

## 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	<p>主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド 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）等に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・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く、新興国除く）インデックス（円ヘッジベース）×50%の合成指数をベンチマークとします。</p> <p>各投資信託証券の組入比率は、それぞれ純資産総額の50%程度となるように調整します。</p> <p>実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてB-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。</p> <p>ポートフォリオの実質的な平均デュレーションは原則としてベンチマーク±2年以内で調整します。</p> <p>実質的な組入外貨建資産については、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。</p>	
主要運用対象	ピムコ ハイ・インカム 毎月分配型ファンド（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187期（決算日：2019年8月15日）  
 第188期（決算日：2019年9月17日）  
 第189期（決算日：2019年10月15日）  
 第190期（決算日：2019年11月15日）  
 第191期（決算日：2019年12月16日）  
 第192期（決算日：2020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192期の決算を行いましたので、法令に基づいて第187期～第192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 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落		中 率	期 騰 落		
	円		円				%		百万円
163期(2017年8月15日)	8,544		30		188.61		0.3	99.0	3,144
164期(2017年9月15日)	8,543		30		189.20		0.3	99.4	3,129
165期(2017年10月16日)	8,533		30		189.71		0.2	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		190.03		0.4	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		187.61		0.5	99.0	2,914
171期(2018年4月16日)	8,238		30		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		187.33		0.1	98.3	2,775
174期(2018年7月17日)	8,119		30		187.67		0.2	98.9	2,711
175期(2018年8月15日)	8,109		30		188.07		0.2	99.4	2,694
176期(2018年9月18日)	8,082		30		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		186.85		0.5	99.0	2,551
181期(2019年2月15日)	7,969		20	1.4	189.56		1.5	99.2	2,547
182期(2019年3月15日)	8,009		20	0.8	191.06		0.8	99.3	2,527
183期(2019年4月15日)	8,076		20	1.1	193.17		1.1	99.0	2,534
184期(2019年5月15日)	8,043		20	△0.2	193.06		0.1	99.0	2,513
185期(2019年6月17日)	8,101		20	1.0	195.33		1.2	98.7	2,501
186期(2019年7月16日)	8,141		20	0.7	197.27		1.0	99.0	2,488
187期(2019年8月15日)	8,171		20	0.6	199.08		0.9	99.2	2,396
188期(2019年9月17日)	8,180		20	0.4	199.78		0.3	99.2	2,426
189期(2019年10月15日)	8,152		20	△0.1	199.56		0.1	99.3	2,411
190期(2019年11月15日)	8,125		20	△0.1	199.59		0.0	99.2	2,397
191期(2019年12月16日)	8,157		20	0.6	200.78		0.6	98.8	2,411
192期(2020年1月15日)	8,158		20	0.3	201.62		0.4	98.6	2,457

(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 (BB-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、新興国除く) インデックス (円ヘッジベース) ×50%の合成指数です。ただし、設定から2013年10月15日までは、BofAメリルリンチグローバル・ハイイールド・インデックス (BB-B、円ヘッジベース) ×50%+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、2013年10月16日から2019年10月15日までは、ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ヘッジベース) ×50%+ブルームバーグ・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。ベンチマークはこれらを連続させて合成指数化したものです。ICE 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) 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、新興国除く) インデックス (円ヘッジベース) とは、ブルームバーグが算出する世界の投資適格債券 (円建てのものを除く、新興国除く) の値動きを表す指数を円換算したものです。ブルームバーグ (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・ビーエルシー (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 券 率 組 入 比 率
			騰 落 率			騰 落 率	
第187期	(期 首) 2019年7月16日	円 8,141	% —	197.27	% —	% 99.0	
	7月末	8,161	0.2	197.90	0.3	99.0	
	(期 末) 2019年8月15日	8,191	0.6	199.08	0.9	99.2	
第188期	(期 首) 2019年8月15日	8,171	—	199.08	—	99.2	
	8月末	8,248	0.9	200.76	0.8	99.3	
	(期 末) 2019年9月17日	8,200	0.4	199.78	0.3	99.2	
第189期	(期 首) 2019年9月17日	8,180	—	199.78	—	99.2	
	9月末	8,196	0.2	200.23	0.2	99.4	
	(期 末) 2019年10月15日	8,172	△0.1	199.56	△0.1	99.3	
第190期	(期 首) 2019年10月15日	8,152	—	199.56	—	99.3	
	10月末	8,151	△0.0	199.62	0.0	99.1	
	(期 末) 2019年11月15日	8,145	△0.1	199.59	0.0	99.2	
第191期	(期 首) 2019年11月15日	8,125	—	199.59	—	99.2	
	11月末	8,147	0.3	200.14	0.3	98.6	
	(期 末) 2019年12月16日	8,177	0.6	200.78	0.6	98.8	
第192期	(期 首) 2019年12月16日	8,157	—	200.78	—	98.8	
	12月末	8,165	0.1	201.02	0.1	99.0	
	(期 末) 2020年1月15日	8,178	0.3	201.62	0.4	98.6	

