

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2003年8月8日設定）	
運用方針	<p>主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y（旧名称：ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド）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（旧名称：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）の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等に実質的な投資を行います。</p> <p>B of A メリルリンチ デベロップド・マーケット・ハイイールド・インデックス（BB-B、円ベース）×50% + フルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円ベース）（旧名称：パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円ベース））×50%の合成指数をベンチマークとします。各投資信託証券の組入比率は、それぞれ純資産総額の50%程度となるように調整します。</p> <p>実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてB一格相当以上の格付け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けは原則としてBBB一格相当以上を維持します。</p> <p>ポートフォリオの実質的な平均デュレーションは原則としてベンチマーク±2年以内で調整します。</p> <p>実質的な組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。運用指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。</p>	
主要運用対象	ピムコ ハイ・インカム 毎月分配型ファンド	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y 投資信託証券およびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Y 投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y	世界各国の社債等を主要投資対象とします。原則として、為替ヘッジは行いません。
	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Y	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を主要投資対象とします。原則として、為替ヘッジは行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

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

## 運用報告書（全体版）

ピムコ ハイ・インカム  
毎月分配型ファンド

第156期（決算日：2016年8月15日）  
 第157期（決算日：2016年9月15日）  
 第158期（決算日：2016年10月17日）  
 第159期（決算日：2016年11月15日）  
 第160期（決算日：2016年12月15日）  
 第161期（決算日：2017年1月16日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド」は、去る1月16日に第161期の決算を行いましたので、法令に基づいて第156期～第161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。

 **MUFG**  
 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 URL:<http://www.am.mufig.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル **TEL. 0120-151034**  
 (9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)  
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			合 成	指 数		投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落		中 率	期 騰 落		
	円		円	%		%	%	百万円	
132期(2014年8月15日)	7,476		35	0.4	221.18	0.5	99.8	147,862	
133期(2014年9月16日)	7,689		35	3.3	228.51	3.3	99.7	148,837	
134期(2014年10月15日)	7,596		35	△0.8	226.85	△0.7	99.7	144,109	
135期(2014年11月17日)	8,230		35	8.8	246.95	8.9	99.6	152,137	
136期(2014年12月15日)	8,291		35	1.2	249.36	1.0	99.7	149,643	
137期(2015年1月15日)	8,122		35	△1.6	245.08	△1.7	99.7	144,578	
138期(2015年2月16日)	8,224		35	1.7	249.11	1.6	99.7	144,003	
139期(2015年3月16日)	8,215		35	0.3	249.11	0.0	99.7	141,222	
140期(2015年4月15日)	8,154		35	△0.3	248.99	△0.0	99.7	137,960	
141期(2015年5月15日)	8,166		35	0.6	251.66	1.1	99.7	136,423	
142期(2015年6月15日)	8,311		35	2.2	257.19	2.2	99.7	136,224	
143期(2015年7月15日)	8,229		35	△0.6	255.36	△0.7	99.7	132,333	
144期(2015年8月17日)	8,275		35	1.0	257.32	0.8	99.7	130,587	
145期(2015年9月15日)	7,980		35	△3.1	249.25	△3.1	99.7	124,309	
146期(2015年10月15日)	7,912		35	△0.4	248.54	△0.3	99.8	122,160	
147期(2015年11月16日)	7,934		35	0.7	250.26	0.7	99.8	122,400	
148期(2015年12月15日)	7,706		35	△2.4	243.81	△2.6	99.7	117,207	
149期(2016年1月15日)	7,454		35	△2.8	236.31	△3.1	99.8	111,874	
150期(2016年2月15日)	7,070		35	△4.7	226.46	△4.2	99.7	104,941	
151期(2016年3月15日)	7,342		35	4.3	235.79	4.1	99.8	108,042	
152期(2016年4月15日)	7,107		35	△2.7	230.72	△2.1	99.8	103,788	
153期(2016年5月16日)	7,094		35	0.3	232.12	0.6	99.6	102,971	
154期(2016年6月15日)	6,874		35	△2.6	226.52	△2.4	99.8	98,793	
155期(2016年7月15日)	6,922		35	1.2	229.20	1.2	99.8	98,554	
156期(2016年8月15日)	6,684		20	△3.1	221.78	△3.2	99.8	94,404	
157期(2016年9月15日)	6,753		20	1.3	225.02	1.5	99.7	92,684	
158期(2016年10月17日)	6,823		20	1.3	227.80	1.2	99.8	92,227	
159期(2016年11月15日)	6,887		20	1.2	230.71	1.3	99.7	91,596	
160期(2016年12月15日)	7,369		20	7.3	247.33	7.2	99.7	95,872	
161期(2017年1月16日)	7,404		20	0.7	248.68	0.5	99.7	94,355	

(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BofAメリルリンチ デベロッパド・マーケット・ハイイールド・インデックス (BB-B、円ベース) ×50%+ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) ×50%の合成指数です。
- BofAメリルリンチ デベロッパド・マーケット・ハイイールド・インデックス (BB-B、円ベース) とは、BofAメリルリンチ社が算出する主な先進国の高利回り債券の値動きを示す代表的な指数を円換算したものです。ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) 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) 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・パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) は、従前、パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) と呼ばれていました。ブルームバーグは2016年8月24日にブルームバーグ・パークレイズ指数をパークレイズから取得しました。ブルームバーグ (BLOOMBERG) は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.) の商標およびサービスマークです。パークレイズ (BARCLAYS) は、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシー (Barclays Bank Plc) の商標およびサービスマークです。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。) またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックス (BLOOMBERG BARCLAYS INDICES) に対する一切の独占的権利を有しています。
- (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 組入比率
			騰 落 率		騰 落 率	
第156期	(期首) 2016年7月15日	円 6,922	% —	229.20	% —	% 99.8
	7月末	6,887	△0.5	227.99	△0.5	99.8
	(期末) 2016年8月15日	6,704	△3.1	221.78	△3.2	99.8
第157期	(期首) 2016年8月15日	6,684	—	221.78	—	99.8
	8月末	6,822	2.1	226.56	2.2	99.6
	(期末) 2016年9月15日	6,773	1.3	225.02	1.5	99.7
第158期	(期首) 2016年9月15日	6,753	—	225.02	—	99.7
	9月末	6,742	△0.2	224.58	△0.2	99.7
	(期末) 2016年10月17日	6,843	1.3	227.80	1.2	99.8
第159期	(期首) 2016年10月17日	6,823	—	227.80	—	99.8
	10月末	6,866	0.6	229.30	0.7	99.7
	(期末) 2016年11月15日	6,907	1.2	230.71	1.3	99.7
第160期	(期首) 2016年11月15日	6,887	—	230.71	—	99.7
	11月末	7,187	4.4	240.84	4.4	99.7
	(期末) 2016年12月15日	7,389	7.3	247.33	7.2	99.7
第161期	(期首) 2016年12月15日	7,369	—	247.33	—	99.7
	12月末	7,446	1.0	249.58	0.9	99.6
	(期末) 2017年1月16日	7,424	0.7	248.68	0.5	99.7

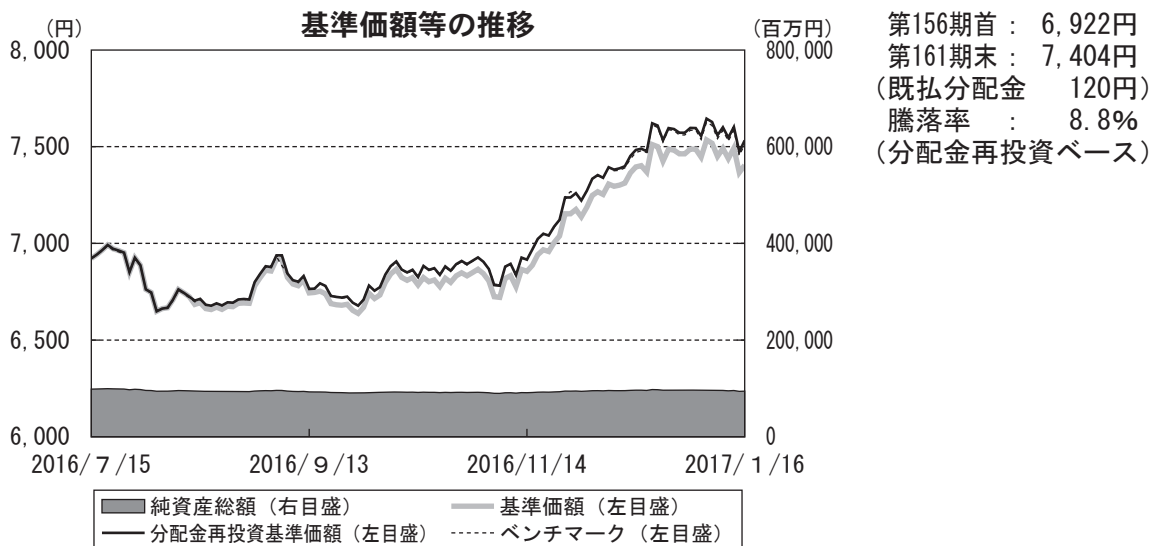
(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第156期～第161期：2016/7/16～2017/1/16)

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ8.8% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (8.5%) を0.3%上回りました。



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客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。

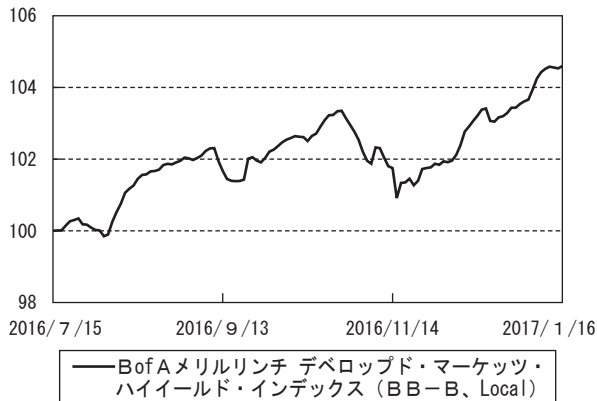
### 基準価額の主な変動要因

上昇要因	主要通貨に対し円安が進行したことや高利回り債券 (ハイ・イールド債券) 市況が上昇したこと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が基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境について

(第156期～第161期：2016/7/16～2017/1/16)

### 債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)

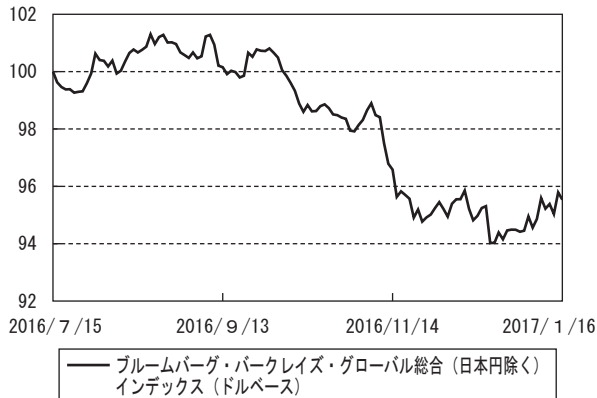


- ・ BofAメリルリンチ デベロップド・マーケット・ハイイールド・インデックス (BB-B, Local) とは、BofAメリルリンチ社が算出する主な先進国の高利回り債券の値動きを示す代表的な指数です。

#### ◎高利回り債券市況

- ・ 原油価格を始めとする国際商品市況に回復が見られたことなどを受けて、資源関連セクターを中心に高利回り債券市況は上昇しました。

### 債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



- ・ ブルームバーク・バークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (旧名称：バークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス) (ドルベース) とは、ブルームバークが算出する世界の投資適格債券 (円建てのものを除く) の値動きを表す指数です。

#### ◎投資適格債券市況

- ・ 米国の大統領選挙で財政出動に積極的と見られるトランプ氏が勝利し、インフレ期待が高まったことなどを背景に世界的に国債金利が上昇したことなどから、投資適格債券市況は下落しました。

為替市況の推移  
(当作成期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・主要先進国と日本の金利差が拡大したことなどを受けて、主要通貨に対して円安が進行しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### <ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド>

- ・2本の円建外国投資信託への投資を通じて、日本を除く世界の高利回り債券と投資適格債券を概ね50%程度ずつ組み入れた運用を行いました。
- ・当作成期は、投資適格債券市況が下落したことなどがマイナスとなったものの、主要通貨に対して円安が進行したことや高利回り債券市況が上昇したことなどがプラスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

### <ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY>

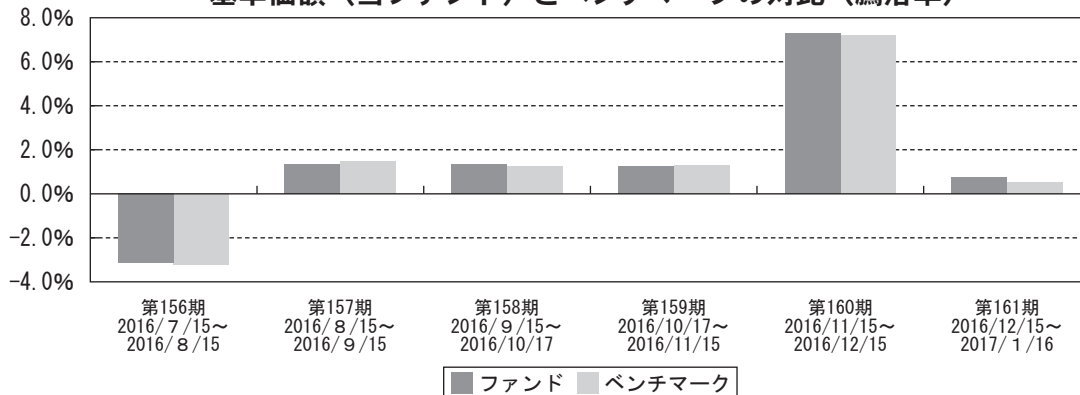
- ・米国の景気回復や一部の業種を除き堅調なハイイールド企業のファンダメンタルズなどが、ハイイールド債券市況のプラス材料になると見ていましたが、新興国経済や国際商品市況に関する不透明感が払拭できないことや欧州において政治リスクが懸念されたことなどから、保守的な業種・銘柄選択を継続しました。
- ・具体的には、参入障壁が高いと考えるヘルスケアや安定的なキャッシュフローが見込まれる化学などに対する積極姿勢を維持しました。一方、資源価格の変動の影響を受けやすいと考える金属・鉱業セクターなどを消極姿勢としました。

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

- ・世界的な景況感や各国の金融政策のスタンスの相違に着目した投資を行いました。具体的には、米国の持続的な景気拡大とバリュエーションの観点から、米国インフレ連動債に対して積極姿勢としました。また、欧州では欧州中央銀行（ECB）による金融緩和策の恩恵を享受すると考え、スペインなどに対して積極姿勢としました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について (第156期～第161期：2016/7/16～2017/1/16)

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>

- ・基準価額は当作成期首に比べ8.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
- ・ファンドの騰落率はベンチマークの騰落率（8.5%）を0.3%上回りました。主にピムコ 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 がベンチマークを上回ったことによるものです。

<ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY>

基準価額は当作成期首に比べ13.1%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・ファンドの騰落率はベンチマーク（BofAメリルリンチ デベロップド・マーケッツ・ハイイールド・インデックス（BB-B、円ベース））の騰落率（12.8%）を0.3%上回りました。

