

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2004年1月16日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジおよびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジの投資信託証券への投資を通じて、世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を実質的な投資を行います。ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BBB-、円ヘッジベース）×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（円ヘッジベース）×50%の合成指数をベンチマークとします。 各投資信託証券の組入比率は、それぞれ純資産総額の50%程度となるように調整します。 実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてB-格相当以上の格付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-格相当以上を維持します。 ポートフォリオの実質的な平均デュレーションは原則としてベンチマーク±2年以内で調整します。 実質的な組入外貨建資産については、原則として投資する外国投資信託において為替ヘッジを行います。運用指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	ピムコ ハイ・インカム 毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ投資信託証券、ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ	世界各国の社債等を主要投資対象とします。原則として、円に対して為替ヘッジを行います。
	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を主要投資対象とします。原則として、円に対して為替ヘッジを行います。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）」およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

ピムコ ハイ・インカム 毎月分配型ファンド （為替ヘッジ付き）

第175期（決算日：2018年8月15日）

第176期（決算日：2018年9月18日）

第177期（決算日：2018年10月15日）

第178期（決算日：2018年11月15日）

第179期（決算日：2018年12月17日）

第180期（決算日：2019年1月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）」は、去る1月15日に第180期の決算を行いましたので、法令に基づいて第175期～第180期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号

ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			合 成	指 数		投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率					
	円	円	%			%	%	百万円	
151期(2016年8月15日)	8,736	30	0.7	184.77	0.9	99.3	4,096		
152期(2016年9月15日)	8,643	30	△0.7	183.95	△0.4	98.8	4,051		
153期(2016年10月17日)	8,656	30	0.5	184.65	0.4	96.9	3,939		
154期(2016年11月15日)	8,444	30	△2.1	180.88	△2.0	99.4	3,766		
155期(2016年12月15日)	8,493	30	0.9	182.45	0.9	99.5	3,579		
156期(2017年1月16日)	8,540	30	0.9	183.78	0.7	99.4	3,578		
157期(2017年2月15日)	8,520	30	0.1	184.07	0.2	99.4	3,542		
158期(2017年3月15日)	8,431	30	△0.7	182.80	△0.7	99.3	3,400		
159期(2017年4月17日)	8,547	30	1.7	185.87	1.7	99.5	3,337		
160期(2017年5月15日)	8,559	30	0.5	186.62	0.4	97.5	3,276		
161期(2017年6月15日)	8,613	30	1.0	188.53	1.0	99.4	3,233		
162期(2017年7月18日)	8,545	30	△0.4	187.79	△0.4	97.7	3,230		
163期(2017年8月15日)	8,544	30	0.3	188.61	0.4	99.0	3,144		
164期(2017年9月15日)	8,543	30	0.3	189.20	0.3	99.4	3,129		
165期(2017年10月16日)	8,533	30	0.2	189.71	0.3	98.9	3,103		
166期(2017年11月15日)	8,455	30	△0.6	188.98	△0.4	99.2	3,096		
167期(2017年12月15日)	8,461	30	0.4	190.03	0.6	98.9	3,106		
168期(2018年1月15日)	8,414	30	△0.2	189.73	△0.2	99.0	3,078		
169期(2018年2月15日)	8,235	30	△1.8	186.66	△1.6	99.0	2,969		
170期(2018年3月15日)	8,242	30	0.4	187.61	0.5	99.0	2,914		
171期(2018年4月16日)	8,238	30	0.3	188.31	0.4	99.0	2,894		
172期(2018年5月15日)	8,162	30	△0.6	187.22	△0.6	99.0	2,856		
173期(2018年6月15日)	8,141	30	0.1	187.33	0.1	98.3	2,775		
174期(2018年7月17日)	8,119	30	0.1	187.67	0.2	98.9	2,711		
175期(2018年8月15日)	8,109	30	0.2	188.07	0.2	99.4	2,694		
176期(2018年9月18日)	8,082	30	0.0	188.15	0.0	99.0	2,670		
177期(2018年10月15日)	7,986	30	△0.8	186.63	△0.8	99.0	2,634		
178期(2018年11月15日)	7,902	30	△0.7	185.64	△0.5	99.0	2,591		
179期(2018年12月17日)	7,869	30	△0.0	185.87	0.1	99.5	2,564		
180期(2019年1月15日)	7,882	30	0.5	186.85	0.5	99.0	2,551		

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

- (注) 合成指数はICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（B B－B、円ヘッジベース）×50%＋ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円ヘッジベース）×50%の合成指数です。
- ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（B B－B、円ヘッジベース）とは、ICE Data Indices, LLCが算出する主な先進国のハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJ国際投信は許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円ヘッジベース）とは、ブルームバーグが算出する世界の投資適格債券（円建てのものを除く）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（円ヘッジベース）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（円ヘッジベース）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 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第175期	(期 首)	円	%		%	%
	2018年 7 月17日	8,119	—	187.67	—	98.9
	7 月末	8,115	△0.0	187.54	△0.1	99.3
	(期 末)					
第176期	2018年 8 月15日	8,139	0.2	188.07	0.2	99.4
	(期 首)					
	2018年 8 月15日	8,109	—	188.07	—	99.4
	8 月末	8,121	0.1	188.33	0.1	99.2
第177期	(期 末)					
	2018年 9 月18日	8,112	0.0	188.15	0.0	99.0
	(期 首)					
	2018年 9 月18日	8,082	—	188.15	—	99.0
第178期	9 月末	8,072	△0.1	187.94	△0.1	99.0
	(期 末)					
	2018年10月15日	8,016	△0.8	186.63	△0.8	99.0
	(期 首)					
第179期	2018年10月15日	7,986	—	186.63	—	99.0
	10 月末	7,948	△0.5	185.99	△0.3	99.1
	(期 末)					
	2018年11月15日	7,932	△0.7	185.64	△0.5	99.0
第180期	(期 首)					
	2018年11月15日	7,902	—	185.64	—	99.0
	11 月末	7,882	△0.3	185.27	△0.2	99.0
	(期 末)					
第181期	2018年12月17日	7,899	△0.0	185.87	0.1	99.5
	(期 首)					
	2018年12月17日	7,869	—	185.87	—	99.5
	12 月末	7,786	△1.1	184.26	△0.9	99.4
第182期	(期 末)					
	2019年 1 月15日	7,912	0.5	186.85	0.5	99.0

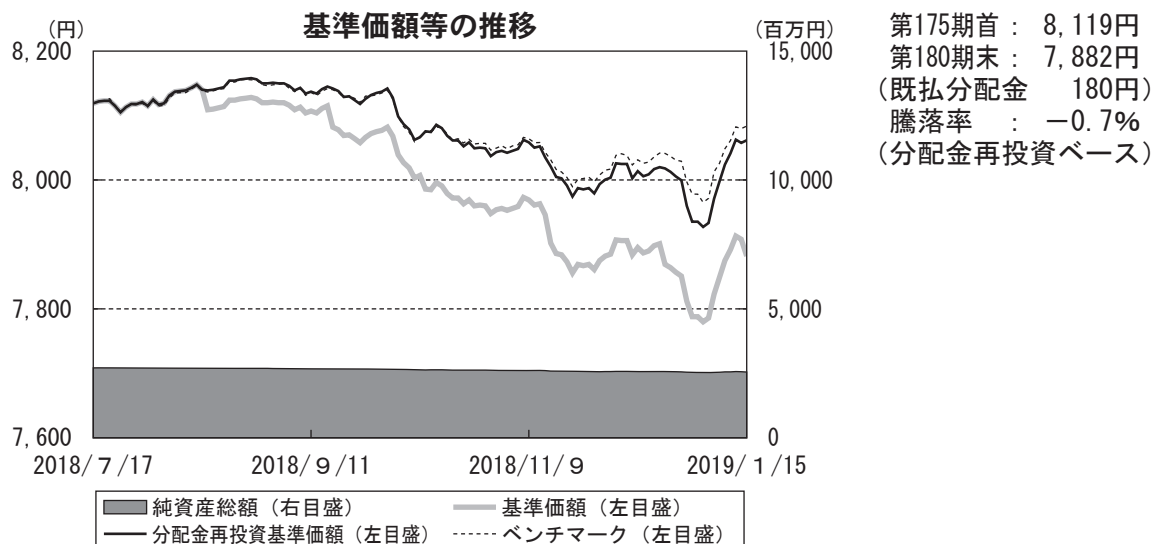
(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(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175期～第180期：2018/7/18～2019/1/15）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ0.7%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.4%）を0.3%下回りました。



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

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

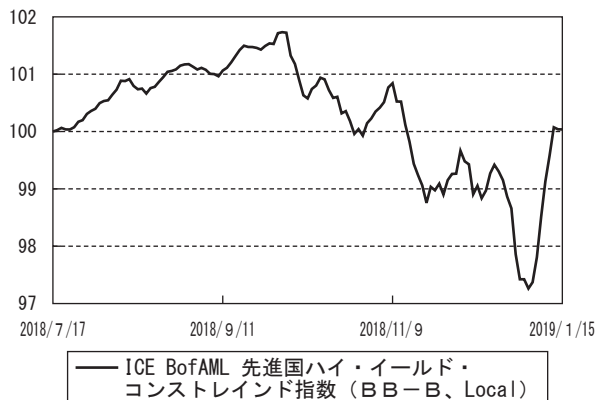
基準価額の主な変動要因

上昇要因	・投資適格債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	・信託報酬や為替ヘッジコスト等が基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第175期～第180期：2018/7/18～2019/1/15）

債券市況の推移 （当作成期首を100として指数化）

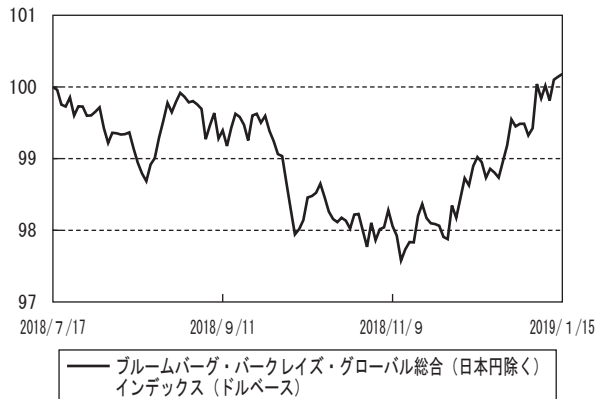


- ・ ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B）とは、ICE Data Indices, LLCが算出する主な先進国のハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJ国際投信は許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。

◎高利回り債券市況

- ・ 米中貿易摩擦を巡る懸念の高まり等を受け、主要国の株式市況や原油相場が軟調に推移しました。こうした環境下、米国やドイツの長期金利が概ね低下したこと等がプラスとなった一方、スプレッドが拡大したこと等がマイナスとなり、高利回り債券市況は概ね横ばい推移となりました。

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（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

- ・ 米国やドイツの長期金利が概ね低下したこと等がプラスとなり、投資適格債券市況は上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

＜ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）＞

- ・ 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、信託報酬や為替ヘッジコスト等がマイナスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。
- ・ なお、2018年12月末時点で、2本の円建外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは12.3%、フレディ・マックは-0.6%としました。（ネットベース）

＜ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ＞

- ・ 米国における金融緩和縮小による市場の価格変動性や米中貿易摩擦を巡る政治的不透明感の高まり等が懸念されたことから、保守的な業種・銘柄選択を継続しました。
- ・ 具体的には、社会の高齢化に伴い成長性が期待されるヘルスケアや米住宅市況回復の恩恵を受けやすいと考えられる建築資材等に対する積極姿勢を維持しました。一方、参入障壁が低く景気循環の影響を受けやすいと考える小売、競争が激しい通信等を消極姿勢としました。
- ・ 外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、為替予約取引を活用してほぼ100%ヘッジした状態を維持しました。このため、為替変動による基準価額への影響は限定的となりました。

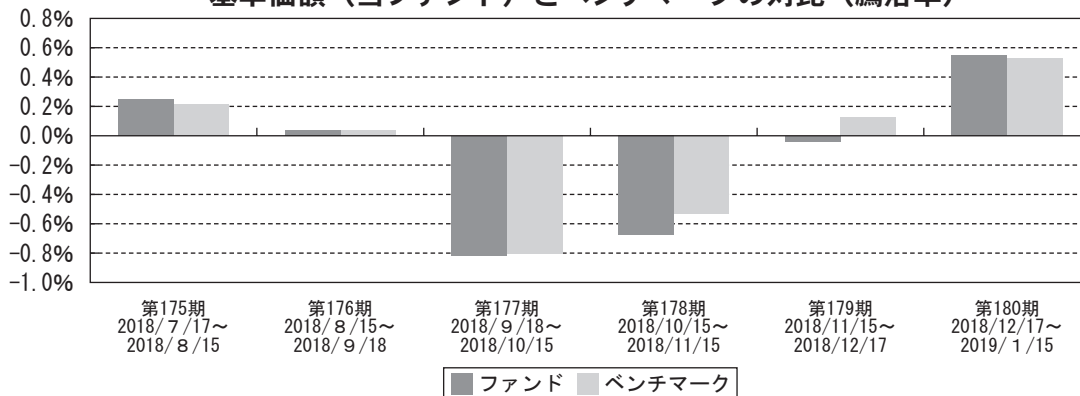
＜ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ＞

- ・ 世界経済は、米国を中心に緩やかに拡大するも、その拡大ペースは鈍化する可能性が高いと見ていました。また、米国における金融緩和縮小による市場の価格変動性や米中貿易摩擦を巡る政治的不透明感が高まる可能性にも注意が必要と考えました。このような環境下、世界的な景況感や各国の金融政策のスタンスの相違等に着目した投資を行いました。
- ・ 具体的には、米国の経済政策に対する見方等から、米国のデフレーション（平均回収期間や金利感応度）を中期ゾーン中心に長めとしました。一方、英国の欧州連合（EU）離脱のプロセスは秩序ある形で進むという見通しを踏まえ、英国のデフレーションを短めとしました。
- ・ 外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、為替予約取引を活用してほぼ100%ヘッジした状態を維持しました。このため、為替変動による基準価額への影響は限定的となりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について（第175期～第180期：2018/7/18～2019/1/15）

i ベンチマークまたは参考指数と比較することで、期間中の運用内容の評価することができます。

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

＜ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）＞

- ・基準価額は当作成期首に比べ0.7%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
- ・ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.4%）を0.3%下回りました。高利回り債券に投資している円建外国投資信託がベンチマークを上回ったこと等はプラスとなった一方で、信託報酬等がマイナスとなりました。