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

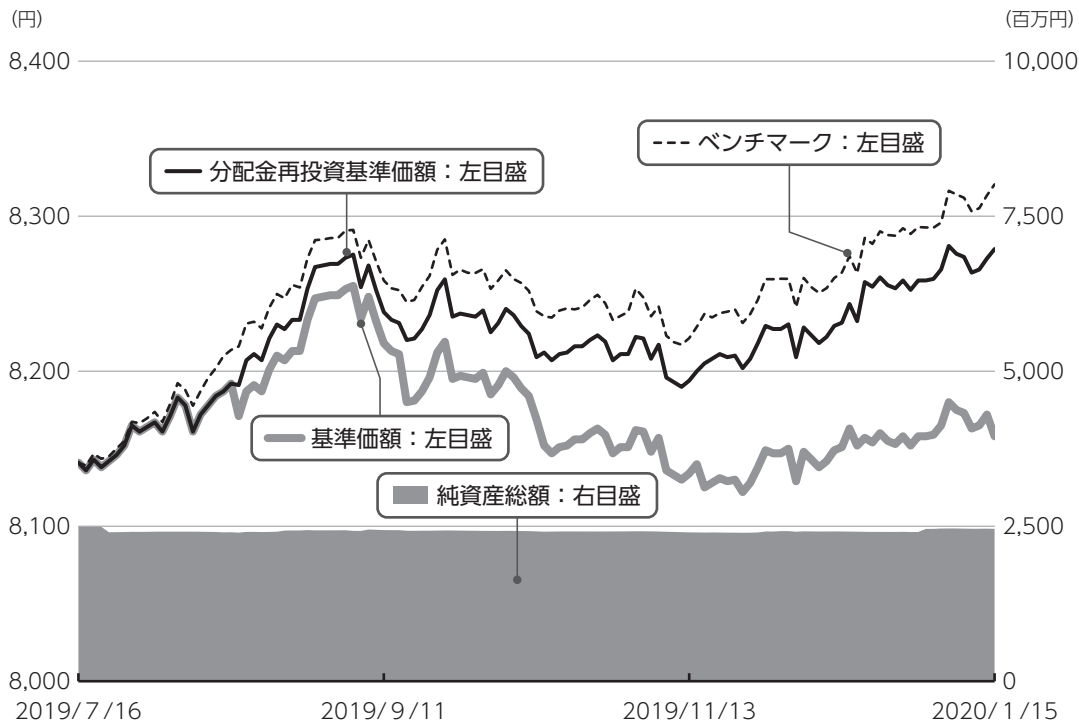
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

# 運用経過

第187期～第192期：2019年7月17日～2020年1月15日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第187期首	8,141円
第192期末	8,158円
既払分配金	120円
騰落率	1.7%

(分配金再投資ベース)

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

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

### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

### ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（2.2%）を0.5%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

高利回り債券市況が上昇したことや、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。

第187期～第192期：2019年7月17日～2020年1月15日

## ▶ 投資環境について

### ▶ 高利回り債券市況

**高利回り債券市況は上昇しました。**

米国を初めとする世界各国における金融緩和の流れや、米中通商協議において部分的な合意がなされたこと等が市場に好感され、高利回り債券市況のスプレッド（米国債との利回り格差）は縮小しました。高利回り債券市況は、スプレッドが縮小したことや、ベースとなる米国金利が低下したこと等を背景に、上昇しました。

