

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2004年1月16日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y ヘッジおよびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Yヘッジの投資信託証券への投資を通じて、世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等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、円ヘッジベース）×50%＋ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く、新興国除く）インデックス（円ヘッジベース）×50%の合成指数をベンチマークとします。 各投資信託証券の組入比率は、それぞれ純資産総額の50%程度となるように調整します。 実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてB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 B B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、原則として投資する外国投資信託において為替ヘッジを行います。運用指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	ピムコ ハイ・インカム 毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Yヘッジ投資信託証券、ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Yヘッジ投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Yヘッジ	世界各国の社債等を主要投資対象とします。原則として、円に対して為替ヘッジを行います。
	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Yヘッジ	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を主要投資対象とします。原則として、円に対して為替ヘッジを行います。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

※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 （為替ヘッジ付き）

第211期（決算日：2021年8月16日）

第212期（決算日：2021年9月15日）

第213期（決算日：2021年10月15日）

第214期（決算日：2021年11月15日）

第215期（決算日：2021年12月15日）

第216期（決算日：2022年1月17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（為替ヘッジ付き）」は、去る1月17日に第216期の決算を行いましたので、法令に基づいて第211期～第216期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			合 成 指 数		投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 金 騰	中 落 率	期 騰 落	中 率		
	円	円	%		%	%	百万円	
187期(2019年8月15日)	8,171	20	0.6	199.08	0.9	99.2	2,396	
188期(2019年9月17日)	8,180	20	0.4	199.78	0.3	99.2	2,426	
189期(2019年10月15日)	8,152	20	△0.1	199.56	△0.1	99.3	2,411	
190期(2019年11月15日)	8,125	20	△0.1	199.59	0.0	99.2	2,397	
191期(2019年12月16日)	8,157	20	0.6	200.78	0.6	98.8	2,411	
192期(2020年1月15日)	8,158	20	0.3	201.62	0.4	98.6	2,457	
193期(2020年2月17日)	8,207	20	0.8	203.52	0.9	99.3	2,451	
194期(2020年3月16日)	7,726	20	△5.6	193.37	△5.0	99.1	2,305	
195期(2020年4月15日)	7,844	20	1.8	194.75	0.7	99.0	2,290	
196期(2020年5月15日)	7,781	20	△0.5	194.38	△0.2	99.0	2,253	
197期(2020年6月15日)	8,004	20	3.1	200.50	3.2	99.0	2,310	
198期(2020年7月15日)	8,042	20	0.7	202.24	0.9	98.4	2,307	
199期(2020年8月17日)	8,165	10	1.7	205.31	1.5	99.0	2,320	
200期(2020年9月15日)	8,192	10	0.5	206.02	0.3	96.8	2,279	
201期(2020年10月15日)	8,209	10	0.3	206.89	0.4	99.2	2,179	
202期(2020年11月16日)	8,242	10	0.5	208.07	0.6	99.4	2,159	
203期(2020年12月15日)	8,347	10	1.4	210.85	1.3	99.2	2,178	
204期(2021年1月15日)	8,343	10	0.1	211.04	0.1	99.3	2,124	
205期(2021年2月15日)	8,355	10	0.3	211.27	0.1	99.1	2,095	
206期(2021年3月15日)	8,220	10	△1.5	208.40	△1.4	98.9	2,041	
207期(2021年4月15日)	8,238	10	0.3	209.63	0.6	99.0	2,050	
208期(2021年5月17日)	8,221	10	△0.1	209.44	△0.1	99.0	2,036	
209期(2021年6月15日)	8,293	10	1.0	211.56	1.0	98.6	2,040	
210期(2021年7月15日)	8,309	10	0.3	213.08	0.7	99.3	2,023	
211期(2021年8月16日)	8,316	10	0.2	213.66	0.3	99.1	2,021	
212期(2021年9月15日)	8,336	10	0.4	214.69	0.5	99.1	2,020	
213期(2021年10月15日)	8,238	10	△1.1	212.51	△1.0	99.2	1,976	
214期(2021年11月15日)	8,225	10	△0.0	212.92	0.2	99.1	1,957	
215期(2021年12月15日)	8,215	10	0.0	213.15	0.1	99.4	1,940	
216期(2022年1月17日)	8,126	10	△1.0	210.96	△1.0	99.4	1,924	

(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（B B－B、円ヘッジベース）×50%＋ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く、新興国除く）インデックス（円ヘッジベース）×50%の合成指数です。ただし、設定から2013年10月15日までは、BofA メリルリンチ グローバル・ハイイールド・インデックス（B B－B、円ヘッジベース）×50%＋バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円ヘッジベース）×50%の合成指数、2013年10月16日から2019年10月15日までは、ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（B B－B、円ヘッジベース）×50%＋ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円ヘッジベース）×50%の合成指数です。ベンチマークはこれらを連続させて合成指数化したものです。ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（B B－B、円ヘッジベース）とは、ICE Data Indices, LLCが算出する主な先進国のハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJ 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（円ヘッジベース）とは、ブルームバーグが算出する世界の投資適格債券（円建てのものを除く、新興国除く）の値動きを表す指数を円換算したものです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、三菱UFJ 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 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第211期	(期 首)	円	%		%	%
	2021年 7 月15日	8,309	—	213.08	—	99.3
	7 月末	8,335	0.3	213.80	0.3	99.4
	(期 末)					
第212期	2021年 8 月16日	8,326	0.2	213.66	0.3	99.1
	(期 首)					
	2021年 8 月16日	8,316	—	213.66	—	99.1
	8 月末	8,336	0.2	214.21	0.3	99.4
第213期	(期 末)					
	2021年 9 月15日	8,346	0.4	214.69	0.5	99.1
	(期 首)					
	2021年 9 月15日	8,336	—	214.69	—	99.1
第214期	9 月末	8,265	△0.9	212.91	△0.8	99.4
	(期 末)					
	2021年10月15日	8,248	△1.1	212.51	△1.0	99.2
	(期 首)					
第215期	2021年10月15日	8,238	—	212.51	—	99.2
	10月末	8,223	△0.2	212.49	△0.0	99.0
	(期 末)					
	2021年11月15日	8,235	△0.0	212.92	0.2	99.1
第216期	(期 首)					
	2021年11月15日	8,225	—	212.92	—	99.1
	11月末	8,173	△0.6	211.93	△0.5	99.0
	(期 末)					
第217期	2021年12月15日	8,225	0.0	213.15	0.1	99.4
	(期 首)					
	2021年12月15日	8,215	—	213.15	—	99.4
	12月末	8,213	△0.0	212.86	△0.1	99.5
第218期	(期 末)					
	2022年 1 月17日	8,136	△1.0	210.96	△1.0	99.4

(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。

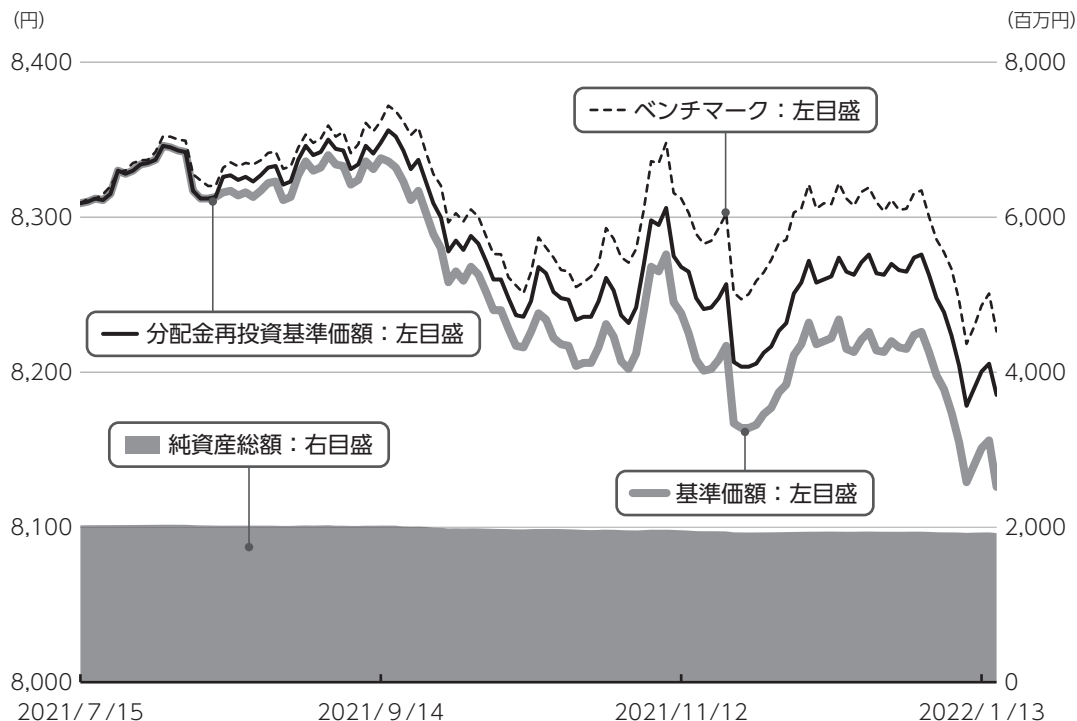
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第211期～第216期：2021年7月16日～2022年1月17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211期首	8,309円
第216期末	8,126円
既払分配金	60円
騰落率	－1.5%

（分配金再投資ベース）

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

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.5%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－1.0%）を0.5%下回りました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

高利回り債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

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

第211期～第216期：2021年7月16日～2022年1月17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。

当作成期首から2021年11月中旬にかけて、インフレの長期化懸念や米国の金融緩和縮小観測の高まり等がスプレッド（国債に対する上乗せ金利）の拡大要因となった一方、一部の経済指標が市場予想を上回ったことや緩和的な金融環境が長期化するとの見方等がスプレッドの縮小要因となり、スプレッドは概ね横ばいで推移しました。その後新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念等からスプレッドは拡大しましたが、変異株への懸

念が後退し株式市況が堅調に推移したこと等から再び縮小しました。当作成期を通じて見ると、スプレッドは概ね横ばいだったものの、利子収入を得たこと等がプラスとなり、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。

金融緩和縮小観測の高まり等を受けて米国の長期金利が上昇したこと等がマイナスとなり、投資適格債券市況は下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）

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

なお、2021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1.0%、フレディ・マックは-0.1%としました（ネットベース）。

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ・インカム ファンド JPYヘッジ

当作成期では、経済活動の再開に伴う企業のファンダメンタルズの回復やデフォルト率が低位で推移していることに加え、原油価格が回復していること等もプラス材料となる一方で、スプレッドはコロナショック前の水準近くに達し、主要中央銀行による資産購入規模の縮小観測や金利上昇等を背景に、リスク性資産の価格変動が大きくなるリスクには注視する必要がありますと考えておりました。このような環境下、運用に関しては、リスクの取

得には慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行いました。

具体的には、定期課金により安定的なキャッシュフローが望めるメディア・ケーブル等のセクターに対して積極姿勢としました。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信等のセクターや、Eコマース市場の拡大が加速する中、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。

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

たが、利上げ開始までには時間を要するとみておりました。一方で、インフレ率の上昇が持続する場合には利上げ開始時期が早まる可能性もあ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。

具体的には、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社債やモーゲージ証券へ選択的に投資を行いました。

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

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

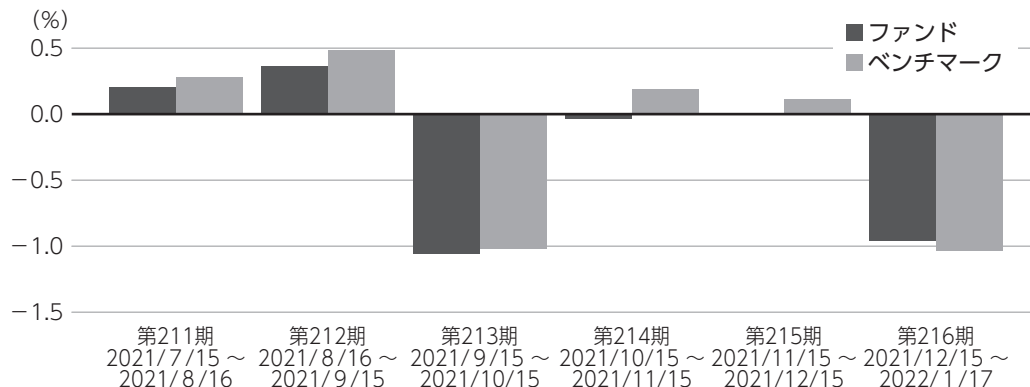
当作成期の前半は、世界経済は全体的には回復傾向が続く一方、成長の鈍化とともにインフレ率も低下していくことから、先進国のインフレは徐々にピークアウトし、先進国の多くの中央銀行が早期に利上げに踏み切る可能性は低いとみておりました。このような環境下、金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、柔軟に調整しました。