（プラス要因）

- ・キャッシュフローが安定的と見られることなどから、積極姿勢とした化学のパフォーマンスが他セクターを上回ったこと。

（マイナス要因）

- ・資源価格の変動の影響を受けやすいと考え、消極姿勢とした金属・鉱業のパフォーマンスが他セクターを上回ったこと。



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

基準価額は当作成期首に比べ6.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・ファンドの騰落率はベンチマーク（ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円ベース））の騰落率（4.3%）を1.7%上回りました。

（プラス要因）

- ・米国の持続的な景気拡大とバリュエーションの観点から積極姿勢とした米国インフレ連動債が相対的に堅調に推移したこと。
- ・ECBによる金融緩和策の恩恵を享受すると考え、積極姿勢としたスペインが相対的に堅調に推移したこと。

## 分配金について

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

### 【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日	2016年11月16日～ 2016年12月15日	2016年12月16日～ 2017年1月16日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.298%	0.295%	0.292%	0.290%	0.271%	0.269%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	238	244	250	257	269	276

（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

<ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド>

◎今後の運用方針

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

<ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y >

◎運用環境の見通し（高利回り債券市場）

- ・ 主要先進国における金融政策や政治リスクには注意が必要なものの、世界経済は労働市場に改善が見られる米国を中心に緩やかな回復が続くと見えています。世界経済のファンダメンタルズが比較的堅調であることは、ハイイールド債券市況にとってプラス材料になると考えます。また、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げは継続すると予想されるものの、米国以外の主要国では今後も緩和的な金融政策が維持されると見られることが世界経済にプラスの効果をもたらすとともにハイイールド債券市況を下支えすると考えます。
- ・ こうした環境下、ハイイールド企業のデフォルト（債務不履行）率は、エネルギーなど一部のセクターを除き、引き続き低水準にとどまっています。また、ハイイールド企業の財務健全性を示す負債比率などに大きな悪化が見られないことは、今後もハイイールド債券市況のサポート要因になると考えます。

◎今後の運用方針

- ・ マクロ経済見通しと各銘柄の信用力分析を組み合わせながら、銘柄分散の徹底といった投資哲学に則って次のような運用を継続することで、引き続き中長期的に優れたパフォーマンスの獲得をめざす方針です。
- ・ 具体的には、参入障壁が高いヘルスケアやキャッシュフローが安定的な医薬品や化学セクターなどに対して積極姿勢を維持します。一方、資源価格の変動による影響を受けやすい金属・鉱業などに対して消極姿勢を維持します。

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

◎運用環境の見通し（投資適格債券市場）

- ・ 米国では、労働市場の回復を背景に個人消費が比較的底堅く推移すると予想しており、当面、米国の景気回復は継続すると見えています。一方、欧州においては、ECBによる金融緩和策が景気を下支えすると見られるものの、いくつかの国で選挙を控えており、政局が不安定化する可能性があることなどから、欧州諸国の経済成長は緩やかなものにとどまると考えます。

◎今後の運用方針

- ・投資する債券の分散に配慮することはもとより、可能な限り様々な戦略の分散に努めつつ、次のような運用を行うことで、長期的な付加価値の獲得をめざします。
- ・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、各国の金融政策動向を見極めながら、柔軟に対応する方針です。
- ・セクター戦略では、分散投資の観点からファンダメンタルズと照らして投資妙味があると判断する一部の社債などに選別的に投資を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年7月16日～2017年1月16日)

項 目	第156期～第161期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.709	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
( 投 信 会 社 )	(29)	(0.409)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
( 販 売 会 社 )	(19)	(0.273)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	50	0.711	
作成期中の平均基準価額は、6,991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) 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。

○ 売買及び取引の状況

(2016年7月16日～2017年1月16日)

投資信託証券

銘 柄		第156期～第161期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ピムコ ケイマン グローバル アグリダイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY	千口 248	千円 2,583,094	千口 599	千円 6,255,000
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	230	1,658,002	1,164	8,364,310
合 計		479	4,241,096	1,763	14,619,310

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年7月16日～2017年1月16日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年1月16日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第155期末		第161期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			千口		千口	千円	%
ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY			4,600		4,249	46,426,678	49.2
ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY			7,114		6,181	47,650,825	50.5
合	計		11,715		10,431	94,077,503	99.7

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

○投資信託財産の構成

(2017年1月16日現在)

項	目	第161期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		94,077,503	99.1
コール・ローン等、その他		848,293	0.9
投資信託財産総額		94,925,796	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末
	2016年8月15日現在	2016年9月15日現在	2016年10月17日現在	2016年11月15日現在	2016年12月15日現在	2017年1月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	94,880,133,432	93,375,421,232	92,685,841,651	92,053,017,039	96,405,316,211	94,925,796,511
コール・ローン等	311,346,519	436,486,756	315,522,755	624,463,985	368,311,768	658,292,719
投資信託受益証券(評価額)	94,168,786,913	92,428,934,476	92,000,318,896	91,318,553,054	95,607,004,443	94,077,503,792
未収入金	400,000,000	510,000,000	370,000,000	110,000,000	430,000,000	190,000,000
(B) 負債	475,967,339	691,256,299	458,091,080	456,207,789	532,338,212	570,374,056
未払収益分配金	282,498,675	274,499,210	270,343,537	266,012,719	260,218,403	254,890,164
未払解約金	77,500,411	304,117,612	74,232,258	87,964,360	162,839,543	196,846,670
未払信託報酬	115,594,421	112,276,067	113,149,336	101,900,621	108,927,923	118,254,225
未払利息	385	684	400	881	434	954
その他未払費用	373,447	362,726	365,549	329,208	351,909	382,043
(C) 純資産総額(A-B)	94,404,166,093	92,684,164,933	92,227,750,571	91,596,809,250	95,872,977,999	94,355,422,455
元本	141,249,337,571	137,249,605,016	135,171,768,869	133,006,359,716	130,109,201,753	127,445,082,309
次期繰越損益金	△ 46,845,171,478	△ 44,565,440,083	△ 42,944,018,298	△ 41,409,550,466	△ 34,236,223,754	△ 33,089,659,854
(D) 受益権総口数	141,249,337,571口	137,249,605,016口	135,171,768,869口	133,006,359,716口	130,109,201,753口	127,445,082,309口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.684円	6.753円	6.823円	6.887円	7.369円	7.404円

○損益の状況

項 目	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日	2016年11月16日～ 2016年12月15日	2016年12月16日～ 2017年1月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	403,277,142	385,583,919	384,441,188	381,489,806	417,686,238	408,015,530
受取配当金	403,288,169	385,598,603	384,452,080	381,501,103	417,699,596	408,030,505
受取利息	117	—	691	—	—	731
支払利息	△ 11,144	△ 14,684	△ 11,583	△ 11,297	△ 13,358	△ 15,706
(B) 有価証券売買損益	△ 3,372,817,231	952,347,466	943,104,498	830,075,486	6,221,871,336	409,202,147
売買益	15,526,122	978,392,128	954,596,478	835,386,337	6,300,310,966	432,632,640
売買損	△ 3,388,343,353	△ 26,044,662	△ 11,491,980	△ 5,310,851	△ 78,439,630	△ 23,430,493
(C) 信託報酬等	△ 115,967,868	△ 112,638,793	△ 113,514,885	△ 102,229,829	△ 109,279,832	△ 118,636,268
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,085,507,957	1,225,292,592	1,214,030,801	1,109,335,463	6,530,277,742	698,581,409
(E) 前期繰越損益金	△20,126,726,561	△22,814,684,373	△21,518,810,855	△20,234,550,152	△18,959,660,424	△12,422,253,886
(F) 追加信託差損益金	△23,350,438,285	△22,701,549,092	△22,368,894,707	△22,018,323,058	△21,546,622,669	△21,111,097,213
(配当等相当額)	( 3,354,427,004)	( 3,259,453,269)	( 3,210,161,892)	( 3,158,805,266)	( 3,090,115,655)	( 3,027,035,868)
(売買損益相当額)	(△26,704,865,289)	(△25,961,002,361)	(△25,579,056,599)	(△25,177,128,324)	(△24,636,738,324)	(△24,138,133,081)
(G) 計(D+E+F)	△46,562,672,803	△44,290,940,871	△42,673,674,761	△41,143,537,747	△33,976,005,351	△32,824,769,690
(H) 収益分配金	△ 282,498,675	△ 274,499,210	△ 270,343,537	△ 266,012,719	△ 260,218,403	△ 254,890,164
次期繰越損益金(G+H)	△46,845,171,478	△44,565,440,083	△42,944,018,298	△41,409,550,466	△34,236,223,754	△33,089,659,854
追加信託差損益金	△23,350,438,285	△22,701,549,092	△22,368,894,707	△22,018,323,058	△21,546,622,669	△21,111,097,213
(配当等相当額)	( 3,354,427,004)	( 3,259,453,269)	( 3,210,161,892)	( 3,158,805,266)	( 3,090,115,655)	( 3,027,035,868)
(売買損益相当額)	(△26,704,865,289)	(△25,961,002,361)	(△25,579,056,599)	(△25,177,128,324)	(△24,636,738,324)	(△24,138,133,081)
分配準備積立金	19,310,682	99,777,788	182,613,258	266,085,842	411,552,747	498,403,295
繰越損益金	△23,514,043,875	△21,963,668,779	△20,757,736,849	△19,657,313,250	△13,101,153,832	△12,476,965,936

(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 142,379,885,416円

  作成期中追加設定元本額 431,336,674円

  作成期中一部解約元本額 15,366,139,781円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7404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33,089,659,854円です。

③分配金の計算過程

項 目	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日	2016年11月16日～ 2016年12月15日	2016年12月16日～ 2017年1月16日
費用控除後の配当等収益額	287,309,274円	353,121,419円	351,567,277円	349,297,633円	410,812,537円	348,780,441円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	3,354,427,004円	3,259,453,269円	3,210,161,892円	3,158,805,266円	3,090,115,655円	3,027,035,868円
分配準備積立金額	14,500,083円	21,155,579円	101,389,518円	182,800,928円	260,958,613円	404,513,018円
当ファンドの分配対象収益額	3,656,236,361円	3,633,730,267円	3,663,118,687円	3,690,903,827円	3,761,886,805円	3,780,329,327円
1万円当たり収益分配対象額	258円	264円	270円	277円	289円	296円
1万円当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	282,498,675円	274,499,210円	270,343,537円	266,012,719円	260,218,403円	254,890,164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156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

### 【お知らせ】

①投資対象とする円建ての外国投資信託の統合およびシェアクラス化に伴い、投資対象とする外国投資信託の名称を従来の

「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」から、それぞれ

「ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY」、

「ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY」へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

(2016年10月14日)

②ベンチマークの指数名称変更に伴い、従来の

「BofAメリルリンチ デベロップド・マーケット・ハイイールド・インデックス (BB-B、円ベース) ×50%+パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) ×50%の合成指数」から

「BofAメリルリンチ デベロップド・マーケット・ハイイールド・インデックス (BB-B、円ベース) ×50%+ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) ×50%の合成指数」へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

(2016年10月14日)

③2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5% (法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。)) の税率が適用されます。



<参考>投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	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
<b>運用方針</b>	ベンチマークであるBofAメリルリンチ デベロップド・マーケッツ・ハイイールド・インデックス (BB-B、円ベース) を上回る投資成果をめざします。	ベンチマークであるブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) を上回る投資成果をめざします。
<b>主要運用対象</b>	世界各国の社債等	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
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・通常、ファンドの80%以上をBBB一格相当未満の格付けを取得している公社債に投資します。</li> <li>・投資する公社債は原則として取得時においてB一格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。</li> <li>・投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてB一格相当以上に維持します。</li> <li>・ポートフォリオの平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年の範囲で調整します。</li> <li>・同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、取得時において純資産総額の3%以内とします (国債や政府機関債等を除きます。)</li> <li>・エマージング債への投資は行いません。</li> <li>・原則として、為替ヘッジは行いません。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資する公社債は原則として取得時においてBBB一格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。</li> <li>・投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてAA一格相当以上に維持します。</li> <li>・ポートフォリオの平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年の範囲で調整します。</li> <li>・同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、取得時において純資産総額の3%以内とします (国債や政府機関債等を除きます。)</li> <li>・エマージング債への投資は行いません。</li> <li>・原則として、為替ヘッジは行いません。</li> </ul>
<b>決算日</b>	原則として毎年2月28日	
<b>分配方針</b>	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。	

投資する外国籍投資信託がシェアクラス化される前の直前の決算データを参考情報として掲載しています。

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 29, 2016版から抜粋して作成しています。

**(1) 運用計算書**

(2015年3月1日～2016年2月29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
<b>投資収入：</b>		
受取利息（外国税額控除後）*	67,762	17,101
配当収入	198	0
雑収入	1	9
収入合計	67,961	17,110
<b>費用：</b>		
支払利息	46	339
雑費用	1	0
費用合計	47	339
<b>投資純収入</b>	67,914	16,771
<b>実現純利益（損失）：</b>		
投資有価証券（外国税額控除後）*	(13,884)	(9,719)
為替取引、中央清算金融派生商品	1,581	(267)
店頭金融派生商品	1,696	3,405
外貨	(2,464)	(1,017)
実現純利益（損失）	(13,071)	(7,598)
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>		
投資有価証券（外国税額控除後）	(96,902)	(11,214)
為替取引、中央清算金融派生商品	(1,791)	(4,891)
店頭金融派生商品	(1,650)	(3,183)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(44)	(451)
未実現評価益（評価損）の純変動	(100,387)	(19,739)
純利益（損失）	(113,458)	(27,337)
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	(45,544)	(10,566)
<b>* 外国源泉課税</b>	215	139

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド  
 (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

(2015年3月1日～2016年2月29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
<b>純資産の増加（減少）：</b>		
<b>運用：</b>		
投資純収入	67,914	16,771
実現純利益（損失）	(13,071)	(7,598)
未実現評価益（評価損）の純変動	(100,387)	(19,739)
運用による純資産の純増（減）額	(45,544)	(10,566)
<b>分配：</b>		
分配金額合計	(87,867)	(18,589)
<b>ファンドユニット取引：</b>		
ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(194,972)	(121,663)
<b>純資産の増（減）額合計</b>	<b>(328,383)</b>	<b>(150,818)</b>
<b>純資産：</b>		
期首	1,334,981	615,583
期末	1,006,598	464,765

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(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