### ▶ 投資適格債券市況

**投資適格債券市況は上昇しました。**

米国や英国の長期金利が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

### ▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型 ファンド（為替ヘッジ付き）

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

なお、2019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9.5%、フレディ・マックは4.4%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

米国においては、米中貿易摩擦の激化等を背景に、成長スピードの鈍化が見込まれることから、保守的な業種・銘柄選択を継続しました。

具体的には、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、為替変動リスクの低減を図りました。

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

世界経済は、米中貿易摩擦の激化を受けた世界的な貿易弱化を背景に、成長スピードは鈍化すると見ていました。一方、当作成期の後半からは、世界的な金融緩和を背景に、2020年後半には穏やかな回復に転じるとも見ておりました。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。

また、セクター戦略では、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する社債やモーゲージ債への投資を行いました。

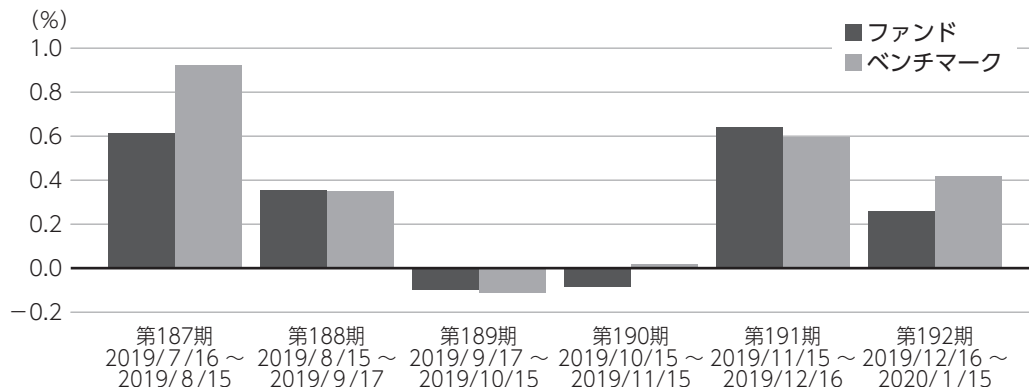
外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、為替予約取引を活用してほぼ100%ヘッジした状態を維持し、為替変動リスクの低減を図りました。



第187期～第192期：2019/7/17～2020/1/15

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ **ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）**

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（2.2%）を0.5%下回りました。

なお、当ファンドのベンチマークは、2019年10月16日をもって、ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ヘッジベース）×50%+ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円ヘッジベース）×50%の合成指数から、ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ヘッジベース）×50%+ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く、新興国除く）インデックス（円ヘッジベース）×50%の合成指数へ変更となりました。

主な要因は以下の通りです。

**外国投資信託保有以外の要因**

信託報酬などの運用上の費用を計上したことなどがマイナス要因となりました。

### 外国投資信託保有による要因

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

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積極姿勢とした建設のパフォーマンスが他のセクターを上回ったこと。

#### (マイナス要因)

競争の激化等を背景に消極姿勢としていた通信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

当ファンドのベンチマークは、2019年10月16日をもって、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）から、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、新興国除く）インデックス（円ヘッジベース）へ変更となりました。

#### (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)

イタリアの金利リスクを少なめとしたこと。

## 分配金について

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

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第187期 2019年7月17日~ 2019年8月15日	第188期 2019年8月16日~ 2019年9月17日	第189期 2019年9月18日~ 2019年10月15日	第190期 2019年10月16日~ 2019年11月15日	第191期 2019年11月16日~ 2019年12月16日	第192期 2019年12月17日~ 2020年1月15日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>20</b> (0.244%)	<b>20</b> (0.244%)	<b>20</b> (0.245%)	<b>20</b> (0.246%)	<b>20</b> (0.245%)	<b>20</b> (0.245%)
当期の収益	19	16	14	11	18	16
当期の収益以外	0	3	5	9	2	3
翌期繰越分配対象額	228	225	219	210	208	205

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

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

## 今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

### ▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型 ファンド（為替ヘッジ付き）

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

### ▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ

運用に関しては、マクロ環境の変化に対する耐性にも配慮した業種・銘柄選択を行います。

具体的には、持続的な家財修繕やリフォーム需要の高まりを享受できる建築資材等のセクターに対して積極姿勢とします。一方、参入障壁が比較的低いことに加え、景気循環の影響を受けやすい小売等のセクターに対しては消極姿勢とします。

