

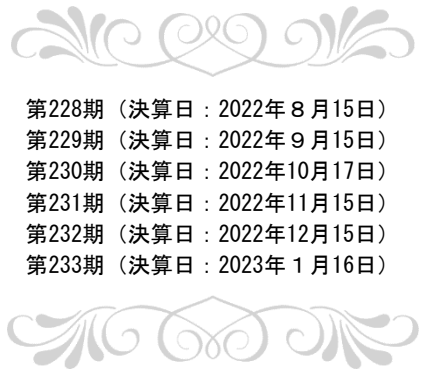
当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2003年8月8日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY およびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等に実質的な投資を行います。 ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ベース）×50%＋ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く、新興国除く）インデックス（円ベース）×50%の合成指数をベンチマークとします。 各投資信託証券の組入比率は、それぞれ純資産総額の50%程度となるように調整します。 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ー格相当以上の格付を有しているものに限るものとし、ポートフォリオの実質的な平均格付は原則としてB BBー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、為替ヘッジを行いません。運用指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	ピムコ ハイ・インカム 毎月分配型ファンド	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY 投資信託証券およびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY 投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	世界各国の社債等を主要投資対象とします。 原則として、為替ヘッジは行いません。
	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を主要投資対象とします。 原則として、為替ヘッジは行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

ピムコ ハイ・インカム
毎月分配型ファンド



- 第228期（決算日：2022年8月15日）
- 第229期（決算日：2022年9月15日）
- 第230期（決算日：2022年10月17日）
- 第231期（決算日：2022年11月15日）
- 第232期（決算日：2022年12月15日）
- 第233期（決算日：2023年1月16日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド」は、去る1月16日に第233期の決算を行いましたので、法令に基づいて第228期～第233期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配	み 期 金 騰 落	中 率	合 成	指 数 期 騰 落	中 率	投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 総 額
	円		円		%		%		百万円
204期(2020年8月17日)	7,234		20		2.3	280.06	2.1	99.8	66,654
205期(2020年9月15日)	7,197		20		△0.2	279.10	△0.3	99.8	65,983
206期(2020年10月15日)	7,150		20		△0.4	278.26	△0.3	99.8	65,332
207期(2020年11月16日)	7,151		20		0.3	279.19	0.3	99.8	65,015
208期(2020年12月15日)	7,259		20		1.8	284.02	1.7	99.8	65,721
209期(2021年1月15日)	7,244		20		0.1	284.27	0.1	99.8	65,306
210期(2021年2月15日)	7,324		20		1.4	287.79	1.2	99.8	65,679
211期(2021年3月15日)	7,440		20		1.9	293.66	2.0	99.8	66,286
212期(2021年4月15日)	7,450		20		0.4	295.60	0.7	99.8	66,104
213期(2021年5月17日)	7,497		20		0.9	298.27	0.9	99.8	66,254
214期(2021年6月15日)	7,589		20		1.5	302.74	1.5	99.8	66,753
215期(2021年7月15日)	7,532		20		△0.5	302.42	△0.1	99.8	65,935
216期(2021年8月16日)	7,507		20		△0.1	302.42	△0.0	99.8	65,474
217期(2021年9月15日)	7,504		20		0.2	303.43	0.3	99.8	65,180
218期(2021年10月15日)	7,637		20		2.0	309.78	2.1	99.8	65,947
219期(2021年11月15日)	7,594		20		△0.3	309.53	△0.1	99.8	65,239
220期(2021年12月15日)	7,516		20		△0.8	307.54	△0.6	99.8	64,211
221期(2022年1月17日)	7,475		20		△0.3	306.48	△0.3	99.8	63,583
222期(2022年2月15日)	7,292		20		△2.2	300.15	△2.1	99.8	61,851
223期(2022年3月15日)	7,223		20		△0.7	298.61	△0.5	99.8	60,984
224期(2022年4月15日)	7,534		20		4.6	312.44	4.6	99.8	63,183
225期(2022年5月16日)	7,417		20		△1.3	308.94	△1.1	99.8	61,815
226期(2022年6月15日)	7,412		20		0.2	309.36	0.1	99.8	61,316
227期(2022年7月15日)	7,632		20		3.2	320.61	3.6	99.8	62,856
228期(2022年8月15日)	7,658		20		0.6	321.56	0.3	99.8	62,829
229期(2022年9月15日)	7,765		20		1.7	327.06	1.7	99.8	63,294
230期(2022年10月17日)	7,632		20		△1.5	323.11	△1.2	99.8	61,988
231期(2022年11月15日)	7,572		20		△0.5	321.02	△0.6	99.8	61,268
232期(2022年12月15日)	7,516		20		△0.5	320.06	△0.3	99.8	60,579
233期(2023年1月16日)	7,166		20		△4.4	305.75	△4.5	99.8	57,589

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

- (注) 合成指数はICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース) ×50%+ブルームバーグ・グローバル総合 (日本円除く、新興国除く) インデックス (円ベース) ×50%の合成指数です。ただし、設定から2013年10月15日までは、BofAメリルリンチ グローバル・ハイイールド・インデックス (BB-B、円ベース) ×50%+パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) ×50%の合成指数、2013年10月16日から2019年10月15日までは、ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース) ×50%+ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) ×50%の合成指数です。ベンチマークはこれらを連続させて合成指数化したものです。ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース) とは、ICE Data Indices, LLCが算出する主な先進国のハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJ国際投信は許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。ブルームバーグ・グローバル総合 (日本円除く、新興国除く) インデックス (円ベース) とは、ブルームバーグが算出する世界の投資適格債券 (円建てのものを除く、新興国除く) の値動きを表す指数を円換算したものです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) のサービスマークであり、三菱UFJ国際投信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国際投信の関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信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 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第228期	(期 首)	円	%		%	%
	2022年 7 月15日	7,632	—	320.61	—	99.8
	7 月末	7,650	0.2	320.90	0.1	99.8
	(期 末)					
第229期	2022年 8 月15日	7,678	0.6	321.56	0.3	99.8
	(期 首)					
	2022年 8 月15日	7,658	—	321.56	—	99.8
	8 月末	7,661	0.0	321.95	0.1	99.8
第230期	(期 末)					
	2022年 9 月15日	7,785	1.7	327.06	1.7	99.8
	(期 首)					
	2022年 9 月15日	7,765	—	327.06	—	99.8
第231期	9 月末	7,511	△3.3	317.00	△3.1	99.8
	(期 末)					
	2022年10月17日	7,652	△1.5	323.11	△1.2	99.8
	(期 首)					
第232期	2022年10月17日	7,632	—	323.11	—	99.8
	10月末	7,790	2.1	330.28	2.2	99.8
	(期 末)					
	2022年11月15日	7,592	△0.5	321.02	△0.6	99.8
第233期	(期 首)					
	2022年11月15日	7,572	—	321.02	—	99.8
	11月末	7,544	△0.4	320.28	△0.2	99.8
	(期 末)					
第234期	2022年12月15日	7,536	△0.5	320.06	△0.3	99.8
	(期 首)					
	2022年12月15日	7,516	—	320.06	—	99.8
	12月末	7,251	△3.5	308.78	△3.5	99.8
第235期	(期 末)					
	2023年 1 月16日	7,186	△4.4	305.75	△4.5	99.8

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第228期～第233期：2022年7月16日～2023年1月16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228期首	7,632円
第233期末	7,166円
既払分配金	120円
騰落率	－4.6%

(分配金再投資ベース)

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

※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4.6%（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（-4.6%）と同程度となりました。

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や、ユーロが対円で上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

投資適格債券市況が下落したことや、米ドルが対円で下落したこと、信託報酬等が基準価額の下落要因となりました。

第228期～第233期：2022年7月16日～2023年1月16日

投資環境について

▶ 高利回り債券市況

高利回り債券市況は上昇しました。

高利回り債券市況は、米欧中銀による積極的な利上げ姿勢を背景に、企業収益が圧迫されるとの懸念が高まった局面等でスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大した一方、一部の物価指標が市場予想を下回り米国の利上げペースが鈍化するととの観測が高まった局面等でスプレッドは縮小しました。当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、世界的なインフレへの懸念や、米欧中銀による積極的な利上げ姿勢等が下落要因となった一方、米国の利上げペースが鈍化するととの観測等が上昇要因となりました。当期間を通じてみると、投資適格債券市況は下落しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で下落、ユーロは対円で上昇しました。

米ドルとユーロは、期間の初めから2022年10月頃にかけて、積極的な利上げ姿勢を示す米欧中銀と大規模な金融緩和政策を維持する日銀の金融政策の違いが意識されたこと等から、円に対して上昇基調で推移しました。その後、一部の物価指標が市場予想を下回り米欧の利上げペースが鈍化するととの観測が高まったことや、日銀による長期金利の変動許容幅の拡大等を背景に、円に対して下落基調で推移しました。当期間を通じてみると、米ドルは対円で下落、ユーロは対円で上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型 ファンド

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

なお、2022年12月末時点で、2本の円建外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは5.3%、フレディ・マックは2.8%としました（ネットベース）。

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY

当期間では、多くの企業が手元資金の確保に努めてきている一方で、米欧中銀による積極的な金融引き締めなどを受けて、企業収益が圧迫される可能性が高まっている点には注視する必要があるとみておりました。このような環境下、運用に関しては、リスクの取得には慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行いました。

具体的には、経済活動の再開以降に個人消費が持ち直していることなどから消費財等のセクターに対して積極姿勢としました。一方、低炭素社会の実現に向けた

取り組みがグローバルに進む中で構造的な変化に直面している電力等のセクターや、Eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売等のセクターに対して消極姿勢としました。

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

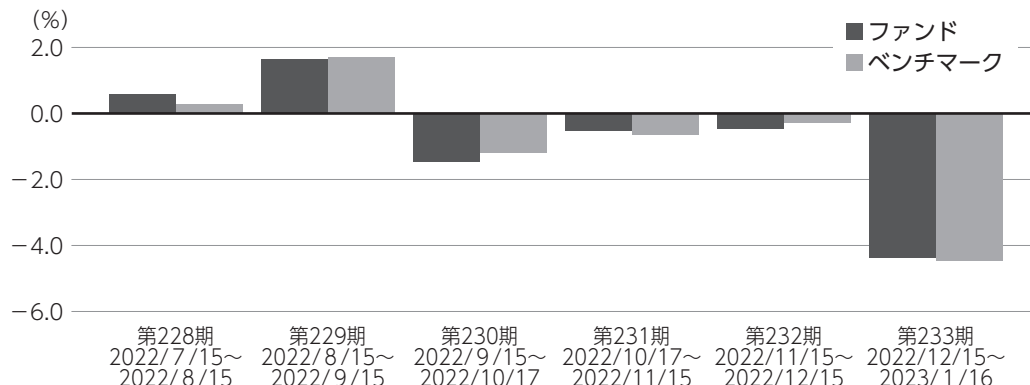
当期間では、インフレ率の上昇や主要中銀による急速な金融引き締めに加え、ロシアによるウクライナ侵攻といった地政学リスクの高まりを受けて、先進国を中心に今後景気後退に陥る可能性が高まっているとみておりました。このような環境下、金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、柔軟に調整しました。

セクター戦略については、社債や資産担保証券のなかで、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資を行いました。

第228期～第233期：2022/7/16～2023/1/16

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド

ファンドの騰落率はベンチマークの騰落率（－4.6％）と同程度となりました。

主な要因は以下の通りです。

外国投資信託保有以外の要因

信託報酬などの運用上の費用を計上したことなどがマイナス要因となりました。

外国投資信託保有による要因

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

医薬品セクターや通信セクターの銘柄選択効果がプラスに寄与したこと。

(マイナス要因)

包装・梱包セクターの銘柄選択効果がマイナスに影響したこと。

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

(プラス要因)

米国や欧州のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）をアンダーウェイトとしていたこと。

(マイナス要因)

デンマークのカバードボンドへの投資をしたこと。

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228期 2022年7月16日～ 2022年8月15日	第229期 2022年8月16日～ 2022年9月15日	第230期 2022年9月16日～ 2022年10月17日	第231期 2022年10月18日～ 2022年11月15日	第232期 2022年11月16日～ 2022年12月15日	第233期 2022年12月16日～ 2023年1月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.260%)	20 (0.257%)	20 (0.261%)	20 (0.263%)	20 (0.265%)	20 (0.278%)
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	539	550	558	571	580	587

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型 ファンド

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

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y

運用に関しては、リスクの取得には慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行う方針です。
具体的には、経済活動の再開以降に個人消費が持ち直していること等から消費財等のセクターに対して積極姿勢とします。
一方、低炭素社会の実現に向けた取り組みがグローバルに進む中で構造的な変化に直面している電力等のセクターや、Eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売等のセクターに対して消極姿勢とします。

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

金利戦略では、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。
セクター戦略では、社債や資産担保証券のなかで、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資を行う方針です。

2022年7月16日～2023年1月16日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第228期～第233期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	55	0.725	(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 ）	(32)	(0.418)	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 ）	(21)	(0.279)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.028)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	55	0.727	