(2016年2月29日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 98.4%</b>								
<b>AUSTRALIA 0.5%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>								
<b>FMG Resources August 2006 Pty Ltd.</b>								
6.875% due 04/01/2022	\$ 1,138	\$ 820						
<b>Nufarm Australia Ltd.</b>								
6.375% due 10/15/2019	4,250	4,117						
<b>Total Australia</b>		<b>4,937</b>						
<b>(Cost \$5,388)</b>								
<b>BELGIUM 0.2%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>								
<b>KBC Groep NV</b>								
5.625% due 03/19/2019 (a)	EUR 2,000	2,062						
<b>Total Belgium</b>		<b>2,062</b>						
<b>(Cost \$2,727)</b>								
<b>CANADA 2.3%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.3%</b>								
<b>Baytex Energy Corp.</b>								
5.125% due 06/01/2021	\$ 500	291						
<b>Bombardier, Inc.</b>								
7.500% due 03/15/2025	2,000	1,415						
<b>Cascades, Inc.</b>								
5.500% due 07/15/2022	1,000	947						
<b>Entertainment One Ltd.</b>								
6.875% due 12/15/2022	GBP 1,000	1,345						
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>								
6.750% due 02/15/2020	\$ 1,500	787						
7.000% due 02/15/2021	1,000	520						
<b>Masonite International Corp.</b>								
5.625% due 03/15/2023	1,500	1,560						
<b>Novelis, Inc.</b>								
8.750% due 12/15/2020	5,000	4,663						
<b>Valeant Pharmaceuticals International, Inc.</b>								
4.500% due 05/15/2023	EUR 5,000	4,377						
5.500% due 03/01/2023	\$ 1,000	838						
5.625% due 12/01/2021	3,000	2,582						
5.875% due 05/15/2023	1,500	1,273						
6.125% due 04/15/2025	3,000	2,526						
<b>Total Canada</b>		<b>23,124</b>						
<b>(Cost \$27,414)</b>								
<b>CAYMAN ISLANDS 0.7%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>								
<b>Brakes Capital</b>								
7.125% due 12/15/2018	GBP 2,000	2,903						
<b>UPCB Finance IV Ltd.</b>								
5.375% due 01/15/2025	\$ 4,000	3,980						
<b>Total Cayman Islands</b>		<b>6,883</b>						
<b>(Cost \$7,223)</b>								
<b>FRANCE 3.6%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.6%</b>								
<b>3AB Optique Developpement SAS</b>								
5.625% due 04/15/2019	EUR 1,050	1,034						
<b>BNP Paribas S.A.</b>								
7.375% due 08/19/2025 (a)	\$ 1,000	936						
<b>Cerba European Lab SAS</b>								
7.000% due 02/01/2020	EUR 2,000	2,249						
<b>CMA CGM S.A.</b>								
7.750% due 01/15/2021	EUR 750	\$ 625						
<b>Credit Agricole S.A. (a)</b>								
6.500% due 06/23/2021	2,500	2,560						
6.625% due 09/23/2019	\$ 1,000	886						
7.500% due 06/23/2026	GBP 1,000	1,213						
7.875% due 01/23/2024	\$ 5,500	4,870						
<b>Crown European Holdings S.A.</b>								
3.375% due 05/15/2025	EUR 1,000	1,028						
<b>Dry Mix Solutions Investissements SAS</b>								
4.122% due 06/15/2021	1,250	1,298						
<b>Horizon Holdings I SASU</b>								
7.250% due 08/01/2023 (e)	750	834						
<b>Horizon Holdings III SASU</b>								
5.125% due 08/01/2022	750	834						
<b>Loxam SAS</b>								
7.000% due 07/23/2022	2,000	2,191						
<b>Numericable-SFR S.A.</b>								
5.375% due 05/15/2022	750	818						
5.625% due 05/15/2024	1,500	1,616						
6.000% due 05/15/2022	\$ 6,000	5,970						
6.250% due 05/15/2024	2,000	1,960						
<b>Societe Generale S.A.</b>								
7.875% due 12/18/2023 (a)	3,500	3,124						
<b>SPCM S.A.</b>								
6.000% due 01/15/2022	2,250	2,239						
<b>Total France</b>		<b>36,285</b>						
<b>(Cost \$41,780)</b>								
<b>GERMANY 2.0%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.0%</b>								
<b>Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH</b>								
6.750% due 12/30/2020	EUR 3,000	3,445						
<b>Douglas GmbH</b>								
6.250% due 07/15/2022	1,500	1,677						
<b>Paternoster Holding III GmbH</b>								
8.500% due 02/15/2023	1,400	1,391						
<b>ProGroup AG</b>								
5.125% due 05/01/2022	500	559						
<b>Safari Holding Verwaltungs GmbH</b>								
8.250% due 02/15/2021	1,500	1,700						
<b>Techem Energy Metering Service GmbH</b>								
7.875% due 10/01/2020	1,500	1,742						
<b>Techem GmbH</b>								
6.125% due 10/01/2019	1,500	1,715						
<b>Unitymedia GmbH</b>								
3.750% due 01/15/2027	1,500	1,396						
6.125% due 01/15/2025	\$ 1,000	1,034						
<b>Unitymedia Hessen GmbH &amp; Co.</b>								
4.625% due 02/15/2026	EUR 1,500	1,618						
5.500% due 09/15/2022	1,620	1,859						
5.750% due 01/15/2023	2,025	2,322						
<b>Total Germany</b>		<b>20,458</b>						
<b>(Cost \$22,656)</b>								
<b>IRELAND 1.6%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.6%</b>								
<b>AerCap Ireland Capital Ltd.</b>								
3.750% due 05/15/2019	\$ 2,000	\$ 2,008						
4.500% due 05/15/2021	3,000	3,034						
5.000% due 10/01/2021	1,500	1,543						
<b>Allegion PLC</b>								
5.875% due 09/15/2023	750	787						
<b>Endo Ltd.</b>								
6.000% due 07/15/2023	3,000	3,045						
6.000% due 02/01/2025	2,000	2,000						
<b>Grifols Worldwide Operations Ltd.</b>								
5.250% due 04/01/2022	2,500	2,597						
<b>Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd.</b>								
7.500% due 11/20/2025	1,000	1,088						
<b>Total Ireland</b>		<b>16,100</b>						
<b>(Cost \$15,715)</b>								
<b>ITALY 0.9%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>								
<b>Cooperativa Muratori &amp; Cementisti-CMC di Ravenna SC</b>								
7.500% due 08/01/2021	EUR 2,250	1,994						
<b>Marcolin SpA</b>								
8.500% due 11/15/2019	1,500	1,587						
<b>TeamSystem Holding SpA</b>								
7.375% due 05/15/2020	1,500	1,693						
<b>UniCredit SpA</b>								
8.000% due 06/03/2024 (a)	\$ 3,000	2,370						
<b>Zobelev Holding SpA</b>								
7.875% due 02/01/2018	EUR 1,250	1,351						
<b>Total Italy</b>		<b>8,995</b>						
<b>(Cost \$11,768)</b>								
<b>JAPAN 0.1%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>								
<b>SoftBank Group Corp.</b>								
4.750% due 07/30/2025	750	771						
5.250% due 07/30/2027	500	497						
<b>Total Japan</b>		<b>1,268</b>						
<b>(Cost \$1,361)</b>								
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.2%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>								
<b>Mercury Bondco PLC</b>								
8.250% due 05/30/2021 (b)	2,000	2,128						
<b>Total Jersey, Channel Islands</b>								
<b>(Cost \$2,150)</b>		<b>2,128</b>						
<b>LUXEMBOURG 6.1%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 6.1%</b>								
<b>Albea Beauty Holdings S.A.</b>								
8.375% due 11/01/2019	\$ 2,000	2,097						
8.750% due 11/01/2019	EUR 1,000	1,152						
<b>Aldesa Financial Services S.A.</b>								
7.250% due 04/01/2021	1,500	1,131						
<b>Aftice Financing S.A.</b>								
6.625% due 02/15/2023	\$ 1,750	1,732						
7.875% due 12/15/2019	1,000	1,047						
<b>Aftice Finco S.A.</b>								
9.875% due 12/15/2020	2,250	2,407						

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Alice Luxembourg S.A.</b>		
6.250% due 02/15/2025	EUR 1,000	\$ 934
7.250% due 05/15/2022		3,121
7.750% due 05/15/2022	\$ 750	729
<b>Auris Luxembourg II S.A.</b>		
8.000% due 01/15/2023	EUR 3,000	3,509
<b>Cabot Financial Luxembourg S.A.</b>		
6.500% due 04/01/2021	GBP 1,250	1,590
<b>Capsugel S.A.</b>		
7.000% due 05/15/2019 (b)	\$ 3,000	3,009
<b>CHC Helicopter S.A.</b>		
9.250% due 10/15/2020	1,800	648
<b>ConvaTec Finance International S.A.</b>		
8.250% due 01/15/2019 (b)	4,500	3,988
<b>Dufry Finance S.C.A.</b>		
4.500% due 08/01/2023	EUR 1,000	1,104
5.500% due 10/15/2020	\$ 2,750	2,881
<b>Elior Finance &amp; Co. S.C.A</b>		
6.500% due 05/01/2020	EUR 634	728
<b>Garfunkelux Holdco 3 S.A.</b>		
8.500% due 11/01/2022	GBP 1,000	1,327
<b>GCS Holdco Finance I S.A.</b>		
6.500% due 11/15/2018	EUR 1,000	1,121
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>		
5.500% due 08/01/2023	\$ 2,000	1,310
7.250% due 10/15/2020		1,390
7.500% due 04/01/2021		2,100
<b>LSF9 Balta Issuer S.A.</b>		
7.750% due 09/15/2022	EUR 750	829
<b>Mallinckrodt International Finance S.A.</b>		
4.750% due 04/15/2023	\$ 5,000	4,438
5.500% due 04/15/2025		948
5.750% due 08/01/2022		3,970
<b>Monitchem HoldCo 3 S.A.</b>		
5.250% due 06/15/2021	EUR 1,100	1,141
<b>SIG Combibloc Holdings SCA</b>		
7.750% due 02/15/2023	2,500	2,809
<b>Swissport Investments S.A.</b>		
6.750% due 12/15/2021	1,000	1,122
<b>Wind Acquisition Finance S.A.</b>		
4.750% due 07/15/2020	\$ 4,500	4,365
7.000% due 04/23/2021	EUR 3,000	3,113
<b>Total Luxembourg</b>		<b>61,790</b>
<b>(Cost \$70,694)</b>		
<b>NETHERLANDS 3.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.4%</b>		
<b>Constellium NV</b>		
4.625% due 05/15/2021	1,500	1,316
5.750% due 05/15/2024	\$ 1,000	765
<b>Darling Global Finance BV</b>		
4.750% due 05/30/2022	EUR 1,500	1,553
<b>Fiat Chrysler Automobiles NV</b>		
5.250% due 04/15/2023	\$ 2,000	1,900
<b>Hema Bondco I BV</b>		
6.250% due 06/15/2019	EUR 2,000	1,440
<b>ING Groep NV (a)</b>		
6.000% due 04/16/2020	\$ 500	460
6.500% due 04/16/2025	250	228

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>NXP BV</b>		
4.125% due 06/15/2020	\$ 2,500	\$ 2,535
<b>Schaeffler Finance BV</b>		
3.250% due 05/15/2019	EUR 1,000	1,097
3.250% due 05/15/2025	3,500	3,615
3.500% due 05/15/2022	1,000	1,088
4.250% due 05/15/2021	\$ 2,000	2,020
4.750% due 05/15/2021	1,250	1,266
<b>Schaeffler Holding Finance BV (b)</b>		
5.750% due 11/15/2021	EUR 1,750	2,000
6.875% due 08/15/2018	4,000	4,483
<b>Sensata Technologies BV</b>		
4.875% due 10/15/2023	\$ 2,000	1,982
5.000% due 10/01/2025	1,500	1,477
5.625% due 11/01/2024	1,500	1,551
<b>TMF Group Holding BV</b>		
5.173% due 12/01/2018	EUR 1,250	1,361
<b>UPC Holding BV</b>		
6.375% due 09/15/2022	2,000	2,298
<b>Total Netherlands</b>		<b>34,435</b>
<b>(Cost \$38,612)</b>		
<b>NORWAY 0.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>Lock A/S</b>		
7.000% due 08/15/2021	2,000	2,174
<b>Total Norway</b>		<b>2,174</b>
<b>(Cost \$2,273)</b>		
<b>SPAIN 1.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>		
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)</b>		
6.750% due 02/18/2020	1,800	1,731
7.000% due 02/19/2019	4,600	4,473
<b>Banco Popular Espanol S.A.</b>		
11.500% due 10/10/2018 (a)	5,000	5,069
<b>Banco Santander S.A. (a)</b>		
6.250% due 03/12/2019	1,000	944
6.250% due 09/11/2021	2,500	2,345
<b>Total Spain</b>		<b>14,562</b>
<b>(Cost \$20,431)</b>		
<b>SWEDEN 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Nordea Bank AB</b>		
6.125% due 09/23/2024 (a)	\$ 2,000	1,793
<b>Perstorp Holding AB</b>		
9.000% due 05/15/2017	EUR 2,500	2,624
<b>Verisure Holding AB</b>		
6.000% due 11/01/2022	2,000	2,238
<b>Total Sweden</b>		<b>6,655</b>
<b>(Cost \$7,404)</b>		
<b>SWITZERLAND 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
<b>Credit Suisse Group AG</b>		
7.500% due 12/11/2023 (a)	\$ 1,500	1,450
<b>UBS Group AG (a)</b>		
5.750% due 02/19/2022	EUR 500	538
7.125% due 02/19/2020	\$ 750	754

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Total Switzerland</b>		<b>\$ 2,742</b>
<b>(Cost \$2,836)</b>		
<b>UNITED KINGDOM 7.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 7.3%</b>		
<b>Algeco Scotsman Global Finance PLC</b>		
8.500% due 10/15/2018	\$ 1,250	963
<b>Arqiva Broadcast Finance PLC</b>		
9.500% due 03/31/2020	GBP 2,750	4,102
<b>Bakkavor Finance 2 PLC</b>		
8.250% due 02/15/2018	1,475	2,104
<b>Barclays PLC (a)</b>		
6.500% due 09/15/2019	EUR 2,500	2,288
7.875% due 09/15/2022	GBP 1,500	1,770
8.000% due 12/15/2020	EUR 2,000	1,988
<b>BIBBY Offshore Services PLC</b>		
7.500% due 06/15/2021	GBP 1,250	1,106
<b>Coventry Building Society</b>		
6.375% due 11/01/2019 (a)	1,000	1,214
<b>GHD Bondco PLC</b>		
7.000% due 04/15/2020	1,500	1,814
<b>Ineos Finance PLC</b>		
4.000% due 05/01/2023	EUR 2,500	2,548
<b>International Game Technology PLC</b>		
6.250% due 02/15/2022	\$ 3,000	2,848
<b>Jaguar Land Rover Automotive PLC</b>		
4.125% due 12/15/2018	1,500	1,539
<b>Lloyds Bank PLC</b>		
12.000% due 12/16/2024 (a)	1,000	1,344
<b>Lloyds Banking Group PLC (a)</b>		
7.000% due 06/27/2019	GBP 4,442	5,790
7.625% due 06/27/2023	2,000	2,606
<b>Nationwide Building Society</b>		
6.875% due 06/20/2019 (a)	1,000	1,274
<b>New Look Secured Issuer PLC</b>		
6.500% due 07/01/2022	1,750	2,389
<b>Pizzaexpress Financing 2 PLC</b>		
6.625% due 08/01/2021	2,000	2,821
<b>Premier Foods Finance PLC</b>		
6.500% due 03/15/2021	2,500	3,182
<b>R&amp;R Ice Cream PLC</b>		
5.500% due 05/15/2020	2,000	2,829
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>		
5.125% due 05/28/2024	\$ 2,500	2,402
7.500% due 08/10/2020 (a)	1,500	1,357
7.648% due 09/30/2031 (a)	2,750	3,149
8.000% due 08/10/2025 (a)	400	366
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>		
7.375% due 06/24/2022 (a)	GBP 1,750	2,189
<b>Sensata Technologies UK Financing Co. PLC</b>		
6.250% due 02/15/2026	\$ 1,000	1,060
<b>Synlab Bondco PLC</b>		
6.250% due 07/01/2022	EUR 1,000	1,111
<b>TA MFG. Ltd.</b>		
3.625% due 04/15/2023	2,000	1,834
<b>TES Finance PLC</b>		
5.583% due 07/15/2020	GBP 1,000	1,277
6.750% due 07/15/2020	1,000	1,205