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

金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、柔軟に調整する方針です。

セクター戦略については、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する社債やモーゲージ証券へ選択的に投資を行う方針です。

2019年7月17日～2020年1月15日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第187期～第192期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	58	0.710	(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）	(33)	(0.410)	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)	(0.273)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	58	0.712	

作成期中の平均基準価額は、8,171円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

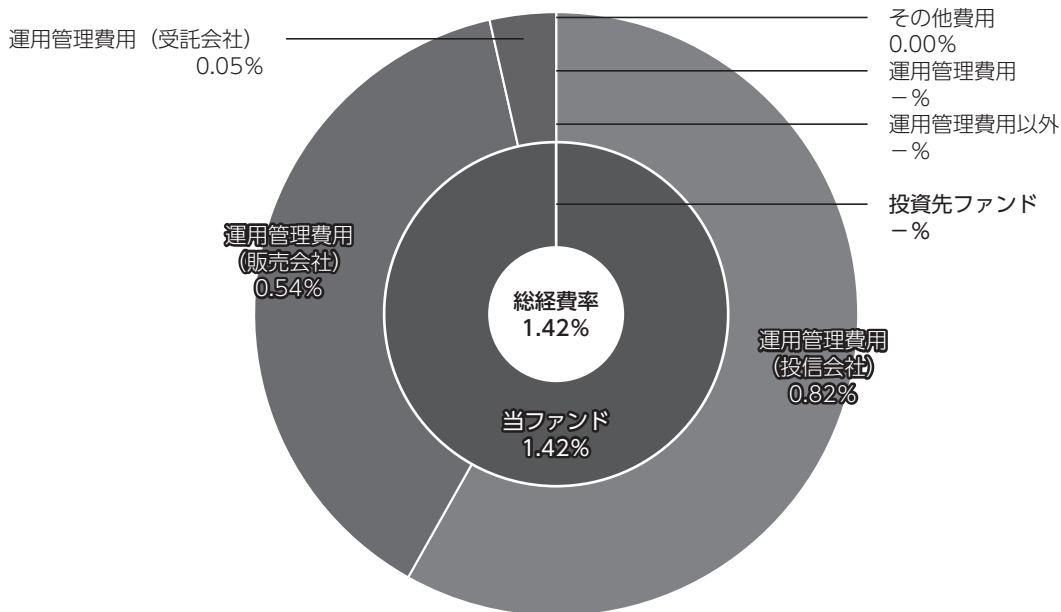
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.42%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.42
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.42
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	-
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	-

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

○売買及び取引の状況

(2019年7月17日～2020年1月15日)

投資信託証券

銘柄		第187期～第192期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		千口	千円	千口	千円
	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ	4	54,083	8	92,000
	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	9	72,176	12	92,000
合計		14	126,260	20	184,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月17日～2020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

(2020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186期末	第192期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ	113	110	1,202,417	48.9
	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	164	161	1,220,495	49.7
合計		278	271	2,422,912	98.6

(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

(2020年1月15日現在)

項目	第192期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	2,422,912	98.2
コール・ローン等、その他	43,425	1.8
投資信託財産総額	2,466,337	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末
	2019年8月15日現在	2019年9月17日現在	2019年10月15日現在	2019年11月15日現在	2019年12月16日現在	2020年1月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,405,003,180	2,435,466,961	2,419,788,358	2,409,793,052	2,420,024,018	2,466,337,115
コール・ローン等	26,968,268	27,848,077	26,089,344	31,062,332	23,128,236	26,424,423
投資信託受益証券(評価額)	2,378,034,912	2,407,618,884	2,393,699,014	2,378,730,720	2,381,895,782	2,422,912,692
未収入金	—	—	—	—	15,000,000	17,000,000
(B) 負債	8,767,910	9,014,100	8,554,883	12,322,523	8,837,495	8,937,298
未払収益分配金	5,865,358	5,932,581	5,916,031	5,901,184	5,911,856	6,024,755
未払解約金	103,168	—	—	3,488,912	—	40,705
未払信託報酬	2,790,362	3,071,555	2,630,359	2,922,934	2,916,197	2,862,591
未払利息	18	50	6	59	32	7
その他未払費用	9,004	9,914	8,487	9,434	9,410	9,240
(C) 純資産総額(A-B)	2,396,235,270	2,426,452,861	2,411,233,475	2,397,470,529	2,411,186,523	2,457,399,817
元本	2,932,679,472	2,966,290,746	2,958,015,651	2,950,592,141	2,955,928,462	3,012,377,920
次期繰越損益金	△ 536,444,202	△ 539,837,885	△ 546,782,176	△ 553,121,612	△ 544,741,939	△ 554,978,103
(D) 受益権総口数	2,932,679,472口	2,966,290,746口	2,958,015,651口	2,950,592,141口	2,955,928,462口	3,012,377,920口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,171円	8,180円	8,152円	8,125円	8,157円	8,158円