作成期中の平均基準価額は、7,600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。

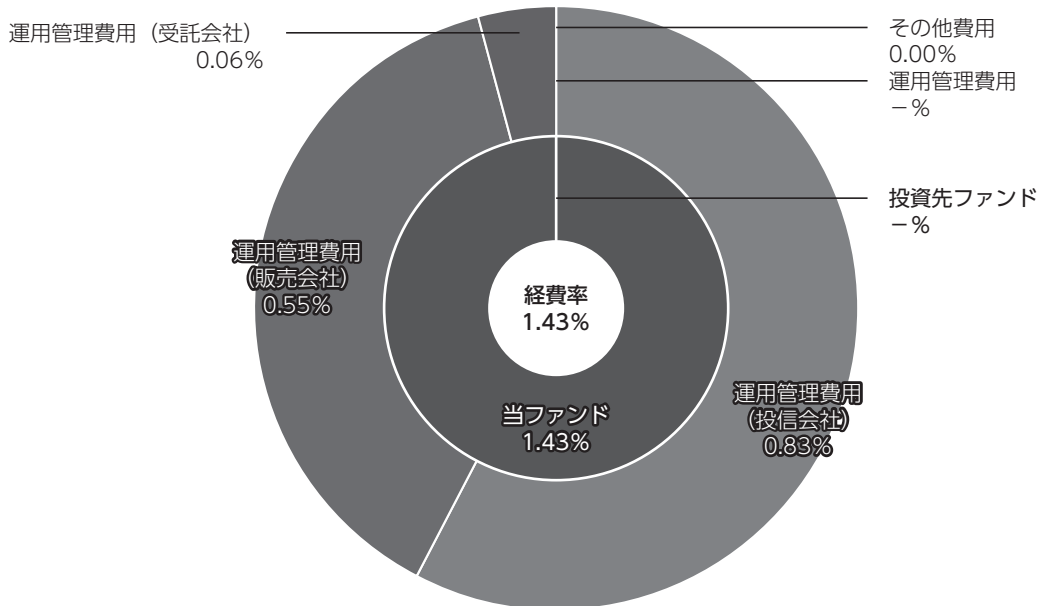
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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)

■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**経費率（年率）は1.43%**です。



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

(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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2022年7月16日～2023年1月16日)

投資信託証券

銘 柄		第228期～第233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	千口	千円	千口	千円
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	165	1,911,991	129	1,465,000
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	158	1,194,274	362	2,792,107
合 計		324	3,106,265	491	4,257,107

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月16日～2023年1月16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

(2023年1月16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227期末	第233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		2,648	2,684	28,448,401	49.4
ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY		4,271	4,068	29,027,072	50.4
合 計		6,920	6,753	57,475,473	99.8

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

○投資信託財産の構成

(2023年1月16日現在)

項 目	第233期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	57,475,473	99.4
コール・ローン等、その他	365,846	0.6
投資信託財産総額	57,841,319	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第228期末	第229期末	第230期末	第231期末	第232期末	第233期末
	2022年 8 月15日現在	2022年 9 月15日現在	2022年10月17日現在	2022年11月15日現在	2022年12月15日現在	2023年 1 月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	63,088,430,160	63,596,769,828	62,250,179,002	61,511,043,315	60,834,615,314	57,841,319,532
コール・ローン等	186,719,762	201,440,049	219,569,692	184,452,412	165,202,031	175,845,669
投資信託受益証券(評価額)	62,711,710,398	63,165,329,779	61,880,609,310	61,116,590,903	60,459,413,283	57,475,473,863
未収入金	190,000,000	230,000,000	150,000,000	210,000,000	210,000,000	190,000,000
(B) 負債	258,735,085	302,043,295	261,525,632	242,749,010	255,177,879	251,898,499
未払収益分配金	164,086,764	163,028,128	162,444,521	161,838,481	161,207,899	160,740,662
未払解約金	17,831,441	62,222,362	20,979,026	9,725,902	21,735,696	16,937,020
未払信託報酬	76,569,466	76,545,309	77,850,112	70,954,996	72,001,307	73,981,633
未払利息	47	209	465	402	368	176
その他未払費用	247,367	247,287	251,508	229,229	232,609	239,008
(C) 純資産総額(A－B)	62,829,695,075	63,294,726,533	61,988,653,370	61,268,294,305	60,579,437,435	57,589,421,033
元本	82,043,382,177	81,514,064,385	81,222,260,974	80,919,240,848	80,603,949,710	80,370,331,063
次期繰越損益金	△19,213,687,102	△18,219,337,852	△19,233,607,604	△19,650,946,543	△20,024,512,275	△22,780,910,030
(D) 受益権総口数	82,043,382,177口	81,514,064,385口	81,222,260,974口	80,919,240,848口	80,603,949,710口	80,370,331,063口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,658円	7,765円	7,632円	7,572円	7,516円	7,166円

○損益の状況

項 目	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
	2022年 7 月16日～ 2022年 8 月15日	2022年 8 月16日～ 2022年 9 月15日	2022年 9 月16日～ 2022年10月17日	2022年10月18日～ 2022年11月15日	2022年11月16日～ 2022年12月15日	2022年12月16日～ 2023年 1 月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	277,329,727	266,316,336	303,426,613	340,697,797	303,841,403	287,194,091
受取配当金	277,331,439	266,321,656	303,434,844	340,706,572	303,851,820	287,200,228
受取利息	—	—	41	—	—	324
支払利息	△ 1,712	△ 5,320	△ 8,272	△ 8,775	△ 10,417	△ 6,461
(B) 有価証券売買損益	181,036,150	842,611,877	△ 1,142,800,058	△ 597,651,284	△ 521,404,317	△ 2,866,040,466
売買益	615,768,589	848,810,820	5,379,610	3,848,185	1,441,645	5,472,859
売買損	△ 434,732,439	△ 6,198,943	△ 1,148,179,668	△ 601,499,469	△ 522,845,962	△ 2,871,513,325
(C) 信託報酬等	△ 76,816,833	△ 76,792,596	△ 78,101,620	△ 71,184,225	△ 72,233,916	△ 74,220,641
(D) 当期損益金 (A + B + C)	381,549,044	1,032,135,617	△ 917,475,065	△ 328,137,712	△ 289,796,830	△ 2,653,067,016
(E) 前期繰越損益金	△ 5,460,472,306	△ 5,203,620,615	△ 4,314,888,504	△ 5,370,591,167	△ 5,830,157,942	△ 6,254,162,330
(F) 追加信託差損益金	△13,970,677,076	△13,884,824,726	△13,838,799,514	△13,790,379,183	△13,743,349,604	△13,712,940,022
(配当等相当額)	(2,031,473,623)	(2,020,435,350)	(2,015,142,318)	(2,009,238,079)	(2,004,414,753)	(2,002,056,891)
(売買損益相当額)	(△16,002,150,699)	(△15,905,260,076)	(△15,853,941,832)	(△15,799,617,262)	(△15,747,764,357)	(△15,714,996,913)
(G) 計 (D + E + F)	△19,049,600,338	△18,056,309,724	△19,071,163,083	△19,489,108,062	△19,863,304,376	△22,620,169,368
(H) 収益分配金	△ 164,086,764	△ 163,028,128	△ 162,444,521	△ 161,838,481	△ 161,207,899	△ 160,740,662
次期繰越損益金 (G + H)	△19,213,687,102	△18,219,337,852	△19,233,607,604	△19,650,946,543	△20,024,512,275	△22,780,910,030
追加信託差損益金	△13,970,677,076	△13,884,824,726	△13,838,799,514	△13,790,379,183	△13,743,349,604	△13,712,940,022
(配当等相当額)	(2,031,473,623)	(2,020,435,350)	(2,015,142,318)	(2,009,238,079)	(2,004,414,753)	(2,002,056,891)
(売買損益相当額)	(△16,002,150,699)	(△15,905,260,076)	(△15,853,941,832)	(△15,799,617,262)	(△15,747,764,357)	(△15,714,996,913)
分配準備積立金	2,397,919,790	2,466,298,202	2,519,228,983	2,616,526,133	2,674,572,703	2,716,304,948
繰越損益金	△ 7,640,929,816	△ 6,800,811,328	△ 7,914,037,073	△ 8,477,093,493	△ 8,955,735,374	△11,784,274,956

(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 82,364,698,228円
 作成期中追加設定元本額 446,441,810円
 作成期中一部解約元本額 2,440,808,975円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7166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22,780,910,030円です。

③分配金の計算過程

項 目	2022年 7 月16日～ 2022年 8 月15日	2022年 8 月16日～ 2022年 9 月15日	2022年 9 月16日～ 2022年10月17日	2022年10月18日～ 2022年11月15日	2022年11月16日～ 2022年12月15日	2022年12月16日～ 2023年 1 月16日
費用控除後の配当等収益額	230,855,543円	247,870,754円	225,324,993円	269,513,572円	231,607,487円	212,973,450円
費用控除後・繰越大損金額填補後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	2,031,473,623円	2,020,435,350円	2,015,142,318円	2,009,238,079円	2,004,414,753円	2,002,056,891円
分配準備積立金額	2,331,151,011円	2,381,455,576円	2,456,348,511円	2,508,851,042円	2,604,173,115円	2,664,072,160円
当ファンドの分配対象収益額	4,593,480,177円	4,649,761,680円	4,696,815,822円	4,787,602,693円	4,840,195,355円	4,879,102,501円
1万口当たり収益分配対象額	559円	570円	578円	591円	600円	607円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	164,086,764円	163,028,128円	162,444,521円	161,838,481円	161,207,899円	160,740,662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228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY
運用方針	ベンチマークであるICE BofA 先進国ハイ・ イールド・コンストレインド指数（BB－B、 円ベース）を上回る投資成果をめざします。	ベンチマークであるブルームバーグ・グロー バル総合（日本円除く、新興国除く）イン デックス（円ベース）を上回る投資成果をめ ざします。
主要運用対象	世界各国の社債等	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲ ージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS） 等
主な組入制限	・ 通常、ファンドの80%以上をBBB－格相 当未満の格付けを取得している公社債に投 資します。 ・ 投資する公社債は原則として取得時におい てB－格相当以上の格付けを取得している ものに限ります。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフ ォリオ全体で原則としてB－格相当以上に 維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、 原則としてベンチマーク±2年の範囲で調 整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率 は、取得時において純資産総額の3%以内 とします（国債や政府機関債等を除きま す。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、為替ヘッジは行いません。	・ 投資する公社債は原則として取得時におい てBBB－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AAA－格相当 以上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、 原則としてベンチマーク±2年の範囲で調 整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率 は、取得時において純資産総額の3%以内 とします（国債や政府機関債等を除きま す。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、為替ヘッジは行いません。
決算日	原則として毎年2月28日	
分配方針	原則として毎月经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, 2022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

(2021年3月1日～2022年2月28日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
	千米ドル	千米ドル
投資収入：		
受取利息（外国税額控除後＊）	22, 873	5, 696
雑収入	0	16
収入合計	22, 873	5, 712
費用：		
支払利息	4	0
法務費用	0	0
費用合計	4	0
投資純収入	22, 869	5, 712
実現純利益（損失）：		
投資有価証券	17, 265	(263)
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	3, 418	(3, 174)
店頭金融派生商品	1, 083	(1, 645)
外貨	(32)	1, 068
実現純利益（損失）	21, 734	(4, 014)
未実現評価益（評価損）の純変動：		
投資有価証券	(52, 183)	(17, 364)
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	(584)	(736)
店頭金融派生商品	564	(1, 461)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(105)	(10)
未実現評価益（評価損）の純変動	(52, 308)	(19, 571)
純利益（損失）	(30, 574)	(23, 585)
運用による純資産の純増（減）額	(7, 705)	(17, 873)
＊外国税控除後	14	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

(2021年3月1日～2022年2月28日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
	千米ドル	千米ドル
純資産の増加（減少）：		
運用：		
投資純収入（費用）	22,869	5,712
実現純利益（損失）	21,734	(4,014)
未実現評価益（評価損）の純変動	(52,308)	(19,571)
運用による純資産の純増（減）額	(7,705)	(17,873)
分配：		
JPY	(29,626)	(7,620)
JPY Hedged	(468)	(233)
分配金額合計	(30,094)	(7,853)
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	(53,219)	(10,365)
純資産の増（減）額合計	(91,018)	(36,091)
純資産：		
期首	604,182	308,491
期末	513,164	272,400