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Tullow Oil PLC</b>		
6.250% due 04/15/2022	\$ 2,000	\$ 1,230
<b>Virgin Media Finance PLC</b>		
6.000% due 10/15/2024	4,000	4,025
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>		
4.875% due 01/15/2027	GBP 1,000	1,253
5.500% due 01/15/2021	1,000	1,457
6.000% due 04/15/2021	2,025	2,871
		<b>73,305</b>
	株数	
<b>PREFERRED SECURITIES 0.2%</b>		
<b>Nationwide Building Society</b>		
10.250% (a)	10,000	1,701
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>		
9.118% due 6/29/2016 (a)	6,000	604
		<b>2,305</b>
<b>Total United Kingdom (Cost \$89,053)</b>		<b>75,610</b>

	額面金額 (単位: 千)	時価
<b>UNITED STATES 59.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 58.3%</b>		
<b>Acadia Healthcare Co., Inc.</b>		
6.500% due 03/01/2024	\$ 1,000	1,035
<b>Activision Blizzard, Inc.</b>		
5.625% due 09/15/2021	1,500	1,584
6.125% due 09/15/2023	1,500	1,611
<b>ADT Corp.</b>		
3.500% due 07/15/2022	2,500	2,106
4.125% due 06/15/2023	2,000	1,695
6.250% due 10/15/2021	3,750	3,675
<b>AECOM</b>		
5.750% due 10/15/2022	750	760
5.875% due 10/15/2024	750	749
<b>AES Corp.</b>		
7.375% due 07/01/2021	4,000	4,190
8.000% due 06/01/2020	2,000	2,205
<b>Alcoa, Inc.</b>		
5.125% due 10/01/2024	1,500	1,363
<b>Aleris International, Inc.</b>		
7.625% due 02/15/2018	2,000	1,770
7.875% due 11/01/2020	2,000	1,580
<b>Allegion US Holding Co., Inc.</b>		
5.750% due 10/01/2021	1,500	1,579
<b>Alliance Data Systems Corp.</b>		
5.375% due 08/01/2022	1,000	932
<b>Ally Financial, Inc.</b>		
5.125% due 09/30/2024	2,000	2,022
6.250% due 12/01/2017	1,000	1,044
7.500% due 09/15/2020	1,597	1,769
8.000% due 03/15/2020	3,213	3,582
8.000% due 11/01/2031	831	928
<b>Alphabet Holding Co., Inc.</b>		
7.750% due 11/01/2017 (b)	2,250	2,261
<b>AMC Networks, Inc.</b>		
7.750% due 07/15/2021	1,500	1,594
<b>American Builders &amp; Contractors Supply Co., Inc.</b>		
5.625% due 04/15/2021	2,000	2,055
5.750% due 12/15/2023	1,000	1,032

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Amsted Industries, Inc.</b>		
5.000% due 03/15/2022	\$ 2,250	\$ 2,216
5.375% due 09/15/2024	1,000	955
<b>Anixter, Inc.</b>		
5.500% due 03/01/2023	1,500	1,444
<b>Antero Resources Corp.</b>		
5.125% due 12/01/2022	3,000	2,572
<b>Argos Merger Sub, Inc.</b>		
7.125% due 03/15/2023	2,750	2,819
<b>Ashland, Inc.</b>		
4.750% due 08/15/2022	2,500	2,478
6.875% due 05/15/2043	1,000	920
<b>Audatex North America, Inc.</b>		
6.125% due 11/01/2023	1,500	1,521
<b>Axalta Coating Systems U.S. Holdings, Inc.</b>		
5.750% due 02/01/2021	EUR 2,500	2,817
<b>Axiell Corp.</b>		
4.875% due 05/15/2023	\$ 1,150	1,120
<b>Ball Corp.</b>		
4.375% due 12/15/2023	EUR 500	560
5.250% due 07/01/2025	\$ 1,500	1,569
<b>Belden, Inc.</b>		
5.250% due 07/15/2024	1,500	1,372
5.500% due 09/01/2022	2,000	1,940
<b>Briggs &amp; Stratton Corp.</b>		
6.875% due 12/15/2020	5,000	5,387
<b>Cable One, Inc.</b>		
5.750% due 06/15/2022	750	754
<b>Cablevision Systems Corp.</b>		
8.000% due 04/15/2020	1,750	1,649
<b>California Resources Corp.</b>		
8.000% due 12/15/2022	2,750	694
<b>Calpine Corp.</b>		
5.375% due 01/15/2023	2,000	1,875
5.750% due 01/15/2025	2,500	2,259
7.875% due 01/15/2023	1,727	1,835
<b>Carrizo Oil &amp; Gas, Inc.</b>		
6.250% due 04/15/2023	1,000	715
<b>Case New Holland Industrial, Inc.</b>		
7.875% due 12/01/2017	3,000	3,211
<b>CCO Holdings LLC</b>		
5.125% due 05/01/2023	3,000	2,985
5.250% due 09/30/2022	2,000	2,027
5.875% due 04/01/2024	1,250	1,280
6.500% due 04/30/2021	2,000	2,082
<b>CCOH Safari LLC</b>		
5.750% due 02/15/2026	4,000	4,021
<b>Celanese US Holdings LLC</b>		
5.875% due 06/15/2021	1,650	1,757
<b>Centene Escrow Corp.</b>		
5.625% due 02/15/2021	1,125	1,178
6.125% due 02/15/2024	875	931
<b>Central Garden &amp; Pet Co.</b>		
6.125% due 11/15/2023	625	641
<b>Cequel Communications Holdings I LLC</b>		
5.125% due 12/15/2021	2,000	1,842
<b>Chemours Co.</b>		
6.625% due 05/15/2023	1,000	727
7.000% due 05/15/2025	1,750	1,273

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Chesapeake Energy Corp.</b>		
8.000% due 12/15/2022	\$ 1,500	\$ 593
<b>CIT Group, Inc.</b>		
5.000% due 08/15/2022	6,750	6,792
5.250% due 03/15/2018	2,500	2,578
<b>Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.</b>		
6.500% due 11/15/2022	6,000	5,717
7.625% due 03/15/2020	3,250	2,872
<b>Clearwater Paper Corp.</b>		
5.375% due 02/01/2025	1,500	1,436
<b>CommScope Technologies Finance LLC</b>		
6.000% due 06/15/2025	1,250	1,244
<b>CommScope, Inc.</b>		
5.000% due 06/15/2021	1,000	984
5.500% due 06/15/2024	1,500	1,461
<b>Community Health Systems, Inc.</b>		
5.125% due 08/15/2018	1,750	1,765
5.125% due 08/01/2021	1,000	1,010
6.875% due 02/01/2022	2,500	2,156
7.125% due 07/15/2020	3,000	2,715
<b>Concho Resources, Inc.</b>		
6.500% due 01/15/2022	4,000	3,860
<b>Consol Energy, Inc.</b>		
5.875% due 04/15/2022	1,500	986
<b>Constellation Brands, Inc.</b>		
4.250% due 05/01/2023	2,000	2,082
7.250% due 05/15/2017	1,000	1,060
<b>Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass-Through Trust</b>		
9.798% due 04/01/2021	974	1,063
<b>Corrections Corporation of America</b>		
5.000% due 10/15/2022	1,250	1,294
<b>Countrywide Capital III</b>		
8.050% due 06/15/2027	2,000	2,503
<b>Covanta Holding Corp.</b>		
7.250% due 12/01/2020	2,500	2,466
<b>CSC Holdings LLC</b>		
5.250% due 06/01/2024	1,000	857
8.625% due 02/15/2019	1,250	1,347
<b>Darling Ingredients, Inc.</b>		
5.375% due 01/15/2022	2,000	1,977
<b>DaVita HealthCare Partners, Inc.</b>		
5.000% due 05/01/2025	2,500	2,500
5.125% due 07/15/2024	2,500	2,548
5.750% due 08/15/2022	4,000	4,225
<b>Dean Foods Co.</b>		
6.500% due 03/15/2023	1,625	1,714
<b>Deii, Inc.</b>		
6.500% due 04/15/2038	750	532
<b>Denali Borrower LLC</b>		
5.625% due 10/15/2020	1,500	1,582
<b>DISH DBS Corp.</b>		
5.000% due 03/15/2023	3,000	2,662
5.875% due 11/15/2024	2,250	2,030
7.875% due 09/01/2019	4,000	4,348
<b>Dollar Tree, Inc.</b>		
5.250% due 03/01/2020	750	791
5.750% due 03/01/2023	2,000	2,137
<b>Dynegy, Inc.</b>		
7.375% due 11/01/2022	2,250	1,890
7.625% due 11/01/2024	2,000	1,665

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Eagle Spinco, Inc.</b>		
4.625% due 02/15/2021	\$ 3,000	\$ 2,979
<b>Endo Finance LLC</b>		
5.750% due 01/15/2022	2,000	2,030
5.875% due 01/15/2023	2,500	2,500
<b>Engerizer Holdings, Inc.</b>		
5.500% due 06/15/2025	1,250	1,241
<b>EnPro Industries, Inc.</b>		
5.875% due 09/15/2022	1,500	1,466
<b>Envision Healthcare Corp.</b>		
5.125% due 07/01/2022	1,875	1,894
<b>EP Energy LLC</b>		
9.375% due 05/01/2020	500	149
<b>ESH Hospitality, Inc.</b>		
5.250% due 05/01/2025	1,500	1,462
<b>First Data Corp.</b>		
5.000% due 01/15/2024	1,500	1,527
5.750% due 01/15/2024	2,500	2,522
7.000% due 12/01/2023	2,500	2,506
<b>First Quality Finance Co., Inc.</b>		
4.625% due 05/15/2021	2,250	2,062
<b>Freeport-McMoRan, Inc.</b>		
3.550% due 03/01/2022	1,000	670
4.000% due 11/14/2021	450	308
<b>Frontier Communications Corp.</b>		
7.125% due 03/15/2019	2,000	2,020
10.500% due 09/15/2022	375	380
11.000% due 09/15/2025	1,250	1,256
<b>Gardner Denver, Inc.</b>		
6.875% due 08/15/2021	10,000	6,700
<b>Gates Global LLC</b>		
5.750% due 07/15/2022	EUR 1,500	1,198
6.000% due 07/15/2022	\$ 3,000	2,246
<b>GCP Applied Technologies, Inc.</b>		
9.500% due 02/01/2023	1,500	1,609
<b>Genesis Energy LP</b>		
5.750% due 02/15/2021	1,000	830
6.000% due 05/15/2023	1,500	1,162
6.750% due 08/01/2022	1,000	840
<b>GLP Capital LP</b>		
5.375% due 11/01/2023	2,000	1,980
<b>Griffon Corp.</b>		
5.250% due 03/01/2022	3,000	2,861
<b>Gulfport Energy Corp.</b>		
6.625% due 05/01/2023	3,000	2,557
<b>Halcon Resources Corp.</b>		
8.625% due 02/01/2020	500	278
<b>Halyard Health, Inc.</b>		
6.250% due 10/15/2022	2,500	2,455
<b>HCA Holdings, Inc.</b>		
6.250% due 02/15/2021	2,000	2,125
<b>HCA, Inc.</b>		
4.750% due 05/01/2023	3,500	3,566
5.000% due 03/15/2024	2,500	2,556
5.375% due 02/01/2025	2,000	2,040
5.875% due 05/01/2023	2,500	2,637
6.500% due 02/15/2020	3,000	3,331
7.500% due 02/15/2022	6,750	7,660

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>HD Supply, Inc.</b>		
5.250% due 12/15/2021	\$ 2,000	\$ 2,102
<b>Hertz Corp.</b>		
6.250% due 10/15/2022	1,000	956
6.750% due 04/15/2019	1,500	1,500
7.375% due 01/15/2021	2,500	2,494
<b>Hexion, Inc.</b>		
6.625% due 04/15/2020	2,000	1,590
8.875% due 02/01/2018	1,000	667
<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>		
5.625% due 10/15/2021	4,000	4,170
<b>Hologic, Inc.</b>		
5.250% due 07/15/2022	2,000	2,102
<b>Horizon Pharma Financing, Inc.</b>		
6.625% due 05/01/2023	1,500	1,328
<b>Hughes Satellite Systems Corp.</b>		
7.625% due 06/15/2021	3,000	3,259
<b>Huntington Ingalls Industries, Inc.</b>		
5.000% due 11/15/2025	1,250	1,313
<b>Huntsman International LLC</b>		
5.125% due 11/15/2022	1,500	1,380
<b>IHS, Inc.</b>		
5.000% due 11/01/2022	750	779
<b>IMS Health, Inc.</b>		
6.000% due 11/01/2020	2,250	2,332
<b>International Lease Finance Corp.</b>		
6.250% due 05/15/2019	1,000	1,075
8.250% due 12/15/2020	2,500	2,900
<b>Interval Acquisition Corp.</b>		
5.625% due 04/15/2023	1,000	988
<b>Jefferies Finance LLC</b>		
6.875% due 04/15/2022	1,500	1,065
7.375% due 04/01/2020	2,000	1,550
<b>Kinetic Concepts, Inc.</b>		
7.875% due 02/15/2021	1,250	1,291
10.500% due 11/01/2018	2,900	2,690
<b>KLX, Inc.</b>		
5.875% due 12/01/2022	2,500	2,394
<b>L Brands, Inc.</b>		
6.625% due 04/01/2021	3,000	3,371
7.000% due 05/01/2020	1,750	2,008
<b>Lamar Media Corp.</b>		
5.375% due 01/15/2024	3,000	3,097
5.750% due 02/01/2026	1,000	1,038
<b>Laredo Petroleum, Inc.</b>		
6.250% due 03/15/2023	1,500	941
<b>MGM Resorts International</b>		
6.000% due 03/15/2023	1,500	1,541
6.625% due 12/15/2021	5,000	5,338
6.750% due 10/01/2020	3,000	3,225
7.750% due 03/15/2022	4,500	4,922
8.625% due 02/01/2019	2,250	2,559
<b>Moog, Inc.</b>		
5.250% due 12/01/2022	1,000	981
<b>MPLX LP</b>		
4.500% due 07/15/2023	1,000	833
4.875% due 12/01/2024	1,000	818
4.875% due 06/01/2025	1,500	1,226
<b>MPT Operating Partnership LP</b>		
6.375% due 03/01/2024	1,000	1,030