○損益の状況

項 目	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期
	2019年7月17日～ 2019年8月15日	2019年8月16日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,731,452	6,854,836	6,790,626	6,274,967	6,362,427	7,239,779
受取配当金	6,732,908	6,856,404	6,791,067	6,275,732	6,362,996	7,241,015
受取利息	—	10	25	—	41	—
支払利息	△ 1,456	△ 1,578	△ 466	△ 765	△ 610	△ 1,236
(B) 有価証券売買損益	10,290,366	4,605,998	△ 6,701,801	△ 5,173,261	11,808,860	1,790,522
売買益	22,636,612	15,112,845	3,359,036	2,285,019	11,809,390	3,479,980
売買損	△ 12,346,246	△ 10,506,847	△ 10,060,837	△ 7,458,280	△ 530	△ 1,689,458
(C) 信託報酬等	△ 2,799,366	△ 3,081,849	△ 2,638,846	△ 2,932,368	△ 2,925,607	△ 2,871,831
(D) 当期損益金 (A+B+C)	14,222,452	8,379,365	△ 2,550,021	△ 1,830,662	15,245,680	6,158,470
(E) 前期繰越損益金	△147,030,885	△137,289,298	△134,248,273	△140,159,613	△144,076,684	△133,314,396
(F) 追加信託差損益金	△397,770,411	△404,995,371	△404,067,851	△405,230,153	△409,999,079	△421,797,422
(配当等相当額)	( 65,317,402)	( 66,100,493)	( 65,917,128)	( 64,572,456)	( 62,031,155)	( 62,622,317)
(売買損益相当額)	(△463,087,813)	(△471,095,864)	(△469,984,979)	(△469,802,609)	(△472,030,234)	(△484,419,739)
(G) 計 (D+E+F)	△530,578,844	△533,905,304	△540,866,145	△547,220,428	△538,830,083	△548,953,348
(H) 収益分配金	△ 5,865,358	△ 5,932,581	△ 5,916,031	△ 5,901,184	△ 5,911,856	△ 6,024,755
次期繰越損益金 (G+H)	△536,444,202	△539,837,885	△546,782,176	△553,121,612	△544,741,939	△554,978,103
追加信託差損益金	△397,770,411	△404,995,371	△405,251,057	△407,885,686	△410,590,264	△422,701,135
(配当等相当額)	( 65,317,402)	( 66,100,493)	( 64,733,922)	( 61,916,923)	( 61,439,970)	( 61,718,604)
(売買損益相当額)	(△463,087,813)	(△471,095,864)	(△469,984,979)	(△469,802,609)	(△472,030,234)	(△484,419,739)
分配準備積立金	1,603,779	673,685	102,553	208,522	229,398	63,164
繰越損益金	△140,277,570	△135,516,199	△141,633,672	△145,444,448	△134,381,073	△132,340,132

(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 3,057,106,213円  
 作成期中追加設定元本額 202,578,238円  
 作成期中一部解約元本額 247,306,531円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8158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554,978,103円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2019年7月17日～ 2019年8月15日	2019年8月16日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日
費用控除後の配当等収益額	5,624,303円	5,011,809円	4,151,780円	3,342,599円	5,338,172円	4,937,432円
費用控除後・繰越欠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	65,317,402円	66,100,493円	65,917,128円	64,572,456円	62,031,155円	62,622,317円
分配準備積立金額	1,844,834円	1,594,457円	683,598円	111,574円	211,897円	246,774円
当ファンドの分配対象収益額	72,786,539円	72,706,759円	70,752,506円	68,026,629円	67,581,224円	67,806,523円
1万口当たり収益分配対象額	248円	245円	239円	230円	228円	225円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	5,865,358円	5,932,581円	5,916,031円	5,901,184円	5,911,856円	6,024,755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187期	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