(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
(2022年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 99.6%		
BERMUDA 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
NCL Corp. Ltd.		
5.875% due 02/15/2027	\$ 100	\$ 100
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.		
5.625% due 02/15/2029	100	94
VOC Escrow Ltd.		
5.000% due 02/15/2028	2,700	2,575
Total Bermuda		2,769
(Cost \$2,900)		
BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Studio City Finance Ltd.		
5.000% due 01/15/2029	500	399
Total British Virgin Islands		399
(Cost \$503)		
CANADA 4.1%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.2%		
Garda World Security Corp.		
4.750% due 02/01/2029	1,000	991
CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%		
Air Canada		
3.875% due 08/15/2026	4,400	4,278
Bausch Health Cos., Inc.		
5.000% due 02/15/2029	2,600	2,109
Bombardier, Inc.		
7.500% due 12/01/2024	500	518
7.500% due 03/15/2025	1,300	1,314
7.875% due 04/15/2027	500	508
GFL Environmental, Inc.		
4.000% due 08/01/2028	1,600	1,488
New Red Finance, Inc.		
3.875% due 01/15/2028	4,400	4,286
Northriver Midstream Finance LP		
5.625% due 02/15/2026	3,000	3,019
Parkland Corp.		
4.625% due 05/01/2030	900	853
5.875% due 07/15/2027	1,500	1,520
Precision Drilling Corp.		
6.875% due 01/15/2029	200	201
		20,094
Total Canada		21,085
(Cost \$21,672)		
CAYMAN ISLANDS 0.3%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%		
AAdvantage Loyalty IP Ltd.		
5.500% due 04/20/2028	300	306
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Sitka Holdings LLC		
5.250% due 07/06/2026	800	802
Transocean Pontus Ltd.		
6.125% due 08/01/2025	461	456
		1,258
Total Cayman Islands		1,564
(Cost \$1,563)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
FRANCE 5.8%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.4%		
Casino, Guichard-Perrachon S.A.		
4.000% due 08/31/2025	EUR 2,100	\$ 2,297
CORPORATE BONDS & NOTES 5.4%		
Accor S.A.		
2.375% due 11/29/2028	500	541
Air France-KLM		
1.875% due 01/16/2025	500	520
Altice France S.A.		
2.125% due 02/15/2025	4,700	4,996
CAB SELAS		
3.375% due 02/01/2028	3,800	3,935
CGG S.A.		
7.750% due 04/01/2027	3,800	4,228
Electricite de France S.A. (a)		
2.625% due 12/01/2027	1,200	1,173
5.375% due 01/29/2025	2,200	2,509
Faurecia SE		
2.750% due 02/15/2027	800	863
Iliad Holding SASU		
6.500% due 10/15/2026	\$ 3,175	3,171
La Financiere Atalian SASU		
4.000% due 05/15/2024	EUR 2,800	2,905
Loxam SAS		
3.250% due 01/14/2025	600	650
Renault S.A.		
2.500% due 04/01/2028	1,900	1,953
Societe Generale S.A.		
7.875% due 12/18/2023 (a)(b)	\$ 200	210
		27,854
Total France		29,951
(Cost \$31,890)		
GERMANY 2.3%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.8%		
BK LC Lux SPV Sarl		
3.000% due 04/28/2028	1,000	1,101
CTEC III GmbH		
3.760% due 01/19/2029	1,000	1,114
Nidda Healthcare Holding GmbH		
3.500% due 08/21/2026	2,000	2,142
		4,357
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
Nidda Healthcare Holding GmbH		
3.500% due 09/30/2024	EUR 800	838
Schaeffler AG		
3.375% due 10/12/2028	1,400	1,596
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH		
2.000% due 07/15/2025	3,150	3,395
ZF Finance GmbH		
3.750% due 09/21/2028	1,700	1,856
		7,885
Total Germany		12,042
(Cost \$13,278)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
ITALY 4.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.3%		
Atlantia SpA		
1.625% due 02/03/2025	EUR 400	\$ 440
1.875% due 07/13/2027	400	428
1.875% due 02/12/2028	3,000	3,153
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
2.625% due 04/28/2025	7,600	8,074
Castor SpA		
6.000% due 02/15/2029	300	332
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA		
5.625% due 08/01/2027	1,000	1,102
Inter Media & Communication SpA		
6.750% due 02/09/2027	2,100	2,335
Intesa Sanpaolo SpA (a)(b)		
7.700% due 09/17/2025	\$ 1,000	1,055
7.750% due 01/11/2027	EUR 500	626
UniCredit SpA		
4.875% due 02/20/2029	3,800	4,471
Total Italy		22,016
(Cost \$23,748)		
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
AA Bond Co. Ltd.		
3.250% due 07/31/2028	GBP 100	126
4.875% due 07/31/2024	2,000	2,754
Adient Global Holdings Ltd.		
3.500% due 08/15/2024	EUR 1,700	1,892
Total Jersey, Channel Islands		4,772
(Cost \$5,150)		
LUXEMBOURG 3.0%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3%		
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.		
3.500% due 06/30/2025	1,315	1,468
CORPORATE BONDS & NOTES 2.7%		
Albion Financing 1 Sarl		
6.125% due 10/15/2026	\$ 400	389
Altice Financing S.A.		
2.250% due 01/15/2025	EUR 850	896
5.750% due 08/15/2029	\$ 550	502
BK LC Lux Finco1 Sarl		
5.250% due 04/30/2029	EUR 200	219
Camelot Finance S.A.		
4.500% due 11/01/2026	\$ 750	752
Cirsa Finance International Sarl		
4.500% due 03/15/2027	EUR 100	106
6.250% due 12/20/2023	1,613	1,819
Herenis Holdco Sarl		
4.750% due 05/15/2028	\$ 400	374
Lincoln Financing Sarl		
3.625% due 04/01/2024	EUR 1,500	1,685
Matterhorn Telecom S.A.		
3.125% due 09/15/2026	2,750	2,938
Signa Development Finance SCS		
5.500% due 07/23/2026	1,300	1,298

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Summer BC Holdco B SARL		
5.750% due 10/31/2026	EUR 2,600	\$ 2,949
		<u>13,927</u>
Total Luxembourg (Cost \$15,969)		<u>15,395</u>
MULTINATIONAL 2.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.6%		
Allied Universal Holdco LLC		
3.625% due 06/01/2028	1,100	1,157
4.625% due 06/01/2028	\$ 1,200	1,134
4.875% due 06/01/2028	GBP 1,000	1,240
American Airlines, Inc.		
5.500% due 04/20/2026	\$ 875	897
5.750% due 04/20/2029	5,200	5,325
Ardagh Packaging Finance PLC		
4.125% due 08/15/2026	1,250	1,212
5.250% due 08/15/2027	750	714
Clarios Global LP		
4.375% due 05/15/2026	EUR 500	562
Delta Air Lines, Inc.		
4.750% due 10/20/2028	\$ 900	939
Total Multinational (Cost \$13,861)		<u>13,170</u>
NETHERLANDS 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%		
AerCap Holdings NV		
5.875% due 10/10/2079	1,250	1,233
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		
3.750% due 01/15/2025	EUR 2,000	2,211
Dufry One BV		
2.000% due 02/15/2027	2,600	2,633
LeasePlan Corp. NV		
7.375% due 05/29/2024 (a)(b)	2,100	2,519
Schoeller Packaging BV		
6.375% due 11/01/2024	625	687
Sensata Technologies BV		
5.000% due 10/01/2025	\$ 1,000	1,035
WP/AP Telecom Holdings IV BV		
3.750% due 01/15/2029	EUR 300	319
Ziggo Bond Co. BV		
6.000% due 01/15/2027	\$ 1,750	1,774
Total Netherlands (Cost \$12,571)		<u>12,411</u>
PANAMA 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Carnival Corp.		
4.000% due 08/01/2028	2,100	2,015
10.500% due 02/01/2026	1,700	1,911
Total Panama (Cost \$4,012)		<u>3,926</u>
SPAIN 2.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.9%		
Aedas Homes Opco SLU		
4.000% due 08/15/2026	EUR 3,200	3,557
CaixaBank S.A.		
6.750% due 06/13/2024 (a)(b)	200	239

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Cellnex Finance Co. S.A.		
1.500% due 06/08/2028	EUR 1,800	\$ 1,850
Griifols Escrow Issuer S.A.		
3.875% due 10/15/2028	1,200	1,240
International Consolidated Airlines Group S.A.		
3.750% due 03/25/2029	2,400	2,572
Neinor Homes S.A.		
4.500% due 10/15/2026	2,500	2,754
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios S.A.		
5.250% due 04/01/2026	2,400	2,696
Total Spain (Cost \$16,586)		<u>14,908</u>
SWEDEN 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Intrum AB		
3.125% due 07/15/2024	2,900	3,219
Verisure Holding AB		
3.250% due 02/15/2027	1,100	1,164
Total Sweden (Cost \$4,717)		<u>4,383</u>
SWITZERLAND 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Credit Suisse Group AG (a)(b)		
7.500% due 07/17/2023	\$ 800	816
7.500% due 12/11/2023	1,800	1,891
Total Switzerland (Cost \$2,791)		<u>2,707</u>
UNITED KINGDOM 6.8%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.4%		
BCP V Modular Services Holdings IV Ltd.		
4.500% due 12/15/2028	100	109
Ineos Finance PLC		
2.500% due 04/01/2024	1,661	1,836
Total United Kingdom (Cost \$36,011)		<u>34,791</u>
UNITED STATES 58.0%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 1.7%		
BK LC Lux SPV Sarl		
3.750% due 04/28/2028	\$ 896	889
Carnival Corp.		
3.750% due 06/30/2025	EUR 985	1,099
3.750% due 06/30/2025	\$ 1,182	1,171
Embecka Corp.		
3.500% due 01/27/2029	100	99
GIP II Blue Holding LP		
5.500% due 09/29/2028	399	398
Instant Brands Holdings, Inc.		
5.750% due 04/12/2028	866	814
LifePoint Health, Inc.		
3.959% due 11/16/2025	2,849	2,823
Polaris Newco LLC		
4.500% due 06/02/2028	100	99
SCIH Salt Holdings, Inc.		
4.750% due 03/16/2027	205	202
Team Health Holdings, Inc.		
3.750% due 02/06/2024	1,484	1,416
Total United States (Cost \$36,011)		<u>34,791</u>
CORPORATE BONDS & NOTES 51.7%		
180 Medical, Inc.		
3.875% due 10/15/2029	300	289
ADT Security Corp.		
4.125% due 08/01/2029	2,000	1,889
Advantage Sales & Marketing, Inc.		
6.500% due 11/15/2028	3,100	3,125
AMC Networks, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	3,200	3,001
5.000% due 04/01/2024	596	596
AmWINS Group, Inc.		
4.875% due 06/30/2029	400	382
ASP Unifrax Holdings, Inc.		
5.250% due 09/30/2028	200	192
Avantor Funding, Inc.		
3.875% due 11/01/2029	2,650	2,554
4.625% due 07/15/2028	1,600	1,626
Berry Global, Inc.		
4.500% due 02/15/2026	892	895