＜ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ＞

- ・基準価額は当作成期首に比べ0.4%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
- ・ファンドの騰落率は、ベンチマーク（ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ヘッジベース））の騰落率（-1.0%）を0.6%上回りました。

（プラス要因）

- ・社会の高齢化に伴い成長性が期待されること等から積極姿勢としたヘルスケアのパフォーマンスが他の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 JPYヘッジ>

- ・基準価額は当作成期首に比べ0.3%（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・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円ヘッジベース））の騰落率（0.1%）を0.2%上回りました。

（プラス要因）

- ・米国金利の中期ゾーンに対して積極姿勢としたこと。

（マイナス要因）

- ・米インフレ連動債を保有していたこと。

分配金について

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

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175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期
	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月15日	2018年11月16日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月15日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.369%	0.370%	0.374%	0.378%	0.380%	0.379%
当期の収益	19	16	18	18	18	22
当期の収益以外	11	13	11	12	11	7
翌期繰越分配対象額	277	264	253	241	229	222

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

＜ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）＞

◎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 JPYヘッジ＞

◎運用環境の見通し（高利回り債券市場）

- ・ 米中貿易摩擦や金融緩和の縮小等を背景に、米国を中心に世界の経済成長が鈍化すると見えています。一方、足下の米国株式や社債の急落を背景にバリュエーションの観点から投資妙味が高まっていることや米金融当局が市場に配慮した金融政策を実施する可能性があること等はサポート材料になると考えられます。また、ハイイールド企業のファンダメンタルズは良好で、デフォルト（債務不履行）率も過去平均に比べて低水準を維持すると見えています。

◎今後の運用方針

- ・ 前述のような運用環境の見通しのもと、引き続き慎重な業種・銘柄選択を行い、保守的な運用を行っていく方針です。
- ・ 具体的には、米住宅市況回復の恩恵を受けやすいと考えられること等から建築資材等に対して積極姿勢を維持します。一方、参入障壁が低く景気循環の影響を受けやすいと考える小売等に対して消極姿勢を維持します。
- ・ 外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、ほぼ100%ヘッジした状態を維持する方針です。

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

◎運用環境の見通し（投資適格債券市場）

- ・ 米国では、米中貿易摩擦や金融緩和の縮小、財政政策の効果が徐々に弱まること等を背景に経済成長のペースは鈍化すると見えています。また、欧州においても、イタリアの政治リスク等から経済成長ペースは鈍化すると見えています。

◎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、リスクを考慮しても投資妙味があると判断する社債や非政府系モーゲージ証券等に選別的に投資を行う方針です。
- ・ 外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、ほぼ100%ヘッジした状態を維持する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2018年 7 月18日～2019年 1 月15日）

項 目	第175期～第180期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× （作成期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(32)	(0.403)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(22)	(0.269)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	56	0.701	
作成期中の平均基準価額は、8,004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

（2018年 7 月18日～2019年 1 月15日）

投資信託証券

銘 柄		第175期～第180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 アグリサイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ	1	17,472	7	78,000
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ	5	37,085	10	78,000
	合 計	6	54,558	18	156,000

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2018年7月18日～2019年1月15日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2019年1月15日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第174期末	第180期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
ピムコ ケイマン グローバル アグリダイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ		127	121	1,271,613	49.8
ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ		178	173	1,254,824	49.2
合	計	306	295	2,526,438	99.0

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

○投資信託財産の構成

（2019年1月15日現在）

項	目	第180期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		2,526,438	98.3
コール・ローン等、その他		44,722	1.7
投資信託財産総額		2,571,160	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末	第180期末
	2018年 8 月15日現在	2018年 9 月18日現在	2018年10月15日現在	2018年11月15日現在	2018年12月17日現在	2019年 1 月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,707,329,927	2,686,735,493	2,647,822,803	2,606,393,025	2,577,009,319	2,571,160,174
コール・ローン等	29,406,393	20,378,935	22,410,498	27,649,083	26,184,843	16,721,501
投資信託受益証券(評価額)	2,677,923,534	2,644,356,558	2,607,412,305	2,564,743,942	2,550,824,476	2,526,438,673
未収入金	—	22,000,000	18,000,000	14,000,000	—	28,000,000
(B) 負債	13,123,089	15,973,785	13,529,505	15,259,660	12,955,579	19,494,074
未払収益分配金	9,967,286	9,913,746	9,895,408	9,836,681	9,774,662	9,711,388
未払解約金	126,463	2,531,065	861,217	2,285,891	—	6,932,596
未払信託報酬	3,019,550	3,517,588	2,763,931	3,126,872	3,170,602	2,840,813
未払利息	43	35	28	56	47	29
その他未払費用	9,747	11,351	8,921	10,160	10,268	9,248
(C) 純資産総額(A－B)	2,694,206,838	2,670,761,708	2,634,293,298	2,591,133,365	2,564,053,740	2,551,666,100
元本	3,322,428,829	3,304,582,101	3,298,469,620	3,278,893,787	3,258,220,782	3,237,129,563
次期繰越損益金	△ 628,221,991	△ 633,820,393	△ 664,176,322	△ 687,760,422	△ 694,167,042	△ 685,463,463
(D) 受益権総口数	3,322,428,829口	3,304,582,101口	3,298,469,620口	3,278,893,787口	3,258,220,782口	3,237,129,563口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,109円	8,082円	7,986円	7,902円	7,869円	7,882円

○損益の状況

項 目	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期
	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月15日	2018年11月16日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,269,777	9,072,749	9,032,245	9,131,228	9,111,766	8,932,285
受取配当金	9,271,094	9,073,981	9,033,323	9,132,899	9,113,426	8,933,445
受取利息	1	11	15	—	1	—
支払利息	△ 1,318	△ 1,243	△ 1,093	△ 1,671	△ 1,661	△ 1,160
(B) 有価証券売買損益	406,911	△ 4,609,559	△ 27,916,328	△ 23,726,883	△ 6,946,727	7,815,980
売買益	3,466,674	3,084,138	53,798	64,981	5,991,834	7,831,703
売買損	△ 3,059,763	△ 7,693,697	△ 27,970,126	△ 23,791,864	△ 12,938,561	△ 15,723
(C) 信託報酬等	△ 3,029,297	△ 3,528,939	△ 2,772,852	△ 3,137,032	△ 3,180,870	△ 2,850,147
(D) 当期損益金 (A + B + C)	6,647,391	934,251	△ 21,656,935	△ 17,732,687	△ 1,015,831	13,898,118
(E) 前期繰越損益金	△201,646,698	△199,878,854	△203,476,942	△229,578,149	△251,103,730	△256,068,049
(F) 追加信託差損益金	△423,255,398	△424,962,044	△429,147,037	△430,612,905	△432,272,819	△433,582,144
(配当等相当額)	(95,564,015)	(91,416,057)	(86,959,493)	(82,837,032)	(78,405,568)	(74,337,444)
(売買損益相当額)	(△518,819,413)	(△516,378,101)	(△516,106,530)	(△513,449,937)	(△510,678,387)	(△507,919,588)
(G) 計 (D + E + F)	△618,254,705	△623,906,647	△654,280,914	△677,923,741	△684,392,380	△675,752,075
(H) 収益分配金	△ 9,967,286	△ 9,913,746	△ 9,895,408	△ 9,836,681	△ 9,774,662	△ 9,711,898
次期繰越損益金 (G + H)	△628,221,991	△633,820,393	△664,176,322	△687,760,422	△694,167,042	△685,463,463
追加信託差損益金	△426,910,070	△429,258,001	△432,775,353	△434,547,578	△435,856,862	△435,848,135
(配当等相当額)	(91,909,343)	(87,120,100)	(83,331,177)	(78,902,359)	(74,821,525)	(72,071,453)
(売買損益相当額)	(△518,819,413)	(△516,378,101)	(△516,106,530)	(△513,449,937)	(△510,678,387)	(△507,919,588)
分配準備積立金	225,439	154,352	182,266	319,087	109,363	111,596
繰越損益金	△201,537,360	△204,716,744	△231,583,235	△253,531,931	△258,419,543	△249,726,924

(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 3,339,964,089円
 作成期中追加設定元本額 39,826,110円
 作成期中一部解約元本額 142,660,636円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7882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685,463,463円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月15日	2018年11月16日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月15日
費用控除後の配当等収益額	6,368,013円	5,543,810円	6,259,393円	5,994,196円	5,930,896円	7,412,302円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	95,564,015円	91,416,057円	86,959,493円	82,837,032円	78,405,568円	74,337,444円
分配準備積立金額	170,040円	228,331円	189,965円	226,899円	369,086円	144,691円
当ファンドの分配対象収益額	102,102,068円	97,188,198円	93,408,851円	89,058,127円	84,705,550円	81,894,437円
1万口当たり収益分配対象額	307円	294円	283円	271円	259円	252円
1万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	9,967,286円	9,913,746円	9,895,408円	9,836,681円	9,774,662円	9,711,388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175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30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（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①合成指数（ベンチマーク）で使用している指数名称の変更（変更前（旧）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、円ヘッジベース）、変更後（新）ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ヘッジベース））に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2018年10月17日)
- ②目論見書の投資リスクのその他の留意点に以下の記載を追加します。「投資対象ファンドにおいては、信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券、およびそれらと同等と判断した銘柄（※）について、同一発行体でファンドの純資産総額の10%を超えて保有する場合があります。（※）には、米国の連邦住宅抵当公庫（ファニーメイ：FNMA）および連邦住宅抵当貸付公社（フレディ・マック：FHLMC）が発行または保証するモーゲージ証券等が該当します。」
- 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

ファンド名	ビムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ	ビムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY ヘッジ
運用方針	ベンチマークであるICE BofAML 先進国ハイ・ イールド・コンストレインド指数（BBB、 円ヘッジベース）を上回る投資成果をめざし ます。	ベンチマークであるブルームバーグ・パーク レイズ・グローバル総合（日本円除く）イン デックス（円ヘッジベース）を上回る投資成 果をめざします。
主要運用対象	世界各国の社債等	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲ ージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS） 等
主な組入制限	・ 通常、ファンドの80%以上をBBB一格相 当未満の格付けを取得している公社債に投 資します。 ・ 投資する公社債は原則として取得時におい てB一格相当以上の格付けを取得している ものに限ります。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフ ォリオ全体で原則としてB一格相当以上に 維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、 原則としてベンチマーク±2年の範囲で調 整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率 は、取得時において純資産総額の3%以内 とします（国債や政府機関債等を除きま す。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、円に対して為替ヘッジを行 います。	・ 投資する公社債は原則として取得時におい てBBB一格相当以上の格付けを取得して いるものに限ります。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポート フォリオ全体で原則としてA A一格相当以 上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、 原則としてベンチマーク±2年の範囲で調 整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率 は、取得時において純資産総額の3%以内 とします（国債や政府機関債等を除きま す。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、円に対して為替ヘッジを行 います。
決 算 日	原則として毎年2月28日	
分 配 方 針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。	

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 28, 2018版から抜粋して作成しています。なお、開示情報につきましては、アニュアルレポートがシェアクラス分けされていないため「ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド」と「ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド」で掲載しています。

(1) 運用計算書

(2017年3月1日～2018年2月28日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
	千米ドル	千米ドル
投資収入：		
受取利息(外国税額控除後)*	44,517	9,458
雑収入	12	12
収入合計	44,529	9,470
費用：		
支払利息	7	24
雑費用	1	3
費用合計	8	27
投資純収入	44,521	9,443
実現純利益(損失)：		
投資有価証券(外国税額控除後)*	(57)	699
マスターファンド	-	0
為替取引、中央清算金融派生商品	2,726	(1,447)
店頭金融派生商品	7,367	2,541
外貨	208	206
実現純利益(損失)	10,244	1,999
未実現評価益(評価損)の純変動：		
投資有価証券(外国税額控除後)*	8,123	14,676
マスターファンド	-	0
為替取引、中央清算金融派生商品	(1,419)	1,933
店頭金融派生商品	(62)	228
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	39	48
未実現評価益(評価損)の純変動	6,681	16,885
純利益(損失)	16,925	18,884
運用による純資産の純増(減)額	61,446	28,327
* 外国源泉課税額	-	9

(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

(2017年3月1日～2018年2月28日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
	千米ドル	千米ドル
純資産の増加（減少）：		
運用：		
投資純収入	44,521	9,443
実現純利益（損失）	10,244	1,999
未実現評価益（評価損）の純変動	6,681	16,885
運用による純資産の純増（減）額	61,446	28,327
分配：		
JPY	(53,264)	(13,292)
JPY Hedged	(810)	(399)
分配金額合計	(54,074)	(13,691)
ファンドユニット取引：		
ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(109,608)	(55,242)
純資産の増（減）額合計	(102,236)	(40,606)
純資産：		
期首	885,357	412,530
期末	783,121	371,924

(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 (2018年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 99.8%		
AUSTRALIA 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Nufarm Australia Ltd.		
6.375% due 10/15/2019	\$ 2,000	\$ 2,022
Total Australia		2,022
(Cost \$2,000)		
CANADA 3.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.8%		
Bombardier, Inc.		
7.500% due 03/15/2025	2,000	2,062
7.750% due 03/15/2020	1,000	1,071
8.750% due 12/01/2021	1,000	1,101
Cascades, Inc.		
5.500% due 07/15/2022	1,000	1,018
Entertainment One Ltd.		
6.875% due 12/15/2022	GBP 1,000	1,474
First Quantum Minerals Ltd.		
7.000% due 02/15/2021	\$ 1,000	1,033
7.250% due 04/01/2023	1,000	1,040
7.500% due 04/01/2025	500	517
Hudbay Minerals, Inc.		
7.250% due 01/15/2023	250	267
7.625% due 01/15/2025	500	546
Masonite International Corp.		
5.625% due 03/15/2023	1,550	1,610
New Red Finance, Inc.		
4.250% due 05/15/2024	1,000	958
5.000% due 10/15/2025	2,375	2,326
Open Text Corp.		
5.875% due 06/01/2026	1,250	1,303
Precision Drilling Corp.		
7.750% due 12/15/2023	1,500	1,590
Teck Resources Ltd.		
3.750% due 02/01/2023	1,000	981
4.500% due 01/15/2021	2,075	2,112
4.750% due 01/15/2022	500	510
6.125% due 10/01/2035	1,750	1,912
6.250% due 07/15/2041	500	556
8.500% due 06/01/2024	550	613
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
4.500% due 05/15/2023	EUR 1,000	1,070
5.500% due 11/01/2025	\$ 1,500	1,490
5.875% due 05/15/2023	2,000	1,765
6.500% due 03/15/2022	250	261
7.000% due 03/15/2024	750	782
Total Canada		29,998
(Cost \$28,631)		
CAYMAN ISLANDS 1.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%		
Park Aerospace Holdings Ltd.		
4.500% due 03/15/2023	1,000	967
5.250% due 08/15/2022	2,000	2,010
5.500% due 02/15/2024	1,000	1,007
Transocean, Inc.		
6.800% due 03/15/2038 (e)	1,500	1,215
7.500% due 04/15/2031	1,250	1,141
9.000% due 07/15/2023	2,000	2,168
UPCB Finance IV Ltd.		
5.375% due 01/15/2025	2,000	1,988