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>MSCI, Inc.</b>		
5.750% due 08/15/2025	\$ 1,000	\$ 1,084
<b>MTW Foodservice Escrow Corp.</b>		
9.500% due 02/15/2024	750	794
<b>Murphy Oil USA, Inc.</b>		
6.000% due 08/15/2023	2,250	2,312
<b>Navient Corp.</b>		
2.652% due 12/15/2020	1,744	1,304
5.000% due 10/26/2020	1,000	885
5.875% due 10/25/2024	2,000	1,628
8.000% due 03/25/2020	4,000	3,960
<b>NBTY, Inc.</b>		
9.000% due 10/01/2018	3,000	3,083
<b>NCR Corp.</b>		
6.375% due 12/15/2023	1,750	1,722
<b>Neptune Finco Corp.</b>		
6.625% due 10/15/2025	1,000	1,058
<b>Nielsen Finance LLC</b>		
4.500% due 10/01/2020	1,000	1,031
5.000% due 04/15/2022	2,500	2,541
<b>Northwestern Bell Telephone</b>		
7.750% due 05/01/2030	775	831
<b>NRG Energy, Inc.</b>		
6.250% due 07/15/2022	3,750	3,188
7.875% due 05/15/2021	2,750	2,609
8.250% due 09/01/2020	4,000	3,840
<b>NSG Holdings LLC</b>		
7.750% due 12/15/2025	4,626	4,880
<b>Oasis Petroleum, Inc.</b>		
6.875% due 03/15/2022	3,000	1,770
<b>OneMain Financial Holdings, Inc.</b>		
6.750% due 12/15/2019	1,000	949
7.250% due 12/15/2021	1,500	1,408
<b>Outfront Media Capital LLC</b>		
5.625% due 02/15/2024	1,000	1,044
5.875% due 03/15/2025	1,000	1,034
<b>Pilgrim's Pride Corp.</b>		
5.750% due 03/15/2025	1,500	1,464
<b>Pinnacle Foods Finance LLC</b>		
5.875% due 01/15/2024	1,475	1,560
<b>Platform Specialty Products Corp.</b>		
6.500% due 02/01/2022	1,500	1,223
<b>Post Holdings, Inc.</b>		
6.000% due 12/15/2022	2,500	2,606
6.750% due 12/01/2021	1,500	1,596
7.375% due 02/15/2022	2,000	2,128
7.750% due 03/15/2024	1,000	1,098
8.000% due 07/15/2025	750	829
<b>PRA Holdings, Inc.</b>		
9.500% due 10/01/2023	1,000	1,115
<b>Prestige Brands, Inc.</b>		
5.375% due 12/15/2021	2,500	2,481
6.375% due 03/01/2024	750	776
<b>PSPC Escrow Corp.</b>		
6.000% due 02/01/2023	EUR 2,000	1,644
<b>PVH Corp.</b>		
4.500% due 12/15/2022	\$ 3,000	3,030
<b>Qualitech LP</b>		
5.875% due 08/01/2022	1,700	1,728

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Quicken Loans, Inc.</b>		
5.750% due 05/01/2025	\$ 2,000	\$ 1,880
<b>Quintiles Transnational Corp.</b>		
4.875% due 05/15/2023	1,500	1,549
<b>Range Resources Corp.</b>		
4.875% due 05/15/2025	1,000	869
5.750% due 06/01/2021	4,000	3,400
<b>Red Oak Power LLC</b>		
8.540% due 11/30/2019	996	1,001
<b>Regency Energy Partners LP</b>		
5.000% due 10/01/2022	2,000	1,665
5.875% due 03/01/2022	1,500	1,320
<b>Reynolds Group Issuer, Inc.</b>		
5.750% due 10/15/2020	3,000	3,090
6.875% due 02/15/2021	3,000	3,113
7.125% due 04/15/2019	461	470
8.250% due 02/15/2021	2,000	1,975
<b>RHP Hotel Properties LP</b>		
5.000% due 04/15/2023	1,500	1,504
<b>Rite Aid Corp.</b>		
6.125% due 04/01/2023	1,750	1,875
<b>Rockies Express Pipeline LLC</b>		
6.000% due 01/15/2019	2,250	2,115
<b>Sabine Pass Liquefaction LLC</b>		
5.625% due 04/15/2023	1,750	1,623
5.750% due 05/15/2024	4,000	3,702
<b>Sabre GLBL, Inc.</b>		
5.250% due 11/15/2023	1,250	1,275
5.375% due 04/15/2023	1,000	1,013
<b>Sally Holdings LLC</b>		
5.750% due 06/01/2022	2,000	2,115
<b>SBA Communications Corp.</b>		
4.875% due 10/15/2022	2,000	2,043
<b>Scientific Games International, Inc.</b>		
7.000% due 01/01/2022	1,250	1,222
<b>Scotts Miracle-Gro Co.</b>		
6.000% due 10/15/2023	1,250	1,306
<b>Sealed Air Corp.</b>		
4.875% due 12/01/2022	500	517
5.125% due 12/01/2024	1,500	1,564
5.250% due 04/01/2023	1,000	1,048
5.500% due 09/15/2025	1,000	1,060
6.500% due 12/01/2020	1,000	1,125
<b>ServiceMaster Co., LLC</b>		
7.450% due 08/15/2027	1,000	965
<b>Sinclair Television Group, Inc.</b>		
5.625% due 08/01/2024	2,500	2,506
<b>Sirius XM Radio, Inc.</b>		
5.375% due 04/15/2025	2,000	2,000
<b>Smithfield Foods, Inc.</b>		
6.625% due 08/15/2022	1,000	1,060
7.750% due 07/01/2017	2,000	2,135
<b>Spectrum Brands, Inc.</b>		
5.750% due 07/15/2025	1,000	1,059
6.125% due 12/15/2024	1,250	1,328
6.375% due 11/15/2020	1,000	1,059
<b>Spirit AeroSystems, Inc.</b>		
5.250% due 03/15/2022	2,000	2,055
<b>Springs Industries, Inc.</b>		
6.250% due 06/01/2021	2,500	2,481

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Sprint Capital Corp.</b>		
6.900% due 05/01/2019	\$ 4,750	\$ 4,073
8.750% due 03/15/2032	4,000	3,100
<b>Sprint Communications, Inc.</b>		
6.000% due 11/15/2022	5,000	3,550
<b>Sprint Corp.</b>		
7.125% due 06/15/2024	2,250	1,614
7.250% due 09/15/2021	1,000	758
7.625% due 02/15/2025	500	360
7.875% due 09/15/2023	2,000	1,490
<b>SPX FLOW, Inc.</b>		
6.875% due 09/01/2017	2,000	2,065
<b>Standard Industries, Inc.</b>		
5.375% due 11/15/2024	2,000	2,041
6.000% due 10/15/2025	1,500	1,532
<b>Steel Dynamics, Inc.</b>		
6.125% due 08/15/2019	1,500	1,541
6.375% due 08/15/2022	1,250	1,256
<b>Suburban Propane Partners LP</b>		
7.375% due 08/01/2021	1,251	1,232
<b>Syniverse Holdings, Inc.</b>		
9.125% due 01/15/2019	3,000	1,103
<b>Talen Energy Supply LLC</b>		
6.500% due 06/01/2025	1,250	869
<b>Targa Resources Partners LP</b>		
4.125% due 11/15/2019	1,000	888
5.250% due 05/01/2023	3,500	2,756
6.750% due 03/15/2024	1,000	853
<b>TEGNA, Inc.</b>		
4.875% due 09/15/2021	500	514
5.500% due 09/15/2024	1,500	1,543
<b>Tempur Sealy International, Inc.</b>		
5.625% due 10/15/2023	1,125	1,148
<b>Tenaska Alabama Partners LP</b>		
7.000% due 06/30/2021	3,356	3,415
<b>Tenet Healthcare Corp.</b>		
4.375% due 10/01/2021	1,000	991
4.500% due 04/01/2021	1,500	1,498
5.000% due 03/01/2019	1,625	1,560
5.500% due 03/01/2019	2,000	1,935
6.000% due 10/01/2020	2,000	2,134
6.750% due 06/15/2023	2,000	1,823
<b>TerraForm Power Operating LLC</b>		
5.875% due 02/01/2023	2,000	1,510
<b>Tesoro Logistics LP</b>		
6.250% due 10/15/2022	1,000	925
<b>T-Mobile USA, Inc.</b>		
6.250% due 04/01/2021	2,000	2,105
6.375% due 03/01/2025	1,250	1,267
6.500% due 01/15/2026	1,750	1,782
6.625% due 04/01/2023	5,000	5,250
6.731% due 04/28/2022	2,000	2,102
6.836% due 04/28/2023	1,000	1,045
<b>TransDigm, Inc.</b>		
5.500% due 10/15/2020	3,000	2,948
6.000% due 07/15/2022	2,750	2,695
6.500% due 07/15/2024	3,500	3,430
<b>TreeHouse Foods, Inc.</b>		
6.000% due 02/15/2024	1,000	1,055
<b>Tribune Media Co.</b>		
5.875% due 07/15/2022	2,000	2,005

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Triumph Group, Inc.</b>		
4.875% due 04/01/2021	\$ 2,000	\$ 1,610
<b>Tronox Finance LLC</b>		
6.375% due 08/15/2020	750	474
7.500% due 03/15/2022	1,250	775
<b>United Rentals North America, Inc.</b>		
4.625% due 07/15/2023	3,250	3,262
5.500% due 07/15/2025	1,250	1,191
7.375% due 05/15/2020	2,000	2,100
7.625% due 04/15/2022	4,000	4,272
<b>Univision Communications, Inc.</b>		
5.125% due 05/15/2023	2,500	2,494
5.125% due 02/15/2025	5,500	5,397
<b>Valeant Pharmaceuticals International</b>		
7.000% due 10/01/2020	2,500	2,369
7.250% due 07/15/2022	1,250	1,150
<b>VeriSign, Inc.</b>		
4.625% due 05/01/2023	1,750	1,733
5.250% due 04/01/2025	1,000	988
<b>VWR Funding, Inc.</b>		
4.625% due 04/15/2022	EUR 4,000	4,063
<b>WhiteWave Foods Co.</b>		
5.375% due 10/01/2022	\$ 1,000	1,075
<b>Whiting Petroleum Corp.</b>		
5.750% due 03/15/2021	1,500	709
<b>Williams Partners LP</b>		
3.600% due 03/15/2022	1,000	786
4.125% due 11/15/2020	1,000	821
<b>Wolverine World Wide, Inc.</b>		
6.125% due 10/15/2020	1,250	1,291
<b>WPX Energy, Inc.</b>		
5.250% due 09/15/2024	1,000	545
7.500% due 08/01/2020	750	476
8.250% due 08/01/2023	250	156
<b>WR Grace &amp; Co.</b>		
5.125% due 10/01/2021	1,250	1,303
5.625% due 10/01/2024	500	523
<b>Wynn Las Vegas LLC</b>		
5.500% due 03/01/2025	2,750	2,637
<b>XPO Logistics, Inc.</b>		
5.750% due 06/15/2021	EUR 2,750	2,734
<b>ZF North America Capital, Inc.</b>		
2.750% due 04/27/2023	3,000	3,060
		<b>586,520</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.8%</b>		
<b>Alternative Loan Trust</b>		
0.636% due 06/25/2037	\$ 79	67
0.712% due 09/20/2046	1,033	427
6.000% due 11/25/2036 (c)	394	341
<b>Asset-Backed Funding Certificates Trust</b>		
1.136% due 06/25/2034	192	178
<b>Banc of America Funding Trust</b>		
2.801% due 03/20/2036	168	154
2.997% due 12/20/2034 (c)	5	3
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
2.855% due 05/25/2047 (c)	262	235
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust (c)</b>		
2.627% due 08/25/2036	1,009	632
3.061% due 11/25/2036	3,024	2,280



	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
2.756% due 12/25/2035 (c)	\$ 198	\$ 152
2.838% due 03/25/2034	13	13
<b>CSAB Mortgage-Backed Trust</b>		
5.720% due 09/25/2036	366	238
<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>		
2.983% due 04/25/2035	8	8
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
1.200% due 02/19/2036	663	519
4.206% due 08/19/2036 (c)	14	12
<b>HomeBanc Mortgage Trust (c)</b>		
2.299% due 04/25/2037	619	384
4.827% due 04/25/2037	232	186
<b>HSI Asset Securitization Corporation Trust</b>		
0.468% due 10/25/2036	46	23
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust (c)</b>		
0.636% due 11/25/2046	661	467
0.736% due 06/25/2037	228	119
<b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>		
5.701% due 02/25/2047	366	261
5.750% due 11/25/2036 (c)	423	205
<b>Residential Accredit Loans, Inc. Trust (c)</b>		
0.636% due 12/25/2046	539	371
3.696% due 02/25/2036	258	187
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
3.094% due 03/25/2036 (c)	189	153
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (c)</b>		
2.159% due 05/25/2037	116	92
2.199% due 12/25/2036	53	47
2.458% due 02/25/2037	324	286
		<b>8,040</b>
<b>Total United States</b>		<b>594,560</b>
<b>(Cost \$618,752)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 7.5%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (d) 7.2%</b>		
		73,100
<b>TIME DEPOSITS 0.3%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.150% due 03/01/2016	\$ 452	452
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
0.150% due 03/01/2016	228	228
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(1.000%) due 03/01/2016	CHF 2	2
(0.310%) due 03/01/2016	EUR 2	2
<b>Citibank N.A.</b>		
0.150% due 03/01/2016	\$ 455	455
<b>Credit Suisse AG</b>		
(1.000%) due 03/01/2016	CHF 16	17
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.310%) due 03/01/2016	EUR 314	341
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.150% due 03/01/2016	\$ 354	354
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.150% due 03/01/2016	519	519
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.310%) due 03/01/2016	EUR 442	481
		<b>2,851</b>

	時価 (単位：千)
<b>Total Short-Term Instruments</b>	<b>\$ 75,951</b>
<b>(Cost \$75,951)</b>	
<b>Total Investments in Securities 98.4%</b>	<b>\$ 990,719</b>
<b>(Cost \$1,064,188)</b>	
<b>Financial Derivative</b>	
<b>Instruments (f)(h) (0.2%)</b>	<b>(1,559)</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>	
<b>Other Assets and Liabilities, net 1.8%</b>	<b>17,438</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>	<b>\$ 1,006,598</b>

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS\*):**

- \* 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) Payment in-kind bond security.  
 (c) Security is in default.

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**(d) 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	レポ価値	レポ契約の 受取 (1)
MBC	0.450%	02/29/2016	03/01/2016	\$ 63,200	U.S. Treasury Notes 3.375% due 11/15/2019	\$ (65,067)	\$ 63,200	\$ 63,201
SAL	0.450%	02/29/2016	03/01/2016	9,900	U.S. Treasury Notes 1.375% due 08/31/2020	(10,121)	9,900	9,900
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (75,188)</b>	<b>\$ 73,100</b>	<b>\$ 73,101</b>

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

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 (3)	リバースレポの支払
CFR	(5.750%)	02/29/2016	N/A <sup>(2)</sup>	EUR (718)	\$ (780)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (780)</b>

<sup>(2)</sup> Open maturity reverse repurchase agreement.

<sup>(3)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2016 was \$2 at a weighted average interest rate of (5.750%).

**CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS**

	満期までの残存期間				合計
	オーバーナイト取引	30日以内	31~90日	90日超	
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (780)	\$ (780)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (780)</b>	<b>\$ (780)</b>

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral (received)/pledged as of February 29, 2016:

- (e) **Securities with an aggregate market value of \$779 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 29, 2016.**

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 (4)
Global/Master Repurchase Agreement							
CFR	\$ 0	\$ (780)	\$ 0	\$ 0	\$ (780)	\$ 779	\$ (1)
MBC	63,201	0	0	0	63,201	(65,067)	(1,866)
SAL	9,900	0	0	0	9,900	(10,121)	(221)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 73,101</b>	<b>\$ (780)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

<sup>(4)</sup> Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

SWAP AGREEMENTS:

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 (2)	市場価格 (3)	未実現評価損	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-23 Index	5.000%	12/20/2019	\$ 24,250	\$ 1,091	\$ (398)	\$ 74	\$ 0
<b>Total Swap Agreements</b>				<b>\$ 1,091</b>	<b>\$ (398)</b>	<b>\$ 74</b>	<b>\$ 0</b>

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

<sup>2)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>3)</sup> The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator 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 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.

