2034	3	3
5.014% due 10/25/2045	83	82
5.054% due 01/25/2045	25	25
5.886% due 11/25/2042	85	82
6.012% due 08/25/2034	101	98
6.086% due 06/25/2042	1	1
6.086% due 08/25/2042	27	26
6.192% due 06/25/2033	14	14
6.215% due 03/25/2034	50	50
	9,493	
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 44.2%		
Fannie Mae		
3.000% due 02/01/2046	55	49
3.000% due 10/01/2046	562	501
3.000% due 01/01/2052	4,292	3,743
3.500% due 12/01/2054	99	90
4.000% due 01/01/2041	2	2
4.000% due 10/01/2041	51	49
4.000% due 03/01/2048	816	776
4.000% due 08/01/2048	43	42
4.000% due 09/01/2048	517	493
4.000% due 10/01/2048	326	310
4.000% due 04/01/2049	167	159
4.000% due 10/01/2052	1,818	1,709
4.000% due 04/01/2053	291	273
4.585% due 03/25/2034	3	3
4.816% due 09/25/2042	5	5
4.816% due 03/25/2044	9	9
4.838% due 07/25/2037	2	2
4.866% due 06/25/2029	2	2
4.912% due 03/25/2036	2	2
5.000% due 05/01/2053	934	921
5.000% due 07/01/2053	3,872	3,821
5.000% due 02/01/2054	273	269
5.000% due 05/01/2054	471	464
5.000% due 06/01/2054	469	462
5.500% due 02/01/2054	2,143	2,149
5.947% due 07/01/2044	71	72