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
UPCB Finance VII Ltd.		
3.625% due 06/15/2029	EUR 1,250	\$ 1,494
Wynn Macau Ltd.		
5.500% due 10/01/2027	\$ 750	740
Total Cayman Islands		12,730
(Cost \$12,413)		
DENMARK 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Norican A/S		
4.500% due 05/15/2023	EUR 2,000	2,343
Total Denmark		2,343
(Cost \$2,313)		
FRANCE 2.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%		
BNP Paribas S.A.		
7.375% due 08/19/2025** (a)	\$ 1,000	1,114
Burger King France SAS		
5.250% due 05/01/2023	EUR 500	623
6.000% due 05/01/2024	500	649
Credit Agricole S.A.		
7.875% due 01/23/2024** (a)	\$ 2,000	2,237
Crown European Holdings S.A.		
3.375% due 05/15/2025	EUR 1,000	1,270
La Financiere Atalian SAS		
4.000% due 05/15/2024	1,000	1,265
Loxam SAS		
3.500% due 04/15/2022	250	317
4.250% due 04/15/2024	750	970
SFR Group S.A.		
5.625% due 05/15/2024	1,000	1,239
6.000% due 05/15/2022	\$ 2,800	2,723
6.250% due 05/15/2024	1,000	935
7.375% due 05/01/2026	1,750	1,696
Societe Generale S.A.		
7.875% due 12/18/2023** (a)	2,000	2,230
Total France		17,268
(Cost \$16,317)		
GERMANY 2.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.7%		
IHO Verwaltungs GmbH (b)		
3.250% due 09/15/2023	EUR 500	632
3.750% due 09/15/2026	2,500	3,224
4.500% due 09/15/2023	\$ 1,000	982
Nidda BondCo GmbH		
5.000% due 09/30/2025	EUR 1,500	1,819
Nidda Healthcare Holding GmbH		
3.500% due 09/30/2024	1,750	2,145
Platin 1426 GmbH		
5.375% due 06/15/2023	1,250	1,521
PrestigeBidCo GmbH		
6.250% due 12/15/2023	500	654
ProGroup AG		
5.125% due 05/01/2022	500	628
Safari Holding Verwaltungs GmbH		
5.375% due 11/30/2022	750	929

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Unitmedia GmbH		
3.750% due 01/15/2027	EUR 2,000	\$ 2,577
6.125% due 01/15/2025	\$ 1,000	1,049
Unitmedia Hessen GmbH & Co. KG		
4.625% due 02/15/2026	EUR 1,500	2,006
WEPA Hygieneprodukte GmbH		
3.750% due 05/15/2024	750	937
Wittur International Holding GmbH		
8.500% due 02/15/2023	1,500	1,900
Total Germany		21,003
(Cost \$18,895)		
IRELAND 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Ardagh Packaging Finance PLC		
4.750% due 07/15/2027	GBP 1,000	1,346
6.750% due 05/15/2024	EUR 1,500	2,003
7.250% due 05/15/2024	\$ 500	537
Bank of Ireland		
7.375% due 06/18/2020** (a)	EUR 1,000	1,366
James Hardie International Finance DAC		
4.750% due 01/15/2025	\$ 500	498
5.000% due 01/15/2028	500	498
Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd.		
7.500% due 11/20/2025	1,000	1,209
Total Ireland		7,457
(Cost \$6,570)		
ITALY 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
EVOCA SpA		
7.000% due 10/15/2023	EUR 1,750	2,280
Intesa Sanpaolo SpA		
5.017% due 06/26/2024	\$ 1,750	1,748
6.250% due 05/16/2024** (a)	EUR 750	1,020
7.700% due 09/17/2025** (a)	\$ 1,500	1,641
7.750% due 01/11/2027** (a)	EUR 1,000	1,525
Pro-Gest SpA		
3.250% due 12/15/2024	1,500	1,793
Sisal Group SpA		
7.000% due 07/31/2023	500	638
Telecom Italia SpA		
5.303% due 05/30/2024	\$ 3,000	3,120
UniCredit SpA** (a)		
8.000% due 06/03/2024	750	812
9.250% due 06/03/2022	EUR 1,000	1,493
Wind Tre SpA		
2.625% due 01/20/2023	1,000	1,112
3.125% due 01/20/2025	1,250	1,365
5.000% due 01/20/2026	\$ 1,000	868
Total Italy		19,415
(Cost \$17,533)		
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Adient Global Holdings Ltd.		
3.500% due 08/15/2024	EUR 1,250	1,568
4.875% due 08/15/2026	\$ 375	367
CPUK Finance Ltd.		
4.250% due 08/28/2022	GBP 375	524
4.875% due 08/28/2025	250	347

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
LHC3 PLC		
4.125% due 08/15/2024 (b)	EUR 1,000	\$ 1,242
Lincoln Finance Ltd.		
6.875% due 04/15/2021	1,000	1,271
Mercury Bondco PLC		
8.250% due 05/30/2021 (b)	2,000	2,563
Total Jersey, Channel Islands		7,882
(Cost \$7,034)		
LUXEMBOURG 4.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.4%		
Alice Financing S.A.		
6.625% due 02/15/2023	\$ 1,750	1,752
7.500% due 05/15/2026	2,000	2,020
Alice Finco S.A.		
4.750% due 01/15/2028	EUR 500	552
Alice Luxembourg S.A.		
6.250% due 02/15/2025 (e)	1,000	1,142
7.250% due 05/15/2022	2,000	2,360
7.750% due 05/15/2022	\$ 750	702
Aramark International Finance Sarl		
3.125% due 04/01/2025	EUR 500	636
Auris Luxembourg II S.A.		
8.000% due 01/15/2023	3,109	3,972
Garfunkelux Holdco 3 S.A.		
8.500% due 11/01/2022	GBP 1,000	1,423
Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A.		
3.500% due 06/15/2024	EUR 1,100	1,422
INEOS Group Holdings S.A.		
5.375% due 08/01/2024	1,000	1,291
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
5.500% due 08/01/2023	\$ 750	622
7.250% due 10/15/2020	750	702
7.500% due 04/01/2021	500	457
8.000% due 02/15/2024	750	789
LSF9 Balta Issuer Sarl		
7.750% due 09/15/2022	EUR 810	1,044
Mallinckrodt International Finance S.A.		
4.750% due 04/15/2023	\$ 1,750	1,382
5.500% due 04/15/2025	1,000	795
5.750% due 08/01/2022	2,000	1,780
Nielsen Co. Luxembourg Sarl		
5.000% due 02/01/2025	250	250
SIG Combibloc Holdings S.C.A.		
7.750% due 02/15/2023	EUR 2,000	2,537
Swissport Financing Sarl		
6.750% due 12/15/2021	2,000	2,543
Telecom Italia Capital S.A.		
6.375% due 11/15/2033	\$ 1,250	1,375
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl		
3.500% due 03/01/2028	EUR 800	960
Trinseo Materials Operating S.C.A.		
5.375% due 09/01/2025	\$ 1,500	1,521
Total Luxembourg		34,029
(Cost \$34,133)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
MULTINATIONAL 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Endo Finance LLC		
6.000% due 07/15/2023	\$ 1,000	\$ 755
6.000% due 02/01/2025	1,500	1,084
Total Multinational		1,839
(Cost \$2,489)		
NETHERLANDS 3.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.2%		
Alcoa Nederland Holding BV		
6.750% due 09/30/2024	375	404
7.000% due 09/30/2026	250	271
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		
3.750% due 01/15/2025	EUR 1,250	1,607
Constellium NV		
4.250% due 02/15/2026	500	619
5.750% due 05/15/2024	\$ 1,000	1,012
5.875% due 02/15/2026	500	506
Darling Global Finance BV		
4.750% due 05/30/2022	EUR 1,500	1,085
Diamond BC BV		
5.625% due 08/15/2025	3,000	3,579
Dufry One BV		
2.500% due 10/15/2024	500	621
NXP BV		
4.125% due 06/15/2020	\$ 1,500	1,530
4.625% due 06/01/2023	1,000	1,031
Schoeller Alibert Group BV		
8.000% due 10/01/2021	EUR 1,500	1,927
Sensata Technologies BV		
4.875% due 10/15/2023	\$ 1,050	1,070
5.000% due 10/01/2025	1,000	1,013
5.625% due 11/01/2024	1,000	1,073
United Group BV		
4.375% due 07/01/2022	EUR 750	931
4.875% due 07/01/2024	1,000	1,242
UPC Holding BV		
3.875% due 06/15/2029	1,000	1,143
Ziggo Bond Finance BV		
6.000% due 01/15/2027	\$ 750	713
Ziggo Secured Finance BV		
5.500% due 01/15/2027	2,500	2,403
Total Netherlands		24,580
(Cost \$23,515)		
NORWAY 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Nassa Topco A/S		
2.875% due 04/06/2024	EUR 750	926
Total Norway		926
(Cost \$813)		
SPAIN 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.		
7.000% due 02/19/2019** (a)	2,000	2,570
Banco Santander S.A.		
6.250% due 09/11/2021** (a)	1,000	1,360
Total Spain		3,930
(Cost \$3,979)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SWEDEN 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Intrum Justitia AB		
2.750% due 07/15/2022	EUR 500	\$ 601
3.125% due 07/15/2024	1,000	1,169
Verisure Holding AB		
6.000% due 11/01/2022	1,800	2,326
Total Sweden		4,116
(Cost \$3,675)		
SWITZERLAND 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Credit Suisse Group AG		
7.500% due 12/11/2023** (a)	\$ 1,500	1,669
Total Switzerland		1,669
(Cost \$1,513)		
UNITED KINGDOM 5.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 5.4%		
Barclays PLC** (a)		
7.250% due 03/15/2023	GBP 750	1,130
7.875% due 09/15/2022	1,000	1,536
Enesco PLC		
4.500% due 10/01/2024	\$ 1,000	820
5.200% due 03/15/2025	500	418
5.750% due 10/01/2044	1,250	870
7.750% due 02/01/2026	750	711
Heathrow Finance PLC		
3.875% due 03/01/2027	GBP 1,500	2,021
INEOS Finance PLC		
4.000% due 05/01/2023	EUR 500	626
International Game Technology PLC		
6.250% due 02/15/2022	\$ 2,500	2,853
Lloyds Banking Group PLC** (a)		
7.625% due 06/27/2023	GBP 1,500	2,368
7.875% due 06/27/2029	1,000	1,699
New Look Secured Issuer PLC		
6.500% due 07/01/2022	1,000	696
Nomad Foods Bondco PLC		
3.250% due 05/15/2024	EUR 1,500	1,069
Pizzaexpress Financing 2 PLC		
6.625% due 08/01/2021	GBP 1,500	1,970
RAC Bond Co. PLC		
5.000% due 11/06/2022	750	987
Royal Bank of Scotland Group PLC		
5.125% due 05/28/2024	\$ 2,000	2,051
7.500% due 08/10/2020** (a)	1,500	1,576
7.648% due 09/30/2031 (a)	2,100	2,704
Santander UK Group Holdings PLC		
6.750% due 06/24/2024** (a)	GBP 750	1,158
Sensata Technologies UK Financing Co. PLC		
6.250% due 02/15/2026	\$ 1,000	1,065
Synlab Bondco PLC		
6.250% due 07/01/2022	EUR 1,000	1,276
TA MFG. Ltd.		
3.625% due 04/15/2023	1,500	1,855
TES Finance PLC		
6.750% due 07/15/2020	GBP 750	837
Tesco Property Finance 3 PLC		
5.744% due 04/13/2040	1,948	3,085

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Virgin Media Finance PLC		
6.000% due 10/15/2024	\$ 3,000	\$ 3,041
Virgin Media Secured Finance PLC		
4.875% due 01/15/2027	GBP 1,000	1,380
5.000% due 04/15/2027	1,500	2,077
Total United Kingdom (Cost \$42,003)		42,479
UNITED STATES 61.7%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3%		
Centene Corp.		
3.500% due 09/13/2018	\$ 2,500	2,500
CORPORATE BONDS & NOTES 60.5%		
Acadia Healthcare Co., Inc.		
6.500% due 03/01/2024	1,025	1,063
ADT Corp.		
4.125% due 06/15/2023	2,000	1,950
6.250% due 10/15/2021	1,525	1,627
Advanced Disposal Services, Inc.		
5.625% due 11/15/2024	750	767
AECOM		
5.125% due 03/15/2027	500	485
5.750% due 10/15/2022	500	524
5.875% due 10/15/2024	1,000	1,047
Aleris International, Inc.		
7.875% due 11/01/2020	2,000	1,991
9.500% due 04/01/2021	1,025	1,080
Ally Financial, Inc.		
5.125% due 09/30/2024	2,000	2,080
7.500% due 09/15/2020	1,000	1,090
8.000% due 10/15/2020	1,500	1,631
8.000% due 11/01/2031	845	1,050
AMC Networks, Inc.		
4.750% due 12/15/2022	50	50
5.000% due 04/01/2024	1,800	1,809
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
5.625% due 04/15/2021	622	633
5.750% due 12/15/2023	1,000	1,045
Amsted Industries, Inc.		
5.000% due 03/15/2022	2,000	2,045
5.375% due 09/15/2024	1,000	1,030
Anixter, Inc.		
5.500% due 03/01/2023	1,000	1,046
Antero Resources Corp.		
5.000% due 03/01/2025	750	759
5.125% due 12/01/2022	3,000	3,041
5.375% due 11/01/2021	100	103
Aramark Services, Inc.		
4.750% due 06/01/2026	1,025	1,015
5.000% due 02/01/2028	625	624
Arconic, Inc.		
5.125% due 10/01/2024	1,500	1,559
5.950% due 02/01/2037	500	536
Ashland LLC		
4.750% due 08/15/2022	1,000	1,025
6.875% due 05/15/2043	1,000	1,085
Avon International Operations, Inc.		
7.875% due 08/15/2022	1,025	1,061
B&G Foods, Inc.		
5.250% due 04/01/2025	1,500	1,447