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 29, 2016:

(g) Cash of \$2,175 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 29, 2016. See Note 7, Principal Risks, 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
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	\$ 0	\$ 0	\$ 74	\$ 74	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

(h) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
AZD	04/2016	\$ 124	JPY 14,000	\$ 0	\$ 0
BDA	03/2016	GBP 6,215	\$ 8,860	198	0
BDA	05/2016	\$ 2,960	EUR 2,616	0	(111)
CBK	03/2016	GBP 263	\$ 382	16	0
CBK	03/2016	\$ 263	JPY 30,000	3	0
CBK	04/2016	GBP 350	\$ 485	0	(3)
CBK	05/2016	EUR 329	\$ 365	7	0
GLM	05/2016	\$ 1,854	EUR 1,696	0	(7)
HUS	03/2016	456	JPY 55,000	31	0
HUS	05/2016	56,063	EUR 49,964	0	(1,652)
JPM	03/2016	CHF 4,660	\$ 4,566	0	(113)
JPM	03/2016	JPY 55,000	453	0	(34)
MSB	03/2016	\$ 5,188	CHF 5,098	0	(70)
NAB	03/2016	JPY 250,042	\$ 2,122	0	(93)
NAB	03/2016	\$ 2,232	JPY 250,042	0	(17)
NAB	04/2016	JPY 250,042	\$ 2,235	17	0
RBC	03/2016	\$ 620	JPY 70,000	0	0
SCX	03/2016	9,015	GBP 6,478	13	0
SCX	04/2016	GBP 6,478	\$ 9,016	0	(12)
SCX	05/2016	EUR 121	\$ 134	2	0
SCX	05/2016	\$ 5,472	CAD 7,633	164	0
UAG	05/2016	EUR 949	\$ 1,061	28	0
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 478</b>	<b>\$ (2,112)</b>

(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  
(2016年2月29日現在)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 123.7%</b>		
<b>AUSTRALIA 6.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.5%</b>		
<b>Australia &amp; New Zealand Banking Group Ltd.</b> 3.450% due 08/08/2022	\$ 1,700	\$ 1,724
<b>Goodman Funding Pty Ltd.</b> 6.375% due 11/12/2020	5,300	6,075
<b>National Australia Bank Ltd.</b> 2.625% due 07/23/2020	3,700	3,745
		<b>11,544</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 1.4%</b>		
<b>Medallion Trust</b> 2.800% due 10/26/2046	AUD 2,595	1,825
<b>Progress Trust</b> 2.880% due 07/20/2046	1,974	1,378
<b>Securitized Australian Mortgage Trust</b> 2.880% due 02/20/2046	2,135	1,514
<b>Westpac Securitisation Trust</b> 2.830% due 07/22/2046	2,725	1,912
		<b>6,629</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.1%</b>		
<b>New South Wales Treasury Corp.</b> 2.750% due 11/20/2025 (a) 6.000% due 02/01/2018	2,800 8,900	2,940 6,850
		<b>9,790</b>
<b>Total Australia (Cost \$31,804)</b>		<b>27,963</b>
<b>CANADA 7.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.9%</b>		
<b>Royal Bank of Canada</b> 3.770% due 03/30/2018	CAD 11,200	8,676
<b>SOVEREIGN ISSUES 5.3%</b>		
<b>Canada Housing Trust No. 1</b> 2.350% due 09/15/2023	11,000	8,573
<b>Province of Ontario</b> 2.450% due 06/29/2022 2.800% due 06/02/2025 3.450% due 06/02/2045	\$ 1,800 CAD 1,600 1,600	1,830 1,213 1,243
<b>Province of Quebec</b> 3.500% due 12/01/2022 4.250% due 12/01/2021 5.000% due 12/01/2038 5.000% due 12/01/2041 6.000% due 10/01/2029 7.295% due 07/22/2026	3,800 4,100 1,200 2,000 1,000 \$ 900	3,097 3,462 1,139 1,929 1,005 1,193
		<b>24,684</b>
<b>Total Canada (Cost \$40,448)</b>		<b>33,360</b>
<b>CAYMAN ISLANDS 2.2%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 1.5%</b>		
<b>Doral CLO II Ltd.</b> 1.865% due 05/26/2023	1,902	1,896
<b>Fortress Credit Investments IV Ltd.</b> 1.870% due 07/17/2023	1,780	1,782
<b>Fraser Sullivan CLO VII Ltd.</b> 1.699% due 04/20/2023	1,423	1,419
<b>OHA Credit Partners VI Ltd.</b> 1.838% due 05/15/2023	969	961

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Vibrant CLO Ltd.</b> 1.960% due 07/17/2024	\$ 900	\$ 892
		<b>6,950</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>SMFG Preferred Capital USD 3 Ltd.</b> 9.500% due 07/25/2018 (b)	3,000	3,456
<b>Total Cayman Islands (Cost \$10,427)</b>		<b>10,406</b>
<b>DENMARK 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>Nordea Kredit Realkreditaktieselskab</b> 3.000% due 10/01/2047	DKK 2,874	420
<b>Nykredit Realkredit A/S</b> 3.000% due 10/01/2047	13,191	1,926
<b>Realkredit Danmark A/S</b> 1.070% due 01/01/2038 2.500% due 10/01/2037 3.000% due 10/01/2047	1,188 2,082 1,389	182 306 204
<b>Total Denmark (Cost \$3,094)</b>		<b>3,038</b>
<b>FRANCE 7.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.0%</b>		
<b>BPCE S.A.</b> 4.500% due 03/15/2025 4.625% due 07/11/2024	\$ 3,600 1,900	3,402 1,801
<b>Credit Agricole S.A.</b> 2.750% due 06/10/2020 4.375% due 03/17/2025 8.125% due 09/19/2033	750 1,000 2,800	757 955 2,947
<b>Dexia Credit Local S.A.</b> 2.000% due 01/22/2021	EUR 4,700	5,570
<b>Electricite de France S.A. (b)</b> 5.250% due 01/29/2023 5.375% due 01/29/2025 5.625% due 01/22/2024	\$ 600 EUR 300 \$ 2,800	523 301 2,478
		<b>18,734</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 3.0%</b>		
<b>France Government Bond</b> 1.000% due 11/25/2025 3.250% due 05/25/2045 4.000% due 10/25/2038 (f) 4.500% due 04/25/2041 (f)	EUR 500 800 2,900 4,000	571 1,236 4,815 7,267
		<b>13,889</b>
<b>Total France (Cost \$33,188)</b>		<b>32,623</b>
<b>GERMANY 1.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>		
<b>KFW</b> 6.250% due 05/19/2021	AUD 3,000	2,514
<b>Landwirtschaftliche Rentenbank</b> 4.250% due 01/24/2023	5,500	4,248
<b>Total Germany (Cost \$8,683)</b>		<b>6,762</b>
<b>GUERNSEY 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
<b>Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.</b> 3.750% due 03/26/2025	\$ 1,400	1,325

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Total Guernsey (Cost \$1,365)</b>	\$ 1,400	\$ 1,325
<b>IRELAND 1.8%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 0.0%</b>		
<b>Mercator CLO II PLC</b> 0.048% due 02/18/2024	EUR 147	159
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.2%</b>		
<b>German Postal Pensions Securitisation 2 PLC</b> 4.375% due 01/18/2022	500	681
<b>German Postal Pensions Securitisation PLC</b> 3.750% due 01/18/2021	3,900	5,020
		<b>5,701</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.6%</b>		
<b>Fastnet Securities 9 Ltd.</b> 1.475% due 08/10/2053	2,353	2,607
<b>Total Ireland (Cost \$9,714)</b>		<b>8,467</b>
<b>JAPAN 1.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.2%</b>		
<b>Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.</b> 7.250% due 07/25/2021 (b)	\$ 2,300	2,666
<b>Nippon Life Insurance Co.</b> 5.000% due 10/18/2042	2,700	2,825
<b>Total Japan (Cost \$5,484)</b>		<b>5,491</b>
<b>LUXEMBOURG 1.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.2%</b>		
<b>Prologis International Funding II S.A.</b> 4.875% due 02/15/2020	5,100	5,444
<b>Total Luxembourg (Cost \$5,077)</b>		<b>5,444</b>
<b>NETHERLANDS 2.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.9%</b>		
<b>ABN AMRO Bank NV</b> 2.450% due 06/04/2020	1,800	1,797
<b>Cooperatieve Rabobank UA</b> 6.875% due 03/19/2020 8.375% due 07/26/2016 (b) 8.400% due 06/29/2017 (b)	EUR 2,200 \$ 500 300	2,768 508 312
<b>ING Bank NV</b> 5.800% due 09/25/2023	2,500	2,683
<b>Vonovia Finance BV</b> 3.200% due 10/02/2017	5,300	5,361
<b>Total Netherlands (Cost \$13,474)</b>		<b>13,429</b>
<b>NEW ZEALAND 0.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>New Zealand Government Bond</b> 2.000% due 09/20/2025 (a) 5.000% due 03/15/2019	NZD 200 1,200	136 854
<b>Total New Zealand (Cost \$1,140)</b>		<b>990</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>NORWAY 0.9%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>Kommunalbanken A/S</b>		
4.750% due 04/12/2017	AUD 5,300	\$ 3,884
<b>Norway Government Bond</b>		
1.750% due 03/13/2025	NOK 4,000	480
<b>Total Norway</b>		<b>4,364</b>
<b>(Cost \$5,914)</b>		
<b>SLOVENIA 4.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 4.1%</b>		
<b>Slovenia Government International Bond</b>		
3.000% due 04/08/2021	EUR 2,900	3,547
4.125% due 02/18/2019	\$ 8,500	8,954
5.250% due 02/18/2024	2,800	3,122
5.500% due 10/26/2022	3,100	3,495
<b>Total Slovenia</b>		<b>19,118</b>
<b>(Cost \$19,110)</b>		
<b>SOUTH KOREA 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Korea Hydro &amp; Nuclear Power Co. Ltd.</b>		
4.750% due 07/13/2021	3,400	3,858
<b>Total South Korea</b>		<b>3,858</b>
<b>(Cost \$3,690)</b>		
<b>SPAIN 4.8%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 4.8%</b>		
<b>Autonomous Community of Catalonia</b>		
4.950% due 02/11/2020	EUR 400	467
<b>Autonomous Community of Madrid</b>		
4.688% due 03/12/2020	1,400	1,764
<b>Junta de Castilla y Leon</b>		
6.505% due 03/01/2019	800	1,026
<b>Spain Government Bond</b>		
2.750% due 10/31/2024	4,300	5,177
3.800% due 04/30/2024 (f)	3,400	4,391
4.400% due 10/31/2023 (f)	1,400	1,877
4.900% due 07/30/2040	500	774
5.150% due 10/31/2028	500	742
5.150% due 10/31/2044	2,300	3,749
5.250% due 04/06/2029	GBP 1,200	1,938
<b>Xunta de Galicia</b>		
5.763% due 04/03/2017	EUR 200	230
<b>Total Spain</b>		<b>22,135</b>
<b>(Cost \$22,956)</b>		
<b>SUPRANATIONAL 0.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Nordic Investment Bank</b>		
5.000% due 04/19/2022	AUD 2,200	1,767
<b>Total Supranational</b>		<b>1,767</b>
<b>(Cost \$2,251)</b>		
<b>SWEDEN 2.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.9%</b>		
<b>Energy Finance AB</b>		
3.250% due 03/19/2020	EUR 1,200	1,379
<b>Nordea Bank AB</b>		
6.125% due 09/23/2024 (b)	\$ 1,600	1,434

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Skandinaviska Enskilda Banken AB</b>		
3.000% due 06/20/2018	SEK 10,500	\$ 1,315
<b>Stadshypotek AB</b>		
3.000% due 03/21/2018	10,000	1,241
<b>Sveriges Sakerstallda Obligationer AB</b>		
4.000% due 03/21/2018	20,000	2,537
<b>Swedbank Hypotek AB</b>		
3.750% due 12/20/2017	9,100	1,134
		<b>9,040</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Sweden Government Bond</b>		
4.250% due 03/12/2019	16,100	2,141
<b>Total Sweden</b>		<b>11,181</b>
<b>(Cost \$13,607)</b>		
<b>SWITZERLAND 1.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.7%</b>		
<b>Credit Suisse AG</b>		
6.500% due 08/08/2023	\$ 3,600	3,722
<b>UBS AG</b>		
7.250% due 02/22/2022	4,100	4,249
<b>Total Switzerland</b>		<b>7,971</b>
<b>(Cost \$8,139)</b>		
<b>UNITED ARAB EMIRATES 0.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>Emirates Telecommunications Group Co. PJSC</b>		
2.375% due 06/18/2019	1,700	1,712
<b>Total United Arab Emirates</b>		<b>1,712</b>
<b>(Cost \$1,696)</b>		
<b>UNITED KINGDOM 10.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.4%</b>		
<b>BAT International Finance PLC</b>		
3.950% due 06/15/2025	1,600	1,719
<b>BG Energy Capital PLC</b>		
6.500% due 11/30/2072	GBP 1,800	2,598
<b>Hanson Ltd.</b>		
6.125% due 08/15/2016	\$ 5,000	5,115
<b>HBOS PLC</b>		
6.750% due 05/21/2018	300	323
<b>HSBC Holdings PLC (b)</b>		
5.250% due 09/16/2022	EUR 200	192
6.000% due 09/29/2023	900	908
6.375% due 03/30/2025	\$ 1,600	1,471
<b>Lloyds Bank PLC</b>		
1.038% due 03/16/2018	3,000	2,990
<b>Pearson Dollar Finance Two PLC</b>		
6.250% due 05/06/2018	3,000	3,226
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>		
6.666% due 10/05/2017 (b)	CAD 5,000	3,963
<b>SSE PLC</b>		
5.625% due 10/01/2017 (b)	EUR 2,500	2,790
		<b>25,295</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 2.2%</b>		
<b>Darrowby No. 2 PLC</b>		
2.290% due 02/20/2044	GBP 278	390