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
5.947% due 10/01/2044	\$ 3	3	1.625% due 10/15/2027 (i)	\$ 4,368	4,428	BNP Paribas Bank		
6.000% due 04/25/2043	36	36	2.375% due 10/15/2028 (g)	6,079	6,315	0.010% due 03/03/2025	CHF	1 \$ 1
6.000% due 02/25/2044	30	30	U.S. Treasury Bonds			1.460% due 03/03/2025	SGD	123 91
6.000% due 11/01/2053	9,117	9,286	1.625% due 11/15/2050	3,050	1,690	2.410% due 03/03/2025	NZD	52 29
6.000% due 02/01/2054	1,707	1,736	1.875% due 02/15/2041	5,800	4,103	2.440% due 03/03/2025	HKD	7 1
6.000% due 06/01/2054	2,957	3,009	2.000% due 11/15/2041	4,300	3,042	3.170% due 03/03/2025	AUD	70 43
6.000% due 07/01/2054	1,283	1,305	2.500% due 02/15/2045	2,600	1,897	3.660% due 03/03/2025	GBP	11 14
6.005% due 12/01/2034	9	10	2.875% due 08/15/2045	1,600	1,241	Brown Brothers Harriman & Co.		
6.310% due 01/01/2036	7	7	3.125% due 08/15/2044	400	326	0.110% due 03/03/2025	¥	36 0
6.405% due 11/01/2035	5	5	4.375% due 05/15/2041	1,100	1,093	1.500% due 03/03/2025	DKK	8 1
6.500% due 06/25/2044	24	25	4.500% due 11/15/2054 (g)	2,000	2,006	3.500% due 03/03/2025	NOK	467 41
6.500% due 12/01/2053	1,618	1,670	4.625% due 11/15/2044 (g)	2,400	2,427	3.660% due 03/03/2025	GBP	0 1
6.500% due 02/01/2054	3,543	3,661	U.S. Treasury Notes			3.830% due 03/03/2025	\$	1 1
6.731% due 05/25/2035	11	12	3.750% due 12/31/2030	2,200	2,165	Citibank N.A.		
7.038% due 10/01/2035	7	7	4.125% due 03/31/2031	1,600	1,604	1.820% due 03/03/2025	EUR	11 12
7.040% due 11/01/2034	61	64	4.250% due 02/28/2031	2,200	2,221	3.830% due 03/03/2025	\$	184 184
7.529% due 07/01/2035	6	6		37,895		DBS Bank Ltd.		
Fannie Mae, TBA (c)			Total United States	163,166		3.830% due 03/03/2025		49 49
2.500% due 04/01/2055	3,313	2,769	(Cost \$172,148)			DnB Bank ASA		
3.000% due 04/01/2055	600	523	SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.1%			1.290% due 03/03/2025	SEK	198 18
3.500% due 03/01/2055	1,300	1,179	COMMERCIAL PAPER 2.4%			1.820% due 03/03/2025	EUR	11 12
4.500% due 04/01/2055	5,201	5,004	Alimentation Couche-Tard, Inc.			3.170% due 03/03/2025	AUD	132 82
5.000% due 04/01/2042	2,700	2,655	4.568% due 03/06/2025 (e)	300	300	HSBC Bank		
6.500% due 04/01/2055	18,901	19,446	4.562% due 03/21/2025 (e)	200	199	1.460% due 03/03/2025	SGD	62 46
Freddie Mac			Canadian Natural Resources Ltd.	400	399	2.440% due 03/03/2025	HKD	254 33
3.000% due 10/01/2052	458	400	4.746% due 03/25/2025 (e)			HSBC Bank PLC		
4.000% due 09/01/2039	45	44	Cigna Group			1.820% due 03/03/2025	EUR	301 314
4.000% due 09/01/2048	145	139	4.562% due 03/21/2025 (e)	200	199	3.660% due 03/03/2025	GBP	6 8
4.000% due 12/01/2048	159	151	4.715% due 03/21/2025	300	299	3.830% due 03/03/2025	\$	7 7
4.000% due 12/01/2051	493	464	Constellation Brands, Inc. (e)			JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.000% due 06/01/2052	30	29	4.693% due 03/14/2025	300	299	3.830% due 03/03/2025		21 21
4.000% due 09/01/2052	17	16	4.874% due 03/27/2025	300	299	MUFG Bank Ltd.		
5.000% due 04/01/2053	832	821	Crown Castle, Inc. (e)			0.110% due 03/03/2025	¥	10,678 71
5.000% due 07/01/2053	918	907	4.872% due 03/25/2025	300	299	Royal Bank of Canada		
5.000% due 09/01/2053	1,077	1,071	4.874% due 03/27/2025	300	299	1.820% due 03/03/2025	EUR	19 20
5.500% due 09/01/2054	261	261	Dominion Energy, Inc.			3.660% due 03/03/2025	GBP	4 5
6.000% due 04/15/2036	10	11	4.573% due 03/31/2025 (e)	300	299	3.830% due 03/03/2025	\$	1 1
6.000% due 02/01/2053	413	422	Enbridge U.S., Inc.			Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
6.000% due 11/01/2053	1,669	1,705	4.573% due 03/12/2025 (e)	300	300	0.110% due 03/03/2025	¥	13 0
6.000% due 02/01/2054	918	935	Entergy Corp.			1.820% due 03/03/2025	EUR	1 1
6.000% due 05/01/2054	285	290	4.597% due 05/12/2025 (e)	300	297	3.660% due 03/03/2025	GBP	95 119
6.000% due 06/01/2054	498	506	Eversource Energy			3.830% due 03/03/2025	\$	29 29
6.000% due 07/01/2054	1,227	1,247	4.675% due 03/06/2025 (e)	250	250			1,399
6.429% due 01/01/2034	16	17	Keurig Dr Pepper, Inc.			Total Short-Term Instruments		6,285
6.500% due 08/01/2054	4,081	4,208	4.550% due 03/26/2025 (e)	250	249	(Cost \$6,285)		
7.356% due 09/01/2035	2	2	L3Harris Technologies, Inc.			Total Investments in Securities 120.3%	\$	245,646
7.481% due 08/01/2035	5	5	4.575% due 03/19/2025 (e)	700	698	(Cost \$263,420)		
Ginnie Mae			Targa Resources Corp.			Financial Derivative		
3.000% due 11/20/2046	326	294	4.719% due 03/03/2025 (e)	300	300	Instruments (h)(i) (0.0%)		(73)
3.000% due 04/20/2047	72	65	Volkswagen Financial Services			(Cost or Premiums, net \$(18))		
4.750% due 11/20/2030	2	2	4.570% due 03/27/2025 (e)	400	399	Other Assets and Liabilities, net (20.3%)		(41,406)
5.500% due 08/20/2035	449	458		4,886		Net Assets 100.0%	\$	204,167
Ginnie Mae, TBA (c)			TIME DEPOSITS 0.7%					
3.000% due 04/01/2055	1,100	979	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.					
3.500% due 03/01/2042	6,624	6,078	2.410% due 03/03/2025	NZD	6 3			
Small Business Administration			3.170% due 03/03/2025	AUD	28 18			
4.760% due 09/01/2025	14	14	3.830% due 03/03/2025	\$	20 20			
5.090% due 10/01/2025	4	4	Bank of Nova Scotia					
	90,370		2.080% due 03/03/2025	CAD	124 86			
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 18.5%			3.830% due 03/03/2025	\$	17 17			
Treasury Inflation Protected Securities (d)								
0.375% due 07/15/2027 (i)	1,032	1,016						
0.625% due 07/15/2032	652	606						
1.000% due 02/15/2049	251	196						
1.125% due 01/15/2033	1,589	1,519						