	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)
Block, Inc.			DCP Midstream Operating LP			LABI, Inc.		
2.750% due 06/01/2026	\$ 900	\$ 874	3.250% due 02/15/2032	\$ 950	\$ 887	5.875% due 11/01/2028	\$ 200	\$ 192
Booz Allen Hamilton, Inc.			5.625% due 07/15/2027	1,000	1,076	Ladder Capital Finance Holdings LLP		
4.000% due 07/01/2029	200	198	Diamond Sports Group LLC			4.750% due 06/15/2029	2,700	2,620
British Airways 2021-1 Class A Pass-Through Trust			5.375% due 08/15/2026	2,275	937	Loeward Renewable Energy Operations LLC		
2.900% due 03/15/2035	100	98	Directv Financing LLC			4.250% due 07/01/2029	2,700	2,619
Builders FirstSource, Inc.			5.875% due 08/15/2027	1,400	1,402	Legacy LifePoint Health LLC		
4.250% due 02/01/2032	575	553	DISH DBS Corp.			4.375% due 02/15/2027	500	474
Burford Capital Global Finance LLC			5.250% due 12/01/2026	3,000	2,947	LFS Topco LLC		
6.250% due 04/15/2028	400	415	5.750% due 12/01/2028	1,400	1,341	5.875% due 10/15/2026	100	100
Calpine Corp.			Encino Acquisition Partners Holdings LLC			Lindblad Expeditions LLC		
3.750% due 03/01/2031	2,900	2,644	8.500% due 05/01/2028	1,675	1,699	6.750% due 02/15/2027	100	101
CCO Holdings LLC			Endeavor Energy Resources LP			Live Nation Entertainment, Inc.		
4.250% due 02/01/2031	2,000	1,877	5.750% due 01/30/2028	1,250	1,296	3.750% due 01/15/2028	200	192
4.500% due 08/15/2030	1,000	965	EQM Midstream Partners LP			4.750% due 10/15/2027	750	738
4.500% due 06/01/2033	1,050	986	4.750% due 01/15/2031	2,350	2,206	Lumen Technologies, Inc.		
4.750% due 03/01/2030	1,000	984	EQT Corp.			4.000% due 02/15/2027	100	95
5.125% due 05/01/2027	2,500	2,528	3.125% due 05/15/2026	200	197	Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
5.375% due 06/01/2029	1,000	1,017	3.625% due 05/15/2031	200	195	5.500% due 04/15/2024	2,000	1,992
Cheniere Energy Partners LP			First Student Bidco, Inc.			Midas OpCo Holdings LLC		
3.250% due 01/31/2032	3,725	3,508	4.000% due 07/31/2029	2,000	1,894	5.625% due 08/15/2029	2,725	2,674
Cheniere Energy, Inc.			Ford Motor Credit Co. LLC			Midcap Financial Issuer Trust		
4.625% due 10/15/2028	2,800	2,864	3.625% due 06/17/2031	13,900	13,388	5.625% due 01/15/2030	200	183
Chesapeake Energy Corp.			Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			6.500% due 05/01/2028	400	391
5.500% due 02/01/2026	100	103	5.500% due 05/01/2028	2,500	2,392	Mazart Debt Merger Sub, Inc.		
5.875% due 02/01/2029	100	104	6.500% due 10/01/2025	750	760	3.875% due 04/01/2029	2,725	2,590
6.750% due 04/15/2029	2,700	2,858	Freedom Mortgage Corp.			MPH Acquisition Holdings LLC		
Cinemark USA, Inc.			6.625% due 01/15/2027	3,000	2,773	5.500% due 09/01/2028	2,000	1,944
5.250% due 07/15/2028 (f)	1,600	1,528	Frontier Communications Holdings LLC			Netflix, Inc.		
Clarivate Science Holdings Corp.			6.000% due 01/15/2030	750	700	3.625% due 06/15/2030	EUR 1,900	2,292
3.875% due 07/01/2028	300	284	Full House Resorts, Inc.			Nielsen Finance LLC		
Clearway Energy Operating LLC			8.250% due 02/15/2028	1,000	1,004	4.750% due 07/15/2031	\$ 1,025	914
3.750% due 01/15/2032	900	843	GCP Applied Technologies, Inc.			Novelis Corp.		
Colfax Corp.			5.500% due 04/15/2026	1,250	1,275	3.250% due 11/15/2026	1,100	1,045
3.250% due 05/15/2025	EUR 500	557	Genesis Energy LP			NSG Holdings LLC		
CommScope, Inc.			7.750% due 02/01/2028	2,200	2,176	7.750% due 12/15/2025	845	894
4.750% due 09/01/2029	\$ 3,700	3,456	Genworth Holdings, Inc.			Occidental Petroleum Corp.		
Community Health Systems, Inc.			4.800% due 02/15/2024	300	308	5.875% due 09/01/2025	1,825	1,960
4.750% due 02/15/2031	3,600	3,393	Graphic Packaging International LLC			6.125% due 01/01/2031 (dlf)	1,600	1,822
Comstock Resources, Inc.			3.750% due 02/01/2030	5,175	4,938	6.375% due 09/01/2028	2,750	3,112
5.875% due 01/15/2030	200	194	GYP Holdings III Corp.			6.625% due 09/01/2030	4,650	5,418
6.750% due 03/01/2029	1,600	1,630	4.625% due 05/01/2029	400	374	Olympus Water U.S. Holding Corp.		
7.500% due 05/15/2025	600	614	Harvest Midstream I LP			3.875% due 10/01/2028	EUR 3,000	3,148
Conduent Business Services LLC			7.500% due 09/01/2028	1,725	1,743	OneMain Finance Corp.		
6.000% due 11/01/2029	2,275	2,171	HAT Holdings I LLC			3.500% due 01/15/2027	\$ 4,625	4,382
Coty, Inc.			3.375% due 06/15/2026	1,775	1,685	Option Care Health, Inc.		
3.875% due 04/15/2026	EUR 1,400	1,537	HealthEquity, Inc.			4.375% due 10/31/2029	300	290
5.000% due 04/15/2026	\$ 2,225	2,241	4.500% due 10/01/2029	300	286	Organon & Co.		
Crestwood Midstream Partners LP			Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC			2.875% due 04/30/2028	EUR 4,200	4,420
6.000% due 02/01/2029	600	606	5.000% due 06/01/2029	1,400	1,374	5.125% due 04/30/2031	\$ 900	900
Crocs, Inc.			Howard Hughes Corp.			Oxford Finance LLC		
4.125% due 08/15/2031	3,700	3,159	4.125% due 02/01/2029	600	569	6.375% due 02/01/2027	410	420
CrownRock LP			4.375% due 02/01/2031	540	510	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC		
5.000% due 05/01/2029	100	102	5.375% due 08/01/2028	1,900	1,923	4.375% due 10/15/2028	600	555
5.625% due 10/15/2025	2,150	2,177	II-VI, Inc.			Papa John's International, Inc.		
Curo Group Holdings Corp.			5.000% due 12/15/2029	200	200	3.875% due 09/15/2029	200	186
7.500% due 08/01/2028	2,650	2,357	Imola Merger Corp.			Par Pharmaceutical, Inc.		
DaVita, Inc.			4.750% due 05/15/2029	2,650	2,574	7.500% due 04/01/2027	1,000	1,003
3.750% due 02/15/2031	1,675	1,533						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Park Intermediate Holdings LLC		
4.875% due 05/15/2029	\$ 600	\$ 579
PDC Energy, Inc.		
5.750% due 05/15/2026	1,000	1,016
PennyMac Financial Services, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	2,600	2,331
5.750% due 09/15/2031	900	849
Performance Food Group, Inc.		
5.500% due 10/15/2027	3,300	3,362
PetSmart, Inc.		
4.750% due 02/15/2028	600	599
PGT Innovations, Inc.		
4.375% due 10/01/2029	700	659
Post Holdings, Inc.		
4.500% due 09/15/2031	1,300	1,206
4.625% due 04/15/2030	1,000	943
5.750% due 03/01/2027	2,400	2,428
PRA Group, Inc.		
7.375% due 09/01/2025	3,000	3,154
Prime Healthcare Services, Inc.		
7.250% due 11/01/2025	100	102
Prime Security Services Borrower LLC		
3.375% due 08/31/2027	2,000	1,853
Range Resources Corp.		
4.750% due 02/15/2030	100	98
Revlon Consumer Products Corp.		
6.250% due 08/01/2024	25	11
RHP Hotel Properties LP		
4.500% due 02/15/2029	1,500	1,419
Ritchie Bros Holdings, Inc.		
4.750% due 12/15/2031	200	199
RLJ Lodging Trust LP		
3.750% due 07/01/2026	300	293
4.000% due 09/15/2029	300	282
ROBLOX Corp.		
3.875% due 05/01/2030	300	286
Rockcliff Energy II LLC		
5.500% due 10/15/2029	200	199
Sabre GLBL, Inc.		
7.375% due 09/01/2025	1,800	1,867
9.250% due 04/15/2025	700	790
Scientific Games International, Inc.		
3.375% due 02/15/2026	EUR 2,900	3,241
Select Medical Corp.		
6.250% due 08/15/2026	\$ 1,500	1,521
Southwestern Energy Co.		
4.750% due 02/01/2032	200	199
5.375% due 02/01/2029	3,320	3,420
Spirit AeroSystems, Inc.		
5.500% due 01/15/2025	3,400	3,498
Standard Industries, Inc.		
4.375% due 07/15/2030	1,375	1,304
Staples, Inc.		
7.500% due 04/15/2026	3,050	3,019
Starwood Property Trust, Inc.		
3.750% due 12/31/2024	500	490
Station Casinos LLC		
4.625% due 12/01/2031	300	283

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Sunnova Energy Corp.		
5.875% due 09/01/2026	\$ 100	\$ 92
Switch Ltd.		
4.125% due 06/15/2029	1,100	1,056
Tallgrass Energy Partners LP		
6.000% due 12/31/2030	800	772
Targa Resources Partners LP		
4.000% due 01/15/2032	275	271
4.875% due 02/01/2031	1,800	1,853
5.875% due 04/15/2026	750	775
6.875% due 01/15/2029	625	681
TEGNA, Inc.		
5.000% due 09/15/2029	750	749
Tenet Healthcare Corp.		
4.875% due 01/01/2026	7,100	7,158
Terminix Co. LLC		
7.450% due 08/15/2027	100	117
TerraForm Power Operating LLC		
4.250% due 01/31/2023	1,000	1,002
4.750% due 01/15/2030	500	492
5.000% due 01/31/2028	1,500	1,506
Thor Industries, Inc.		
4.000% due 10/15/2029	3,100	2,833
TopBuild Corp.		
4.125% due 02/15/2032	400	381
TransDigm, Inc.		
4.625% due 01/15/2029	1,400	1,323
5.500% due 11/15/2027	1,500	1,496
6.250% due 03/15/2026	500	515
6.375% due 06/15/2026	2,900	2,960
Travel + Leisure Co.		
4.500% due 12/01/2029	2,750	2,631
Triumph Group, Inc.		
8.875% due 06/01/2024	726	776
U.S. Acute Care Solutions LLC		
6.375% due 03/01/2026	1,375	1,356
Uber Technologies, Inc.		
4.500% due 08/15/2029	4,575	4,388
United Airlines, Inc.		
4.375% due 04/15/2026	400	400
4.625% due 04/15/2029	500	489
Univision Communications, Inc.		
4.500% due 05/01/2029	3,600	3,451
Venture Global Calcasieu Pass LLC		
3.875% due 08/15/2029	400	392
3.875% due 11/01/2033	1,800	1,736
4.125% due 08/15/2031	300	297
Viasat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	750	717
5.625% due 04/15/2027	500	500
Viavi Solutions, Inc.		
3.750% due 10/01/2029	200	190
Vistra Operations Co. LLC		
5.625% due 02/15/2027	1,250	1,282
WMG Acquisition Corp.		
3.000% due 02/15/2031	2,400	2,174
Wynn Las Vegas LLC		
5.250% due 05/15/2027	1,000	991
5.500% due 03/01/2025	1,500	1,523

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Zayo Group Holdings, Inc.		
4.000% due 03/01/2027	\$ 1,900	\$ 1,808
ZipRecruiter, Inc.		
5.000% due 01/15/2030	400	394
		265,229
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 4.6%		
U.S. Treasury Notes		
2.250% due 11/15/2024	23,000	23,393
Total United States (Cost \$305,875)		297,632
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.4%		
REPURCHASE AGREEMENTS (e) 0.5%		
		2,528
TIME DEPOSITS 0.5%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.005% due 03/01/2022	6	6
Bank of Nova Scotia		
0.005% due 03/01/2022	1	1
BNP Paribas Bank		
(0.780%) due 03/01/2022	EUR 2	2
0.005% due 03/01/2022	\$ 235	235
0.090% due 03/01/2022	GBP 1	1
Citibank N.A.		
0.005% due 03/01/2022	\$ 302	302
Credit Suisse AG		
(1.450%) due 03/01/2022	CHF 1	1
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 03/01/2022	\$ 60	60
HSBC Bank PLC		
(0.780%) due 03/01/2022	EUR 131	147
0.090% due 03/01/2022	GBP 1	2
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 03/01/2022	\$ 69	69
Royal Bank of Canada		
0.005% due 03/01/2022	603	603
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.780%) due 03/01/2022	EUR 273	307
0.005% due 03/01/2022	\$ 945	945
0.090% due 03/01/2022	GBP 3	4
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.780%) due 03/01/2022	EUR 5	6
0.005% due 03/01/2022	\$ 45	45
0.090% due 03/01/2022	GBP 15	20
		2,756
U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 2.4%		
0.200% due 05/17/2022 (c)(lh)	\$ 12,000	11,993
Total Short-Term Instruments (Cost \$17,313)		17,277
Total Investments in Securities 99.6% (Cost \$530,210)	\$	511,198
Financial Derivative Instruments (g)(i) 0.1% (Cost or Premiums, net \$0)		613
Other Assets and Liabilities, net 0.3%		1,353
Net Assets 100.0%	\$	513,164

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):

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

(d) 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
Occidental Petroleum Corp.	6.125%	01/01/2031	12/08/2020	\$ 1,600	\$ 1,822	0.36%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(e) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レボ価値	レボ契約の 受取 ⁽²⁾
BPS	0.150%	02/24/2022	TBD ⁽¹⁾	GBP 1,884	Kane Bidco Ltd 6.500% due 02/15/2027	\$ (2,535)	\$ 2,528	\$ 2,536
Total Repurchase Agreements						\$ (2,535)	\$ 2,528	\$ 2,536

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバースレボ の支払
JML	(0.070%)	02/09/2022	04/12/2022	\$ (2,704)	\$ (2,704)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (2,704)

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						
U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (2,704)	\$ 0	\$ (2,704)	
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ 0	\$ (2,704)	\$ 0	\$ (2,704)	
Total Borrowings	\$ 0	\$ 0	\$ (2,704)	\$ 0	\$ (2,704)	
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (2,704)	

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
FBF	Kane Bidco Ltd.	6.500%	02/15/2027	\$ 1,900	\$ (2,557)	\$ (2,523)
Total Short Sales (0.5%)					\$ (2,557)	\$ (2,523)

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, 2022:

- (f) Securities with an aggregate market value of \$3,350 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2022.

取引相手	レボ契約 の受取	リバースレボ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引 (受取)/差入れ	担保の 受取/差入れ	ネットエク スボーチャー ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 2,536	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,536	\$ (2,535)	\$ 1
JML	0	(2,704)	0	0	(2,704)	3,350	646
Master Securities Forward Transactions Agreement							
FBF	0	0	0	(2,523)	(2,523)	0	(2,523)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 2,536	\$ (2,704)	\$ 0	\$ (2,523)			

⁽¹⁾ Open maturity repurchase agreement.

⁽²⁾ Includes accrued interest.

⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2022 was \$1,035 at a weighted average interest rate of 0.256%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽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.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2022	32	\$ (88)	\$ 14	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2022	19	(157)	2	0
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2022	2	(39)	0	0
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2022	66	(20)	0	(15)
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2022	10	3	0	(13)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Short	06/2022	1	(1)	0	(1)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Long	06/2022	33	78	147	0
Total Futures Contracts				\$ (224)	\$ 163	\$ (29)

SWAP AGREEMENTS:

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

参照債券	固定受取金利	満期日	2022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 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
								資産	負債
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.000%	06/20/2026	4.315%	EUR	600	\$ 24	\$ (16)	\$ 3	\$ 0

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

参照指標	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
iTraxx Europe Crossover Series 36 Index	5.000%	12/20/2026	EUR 9,700	\$ 821	\$ 222	\$ 411	\$ 0

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取 ⁽³⁾	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	6-Month EURIBOR	0.250%	03/16/2032	EUR 2,800	\$ 191	\$ 245	\$ 10	\$ 0
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	03/16/2027	GBP 2,800	(190)	(176)	14	0
					\$ 1	\$ 69	\$ 24	\$ 0
Total Swap Agreements					\$ 846	\$ 275	\$ 438	\$ 0

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, 2022:

- (h) Securities with an aggregate market value of \$1,614 and cash of \$1,669 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2022. 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	\$ 163	\$ 438	\$ 601	\$ 0	\$ (29)	\$ 0	\$ (29)	

- ⁽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.

IV FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益			
				資産	負債		
BOA	05/2022	EUR	376	\$	4	\$	0
BOA	05/2022	\$	1,969	GBP	1,453	0	(19)
BPS	05/2022	EUR	1,516	\$	1,728	20	0
BPS	05/2022	\$	4,243	CAD	5,384	2	0
BRC	05/2022	EUR	956	\$	1,072	0	(5)
BRC	05/2022	\$	424	EUR	378	2	0
CBK	05/2022	EUR	861	\$	982	12	0
GLM	05/2022		1,343		1,531	18	0
MBC	03/2022	\$	173	JPY	20,000	1	0
MYI	05/2022	EUR	424	\$	483	5	0
MYI	05/2022	\$	370	EUR	330	1	0
				\$	65	\$	(24)

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益			
						資産	負債		
BOA	03/2022	CAD	0	\$	0	\$	0		
BPS	03/2022	\$	12	EUR	11	0	0		
BRIC	03/2022	JPY	263,359	\$	2,287	0	0		
BRIC	03/2022	\$	2,690	JPY	309,834	0	0		
BRIC	04/2022		2,287		263,182	0	0		
CBK	03/2022	JPY	5,549	\$	48	0	0		
MYI	03/2022		57,284		499	2	0		
MYI	03/2022	\$	65	EUR	58	0	0		
MYI	03/2022		14	GBP	10	0	0		
MYI	04/2022		190	JPY	21,801	0	(1)		
NAB	03/2022	JPY	326,531	\$	2,835	0	0		
NAB	03/2022	\$	2,895	JPY	333,546	1	0		
NAB	04/2022		2,835		326,310	0	0		
SCX	03/2022	EUR	1,783	\$	2,000	0	(3)		
SCX	03/2022	GBP	197		265	0	0		
SCX	03/2022	JPY	326,531		2,835	0	0		
SCX	03/2022	\$	1,991	EUR	1,772	0	0		
SCX	03/2022		265	GBP	197	0	0		
SCX	03/2022		2,895	JPY	333,546	1	0		
SCX	04/2022	EUR	1,772	\$	1,993	0	0		
SCX	04/2022	GBP	197		265	0	0		
SCX	04/2022	\$	2,835	JPY	326,310	0	0		
TOR	03/2022	CAD	80	\$	63	0	0		
TOR	03/2022	JPY	5,356		47	0	0		
TOR	04/2022	\$	47	JPY	5,353	0	0		
						\$	4	\$	(4)
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	69	\$	(28)

Total Forward Foreign Currency Contracts

(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
(2022年2月28日現在)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 104.4%		
AUSTRALIA 6.9%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.2%		
Flexi Asset-Backed Securities Trust		
0.915% due 04/14/2025 AUD	243	177
Pepper SPARKZ Trust No.3		
1.065% due 08/17/2028	516	375
		552
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
GAIF Bond Issuer Pty Ltd.		
1.900% due 12/14/2028	1,300	868
Lendlease Finance Ltd.		
3.700% due 03/31/2031	500	348
Pacific National Finance Pty Ltd.		
4.750% due 03/22/2028	\$ 900	938
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.		
1.200% due 04/08/2024 AUD	500	356
Woodside Finance Ltd.		
3.650% due 03/05/2025	\$ 200	206
WSO Finance Pty Ltd.		
4.500% due 03/31/2027 AUD	600	465
		3,181
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 4.3%		
Bluestone Prime Trust		
0.760% due 06/21/2053	577	416
Bluestone Sapphire XXV		
1.060% due 09/21/2053	1,053	764
Firstmac Mortgage Funding Trust No.4		
0.749% due 10/24/2052	1,656	1,194
0.810% due 02/19/2053	452	325
La Trobe Financial Capital Markets Trust		
0.815% due 01/14/2053	1,514	1,092
Liberty		
1.261% due 10/10/2049	467	339
Liberty PRIME		
0.715% due 01/25/2053	1,669	1,204
National RMBS Trust		
1.280% due 12/20/2047	289	212
Pepper I-Prime Trust		
0.715% due 07/15/2053	1,200	865
Pepper Residential Securities Trust No.23		
1.087% due 08/18/2060	\$ 80	80
Pepper Residential Securities Trust No.29		
0.845% due 10/14/2062 AUD	698	505
Pepper Residential Securities Trust No.30		
0.815% due 01/15/2063	1,097	792
Progress Trust		
0.810% due 07/20/2046	443	321
RedZed Trust		
0.815% due 06/09/2053	670	486
Resimac Bastille Trust		
0.865% due 09/07/2052	604	438
RESIMAC Premier		
0.895% due 02/13/2053	1,729	1,246
0.828% due 07/10/2052	\$ 630	628
1.315% due 02/07/2052 AUD	278	203
Securitized Australian Mortgage Trust		
0.790% due 02/20/2046	437	317

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Westpac Securitisation Trust		
0.765% due 07/22/2046 AUD	584	424
		11,851
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Australia Government Bond		
0.250% due 11/21/2025	1,000	689
3.250% due 04/21/2029	1,800	1,414
South Australian Government Financing Authority		
1.750% due 05/24/2032	400	269
Treasury Corp. of Victoria		
4.250% due 12/20/2032	1,100	924
		3,296
Total Australia		18,880
(Cost \$19,520)		
BERMUDA 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Bacardi Ltd.		
4.700% due 05/15/2028	\$ 400	435
Total Bermuda		435
(Cost \$392)		
CANADA 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Province of Ontario		
2.450% due 06/29/2022	1,800	1,811
Province of Quebec		
6.000% due 10/01/2029 CAD	1,000	986
7.295% due 07/22/2026	\$ 900	1,091
Total Canada		3,888
(Cost \$4,005)		
CAYMAN ISLANDS 2.3%		
ASSET-BACKED SECURITIES 1.9%		
Bain Capital Credit CLO Ltd.		
1.224% due 07/20/2030	800	795
Elevation CLO Ltd.		
1.471% due 10/15/2029	785	778
HalseyPoint CLO 3 Ltd.		
1.749% due 11/30/2032	1,000	994
Magnetite VIII Ltd.		
1.221% due 04/15/2031	1,100	1,098
Nassau Ltd.		
1.391% due 10/15/2029	1,389	1,390
		5,055
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.		
4.600% due 03/27/2024 (a)	700	729
Sands China Ltd.		
2.850% due 03/08/2029	500	421
		1,150
Total Cayman Islands		6,205
(Cost \$6,305)		
CHILE 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Chile Government International Bond		
2.450% due 01/31/2031	900	850

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Chile		\$ 850
(Cost \$930)		
DENMARK 4.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.0%		
Jyske Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050 DKK	30,401	4,076
1.500% due 10/01/2037	139	21
1.500% due 10/01/2053	598	82
2.000% due 10/01/2050	122	17
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
1.000% due 10/01/2050	6,707	893
1.500% due 10/01/2053	898	123
2.000% due 10/01/2050	266	39
Nykredit Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050	25,877	3,469
1.000% due 10/01/2053	298	39
1.500% due 10/01/2053	6,871	947
2.000% due 10/01/2050	1,026	149
2.500% due 10/01/2047	39	6
Realkredit Danmark A/S		
0.720% due 01/01/2038	442	70
1.000% due 10/01/2050	2,083	279
1.000% due 10/01/2053	4,556	594
1.500% due 10/01/2053	697	96
1.500% due 10/01/2053	100	14
2.000% due 10/01/2053	100	14
2.500% due 04/01/2036	77	12
2.500% due 04/01/2047	18	3
Total Denmark		10,943
(Cost \$12,246)		
FRANCE 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
BNP Paribas S.A.		
5.198% due 01/10/2030	\$ 900	1,000
7.000% due 08/16/2028 (a)(b)	200	218
		1,218
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
France Government Bond		
0.750% due 05/25/2052 EUR	200	199
1.500% due 05/25/2050	300	366
3.250% due 05/25/2045	1,820	2,959
		3,524
Total France		4,742
(Cost \$4,301)		
GERMANY 2.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.3%		
Deutsche Bank AG		
1.750% due 11/19/2030	500	538
3.035% due 05/28/2032 (i)	\$ 200	188
3.547% due 09/18/2031	300	296
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
1.125% due 05/09/2033 EUR	900	1,054
Landwirtschaftliche Rentenbank		
4.250% due 01/24/2023 AUD	5,500	4,120
Total Germany		6,196
(Cost \$7,678)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
GUERNSEY 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Amdocs Ltd.		
2.538% due 06/15/2030	\$ 600	\$ 566
Total Guernsey		566
(Cost \$600)		
HONG KONG 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Airport Authority		
2.100% due 03/08/2026 (b)	800	770
Total Hong Kong		770
(Cost \$800)		
IRELAND 3.3%		
ASSET-BACKED SECURITIES 2.7%		
Accunia European CLO I DAC		
0.950% due 07/15/2030	EUR 659	739
Aqueduct European CLO DAC		
0.640% due 07/20/2030	793	887
Aurium CLO IV DAC		
0.730% due 01/16/2031	600	672
BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC		
0.650% due 07/15/2030	451	505
Cairn CLO IV DAC		
0.600% due 04/30/2031	300	336
Contego CLO IV DAC		
0.640% due 01/23/2030	600	672
Harvest CLO XVI DAC		
0.640% due 10/15/2031	1,300	1,459
Harvest CLO XXII DAC		
0.850% due 01/15/2032	700	791
Man GLG Euro CLO III DAC		
0.680% due 10/15/2030	1,000	1,121
OCP Euro CLO DAC		
0.880% due 09/22/2034	100	111
		7,293
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
AerCap Ireland Capital DAC		
2.450% due 10/29/2026	\$ 500	482
Perrigo Finance Unlimited Co.		
3.900% due 06/15/2030	600	551
		1,033
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.2%		
Dilosk Rmbs No.3 DAC		
0.190% due 10/20/2057	EUR 561	631
Total Ireland		8,957
(Cost \$9,482)		
ISRAEL 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Israel Government International Bond		
4.125% due 01/17/2048	\$ 200	222
Total Israel		222
(Cost \$205)		
ITALY 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
AMCO Asset Management Co. SpA		
1.500% due 07/17/2023	EUR 300	344

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
2.150% due 03/01/2072	EUR 400	\$ 391
2.800% due 03/01/2067	200	231
		622
Total Italy		966
(Cost \$1,026)		
JAPAN 3.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.6%		
East Japan Railway Co.		
0.773% due 09/15/2034	200	205
1.104% due 09/15/2039	300	301
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
3.195% due 07/18/2029	\$ 1,600	1,616
Mizuho Financial Group, Inc.		
2.591% due 05/25/2031	500	479
Nippon Life Insurance Co.		
5.000% due 10/18/2042	1,600	1,621
Nissan Motor Co. Ltd.		
3.201% due 09/17/2028	EUR 200	238
4.345% due 09/17/2027	\$ 400	412
4.810% due 09/17/2030	600	630
Nomura Holdings, Inc.		
2.172% due 07/14/2028	300	282
2.329% due 01/22/2027	200	193
2.710% due 01/22/2029	300	291
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		
4.436% due 04/02/2024 (a)	700	729
		6,997
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Japan Government International Bond		
0.100% due 09/20/2030	¥ 310,000	2,689
0.700% due 06/20/2051	50,000	416
		3,105
Total Japan		10,102
(Cost \$10,600)		
LUXEMBOURG 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Aroundtown S.A.		
5.375% due 03/21/2029	\$ 400	437
Total Luxembourg		437
(Cost \$398)		
NETHERLANDS 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
ING Bank NV		
2.625% due 12/05/2022	300	303
ING Groep NV		
4.550% due 10/02/2028	1,000	1,087
4.875% due 05/16/2029 (a)(b)	200	189
		1,579
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%		
Dutch Property Finance BV		
0.096% due 07/28/2058	EUR 291	325
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Nederlandse Waterschapsbank NV		
0.125% due 01/17/2024	1,400	1,579