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Ball Corp.		
4.375% due 12/15/2023	EUR 500	\$ 691
5.250% due 07/01/2025	\$ 1,500	1,581
BCD Acquisition, Inc.		
9.625% due 09/15/2023	1,000	1,091
Beacon Escrow Corp.		
4.875% due 11/01/2025	2,500	2,451
Beacon Roofing Supply, Inc.		
6.375% due 10/01/2023	75	80
Belden, Inc.		
3.375% due 07/15/2027	EUR 500	611
5.250% due 07/15/2024	\$ 1,000	1,017
Boyd Gaming Corp.		
6.375% due 04/01/2026	1,050	1,106
Briggs & Stratton Corp.		
6.875% due 12/15/2020	2,500	2,750
BWAY Holding Co.		
5.500% due 04/15/2024	1,500	1,537
Cablevision Systems Corp.		
8.000% due 04/15/2020	1,350	1,438
Caesars Resort Collection LLC		
5.250% due 10/15/2025	2,500	2,450
Calpine Corp.		
5.375% due 01/15/2023	1,500	1,468
5.750% due 01/15/2025	2,500	2,350
Carizzo Oil & Gas, Inc.		
6.250% due 04/15/2023	1,250	1,259
Catalent Pharma Solutions, Inc.		
4.750% due 12/15/2024	EUR 750	971
4.875% due 01/15/2026	\$ 625	620
CCO Holdings LLC		
5.125% due 05/01/2023	2,000	2,042
5.125% due 05/01/2027	2,000	1,931
5.250% due 09/30/2022	1,000	1,020
5.500% due 05/01/2026	250	251
5.750% due 09/01/2023	125	128
5.750% due 02/15/2026	4,050	4,111
5.875% due 04/01/2024	1,175	1,217
Centene Corp.		
5.625% due 02/15/2021	1,000	1,026
6.125% due 02/15/2024	900	947
Centennial Resource Production LLC		
5.375% due 01/15/2026	1,500	1,500
Central Garden & Pet Co.		
6.125% due 11/15/2023	625	656
CenturyLink, Inc.		
6.450% due 06/15/2021	1,250	1,284
Cequel Communications Holdings I LLC		
5.125% due 12/15/2021	2,000	2,002
CF Industries, Inc.		
5.150% due 03/15/2034	1,500	1,476
Change Healthcare Holdings LLC		
5.750% due 03/01/2025	2,000	2,007
Chemours Co.		
5.375% due 05/15/2027	500	502
6.625% due 05/15/2023	1,000	1,056
7.000% due 05/15/2025	1,000	1,082

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC		
5.125% due 06/30/2027	\$ 1,750	\$ 1,776
5.875% due 03/31/2025	1,000	1,061
7.000% due 09/30/2024	1,500	1,684
Cheniere Energy Partners LP		
5.250% due 10/01/2025	1,000	1,012
Chesapeake Energy Corp.		
8.000% due 12/15/2022	750	801
CIT Group, Inc.		
5.000% due 08/15/2022	3,150	3,256
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.		
6.500% due 11/15/2022	3,000	3,091
7.625% due 03/15/2020	2,500	2,506
Clearwater Paper Corp.		
5.375% due 02/01/2025	1,500	1,451
CNX Resources Corp.		
5.875% due 04/15/2022	1,000	1,008
CommScope Technologies LLC		
6.000% due 06/15/2025	1,250	1,297
CommScope, Inc.		
5.000% due 06/15/2021	1,000	1,017
5.500% due 06/15/2024	1,500	1,534
Community Health Systems, Inc.		
5.125% due 08/01/2021	1,025	951
6.250% due 03/31/2023	1,000	915
Continental Resources, Inc.		
3.800% due 06/01/2024	500	487
4.500% due 04/15/2023	1,500	1,519
4.900% due 06/01/2044	1,000	967
5.000% due 09/15/2022	1,250	1,272
Cooper-Standard Automotive, Inc.		
5.625% due 11/15/2026	750	766
Core & Main LP		
6.125% due 08/15/2025	1,500	1,489
Covanta Holding Corp.		
5.875% due 07/01/2025	1,000	997
Covey Park Energy LLC		
7.500% due 05/15/2025	2,000	2,040
Crown Americas LLC		
4.250% due 09/30/2026	1,000	950
4.750% due 02/01/2026	750	741
CSC Holdings LLC		
5.250% due 06/01/2024	1,000	965
6.625% due 10/15/2025	1,000	1,053
8.625% due 02/15/2019	1,000	1,047
DAE Funding LLC		
4.500% due 08/01/2022	500	486
5.000% due 08/01/2024	1,000	980
Darling Ingredients, Inc.		
5.375% due 01/15/2022	1,050	1,079
DaVita, Inc.		
5.000% due 05/01/2025	1,500	1,476
5.125% due 07/15/2024	1,000	995
5.750% due 08/15/2022	1,500	1,545
Dell International LLC		
5.875% due 06/15/2021	525	538
6.020% due 06/15/2026	25	27
7.125% due 06/15/2024	375	404
Dell, Inc.		
6.500% due 04/15/2038	750	763

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Diamond Offshore Drilling, Inc.		
5.700% due 10/15/2039	\$ 1,500	\$ 1,237
Diamond Resorts International, Inc.		
7.750% due 03/01/2023	1,000	1,084
Diamondback Energy, Inc.		
4.750% due 11/01/2024	500	495
5.375% due 05/31/2025	500	501
DISH DBS Corp.		
5.000% due 03/15/2023	1,500	1,384
5.875% due 07/15/2022	100	98
5.875% due 11/15/2024	2,250	2,118
7.750% due 07/01/2026	1,025	1,013
7.875% due 09/01/2019	1,500	1,586
Dollar Tree, Inc.		
5.250% due 03/01/2020	750	760
5.750% due 03/01/2023	1,500	1,561
Dynegy, Inc.		
7.375% due 11/01/2022	1,500	1,584
7.625% due 11/01/2024	2,025	2,187
EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc.		
7.625% due 06/15/2024	1,025	1,120
Endo Finance LLC		
5.375% due 01/15/2023	1,000	753
5.750% due 01/15/2022	500	411
Energizer Holdings, Inc.		
5.500% due 06/15/2025	1,300	1,303
Energy Transfer Equity LP		
7.500% due 10/15/2020	1,000	1,087
EnPro Industries, Inc.		
5.875% due 09/15/2022	1,525	1,588
Envision Healthcare Corp.		
5.125% due 07/01/2022	1,500	1,519
Equinix, Inc.		
2.875% due 10/01/2025	EUR 500	606
2.875% due 02/01/2026	500	600
5.375% due 05/15/2027	\$ 750	767
ESH Hospitality, Inc.		
5.250% due 05/01/2025	2,000	2,000
Extraction Oil & Gas, Inc.		
5.625% due 02/01/2026	750	736
FBM Finance, Inc.		
8.250% due 08/15/2021	1,575	1,669
First Data Corp.		
5.000% due 01/15/2024	2,500	2,525
5.750% due 01/15/2024	2,000	2,042
7.000% due 12/01/2023	2,000	2,107
First Quality Finance Co., Inc.		
4.625% due 05/15/2021	2,000	2,000
5.000% due 07/01/2025	500	491
Freeport-McMoRan, Inc.		
2.375% due 03/15/2018	1,000	1,000
3.550% due 03/01/2022	2,000	1,951
3.875% due 03/15/2023	1,500	1,459
4.000% due 11/14/2021	2,000	2,000
5.400% due 11/14/2034	2,000	1,960
Frontier Communications Corp.		
7.125% due 03/15/2019	1,000	1,020
10.500% due 09/15/2022	750	643
11.000% due 09/15/2025	1,000	789

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Gates Global LLC		
6.000% due 07/15/2022	\$ 1,068	\$ 1,087
GCP Applied Technologies, Inc.		
9.500% due 02/01/2023	1,725	1,895
Genesis Energy LP		
6.000% due 05/15/2023	1,500	1,503
6.500% due 10/01/2025	500	501
6.750% due 08/01/2022	1,000	1,032
GLP Capital LP		
5.375% due 11/01/2023	1,000	1,046
5.375% due 04/15/2026	650	673
Greystar Real Estate Partners LLC		
5.750% due 12/01/2025	750	761
Griffon Corp.		
5.250% due 03/01/2022	2,250	2,264
Grinding Media, Inc.		
7.375% due 12/15/2023	500	530
Gulfport Energy Corp.		
6.000% due 10/15/2024	1,000	987
6.625% due 05/01/2023	2,000	2,065
Hanesbrands, Inc.		
4.625% due 05/15/2024	750	746
4.875% due 05/15/2026	1,000	987
HCA Healthcare, Inc.		
6.250% due 02/15/2021	2,000	2,110
HCA, Inc.		
4.750% due 05/01/2023	2,000	2,040
5.000% due 03/15/2024	1,025	1,047
5.250% due 06/15/2026	1,025	1,053
5.375% due 02/01/2025	1,750	1,784
5.500% due 06/15/2047	1,000	990
6.500% due 02/15/2020	1,000	1,057
7.500% due 02/15/2022	2,500	2,772
HD Supply, Inc.		
5.750% due 04/15/2024	1,000	1,051
Hill-Rom Holdings, Inc.		
5.000% due 02/15/2025	1,000	1,002
Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
4.250% due 09/01/2024	350	345
Hilton Worldwide Finance LLC		
4.625% due 04/01/2025	750	755
4.875% due 04/01/2027	500	501
Hologic, Inc.		
4.375% due 10/15/2025	1,000	979
4.625% due 02/01/2028	1,000	970
Howard Hughes Corp.		
5.375% due 03/15/2025	1,000	989
Hughes Satellite Systems Corp.		
7.625% due 06/15/2021	2,000	2,160
Huntsman International LLC		
5.125% due 11/15/2022	1,000	1,036
Indigo Natural Resources LLC		
6.875% due 02/15/2026	750	734
Jaguar Holding Co. II		
6.375% due 08/01/2023	2,475	2,494
Jefferies Finance LLC		
6.875% due 04/15/2022	1,500	1,508
Jeld-Wen, Inc.		
4.625% due 12/15/2025	1,500	1,470
4.875% due 12/15/2027	1,000	973

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Jonah Energy LLC		
7.250% due 10/15/2025	\$ 1,000	\$ 955
KAR Auction Services, Inc.		
5.125% due 06/01/2025	875	884
KFC Holding Co.		
5.000% due 06/01/2024	750	759
5.250% due 06/01/2026	1,300	1,320
Kinetic Concepts, Inc.		
7.875% due 02/15/2021	1,250	1,295
KLX, Inc.		
5.875% due 12/01/2022	2,560	2,646
L Brands, Inc.		
6.625% due 04/01/2021	500	536
7.000% due 05/01/2020	1,000	1,076
Lamar Media Corp.		
5.375% due 01/15/2024	2,000	2,072
Lamb Weston Holdings, Inc.		
4.625% due 11/01/2024	500	505
4.875% due 11/01/2026	1,000	1,003
Laredo Petroleum, Inc.		
6.250% due 03/15/2023	1,250	1,269
Lennar Corp.		
4.750% due 11/29/2027	750	729
5.250% due 06/01/2026	2,000	2,050
Level 3 Financing, Inc.		
5.250% due 03/15/2026	1,500	1,447
Meredith Corp.		
6.875% due 02/01/2026	625	646
MGM Growth Properties Operating Partnership LP		
5.625% due 05/01/2024	575	598
MGM Resorts International		
4.625% due 09/01/2026	1,000	982
6.000% due 03/15/2023	2,000	2,133
6.625% due 12/15/2021	1,500	1,625
6.750% due 10/01/2020	1,000	1,070
7.750% due 03/15/2022	2,000	2,235
8.625% due 02/01/2019	1,000	1,055
Moog, Inc.		
5.250% due 12/01/2022	1,050	1,084
MSCI, Inc.		
4.750% due 08/01/2026	1,000	995
5.750% due 08/15/2025	1,000	1,055
Murphy Oil Corp.		
6.875% due 08/15/2024	1,025	1,080
Murphy Oil USA, Inc.		
6.000% due 08/15/2023	2,275	2,360
Nabors Industries, Inc.		
5.500% due 01/15/2023 (e)	750	748
5.750% due 02/01/2025	500	478
Navient Corp.		
5.000% due 10/26/2020	1,000	1,009
5.875% due 10/25/2024	1,000	995
6.500% due 06/15/2022	500	522
6.750% due 06/25/2025	1,000	1,029
8.000% due 03/25/2020	2,600	2,792
NCR Corp.		
6.375% due 12/15/2023	1,750	1,824
Netflix, Inc.		
3.625% due 05/15/2027	EUR 1,000	1,228
4.375% due 11/15/2026	\$ 1,000	965

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Newfield Exploration Co.		
5.375% due 01/01/2026	\$ 1,500	\$ 1,556
5.625% due 07/01/2024	1,000	1,058
5.750% due 01/30/2022	500	530
Nexstar Broadcasting, Inc.		
5.625% due 08/01/2024	750	757
NextEra Energy Operating Partners LP		
4.250% due 08/15/2024	500	494
4.500% due 09/15/2027	500	483
NGL Energy Partners LP		
6.125% due 03/01/2025	500	483
NGPL PipeCo. LLC		
4.375% due 08/15/2022	500	501
4.875% due 08/15/2027	1,000	1,013
Nielsen Finance LLC		
5.000% due 04/15/2022	2,500	2,534
Northwestern Bell Telephone		
7.750% due 05/01/2030	775	816
Novelis Corp.		
5.875% due 09/30/2026	1,750	1,768
6.250% due 08/15/2024	1,000	1,025
NRG Energy, Inc.		
6.250% due 07/15/2022	2,500	2,584
6.625% due 01/15/2027	1,000	1,038
NRG Yield Operating LLC		
5.000% due 09/15/2026	1,000	987
NSG Holdings LLC		
7.750% due 12/15/2025	1,640	1,804
Olin Corp.		
5.000% due 02/01/2030	750	725
5.125% due 09/15/2027	1,000	987
OneMain Financial Holdings LLC		
7.250% due 12/15/2021	1,500	1,559
Park-Ohio Industries, Inc.		
6.625% due 04/15/2027	500	525
Parsley Energy LLC		
5.250% due 08/15/2025	500	495
6.250% due 06/01/2024	1,500	1,556
PetSmart, Inc.		
7.125% due 03/15/2023	2,250	1,445
Pilgrim's Pride Corp.		
5.750% due 03/15/2025	2,000	1,995
Pinnacle Entertainment, Inc.		
5.625% due 05/01/2024	500	530
Pinnacle Foods Finance LLC		
5.875% due 01/15/2024	1,000	1,049
Platform Specialty Products Corp.		
6.500% due 02/01/2022	1,500	1,543
Ply Gem Industries, Inc.		
6.500% due 02/01/2022	1,250	1,302
Pest Holdings, Inc.		
5.000% due 08/15/2026	2,000	1,905
5.500% due 03/01/2025	500	504
5.625% due 01/15/2028	1,000	975
5.750% due 03/01/2027	1,000	990
8.000% due 07/15/2025	750	843
PQ Corp.		
6.750% due 11/15/2022	650	688