当作成期の後半は、米国で量的緩和縮小の開始が決定されるなど、先進国で金融政策の正常化に向けた動きがみられまし

第211期～第216期：2021/7/16～2022/1/17

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）

ファンドの騰落率はベンチマークの騰落率（-1.0%）を0.5%下回りました。

主な要因は以下の通りです。

外国投資信託保有以外の要因

信託報酬などの運用上の費用を計上したことなどがマイナス要因となりました。

外国投資信託保有による要因

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

エネルギー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）

メディアセクターの銘柄選択効果がマイナスに影響したこと。

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

（プラス要因）

米非政府系モーゲージ証券への投資をしたこと。

（マイナス要因）

米国の中期ゾーンのデューレーション（平均回収期間や金利感応度）を長めとしていたこと。

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211期 2021年7月16日～ 2021年8月16日	第212期 2021年8月17日～ 2021年9月15日	第213期 2021年9月16日～ 2021年10月15日	第214期 2021年10月16日～ 2021年11月15日	第215期 2021年11月16日～ 2021年12月15日	第216期 2021年12月16日～ 2022年1月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	10 (0.120%)	10 (0.120%)	10 (0.121%)	10 (0.121%)	10 (0.122%)	10 (0.123%)
当期の収益	10	10	10	10	10	7
当期の収益以外	－	－	－	－	－	2
翌期繰越分配対象額	397	408	417	426	436	434

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

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

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型 ファンド（為替ヘッジ付き）

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

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ

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

具体的には、金融危機以降の規制強化によりバランスシートの健全化が進んだ金融等のセクターに対して積極姿勢とします。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信等のセクターや、Eコマース市場の拡大が加速する中、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。

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

▶ ピムコ ケイマン グローバル
アグリゲイト エクス・ジャパン
インカム ファンド JPYヘッジ
金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、柔軟に調整する方針です。セクター戦略については、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社債や非政府系モーゲージ証券へ選択的に投資を行う方針です。外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、為替予約取引を活用してほぼ100%ヘッジした状態を維持する方針です。

2021年7月16日～2022年1月17日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第211期～第216期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	60	0.729	(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 ）	(35)	(0.421)	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 ）	(23)	(0.280)	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	60	0.731	

作成期中の平均基準価額は、8,256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。

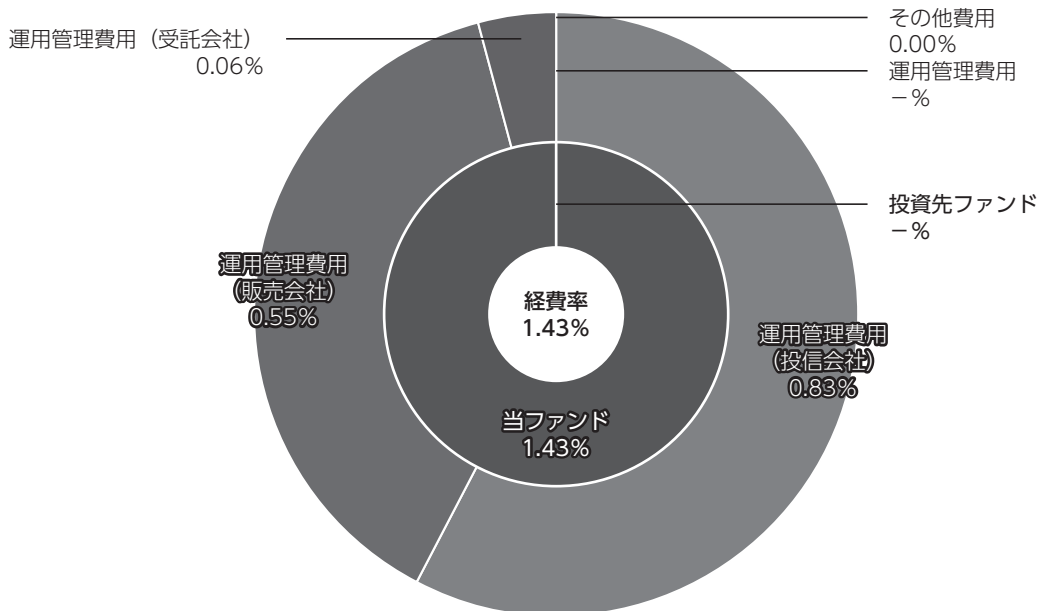
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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

（2021年7月16日～2022年1月17日）

投資信託証券

銘 柄		第211期～第216期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ	千口	千円	千口	千円
		1	12,705	3	40,500
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ	3	25,719	5	40,500
合 計		4	38,425	9	81,000

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2021年7月16日～2022年1月17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

（2022年1月17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210期末	第216期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ		千口	千口	千円	%
		89	87	935,518	48.6
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ	136	134	977,184	50.8
合 計		226	222	1,912,702	99.4

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

○投資信託財産の構成

（2022年1月17日現在）

項 目	第216期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,912,702	% 99.1
コール・ローン等、その他	17,925	0.9
投資信託財産総額	1,930,627	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末	第216期末
	2021年 8 月16日現在	2021年 9 月15日現在	2021年10月15日現在	2021年11月15日現在	2021年12月15日現在	2022年 1 月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,027,233,845	2,025,738,341	1,981,585,745	1,962,268,501	1,945,595,875	1,930,627,765
コール・ローン等	23,695,982	23,607,966	21,396,167	21,458,896	16,686,995	17,924,867
投資信託受益証券(評価額)	2,003,537,863	2,002,130,375	1,960,189,578	1,940,809,605	1,928,908,880	1,912,702,898
(B) 負債	6,227,688	5,335,938	5,347,784	4,804,720	4,654,587	6,441,531
未払収益分配金	2,430,232	2,423,713	2,398,972	2,379,848	2,362,745	2,368,020
未払解約金	1,248,555	530,548	599,962	28,478	3,878	1,560,409
未払信託報酬	2,540,680	2,373,996	2,341,272	2,388,668	2,280,600	2,505,007
未払利息	21	25	24	18	8	14
その他未払費用	8,200	7,656	7,554	7,708	7,356	8,081
(C) 純資産総額(A－B)	2,021,006,157	2,020,402,403	1,976,237,961	1,957,463,781	1,940,941,288	1,924,186,234
元本	2,430,232,624	2,423,713,619	2,398,972,516	2,379,848,379	2,362,745,322	2,368,020,325
次期繰越損益金	△ 409,226,467	△ 403,311,216	△ 422,734,555	△ 422,384,598	△ 421,804,034	△ 443,834,091
(D) 受益権総口数	2,430,232,624口	2,423,713,619口	2,398,972,516口	2,379,848,379口	2,362,745,322口	2,368,020,325口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,316円	8,336円	8,238円	8,225円	8,215円	8,126円

○損益の状況

項 目	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期
	2021年7月16日～ 2021年8月16日	2021年8月17日～ 2021年9月15日	2021年9月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2021年11月15日	2021年11月16日～ 2021年12月15日	2021年12月16日～ 2022年1月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,804,925	6,705,721	6,741,241	6,916,858	6,981,124	4,266,974
受取配当金	6,805,356	6,706,040	6,741,449	6,917,388	6,981,553	4,267,146
受取利息	10	12	2	—	1	7
支払利息	△ 441	△ 331	△ 210	△ 530	△ 430	△ 179
(B) 有価証券売買損益	△ 147,792	2,871,135	△ 25,582,599	△ 5,223,091	△ 4,823,412	△ 20,448,983
売買益	3,252,284	5,472,338	95,082	73,735	1,881,739	26,178
売買損	△ 3,400,076	△ 2,601,203	△ 25,677,681	△ 5,296,826	△ 6,705,151	△ 20,475,161
(C) 信託報酬等	△ 2,548,880	△ 2,381,652	△ 2,348,826	△ 2,396,376	△ 2,287,956	△ 2,513,088
(D) 当期損益金 (A + B + C)	4,108,253	7,195,204	△ 21,190,184	△ 702,609	△ 130,244	△ 18,695,097
(E) 前期繰越損益金	△ 62,587,965	△ 60,480,392	△ 54,975,539	△ 77,531,579	△ 79,814,342	△ 81,946,803
(F) 追加信託差損益金	△ 348,316,523	△ 347,602,315	△ 344,169,860	△ 341,770,562	△ 339,496,703	△ 340,824,171
(配当等相当額)	(50,176,347)	(50,219,087)	(49,791,282)	(49,610,254)	(49,361,994)	(49,813,988)
(売買損益相当額)	(△ 398,492,870)	(△ 397,821,402)	(△ 393,961,142)	(△ 391,380,816)	(△ 388,858,697)	(△ 390,638,159)
(G) 計 (D + E + F)	△ 406,796,235	△ 400,887,503	△ 420,335,583	△ 420,004,750	△ 419,441,289	△ 441,466,071
(H) 収益分配金	△ 2,430,232	△ 2,423,713	△ 2,398,972	△ 2,379,848	△ 2,362,745	△ 2,368,020
次期繰越損益金 (G + H)	△ 409,226,467	△ 403,311,216	△ 422,734,555	△ 422,384,598	△ 421,804,034	△ 443,834,091
追加信託差損益金	△ 348,316,523	△ 347,602,315	△ 344,169,860	△ 341,770,562	△ 339,496,703	△ 340,824,171
(配当等相当額)	(50,176,347)	(50,219,087)	(49,791,282)	(49,610,254)	(49,361,994)	(49,813,988)
(売買損益相当額)	(△ 398,492,870)	(△ 397,821,402)	(△ 393,961,142)	(△ 391,380,816)	(△ 388,858,697)	(△ 390,638,159)
分配準備積立金	46,522,614	48,871,736	50,351,144	51,944,743	53,846,602	53,033,794
繰越損益金	△ 107,432,558	△ 104,580,637	△ 128,915,839	△ 132,558,779	△ 136,153,933	△ 156,043,714

(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 2,435,567,257円
 作成期中追加設定元本額 52,311,224円
 作成期中一部解約元本額 119,858,156円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8126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443,834,091円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年7月16日～ 2021年8月16日	2021年8月17日～ 2021年9月15日	2021年9月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2021年11月15日	2021年11月16日～ 2021年12月15日	2021年12月16日～ 2022年1月17日
費用控除後の配当等収益額	4,256,045円	5,038,088円	4,392,415円	4,520,482円	4,693,168円	1,753,886円
費用控除後・繰越大損金繰填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	50,176,347円	50,219,087円	49,791,282円	49,610,254円	49,361,994円	49,813,988円
分配準備積立金額	44,696,801円	46,257,361円	48,357,701円	49,804,109円	51,516,179円	53,647,928円
当ファンドの分配対象収益額	99,129,193円	101,514,536円	102,541,398円	103,934,845円	105,571,341円	105,215,802円
1万口当たり収益分配対象額	407円	418円	427円	436円	446円	444円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	2,430,232円	2,423,713円	2,398,972円	2,379,848円	2,362,745円	2,368,020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211期	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

◆分配金は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。

【お 知 ら せ】

使用指数名称の変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2021年8月24日)

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ビムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ	ビムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY ヘッジ
運用方針	ベンチマークであるICE BofA 先進国ハイ・ イールド・コンストレインド指数（BBB-、 円ヘッジベース）を上回る投資成果をめざし ます。	ベンチマークであるブルームバーグ・グロー バル総合（日本円除く、新興国除く）イン デックス（円ヘッジベース）を上回る投資成 果をめざします。
主要運用対象	世界各国の社債等	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲ ージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS） 等
主な組入制限	・ 通常、ファンドの80%以上をBBB-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、円に対して為替ヘッジを行 います。	・ 投資する公社債は原則として取得時におい てBBB-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A-格相当以 上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、 原則としてベンチマーク±2年の範囲で調 整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率 は、取得時において純資産総額の3%以内 とします（国債や政府機関債等を除きま す。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、円に対して為替ヘッジを行 います。
決算日	原則として毎年2月28日	
分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。	

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 28, 2021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

(2020年3月1日～2021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＊）	29,606	5,632
収入合計	29,606	5,632
費用：		
支払利息	1	1
法務費用	0	1
雑費用	0	0
費用合計	1	2
投資純収入	29,605	5,630
実現純利益（損失）：		
投資有価証券	17,058	5,114
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	(5,612)	3,308
店頭金融派生商品	(4,019)	4,075
外貨	1,088	(943)
実現純利益（損失）	8,515	11,554
未実現評価益（評価損）の純変動：		
投資有価証券	26,696	6,326
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	970	(2,271)
店頭金融派生商品	(696)	(432)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	144	(135)
未実現評価益（評価損）の純変動	27,114	3,488
純利益（損失）	35,629	15,042
運用による純資産の純増（減）額	65,234	20,672
* 外国税控除後	9	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

(2020年3月1日～2021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	29,605	5,630
実現純利益（損失）	8,515	11,554
未実現評価益（評価損）の純変動	27,114	3,488
運用による純資産の純増（減）額	65,234	20,672
分配：		
JPY	(40,187)	(8,272)
JPY Hedged	(695)	(260)
分配金額合計	(40,882)	(8,532)
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	(33,591)	(33,435)
純資産の増（減）額合計	(9,239)	(21,295)
純資産：		
期首	613,421	329,786
期末	604,182	308,491