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

(H) RESTRICTED SECURITIES:

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

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

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

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

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

SHORT SALES:

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	収益	ショートに よる支払
BCY	Fannie Mae, TBA	2.000%	03/01/2051	\$ 8,700	\$ (6,724)	\$ (6,961)
BCY	Fannie Mae, TBA	4.000%	03/01/2042	300	(273)	(281)
BCY	Fannie Mae, TBA	5.500%	04/01/2055	1,000	(987)	(1,001)
BOS	Fannie Mae, TBA	6.000%	04/01/2041	7,500	(7,545)	(7,615)
JPS	Fannie Mae, TBA	4.000%	04/01/2055	1,900	(1,736)	(1,781)
Total Short Sales (8.6%)					\$ (17,265)	\$ (17,639)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

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

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

取引相手	レポ契約の 受取	リバースレポの 支払	売付買戻取引の 支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の(受取)/ 差入れ	ネットエクス ポージャー ⁽¹⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BOS	\$ 0	\$ (2,069)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,069)	\$ 2,363	\$ 294
BRC	0	(203)	0	0	(203)	199	(4)
DEU	0	(2,480)	0	0	(2,480)	2,213*	(267)
JPS	0	(1,149)	0	0	(1,149)	1,148	(1)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BCY	0	0	0	(8,243)	(8,243)	0	(8,243)
BOS	0	0	0	(7,615)	(7,615)	0	(7,615)
JPS	0	0	0	(1,781)	(1,781)	0	(1,781)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 0	\$ (5,901)	\$ 0	\$ (17,639)	\$ (23,540)		

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

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

⁽²⁾ Open maturity repurchase agreement.

⁽³⁾ Unsettled reverse repurchase agreements liability of \$(306) is outstanding at period end.

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

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

FUTURES CONTRACTS:

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

SWAP AGREEMENTS:

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

インデックス / トランシェ	固定(支払)金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価(損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-3B Index	(1.000%)	06/20/2032	\$ 1,100	\$ (20)	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽²⁾

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

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay ⁽⁵⁾	3-Month EURIBOR	2.000%	03/19/2026	EUR 11,300	\$ (18)	\$ 14	\$ 1	\$ 0
Receive	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.500%	12/16/2025	600	10	(20)	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.750%	06/19/2029	600	16	11	1	0
Pay ⁽⁵⁾	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.000%	03/19/2030	400	3	2	1	0
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 200	1	(1)	0	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	3.750%	03/19/2030	13,000	(82)	(51)	20	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032	900	(68)	23	2	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032	1,900	(147)	49	4	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	09/15/2032	800	0	8	1	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/15/2032	10,500	58	101	15	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	06/21/2033	4,600	(44)	68	11	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	12/20/2033	800	5	7	1	0
Receive	6-Month Australian Bank Bill	4.125%	08/20/2034	4,100	25	25	0	(10)
Pay	6-Month EURIBOR	3.415%	12/18/2028	EUR 1,900	91	22	2	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.770%	04/16/2029	200	7	7	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.860%	04/24/2029	200	8	8	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.780%	05/02/2029	200	8	8	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.827%	05/06/2029	200	8	8	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.950%	06/12/2029	100	5	5	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.818%	06/26/2029	200	(8)	(8)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.700%	08/13/2029	100	(4)	(4)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.650%	08/14/2029	100	(3)	(3)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.300%	09/25/2029	200	0	0	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.360%	10/07/2029	200	(1)	(1)	0	0
Receive ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	2.280%	03/04/2030	100	0	0	0	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	2.500%	03/19/2030	27,400	419	156	33	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.547%	03/09/2033	1,020	30	44	2	0
Receive ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	03/15/2033	2,640	(78)	(43)	0	(3)
Pay	6-Month EURIBOR	(0.175%)	03/17/2033	2,600	(533)	126	4	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.760%	03/04/2034	200	10	10	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.750%	03/05/2034	200	10	10	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.770%	04/29/2034	100	5	5	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.710%	08/06/2034	100	(5)	(5)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.680%	08/07/2034	100	(5)	(5)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.590%	08/19/2034	100	(4)	(4)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.580%	08/29/2034	100	(4)	(4)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.390%	10/01/2034	100	0	0	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.380%	12/31/2034	100	0	0	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	2.220%	01/08/2035	100	(1)	(1)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.400%	02/12/2035	100	(1)	(1)	0	0
Pay ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	2.500%	03/19/2035	13,675	222	14	30	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.000%	03/17/2035	900	447	(50)	0	(1)
Receive ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	2.250%	03/19/2055	3,600	(26)	37	0	(8)
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.100%	05/25/2025	¥ 910,000	11	9	0	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.400%	09/18/2026	790,000	26	17	0	(2)
Receive ⁽⁵⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.600%	09/16/2028	950,000	55	47	0	(5)
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.600%	09/18/2029	950,000	92	88	0	(9)
Pay ⁽⁵⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	03/19/2032	4,220,000	(162)	(227)	64	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	03/21/2034	220,000	(12)	(21)	4	0