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Prestige Brands, Inc.		
5.375% due 12/15/2021	\$ 1,750	\$ 1,759
6.375% due 03/01/2024	750	773
Prime Security Services Borrower LLC		
9.250% due 05/15/2023	1,750	1,910
PSPC Escrow Corp.		
6.000% due 02/01/2023	EUR 1,500	1,913
PVH Corp.		
3.125% due 12/15/2027	1,750	2,130
Qualitytech LP		
4.750% due 11/15/2025	\$ 1,125	1,100
Quicken Loans, Inc.		
5.750% due 05/01/2025	2,000	2,025
Quintiles IMS, Inc.		
2.875% due 09/15/2025	EUR 500	604
3.500% due 10/15/2024	750	947
4.875% due 05/15/2023	\$ 1,525	1,575
5.000% due 10/15/2026	1,000	1,007
Range Resources Corp.		
4.875% due 05/15/2025	1,000	963
5.750% due 06/01/2021	1,000	1,028
RBS Global, Inc.		
4.875% due 12/15/2025	2,000	1,975
Revlon Consumer Products Corp.		
6.250% due 08/01/2024	25	17
Reynolds Group Issuer, Inc.		
5.125% due 07/15/2023	1,650	1,683
5.750% due 10/15/2020	969	985
6.875% due 02/15/2021	866	878
RHP Hotel Properties LP		
5.000% due 04/15/2023	1,525	1,540
Rite Aid Corp.		
6.125% due 04/01/2023	1,750	1,765
Rockies Express Pipeline LLC		
5.625% due 04/15/2020	50	52
6.000% due 01/15/2019	1,000	1,028
Rowan Cos., Inc.		
4.750% due 01/15/2024	1,500	1,313
4.875% due 06/01/2022	1,000	945
5.850% due 01/15/2044	500	385
7.375% due 06/15/2025	500	496
RSP Permian, Inc.		
5.250% due 01/15/2025	750	759
Sabre GBLB, Inc.		
5.250% due 11/15/2023	1,250	1,266
5.375% due 04/15/2023	1,000	1,013
SBA Communications Corp.		
4.875% due 07/15/2022	1,000	1,015
Scientific Games International, Inc.		
3.375% due 02/15/2026	EUR 1,500	1,794
7.000% due 01/01/2022	\$ 584	615
Scotts Miracle-Gro Co.		
6.000% due 10/15/2023	1,250	1,313
Sealed Air Corp.		
5.125% due 12/01/2024	1,500	1,553
5.250% due 04/01/2023	1,125	1,156
5.500% due 09/15/2025	1,000	1,049
ServiceMaster Co. LLC		
5.125% due 11/15/2024	1,500	1,481
7.450% due 08/15/2027	1,000	1,090

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Silgan Holdings, Inc.		
3.250% due 03/15/2025	EUR 500	\$ 624
Sinclair Television Group, Inc.		
5.625% due 08/01/2024	\$ 2,500	2,544
5.875% due 03/15/2026	50	51
Sirius XM Radio, Inc.		
5.000% due 08/01/2027	1,000	978
5.375% due 04/15/2025	2,000	2,038
SLM Corp.		
5.125% due 04/05/2022	500	514
Southwestern Energy Co.		
4.100% due 03/15/2022	1,500	1,414
6.700% due 01/23/2025	1,000	985
7.500% due 04/01/2026	1,000	1,015
Spectrum Brands, Inc.		
4.000% due 10/01/2026	EUR 1,300	1,670
5.750% due 07/15/2025	\$ 1,075	1,113
6.125% due 12/15/2024	1,250	1,316
6.625% due 11/15/2022	50	52
Springs Industries, Inc.		
6.250% due 06/01/2021	1,750	1,785
Sprint Capital Corp.		
6.900% due 05/01/2019	1,000	1,038
8.750% due 03/15/2032	2,000	2,175
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 11/15/2022	2,250	2,228
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	2,250	2,240
7.250% due 09/15/2021	2,000	2,095
7.625% due 02/15/2025 (e)	1,075	1,078
7.625% due 03/01/2026	750	749
7.875% due 09/15/2023	3,000	3,113
SPX FLOW, Inc.		
5.625% due 08/15/2024	1,000	1,023
5.875% due 08/15/2026	1,275	1,316
Standard Industries, Inc.		
4.750% due 01/15/2028	1,000	965
5.000% due 02/15/2027	750	745
5.375% due 11/15/2024	2,075	2,132
6.000% due 10/15/2025	1,750	1,857
Station Casinos LLC		
5.000% due 10/01/2025	500	489
Sunoco LP		
4.875% due 01/15/2023	500	499
5.500% due 02/15/2026	500	501
5.875% due 03/15/2028	500	503
Syniverse Foreign Holdings Corp.		
9.125% due 01/15/2022	1,278	1,299
Syniverse Holdings, Inc.		
9.125% due 01/15/2019	112	113
Talen Energy Supply LLC		
6.500% due 06/01/2025	1,000	778
Tallgrass Energy Partners LP		
5.500% due 09/15/2024	1,500	1,553
Targa Resources Partners LP		
4.125% due 11/15/2019	1,000	1,010
5.250% due 05/01/2023	1,075	1,093
6.750% due 03/15/2024	1,000	1,065
TEGNA, Inc.		
4.875% due 09/15/2021	500	508
5.500% due 09/15/2024	1,000	1,031

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Teleflex, Inc.		
4.875% due 06/01/2026	\$ 25	\$ 25
Tempur Sealy International, Inc.		
5.625% due 10/15/2023	1,250	1,269
Tenaska Alabama Partners LP		
7.000% due 06/30/2021	2,302	2,371
Tenet Healthcare Corp.		
4.625% due 07/15/2024	750	723
5.125% due 05/01/2025	1,000	974
5.500% due 03/01/2019	1,000	1,019
6.000% due 10/01/2020	2,050	2,140
6.750% due 06/15/2023 (e)	2,000	2,008
Terex Corp.		
5.625% due 02/01/2025	750	758
TerraForm Power Operating LLC		
4.250% due 01/31/2023	1,000	983
5.000% due 01/31/2028	1,500	1,457
T-Mobile USA, Inc.		
4.500% due 02/01/2026	625	614
4.750% due 02/01/2028	750	732
6.375% due 03/01/2025	1,000	1,058
6.500% due 01/15/2026	1,750	1,881
6.625% due 04/01/2023	2,000	2,595
6.836% due 04/28/2023	1,100	1,144
TransDigm, Inc.		
6.000% due 07/15/2022	1,000	1,026
6.375% due 06/15/2026	1,000	1,025
6.500% due 07/15/2024	2,000	2,068
TreHouse Foods, Inc.		
6.000% due 02/15/2024	1,050	1,074
Tribune Media Co.		
5.875% due 07/15/2022	2,000	2,050
Triumph Group, Inc.		
4.875% due 04/01/2021	1,500	1,470
U.S. Concrete, Inc.		
6.375% due 06/01/2024	1,025	1,094
U.S. Foods, Inc.		
5.875% due 06/15/2024	1,325	1,381
United Rentals North America, Inc.		
4.625% due 07/15/2023	1,000	1,026
4.875% due 01/15/2028	750	733
5.500% due 07/15/2025	1,500	1,551
5.500% due 05/15/2027	1,000	1,026
5.875% due 09/15/2026	500	526
Univision Communications, Inc.		
5.125% due 05/15/2023	1,000	950
5.125% due 02/15/2025	4,350	4,029
Valeant Pharmaceuticals International		
7.250% due 07/15/2022	1,000	979
Valvoline, Inc.		
5.500% due 07/15/2024	500	517
Vantiv LLC		
3.875% due 11/15/2025	GBP 1,500	2,054
VeriSign, Inc.		
4.625% due 05/01/2023	\$ 1,750	1,772
5.250% due 04/01/2025	1,000	1,033
ViaSat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	500	491
Welbilt, Inc.		
9.500% due 02/15/2024	800	892

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
WellCare Health Plans, Inc.		
5.250% due 04/01/2025	\$ 1,000	\$ 1,015
WESCO Distribution, Inc.		
5.375% due 06/15/2024	1,025	1,033
Whiting Petroleum Corp.		
5.750% due 03/15/2021	375	384
6.625% due 01/15/2026	500	511
Williams Cos., Inc.		
4.550% due 06/24/2024	1,750	1,772
WMG Acquisition Corp.		
4.125% due 11/01/2024	EUR 500	642
5.000% due 08/01/2023	\$ 50	51
5.500% due 04/15/2026	500	500
WPX Energy, Inc.		
5.250% due 09/15/2024	250	251
6.000% due 01/15/2022	500	521
7.500% due 08/01/2020	503	541
WR Grace & Co.-Conn		
5.125% due 10/01/2021	1,255	1,302
5.625% due 10/01/2024	500	527
Wynn Las Vegas LLC		
5.250% due 05/15/2027	1,000	984
5.500% due 03/01/2025	2,500	2,541
Yum! Brands, Inc.		
6.875% due 11/15/2037	500	538
Zayo Group LLC		
5.750% due 01/15/2027	1,500	1,511
ZF North America Capital, Inc.		
2.750% due 04/27/2023	EUR 2,000	2,619
		473,671
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.9%		
Alternative Loan Trust		
1.821% due 06/25/2037	\$ 51	49
1.874% due 09/20/2046	1,073	576
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
2.321% due 06/25/2034	164	160
Banc of America Funding Trust		
3.318% due 12/20/2034 (c)	2	2
3.898% due 03/20/2036	83	80
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.722% due 05/25/2047 (c)	152	147
Bear Stearns Alternative-A Trust		
3.439% due 08/25/2036 (c)	811	662
3.537% due 11/25/2036	2,216	2,076
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
3.415% due 12/25/2035 (c)	132	99
CSAB Mortgage-Backed Trust		
5.720% due 09/25/2036 (c)	282	170
GSR Mortgage Loan Trust		
3.680% due 04/25/2035	6	6
HarborView Mortgage Loan Trust		
3.134% due 02/19/2036	495	455
3.721% due 08/19/2036 (c)	9	8
HomeBanc Mortgage Trust (c)		
3.066% due 04/25/2037	129	121
3.543% due 04/25/2037	578	502
HSI Asset Securitization Corp. Trust		
1.671% due 10/25/2036	39	21
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
1.821% due 11/25/2046 (c)	548	500

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
3.216% due 11/25/2036 (c)	\$ 382	\$ 205
5.701% due 02/25/2047	291	205
Residential Accreted Loans, Inc. Trust (c)		
1.821% due 12/25/2046	387	339
5.012% due 02/25/2036	184	165
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
3.860% due 03/25/2036 (c)	143	132
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (c)		
3.022% due 12/25/2036	39	38
3.035% due 05/25/2037	83	70
3.273% due 02/25/2037	220	210
		6,998
Total United States (Cost \$471,414)		483,169
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.2%		
REPURCHASE AGREEMENTS (d) 8.0%		
		62,800
TIME DEPOSITS 0.2%		
ANZ National Bank		
0.930% due 03/01/2018	\$ 240	240
Bank of Nova Scotia		
0.930% due 03/01/2018	344	344
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (0.310%) due 03/01/2018	¥ 23,499	220
Brown Brothers Harriman & Co. (0.310%) due 03/01/2018	10	0
Citibank N.A.		
0.930% due 03/01/2018	\$ 124	124
Credit Suisse AG (1.450%) due 03/01/2018	CHF 1	1
DBS Bank Ltd.		
0.930% due 03/01/2018	\$ 2	2
Deutsche Bank AG		
0.930% due 03/01/2018	121	121
DnB NORBank ASA		
0.930% due 03/01/2018	230	230
HSBC Bank		
0.230% due 03/01/2018	GBP 1	1
JPMorgan Chase & Co.		
0.930% due 03/01/2018	\$ 239	239
National Australia Bank Ltd.		
0.930% due 03/01/2018	9	9
Royal Bank of Canada		
0.930% due 03/01/2018	3	3
Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.310%) due 03/01/2018	¥ 3,237	30
0.930% due 03/01/2018	\$ 1	1
Wells Fargo Bank		
0.930% due 03/01/2018	1	1
		1,566
Total Short-Term Instruments (Cost \$64,366)		64,366

	時価 (単位：千)
Total Investments in Securities 99.8% (Cost \$759,606)	\$ 781,220
Financial Derivative Instruments (f)(h) 0.0% (Cost or Premiums, net \$(8))	(114)
Other Assets and Liabilities, net 0.2%	2,015
Net Assets 100.0%	\$ 783,121

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

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
 ** Contingent convertible security.
 (a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (b) Payment in-kind 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	レボ価値	レボ契約の 受取 ⁽¹⁾
RDR	1.510%	02/28/2018	03/01/2018	\$ 62,800	U.S. Treasury Notes 2.375% due 08/15/2024	\$ (64,224)	\$ 62,800	\$ 62,803
Total Repurchase Agreements						\$ (64,224)	\$ 62,800	\$ 62,803

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 ⁽¹⁾	リバースレボの支払
BCY	(1.000%)	11/01/2017	N/A ⁽²⁾	\$ (1,721)	\$ (1,715)
BCY	(0.500%)	10/25/2017	N/A ⁽²⁾	(680)	(679)
BCY	0.250%	02/26/2018	N/A ⁽²⁾	(1,127)	(1,127)
BCY	1.000%	01/19/2018	N/A ⁽²⁾	(1,022)	(1,023)
CFR	(10.000%)	01/30/2018	03/09/2018	EUR (1,013)	(1,246)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (5,790)

⁽¹⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽²⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2018 was \$2,827 at a weighted average interest rate of (1.166%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間					
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	合計	
Reverse Repurchase Agreements						
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (1,246)	\$ 0	\$ (1,127)	\$ (2,373)	
U.S. Corporate Debt	0	0	0	(3,417)	(3,417)	
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (1,246)	\$ 0	\$ (4,544)	\$ (5,790)	
Total Borrowings	\$ 0	\$ (1,246)	\$ 0	\$ (4,544)	\$ (5,790)	
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (5,790)	

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2018:

- (e) **Securities with an aggregate market value of \$6,191 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2018.**