(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 (2021年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 108.0%		
BELGIUM 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Sarens Finance Co. NV		
5.750% due 02/21/2027	EUR 4,300	\$ 5,098
Total Belgium		5,098
(Cost \$4,401)		
BERMUDA 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.		
5.625% due 02/15/2029	\$ 100	101
Total Bermuda		101
(Cost \$100)		
BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Studio City Finance Ltd.		
5.000% due 01/15/2029	300	304
Total British Virgin Islands		304
(Cost \$300)		
CANADA 2.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.9%		
Bausch Health Cos., Inc.		
5.500% due 11/01/2025	2,000	2,061
Bombardier, Inc.		
7.500% due 12/01/2024	500	470
7.500% due 03/15/2025	1,300	1,191
7.875% due 04/15/2027	500	450
8.750% due 12/01/2021	1,000	1,038
Fairstone Financial, Inc.		
7.875% due 07/15/2024	1,000	1,052
GFL Environmental, Inc.		
4.000% due 08/01/2028	3,600	3,517
4.250% due 06/01/2025	900	924
MEG Energy Corp.		
5.875% due 02/01/2029	100	102
7.125% due 02/01/2027	1,000	1,058
Northriver Midstream Finance LP		
5.625% due 02/15/2026	3,000	3,114
Open Text Corp.		
5.875% due 06/01/2026	1,000	1,034
Parkland Corp.		
5.875% due 07/15/2027	1,500	1,597
Total Canada		17,608
(Cost \$17,359)		
CAYMAN ISLANDS 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.		
5.750% due 01/20/2026	500	528
Melco Resorts Finance Ltd.		
5.750% due 07/21/2028	4,900	5,255
Transocean Pontus Ltd.		
6.125% due 08/01/2025	544	520
Wynn Macau Ltd.		
5.500% due 01/15/2026	800	834
5.500% due 10/01/2027	750	780

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total Cayman Islands		\$ 7,917
(Cost \$7,487)		
DENMARK 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
DKT Finance ApS		
7.000% due 06/17/2023	EUR 1,600	1,995
9.375% due 06/17/2023	\$ 1,000	1,039
Total Denmark		3,034
(Cost \$2,923)		
FRANCE 4.5%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.4%		
Casino, Guichard-Perrachon S.A.		
5.500% due 01/31/2024	EUR 1,800	2,201
CORPORATE BONDS & NOTES 4.1%		
Altice France S.A.		
2.125% due 02/15/2025	4,700	5,536
7.375% due 05/01/2026	\$ 2,750	2,872
8.125% due 02/01/2027	950	1,037
Constellium SE		
5.625% due 06/15/2028	1,000	1,058
Loxam SAS		
2.875% due 04/15/2026	EUR 1,600	1,908
3.250% due 01/14/2025	600	721
Parts Europe S.A.		
6.500% due 07/16/2025	2,200	2,798
Renault S.A.		
1.250% due 06/24/2025	2,300	2,734
2.375% due 05/25/2026	4,900	6,010
		24,674
Total France		26,875
(Cost \$24,982)		
GERMANY 4.9%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 1.8%		
CTC AcquiCo GmbH		
2.500% due 03/07/2025	3,500	4,186
Nidda Healthcare Holding GmbH		
3.500% due 08/21/2026	5,500	6,685
		10,871
CORPORATE BONDS & NOTES 3.1%		
Deutsche Bank AG		
5.625% due 05/19/2031	6,500	9,145
Schaeffler AG		
3.375% due 10/12/2028	6,500	8,752
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH		
2.000% due 07/15/2025	750	900
		18,797
Total Germany		29,668
(Cost \$27,332)		
IRELAND 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC		
5.000% due 07/15/2028	\$ 1,500	1,538
Total Ireland		1,538
(Cost \$1,497)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
ITALY 5.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 5.1%		
Atlantia SpA		
1.625% due 02/03/2025	EUR 400	\$ 489
1.875% due 07/13/2027	400	488
1.875% due 02/12/2028	3,000	3,604
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
1.875% due 01/09/2026	2,500	3,082
2.625% due 04/28/2025	6,200	7,812
F-Brasile SpA		
7.375% due 08/15/2026	\$ 1,300	1,319
Intesa Sanpaolo SpA		
5.017% due 06/28/2024	2,000	2,179
7.700% due 09/17/2025 (a)(b)	1,000	1,130
7.750% due 01/11/2027 (a)(b)	EUR 500	725
Telecom Italia SpA		
5.303% due 05/30/2024	\$ 4,500	4,879
UniCredit SpA		
5.459% due 06/30/2035	4,400	4,743
Unipol Gruppo SpA		
3.250% due 09/23/2030	EUR 400	518
Total Italy		30,968
(Cost \$28,500)		
JAPAN 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
SoftBank Group Corp.		
3.125% due 09/19/2025	4,900	6,265
Total Japan		6,265
(Cost \$6,021)		
LUXEMBOURG 4.2%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3%		
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
6.500% due 07/13/2022	\$ 164	167
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.		
3.500% due 06/30/2025	EUR 1,492	1,816
		1,983
CONVERTIBLE BONDS & NOTES 0.0%		
Corestate Capital Holding S.A.		
1.375% due 11/28/2022	200	209
CORPORATE BONDS & NOTES 3.8%		
Altice Financing S.A.		
7.500% due 05/15/2026	\$ 1,500	1,568
Camelot Finance S.A.		
4.500% due 11/01/2026	750	780
Cirsa Finance International Sarl		
6.250% due 12/20/2023	EUR 1,900	2,303
Intelsat Jackson Holdings S.A. (c)		
5.500% due 08/01/2023	\$ 750	478
8.000% due 02/15/2024	750	776
Lincoln Financing SARL		
3.625% due 04/01/2024	EUR 1,500	1,842
Matterhorn Telecom S.A.		
3.125% due 09/15/2026	5,500	6,620
Summer BC Holdco B Sarl		
5.750% due 10/31/2026	5,700	7,320
Telecom Italia Capital S.A.		
6.375% due 11/15/2033	\$ 1,500	1,775
		23,462

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Luxembourg (Cost \$23,801)	\$ 25,654	
MULTINATIONAL 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Ardagh Packaging Finance PLC		
4.125% due 08/15/2026	\$ 1,250	1,295
5.250% due 08/15/2027	750	778
Axalta Coating Systems LLC		
4.750% due 06/15/2027	500	523
Cascades, Inc.		
5.125% due 01/15/2026	1,000	1,070
5.375% due 01/15/2028	500	529
Delta Air Lines, Inc.		
4.750% due 10/20/2028	900	996
Total Multinational (Cost \$4,851)	5,191	
NETHERLANDS 7.3%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%		
Nielsen Consumer LLC		
4.250% due 02/04/2028	460	462
CORPORATE BONDS & NOTES 7.2%		
AerCap Holdings NV		
5.875% due 10/10/2079	1,250	1,280
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		
3.750% due 01/15/2025	EUR 2,000	2,468
easyJet FinCo BV		
1.875% due 03/03/2028 (d)	5,000	6,058
LeasePlan Corp. NV		
7.375% due 05/29/2024 (a)(b)	4,400	5,801
Nouryon Holding BV		
6.500% due 10/01/2026	2,500	3,173
Q-Park Holding I BV		
2.000% due 03/01/2027	5,581	6,404
Schoeller Packaging BV		
6.375% due 11/01/2024	625	788
Sensata Technologies BV		
4.875% due 10/15/2023	\$ 1,050	1,121
5.000% due 10/01/2025	1,000	1,099
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
3.150% due 10/01/2026	1,250	1,174
United Group BV		
3.125% due 02/15/2026	EUR 6,125	7,223
3.625% due 02/15/2028	750	884
Ziggo Bond Co. BV		
3.375% due 02/28/2030	1,500	1,816
6.000% due 01/15/2027	\$ 1,750	1,828
Ziggo BV		
5.500% due 01/15/2027	2,250	2,342
		43,459
Total Netherlands (Cost \$40,911)		43,921
NORWAY 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Adevinta ASA		
2.625% due 11/15/2025	EUR 900	1,109

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Norway (Cost \$1,064)	\$ 1,109	
SPAIN 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Grifols S.A.		
2.250% due 11/15/2027	EUR 625	768
Total Spain (Cost \$689)		768
SWEDEN 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Intrum AB		
3.000% due 09/15/2027	625	733
3.125% due 07/15/2024	1,000	1,215
3.500% due 07/15/2026	625	757
Verisure Holding AB		
3.250% due 02/15/2027	1,100	1,349
Total Sweden (Cost \$3,843)		4,054
UNITED ARAB EMIRATES 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
DAE Sukuk Dife Ltd.		
3.750% due 02/15/2026	\$ 700	729
Total United Arab Emirates (Cost \$713)		729
UNITED KINGDOM 6.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 6.2%		
Arqiva Broadcast Finance PLC		
6.750% due 09/30/2023	GBP 750	1,085
Barclays PLC (a)(b)		
7.250% due 03/15/2023	750	1,118
7.875% due 09/15/2022	1,000	1,492
Bellis Acquisition Co. PLC		
3.250% due 02/16/2026	4,500	6,382
Bellis Finco PLC		
4.000% due 02/16/2027	300	423
INEOS Quattro Finance 2 PLC		
3.375% due 01/15/2026	\$ 200	200
Jaguar Land Rover Automotive PLC		
2.200% due 01/15/2024	EUR 500	586
5.875% due 11/15/2024	1,300	1,694
Marks & Spencer PLC		
6.000% due 06/12/2025	GBP 2,900	4,554
Miller Homes Group Holdings PLC		
5.500% due 10/15/2024	1,600	2,296
Rolls-Royce PLC		
4.625% due 02/16/2026	EUR 5,000	6,511
5.750% due 10/15/2027	\$ 1,350	1,461
Sensata Technologies UK Financing Co. PLC		
6.250% due 02/15/2026	1,000	1,034
Virgin Media Secured Finance PLC		
4.250% due 01/15/2030	GBP 2,250	3,204
5.000% due 04/15/2027	1,000	1,462
Vmed O2 UK Financing I PLC		
3.250% due 01/31/2031	EUR 1,000	1,224
4.000% due 01/31/2029	GBP 1,000	1,414
4.250% due 01/31/2031	\$ 1,500	1,470

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total United Kingdom (Cost \$34,764)	\$ 37,610	
UNITED STATES 49.8%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.7%		
Carnival Corp.		
7.500% due 06/30/2025	EUR 995	1,241
8.500% due 06/30/2025	\$ 1,194	1,239
LifePoint Health, Inc.		
3.865% due 11/16/2025	649	650
Lummus Technology Holdings V LLC		
3.615% due 06/30/2027	998	1,000
Verscend Holding Corp.		
4.615% due 08/27/2025	75	75
		4,205
CORPORATE BONDS & NOTES 44.3%		
ADT Security Corp.		
4.875% due 07/15/2032	1,000	1,060
Advantage Sales & Marketing, Inc.		
6.500% due 11/15/2028	1,100	1,130
Ally Financial, Inc.		
8.000% due 11/01/2031	845	1,201
AMC Networks, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	6,400	6,291
5.000% due 04/01/2024	596	604
Arches Buyer, Inc.		
4.250% due 06/01/2028	1,000	1,010
Ascent Resources Utica Holdings LLC		
8.250% due 12/31/2028	300	313
Avantor Funding, Inc.		
4.625% due 07/15/2028	1,600	1,670
Avient Corp.		
5.750% due 05/15/2025	700	743
BCD Acquisition, Inc.		
9.625% due 09/15/2023	1,000	1,025
Berry Global, Inc.		
4.500% due 02/15/2026	1,500	1,535
Blue Racer Midstream LLC		
7.625% due 12/15/2025	100	108
Buckeye Partners LP		
4.125% due 03/01/2025	625	640
4.500% due 03/01/2028	500	507
Builders FirstSource, Inc.		
5.000% due 03/01/2030	875	921
Calpine Corp.		
5.125% due 03/15/2028	750	755
Catalent Pharma Solutions, Inc.		
2.375% due 03/01/2028	EUR 750	915
CCO Holdings LLC		
4.250% due 02/01/2031	\$ 2,000	2,027
4.500% due 08/15/2030	1,000	1,036
4.750% due 03/01/2030	1,000	1,045
5.125% due 05/01/2027	2,500	2,619
5.375% due 06/01/2029	1,000	1,079
5.750% due 02/15/2026	3,500	3,622
Cheniere Energy Partners LP		
4.000% due 03/01/2031 (d)	3,050	3,078
5.250% due 10/01/2025	1,000	1,029
5.625% due 10/01/2026	500	521