### [お 知 ら せ]

商品性により適したベンチマークに変更するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2019年10月16日)

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

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

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, 2019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

(2018年3月1日～2019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
<b>投資収入：</b>		
受取利息（外国税額控除後）*	40,047	8,555
収入合計	40,047	8,555
<b>費用：</b>		
支払利息	51	39
雑費用	0	0
費用合計	51	39
<b>投資純収入</b>	<b>39,996</b>	<b>8,516</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>		
投資有価証券（外国税額控除後）*	4,136	(5,143)
マスターファンド	-	0
為替取引、中央清算金融派生商品	908	5,436
店頭金融派生商品	(5,015)	(107)
外貨	(422)	(1,453)
実現純利益（損失）	(393)	(1,267)
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>		
投資有価証券（外国税額控除後）*	(22,034)	(2,904)
マスターファンド	-	0
為替取引、中央清算金融派生商品	217	(3,322)
店頭金融派生商品	1,214	847
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	209	(25)
未実現評価益（評価損）の純変動	(20,394)	(5,404)
純利益（損失）	(20,787)	(6,671)
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	<b>19,209</b>	<b>1,845</b>
* 外国税控除後	-	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

## (2) 純資産変動計算書

(2018年3月1日～2019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
<b>純資産の増加（減少）：</b>		
<b>運用：</b>		
投資純収入	39,996	8,516
実現純利益（損失）	(393)	(1,267)
未実現評価益（評価損）の純変動	(20,394)	(5,404)
運用による純資産の純増（減）額	19,209	1,845
<b>分配：</b>		
JPY	(51,264)	(13,177)
JPY Hedged	(687)	(331)
分配金額合計	(51,951)	(13,508)
<b>ファンドユニット取引：</b>		
ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(64,609)	(32,889)
<b>純資産の増（減）額合計</b>	<b>(97,351)</b>	<b>(44,552)</b>
<b>純資産：</b>		
期首	783,121	371,924
期末	685,770	327,372

(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  
(2019年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 106.7%</b>		
<b>AUSTRALIA 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Nufarm Australia Ltd.</b>		
5.750% due 04/30/2026	\$ 1,000	\$ 930
<b>Total Australia (Cost \$998)</b>		<b>930</b>
<b>CANADA 3.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.9%</b>		
<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>		
4.500% due 05/15/2023	EUR 1,500	1,726
5.500% due 11/01/2025	\$ 2,000	2,025
5.875% due 05/15/2023	2,500	2,497
6.500% due 03/15/2022	250	260
7.000% due 03/15/2024	750	792
<b>Bombardier, Inc.</b>		
7.500% due 03/15/2025	2,000	2,025
7.750% due 03/15/2020	1,000	1,048
7.875% due 04/15/2027	500	496
8.750% due 12/01/2021	1,000	1,104
<b>Cascades, Inc.</b>		
5.500% due 07/15/2022	1,000	1,008
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>		
7.250% due 04/01/2023	1,000	986
7.500% due 04/01/2025	500	486
<b>Hudbay Minerals, Inc.</b>		
7.250% due 01/15/2023	250	259
7.625% due 01/15/2025	500	521
<b>Masonite International Corp.</b>		
5.625% due 03/15/2023	1,139	1,163
<b>New Red Finance, Inc.</b>		
4.250% due 05/15/2024	1,000	976
5.000% due 10/15/2025	2,375	2,305
<b>Open Text Corp.</b>		
5.875% due 06/01/2026	1,250	1,318
<b>Precision Drilling Corp.</b>		
7.750% due 12/15/2023	1,500	1,526
<b>Teck Resources Ltd.</b>		
4.500% due 01/15/2021	1,075	1,093
6.125% due 10/01/2035	1,750	1,852
6.250% due 07/15/2041	500	524
8.500% due 06/01/2024	550	592
<b>Total Canada (Cost \$25,749)</b>		<b>26,582</b>
<b>CAYMAN ISLANDS 2.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.4%</b>		
<b>Avolon Holdings Funding Ltd.</b>		
5.500% due 01/15/2023	500	514
<b>Noble Holding International Ltd.</b>		
7.875% due 02/01/2026	1,000	939
<b>Park Aerospace Holdings Ltd.</b>		
4.500% due 03/15/2023	1,000	985
5.250% due 08/15/2022	2,000	2,052
5.500% due 02/15/2024	1,000	1,036
<b>Transocean Pontus Ltd.</b>		
6.125% due 08/01/2025	709	719