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive ⁽⁵⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	03/19/2035	¥ 990,000	\$ 151	\$ 17	\$ 0	\$ (22)
Pay ⁽⁵⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.500%	03/19/2045	180,000	(44)	(7)	6	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.350%	03/17/2051	70,000	153	28	0	(2)
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.450%	06/16/2051	10,000	20	4	0	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.400%	12/15/2051	179,000	(375)	(77)	5	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.800%	06/15/2052	90,000	137	43	0	(3)
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	5.000%	10/04/2025	CAD 11,100	149	61	1	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	12/18/2025	2,200	12	14	0	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.250%	12/20/2028	100	2	3	0	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	1.900%	12/18/2029	1,300	(25)	56	2	0
Receive	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	06/01/2032	4,000	(172)	(155)	0	(10)
Receive	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.000%	06/01/2033	100	(2)	(2)	0	0
Receive	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.900%	06/01/2034	800	(10)	(10)	0	(2)
Receive	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.000%	06/01/2034	800	(16)	(16)	0	(3)
Receive ⁽⁵⁾	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.750%	03/19/2035	3,300	(9)	(68)	0	(10)
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.200%	12/18/2049	1,200	(106)	90	6	0
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.300%	06/28/2053	100	6	7	1	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2025	\$ 1,600	11	9	0	(1)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	12/18/2025	10,600	(20)	(16)	4	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/12/2026	4,200	28	44	0	(4)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2026	19,600	67	230	0	(27)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.196%	02/28/2027	2,850	90	27	0	(5)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2027	9,400	636	(3)	0	(16)
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.825%	06/18/2027	8,100	(16)	(61)	0	(14)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	03/10/2028	4,300	50	42	0	(10)
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	03/19/2028	6,600	138	(53)	0	(15)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.665%	01/12/2029	4,300	(377)	84	12	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.940%	04/10/2029	5,800	12	(103)	0	(17)
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	03/19/2030	13,900	450	(182)	0	(48)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2030	2,200	(30)	3	9	0
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2032	6,800	201	(145)	0	(30)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.655%	05/04/2032	500	(79)	(5)	2	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.800%	08/26/2032	800	(57)	(1)	3	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.750%	09/21/2032	600	(44)	0	3	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.650%	07/10/2033	320	(5)	(2)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	07/12/2033	340	(2)	(2)	2	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.435%	11/01/2033	100	4	(1)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	11/01/2033	2,800	142	(15)	15	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	5,800	57	33	0	(30)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.842%	09/19/2053	1,100	377	20	0	(8)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	12/20/2053	600	53	9	0	(6)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054	2,100	107	35	0	(20)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2054	1,200	(48)	(20)	12	0
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2055	1,900	158	(88)	0	(18)
Receive	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2026	SGD 7,600	(57)	(51)	0	(4)
Pay	Singapore Overnight Index Average	2.750%	09/18/2029	2,790	33	19	5	0
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.160%	12/18/2028	GBP 3,900	35	(58)	5	0