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Cheniere Energy, Inc.		
4.625% due 10/15/2028	\$ 2,800	\$ 2,922
Chesapeake Energy Corp.		
5.500% due 02/01/2026	100	104
5.875% due 02/01/2029	100	107
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.		
5.125% due 08/15/2027	1,000	1,017
Clearway Energy Operating LLC		
5.000% due 09/15/2026	1,000	1,032
CNX Resources Corp.		
6.000% due 01/15/2029	900	943
Coffax Corp.		
3.250% due 05/15/2025	EUR 500	615
6.000% due 02/15/2024	\$ 1,000	1,034
Community Health Systems, Inc.		
5.625% due 03/15/2027	1,200	1,265
6.000% due 01/15/2029	300	319
6.625% due 02/15/2025	500	527
8.000% due 03/15/2026	625	669
Comstock Resources, Inc.		
6.750% due 03/01/2029 (d)	1,600	1,654
7.500% due 05/15/2025	1,750	1,828
9.750% due 08/15/2026	2,625	2,858
Coty, Inc.		
4.000% due 04/15/2023	EUR 4,700	5,564
6.500% due 04/15/2026	\$ 750	741
Crestwood Midstream Partners LP		
6.000% due 02/01/2029	600	595
CrownRock LP		
5.625% due 10/15/2025	2,150	2,176
CSC Holdings LLC		
6.500% due 02/01/2029	6,550	7,234
DaVita, Inc.		
3.750% due 02/15/2031	1,675	1,604
4.625% due 06/01/2030	3,300	3,356
DCP Midstream Operating LP		
5.625% due 07/15/2027	1,000	1,083
Dell International LLC		
7.125% due 06/15/2024	500	518
Diamond Sports Group LLC		
5.375% due 08/15/2026	1,500	1,063
6.625% due 08/15/2027	1,000	516
Dresdner Funding Trust I		
8.151% due 06/30/2031	1,400	2,009
Edgewell Personal Care Co.		
4.125% due 04/01/2029 (d)	1,800	1,796
Endeavor Energy Resources LP		
5.500% due 01/30/2026	2,500	2,566
5.750% due 01/30/2028	1,250	1,323
EnLink Midstream LLC		
5.625% due 01/15/2028	100	101
EnLink Midstream Partners LP		
4.150% due 06/01/2025	1,500	1,493
EQM Midstream Partners LP		
4.500% due 01/15/2029	800	777
4.750% due 01/15/2031	2,350	2,268
ESH Hospitality, Inc.		
5.250% due 05/01/2025	2,000	2,042

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Ford Motor Credit Co. LLC		
0.162% due 12/01/2024	EUR 10,900	\$ 12,577
5.125% due 06/16/2025	\$ 3,625	3,921
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		
6.500% due 10/01/2025	750	782
Frontier Communications Corp.		
5.875% due 10/15/2027	1,000	1,072
Full House Resorts, Inc.		
8.250% due 02/15/2028	1,000	1,063
GCP Applied Technologies, Inc.		
5.500% due 04/15/2026	1,250	1,291
Genesis Energy LP		
8.000% due 01/15/2027	900	911
Hill-Rom Holdings, Inc.		
5.000% due 02/15/2025	1,000	1,029
Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
3.625% due 02/15/2032	900	889
3.750% due 05/01/2029	3,000	3,058
4.000% due 05/01/2031	3,000	3,047
4.875% due 01/15/2030	750	808
Hilton Worldwide Finance LLC		
4.875% due 04/01/2027	500	521
Howard Hughes Corp.		
4.125% due 02/01/2029	600	596
4.375% due 02/01/2031	540	539
5.375% due 08/01/2028	1,900	2,012
Indigo Natural Resources LLC		
5.375% due 02/01/2029	5,570	5,556
JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
4.000% due 11/15/2032	1,600	1,757
Kennedy-Wilson, Inc.		
5.000% due 03/01/2031	3,500	3,618
KFC Holding Co.		
5.250% due 06/01/2026	1,300	1,346
Kraft Heinz Foods Co.		
2.250% due 05/25/2028	EUR 2,000	2,667
4.375% due 06/01/2046	\$ 500	542
4.875% due 10/01/2049	500	584
5.000% due 06/04/2042	1,250	1,460
5.200% due 07/15/2045	1,000	1,203
Legacy LifePoint Health LLC		
4.375% due 02/15/2027	500	498
Live Nation Entertainment, Inc.		
3.750% due 01/15/2028	200	201
4.750% due 10/15/2027	750	759
Lumen Technologies, Inc.		
4.500% due 01/15/2029	1,000	1,001
Marriott Ownership Resorts, Inc.		
6.500% due 09/15/2026	500	520
Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
5.500% due 04/15/2024	2,000	2,010
Mercer International, Inc.		
5.125% due 02/01/2029	500	509
MGM Growth Properties Operating Partnership LP		
4.500% due 09/01/2026	500	531
4.625% due 06/15/2025	2,000	2,122
Mohegan Gaming & Entertainment		
8.000% due 02/01/2026	4,000	3,951

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Netflix, Inc.		
3.625% due 06/15/2030	EUR 3,800	\$ 5,425
5.375% due 11/15/2029	\$ 875	1,035
NGL Energy Operating LLC		
7.500% due 02/01/2026	300	310
NGL Energy Partners LP		
6.125% due 03/01/2025	500	421
Nordstrom, Inc.		
8.750% due 05/15/2025	500	558
NSG Holdings LLC		
7.750% due 12/15/2025	1,120	1,190
Occidental Petroleum Corp.		
1.644% due 08/15/2022	2,900	2,836
5.875% due 09/01/2025	1,825	1,983
6.125% due 01/01/2031 (e)	1,600	1,777
6.375% due 09/01/2028	2,750	3,058
6.625% due 03/01/2030	4,650	5,296
Outfront Media Capital LLC		
4.250% due 01/15/2029	100	97
5.000% due 08/15/2027	750	763
Park Intermediate Holdings LLC		
7.500% due 06/01/2025	500	543
PDC Energy, Inc.		
5.750% due 05/15/2026	1,000	1,026
PennyMac Financial Services, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	2,600	2,574
Performance Food Group, Inc.		
5.500% due 10/15/2027	500	527
PetSmart, Inc.		
4.750% due 02/15/2028	600	622
PGT Innovations, Inc.		
6.750% due 08/01/2026	1,000	1,063
Pilgrim's Pride Corp.		
5.750% due 03/15/2025	2,000	2,042
PM General Purchaser LLC		
9.500% due 10/01/2028	900	992
Post Holdings, Inc.		
4.500% due 09/15/2031 (d)	1,300	1,299
4.625% due 04/15/2030	1,000	1,016
PRA Group, Inc.		
7.375% due 03/01/2025	3,000	3,205
Prestige Brands, Inc.		
3.750% due 04/01/2031 (d)	500	491
Prime Security Services Borrower LLC		
3.375% due 08/31/2027	3,975	3,880
Rackspace Technology Global, Inc.		
5.375% due 12/01/2028	900	930
Resolute Forest Products, Inc.		
4.875% due 03/01/2026	100	100
Revlon Consumer Products Corp.		
6.250% due 08/01/2024	25	8
RHP Hotel Properties LP		
4.500% due 02/15/2029	1,500	1,489
Sabre GLBL, Inc.		
7.375% due 09/01/2025	1,800	1,938
9.250% due 04/15/2025	700	831
Scientific Games International, Inc.		
3.375% due 02/15/2026	EUR 2,900	3,526
5.500% due 02/15/2026	400	483

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Select Medical Corp.		
6.250% due 08/15/2026	\$ 1,500	\$ 1,607
ServiceMaster Co. LLC		
7.450% due 08/15/2027	1,000	1,196
SLM Corp.		
5.125% due 04/05/2022	500	514
Spectrum Brands, Inc.		
3.875% due 03/15/2031 (d)	450	446
Spirit AeroSystems, Inc.		
5.500% due 01/15/2025	900	937
Sprint Capital Corp.		
8.750% due 03/15/2032	1,750	2,606
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	2,000	2,306
7.625% due 02/15/2025	1,250	1,489
7.625% due 03/01/2026	1,000	1,228
Standard Industries, Inc.		
2.250% due 11/21/2026	EUR 2,100	2,576
Staples, Inc.		
7.500% due 04/15/2026	\$ 1,750	1,756
Station Casinos LLC		
4.500% due 02/15/2028	500	499
5.000% due 10/01/2025	396	400
Sunoco LP		
4.500% due 05/15/2029	850	851
Talen Energy Supply LLC		
6.500% due 09/01/2025	750	658
7.250% due 05/15/2027	750	787
Tallgrass Energy Partners LP		
6.000% due 12/31/2030	800	797
Targa Resources Partners LP		
4.000% due 01/15/2032	275	270
4.875% due 02/01/2031	1,800	1,849
5.875% due 04/15/2026	750	782
6.875% due 01/15/2029	625	694
TEGNA, Inc.		
5.000% due 09/15/2029	750	783
TerraForm Power Operating LLC		
4.250% due 01/31/2023	1,000	1,022
4.750% due 01/15/2030	500	528
5.000% due 01/31/2028	1,500	1,660
TransDigm, Inc.		
4.625% due 01/15/2029	1,400	1,379
5.500% due 11/15/2027	1,500	1,543
6.250% due 03/15/2026	500	528
6.375% due 06/15/2026	1,000	1,032
Triumph Group, Inc.		
8.875% due 06/01/2024	900	996
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
5.875% due 10/15/2027	4,196	4,717
United States Steel Corp.		
6.875% due 03/01/2029	400	393
Univision Communications, Inc.		
5.125% due 02/15/2025	3,000	3,008
6.625% due 06/01/2027	1,900	1,984
Urban One, Inc.		
7.375% due 02/01/2028	100	101

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Viasat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	\$ 750	\$ 766
5.625% due 04/15/2027	500	525
6.500% due 07/15/2028	1,250	1,337
VICI Properties LP		
4.125% due 08/15/2030	1,000	1,041
Vistra Operations Co. LLC		
5.625% due 02/15/2027	1,250	1,313
Welbilt, Inc.		
9.500% due 02/15/2024	800	821
WMG Acquisition Corp.		
3.000% due 02/15/2031	2,400	2,313
Wynn Las Vegas LLC		
5.250% due 05/15/2027	1,000	1,064
5.500% due 03/01/2025	1,500	1,592
Wynn Resorts Finance LLC		
5.125% due 10/01/2029	625	659
Yum! Brands, Inc.		
6.875% due 11/15/2037	500	627
Zayo Group Holdings, Inc.		
4.000% due 03/01/2027	1,000	997
		267,455
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.7%		
Alternative Loan Trust		
0.318% due 06/25/2037	34	32
0.391% due 09/20/2046	951	643
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
0.818% due 06/25/2034	108	107
Banc of America Funding Trust		
2.587% due 12/20/2034 (c)	1	1
2.872% due 03/20/2036	30	29
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.642% due 05/25/2047 (c)	78	78
Bear Stearns Alternative-A Trust		
3.157% due 08/25/2036 (c)	781	679
3.191% due 11/25/2036	1,290	1,005
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
3.027% due 12/25/2035 (c)	88	62
CSAB Mortgage-Backed Trust		
6.220% due 09/25/2036 (c)	215	99
GSR Mortgage Loan Trust		
2.825% due 04/25/2035	2	2
HarborView Mortgage Loan Trust		
1.651% due 02/19/2036	299	228
3.085% due 08/19/2036 (c)	3	3
HomeBanc Mortgage Trust (c)		
3.046% due 04/25/2037	2	2
3.310% due 04/25/2037	328	314
HSI Asset Securitization Corp. Trust		
0.168% due 10/25/2036	30	16
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
0.318% due 11/25/2046 (c)	333	316
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
1.470% due 11/25/2036 (c)	329	154
5.701% due 02/25/2047	227	137
Residential Accredited Loans, Inc. Trust (c)		
0.318% due 12/25/2046	216	201
5.165% due 02/25/2036	134	115

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
3.113% due 03/25/2036 (c)	\$ 77	\$ 68
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (c)		
2.722% due 12/25/2036	23	23
3.275% due 05/25/2037	45	40
3.380% due 02/25/2037	125	124
		4,478
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 4.1%		
U.S. Treasury Notes		
2.250% due 11/15/2024 (h)	23,000	24,500
Total United States		300,638
(Cost \$284,307)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 17.1%		
REPURCHASE AGREEMENTS (f) 17.0%		
		102,800
TIME DEPOSITS 0.1%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.000% due 03/01/2021	95	95
Bank of Nova Scotia		
0.000% due 03/01/2021	12	12
BNP Paribas Bank		
0.000% due 03/01/2021	6	6
Citibank N.A.		
0.000% due 03/01/2021	22	22
Credit Suisse AG		
(1.350%) due 03/01/2021	CHF 1	1
DBS Bank Ltd.		
0.000% due 03/01/2021	\$ 3	3
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.000% due 03/01/2021	52	52
MUFG Bank Ltd.		
(0.320%) due 03/01/2021	¥ 5	0
Royal Bank of Canada		
0.000% due 03/01/2021	\$ 3	3
0.010% due 03/01/2021	CAD 1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.000% due 03/01/2021	GBP 1	1
0.000% due 03/01/2021	\$ 191	191
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.320%) due 03/01/2021	¥ 1	0
0.000% due 03/01/2021	GBP 3	4
0.000% due 03/01/2021	\$ 10	10
		401
Total Short-Term Instruments		103,201
(Cost \$103,201)		
Total Investments in Securities 108.0%		\$ 652,251
(Cost \$619,046)		
Financial Derivative		
Instruments (g)(i) (0.0%)		(216)
(Cost or Premiums, net \$8)		
Other Assets and Liabilities, net (8.0%)		(47,853)
Net Assets 100.0%		\$ 604,182

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) Security is in default.
 (d) When-Issued security.