Total Netherlands		\$ 3,483
(Cost \$3,475)		
NEW ZEALAND 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
New Zealand Government Inflation-Linked Bond		
2.310% due 09/20/2025 (c)	NZD 200	168
Total New Zealand		168
(Cost \$163)		
NORWAY 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
DNB Boligkredit A/S		
2.500% due 03/28/2022	\$ 2,600	2,604
SR-Boligkredit A/S		
2.500% due 04/12/2022	2,650	2,657
		5,261
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Norway Government Bond		
1.750% due 03/13/2025	NOK 4,100	465
Total Norway		5,726
(Cost \$5,754)		
QATAR 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Qatar Energy		
3.125% due 07/12/2041	\$ 100	94
3.300% due 07/12/2051	100	94
		188
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Qatar Government International Bond		
4.400% due 04/16/2050	600	694
Total Qatar		882
(Cost \$908)		
SAUDI ARABIA 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Saudi Arabian Oil Co.		
3.250% due 11/24/2050	200	178
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Saudi Government International Bond		
3.250% due 10/26/2026	200	208
3.625% due 03/04/2028	400	422
4.625% due 10/04/2047	300	331
		961
Total Saudi Arabia		1,139
(Cost \$1,199)		
SINGAPORE 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
BOC Aviation Ltd.		
3.500% due 01/31/2023	600	607
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Singapore Government Bond		
2.875% due 07/01/2029	SGD 900	708
Total Singapore		1,315
(Cost \$1,335)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
SOUTH KOREA 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Hyundai Capital Services, Inc.		
0.750% due 09/15/2023	\$ 400	\$ 391
Total South Korea (Cost \$400)		391
SPAIN 4.9%		
SOVEREIGN ISSUES 4.9%		
Spain Government Bond		
0.800% due 07/30/2027	EUR 700	797
1.250% due 10/31/2030	500	578
1.400% due 04/30/2028	600	706
1.450% due 10/31/2027	1,820	2,145
1.450% due 04/30/2029	2,300	2,716
1.450% due 10/31/2071	400	347
2.700% due 10/31/2048	400	541
3.450% due 07/30/2066	900	1,379
5.150% due 10/31/2028	1,600	2,322
5.250% due 04/06/2029	GBP 1,200	1,952
Total Spain (Cost \$13,953)		13,483
SUPRANATIONAL 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Nordic Investment Bank		
5.000% due 04/19/2022	AUD 2,200	1,607
Total Supranational (Cost \$2,254)		1,607
SWEDEN 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Stadshypotek AB		
2.500% due 04/05/2022	\$ 3,400	3,406
Sveriges Sakerstallida Obligationer AB		
2.000% due 06/17/2026	SEK 3,000	329
Total Sweden (Cost \$3,746)		3,735
SWITZERLAND 3.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.2%		
Credit Suisse AG		
6.500% due 08/08/2023 (a)	\$ 3,400	3,570
Credit Suisse Group AG		
3.750% due 03/26/2025	1,400	1,437
3.869% due 01/12/2029	500	507
4.194% due 04/01/2031	500	520
UBS AG		
7.625% due 08/17/2022 (a)	2,700	2,765
Total Switzerland (Cost \$8,722)		8,799
UNITED ARAB EMIRATES 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Abu Dhabi Government International Bond		
3.125% due 04/16/2030	1,400	1,463
Total United Arab Emirates (Cost \$1,496)		1,463

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
UNITED KINGDOM 10.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.6%		
Amcor UK Finance PLC		
1.125% due 06/23/2027	EUR 500	\$ 557
Barclays Bank PLC		
7.625% due 11/21/2022 (a)	\$ 700	726
Barclays PLC		
3.250% due 02/12/2027	GBP 1,200	1,644
3.250% due 01/17/2033	600	810
3.650% due 03/16/2025	\$ 200	206
7.125% due 06/15/2025 (a)(b)	GBP 300	419
HSBC Holdings PLC		
5.250% due 09/16/2022 (a)(b)	EUR 200	227
6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	1,800	2,124
6.000% due 03/29/2040	GBP 50	82
Lloyds Banking Group PLC		
4.582% due 12/10/2025	\$ 400	421
Nationwide Building Society		
3.960% due 07/18/2030	200	210
NatWest Group PLC		
4.800% due 04/05/2026	200	215
4.892% due 05/18/2029	600	654
5.076% due 01/27/2030	800	863
Santander UK Group Holdings PLC		
4.750% due 09/15/2025	600	630
		9,808
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 4.3%		
Canada Square Funding PLC		
1.194% due 06/17/2058	GBP 672	904
Eurosail PLC		
0.000% due 12/10/2044	EUR 5	5
Eurosail-UK PLC		
0.255% due 03/13/2045	GBP 12	15
Finsbury Square PLC		
0.000% due 12/16/2071	500	672
Great Hall Mortgages No.1 PLC		
0.344% due 06/18/2039	\$ 17	17
Hawksmoor Mortgages		
1.240% due 05/25/2053	GBP 819	1,100
Lanebrook Mortgage Transaction PLC		
0.961% due 07/20/2058	296	394
Mansard Mortgages PLC		
0.748% due 12/15/2049	3,072	4,065
Newgate Funding PLC		
0.000% due 12/15/2050	EUR 49	54
Paragon Mortgages No.12 PLC		
0.726% due 11/15/2038	\$ 29	29
Pierpont BTL PLC		
0.000% due 12/22/2053	GBP 500	672
Polaris PLC		
1.094% due 12/23/2058	390	522
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC		
0.245% due 06/12/2044	36	46
Stratton Mortgage Funding PLC		
1.133% due 03/12/2052	335	450
Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC		
1.236% due 10/20/2051	421	568

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Tower Bridge Funding PLC		
1.225% due 11/20/2063	GBP 387	\$ 518
Trinity Square PLC		
0.936% due 07/15/2059	926	1,244
Twin Bridges PLC		
1.083% due 03/12/2055	383	514
		11,789
SOVEREIGN ISSUES 2.8%		
United Kingdom Gilt		
0.625% due 07/31/2035	1,150	1,360
3.250% due 01/22/2044	500	868
3.500% due 01/22/2045	1,320	2,396
4.250% due 06/07/2032	470	800
4.250% due 03/07/2036	250	447
4.250% due 12/07/2040	220	419
4.500% due 09/07/2034	700	1,253
		7,543
Total United Kingdom (Cost \$29,194)		29,140
UNITED STATES 35.0%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.2%		
Navient Private Education Refi Loan Trust		
2.120% due 01/15/2069	\$ 618	615
CORPORATE BONDS & NOTES 9.7%		
AbbVie, Inc.		
3.200% due 11/21/2029	600	608
3.850% due 06/15/2024	200	207
American Airlines 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.150% due 02/15/2032	713	703
American Tower Corp.		
4.000% due 06/01/2025	200	208
Arrow Electronics, Inc.		
3.875% due 01/12/2028	200	208
AT&T, Inc.		
2.250% due 02/01/2032	200	185
3.550% due 09/15/2055	608	552
Bank of America Corp.		
3.419% due 12/20/2028	1,158	1,185
3.974% due 02/07/2030	1,000	1,049
BAT Capital Corp.		
4.540% due 08/15/2047	200	185
Black Hills Corp.		
2.500% due 06/15/2030	600	567
Boeing Co.		
2.750% due 02/01/2026	300	300
3.625% due 02/01/2031	300	303
Boston Scientific Corp.		
4.000% due 03/01/2029	800	850
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031	320	296
3.469% due 04/15/2034	200	193
4.300% due 11/15/2032	300	316
Charter Communications Operating LLC		
3.850% due 04/01/2061	150	125
3.900% due 06/01/2052	180	157
3.950% due 06/30/2062	200	168
4.400% due 12/01/2061	100	89
4.464% due 07/23/2022	200	202

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Comcast Corp.		
2.937% due 11/01/2056	\$ 294	\$ 248
Crown Castle International Corp.		
2.250% due 01/15/2031	600	541
3.700% due 06/15/2026	200	207
CVS Health Corp.		
4.300% due 03/25/2028	66	71
Dell International LLC		
5.450% due 06/15/2023	400	417
Energy Transfer LP		
4.750% due 01/15/2026	500	531
4.950% due 05/15/2028	300	321
5.150% due 03/15/2045	100	102
EPR Properties		
4.500% due 06/01/2027	100	102
Equinix, Inc.		
2.150% due 07/15/2030	300	272
3.000% due 07/15/2050	250	210
Essential Utilities, Inc.		
3.351% due 04/15/2050	200	185
Fidelity National Financial, Inc.		
5.500% due 09/01/2022	200	204
Ford Motor Credit Co. LLC		
4.250% due 09/20/2022	600	606
Goldman Sachs Group, Inc.		
0.453% due 04/30/2024	EUR 500	564
1.431% due 03/09/2027	\$ 1,700	1,607
3.814% due 04/23/2029	600	623
HCA, Inc.		
4.125% due 06/15/2029	700	735
Hyundai Capital America		
0.800% due 04/03/2023	400	394
JPMorgan Chase & Co.		
2.522% due 04/22/2031	700	670
2.580% due 04/22/2032	900	863
2.739% due 10/15/2030	700	685
Nissan Motor Acceptance Co. LLC		
2.750% due 03/09/2028	200	191
Oracle Corp. (i)		
3.950% due 03/25/2051	100	92
4.100% due 03/25/2061	200	182
Pacific Gas & Electric Co.		
3.500% due 08/01/2050	400	332
3.750% due 08/15/2042	600	515
Sabine Pass Liquefaction LLC		
4.500% due 05/15/2030	300	324
5.000% due 03/15/2027	700	760
5.750% due 05/15/2024	300	319
Southern California Edison Co.		
3.600% due 02/01/2045	300	281
Starbucks Corp.		
3.500% due 11/15/2050	300	282
Stryker Corp.		
1.950% due 06/15/2030	800	741
T-Mobile USA, Inc.		
2.550% due 02/15/2031	300	281
3.600% due 11/15/2060	200	175
VMware, Inc.		
4.700% due 05/15/2030	700	769

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Wells Fargo & Co.		
4.150% due 01/24/2029	\$ 1,000	\$ 1,068
4.478% due 04/04/2031	600	656
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		
3.200% due 06/15/2025	500	505
	26,287	
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 5.7%		
Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.583% due 09/25/2035 (d)	39	37
Alternative Loan Trust		
0.587% due 06/25/2037	14	13
1.604% due 11/25/2035	98	92
2.144% due 11/25/2035	98	94
6.250% due 08/25/2037 (d)	177	127
Amortizing Residential Collateral Trust		
0.887% due 10/25/2031	2	2
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
0.887% due 06/25/2034	936	920
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
0.267% due 05/25/2037	30	24
Banc of America Funding Trust		
2.606% due 02/20/2036	9	9
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.324% due 10/25/2033	23	24
2.409% due 05/25/2034	51	51
2.743% due 02/25/2034	5	5
2.966% due 05/25/2034	57	55
Bear Stearns Alternative-A Trust		
2.454% due 04/25/2035	7	8
2.827% due 11/25/2035 (d)	15	13
2.880% due 09/25/2035 (d)	511	384
3.290% due 08/25/2036 (d)	13	8
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust		
2.724% due 01/26/2036 (d)	378	312
Citigroup Mortgage Loan Trust		
0.247% due 07/25/2045	290	247
2.470% due 10/25/2035	8	8
2.770% due 08/25/2035	4	5
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
1.860% due 09/25/2035	4	4
2.210% due 09/25/2035	71	74
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
0.647% due 05/25/2035	418	369
0.767% due 04/25/2035	17	17
0.827% due 03/25/2035	162	145
0.847% due 02/25/2035	61	62
0.947% due 09/25/2034	24	24
2.695% due 11/25/2034	91	91
2.850% due 09/20/2036 (d)	163	157
3.010% due 08/25/2034 (d)	3	3
CS First Boston Mortgage Securities Corp.		
6.500% due 04/25/2033	1	1
CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates		
2.103% due 07/25/2033	3	3
DBUS Mortgage Trust		
0.735% due 11/10/2046 (e)	900	0
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
2.774% due 08/25/2035 (d)	34	27