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.000%	09/18/2029	GBP 9,200	\$ 0	\$ (158)	\$ 17	\$ 0
Pay ⁽ⁱ⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.500%	03/19/2030	1,900	(42)	(6)	3	0
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/18/2034	350	10	6	0	(2)
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.930%	01/06/2035	100	(1)	(1)	0	0
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/18/2054	400	(41)	(49)	4	0
Pay	Swiss Overnight Rate Average	1.750%	03/20/2034	CHF 800	110	71	1	0
					\$ 2,186	\$ 80	\$ 316	\$ (365)
Total Swap Agreements					\$ 3,022	\$ 125	\$ 327	\$ (366)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

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

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

金融派生商品資産					金融派生商品負債				
市場価格		変動証拠金			市場価格		変動証拠金		
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	\$ 156	\$ 327	\$ 483	\$ 0	\$ (138)	\$ (366)	\$ (504)	

- ⁽ⁱⁱ⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ⁽ⁱⁱⁱ⁾ 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.
- ^(iv) The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a buyer of credit protection or receive as a seller of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.
- ^(v) 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.
- ^(vi) 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.

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

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

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価(損)益		
					資産	負債	
BPS	03/2025	\$	122	PLN	493	1	0
BPS	03/2025		58		238	2	0
BPS	03/2025		131		542	5	0
BPS	03/2025		20	SEK	222	1	0
BPS	04/2025	AUD	83	\$	52	0	0
BPS	04/2025	CAD	76		53	0	0
BPS	04/2025	CHF	454		505	0	0
BPS	04/2025	GBP	1,289		1,629	7	0
BPS	04/2025	JPY	131,762		884	6	0
BPS	04/2025	TWD	18,974		577	0	(1)
BPS	04/2025	\$	39,578	EUR	37,744	0	(264)
BPS	04/2025		252	TWD	8,245	0	(2)
BPS	07/2025	TWD	8,204	\$	252	2	0
BRC	03/2025	CHF	9	EUR	10	0	0
BRC	03/2025	JPY	2,667	\$	17	0	0
BRC	03/2025	NOK	367		32	0	0
BRC	03/2025	\$	422	AUD	665	0	(8)
BRC	03/2025		158	NOK	1,759	0	(1)
BRC	04/2025	EUR	10	CHF	9	0	0
BRC	04/2025	NOK	1,759	\$	158	1	0
BSS	03/2025	DKK	11,526		1,610	3	0
BSS	03/2025	\$	9,421	AUD	14,874	0	(172)
BSS	04/2025	AUD	14,874	\$	9,423	172	0
CBK	03/2025		267		167	1	0
CBK	03/2025	CHF	35	EUR	37	0	0
CBK	03/2025	GBP	1,339	\$	1,665	0	(21)
CBK	03/2025	SGD	117		87	0	0
CBK	03/2025	\$	498	CHF	445	0	(4)
CBK	03/2025		831	DKK	5,916	0	(6)
CBK	03/2025		264	GBP	212	3	0
CBK	04/2025	DKK	5,906	\$	831	6	0
CBK	04/2025	EUR	37	CHF	35	0	0
CBK	04/2025	TWD	33,960	\$	1,037	3	0
CBK	04/2025	\$	4,345	DKK	28,880	0	(310)
CBK	04/2025		380	TWD	12,413	0	(3)
CBK	07/2025	TWD	12,349	\$	380	3	0
DUB	03/2025	JPY	19,281		126	0	(2)
DUB	03/2025	\$	889	NZD	1,557	0	(16)
DUB	03/2025		18	PLN	73	0	0
DUB	03/2025		102	SGD	137	0	0
DUB	04/2025	NZD	1,557	\$	889	16	0
DUB	04/2025	SGD	177		132	0	0
FAR	03/2025	AUD	477		297	0	0
FAR	03/2025	CHF	779		871	8	0
FAR	03/2025	JPY	65,099		420	0	(12)
FAR	03/2025	\$	1,322	DKK	9,398	0	(12)
FAR	03/2025		685	JPY	102,549	0	(4)
FAR	04/2025	DKK	9,382	\$	1,322	12	0
FAR	04/2025	JPY	102,209		685	4	0
FAR	04/2025	\$	871	CHF	776	0	(8)
GLM	03/2025	SGD	216	\$	161	1	0
GLM	03/2025	\$	607	EUR	579	0	(5)
GLM	03/2025		127	PLN	510	1	0
GLM	03/2025		115		483	6	0
GLM	04/2025	DKK	13,100	\$	1,946	116	0
JPM	03/2025	SEK	4,959	EUR	433	0	(12)
JPM	03/2025	SGD	1,175	\$	868	0	(4)
JPM	03/2025	\$	736	JPY	110,053	0	(6)
JPM	03/2025		63	PLN	259	1	0
JPM	03/2025		110	SGD	147	0	(1)
JPM	04/2025	JPY	109,688	\$	736	5	0
JPM	04/2025	SGD	146		110	1	0
JPM	04/2025	TWD	4,502		137	0	0
JPM	04/2025	\$	255	TWD	8,342	0	(2)
JPM	07/2025	TWD	8,299	\$	255	2	0
MBC	03/2025	AUD	330		206	0	0
MBC	03/2025	DKK	6,847		956	2	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価(損)益		
					資産		負債
MBC	03/2025	EUR	47	CHF	45	\$ 0	\$ 0
MBC	03/2025		433	SEK	4,820	0	(11)
MBC	03/2025		1,900	\$	1,965	0	(11)
MBC	03/2025	JPY	227,893		1,512	0	0
MBC	03/2025	NOK	1,605		142	0	(1)
MBC	03/2025	SEK	12,039		1,133	12	0
MBC	03/2025	\$	1,249	CAD	1,798	0	(1)
MBC	03/2025		71	PLN	293	3	0
MBC	03/2025		15		60	0	0
MBC	03/2025		933	SGD	1,248	0	(8)
MBC	04/2025	DKK	17,300	\$	2,574	157	0
MBC	04/2025	SEK	4,819	EUR	433	0	0
MBC	04/2025	SGD	1,247	\$	933	8	0
MBC	04/2025	TWD	5,335		165	2	0
MBC	04/2025	\$	155	EUR	149	0	0
MBC	04/2025		1,133	SEK	12,017	0	(12)
MBC	04/2025		137	TWD	4,472	0	0
MBC	07/2025	TWD	4,451	\$	137	0	0
MBC	08/2025	\$	2,016	TWD	65,787	1	0
MYI	03/2025	AUD	14,368	\$	8,973	39	0
MYI	03/2025	CAD	1,767		1,240	13	0
MYI	03/2025	SGD	47		35	0	0
MYI	03/2025	\$	391	SGD	523	0	(2)
MYI	04/2025	DKK	3,633	\$	507	0	0
MYI	04/2025	SGD	523		391	2	0
MYI	04/2025	\$	1,240	CAD	1,765	0	(13)
SCX	03/2025	SGD	40	\$	30	0	0
SCX	03/2025	\$	38,129	EUR	36,542	0	(125)
SCX	03/2025		127	PLN	516	2	0
SCX	03/2025		136		565	5	0
SCX	03/2025		132		550	5	0
SCX	04/2025	TWD	3,715	\$	114	1	0
SGG	03/2025	\$	133	PLN	538	1	0
UAG	03/2025		675	JPY	100,829	0	(6)
UAG	03/2025		137	PLN	568	6	0
UAG	03/2025		1,076	SEK	11,813	24	0
UAG	04/2025	JPY	100,494	\$	675	6	0
					\$ 957	\$ (1,099)	