(e) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
Occidental Petroleum Corp.	6.125%	01/01/2031	12/08/2020	\$ 1,600	\$ 1,777	0.29%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(f) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	担保 受取価値	レボ価値	レボ契約の 受取 ⁽¹⁾
JPS	0.010%	03/01/2021	03/02/2021	\$ 50,000	U.S. Treasury Bonds 2.750% due 11/15/2047	\$ (50,677)	\$ 50,000	\$ 50,000
RDR	0.010%	02/26/2021	03/01/2021	52,800	U.S. Treasury Notes 0.625% due 03/31/2025; U.S. Treasury Notes 2.625% due 12/31/2027	(53,922)	52,800	52,800
Total Repurchase Agreements						\$ (104,599)	\$ 102,800	\$ 102,800

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, 2021:

取引相手	レボ契約 の受取	リバースレボ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取)/差入れ	ネットエクス ポージャー ⁽²⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
JPS	\$ 50,000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 50,000	\$ (50,677)	\$ (677)
RDR	52,800	0	0	0	52,800	(53,922)	(1,122)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 102,800	\$ 0	\$ 0	\$ 0			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ 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, 2021 was \$1,529 at a weighted average interest rate of (1.213%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

(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		変動証拠金		
				(損)益		資産	負債	
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Short	03/2021	209	\$	266	\$	71	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2021	7		(9)		0	(5)
Euro-Buxl 30-Year Bond June Futures	Long	06/2021	11		8		10	0
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2021	105		8		7	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06/2021	318		321		0	(15)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2021	272		(416)		38	0
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Long	06/2021	51		(145)		169	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Short	06/2021	3		8		3	0
Total Futures Contracts				\$	41	\$	298	\$ (20)

SWAP AGREEMENTS:

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

参照債券 Atlanta SpA	固定受取金利 1.000%	満期日 06/20/2025	2021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⁾ EUR 9,400	市場価格 ⁽⁴⁾ \$ (316)	未実現評価 (損) 益 \$ 302	変動証拠金	
								資産	負債
			1.711%					\$ 0	\$ (4)

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

参照指標 CDX.HY-35 Index	固定受取金利 5.000%	満期日 12/20/2025	想定元本 ⁽³⁾ \$ 8,400	市場価格 ⁽⁴⁾ \$ 780	未実現評価 (損) 益 \$ 95	変動証拠金	
						資産	負債
						\$ 14	\$ 0

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払 / 受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
							資産	負債	
Receive ⁽²⁾	6-Month EURIBOR	(0.250%)	06/16/2031	EUR 5,500	\$ 209	\$ 197	\$ 11	\$ 0	
Total Swap Agreements						\$ 673	\$ 594	\$ 25	\$ (4)

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, 2021:

- (h) Securities with an aggregate market value of \$8,807 and cash of \$2,594 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2021. 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	\$ 298	\$ 25	\$ 323	\$ 0	\$ (20)	\$ (4)	\$ (24)	

⁽¹⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽²⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽³⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

⁽⁴⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁵⁾ This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価 (損) 益	
					資産	負債
BOA	05/2021	GBP	4,800	\$ 6,764	\$ 51	\$ 0
BOA	05/2021	\$	3,552	CAD 4,511	11	0
BOA	05/2021		17,051	EUR 13,927	0	(117)
CBK	05/2021	GBP	653	\$ 911	0	(3)
HUS	05/2021	EUR	55,460	67,054	0	(381)
MYI	03/2021	\$	472	JPY 50,000	0	(3)
UAG	05/2021		1,215	EUR 1,000	1	0
					\$ 63	\$ (504)

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	03/2021	CAD	4	\$ 3	\$ 0	\$ 0	0
BOA	03/2021		90	70	0		(11)
BOA	03/2021	\$	83	EUR 69	0		0
BOA	03/2021		291	GBP 205	0		(4)
BOA	04/2021	GBP	205	\$ 291	4		0
BOA	04/2021	\$	3	CAD 4	0		0
BPS	03/2021	GBP	8	\$ 11	0		0
BPS	03/2021	JPY	349,129	3,278	1		0
BPS	03/2021	\$	3,292	JPY 344,541	0		(58)
BPS	04/2021		11	GBP 8	0		0
BPS	04/2021		3,204	JPY 341,210	0		0
BRC	03/2021	JPY	355,427	\$ 3,336	0		0
BRC	03/2021	\$	3,292	JPY 344,541	0		(58)
BRC	04/2021		3,337	355,427	0		0
CBK	03/2021	EUR	77	\$ 93	0		0
CBK	03/2021	GBP	207	283	0		(7)
CBK	03/2021	\$	384	JPY 40,816	0		0
CBK	03/2021		43	4,521	0		(1)
CBK	04/2021	JPY	40,816	\$ 384	0		0
CBK	04/2021	\$	93	EUR 77	0		0
GLM	03/2021		3	GBP 2	0		0
HUS	03/2021	JPY	40,816	\$ 384	1		0
HUS	03/2021	\$	3	CAD 4	0		0
HUS	03/2021		94	EUR 77	0		(1)
HUS	03/2021		11	GBP 8	0		0
MYI	03/2021	JPY	6,935	\$ 66	1		0
SCX	03/2021	EUR	2,039	2,479	4		0
SCX	03/2021	JPY	355,427	3,336	0		0
SCX	03/2021	\$	2,376	EUR 1,957	0		0
SCX	03/2021		3,600	JPY 376,842	0		(63)
SCX	04/2021	EUR	1,957	\$ 2,378	0		0
SCX	04/2021	\$	3,337	JPY 355,427	0		0
SSB	03/2021		16	EUR 13	0		0
					\$ 11	\$ (193)	
Total Forward Foreign Currency Contracts					\$ 74	\$ (697)	

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	2021年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾				想定元本 ⁽³⁾	プレミアム 支払／(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
		固定受取金利	満期日						資産	負債
BOA	Intrum AB	5.000%	06/20/2025	3.247%	EUR 1,100	\$ 8	\$ 100	\$ 108	\$ 0	\$ 0
Total Swap Agreements						\$ 8	\$ 100	\$ 108	\$ 0	\$ 0

⁽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.

(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
(2021年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 120.0%		
AUSTRALIA 6.1%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.4%		
Flexi Asset-Backed Securities Trust		
0.910% due 04/14/2025 AUD	511	\$ 396
Pepper SPARKZ Trust No.3		
1.055% due 08/17/2028	1,058	825
		1,221
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
GAIF Bond Issuer Pty Ltd.		
1.900% due 12/14/2028	1,300	965
Pacific National Finance Pty Ltd.		
4.750% due 03/22/2028	\$ 900	958
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.		
3.250% due 04/13/2021 AUD	1,800	1,398
Woodside Finance Ltd.		
3.650% due 03/05/2025	\$ 200	214
WSO Finance Pty Ltd.		
4.500% due 03/31/2027 AUD	600	528
		4,063
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 1.4%		
Liberty		
1.010% due 12/25/2051	1,396	1,082
1.260% due 10/10/2049	748	580
National RMBS Trust		
1.275% due 12/20/2047	385	303
Pepper Residential Securities Trust No.23		
1.058% due 08/18/2060	\$ 144	145
Pepper Residential Securities Trust No.28		
0.905% due 04/17/2062 AUD	637	493
Progress Trust		
0.805% due 07/20/2046	576	448
RESIMAC Premier		
1.310% due 02/07/2052	449	352
Securitisied Australian Mortgage Trust		
0.785% due 02/20/2046	560	437
Westpac Securitisation Trust		
0.755% due 07/22/2046	788	613
		4,453
SOVEREIGN ISSUES 3.0%		
Australia Government Bond		
0.250% due 11/21/2025	1,000	756
1.750% due 06/21/2051	1,800	1,071
2.750% due 11/21/2027	5,300	4,483
3.250% due 04/21/2029	1,800	1,570
South Australian Government Financing Authority		
1.750% due 05/24/2032	400	294
Treasury Corp. of Victoria		
4.250% due 12/20/2032	1,100	1,026
		9,200
Total Australia		18,937
(Cost \$18,497)		
BERMUDA 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Bacardi Ltd.		
4.700% due 05/15/2028	\$ 400	465
Total Bermuda		465
(Cost \$391)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
CANADA 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Province of Ontario		
2.450% due 06/29/2022	\$ 1,800	\$ 1,852
Province of Quebec		
6.000% due 10/01/2029 CAD	1,000	1,053
7.295% due 07/22/2026	\$ 900	1,183
Total Canada		4,088
(Cost \$4,040)		
CAYMAN ISLANDS 0.7%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.5%		
Nassau Ltd.		
1.391% due 10/15/2029	1,500	1,502
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.		
4.600% due 03/27/2024 (a)	700	768
Total Cayman Islands		2,270
(Cost \$2,253)		
CHILE 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Chile Government International Bond		
2.450% due 01/31/2031	900	915
Total Chile		915
(Cost \$934)		
DENMARK 3.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.5%		
Jyske Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050 DKK	32,491	5,173
1.500% due 10/01/2037	180	31
2.000% due 10/01/2050	200	34
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
1.000% due 10/01/2050	6,767	1,073
2.000% due 10/01/2050	399	67
Nykredit Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050	21,206	3,374
2.000% due 10/01/2050	1,520	256
2.500% due 10/01/2047	58	10
Realkredit Danmark A/S		
0.740% due 01/01/2038	554	96
1.000% due 10/01/2053	4,287	672
2.500% due 04/01/2036	110	19
2.500% due 04/01/2047	26	4
Total Denmark		10,809
(Cost \$10,230)		
FRANCE 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
BNP Paribas S.A.		
5.198% due 01/10/2030	\$ 900	1,090
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
France Government Bond		
1.500% due 05/25/2050 EUR	300	443
3.250% due 05/25/2045	1,600	3,136
		3,579
Total France		4,669
(Cost \$3,446)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
GERMANY 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
Deutsche Bank AG		
1.750% due 11/19/2030 EUR	500	\$ 631
3.547% due 09/18/2031	\$ 300	315
4.250% due 10/14/2021	800	818
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
1.125% due 05/09/2033 EUR	900	1,232
Landwirtschaftliche Rentenbank		
4.250% due 01/24/2023 AUD	5,500	4,578
Total Germany		7,575
(Cost \$8,281)		
GUERNSEY 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Amco Ltd.		
2.538% due 08/15/2030	\$ 600	604
Total Guernsey		604
(Cost \$600)		
HONG KONG 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Airport Authority		
2.100% due 03/08/2026 (b)	800	808
Total Hong Kong		808
(Cost \$800)		
IRELAND 2.1%		
ASSET-BACKED SECURITIES 1.4%		
Aqueduct European CLO DAC		
0.000% due 07/20/2030 (c) EUR	800	971
BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC		
0.650% due 07/15/2030	500	607
Harvest CLO XVI DAC		
0.000% due 10/15/2031 (c)	1,300	1,578
Man GLG Euro CLO III DAC		
0.000% due 10/15/2030 (c)	1,000	1,213
		4,369
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Perrigo Finance Unlimited Co.		
3.150% due 06/15/2030	\$ 600	614
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%		
Dilosk Rmbs No.3 DAC		
0.198% due 10/20/2057 EUR	672	817
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC		
4.375% due 01/18/2022	500	633
Total Ireland		6,433
(Cost \$6,422)		
ISRAEL 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Israel Government Bond		
5.500% due 01/31/2022 ILS	2,300	733
Israel Government International Bond		
3.875% due 07/03/2050	\$ 300	329
4.125% due 01/17/2048	200	237
Total Israel		1,299
(Cost \$1,288)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ITALY 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
AMCO-Asset Management Co. SpA		
1.500% due 07/17/2023	EUR 300	\$ 376
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
2.700% due 03/01/2047	50	76
2.800% due 03/01/2067	200	306
3.450% due 03/01/2048	400	686
		1,068
Total Italy (Cost \$1,056)		1,444
JAPAN 4.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.7%		
Central Japan Railway Co.		
2.200% due 10/02/2024	\$ 900	942
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
3.195% due 07/18/2029	1,600	1,733
Mizuho Financial Group, Inc.		
2.591% due 05/25/2031	500	514
3.477% due 04/12/2026	1,500	1,648
Nippon Life Insurance Co.		
5.000% due 10/18/2042	1,600	1,687
Nissan Motor Co. Ltd.		
2.652% due 03/17/2026	EUR 200	262
3.201% due 09/17/2028	200	269
4.345% due 09/17/2027	\$ 400	442
4.810% due 09/17/2030	200	222
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		
4.436% due 04/02/2024 (a)	700	768
		8,487
SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
Japan Government International Bond		
0.100% due 09/20/2030	¥ 660,000	6,166
Total Japan (Cost \$14,383)		14,653
LUXEMBOURG 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Aroundtown S.A.		
5.375% due 03/21/2029	\$ 400	468
Total Luxembourg (Cost \$397)		468
NETHERLANDS 2.3%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.6%		
Accunia European CLO I BV		
0.950% due 07/15/2030	EUR 700	850
Cairn CLO IV BV		
0.000% due 04/30/2031 (c)	300	364
Contego CLO IV DAC		
0.000% due 01/23/2030 (c)	600	729
		1,943
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Enel Finance International NV		
2.650% due 09/10/2024	\$ 400	423
3.625% due 05/25/2027	300	333
ING Bank NV		
2.625% due 12/05/2022	300	312