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Mansard Mortgages PLC</b>		
1.233% due 12/15/2049	GBP 7,364	\$ 9,629
		<b>10,019</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.8%</b>		
<b>United Kingdom Gilt</b>		
1.500% due 07/22/2026	1,100	1,541
3.250% due 01/22/2044	500	834
3.500% due 01/22/2045	2,200	3,847
4.250% due 06/07/2032	700	1,294
4.250% due 03/07/2036	500	940
4.500% due 09/07/2034	1,400	2,693
4.750% due 12/07/2030	1,000	1,930
		<b>13,079</b>
<b>Total United Kingdom</b>		<b>48,393</b>
<b>(Cost \$50,981)</b>		
<b>UNITED STATES 65.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 17.6%</b>		
<b>AbbVie, Inc.</b>		
3.600% due 05/14/2025	\$ 600	614
4.700% due 05/14/2045	1,200	1,204
<b>Amgen, Inc.</b>		
3.625% due 05/22/2024	400	412
<b>AT&amp;T, Inc.</b>		
3.400% due 05/15/2025	1,400	1,378
4.750% due 05/15/2046	900	825
<b>Aviation Capital Group Corp.</b>		
7.125% due 10/15/2020	3,400	3,729
<b>Bank of America Corp.</b>		
0.515% due 05/23/2017	EUR 5,300	5,716
3.875% due 08/01/2025	\$ 1,000	1,028
4.000% due 04/01/2024	500	517
<b>Citigroup, Inc.</b>		
1.579% due 07/25/2016	900	901
3.750% due 06/18/2024	1,600	1,642
<b>Computer Sciences Corp.</b>		
6.500% due 03/15/2018	4,800	5,300
<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>		
1.700% due 05/09/2016	4,200	4,203
3.984% due 06/15/2016	1,300	1,310
4.250% due 09/20/2022	1,400	1,428
6.625% due 08/15/2017	1,300	1,379
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>		
3.500% due 01/23/2025	4,600	4,563
<b>Hospitality Properties Trust</b>		
6.700% due 01/15/2018	4,000	4,196
<b>International Lease Finance Corp.</b>		
6.750% due 09/01/2016	2,700	2,751
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
3.200% due 01/25/2023	1,500	1,521
3.900% due 07/15/2025	3,800	3,998
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
5.375% due 09/28/2016	GBP 2,100	2,992
<b>Kinder Morgan, Inc.</b>		
5.625% due 11/15/2023	\$ 1,400	1,309
<b>Lehman Brothers Holdings, Inc.</b>		
7.875% due 05/08/2018 (c)	GBP 4,100	536
<b>Masco Corp.</b>		
6.125% due 10/03/2016	\$ 3,000	3,082

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Mid-America Apartments LP</b>		
4.300% due 10/15/2023	\$ 2,000	\$ 2,118
<b>Philip Morris International, Inc.</b>		
2.500% due 08/22/2022	4,400	4,441
<b>PPG Industries, Inc.</b>		
6.650% due 03/15/2018	867	946
<b>Spectra Energy Capital LLC</b>		
6.200% due 04/15/2018	5,500	5,743
<b>Springleaf Finance Corp.</b>		
6.900% due 12/15/2017	4,600	4,531
<b>Verizon Communications, Inc.</b>		
4.522% due 09/15/2048	3,026	2,773
6.400% due 09/15/2033	280	327
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>		
5.606% due 01/15/2044	1,400	1,550
<b>Wynn Las Vegas LLC</b>		
4.250% due 05/30/2023	3,000	2,756
		<b>81,719</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 9.6%</b>		
<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
2.762% due 09/25/2035	233	192
<b>Alternative Loan Trust</b>		
0.636% due 06/25/2037	39	33
1.691% due 11/25/2035	274	223
2.231% due 11/25/2035	275	229
6.250% due 08/25/2037 (c)	346	282
<b>American Home Mortgage Investment Trust</b>		
2.314% due 10/25/2034	113	113
<b>Amortizing Residential Collateral Trust</b>		
1.016% due 07/25/2032	8	7
<b>Asset-Backed Funding Certificates Trust</b>		
1.136% due 06/25/2034	1,895	1,761
<b>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b>		
0.516% due 05/25/2037	46	30
<b>Banc of America Funding Trust</b>		
2.803% due 02/20/2036	60	59
3.004% due 01/20/2047 (c)	251	211
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
2.458% due 05/25/2034	135	125
2.480% due 08/25/2035	879	877
2.651% due 10/25/2033	139	140
2.712% due 05/25/2034	308	298
2.924% due 03/25/2035	395	398
2.983% due 02/25/2034	29	28
3.090% due 03/25/2035	1,405	1,401
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>		
2.807% due 11/25/2035 (c)	41	30
2.815% due 09/25/2035	1,688	1,411
2.871% due 04/25/2035	43	41
3.075% due 08/25/2036 (c)	29	22
<b>Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust</b>		
2.699% due 01/26/2036 (c)	1,252	976
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
0.496% due 07/25/2045	568	371
2.070% due 09/25/2035	31	30
2.730% due 10/25/2035	55	54
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
2.650% due 09/25/2035	709	709

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Conseco Finance Securitizations Corp.</b>		
6.030% due 03/01/2033	\$ 29	\$ 29
<b>Countrywide Asset-Backed Certificates</b>		
0.616% due 09/25/2036	44	43
0.676% due 12/25/2031 (c)	19	14
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
0.666% due 05/25/2035	1,138	960
0.726% due 04/25/2035	97	81
1.076% due 03/25/2035	347	264
1.096% due 02/25/2035	151	139
1.196% due 09/25/2034	82	76
2.588% due 09/20/2036 (c)	467	402
2.661% due 11/25/2034	385	365
2.745% due 11/19/2033	11	11
2.761% due 08/25/2034 (c)	85	75
<b>CS First Boston Mortgage Securities Corp.</b>		
2.366% due 07/25/2033	27	26
2.612% due 08/25/2033	231	229
6.500% due 04/25/2033	10	10
<b>DBUS Mortgage Trust (d)</b>		
0.284% due 11/10/2046	10,400	145
1.007% due 11/10/2046	11,220	277
<b>FHLMC Structured Pass-Through Securities</b>		
0.716% due 09/25/2031	332	328
1.485% due 10/25/2044	657	656
1.485% due 02/25/2045	633	666
<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>		
2.732% due 08/25/2035	174	153
<b>First NLC Trust</b>		
0.506% due 08/25/2037	120	57
<b>GMACM Mortgage Loan Trust</b>		
3.129% due 06/25/2034	40	39
<b>GreenPoint Mortgage Funding Trust</b>		
0.616% due 01/25/2037	635	509
0.697% due 11/25/2045	71	61
<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
2.937% due 10/25/2033	30	29
<b>GS Mortgage Securities Corp. II</b>		
2.315% due 11/10/2045 (d)	5,977	569
<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>		
2.220% due 03/25/2033	100	98
2.838% due 09/25/2035	430	436
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
0.666% due 03/19/2036	62	44
1.170% due 02/19/2034	0	0
2.586% due 05/19/2033	220	215
2.698% due 07/19/2035	94	83
<b>Hilton USA Trust</b>		
2.662% due 11/05/2030	1,300	1,299
<b>Home Equity Asset Trust</b>		
1.036% due 11/25/2032	1	1
1.356% due 02/25/2033	0	0
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
2.709% due 12/25/2034	118	111
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
2.126% due 11/25/2033	142	138
<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>		
0.986% due 10/25/2034	407	380
<b>Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust</b>		
0.871% due 12/15/2030	111	106

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
0.516% due 09/25/2037	\$ 56	\$ 20
0.556% due 02/25/2037	14	6
1.096% due 06/25/2028	20	19
1.426% due 10/25/2035	261	247
1.904% due 10/25/2035	905	877
2.329% due 02/25/2033	144	139
<b>ML-CFC Commercial Mortgage Trust</b>		
5.887% due 08/12/2049	5,296	5,497
<b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b>		
1.236% due 07/25/2037	543	534
<b>Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust</b>		
0.486% due 11/25/2036	33	13
<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>		
2.541% due 10/25/2035	603	560
<b>Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust</b>		
0.526% due 06/25/2047	9	9
<b>Renaissance Home Equity Loan Trust</b>		
0.936% due 12/25/2033	8	7
<b>Reperforming Loan REMIC Trust</b>		
0.776% due 06/25/2035	177	158
<b>Residential Accredit Loans, Inc. Trust</b>		
0.616% due 06/25/2046	151	63
0.646% due 04/25/2046	2,358	1,085
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>		
0.966% due 06/25/2032	12	11
8.500% due 10/25/2031	370	412
<b>Residential Funding Mortgage Securities Trust</b>		
3.219% due 09/25/2035 (c)	275	219
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>		
0.566% due 05/25/2037 (c)	84	55
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
1.130% due 10/19/2026	72	70
<b>Soundview Home Loan Trust</b>		
0.496% due 11/25/2036	47	15
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
2.628% due 04/25/2034	401	397
2.779% due 09/25/2034	688	681
2.786% due 02/25/2034	228	226
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
0.626% due 06/25/2036	278	229
0.656% due 05/25/2036	3,798	2,803
0.656% due 09/25/2047	89	70
0.666% due 05/25/2045	286	249
0.680% due 07/19/2035	2,586	2,447
1.010% due 07/19/2034	8	8
1.090% due 10/19/2034	596	570
1.130% due 03/19/2034	23	23
<b>Structured Asset Mortgage Investments Trust</b>		
1.090% due 09/19/2032	138	134
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
1.926% due 04/25/2035	367	347
<b>Thornburg Mortgage Securities Trust</b>		
2.181% due 10/25/2043	326	317

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
0.726% due 10/25/2045	\$ 581	539
0.746% due 01/25/2045	201	190
1.095% due 12/25/2046	3,497	2,944
1.522% due 11/25/2042	534	494
1.883% due 08/25/2042	153	145
1.722% due 06/25/2042	12	11
1.905% due 02/27/2034	19	19
2.442% due 03/25/2033	562	559
2.514% due 08/25/2034	893	888
2.569% due 06/25/2033	116	117
2.649% due 03/25/2034	405	406
<b>Washington Mutual Mortgage Loan Trust</b>		
1.481% due 05/25/2041	2	2
<b>Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust</b>		
2.759% due 03/25/2036	275	271
2.763% due 04/25/2036	81	82
2.770% due 06/25/2035	720	711
	<b>44,870</b>	
<b>MUNICIPAL BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>California, Build America General Obligation Bonds, Series 2010</b>		
7.950% due 03/01/2036	900	1,089
<b>California, Pasadena Public Financing Authority Revenue Bonds, Series 2010</b>		
7.148% due 03/01/2043	1,140	1,590
<b>Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005</b>		
6.500% due 06/01/2023	1,370	1,378
	<b>4,057</b>	
<b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES 20.5%</b>		
<b>Fannie Mae</b>		
0.496% due 07/25/2037	26	24
0.566% due 03/25/2034	68	67
0.566% due 03/25/2036	16	15
0.636% due 10/27/2037	8,385	8,344
0.786% due 09/25/2042	22	22
0.786% due 03/25/2044	70	70
0.836% due 06/25/2029	24	25
1.485% due 07/01/2044	650	663
1.485% due 10/01/2044	21	22
1.936% due 04/25/2024	42	43
2.038% due 01/01/2036	71	75
2.042% due 10/01/2035	109	113
2.255% due 12/01/2034	109	113
2.332% due 05/25/2035	129	136
2.336% due 07/01/2035	54	56
2.500% due 02/01/2043	4,181	4,172
2.519% due 08/01/2035	27	28
2.612% due 12/01/2035	22	23
2.627% due 10/01/2035	17	18
2.638% due 11/01/2034	565	593
2.655% due 11/01/2035	35	36
3.000% due 02/01/2046	400	411
3.490% due 12/01/2020	2,362	2,531
4.000% due 01/01/2041	17	19
4.000% due 10/01/2041	439	471
4.500% due 11/01/2023	25	27
6.000% due 04/25/2043	106	117
6.000% due 02/25/2044	109	126
6.500% due 06/25/2044	155	178

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Fannie Mae, TBA (e)</b>		
3.000% due 03/01/2045	\$ 16,000	\$ 16,408
3.000% due 04/01/2046	4,000	4,084
3.500% due 04/25/2045	18,200	19,036
4.000% due 04/01/2045	20,000	21,312
<b>Freddie Mac</b>		
2.473% due 08/01/2035	132	138
2.476% due 06/01/2035	73	77
2.500% due 03/01/2035	9	9
2.521% due 09/01/2035	43	45
2.574% due 01/01/2034	170	180
4.000% due 09/01/2039	315	336
5.000% due 08/15/2035	3,884	4,450
<b>Ginnie Mae</b>		
2.000% due 11/20/2030	43	44
5.500% due 08/20/2035	2,808	3,158
<b>Ginnie Mae, TBA (e)</b>		
3.500% due 04/15/2045	6,000	6,324
<b>Small Business Administration</b>		
4.233% due 09/10/2019	418	441
4.760% due 09/01/2025	432	465
5.090% due 10/01/2025	195	213
5.980% due 05/01/2022	49	53
	<b>95,321</b>	
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 16.4%</b>		
<b>Treasury Inflation Protected Securities (a)</b>		
0.125% due 01/15/2023 (f)(h)	12,297	12,237
0.250% due 01/15/2025	19,173	19,057
1.375% due 02/15/2044	1,928	2,089
1.750% due 01/15/2028	1,129	1,286
2.500% due 01/15/2029	771	950
3.875% due 04/15/2029	288	405
<b>U.S. Treasury Bonds (f)</b>		
2.500% due 02/15/2045	1,700	1,657
2.750% due 11/15/2042	1,600	1,656
2.875% due 05/15/2043	2,700	2,857
3.125% due 02/15/2042	1,100	1,229
3.125% due 08/15/2044	3,300	3,658
4.250% due 05/15/2039	1,600	2,126
4.375% due 11/15/2039	500	676
4.375% due 05/15/2040	5,800	7,846
6.125% due 11/15/2027	1,400	2,025
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
2.125% due 09/30/2021 (f)(h)	9,400	9,778
<b>U.S. Treasury Strips</b>		
0.000% due 11/15/2023	3,700	3,243
0.000% due 05/15/2026	4,300	3,515
	<b>76,290</b>	
<b>Total United States (Cost \$310,416)</b>	<b>302,257</b>	
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 0.7%</b>		
<b>COMMERCIAL PAPER 0.2%</b>		
<b>Federal Home Loan Bank</b>		
0.300% due 04/01/2016	700	699
<b>TIME DEPOSITS 0.5%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.080% due 03/01/2016	GBP 54	76
0.150% due 03/01/2016	\$ 311	311
1.600% due 03/01/2016	NZD 1	0

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
0.150% due 03/01/2016	\$ 157	\$ 157
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.756% due 03/01/2016	SEK 11	1
0.250% due 03/01/2016	DKK 2	0
0.050% due 03/01/2016	CAD 1	0
0.080% due 03/01/2016	GBP 23	32
0.133% due 03/01/2016	NOK 1	0
1.229% due 03/01/2016	AUD 2	2
<b>Citibank N.A.</b>		
0.150% due 03/01/2016	\$ 313	313
<b>Credit Suisse AG</b>		
1.000% due 03/01/2016	CHF 1	1
<b>Deutsche Bank AG</b>		
0.310% due 03/01/2016	EUR 65	71
0.050% due 03/01/2016	CAD 88	65
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.756% due 03/01/2016	SEK 819	95
0.080% due 03/01/2016	GBP 34	47
0.150% due 03/01/2016	\$ 244	244
1.229% due 03/01/2016	AUD 180	129
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.150% due 03/01/2016	\$ 357	357
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
1.229% due 03/01/2016	AUD 280	200
<b>Nordea Bank AB</b>		
0.133% due 03/01/2016	NOK 4	0
<b>Royal Bank of Canada</b>		
0.050% due 03/01/2016	CAD 1	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.310% due 03/01/2016	EUR 92	100
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.050% due 03/01/2016	CAD 240	177
	<b>2,379</b>	
<b>Total Short-Term Instruments (Cost \$3,078)</b>		<b>3,078</b>
<b>Total Investments in Securities 123.7% (Cost \$605,736)</b>		<b>\$ 575,132</b>
<b>Financial Derivative Instruments (g)(i) (0.7%) (Cost or Premiums, net \$(436))</b>		
		<b>(3,622)</b>
<b>(Other Assets and Liabilities, net (23.0%))</b>		<b>(106,745)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 464,765</b>

**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) Principal amount of security is adjusted for inflation.  
 (b) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.  
 (c) Security is in default.  
 (d) Interest only security.  
 (e) When-issued security.