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価(損)益	
					資産	負債
AZD	03/2025	JPY	169,920	\$ 1,133	\$ 6	\$ 0
AZD	03/2025	NZD	16	9	0	0
AZD	03/2025	SGD	0	0	0	0
AZD	04/2025	\$ 1,133	JPY	169,359	0	(6)
BOA	03/2025	CHF	23	\$ 25	0	0
BOA	03/2025	SGD	7	5	0	0
BOA	03/2025	\$ 1	CAD	2	0	0
BOA	03/2025		16	EUR	15	0
BOA	03/2025		544	JPY	84,157	16
BOA	03/2025		4	SGD	5	0
BOA	04/2025	SGD	5	\$ 4	0	0
BPS	03/2025	CAD	11	8	0	0
BPS	03/2025	EUR	23	23	0	0
BPS	03/2025	GBP	7	9	0	0
BPS	03/2025	JPY	50,059	335	2	0
BPS	03/2025	SGD	0	0	0	0
BPS	03/2025	\$ 976	EUR	932	0	(7)
BPS	03/2025		1	GBP	1	0
BPS	03/2025		568	JPY	87,663	14
BPS	04/2025	EUR	932	\$ 978	7	0
BPS	04/2025	\$ 335	JPY	49,893	0	(2)
BRC	03/2025	EUR	20	\$ 21	0	0
BRC	03/2025	JPY	3,131	21	0	0

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

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

PURCHASED OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

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

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPIONS

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

⁽¹⁾ Notional amount represents the number of contracts.