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
First NLC Trust		
0.257% due 08/25/2037	\$ 78	\$ 49
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates		
3.600% due 01/25/2029	900	970
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates		
0.467% due 09/25/2031	116	115
1.288% due 02/25/2045	200	203
1.304% due 10/25/2044	219	224
GreenPoint Mortgage Funding Trust		
0.367% due 01/25/2037	254	247
0.727% due 11/25/2045	34	31
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
2.459% due 10/25/2033	5	5
GS Mortgage Securities Trust		
1.915% due 11/10/2045 (e)	4,122	19
GSR Mortgage Loan Trust		
1.840% due 03/25/2033	14	14
2.908% due 09/25/2035	67	68
HarborView Mortgage Loan Trust (d)		
0.842% due 03/19/2036	21	21
2.668% due 07/19/2035	30	25
Home Equity Asset Trust		
0.487% due 11/25/2032	1	1
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
2.929% due 12/25/2034	29	30
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust		
3.723% due 03/15/2050	1,000	1,045
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust		
3.694% due 03/15/2050	1,000	1,043
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
2.812% due 01/16/2037	600	595
JP Morgan Mortgage Trust		
1.822% due 11/25/2033	30	30
Long Beach Mortgage Loan Trust		
0.747% due 10/25/2034	407	395
LUXE Trust		
1.241% due 10/15/2038	500	494
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
0.631% due 12/15/2030	31	30
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
0.347% due 09/25/2037	51	29
0.427% due 02/25/2037	10	4
0.847% due 06/25/2028	5	4
1.799% due 02/25/2033	34	33
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
3.102% due 11/15/2049	500	508
Morgan Stanley Capital I Trust		
3.530% due 06/15/2050	400	416
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
0.237% due 11/25/2036	23	10
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
2.396% due 10/25/2035	178	156
Reperforming Loan REMIC Trust		
0.527% due 06/25/2035 (d)	66	64

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Residential Accredit Loans, Inc. Trust		
0.547% due 06/25/2046	\$ 101	\$ 30
0.607% due 04/25/2046	1,493	545
Residential Asset Mortgage Products Trust		
8.500% due 10/25/2031	150	162
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
2.970% due 09/25/2035 (d)	106	77
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
0.317% due 05/25/2037 (d)	50	44
Sequoia Mortgage Trust		
0.862% due 10/19/2026	15	15
Soundview Home Loan Trust		
0.247% due 11/25/2036	36	14
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
2.278% due 04/25/2034	54	55
2.458% due 02/25/2034	46	46
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
0.407% due 09/25/2047	30	28
0.567% due 06/25/2036	50	50
0.627% due 05/25/2036	1,420	1,348
0.647% due 05/25/2045	107	104
0.662% due 07/19/2035	504	489
0.742% due 07/19/2034	2	2
0.822% due 10/19/2034	162	160
0.862% due 03/19/2034	6	6
Structured Asset Mortgage Investments Trust		
0.822% due 09/19/2032	29	29
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
1.606% due 04/25/2035	79	80
Thornburg Mortgage Securities Trust		
1.766% due 10/25/2043	88	89
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.767% due 10/25/2045	143	143
0.807% due 01/25/2045	49	49
0.898% due 12/25/2046	1,172	1,131
1.304% due 11/25/2042	169	167
1.473% due 02/27/2034	5	5
1.504% due 06/25/2042	2	2
1.504% due 08/25/2042	44	44
2.361% due 03/25/2033	162	163
2.441% due 03/25/2034	89	92
2.580% due 06/25/2033	24	24
2.723% due 08/25/2034	155	159
	15,645	
MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.7%		
Macapuin, Illinois, Pasadena Public Financing Authority Revenue Bonds, Series 2010		
7.148% due 03/01/2043	1,140	1,773
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 10.5%		
Fannie Mae		
0.168% due 07/25/2037	4	4
0.238% due 03/25/2036	2	2
0.307% due 03/25/2034	7	7
0.458% due 09/25/2042	8	8
0.537% due 03/25/2044	21	21
0.587% due 06/25/2029	6	6
1.288% due 07/01/2044	149	153
1.288% due 10/01/2044	6	6
1.640% due 12/01/2034	22	23
1.663% due 10/01/2035	8	8
1.687% due 04/25/2024	4	4

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
1.740% due 01/01/2036	\$ 9	\$ 9
1.907% due 05/25/2035	23	24
1.979% due 07/01/2035	18	18
2.030% due 11/01/2035	6	6
2.085% due 10/01/2035	8	8
2.423% due 11/01/2034	126	133
2.500% due 02/01/2043	1,549	1,545
3.000% due 02/01/2046	60	61
3.000% due 10/01/2046	778	794
3.500% due 04/01/2048	1,502	1,557
3.500% due 06/01/2048	1,090	1,129
3.500% due 02/01/2050	568	588
4.000% due 01/01/2041	2	2
4.000% due 10/01/2041	74	79
4.000% due 03/01/2048	1,340	1,407
4.000% due 08/01/2048	289	308
4.000% due 09/01/2048	805	843
4.000% due 10/01/2048	417	439
4.000% due 04/01/2049	180	188
4.500% due 11/01/2023	2	2
6.000% due 04/25/2043	51	56
6.000% due 02/25/2044	42	47
6.500% due 06/25/2044	49	55
Fannie Mae, TBA (f)		
2.500% due 03/01/2052	3,400	3,355
3.000% due 05/15/2042	2,200	2,212
4.000% due 04/01/2052	9,300	9,699
Freddie Mac		
1.976% due 06/01/2035	14	14
1.981% due 08/01/2035	10	11
2.000% due 03/01/2035	5	5
2.021% due 09/01/2035	7	7
2.350% due 01/01/2034	28	29
4.000% due 09/01/2039	73	78
4.000% due 09/01/2048	160	169
4.000% due 12/01/2048	269	281
6.000% due 04/15/2036	17	20
Ginnie Mae		
1.750% due 11/20/2030	7	7
3.000% due 11/20/2046	485	497
3.000% due 04/20/2047	106	109
3.500% due 12/20/2047	1,534	1,600
5.500% due 08/20/2035	718	784
Small Business Administration		
4.625% due 02/01/2025	7	7
4.760% due 09/01/2025	72	73
5.090% due 10/01/2025	31	32
5.980% due 05/01/2022	1	1
	28,530	
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 8.2%		
Treasury Inflation Protected Securities		
1.000% due 02/15/2049 (c)	443	581
U.S. Treasury Bonds		
1.625% due 11/15/2050	3,050	2,673
1.875% due 02/15/2041	5,000	4,702
2.000% due 11/15/2041	4,300	4,118
2.500% due 02/15/2045	2,600	2,685
2.875% due 08/15/2045	1,600	1,766
3.125% due 08/15/2044	400	458
4.375% due 05/15/2041	1,100	1,472
U.S. Treasury Strips		
0.000% due 05/15/2026 (e)	4,300	4,004
	22,459	

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total United States (Cost \$97,995)	\$	95,309
SHORT-TERM INSTRUMENTS 16.0%		
TIME DEPOSITS 0.8%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
(0.220%) due 03/01/2022	AUD 154	112
0.005% due 03/01/2022	\$ 3	3
Bank of Nova Scotia		
0.005% due 03/01/2022	1	1
0.005% due 03/01/2022	CAD 11	9
BNP Paribas Bank		
(0.780%) due 03/01/2022	EUR 1	1
(0.740%) due 03/01/2022	DKK 820	124
(0.340%) due 03/01/2022	¥ 5,386	47
(0.300%) due 03/01/2022	SEK 56	6
(0.220%) due 03/01/2022	AUD 72	52
0.005% due 03/01/2022	\$ 122	122
0.005% due 03/01/2022	CAD 115	91
0.005% due 03/01/2022	HKD 20	3
0.070% due 03/01/2022	NOK 79	9
0.070% due 03/01/2022	SGD 19	14
0.090% due 03/01/2022	GBP 2	3
0.150% due 03/01/2022	NZD 57	38
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.340%) due 03/01/2022	¥ 3	0
Citibank N.A.		
0.005% due 03/01/2022	\$ 157	157
Credit Suisse AG		
(1.450%) due 03/01/2022	CHF 66	72
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 03/01/2022	\$ 31	31
HSBC Bank		
0.005% due 03/01/2022	HKD 1	0
HSBC Bank PLC		
(0.780%) due 03/01/2022	EUR 43	49
0.090% due 03/01/2022	GBP 4	5
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 03/01/2022	\$ 36	36
MUFG Bank Ltd.		
(0.340%) due 03/01/2022	¥ 5,158	45
Royal Bank of Canada		
0.005% due 03/01/2022	\$ 312	312
0.005% due 03/01/2022	CAD 52	41
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.780%) due 03/01/2022	EUR 91	102
(0.340%) due 03/01/2022	¥ 3,332	29
0.005% due 03/01/2022	\$ 490	490
0.090% due 03/01/2022	GBP 9	12
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.780%) due 03/01/2022	EUR 2	2
(0.340%) due 03/01/2022	¥ 182	2
0.005% due 03/01/2022	\$ 23	23
0.090% due 03/01/2022	GBP 45	60
	2,103	
ISRAEL TREASURY BILLS 0.6%		
(0.037%) due 03/02/2022 (g)	ILS 5,700	1,778

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
JAPAN TREASURY BILLS (h) 7.3%		
(0.155%) due 03/14/2022	¥ 510,000	\$ 4,428
(0.118%) due 03/28/2022	750,000	6,512
(0.105%) due 04/11/2022	700,000	6,079
(0.097%) due 05/16/2022	320,000	2,779
		19,798
U.S. TREASURY BILLS 7.0%		
0.021% due 03/10/2022 (h)	4,900	4,900
0.048% due 03/31/2022 (g)	3,000	3,000
0.055% due 04/07/2022 (h)	2,800	2,800
0.120% due 04/14/2022 (h)(m)	2,100	2,100
0.337% due 05/26/2022 (g)(m)	6,300	6,295
		19,095
U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 0.3%		
0.200% due 05/17/2022 (h)(k)(m)	\$ 800	799
Total Short-Term Instruments		43,573
(Cost \$43,661)		
Total Investments in Securities 104.4%	\$ 284,372	
(Cost \$292,743)		
Financial Derivative		
Instruments (j)(l) (0.1%)		(198)
(Cost or Premiums, net \$(194))		
Other Assets and Liabilities, net (4.3%)		(11,774)
Net Assets 100.0%		\$ 272,400

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):

- * 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) Principal amount of security is adjusted for inflation.
- (d) Security is in default.
- (e) Security is an Interest Only ("IO") or IO Strip.
- (f) When-Issued security.
- (g) Coupon represents a weighted average yield to maturity.
- (h) Coupon represents a yield to maturity.

(g) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
Deutsche Bank AG	3.035%	05/28/2032	09/01/2021	\$ 206	\$ 188	0.07%
Oracle Corp.	3.950%	03/25/2051	09/01/2021	111	92	0.03%
Oracle Corp.	4.100%	03/25/2061	04/15/2021	213	182	0.07%
Total Restricted Securities				\$ 530	\$ 462	0.17%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

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
BOS	Fannie Mae, TBA	2.000%	04/01/2052	\$ 7,000	\$ (6,657)	\$ (6,701)
BOS	Fannie Mae, TBA	3.500%	04/01/2052	600	(615)	(617)
MSC	Fannie Mae, TBA	3.500%	04/01/2052	1,900	(1,942)	(1,952)
Total Short Sales (3.4%)					\$ (9,214)	\$ (9,270)

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, 2022:

取引相手	レボ契約の 受取	リバースレボの 支払	売付買戻取引の 支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の(受取)/ 差入れ	ネットエクス ボーチャー ⁽ⁱ⁾
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BOS	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (7,318)	\$ (7,318)	\$ 0	\$ (7,318)
MSC	0	0	0	(1,952)	(1,952)	0	(1,952)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (9,270)			

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

The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2022 was \$137 at a weighted average interest rate of (0.180%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

(j) 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
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Short	03/2022	232	\$ 186	\$ 0	\$ (42)
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Long	06/2022	38	35	25	0
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Short	06/2022	26	(10)	0	(11)
Euro-BTP 10-Year Bond March Futures	Long	03/2022	114	(1,072)	79	0
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2022	136	992	0	(17)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2022	30	7	7	0
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2022	11	(216)	0	(1)
Euro-DAT 10-Year Bond March Futures	Long	03/2022	36	(325)	12	0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Long	03/2022	114	(27)	21	0
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2022	11	3	6	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06/2022	31	(19)	0	(24)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2022	206	198	242	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2022	31	(74)	0	(94)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Short	06/2022	14	(26)	0	(28)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Long	06/2022	9	22	40	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Short	06/2022	16	(10)	0	(9)
Call Option Strike @ EUR 166,000 on Euro-Bund 10-Year Bond April 2022 Futures ⁽ⁱⁱ⁾	Short	03/2022	3	2	0	(4)
Put Option Strike @ EUR 166,000 on Euro-Bund 10-Year Bond April 2022 Futures ⁽ⁱⁱ⁾	Short	03/2022	3	(3)	0	(5)
Total Futures Contracts				\$ (337)	\$ 432	\$ (235)

SWAP AGREEMENTS:

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

参照債券	固定受取金利	満期日	2022年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽ⁱ⁾	想定元本 ⁽ⁱⁱ⁾	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Boeing Co.	1.000%	06/20/2022	0.421%	\$ 100	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Boeing Co.	1.000%	06/20/2023	0.631%	200	2	1	0	0
Boeing Co.	1.000%	12/20/2023	0.693%	100	1	0	0	0
Boeing Co.	1.000%	12/20/2026	1.127%	300	(1)	0	0	0
British Telecommunications PLC	1.000%	12/20/2028	1.553%	EUR 200	(7)	(4)	1	0
General Electric Co.	1.000%	06/20/2026	0.770%	\$ 500	5	2	0	0
					\$ 0	\$ (1)	\$ 1	\$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION^(*)