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ING Groep NV		
4.550% due 10/02/2028	\$ 1,000	\$ 1,176
NXP BV		
3.875% due 09/01/2022	900	943
		3,187
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%		
Dutch Property Finance BV		
0.000% due 07/28/2058 (c)	EUR 300	364
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Nederlandse Waterschapsbank NV		
0.125% due 01/17/2024	1,400	1,732
Total Netherlands (Cost \$6,772)		7,226
NEW ZEALAND 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
New Zealand Government Inflation-Linked Bond		
2.000% due 09/20/2025 (d)	NZD 200	181
Total New Zealand (Cost \$164)		181
NORWAY 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.7%		
DNB Boligkreditt A/S		
2.500% due 03/28/2022	\$ 2,600	2,662
SR-Boligkreditt A/S		
2.500% due 04/12/2022	2,650	2,712
		5,374
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Norway Government Bond		
1.750% due 03/13/2025	NOK 4,100	493
Total Norway (Cost \$5,758)		5,867
QATAR 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Qatar Government International Bond		
4.400% due 04/16/2050	\$ 300	352
Total Qatar (Cost \$361)		352
SAUDI ARABIA 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Saudi Arabian Oil Co.		
3.250% due 11/24/2050	200	186
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Saudi Government International Bond		
3.250% due 10/26/2026	200	218
3.625% due 03/04/2028	400	442
4.625% due 10/04/2047	300	342
		1,002
Total Saudi Arabia (Cost \$1,207)		1,188
SINGAPORE 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
BOC Aviation Ltd.		
3.500% due 01/31/2023	600	624
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.		
0.648% due 05/17/2021	1,400	1,402

Total Singapore (Cost \$1,995)		\$ 2,026
SLOVENIA 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Slovenia Government International Bond		
5.250% due 02/18/2024	\$ 2,633	3,004
Total Slovenia (Cost \$2,733)		3,004
SPAIN 4.2%		
SOVEREIGN ISSUES 4.2%		
Spain Government Bond		
0.800% due 07/30/2027	EUR 700	894
1.250% due 10/31/2030	500	658
1.400% due 04/30/2028	600	797
1.450% due 10/31/2027	1,100	1,462
1.450% due 04/30/2029	2,300	3,079
1.450% due 10/31/2071	400	452
2.700% due 10/31/2048	400	659
5.150% due 10/31/2028	1,600	2,686
5.250% due 04/06/2029	GBP 1,200	2,123
Total Spain (Cost \$11,533)		12,810
SUPRANATIONAL 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Nordic Investment Bank		
5.000% due 04/19/2022	AUD 2,200	1,796
Total Supranational (Cost \$2,253)		1,796
SWEDEN 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Stadshypotek AB		
2.500% due 04/05/2022	\$ 3,400	3,482
Sveriges Sakerstallida Obligationer AB		
2.000% due 06/17/2026	SEK 3,000	387
Total Sweden (Cost \$3,751)		3,869
SWITZERLAND 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%		
Credit Suisse AG		
6.500% due 08/08/2023 (a)	\$ 2,700	3,031
Credit Suisse Group AG		
3.750% due 03/26/2025	1,400	1,532
3.869% due 01/12/2029	500	552
UBS AG		
7.625% due 08/17/2022 (a)	2,000	2,199
Total Switzerland (Cost \$6,783)		7,314
UNITED ARAB EMIRATES 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Abu Dhabi Government International Bond		
3.125% due 04/16/2030	1,400	1,522
Total United Arab Emirates (Cost \$1,507)		1,522

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
UNITED KINGDOM 8.9%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.2%		
Penarth Master Issuer PLC		
0.648% due 07/18/2023	\$ 600	\$ 600
CORPORATE BONDS & NOTES 3.1%		
Amcor UK Finance PLC		
1.125% due 06/23/2027	EUR 500	634
Barclays PLC		
3.250% due 02/12/2027	GBP 1,200	1,822
3.250% due 01/17/2033	600	926
3.650% due 03/16/2025	\$ 200	217
HSBC Holdings PLC		
5.250% due 09/16/2022 (a)(b)	EUR 200	253
6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	1,800	2,377
6.000% due 03/29/2040	GBP 50	97
Lloyds Banking Group PLC		
4.582% due 12/10/2025	\$ 400	452
Nationwide Building Society		
3.960% due 07/18/2030	200	224
Natwest Group PLC		
4.800% due 04/05/2026	200	230
4.892% due 05/18/2029	600	700
5.076% due 01/27/2030	800	947
Santander UK Group Holdings PLC		
4.750% due 09/15/2025	600	670
		9,549
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 3.1%		
Eurosail PLC		
0.000% due 12/10/2044	EUR 12	15
Eurosail-UK PLC		
0.201% due 03/13/2045	GBP 19	27
Great Hall Mortgages No.1 PLC		
0.366% due 06/18/2039	\$ 22	22
Hawksmoor Mortgages		
1.100% due 05/25/2053	GBP 980	1,376
Mansard Mortgages PLC		
0.693% due 12/15/2049	3,552	4,925
Newgate Funding PLC		
0.057% due 12/15/2050	EUR 54	66
Paragon Mortgages No.12 PLC		
0.414% due 11/15/2038	\$ 34	33
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC		
0.191% due 06/12/2044	GBP 41	55
Ripon Mortgages PLC		
0.859% due 08/20/2056	759	1,064
Stratton Mortgage Funding PLC		
0.954% due 03/12/2052	387	540
Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC		
1.058% due 10/20/2051	549	772
Twin Bridges PLC		
0.000% due 03/12/2055 (c)	400	559
		9,454

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
United Kingdom Gilt		
0.625% due 07/31/2035	GBP 1,150	\$ 1,490
3.250% due 01/22/2044	500	961
3.500% due 01/22/2045	1,320	2,652
4.250% due 06/07/2032	350	662
4.250% due 03/07/2036	250	499
4.250% due 12/07/2040	100	212
4.500% due 09/07/2034	700	1,402
		7,878
Total United Kingdom		27,481
(Cost \$25,242)		
UNITED STATES 55.1%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.3%		
Navient Private Education Refi Loan Trust		
2.120% due 01/15/2069	\$ 900	921
CORPORATE BONDS & NOTES 14.9%		
7-Eleven, Inc.		
0.645% due 08/10/2022	1,000	1,001
AbbVie, Inc.		
2.850% due 05/14/2023	200	210
3.200% due 11/21/2029	600	646
3.850% due 06/15/2024	200	219
American Airlines 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.150% due 02/15/2032	757	752
American Tower Corp.		
4.000% due 06/01/2025	200	221
Arrow Electronics, Inc.		
3.875% due 01/12/2028	200	222
AT&T, Inc.		
1.400% due 06/12/2024	2,500	2,567
2.250% due 02/01/2032	200	192
2.750% due 06/01/2031	500	505
3.300% due 02/01/2052	100	90
3.550% due 09/15/2055	708	644
Aviation Capital Group LLC		
1.141% due 06/01/2021	1,700	1,699
Bank of America Corp.		
3.419% due 12/20/2028	1,158	1,273
3.974% due 02/07/2030	1,000	1,135
BAT Capital Corp.		
4.540% due 08/15/2047	200	203
Black Hills Corp.		
2.500% due 06/15/2030	600	608
Boeing Co.		
2.750% due 02/01/2026	300	310
3.625% due 02/01/2031	300	315
Boston Scientific Corp.		
4.000% due 03/01/2029	800	907
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031	320	310
4.300% due 11/15/2032	300	336
Charter Communications Operating LLC		
4.464% due 07/23/2022	200	210
Citigroup, Inc.		
3.400% due 05/01/2026	2,100	2,314
Comcast Corp.		
4.650% due 07/15/2042	900	1,117

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Crown Castle International Corp.		
2.250% due 01/15/2031	\$ 600	\$ 586
3.700% due 06/15/2026	200	221
CVS Health Corp.		
3.700% due 03/09/2023	123	131
4.300% due 03/25/2028	170	195
Daimler Finance North America LLC		
1.094% due 02/15/2022	1,350	1,360
Dell International LLC		
5.450% due 06/15/2023	1,500	1,645
Delta Air Lines 2007-1 Class A Pass-Through Trust		
6.821% due 08/10/2022	270	281
Duke Energy Corp.		
0.698% due 05/14/2021	600	601
Eastern Energy Gas Holdings LLC		
0.817% due 06/15/2021	500	501
Enable Midstream Partners LP		
4.950% due 05/15/2028	300	337
Energy Transfer Operating LP		
4.750% due 01/15/2026	500	558
5.150% due 03/15/2045	100	105
EPR Properties		
4.500% due 06/01/2027	100	102
Equinix, Inc.		
2.150% due 07/15/2030	300	292
3.000% due 07/15/2050	250	229
Essential Utilities, Inc.		
3.351% due 04/15/2050	200	203
Exelon Corp.		
3.950% due 06/15/2025	900	998
Fidelity National Financial, Inc.		
5.500% due 09/01/2022	200	215
Ford Motor Credit Co. LLC		
4.250% due 09/20/2022	600	619
General Motors Financial Co., Inc.		
1.293% due 11/06/2021	200	201
Goldman Sachs Group, Inc.		
3.814% due 04/23/2029	600	673
HCA, Inc.		
4.125% due 06/15/2029	700	789
Infor, Inc.		
1.750% due 07/15/2025	400	407
JPMorgan Chase & Co.		
2.739% due 10/15/2030	700	733
Kinder Morgan, Inc.		
5.625% due 11/15/2023	700	780
Masco Corp.		
4.375% due 04/01/2026	300	344
Mid-America Apartments LP		
4.300% due 10/15/2023	1,400	1,518
NetApp, Inc.		
2.700% due 06/22/2030	600	618
Northern States Power Co.		
2.600% due 06/01/2051	300	280
OneMain Finance Corp.		
6.125% due 05/15/2022	1,300	1,360

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Pacific Gas & Electric Co.		
3.500% due 08/01/2050	\$ 400	\$ 360
3.750% due 08/15/2042	600	571
Reynolds American, Inc.		
4.850% due 09/15/2023	100	111
Sabine Pass Liquefaction LLC		
4.500% due 05/15/2030	300	342
5.000% due 03/15/2027	700	812
5.750% due 05/15/2024	300	341
Southern California Edison Co.		
3.600% due 02/01/2045	300	303
Southern Co.		
3.250% due 07/01/2026	800	869
Starbucks Corp.		
3.500% due 11/15/2050	300	310
Stryker Corp.		
1.950% due 06/15/2030	800	788
T-Mobile USA, Inc.		
2.550% due 02/15/2031	300	298
3.600% due 11/15/2060	200	187
Verizon Communications, Inc.		
4.522% due 09/15/2048	104	122
VMware, Inc.		
4.700% due 05/15/2030	700	817
Walt Disney Co.		
2.650% due 01/13/2031	900	938
Wells Fargo & Co.		
2.164% due 02/11/2026	900	934
3.550% due 09/29/2025	1,300	1,433
4.150% due 01/24/2029	1,000	1,150
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		
3.200% due 06/15/2025	500	533
	46,107	
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 5.9%		
Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.201% due 09/25/2035 (e)	57	55
Alternative Loan Trust		
0.318% due 06/25/2037	17	16
1.878% due 11/25/2035	113	106
2.418% due 11/25/2035	113	108
6.250% due 08/25/2037 (e)	201	155
Amortizing Residential Collateral Trust		
0.818% due 10/25/2031	3	3
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
0.818% due 06/25/2034	1,070	1,054
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
0.198% due 05/25/2037	33	27
Banc of America Funding Trust		
2.750% due 02/20/2036	14	14
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.733% due 10/25/2033	30	31
2.757% due 02/25/2034	6	6
3.117% due 05/25/2034	59	56
3.474% due 05/25/2034	79	78
Bear Stearns Alternative-A Trust		
2.608% due 04/25/2035	11	11
3.023% due 11/25/2035 (e)	18	16
3.024% due 09/25/2035 (e)	604	482
3.505% due 08/25/2036 (e)	15	10

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust		
2.798% due 01/26/2036 (e)	\$ 445	\$ 364
Citigroup Mortgage Loan Trust		
0.178% due 07/25/2045	335	287
2.530% due 10/25/2035	10	10
3.042% due 08/25/2035	7	7
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
1.940% due 09/25/2035	7	7
2.290% due 09/25/2035	109	114
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
0.578% due 05/25/2035	479	430
0.698% due 04/25/2035	25	24
0.758% due 03/25/2035	203	184
0.778% due 02/25/2035	72	72
0.878% due 09/25/2034	30	30
2.762% due 11/25/2034	113	114
3.062% due 09/20/2036 (e)	203	196
3.091% due 08/25/2034 (e)	15	15
CS First Boston Mortgage Securities Corp.		
6.500% due 04/25/2033	3	3
CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates		
2.585% due 07/25/2033	5	6
DBUBS Mortgage Trust		
0.221% due 11/10/2046 (f)	6,306	1
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
3.208% due 08/25/2035 (e)	41	33
First MLC Trust		
0.188% due 08/25/2037	87	56
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates		
3.600% due 01/25/2029	900	1,036
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates		
0.258% due 09/25/2031	148	147
1.578% due 10/25/2044	277	280
1.700% due 02/25/2045	252	251
GreenPoint Mortgage Funding Trust		
0.298% due 01/25/2037	295	285
0.658% due 11/25/2045	40	36
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
3.170% due 10/25/2033	5	6
GS Mortgage Securities Trust		
1.930% due 11/10/2045 (f)	4,234	102
GSR Mortgage Loan Trust		
2.928% due 09/25/2035	89	93
2.930% due 03/25/2033	45	45
HarborView Mortgage Loan Trust (e)		
0.591% due 03/19/2036	26	26
3.457% due 07/19/2035	34	29
Home Equity Asset Trust		
0.718% due 11/25/2032	1	1
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
2.910% due 12/25/2034	38	39
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
2.812% due 01/16/2037	600	622
4.070% due 11/15/2043	74	74
JP Morgan Mortgage Trust		
2.205% due 11/25/2033	32	33
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust		
3.723% due 03/15/2050	1,000	1,123