取引相手	レボ契約 の受取	リバースレボ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取)/差入れ	ネットエクス ポージャー ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BCY	\$ 0	\$ (4,544)	\$ 0	\$ 0	\$ (4,544)	\$ 4,804	\$ 260
CFR	0	(1,246)	0	0	(1,246)	1,142	(104)

取引相手	レボ契約 の受取	リバースレボ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引 (受取)/差入れ	担保の ボージャー ⁽⁴⁾	ネットエクス
RDR	\$ 62,803	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 62,803	\$(64,224)	\$(1,421)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 62,803	\$ (5,790)	\$ 0	\$ 0			

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

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

SWAP AGREEMENTS:

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-27 Index	5.000%	12/20/2021	\$ 9,800	\$ 809	\$ 163	\$ 0	\$ (17)
CDX.HY-28 Index	5.000%	06/20/2022	4,950	415	78	0	(10)
CDX.HY-29 Index	5.000%	12/20/2022	22,500	1,744	(138)	0	(51)
				\$ 2,968	\$ 103	\$ 0	\$ (78)
Total Swap Agreements				\$ 2,968	\$ 103	\$ 0	\$ (78)

- ⁽¹⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ⁽²⁾ 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.
- ⁽³⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced 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 28, 2018:

- (g) Cash of \$1,934 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2018. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.**

	金融派生商品資産					金融派生商品負債				
	市場価格		変動証拠金資産			市場価格		変動証拠金負債		
	買いオプション	先物	スワップ	合計		売りオプション	先物	スワップ	合計	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (78)	\$ (78)	

(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	05/2018	EUR	226	\$ 281	\$ 3
AZD	05/2018	\$	720	EUR 580	0
BOA	05/2018	EUR	1,136	\$ 1,428	34
BOA	05/2018	\$	4,267	CAD 5,356	0
GLM	05/2018	GBP	387	\$ 545	10
GLM	05/2018	\$	47,493	EUR 38,463	0
GLM	05/2018		2,429	GBP 1,744	0
HUS	03/2018		651	JPY 69,978	5
HUS	03/2018		234	24,992	0
HUS	03/2018		280	29,990	1
JPM	05/2018		1,231	EUR 986	0
				\$ 53	\$ (442)

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
AZO	03/2018	EUR 59	\$ 73	\$ 1	\$ 0
AZO	03/2018	JPY 8,969	82	0	(2)
AZO	03/2018	\$ 38	EUR 31	0	(1)
BPS	03/2018	EUR 2,357	\$ 2,928	53	0
BPS	03/2018	JPY 487,773	4,559	0	(13)
BPS	03/2018	\$ 7	GBP 5	0	0
BPS	03/2018	4,704	JPY 511,438	89	0
BPS	04/2018	4,569	487,773	13	0
CBK	03/2018	91	EUR 73	0	(2)
CBK	03/2018	563	GBP 401	0	(11)
CBK	04/2018	GBP 401	\$ 564	11	0
FBF	03/2018	JPY 490,260	4,578	0	(16)
FBF	03/2018	\$ 4,595	JPY 498,948	81	0
FBF	04/2018	4,590	490,260	16	0
GLM	03/2018	2,852	EUR 2,312	0	(32)
GLM	04/2018	EUR 2,298	\$ 2,842	31	0
HUS	03/2018	JPY 18,528	174	0	0
MSB	03/2018	486,291	4,558	1	0
MSB	04/2018	\$ 4,569	JPY 486,291	0	0
NAB	03/2018	CAD 112	\$ 91	4	0
NAB	03/2018	\$ 4,686	JPY 509,351	88	0
SDX	03/2018	GBP 406	\$ 570	11	0
TOR	03/2018	JPY 30,456	285	1	(1)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 400	\$ (78)
				\$ 453	\$ (520)

SWAP AGREEMENTS:

TOTAL RETURN SWAPS

取引相手	参照債券 リターンの 支払/受取	参照債券	シェア/ ユニット	変動金利	想定元本	満期日	プレミアム 支払 (受取)	未実現 評価 (損) 益	スワップの価値	
									資産	負債
BOA	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	\$ 3,000	12/20/2018	\$ (8)	\$ 39	\$ 31	\$ 0
Total Swap Agreements								\$ (8)	\$ 39	\$ 31
									\$ 0	

(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
(2018年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 116.4%		
AUSTRALIA 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.		
5.125% due 02/22/2021	\$ 100	\$ 105
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.		
2.950% due 06/22/2020	AUD 500	390
Westpac Banking Corp.		
2.530% due 05/13/2019	\$ 100	101
Woodside Finance Ltd.		
3.650% due 03/05/2025	200	197
WSO Finance Pty Ltd.		
4.500% due 03/31/2027	AUD 600	486
		1,279
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 1.3%		
Medallion Trust		
2.400% due 10/28/2046	1,479	1,153
National RMBS Trust		
2.940% due 12/20/2047	832	656
Progress Trust		
2.470% due 07/20/2046	1,101	855
Securitised Australian Mortgage Trust		
2.450% due 02/20/2046	1,094	851
SWAN Trust		
3.000% due 04/25/2041	25	19
Westpac Securitisation Trust		
2.445% due 07/22/2046	1,551	1,206
		4,740
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
New South Wales Treasury Corp.		
2.750% due 11/20/2025 (a)	2,900	3,260
Total Australia		9,279
(Cost \$9,761)		
CANADA 6.4%		
SOVEREIGN ISSUES 6.4%		
Canada Housing Trust No.1		
2.350% due 09/15/2023	CAD 11,000	8,581
Province of Ontario		
2.400% due 06/02/2026	2,800	2,127
2.450% due 06/29/2022	\$ 1,800	1,762
2.600% due 06/02/2025	CAD 1,700	1,319
3.150% due 06/02/2022	800	644
Province of Quebec		
2.750% due 09/01/2025	5,500	4,313
3.500% due 10/01/2022	3,800	3,112
6.000% due 10/01/2029	1,000	1,016
7.295% due 07/22/2026	\$ 900	1,125
Total Canada		23,999
(Cost \$26,723)		
CAYMAN ISLANDS 0.9%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%		
Jamestown CLO III Ltd.		
2.862% due 01/15/2026	250	251
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
SMFG Preferred Capital USD 3 Ltd.		
9.500% due 07/25/2018 (b)	3,100	3,193
Total Cayman Islands		3,444
(Cost \$3,432)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
DENMARK 8.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 8.6%		
BRKredit A/S		
2.000% due 10/01/2047	DKK 4,824	\$ 777
2.500% due 10/01/2047	5,495	919
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
1.000% due 04/01/2018	10,700	1,755
1.000% due 10/01/2018	70,400	11,638
2.000% due 10/01/2047	5,289	851
2.500% due 10/01/2047	8,524	1,426
Nykredit Realkredit A/S		
1.000% due 04/01/2018	2,600	426
1.000% due 10/01/2018	31,200	5,158
2.000% due 10/01/2047	25,189	4,050
2.500% due 10/01/2047	364	61
Realkredit Danmark A/S		
0.680% due 01/01/2038	959	165
1.000% due 04/01/2018	2,800	459
2.000% due 04/01/2018	700	115
2.000% due 10/01/2047	25,495	4,102
2.500% due 10/01/2037	1,242	213
2.500% due 07/01/2047	178	30
Total Denmark		32,145
(Cost \$30,134)		
FRANCE 3.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.9%		
BPCE S.A.		
4.500% due 03/15/2025	\$ 100	101
5.150% due 07/21/2024	1,300	1,368
Credit Agricole S.A.		
4.375% due 03/17/2025	1,000	1,010
8.125% due 09/19/2033**	2,000	2,056
Dexia Credit Local S.A.		
2.000% due 01/22/2021	EUR 4,700	6,076
		10,611
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
France Government Bond		
1.250% due 05/25/2036	500	595
3.250% due 05/25/2045	1,500	2,477
		3,072
Total France		13,683
(Cost \$13,311)		
GERMANY 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
Deutsche Bank AG		
4.250% due 10/14/2021	\$ 800	817
Deutsche Pfandbriefbank AG		
1.625% due 08/30/2019	600	591
2.250% due 05/04/2020	1,000	988
Landwirtschaftliche Rentenbank		
4.250% due 01/24/2023	AUD 5,500	4,578
		6,974
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Germany		
0.000% due 10/08/2021	EUR 600	739
Total Germany		7,713
(Cost \$8,469)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
GUERNSEY 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.		
3.750% due 03/26/2025	\$ 1,400	\$ 1,384
Total Guernsey		1,384
(Cost \$1,371)		
IRELAND 2.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC		
4.375% due 01/18/2022	EUR 500	708
German Postal Pensions Securitisation PLC		
3.750% due 01/18/2021	3,900	5,268
SumitG Guaranteed Secured Obligation Issuer DAC		
2.251% due 11/02/2020	\$ 1,250	1,229
		7,205
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.4%		
Fastnet Securities 9 DAC		
1.321% due 08/10/2053	EUR 1,174	1,450
Total Ireland		8,655
(Cost \$9,147)		
ISRAEL 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Israel Government International Bond		
4.125% due 01/17/2048	\$ 400	387
Total Israel		387
(Cost \$410)		
ITALY 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
1.250% due 12/01/2026	EUR 900	1,046
2.700% due 03/01/2047	50	58
2.800% due 03/01/2067	700	775
3.450% due 03/01/2048	900	1,182
Total Italy		3,061
(Cost \$2,785)		
JAPAN 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Nippon Life Insurance Co.		
5.000% due 10/18/2042	\$ 1,600	1,672
Total Japan		1,672
(Cost \$1,655)		
LUXEMBOURG 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
Allergan Funding SCS		
3.850% due 06/15/2024	200	200
4.750% due 03/15/2045	300	299
Prologis International Funding II S.A.		
4.875% due 02/15/2020	5,100	5,231
		5,730
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
European Financial Stability Facility		
1.250% due 05/24/2033	EUR 900	1,095
Total Luxembourg		6,825
(Cost \$6,620)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
NETHERLANDS 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Enel Finance International NV		
3.625% due 05/25/2027	\$ 300	\$ 288
ING Bank NV		
2.625% due 12/05/2022	300	294
5.800% due 09/25/2023	1,000	1,090
Total Netherlands (Cost \$1,664)		1,672
NEW ZEALAND 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
New Zealand Government Bond		
2.000% due 09/20/2025	NZD 200	158
5.000% due 03/15/2019	1,200	896
Total New Zealand (Cost \$1,126)		1,054
NORWAY 1.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
DNB Boligkreditt A/S		
2.000% due 05/28/2020	\$ 200	197
2.500% due 03/28/2022	2,600	2,546
SR-Boligkreditt A/S		
2.500% due 04/12/2022	2,650	2,586
		5,329
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Norway Government Bond		
1.750% due 03/13/2025	NOK 4,100	520
Total Norway (Cost \$5,972)		5,849
SAUDI ARABIA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Saudi Government International Bond		
2.375% due 10/28/2021	\$ 2,000	1,930
3.250% due 10/26/2026	200	189
Total Saudi Arabia (Cost \$2,183)		2,119
SINGAPORE 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
BOC Aviation Ltd.		
2.750% due 09/18/2022	600	575
Total Singapore (Cost \$596)		575
SLOVENIA 2.4%		
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Slovenia Government International Bond		
4.125% due 02/18/2019	4,300	4,363
5.250% due 02/18/2024	3,992	4,402
Total Slovenia (Cost \$8,632)		8,765
SPAIN 8.3%		
SOVEREIGN ISSUES 8.3%		
Autonomous Community of Catalonia		
4.950% due 02/11/2020	EUR 400	524
Autonomous Community of Madrid		
4.688% due 03/12/2020	1,400	1,871

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Junta de Castilla y Leon		
6.505% due 03/01/2019	EUR 300	\$ 390
Spain Government Bond		
0.250% due 04/30/2018	15,900	19,416
1.450% due 10/31/2027	1,100	1,341
1.500% due 04/30/2027	1,000	1,233
2.900% due 10/31/2046	550	718
5.150% due 10/31/2044	1,760	3,263
5.250% due 04/06/2029	GBP 1,200	1,946
Total Spain (Cost \$29,830)		30,702
SUPRANATIONAL 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Nordic Investment Bank		
5.000% due 04/19/2022	AUD 2,200	1,872
Total Supranational (Cost \$2,252)		1,872
SWEDEN 5.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 5.5%		
Energa Finance AB		
3.250% due 03/19/2020	EUR 1,200	1,556
Landshypotek Bank AB		
0.700% due 05/09/2022	SEK 26,000	3,147
Lansforsakringar Hypotek AB		
1.250% due 09/20/2023	16,800	2,060
2.250% due 09/21/2022	7,100	917
Nordea Hypotek AB		
1.000% due 04/08/2022	5,400	664
Stadshypotek AB		
1.875% due 10/02/2019	\$ 300	297
2.500% due 04/05/2022	3,400	3,339
4.500% due 09/21/2022	SEK 12,000	1,697
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB		
1.250% due 06/15/2022	6,000	744
2.000% due 06/17/2026	3,000	375
Swedbank Hypotek AB		
1.000% due 09/15/2021	12,400	1,533
1.000% due 06/15/2022	33,400	4,102
Total Sweden (Cost \$19,664)		20,431
SWITZERLAND 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Credit Suisse AG		
6.500% due 08/08/2023**	\$ 2,700	2,983
UBS AG		
7.625% due 08/17/2022**	2,000	2,280
Total Switzerland (Cost \$5,095)		5,263
UNITED KINGDOM 7.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
Barclays Bank PLC		
7.750% due 04/10/2023**	1,200	1,209
Barclays PLC		
3.250% due 02/12/2027	GBP 1,700	2,369
3.650% due 03/16/2025	\$ 200	193
HBOS PLC		
6.750% due 05/21/2018	300	303