参照指標	固定 (支払) 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	
	(1.000%)					資産	負債
CDX.IG-37 Index		12/20/2026	\$ 2,800	\$ (47)	\$ 9	\$ 1	\$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION^(*)

参照指標	固定受取金利	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
CDX.IG-28 Index	1.000%	06/20/2027	\$ 1,300	\$ 3	\$ 11	\$ 0	\$ 0
CDX.IG-35 Index	1.000%	12/20/2030	100	1	0	0	0
CDX.IG-36 Index	1.000%	06/20/2031	300	(1)	(4)	0	(1)
CDX.IG-37 Index	1.000%	12/20/2031	4,200	(18)	(51)	0	(6)
				\$ (15)	\$ (44)	\$ 0	\$ (7)

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	3 Month Canadian Bank Bill	0.900%	03/10/2024	CAD 4,200	\$ (63)	\$ (64)	\$ 7	\$ 0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.900%	12/18/2029	4,700	(86)	(233)	26	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	12/18/2049	1,800	(98)	(137)	19	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.528%	03/17/2024	NZD 700	(20)	(20)	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	1.250%	12/15/2024	12,600	(368)	(337)	0	(7)
Receive	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.500%	12/16/2025	600	36	38	0	0
Receive	3-Month SEK-STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 800	(1)	(1)	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.498%	01/25/2027	\$ 3,000	(42)	(42)	21	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.665%	01/12/2029	4,300	(51)	(51)	43	0
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 900	(37)	23	0	(1)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	1.000%	12/15/2026	6,600	(242)	(231)	17	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032	900	(15)	(15)	3	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032	1,900	(36)	(36)	6	0
Pay ^(*)	6-Month EURIBOR	(0.250%)	03/16/2027	EUR 16,800	(755)	(606)	28	0
Pay ^(*)	6-Month EURIBOR	0.250%	03/16/2032	10,700	(704)	(927)	0	(36)
Pay ^(*)	6-Month EURIBOR	0.250%	09/21/2032	2,700	(205)	(183)	0	(10)
Receive ^(*)	6-Month EURIBOR	0.500%	03/16/2052	1,000	97	139	5	0
Receive ^(*)	6-Month EURIBOR	0.500%	09/21/2052	900	91	121	5	0
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.000%	03/17/2022	¥ 70,000	0	0	0	0
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.000%	05/12/2022	115,000	0	0	0	0
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.000%	06/16/2022	115,000	0	0	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	PLN 2,700	(42)	(1)	0	(7)
Pay	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate	0.000%	03/17/2022	¥ 70,000	0	0	0	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate	0.000%	05/12/2022	115,000	0	0	0	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate	0.000%	06/16/2022	115,000	0	0	0	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate	0.143%	02/19/2031	300,000	23	23	0	(1)
Receive	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate	0.383%	11/12/2050	115,000	97	97	2	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate	0.250%	12/16/2050	115,000	134	94	40	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate	0.350%	03/17/2051	70,000	65	49	17	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate	0.450%	06/16/2051	10,000	5	7	0	0
Receive ^(*)	Secured Overnight Financing Rate	1.320%	12/21/2023	\$ 8,300	35	(17)	0	(16)
Pay ^(*)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.010%	02/07/2023	GBP 6,500	(107)	(107)	5	0
Pay ^(*)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	03/16/2027	1,800	(122)	(113)	9	0
Receive ^(*)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	03/16/2032	300	26	18	0	0

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	Swiss Overnight Rate Average	(0.500%)	09/15/2026	CHF 5,500	\$ (158)	\$ (171)	\$ 12	\$ 0
Receive	UK Retail Price Index	0.000%	11/15/2030	GBP 1,700	(397)	(376)	22	0
					\$ (3,070)	\$ (3,173)	\$ 287	\$ (82)
Total Swap Agreements					\$ (3,132)	\$ (3,209)	\$ 289	\$ (89)

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, 2022:

- (k) Securities with an aggregate market value of \$734 and cash of \$2,621 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2022. 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	売り	先物	スワップ	合計	買い	売り	先物	スワップ	合計
オプション	オプション				オプション	オプション			
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 432	\$ 289	\$ 721	\$ 0	\$ (235)	\$ (89)	\$ (324)	

⁽ⁱ⁾ Future styled option.

⁽ⁱⁱ⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ 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.

^(iv) 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.

^(v) 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.

^(vi) 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.

^(vii) 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.

(l) 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	04/2022	\$	5,462	JPY 630,000	\$ 13	\$ 0
BOA	03/2022	JPY	750,000	\$ 6,616	101	0
BOA	03/2022		510,000	4,516	86	0
BOA	03/2022	\$	1,315	NOK 11,822	30	0
BOA	04/2022	DKK	13,750	\$ 2,172	93	0
BOA	05/2022	\$	1,177	SEK 11,028	0	(7)
BPS	03/2022	AUD	661	\$ 470	0	(10)
BPS	03/2022	CAD	199	156	0	0
BPS	03/2022	GBP	699	950	12	0
BPS	04/2022	DKK	3,745	573	6	0
BPS	04/2022	\$	429	DKK 2,795	0	(6)
BPS	05/2022		46,868	EUR 41,309	0	(334)
CBK	03/2022	ILS	3,301	\$ 996	0	(34)
CBK	03/2022	NZD	1,493	987	0	(23)
CBK	03/2022	\$	394	AUD 545	2	0
CBK	03/2022		892	GBP 657	0	(11)
CBK	04/2022	DKK	11,960	\$ 1,876	68	0
CBK	05/2022	\$	3,116	EUR 2,745	0	(24)
DUB	03/2022	AUD	2,060	\$ 1,454	0	(41)
DUB	03/2022	\$	13	PLN 52	0	(1)
GLM	03/2022	ILS	2,401	\$ 731	0	(18)
GLM	03/2022	\$	5	ILS 15	0	0
GLM	03/2022		691	NZD 1,038	12	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	
GLM	03/2022	\$	8	PLN	31	\$ 0	\$ 0
GLM	04/2022	JPY	1,330,000	\$	11,483	0	(75)
HUS	03/2022	\$	15	SGD	21	0	0
HUS	04/2022	DKK	3,870	\$	602	17	0
HUS	04/2022	\$	303	DKK	1,940	0	(10)
JPM	03/2022	GBP	186	\$	253	3	0
JPM	03/2022	\$	705	CAD	898	3	0
JPM	03/2022		321	GBP	237	0	(3)
JPM	03/2022		59	HKD	461	0	0
JPM	03/2022		731	NZD	1,098	12	0
JPM	04/2022	DKK	1,060	\$	162	2	0
JPM	05/2022	EUR	300		342	4	0
MBC	03/2022	\$	173	JPY	20,019	1	0
MBC	05/2022	JPY	320,000	\$	2,788	5	0
MYI	03/2022	GBP	197		264	0	0
MYI	03/2022	JPY	50,166		436	1	0
MYI	03/2022	SGD	73		54	0	0
MYI	03/2022	\$	2,063	AUD	2,884	29	0
MYI	04/2022	AUD	2,884	\$	2,064	0	(29)
MYI	04/2022	DKK	43,392		6,837	277	0
MYI	04/2022	GBP	60		81	0	0
MYI	04/2022	\$	762	DKK	5,042	0	0
MYI	05/2022	EUR	265	\$	299	0	0
MYI	05/2022	\$	175	EUR	154	0	(2)
RBC	05/2022		1,697	CHF	1,565	14	0
SCX	03/2022	GBP	5,207	\$	6,985	0	(2)
SCX	03/2022	JPY	351,829		3,054	0	(1)
SCX	04/2022	GBP	5,395		7,241	0	0
SCX	04/2022	JPY	380,423		3,305	0	0
SGD	03/2022	AUD	1,252		877	0	(32)
TOR	03/2022		848		582	0	(23)
TOR	03/2022	CAD	10,840		8,547	0	0
TOR	03/2022	\$	12,594	AUD	17,555	145	0
TOR	03/2022		8,035	CAD	10,219	22	0
TOR	04/2022	AUD	17,555	\$	12,598	0	(147)
TOR	04/2022	\$	8,547	CAD	10,838	0	0
UAG	03/2022	AUD	18,145	\$	12,859	0	(307)
					\$ 958	\$ (1,140)	

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価(損)益			
					資産		負債	
BOA	03/2022	CAD	2	\$	1	\$	0	0
BOA	03/2022	CHF	57		62		0	0
BPS	03/2022	\$	15	EUR	13		0	0
BPS	03/2022		3	GBP	2		0	0
BRC	03/2022	JPY	262,710	\$	2,281		0	0
BRC	03/2022	\$	2,526	JPY	290,953		0	0
BRC	04/2022		2,281		262,533		0	0
CBK	03/2022	AUD	51	\$	36		0	(1)
CBK	03/2022	JPY	5,619		49		0	0
CBK	03/2022	NZD	25		17		0	0
CBK	03/2022	SEK	465		50		1	0
MYI	03/2022	DKK	156		24		0	0
MYI	03/2022	JPY	56,215		489		1	0
MYI	03/2022	\$	18	CAD	23		0	0
MYI	03/2022		10	CHF	9		0	0
MYI	03/2022		49	EUR	43		0	0
MYI	03/2022		39	GBP	29		0	0
MYI	03/2022		23	SGD	31		0	0
MYI	04/2022	SGD	31	\$	23		0	0
MYI	04/2022	\$	183	JPY	20,959		0	(1)
NAB	03/2022	JPY	313,131	\$	2,719		0	0
NAB	03/2022	\$	2,809	JPY	323,624		1	0
NAB	04/2022		2,719		312,920		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			
SCX	03/2022	EUR	2,155	\$	2,417	\$	0	\$	(3)
SCX	03/2022	GBP	398		534		0		0
SCX	03/2022	JPY	313,131		2,719		0		0
SCX	03/2022	\$	2,406	EUR	2,142		0		(1)
SCX	03/2022		513	GBP	382		0		0
SCX	03/2022		2,809	JPY	323,624		1		0
SCX	04/2022	EUR	2,112	\$	2,375		0		0
SCX	04/2022	GBP	382		513		0		0
SCX	04/2022	\$	2,719	JPY	312,920		0		0
SOG	03/2022	AUD	99	\$	70		0		(3)
SOG	03/2022	SGD	32		23		0		0
TOR	03/2022	AUD	67		47		0		(2)
TOR	03/2022	CAD	398		313		0		(1)
TOR	03/2022	JPY	5,149		45		0		0
TOR	03/2022	\$	122	AUD	170		1		0
TOR	03/2022		313	CAD	397		0		0
TOR	04/2022	AUD	170	\$	122		0		(1)
TOR	04/2022	CAD	397		313		0		0
TOR	04/2022	\$	45	JPY	5,146		0		0
					\$	5	\$		(13)
Total Forward Foreign Currency Contracts					\$	963	\$		(1,153)

PURCHASED 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⁾	コスト	市場価格
BPS	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	03/15/2023	600	\$ 67	\$ 164
JPM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	03/15/2023	300	35	82
Total Purchased Options							\$ 102	\$ 246

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
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	(0.175%)	03/15/2023	1,900	\$ (69)	\$ (250)
BRC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.450%	05/09/2022	1,400	(6)	(6)
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	0.650%	05/09/2022	1,400	(12)	(10)
DUB	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.350%	08/08/2022	500	(2)	(2)
DUB	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	0.550%	08/08/2022	500	(2)	(2)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	0.870%	11/02/2022	29,000	(59)	(9)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.270%	11/02/2022	29,000	(59)	(218)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	1.685%	03/07/2022	3,100	(15)	(11)
JPM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.450%	04/08/2022	1,500	(5)	(5)
JPM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	0.650%	04/08/2022	1,500	(9)	(7)
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	(0.175%)	03/15/2023	700	(26)	(52)
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	1.655%	05/02/2022	500	(7)	(7)
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	1.655%	05/02/2022	500	(7)	(8)
							\$ (278)	\$ (627)

CREDIT DEFAULT SWAPIONS

取引相手	銘柄	売 / 買 プロテクション	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
BDA	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	0.850%	04/20/2022	600	\$ (1)	\$ (1)
BDA	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	1.000%	06/15/2022	300	(1)	(1)
BRC	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	0.900%	04/20/2022	900	(1)	(1)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	0.850%	05/18/2022	1,600	(2)	(5)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	1.000%	06/15/2022	900	(2)	(3)
CBK	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	0.850%	05/18/2022	900	(1)	(3)
DUB	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	1.100%	06/15/2022	800	(2)	(1)
JPM	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	0.950%	04/20/2022	900	(1)	(1)

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS (Cont.)

取引相手	銘柄	売/買 プロテクション	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
JPM	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	1.000%	06/15/2022	800	\$ (1)	\$ (2)
MYC	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	0.950%	04/20/2022	1,000	(1)	(1)
MYC	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	1.100%	06/15/2022	800	(2)	(1)
MYC	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	1.200%	06/15/2022	200	0	0
MYC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	0.850%	04/20/2022	1,900	(3)	(4)
Total Written Options						\$ (18)	\$ (24)
						\$ (296)	\$ (651)

⁽¹⁾ Notional amount represents the number of contracts.