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust		
3.694% due 03/15/2050	\$ 1,000	\$ 1,116
Long Beach Mortgage Loan Trust		
0.678% due 10/25/2034	407	395
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
0.547% due 12/15/2030	42	41
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
0.238% due 02/25/2037	10	4
0.278% due 09/25/2037	52	30
0.778% due 06/25/2028	7	7
1.932% due 02/25/2033	44	43
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
3.102% due 11/15/2049	500	543
Morgan Stanley Capital I Trust		
3.530% due 06/15/2050	400	443
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
0.168% due 11/25/2036	25	12
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
2.391% due 10/25/2035	194	195
Reperforming Loan REMIC Trust		
0.458% due 08/25/2035 (e)	85	81
Residential Accredit Loans, Inc. Trust		
0.478% due 06/25/2046	109	38
0.538% due 04/25/2046	1,613	663
Residential Asset Mortgage Products Trust		
0.000% due 10/25/2031	179	199
0.678% due 06/25/2032	7	7
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
3.325% due 09/25/2035 (e)	128	98
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
0.248% due 05/25/2037 (e)	57	49
Sequoia Mortgage Trust		
0.811% due 10/19/2026	23	23
Soundview Home Loan Trust		
0.178% due 11/25/2036	38	16
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
2.519% due 04/25/2034	94	95
2.549% due 02/25/2034	64	65
3.093% due 09/25/2034	18	18
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
0.308% due 06/25/2036	84	85
0.338% due 09/25/2047	37	34
0.558% due 05/25/2036	1,609	1,564
0.578% due 05/25/2045	130	130
0.611% due 07/19/2035	736	714
0.691% due 07/19/2034	3	3
0.771% due 10/19/2034	224	220
0.811% due 03/19/2034	8	8
Structured Asset Mortgage Investments Trust		
0.771% due 09/19/2032	39	38
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
1.623% due 04/25/2035	122	122
Thornburg Mortgage Securities Trust		
2.101% due 10/25/2043	105	107

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.698% due 10/25/2045	\$ 198	\$ 198
0.738% due 01/25/2045	74	74
1.310% due 12/25/2046	1,572	1,507
1.578% due 11/25/2042	200	197
1.710% due 02/27/2034	7	7
1.778% due 06/25/2042	3	3
1.778% due 08/25/2042	54	53
2.298% due 03/25/2033	200	201
2.718% due 03/25/2034	119	126
2.988% due 08/25/2034	203	210
3.710% due 06/25/2033	29	30
	18,221	

MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.9%		
Macoupin, Illinois, Pasadena Public Financing Authority Revenue Bonds, Series 2010		
7.148% due 03/01/2043	1,140	1,724
Polk, Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005		
6.500% due 06/01/2023	890	903
	2,627	

U.S. GOVERNMENT AGENCIES 24.1%		
Fannie Mae		
0.190% due 07/25/2037	5	5
0.238% due 03/25/2034	14	14
0.260% due 03/25/2036	3	3
0.468% due 03/25/2044	26	27
0.480% due 09/25/2042	10	10
0.518% due 06/25/2029	8	8
1.618% due 04/25/2024	8	8
1.700% due 07/01/2044	220	227
1.700% due 10/01/2044	7	7
1.788% due 01/01/2036	17	17
1.801% due 12/01/2034	26	27
2.112% due 12/01/2035	7	7
2.280% due 11/01/2035	7	7
2.288% due 10/01/2035	9	9
2.335% due 10/01/2035	9	9
2.479% due 07/01/2035	19	19
2.500% due 02/01/2043	2,016	2,104
2.622% due 11/01/2034	158	169
2.733% due 05/25/2035	30	31
3.000% due 02/01/2046	144	152
3.000% due 10/01/2046	1,273	1,346
3.500% due 04/01/2048	2,746	2,914
3.500% due 06/01/2048	2,084	2,215
3.500% due 02/01/2050	1,009	1,081
4.000% due 01/01/2041	6	6
4.000% due 10/01/2041	128	140
4.000% due 03/01/2048	2,465	2,674
4.000% due 09/01/2048	1,606	1,721
4.500% due 11/01/2023	4	4
6.000% due 04/25/2043	60	69
6.000% due 02/25/2044	49	57
6.500% due 06/25/2044	65	76

Fannie Mae, TBA (c)		
2.000% due 04/01/2051	8,100	8,131
2.500% due 05/01/2051	2,700	2,779
3.500% due 04/01/2051	10,700	11,345
4.000% due 03/01/2051	17,600	18,892
4.000% due 04/01/2051	11,600	12,463

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Freddie Mac		
2.000% due 03/01/2035	\$ 7	\$ 7
2.350% due 01/01/2034	40	42
2.365% due 09/01/2035	9	10
2.429% due 08/01/2035	15	16
2.623% due 06/01/2035	15	15
4.000% due 09/01/2039	119	131
6.000% due 04/15/2036	23	27
Ginnie Mae		
2.125% due 11/20/2030	13	13
3.000% due 11/20/2046	823	871
3.000% due 04/20/2047	173	183
3.500% due 12/20/2047	2,910	3,105
5.500% due 08/20/2035	979	1,117

Small Business Administration		
4.625% due 02/01/2025	12	12
4.760% due 09/01/2025	99	104
5.090% due 10/01/2025	42	44
5.980% due 05/01/2022	5	5
	74,475	

U.S. TREASURY OBLIGATIONS 9.0%		
Treasury Inflation Protected Securities (d)		
1.000% due 02/15/2049	414	524
1.375% due 02/15/2044	1,118	1,479
U.S. Treasury Bonds		
1.625% due 11/15/2050	2,900	2,539
2.500% due 02/15/2046	2,600	2,763
2.875% due 05/15/2043 (k)	800	909
2.875% due 08/15/2045	1,600	1,818
3.125% due 08/15/2044	400	473
3.625% due 08/15/2041	800	1,018
4.375% due 05/15/2041	3,100	4,317

U.S. Treasury Notes		
1.125% due 08/31/2021	7,700	7,741

U.S. Treasury Strips		
0.000% due 05/15/2026 (f)	4,300	4,099
	27,680	

Total United States (Cost \$167,869)	170,031	
---	----------------	--

SHORT-TERM INSTRUMENTS 16.0%		
REPURCHASE AGREEMENTS (i) 4.1%		
		12,700

TIME DEPOSITS 0.8%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
(0.060%) due 03/01/2021	AUD	97
0.000% due 03/01/2021	\$	294
0.010% due 03/01/2021	NZD	5

Bank of Nova Scotia		
0.000% due 03/01/2021	\$	37
0.010% due 03/01/2021	CAD	3

BNP Paribas Bank		
(0.710%) due 03/01/2021	EUR	10
(0.060%) due 03/01/2021	AUD	262
0.000% due 03/01/2021	\$	19

Brown Brothers Harriman & Co.		
(1.350%) due 03/01/2021	CHF	25
(0.710%) due 03/01/2021	EUR	0
(0.520%) due 03/01/2021	DKK	2
(0.320%) due 03/01/2021	¥	22
(0.290%) due 03/01/2021	SEK	65
(0.080%) due 03/01/2021	NOK	2
(0.060%) due 03/01/2021	AUD	4

0.000% due 03/01/2021	GBP	2	\$	3
0.010% due 03/01/2021	CAD	3		2
0.050% due 03/01/2021	SGD	1		1

Citibank N.A.				
(0.710%) due 03/01/2021	EUR	20		24
0.000% due 03/01/2021	\$	69		69

Credit Suisse AG				
(1.350%) due 03/01/2021	CHF	58		64

DBS Bank Ltd.				
0.000% due 03/01/2021	\$	10		10

HSBC Bank PLC				
(0.710%) due 03/01/2021	EUR	39		47
0.000% due 03/01/2021	GBP	5		7

JPMorgan Chase Bank N.A.				
0.000% due 03/01/2021	\$	161		161

MUFG Bank Ltd.				
(0.320%) due 03/01/2021	¥	34,828		327

Royal Bank of Canada				
0.000% due 03/01/2021	\$	9		9
0.010% due 03/01/2021	CAD	51		40

Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0.710%) due 03/01/2021	EUR	13		16
0.000% due 03/01/2021	\$	592		592
0.000% due 03/01/2021	GBP	35		49

Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
(0.320%) due 03/01/2021	¥	4,865		46
0.000% due 03/01/2021	GBP	123		171
0.000% due 03/01/2021	\$	33		33
		2,356		

JAPAN TREASURY BILLS 3.0%		
(0.097%) due 03/29/2021 (g)	¥ 1,000,000	9,387

U.S. TREASURY BILLS 8.1%		
0.046% due 08/26/2021 (h)	\$	8,900
0.080% due 05/27/2021 (g)		3,200
0.080% due 07/06/2021 (g)		1,200
0.090% due 05/25/2021 (g)		11,799
		25,097

Total Short-Term Instruments (Cost \$49,813)	49,540	
---	---------------	--

Total Investments in Securities 119.8% (Cost \$360,759)	\$ 369,644	
--	-------------------	--

Financial Derivative Instruments (j)(l) 0.2% (Cost or Premiums, net \$(275))	518	
---	------------	--

Other Assets and Liabilities, net (20.0%)	(61,671)	
Net Assets 100.0%	\$ 308,491	

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

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(i) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保受取価値	レポ価値	レポ契約の受取 ⁽¹⁾
JPS	0.020%	02/26/2021	03/01/2021	\$ 12,700	U.S. Treasury Bonds 1.125% due 05/15/2040	\$ (13,061)	\$ 12,700	\$ 12,700
Total Repurchase Agreements						\$ (13,061)	\$ 12,700	\$ 12,700

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
MSC	Fannie Mae	3.000%	04/01/2051	\$ 9,700	\$ (10,198)	\$ (10,146)
Total Short Sales					\$ (10,198)	\$ (10,146)

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, 2021:

取引相手	レポ契約の受取	リバースレポの支払	売付買戻取引の支払	空売りの支払	合計借入 その他金融取引	担保の(受取)/ 差入れ	ネットエクス ポージャー ⁽²⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
JPS	\$ 12,700	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 12,700	\$ (13,061)	\$ (361)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
MSC	0	0	0	(10,146)	(10,146)	0	(10,146)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 12,700	\$ 0	\$ 0	\$ (10,146)			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ 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.

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

WRITTEN OPTIONS:

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

銘柄	ストライク プライス	行使期限	契約数	プレミアム (受取)	市場価格
Call - U.S. Treasury 10-Year Note May 2021 Futures	\$ 136.500	04/23/2021	37	\$ (15)	\$ (3)
Total Written Options				\$ (15)	\$ (3)

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	03/2021	250	\$ 107	\$ 67	\$ 0	
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2021	15	(110)	0	(39)	
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Long	06/2021	40	(109)	0	(48)	
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2021	151	(153)	0	(51)	
Euro-BTP 10-Year Bond March Futures	Short	03/2021	6	2	1	0	
Euro-BTP 10-Year Bond June Futures	Long	06/2021	132	(245)	0	(118)	
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2021	8	1	3	0	
Euro-Buxl 30-Year Bond June Futures	Long	06/2021	3	1	3	0	
Euro-OAT 10-Year Bond March Futures	Long	03/2021	61	(326)	0	(24)	
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Long	03/2021	77	(2)	0	(2)	
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2021	276	21	20	0	
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2021	2	(11)	0	(9)	
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2021	556	(560)	26	0	
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2021	137	(211)	19	0	
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2021	23	37	0	(30)	
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Short	06/2021	91	107	0	(57)	
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2021	8	(14)	0	(7)	
Call Option Strike @ EUR 174,000 on Euro-Bund 10-Year Bond May 2021 Futures ⁽¹⁾	Short	04/2021	16	1	0	(6)	
Total Futures Contracts				\$ (1,464)	\$ 139	\$ (391)	

SWAP AGREEMENTS:

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

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	
CDX.IG-28 Index	1.000%	06/20/2027	\$ 1,300	\$ 6	\$ 14	\$ 1	\$ 0	
CDX.IG-32 Index	1.000%	06/20/2024	500	9	(3)	0	0	
CDX.IG-35 Index	1.000%	12/20/2025	900	21	0	0	0	
CDX.IG-35 Index	1.000%	12/20/2030	2,200	9	2	1	0	
				\$ 45	\$ 13	\$ 2	\$ 0	