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
HSBC Holdings PLC		
5.250% due 09/16/2022** (b)	EUR 200	\$ 273
6.000% due 09/29/2023** (b)	1,800	2,577
6.000% due 03/29/2040	GBP 50	91
Virgin Media Secured Finance PLC		
6.000% due 01/15/2025	100	157
		7,172
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 2.1%		
Eurosail PLC		
0.000% due 12/10/2044	EUR 35	42
Eurosail-UK PLC		
0.680% due 03/13/2045	GBP 42	57
Great Hall Mortgages No.1 PLC		
1.730% due 06/18/2039	\$ 38	37
Mansard Mortgages PLC		
1.166% due 12/15/2049	GBP 5,301	7,276
Newgate Funding PLC		
0.271% due 12/15/2050	EUR 74	90
Paragon Mortgages No.12 PLC		
2.059% due 11/15/2038	\$ 42	41
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC		
0.672% due 06/12/2044	GBP 56	75
		7,618
SOVEREIGN ISSUES 3.5%		
United Kingdom Gilt		
1.250% due 07/12/2027	3,100	4,167
1.500% due 07/22/2026	100	139
3.250% due 01/22/2044	500	874
3.500% due 01/22/2045	1,420	2,600
4.250% due 06/07/2032	700	1,267
4.250% due 03/07/2036	500	941
4.250% due 12/07/2040	100	197
4.500% due 09/07/2034	1,400	2,663
6.000% due 12/07/2028	100	198
		13,046
Total United Kingdom (Cost \$26,477)		27,836
UNITED STATES 47.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 8.4%		
AbbVie, Inc.		
2.850% due 05/14/2023	\$ 200	194
American Tower Corp.		
4.000% due 06/01/2025	200	200
Arrow Electronics, Inc.		
3.875% due 01/12/2028	200	194
AT&T, Inc.		
4.750% due 05/15/2046	600	571
Bank of America Corp.		
3.419% due 12/20/2028	1,158	1,111
4.000% due 04/01/2024	500	513
BAT Capital Corp.		
4.540% due 08/15/2047	200	195
Charter Communications Operating LLC		
4.464% due 07/23/2022	200	205
Citigroup, Inc.		
3.400% due 05/01/2026	2,100	2,042
Comcast Corp.		
4.650% due 07/15/2042	900	936

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Continental Airlines 2009-2 Class A Pass-Through Trust		
7.250% due 11/10/2019	\$ 252	269
Continental Airlines 2010-1 Class A Pass-Through Trust		
4.750% due 01/12/2021	808	835
Crown Castle International Corp.		
3.700% due 06/15/2026	200	193
Dell International LLC		
5.450% due 06/15/2023	200	211
Energy Transfer LP		
5.150% due 03/15/2045	100	95
Exelon Corp.		
3.950% due 06/15/2025	900	912
Fidelity National Financial, Inc.		
5.500% due 09/01/2022	200	216
FirstEnergy Corp.		
3.900% due 07/15/2027	500	496
Ford Motor Credit Co. LLC		
4.250% due 09/20/2022	1,400	1,428
Goldman Sachs Group, Inc.		
3.500% due 01/23/2025	4,600	4,522
3.750% due 05/22/2025	100	100
5.000% due 08/21/2019	AUD 100	81
Halliburton Co.		
3.800% due 11/15/2025	\$ 1,000	1,002
JPMorgan Chase & Co.		
3.125% due 01/23/2025	100	97
3.900% due 07/15/2025	3,890	3,952
Kinder Morgan, Inc.		
5.625% due 11/15/2023	1,400	1,516
Lehman Brothers Holdings, Inc.		
7.875% due 05/08/2018 (c)	GBP 4,100	282
Mid-America Apartments LP		
4.300% due 10/15/2023	\$ 2,000	2,075
Reynolds American, Inc.		
4.850% due 09/15/2023	100	107
Sabine Pass Liquefaction LLC		
5.750% due 05/15/2024	300	324
Springleaf Finance Corp.		
6.125% due 05/15/2022	2,000	2,060
Verizon Communications, Inc.		
4.522% due 09/15/2048	1,516	1,438
4.812% due 03/15/2039	311	315
WEA Finance LLC		
3.150% due 04/05/2022	500	497
3.750% due 09/17/2024	200	201
4.750% due 09/17/2044	400	413
Wells Fargo & Co.		
3.000% due 02/19/2025	100	96
3.550% due 09/29/2025	1,300	1,289
		31,183
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 7.0%		
Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.645% due 09/25/2035 (c)	139	133
Alternative Loan Trust		
1.821% due 06/25/2037	26	25
2.399% due 11/25/2035	188	180
2.939% due 11/25/2035	188	182
6.250% due 08/25/2037 (c)	265	234
American Home Mortgage Investment Trust		
3.606% due 10/25/2034	40	40

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Amortizing Residential Collateral Trust		
2.201% due 07/25/2032	\$ 10	\$ 10
2.321% due 10/25/2031	5	5
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
2.321% due 06/25/2034	1,617	1,584
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
1.701% due 05/25/2037	40	29
Banc of America Funding Trust		
3.652% due 02/20/2036	30	30
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.200% due 05/25/2034	83	78
3.589% due 10/25/2033	83	84
3.734% due 05/25/2034	166	162
3.774% due 02/25/2034	17	18
Bear Stearns Alternative-A Trust		
3.384% due 04/25/2035	28	28
3.507% due 11/25/2035 (c)	32	28
3.651% due 09/25/2035 (c)	1,097	979
3.989% due 08/25/2036 (c)	22	17
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust		
3.507% due 01/26/2036 (c)	846	755
Citigroup Mortgage Loan Trust		
1.681% due 07/25/2045	431	347
3.500% due 08/25/2035	19	19
3.630% due 10/25/2035	29	29
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
2.830% due 09/25/2035	20	19
3.180% due 09/25/2035	379	384
Commercial Mortgage Trust		
1.920% due 07/10/2046 (d)	481	17
Countrywide Asset-Backed Certificates		
2.101% due 12/25/2031 (c)	17	15
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
2.081% due 05/25/2035	763	708
2.201% due 04/25/2035	47	44
2.261% due 03/25/2035	352	311
2.281% due 02/25/2035	110	108
2.381% due 09/25/2034	54	54
3.394% due 09/20/2036 (c)	332	289
3.412% due 08/25/2034 (c)	48	46
3.492% due 11/25/2034	253	252
3.707% due 11/19/2033	5	5
CS First Boston Mortgage Securities Corp.		
3.381% due 08/25/2033	43	44
6.500% due 04/25/2033	8	8
CS First Boston Pass-Through Certificates		
3.088% due 07/25/2033	11	11
DBUS Mortgage Trust (d)		
0.306% due 11/10/2046	10,700	88
0.723% due 11/10/2046	7,718	116
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
3.275% due 08/25/2035 (c)	89	76
First NLC Trust		
1.691% due 08/25/2037	104	66
First Republic Mortgage Loan Trust		
1.938% due 11/15/2031	9	9
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates		
1.901% due 09/25/2031	241	238
2.263% due 10/25/2044	494	501
2.263% due 02/25/2045	455	459

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
GMACM Mortgage Loan Trust		
4.055% due 06/25/2034	\$ 25	\$ 25
GreenPoint Mortgage Funding Trust		
1.801% due 01/25/2037	468	442
2.161% due 11/25/2045	58	52
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
3.851% due 10/25/2033	15	15
GS Mortgage Securities Trust		
1.971% due 11/10/2045 (d)	4,672	354
GSR Mortgage Loan Trust		
3.616% due 09/25/2035	251	257
3.630% due 03/25/2033	70	70
HarborView Mortgage Loan Trust (c)		
1.798% due 03/19/2036	47	39
3.614% due 07/19/2035	61	55
Home Equity Asset Trust		
2.221% due 11/25/2032	1	1
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
3.456% due 12/25/2034	83	81
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
4.070% due 11/15/2043	295	301
JPMorgan Mortgage Trust		
3.126% due 11/25/2033	77	78
Long Beach Mortgage Loan Trust		
2.181% due 10/25/2034	407	396
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
2.028% due 12/15/2030	83	80
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
1.701% due 09/25/2037	55	20
1.741% due 02/25/2037	12	6
2.281% due 06/25/2028	12	12
2.575% due 10/25/2035	139	134
2.911% due 10/25/2035	551	559
3.291% due 02/25/2033	110	107
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
1.671% due 11/25/2036	29	15
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
3.280% due 10/25/2035	408	404
Renaissance Home Equity Loan Trust		
2.121% due 12/25/2033	6	6
Reperforming Loan REMIC Trust		
1.961% due 06/25/2035	143	139
Residential Accredit Loans, Inc. Trust		
1.801% due 06/25/2046	131	59
1.831% due 04/25/2046	1,985	1,004
Residential Asset Mortgage Products Trust		
2.181% due 06/25/2032	9	8
8.500% due 10/25/2031	316	355
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
3.803% due 09/25/2035 (c)	196	169
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
1.751% due 05/25/2037 (c)	72	56
Sequoia Mortgage Trust		
2.290% due 10/19/2026	37	37
Soundview Home Loan Trust		
1.681% due 11/25/2036	42	20

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
3.580% due 04/25/2034	\$ 233	\$ 237
3.680% due 02/25/2034	149	150
3.712% due 09/25/2034	311	316
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
1.811% due 08/25/2036	217	214
1.840% due 07/19/2035	1,510	1,483
1.841% due 05/25/2036	3,005	2,753
1.841% due 09/25/2047	69	65
2.081% due 05/25/2045	232	218
2.170% due 07/19/2034	5	5
2.250% due 10/19/2034	411	399
2.290% due 03/19/2034	16	16
Structured Asset Mortgage Investments Trust		
2.250% due 09/19/2032	83	81
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
3.075% due 04/25/2035	219	215
Thornburg Mortgage Securities Trust		
3.047% due 10/25/2043	174	172
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
1.911% due 10/25/2045	405	405
1.931% due 01/25/2045	148	148
1.942% due 12/25/2046	2,663	2,627
2.003% due 02/27/2034	13	13
2.401% due 11/25/2042	429	410
2.601% due 06/25/2042	8	7
2.601% due 08/25/2042	110	107
3.096% due 06/25/2033	72	73
3.254% due 08/25/2034	439	447
3.389% due 03/25/2033	399	402
3.590% due 03/25/2034	250	256
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
3.445% due 10/25/2035	15	15
3.611% due 04/25/2036	30	30
3.653% due 03/25/2036	157	160
3.698% due 06/25/2035	402	407
	26,051	
MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.7%		
Macoupin, Illinois, Pasadena Public Financing Authority Revenue Bonds, Series 2010		
7.148% due 03/01/2043	1,140	1,620
Polk, Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005		
6.500% due 06/01/2023	1,015	1,034
	2,654	
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 22.1%		
Fannie Mae		
1.681% due 07/25/2037	14	14
1.741% due 03/25/2034	37	36
1.751% due 03/25/2036	10	10
1.911% due 09/25/2042	17	17
1.971% due 03/25/2044	51	51
2.021% due 06/25/2029	16	16
2.051% due 11/25/2040	11	11

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
2.071% due 11/25/2040	\$ 27	\$ 27
2.332% due 07/01/2044	412	419
2.332% due 10/01/2044	16	16
2.500% due 02/01/2043	3,356	3,153
3.000% due 02/01/2046	338	329
3.000% due 10/01/2046	2,639	2,559
3.038% due 10/01/2035	65	68
3.121% due 04/25/2024	24	25
3.121% due 01/01/2036	43	44
3.132% due 12/01/2034	69	72
3.349% due 05/25/2035	73	77
3.385% due 07/01/2035	41	42
3.487% due 12/01/2035	12	13
3.490% due 12/01/2020	2,255	2,296
3.519% due 08/01/2035	25	26
3.530% due 11/01/2035	32	33
3.548% due 11/01/2034	371	394
3.585% due 10/01/2035	10	10
4.000% due 01/01/2041	15	15
4.000% due 10/01/2041	288	297
4.500% due 11/01/2023	14	15
6.000% due 04/25/2043	84	92
6.000% due 02/25/2044	74	82
6.500% due 06/25/2044	113	125
Fannie Mae, TBA (e)		
3.000% due 04/01/2048	11,400	11,033
3.500% due 04/01/2048	33,300	33,190
4.000% due 04/01/2048	12,500	12,783
Freddie Mac		
3.481% due 08/01/2035	63	66
3.500% due 03/01/2035	8	8
3.521% due 09/01/2035	24	26
3.548% due 01/01/2034	134	141
3.576% due 06/01/2035	17	18
4.000% due 09/01/2039	218	224
5.000% due 08/15/2035	3,205	3,422
6.000% due 04/15/2036	39	43
Ginnie Mae		
3.000% due 11/20/2046	1,866	1,826
3.000% due 04/20/2047	372	364
3.125% due 11/20/2030	23	24
5.500% due 08/20/2035	1,795	1,929
Ginnie Mae, TBA		
3.500% due 03/01/2048 (e)	6,000	6,034
Small Business Administration		
4.233% due 09/10/2019	215	219
4.625% due 02/01/2025	29	30
4.760% due 09/01/2025	232	239
5.090% due 10/01/2025	106	110
5.980% due 05/01/2022	25	26
	82,139	
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 9.5%		
Treasury Inflation Protected Securities (a)		
0.125% due 01/15/2023 (i)	1,282	1,258
0.750% due 02/15/2045	628	594
1.375% due 02/15/2044	2,010	2,195
1.750% due 01/15/2028	1,177	1,289
2.500% due 01/15/2029	919	1,085
3.875% due 04/15/2029	450	597

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
U.S. Treasury Bonds		
2.250% due 08/15/2046	\$ 300	\$ 250
2.500% due 02/15/2045	1,700	1,505
2.750% due 11/15/2042	1,600	1,501
2.875% due 05/15/2043	2,700	2,587
2.875% due 08/15/2045 (i)	1,600	1,525
3.125% due 02/15/2042	1,100	1,106
3.125% due 08/15/2044	3,300	3,302
6.125% due 11/15/2027 (i)	1,400	1,786
U.S. Treasury Notes		
1.500% due 08/15/2026 (g)	9,200	8,256
U.S. Treasury Strips		
0.000% due 11/15/2023	3,700	3,159
0.000% due 05/15/2026	4,300	3,386
	35,381	
Total United States (Cost \$187,313)	177,408	
SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.0%		
REPURCHASE AGREEMENTS (f) 1.4%		
		5,200
TIME DEPOSITS 0.6%		
ANZ National Bank		
0.630% due 03/01/2018	AUD 21	16
0.930% due 03/01/2018	\$ 185	185
Bank of Nova Scotia		
0.930% due 03/01/2018	265	265
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
(0.310%) due 03/01/2018	¥ 52	1
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.910%) due 03/01/2018	SEK 175	21
(0.580%) due 03/01/2018	EUR 3	4
(0.550%) due 03/01/2018	DKK 4	1
0.200% due 03/01/2018	NOK 872	111
0.230% due 03/01/2018	GBP 5	6
0.550% due 03/01/2018	CAD 9	7
Citibank N.A.		
0.930% due 03/01/2018	\$ 95	95
DBS Bank Ltd.		
0.930% due 03/01/2018	2	2
Deutsche Bank AG		
(0.580%) due 03/01/2018	EUR 1	1
0.550% due 03/01/2018	CAD 274	214
0.930% due 03/01/2018	\$ 93	93
DnB NORBank ASA		
0.930% due 03/01/2018	177	177
HSBC Bank		
(0.580%) due 03/01/2018	EUR 193	235
0.230% due 03/01/2018	GBP 192	265
JPMorgan Chase & Co.		
0.930% due 03/01/2018	\$ 184	184
National Australia Bank Ltd.		
0.630% due 03/01/2018	AUD 55	43
0.930% due 03/01/2018	\$ 7	7