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 <sup>(1)</sup>	リバースレボの 支払
IND	0.530%	01/25/2016	04/07/2016	\$ (1,167)	\$ (1,168)
IND	0.550%	01/26/2016	04/26/2016	(12,984)	(12,991)
IND	0.570%	01/26/2016	04/26/2016	(3,975)	(3,977)
SCX	0.590%	01/13/2016	04/13/2016	(4,257)	(4,260)
SCX	0.620%	01/15/2016	04/15/2016	(2,593)	(2,595)
SCX	0.640%	01/14/2016	05/13/2016	(2,850)	(2,852)
SCX	0.650%	01/22/2016	04/22/2016	(3,420)	(3,422)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (31,265)</b>

**SALE-BUYBACK TRANSACTIONS:**

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 <sup>(1)</sup>	売付買戻取引の 支払
BPG	0.590%	02/29/2016	03/04/2016	\$ (1,550)	\$ (1,550)
BPS	(0.265%)	01/12/2016	04/12/2016	EUR (10,349)	(11,277)
BPS	(0.246%)	02/04/2016	05/04/2016	(4,021)	(4,393)
BPS	(0.203%)	02/04/2016	05/04/2016	(1,747)	(1,910)
<b>Total Sale-Buyback Transactions</b>					<b>\$ (19,130)</b>

<sup>m</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2016 was \$33,042 at a weighted average interest rate of 0.057%.

<sup>n</sup> Payable for sale-buyback transactions includes \$79 of deferred price drop.

**CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS**

	満期までの残存期間				合計
	オーバーナイト 取引	30日以内	31-90日	90日超	
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>					
U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (31,265)	\$ 0	\$ (31,265)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (31,265)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (31,265)</b>
<b>Sale-Buyback Transactions</b>					
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (17,580)	\$ 0	\$ (17,580)
U.S. Government Debt	0	(1,550)	0	0	(1,550)
<b>Total Sale-Buyback Transactions</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,550)</b>	<b>\$ (17,580)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (19,130)</b>

**SHORT SALES\*:**

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	収益	空売りの 支払
FUB	Fannie Mae	4.500%	03/01/2046	\$ 46,000	\$ (49,780)	\$ (49,966)
SAL	Freddie Mac	4.000%	03/01/2046	4,000	(4,247)	(4,263)
<b>Total Short Sales</b>					<b>\$ (54,027)</b>	<b>\$ (54,229)</b>

\* Short Sales shown are To-Be-Announced ("TBA") securities which are not subject to collateral pledging under the terms of any master agreements.



**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 (received)/pledged as of February 29, 2016:

**(f) Securities with an aggregate market value of \$52,061 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 29, 2016.**

取引相手	レポ契約の 受取	リバースレポの 支払	売付買戻取引の 支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の(受取)/ 差入れ	ネットエクス ポージャー <sup>(2)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ 0	\$ (17,580)	\$ 0	\$ (17,580)	\$ 17,446	\$ (134)
IND	0	(18,136)	0	0	(18,136)	18,124	(12)
SCX	0	(13,129)	0	0	(13,129)	12,977	(152)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BPG	0	0	(1,550)	0	(1,550)	1,552	2
FDB	0	0	0	(49,966)	(49,966)	0	(49,966)
SAL	0	0	0	(4,263)	(4,263)	(30)	(4,293)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (31,286)</b>	<b>\$ (19,130)</b>	<b>\$ (54,229)</b>			

<sup>(1)</sup> Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

**FUTURES CONTRACTS:**

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価(損)益	変動証拠金	
					資産	負債
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2016	54	\$ 210	\$ 0	\$ 0
Australia Government 3-Year Note March Futures	Short	03/2016	185	(166)	0	(4)
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2016	138	77	68	0
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Long	06/2016	83	19	19	0
Euro-BTP 10-Year Note March Futures	Long	03/2016	148	410	220	0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2016	58	(3)	0	(3)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2016	9	154	0	(1)
Euro-OAT 10-Year Bond March Futures	Short	03/2016	20	(130)	0	(12)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2016	205	(100)	0	(13)
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2016	538	36	55	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2016	386	(56)	54	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2016	61	49	0	(15)
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Short	06/2016	23	0	0	(10)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2016	40	51	17	0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 551</b>	<b>\$ 433</b>	<b>\$ (58)</b>

**SWAP AGREEMENTS:**

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	市場価格 <sup>(3)</sup>	未実現評価損	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-25 Index	1.000%	12/20/2020	\$ 36,200	\$ (54)	\$ (310)	\$ 47	\$ 0
iTraxx Europe Senior Financials Series 24 Index	1.000%	12/20/2020	EUR 2,900	(6)	(32)	19	0
				<b>\$ (60)</b>	<b>\$ (342)</b>	<b>\$ 66</b>	<b>\$ 0</b>

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

<sup>(2)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>(3)</sup> The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator 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 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.

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	3-Month Canadian Bank Bill	1.600%	12/20/2019	CAD 71,300	\$ (777)	\$ (538)	\$ 38	\$ 0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	3.200%	12/15/2025	30,500	1,448	1,142	0	(36)
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.080%	01/26/2025	SEK 14,800	21	21	1	0
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.085%	01/26/2025	17,600	26	26	1	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/15/2017	\$ 175,100	(764)	(881)	0	(5)
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.000%	12/16/2020	2,600	114	122	1	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/16/2022	33,900	(2,182)	(2,322)	0	(30)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.350%	10/02/2025	6,200	(496)	(496)	0	(7)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/16/2025	39,800	(3,638)	(3,947)	0	(65)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/15/2026	3,300	(193)	(186)	0	(5)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/16/2045	2,800	(437)	(598)	0	(8)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2046	100	(8)	(4)	0	0
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 7,900	(491)	(275)	0	(9)
Receive	6-Month EURIBOR	0.150%	03/16/2018	EUR 21,200	(172)	(175)	0	(19)
Pay	6-Month EURIBOR	0.500%	03/16/2021	36,300	1,049	792	98	0
Pay	6-Month EURIBOR	0.500%	09/16/2022	7,400	213	452	26	0
Pay	6-Month EURIBOR	1.000%	03/16/2026	21,600	1,182	1,089	86	0
Receive	6-Month EURIBOR	1.500%	03/16/2046	9,000	(1,371)	(1,686)	0	(23)
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	03/16/2018	GBP 27,400	(601)	(356)	0	(4)
Pay	6-Month GBP-LIBOR	1.750%	03/16/2021	19,200	1,178	1,025	49	0
Receive	6-Month GBP-LIBOR	2.250%	03/16/2046	500	(131)	(133)	0	(12)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	PLN 2,700	(9)	(9)	0	0
					\$ (6,049)	\$ (6,937)	\$ 300	\$ (223)
					\$ (6,108)	\$ (7,279)	\$ 366	\$ (223)

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 29, 2016:

- (h) Securities with an aggregate market value of \$6,022 and cash of \$3,063 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 29, 2016. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格 買い オプション	変動証拠金 資産			市場価格 売り オプション	変動証拠金 負債		
		先物	スワップ	合計		先物	スワップ	合計
	\$ 0	\$ 433	\$ 366	\$ 799	\$ 0	\$ (68)	\$ (223)	\$ (281)

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決算月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BDA	03/2016	CAD 806	\$ 567	\$ 0	\$ (28)
BDA	03/2016	\$ 24,623	AUD 34,365	0	(77)
BDA	03/2016	118	SEK 1,000	0	(2)
BDA	04/2016	AUD 34,365	\$ 24,586	80	0
BDA	05/2016	GBP 1,039	1,467	19	0
BPS	03/2016	CAD 325	235	0	(5)
BPS	03/2016	\$ 8	AUD 9	0	0
CBK	03/2016	CAD 11	\$ 8	0	0
CBK	03/2016	SEK 49,353	5,773	27	0
CBK	03/2016	\$ 2,349	AUD 3,348	42	0
CBK	03/2016	17,549	CAD 24,271	368	0
CBK	03/2016	263	JPY 30,000	2	0
CBK	04/2016	CAD 24,271	\$ 17,549	0	(369)
CBK	04/2016	SEK 1,999	234	1	0
CBK	04/2016	\$ 640	CZK 15,547	0	(15)
CBK	05/2016	EUR 426	\$ 470	7	0
CBK	05/2016	\$ 4,307	CHF 4,175	0	(100)
CBK	05/2016	739	ILS 2,876	0	(1)
DUB	05/2016	110	HKD 855	0	0
DUB	05/2016	1,249	PLN 4,959	0	(10)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決算月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
GLM	03/2016	NZD	\$ 217	\$ 140	\$ 0 (3)
GLM	03/2016	\$ 4,594	AUD 6,594	116	0
GLM	03/2016	5,682	SEK 48,353	0	(52)
GLM	04/2016	SEK 48,353	\$ 5,689	51	0
GLM	05/2016	EUR 563	631	18	0
GLM	05/2016	GBP 308	428	0	(2)
GLM	05/2016	\$ 285	NOK 2,435	0	(6)
HUS	03/2016	456	JPY 55,000	31	0
HUS	05/2016	KRW 345,718	\$ 288	10	0
HUS	05/2016	\$ 85,750	EUR 76,421	0	(2,526)
HUS	05/2016	1,056	SGD 1,494	0	(3)
HUS	05/2016	1,295	TWD 43,266	0	(1)
JPM	03/2016	CAD 23,380	\$ 16,394	0	(851)
JPM	03/2016	JPY 55,000	453	0	(34)
JPM	03/2016	\$ 160	CAD 220	3	0
JPM	05/2016	GBP 101	\$ 145	4	0
JPM	05/2016	\$ 310	EUR 273	0	(12)
JPM	05/2016	1,868	GBP 1,285	0	(77)
JPM	05/2016	7,001	KRW 8,424,184	0	(230)
MSB	05/2016	TWD 43,280	\$ 1,293	0	(1)
SCX	03/2016	AUD 44,316	31,111	0	(542)
SCX	05/2016	GBP 100	145	6	0
UAG	05/2016	DKK 9,244	1,389	40	0
UAG	05/2016	EUR 1,237	1,396	49	0
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 874</b>	<b>\$ (4,947)</b>

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

取引相手	銘柄	変動金利インデックス	変動金利の 支払/受取	行使金利	行使期限	想定元本	プレミアム (受取)	市場価格
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.750%	03/16/2016	EUR 7,000	\$ (20)	\$ (192)
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	1.050%	03/16/2016	7,000	(80)	0
							<b>\$ (100)</b>	<b>\$ (192)</b>

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS

取引相手	銘柄	プロテクションの 買い/売り	行使金利	行使期限	想定元本	プレミアム (受取)	市場価格	
BOA	Put - CDX.IG-25 Index	Sell	1.600%	04/20/2016	\$ 1,200	\$ (3)	(1)	
BOA	Put - CDX.IG-25 Index	Sell	1.700%	04/20/2016	1,200	(2)	0	
BRC	Put - CDX.IG-25 Index	Sell	1.500%	04/20/2016	1,200	(2)	(1)	
							<b>\$ (7)</b>	<b>\$ (2)</b>

INFLATION-CAPPED OPTIONS

取引相手	銘柄	イニシャル インデックス	変動金利	行使期限	想定元本	プレミアム (受取)	市場価格	
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	217.965	Maximum of [1 - (Final Index/Initial Index), 0]	09/29/2020	\$ 4,400	\$ (57)	(3)	
<b>Total Written Options</b>							<b>\$ (164)</b>	<b>\$ (197)</b>

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED FEBRUARY 29, 2016

	契約数	米ドル建て 想定元本	豪ドル建て 想定元本	ユーロ建て 想定元本	プレミアム
Balance at 02/28/2015	0	\$ 116,600	AUD 0	EUR 5,400	\$ (2,127)
Sales	66	85,600	7,440	34,900	(704)
Closing Buys	(33)	(128,600)	0	0	2,259
Expirations	(33)	(65,600)	(7,440)	(26,300)	408
Exercised	0	0	0	0	0
Balance at 02/29/2016	0	\$ 8,000	AUD 0	EUR 14,000	\$ (164)

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	固定支払金利	満期日	2016年2月29日時点の インプライドクレジット スプレッド <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム支払	未実現評価(損)益	スワップの価値		
								資産	負債	
BRC	Computer Sciences Corp.	(0.870%)	03/20/2018	0.378%	\$ 1,400	\$ 0	\$ (16)	\$ 0	\$ (16)	
BRC	Hanson Ltd.	(1.000%)	09/20/2016	0.156%	5,000	0	(34)	0	(34)	
DUB	Cardinal Health, Inc.	(0.740%)	06/20/2017	0.066%	2,200	0	(23)	0	(23)	
DUB	Spectra Energy Capital LLC	(1.200%)	06/20/2018	1.437%	4,000	0	12	12	0	
FBF	PPG Industries, Inc.	(0.830%)	03/20/2018	0.179%	1,000	41	(56)	0	(15)	
GST	UST LLC	(0.720%)	03/20/2018	0.084%	2,500	0	(36)	0	(36)	
JPM	PPG Industries, Inc.	(0.820%)	03/20/2018	0.179%	4,000	0	(59)	0	(59)	
MYC	Computer Sciences Corp.	(1.248%)	03/20/2018	0.376%	4,000	0	(81)	0	(81)	
MYC	Hospitality Properties Trust	(2.580%)	03/20/2018	0.775%	4,000	0	(168)	0	(168)	
MYC	Spectra Energy Capital LLC	(1.150%)	06/20/2018	1.437%	1,500	0	6	6	0	
							\$ 41	\$ (455)	\$ 18	\$ (432)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(2)</sup>

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2016年2月29日時点の インプライドクレジット スプレッド <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム (受取)	未実現評価益	スワップの価値		
								資産	負債	
BDA	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	\$ 1,400	\$ (12)	\$ 11	\$ 0	\$ (1)	
BRC	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	400	(2)	2	0	0	
CBK	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	300	(3)	2	0	(1)	
CBK	France Government Bond	0.250%	06/20/2020	0.299%	400	(2)	2	0	0	
GST	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	8,500	(72)	65	0	(7)	
GST	France Government Bond	0.250%	06/20/2020	0.299%	800	(4)	3	0	(1)	
HUS	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	1,000	(6)	6	0	0	
JPM	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	5,700	(50)	46	0	(4)	
JPM	France Government Bond	0.250%	06/20/2020	0.299%	900	(5)	4	0	(1)	
MYC	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	1,400	(10)	9	0	(1)	
							\$ (166)	\$ 150	\$ 0	\$ (16)

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

<sup>(2)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>(3)</sup> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(4)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

CROSS-CURRENCY SWAPS

取引相手	受取	支払	満期日 <sup>(5)</sup>	想定元本の 受取通貨 <sup>(6)</sup>	想定元本の 受渡し通貨 <sup>(6)</sup>	プレミアム (受取)	未実現評価益	スワップの価値		
								資産	負債	
CBK	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.100% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2021	\$ 48,926	EUR 44,600	\$ (147)	\$ 707	\$ 560	\$ 0	
<b>Total Swap Agreements</b>							<b>\$ (272)</b>	<b>\$ 402</b>	<b>\$ 578</b>	<b>\$ (448)</b>

<sup>(5)</sup> At the maturity date, the notional amount of the currency received will be exchanged back for the notional amount of the currency delivered.

<sup>(6)</sup> The notional amounts to be received or delivered may be determined and exchanged at a future date, based on the effective date of the cross-currency swap.