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損) 益	変動証拠金		
							資産	負債	
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.900%	12/18/2029	CAD 4,700	\$ 47	\$ (100)	\$ 0	\$ (32)	
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	12/18/2049	1,800	(9)	(48)	19	0	
Pay ⁽⁵⁾	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.528%	03/17/2024	NZD 700	(3)	(3)	0	(2)	
Receive	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.500%	12/16/2025	600	13	15	3	0	
Receive	3-Month SEK-STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 800	(3)	(2)	0	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2024	\$ 6,700	(238)	(555)	1	0	
Receive ⁽⁶⁾	3-Month USD-LIBOR	1.298%	08/25/2024	7,750	(163)	(163)	0	(1)	
Receive ⁽⁶⁾	3-Month USD-LIBOR	1.249%	08/31/2024	3,900	(76)	(76)	0	0	
Receive ⁽⁶⁾	3-Month USD-LIBOR	1.360%	09/17/2024	2,600	(57)	(57)	1	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	06/20/2025	1,600	(93)	(181)	0	(2)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/15/2026	1,500	(111)	(86)	0	(3)	
Pay ⁽⁵⁾	3-Month USD-LIBOR	0.500%	06/16/2026	1,600	(36)	(24)	2	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2026	1,500	(68)	(116)	0	(3)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	400	(11)	(45)	0	(1)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	100	(9)	(9)	0	(1)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/18/2029	2,100	(18)	(69)	0	(7)	
Receive ⁽⁶⁾	3-Month USD-LIBOR	0.750%	06/16/2031	3,000	235	92	0	(16)	
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.578%	02/09/2051	1,000	(77)	(77)	25	0	
Receive ⁽⁶⁾	3-Month USD-LIBOR	1.820%	08/25/2051	1,200	33	33	0	(30)	
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 900	(87)	(27)	5	0	
Pay ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	(0.250%)	03/17/2031	EUR 1,600	(55)	(32)	0	(3)	
Pay ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	(0.250%)	06/16/2031	1,700	(65)	(61)	0	(3)	
Pay ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	0.000%	06/16/2051	200	(25)	(27)	3	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.143%	02/19/2031	¥ 850,000	36	36	28	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.383%	11/12/2050	115,000	67	67	9	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.250%	12/16/2050	115,000	109	66	9	0	
Receive ⁽⁶⁾	6-Month JPY-LIBOR	0.350%	03/17/2051	70,000	49	31	5	0	

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	PLN 2,700	\$ 37	\$ 78	\$ 2	\$ 0
Pay ^(a)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.000%	06/16/2026	GBP 3,200	(99)	(85)	0	(21)
Receive ^(a)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.250%	03/17/2031	500	31	39	1	0
Receive ^(a)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.250%	06/16/2031	200	14	14	0	0
Pay	UK Retail Price Index	0.000%	11/15/2030	1,700	(20)	1	0	(17)
						\$ (652)	\$ (1,371)	\$ 113
						\$ (607)	\$ (1,358)	\$ 115
							\$ (142)	

Total Swap Agreements

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, 2021:

- (k) Securities with an aggregate market value of \$770 and cash of \$1,694 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2021. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	変動証拠金		市場価格	買い オプション	変動証拠金		市場価格	売り オプション
	先物	スワップ			先物	スワップ		
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 139	\$ 115	\$ 254	\$ (3)	\$ (391)	\$ (142)	\$ (536)

^(a) Future styled option.

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

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

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

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

II FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価(損)益			
					資産	負債		
BOA	03/2021	AUD	10,415	\$	8,059	\$	0	(5)
BOA	03/2021	CAD	179		142		1	0
BOA	04/2021	DKK	36,363		5,945		5	0
BOA	05/2021	\$	2,153	CHF	1,924		0	(24)
BOA	05/2021		1,871	SEK	15,534		0	(20)
BPS	03/2021	CAD	9,942	\$	7,964		112	(1)
BPS	03/2021	\$	5,536	AUD	6,990		0	(124)
BPS	03/2021		1,877	CAD	2,388		10	0
BPS	03/2021		110	HKD	855		0	0
BPS	03/2021		489	NZD	682		7	0
BPS	04/2021	AUD	6,990	\$	5,536		123	0
BPS	04/2021	GBP	116		162		0	0
BPS	04/2021	JPY	26,106		245		0	0
BPS	04/2021	NOK	295		34		0	0
BPS	04/2021	\$	134	AUD	173		0	0
BPS	04/2021		7,812	CAD	9,748		0	(111)
BPS	05/2021	EUR	218	\$	265		0	0
BPS	05/2021	SEK	1,488		177		0	0
CBK	03/2021	GBP	47		64		0	(1)
CBK	03/2021	JPY	341,002		3,290		89	0
CBK	03/2021	\$	1,175	NOK	10,197		9	0
CBK	04/2021	DKK	24,998	\$	4,091		8	0
CBK	05/2021	\$	1,326	SEK	11,054		0	(9)

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
CBK	01/2022	ILS 2,427	\$ 747	\$ 9	\$ 0
GLM	03/2021	\$ 2,604	AUD 3,258	0	(82)
GLM	03/2021	284	NOK 2,391	0	(6)
GLM	04/2021	AUD 3,258	\$ 2,604	81	0
GLM	05/2021	EUR 2,211	2,678	0	(10)
HUS	03/2021	\$ 1,566	GBP 1,139	27	0
HUS	03/2021	833	SGD 1,118	7	0
HUS	05/2021	EUR 1,179	\$ 1,431	0	(3)
HUS	05/2021	\$ 75,966	EUR 62,856	462	0
JPM	04/2021	671	DKK 4,105	0	(1)
MYI	03/2021	AUD 5,660	\$ 4,354	0	(28)
MYI	03/2021	JPY 183,982	1,765	38	0
MYI	03/2021	\$ 7,379	AUD 9,316	0	(167)
MYI	03/2021	472	JPY 49,979	0	(3)
MYI	04/2021	AUD 9,316	\$ 7,380	167	0
MYI	04/2021	DKK 11,598	1,894	0	0
RBC	03/2021	CAD 3,469	2,775	35	0
RBC	04/2021	\$ 2,775	CAD 3,469	0	(35)
SCX	03/2021	413	AUD 531	0	(2)
SOG	03/2021	6,511	JPY 688,125	0	(52)
SOG	04/2021	JPY 688,125	\$ 6,513	52	0
SSB	03/2021	163,142	1,571	39	0
SSB	03/2021	1,000,000	9,682	293	0
SSB	04/2021	\$ 3,741	DKK 22,930	7	(3)
TOR	03/2021	AUD 6,441	\$ 4,912	0	(75)
TOR	03/2021	NOK 12,588	1,507	45	0
TOR	03/2021	\$ 6,830	CAD 8,724	61	0
TOR	04/2021	1,507	NOK 12,588	0	(45)
UAG	03/2021	1,943	CAD 2,478	15	0
UAG	04/2021	DKK 27,969	\$ 4,582	14	0
				\$ 1,716	\$ (807)

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	03/2021	AUD 192	\$ 148	\$ 0	\$ (1)
BOA	03/2021	\$ 9	AUD 11	0	0
BOA	03/2021	16	CAD 20	0	0
BOA	03/2021	3	4	0	0
BOA	03/2021	25	EUR 21	0	0
BOA	03/2021	656	GBP 464	0	(8)
BOA	04/2021	AUD 11	\$ 9	0	0
BOA	04/2021	CAD 20	16	0	0
BOA	04/2021	GBP 464	657	8	0
BPS	03/2021	JPY 359,414	3,374	1	0
BPS	03/2021	\$ 64	AUD 81	0	(1)
BPS	03/2021	114	EUR 94	0	0
BPS	03/2021	28	GBP 20	0	0
BPS	03/2021	3,103	JPY 324,757	0	(55)
BPS	04/2021	AUD 81	\$ 64	1	0
BPS	04/2021	GBP 20	28	0	0
BPS	04/2021	\$ 3,042	JPY 323,932	0	0
BRC	03/2021	JPY 338,217	\$ 3,175	0	0
BRC	03/2021	\$ 3,078	JPY 322,169	0	(54)
BRC	04/2021	3,176	338,217	0	0
CBK	03/2021	GBP 471	\$ 643	0	(15)
CBK	03/2021	JPY 41,922	394	1	0
CBK	03/2021	\$ 129	EUR 107	0	0
CBK	03/2021	62	51	0	0
CBK	04/2021	EUR 107	\$ 130	0	0
CBK	04/2021	\$ 394	JPY 41,922	0	(1)
GLM	03/2021	91	CHF 82	0	0
GLM	03/2021	6	GBP 4	0	0
GLM	04/2021	CHF 82	\$ 91	0	0
HUS	03/2021	AUD 11	9	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	
HUS	03/2021	CAD	20	\$ 16	\$ 0	\$ 0
HUS	03/2021	CHF	3	3	0	0
HUS	03/2021	EUR	107	131	1	0
HUS	03/2021	GBP	20	28	0	0
HUS	03/2021	SEK	24	3	0	0
HUS	03/2021	\$	395	JPY 41,922	0	(1)
MYI	03/2021	AUD	64	\$ 50	0	0
MYI	03/2021	JPY	7,040	67	2	0
MYI	03/2021	SEK	556	66	0	0
MYI	03/2021	\$	86	AUD 108	0	(2)
MYI	03/2021	128	JPY 13,388	0	(4)	
MYI	04/2021	AUD	108	\$ 86	2	0
RYL	03/2021	DKK	237	39	0	0
SCX	03/2021	CHF	82	92	2	0
SCX	03/2021	EUR	2,595	3,154	5	0
SCX	03/2021	JPY	338,217	3,175	0	0
SCX	03/2021	NZD	25	18	0	0
SCX	03/2021	\$	3	CHF 3	0	0
SCX	03/2021	3,040	EUR 2,504	0	0	
SCX	03/2021	4	GBP 3	0	0	
SCX	03/2021	3,394	JPY 355,203	0	(61)	
SCX	03/2021	3	SEK 24	0	0	
SCX	04/2021	CHF	3	\$ 3	0	0
SCX	04/2021	EUR	2,504	3,042	0	0
SCX	04/2021	SEK	24	3	0	0
SCX	04/2021	\$	3,176	JPY 338,217	0	0
SSB	03/2021	22	EUR 18	0	0	
TOR	03/2021	CAD	474	\$ 371	0	(3)
TOR	03/2021	\$	371	CAD 470	0	0
TOR	04/2021	CAD	470	\$ 371	0	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 23	\$ (206)	
				\$ 1,739	\$ (1,013)	

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
BOA	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	2.175%	09/15/2021	1,100	\$ 45	\$ 39
BPS	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	03/15/2023	600	67	120
FBF	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.733%	08/26/2021	1,100	81	90
JPM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	03/15/2023	300	35	60
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.200%	05/04/2021	3,000	24	115
Total Purchased Options							\$ 252	\$ 424

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPIONS

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	支払 / 受取 変動金利	権利行使 レート	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
BOA	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.880%	09/15/2021	9,200	\$ (46)	(1)
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	(0.175%)	03/15/2023	1,900	(69)	(132)
FBF	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.399%	08/26/2021	9,200	(82)	(2)
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	(0.175%)	03/15/2023	700	(26)	(48)
MYC	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.448%	08/23/2021	18,300	(163)	(3)
RYL	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Sterling Overnight Interbank Average Rate	Receive	0.010%	02/07/2022	34,800	(45)	(34)
RYL	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Sterling Overnight Interbank Average Rate	Pay	0.010%	02/07/2022	34,800	(45)	(101)
							\$ (476)	\$ (321)

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS

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
BOA	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	0.800%	05/19/2021	1,100	\$ (1)	\$ (2)
BPS	Call - CDX.IG-35 Index	Buy	0.425%	03/17/2021	800	0	0
BPS	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	0.800%	03/17/2021	800	(1)	0
BPS	Call - iTraxx Europe Series 34 Index	Buy	0.400%	03/17/2021	1,200	(1)	0
BPS	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.750%	03/17/2021	1,200	(1)	0
BPS	Call - iTraxx Europe Series 34 Index	Buy	0.400%	05/19/2021	1,200	(1)	0
BPS	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.700%	05/19/2021	1,200	(1)	(2)
BPS	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.800%	04/21/2021	900	(1)	(1)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.800%	04/21/2021	1,700	(2)	(1)
DUB	Call - iTraxx Europe Series 34 Index	Buy	0.400%	05/19/2021	800	0	0
DUB	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.700%	05/19/2021	800	(1)	(1)
GST	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	0.750%	05/19/2021	1,100	(1)	(2)
GST	Put - iTraxx Europe Series 32 Index	Sell	2.500%	03/17/2021	1,700	(1)	0
GST	Call - iTraxx Europe Series 34 Index	Buy	0.400%	03/17/2021	1,400	(1)	0
GST	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.700%	05/19/2021	600	(1)	(1)
GST	Call - iTraxx Europe Series 34 Index	Buy	0.400%	05/19/2021	600	0	0
GST	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.750%	03/17/2021	1,400	(2)	0
GST	Call - iTraxx Europe Series 34 Index	Buy	0.425%	03/17/2021	1,300	(1)	0
GST	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.850%	03/17/2021	1,300	(2)	0
JPM	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	0.750%	05/19/2021	900	(1)	(2)
						\$ (20)	\$ (12)

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

取引相手	銘柄	ストライク プライス	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
HUS	Call - OTC U.S. dollar versus Israeli Shekel	ILS 3.328	05/06/2021	1,580	\$ (8)	\$ (15)
HUS	Put - OTC U.S. dollar versus Israeli Shekel	ILS 3.165	05/06/2021	1,580	(8)	(2)
					\$ (16)	\$ (17)
Total Written Options					\$ (512)	\$ (350)

⁽¹⁾ Notional amount represents the number of contracts.