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Royal Bank of Canada		
0.930% due 03/01/2018	\$ 2	\$ 2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.580%) due 03/01/2018	EUR 113	138
(0.310%) due 03/01/2018	¥ 7	0
0.930% due 03/01/2018	\$ 1	1
	2,074	
FRANCE TREASURY BILLS 5.1%		
(0.630%) due 04/25/2018	EUR 9,400	11,476
(0.628%) due 05/24/2018	6,100	7,450
	18,926	
SPAIN TREASURY BILLS 2.9%		
(0.501%) due 05/11/2018	9,000	10,987
Total Short-Term Instruments		37,187
(Cost \$37,543)		
Total Investments in Securities 116.4%		\$ 432,980
(Cost \$442,165)		
Financial Derivative		
Instruments (h)(i) 0.0%		(98)
(Cost or Premiums, net \$(22))		
Other Assets and Liabilities, net (16.4%)		(60,958)
Net Assets 100.0%		\$ 371,924

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.
 ** Contingent convertible security.
 (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

(f) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	担保受取価値	レボ価値	レボ契約 の受取 ⁽¹⁾
CSN	1.500%	02/28/2018	03/01/2018	\$ 5,200	U.S. Treasury Notes 1.625% due 03/31/2019	\$ (5,314)	\$ 5,200	\$ 5,200
Total Repurchase Agreements						\$ (5,314)	\$ 5,200	\$ 5,200

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバースレボの 支払
GRE	1.690%	02/26/2018	04/26/2018	\$ (1,705)	\$ (1,705)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (1,705)

⁽²⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2018 was \$59 at a weighted average interest rate of (0.034%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間					合計
	オーバーナイト 取引	30 日以内	31-90 日	90 日超		
Reverse Repurchase Agreements						
U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (1,705)	\$ 0	\$	(1,705)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ 0	\$ (1,705)	\$ 0	\$	(1,705)
Total Borrowings	\$ 0	\$ 0	\$ (1,705)	\$ 0	\$	(1,705)
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$	(1,705)

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
GSC	Freddie Mac	4.000%	03/01/2048	\$ 4,000	\$ (4,130)	\$ (4,097)
Total Short Sales					\$ (4,130)	\$ (4,097)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2018:

- (g) **Securities with an aggregate market value of \$1,705 and cash of \$849 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2018.**

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 ポーチャー ^(a)
Global/Master Repurchase Agreement							
CSN	\$ 5,200	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 5,200	\$ (5,314)	\$ (114)
GRE	0	(1,705)	0	0	(1,705)	1,705	0
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BPG	0	0	0	0	0	299	299
FOB	0	0	0	0	0	280	280
GSC	0	0	0	(4,097)	(4,097)	0	(4,097)
MSC	0	0	0	0	0	130	130
SAL	0	0	0	0	0	(17)	(17)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 5,200	\$ (1,705)	\$ 0	\$ (4,097)			

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

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価(損)益	変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar December Futures	Long	12/2018	67	\$ (64)	\$ 1	\$ 0
90-Day Eurodollar June Futures	Long	06/2018	154	(179)	2	0
90-Day Eurodollar March Futures	Long	03/2019	226	(25)	6	0
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2020	226	11	0	(20)
90-Day Sterling December Futures	Long	12/2018	115	(40)	6	0
90-Day Sterling June Futures	Long	06/2018	115	(28)	8	0
90-Day Sterling March Futures	Long	03/2018	205	(9)	16	0
90-Day Sterling September Futures	Long	09/2018	115	(32)	8	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2018	34	65	8	0
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2018	41	(27)	0	0
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2018	174	(226)	4	0
Euro-BTP 10-Year Bond March Futures	Long	03/2018	92	(195)	53	0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2018	27	4	3	0
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2018	9	(49)	0	(6)
Euro-OAT 10-Year Bond March Futures	Long	03/2018	8	(32)	1	0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2018	142	17	0	(4)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Short	06/2018	115	13	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2018	519	(18)	48	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2018	281	6	70	0

FUTURES CONTRACTS (Cont.):

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	
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2018	69	\$ (61)	\$ 0	\$ (60)	
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Long	06/2018	110	61	138	0	
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2018	24	5	0	(1)	
Total Futures Contracts				\$ (803)	\$ 372	\$ (91)	

SWAP AGREEMENTS:

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

参照指標	固定支払金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
						資産	負債	
iTraxx Europe Senior Financials Series 25 Index	(1.000%)	06/20/2021	EUR 8,300	\$ (245)	\$ (226)	\$ 0	\$ (5)	
iTraxx Europe Series 28 Index	(1.000%)	12/20/2022	3,300	(99)	(11)	0	(1)	
				\$ (344)	\$ (237)	\$ 0	\$ (6)	

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽³⁾

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
						資産	負債	
CDX.IG-25 Index	1.000%	12/20/2020	\$ 4,900	\$ 98	\$ 44	\$ 0	\$ (1)	
CDX.IG-26 Index	1.000%	06/20/2021	500	11	5	1	0	
CDX.IG-27 Index	1.000%	12/20/2021	400	9	3	0	0	
CDX.IG-28 Index	1.000%	06/20/2022	13,300	279	42	0	(5)	
CDX.IG-28 Index	1.000%	06/20/2027	4,800	15	45	0	(4)	
CDX.IG-29 Index	1.000%	12/20/2022	2,100	45	(5)	0	(1)	
				\$ 457	\$ 134	\$ 1	\$ (11)	

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ 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.

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

⁽⁴⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced 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	
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.500%	06/14/2019	CAD 3,500	\$ (17)	\$ (10)	\$ 0	\$ 0	
Pay	3-Month EURIBOR	0.000%	03/21/2020	EUR 30,900	17	27	2	0	
Receive	3-Month SEK-STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 14,100	(15)	(8)	0	0	
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.085%	01/26/2025	9,600	16	(5)	1	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2022	\$ 32,300	1,996	704	0	(33)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	06/15/2023	1,600	59	119	0	(2)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2023	10,000	554	412	0	(20)	
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2024	16,600	(1,277)	(465)	30	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.350%	10/02/2025	6,200	172	562	0	(15)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/15/2026	6,700	295	540	0	(19)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2026	11,500	1,001	632	0	(35)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	400	45	11	0	(1)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	2,900	97	102	0	(9)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047	4,500	1,144	237	0	(33)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	14,200	681	1,109	0	(118)	
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 900	(35)	25	1	0	
Pay	6-Month EURIBOR	0.500%	03/21/2023	EUR 3,300	5	(39)	1	0	
Pay	6-Month EURIBOR	1.000%	03/21/2028	8,500	(101)	(154)	3	0	
Receive	6-Month EURIBOR	1.500%	03/21/2048	2,400	80	88	2	0	
Receive	6-Month GBP-LIBOR	0.750%	03/21/2020	GBP 32,400	271	330	0	(19)	
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	03/21/2028	13,300	175	491	0	(4)	

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	PLN 2,700	\$ (42)	\$ (1)	\$ 4	\$ 0
					\$ 5,121	\$ 4,707	\$ 44	\$ (308)
Total Swap Agreements					\$ 5,234	\$ 4,804	\$ 45	\$ (325)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2018:

- (i) Securities with an aggregate market value of \$2,983 and cash of \$1,354 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2018. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産					金融派生商品負債										
	変動証拠金			市場価格	資産	変動証拠金			市場価格	負債						
	買い オプション	先物	スワップ			合計	売り オプション	先物			スワップ	合計				
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$	0	\$	372	\$	45	\$	417	\$	0	\$	(91)	\$	(325)	\$	(416)

(j) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産		負債			
BOA	03/2018	CAD	11,794	\$	9,545	\$	341	\$	0
BOA	03/2018	NZD	496		364		6		0
BOA	03/2018	\$	8,812	AUD	11,192		0		(90)
BOA	04/2018	AUD	11,192	\$	8,812		90		0
BOA	04/2018	DKK	54,959		8,810		0		(217)
BOA	05/2018	EUR	6,500		8,076		111		0
BPS	03/2018	\$	110	HKD	855		0		(1)
BPS	04/2018		13	DKK	84		1		0
BPS	05/2018	SEK	75,644	\$	9,428		235		0
CBK	03/2018	AUD	11,683		9,463		359		0
CBK	03/2018	NOK	14,688		1,880		18		0
CBK	03/2018	\$	1,937	KRW	2,055,854		0		(37)
CBK	03/2018		968	SGD	1,317		28		0
CBK	04/2018	DKK	13,505	\$	2,147		0		(71)
CBK	04/2018	EUR	9,400		11,584		71		0
CBK	04/2018	\$	1,882	NOK	14,688		0		(18)
CBK	10/2018	DKK	62,562	\$	10,082		0		(350)
DUB	03/2018	\$	4,218	GBP	2,987		0		(102)
FBF	05/2018		3,465	CHF	3,223		0		(32)
GLM	03/2018		418	GBP	294		0		(13)
GLM	03/2018		1,942	KRW	2,111,495		9		0
GLM	03/2018		1,867	NOK	14,688		0		(5)
GLM	05/2018		82,985	EUR	67,206		0		(548)
HUS	03/2018		9,340	CAD	11,794		0		(136)
HUS	03/2018		234	JPY	25,000		0		0
HUS	03/2018		281		30,000		1		0
HUS	04/2018	CAD	11,794	\$	9,346		135		0
HUS	04/2018	\$	269	DKK	1,655		3		0
HUS	05/2018	EUR	213	\$	261		0		0
JPM	03/2018	GBP	2,357		3,280		33		0
JPM	03/2018	\$	386	AUD	491		0		(3)
RBC	05/2018	EUR	6,100	\$	7,530		42		0
SCX	03/2018	KRW	4,565,200		4,086		0		(133)
SCX	03/2018	SGD	1,317		1,000		4		0
SCX	06/2018	\$	1,002	SGD	1,317		0		(4)
SDG	03/2018		357	KRW	385,792		0		(1)
SDG	05/2018	EUR	9,400	\$	11,589		71		0
SSB	05/2018		9,000		11,314		278		0
TOR	04/2018	DKK	17,059		2,485		0		(317)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
UAG	03/2018	HKD 855	\$ 109	\$ 0	\$ 0
UAG	06/2018	\$ 110	HKD 855	0	0
UAG	10/2018	DKK 40,625	\$ 6,606	0	(168)
				\$ 1,836	\$ (2,246)

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
AZD	03/2018	EUR 65	\$ 80	\$ 1	\$ 0
AZD	03/2018	JPY 9,050	83	0	(2)
AZD	03/2018	\$ 59	EUR 48	0	(1)
BOA	03/2018	CAD 611	\$ 494	18	0
BOA	03/2018	\$ 249	AUD 316	0	(3)
BOA	04/2018	AUD 316	\$ 249	2	0
BOA	04/2018	DKK 479	78	0	(1)
BPS	03/2018	EUR 3,611	4,485	81	0
BPS	03/2018	JPY 487,352	4,555	0	(13)
BPS	03/2018	\$ 12	GBP 9	0	0
BPS	04/2018	4,565	JPY 487,352	13	0
BRC	03/2018	7	GBP 5	0	0
CBK	03/2018	AUD 316	\$ 256	10	0
CBK	03/2018	CHF 104	112	2	0
CBK	03/2018	SEK 674	86	4	0
CBK	03/2018	\$ 32	EUR 26	0	(1)
CBK	03/2018	900	GBP 641	0	(17)
CBK	04/2018	GBP 641	\$ 902	17	0
FBF	03/2018	JPY 486,478	4,543	0	(16)
FBF	03/2018	NZD 49	36	1	0
FBF	03/2018	\$ 4,618	JPY 501,370	81	0
FBF	04/2018	4,554	486,478	16	0
GLM	03/2018	165	CAD 209	0	(2)
GLM	03/2018	4,443	EUR 3,602	0	(50)
GLM	03/2018	44	GBP 31	0	(1)
GLM	03/2018	24	JPY 2,578	1	0
GLM	04/2018	CAD 209	\$ 165	2	0
GLM	04/2018	EUR 3,580	4,427	49	0
HUS	03/2018	JPY 13,926	131	0	0
MSB	03/2018	487,028	4,565	1	0
MSB	04/2018	\$ 4,576	JPY 487,028	0	0
NAB	03/2018	4,652	505,692	87	0
RBC	03/2018	317	CAD 402	0	(3)
RBC	04/2018	CAD 402	\$ 317	3	0
SCX	03/2018	GBP 686	963	18	0
SSB	03/2018	\$ 4,653	JPY 504,653	76	0
TOR	03/2018	JPY 30,295	\$ 284	1	(1)
				\$ 484	\$ (111)
				\$ 2,320	\$ (2,357)

Total Forward Foreign Currency Contracts

WRITTEN OPTIONS:

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS

取引相手	銘柄	売/買 プロテクション	権利行使 レート	行使期限	想定元本	プレミアム支払 (受取)	市場価格
DUB	Put - iTraxx Europe Series 28 Index	Sell	0.700%	04/18/2018	EUR 5,900	\$ (6)	\$ (6)

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	プレミアム支払 (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)	\$ 0
Total Written Options						\$ (63)	\$ (6)

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	固定支払金利	満期日	2018年2月28日時点の インプライド・クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム支払 (受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
				資産				負債	
BRC	DXC Technology	(0.870%)	03/20/2018	0.046%	\$ 1,400	\$ 0	\$ (3)	\$ 0	\$ (3)
FBF	PPG Industries, Inc.	(0.830%)	03/20/2018	0.083%	1,000	41	(43)	0	(2)
GST	UST LLC	(0.720%)	03/20/2018	0.040%	2,500	0	(5)	0	(5)
JPM	PPG Industries, Inc.	(0.820%)	03/20/2018	0.083%	4,000	0	(8)	0	(8)
MYC	DXC Technology	(1.248%)	03/20/2018	0.046%	4,000	0	(13)	0	(13)
MYC	Hospitality Properties Trust	(2.580%)	03/20/2018	0.278%	4,000	0	(25)	0	(25)
Total Swap Agreements						\$ 41	\$ (97)	\$ 0	\$ (56)

⁽¹⁾ 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.

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

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