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Transocean, Inc.</b>		
6.800% due 03/15/2038	\$ 1,500	\$ 1,140
7.250% due 11/01/2025	500	480
7.500% due 01/15/2026	1,000	970
7.500% due 04/15/2031	1,250	1,041
9.000% due 07/15/2023	2,000	2,118
<b>UPCB Finance IV Ltd.</b>		
5.375% due 01/15/2025	2,000	2,050
<b>UPCB Finance VII Ltd.</b>		
3.625% due 06/15/2029	EUR 1,250	1,493
<b>Wynn Macau Ltd.</b>		
5.500% due 10/01/2027	\$ 750	717
<b>Total Cayman Islands (Cost \$16,160)</b>		<b>16,264</b>
<b>CURACAO 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Teva Pharmaceutical Finance Co. BV</b>		
2.950% due 12/18/2022	500	467
<b>Total Curacao (Cost \$457)</b>		<b>467</b>
<b>DENMARK 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>DKT Finance ApS</b>		
9.375% due 06/17/2023	1,000	1,077
<b>Norican A/S</b>		
4.500% due 05/15/2023	EUR 2,000	2,079
<b>Total Denmark (Cost \$3,320)</b>		<b>3,156</b>
<b>FRANCE 2.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.1%</b>		
<b>Alice France S.A.</b>		
6.250% due 05/15/2024	\$ 1,500	1,506
7.375% due 05/01/2026	2,750	2,705
8.125% due 02/01/2027	750	756
<b>BNP Paribas S.A. (a)(b)</b>		
7.000% due 08/16/2028	1,000	1,001
7.375% due 08/19/2025	1,000	1,055
<b>Burger King France SAS</b>		
5.250% due 05/01/2023	EUR 500	577
6.000% due 05/01/2024	500	609
<b>CMA CGM S.A.</b>		
6.500% due 07/15/2022	750	833
<b>Credit Agricole S.A.</b>		
7.875% due 01/23/2024 (a)(b)	\$ 2,000	2,151
<b>Crown European Holdings S.A.</b>		
3.375% due 05/15/2025	EUR 1,000	1,217
<b>La Financiere Atalian SASU</b>		
4.000% due 05/15/2024	1,000	900
5.125% due 05/15/2025	500	449
6.625% due 05/15/2025	GBP 750	779
<b>Total France (Cost \$14,741)</b>		<b>14,538</b>
<b>GERMANY 2.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.4%</b>		
<b>ADLER Real Estate AG</b>		
3.000% due 04/27/2026	EUR 1,800	2,029

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>IHO Verwaltungs GmbH (c)</b>		
3.750% due 09/15/2026	EUR 2,500	\$ 2,852
4.500% due 09/15/2023	\$ 1,000	973
<b>Nidda BondCo GmbH</b>		
5.000% due 09/30/2025	EUR 1,750	1,879
<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>		
3.500% due 09/30/2024	2,250	2,547
<b>Platin 1426 GmbH</b>		
5.375% due 06/15/2023	1,250	1,360
<b>Safari Verwaltungs GmbH</b>		
5.375% due 11/30/2022	750	809
<b>Tele Columbus AG</b>		
3.875% due 05/02/2025	250	254
<b>Unitymedia GmbH</b>		
3.750% due 01/15/2027	500	599
6.125% due 01/15/2025	\$ 1,000	1,040
<b>Unitymedia Hessen GmbH &amp; Co. KG</b>		
4.625% due 02/15/2026	EUR 900	1,111
<b>WEPA Hygieneprodukte GmbH</b>		
3.750% due 05/15/2024	1,000	1,160
<b>Total Germany (Cost \$17,011)</b>		<b>16,613</b>
<b>IRELAND 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>James Hardie International Finance DAC</b>		
4.750% due 01/15/2025	\$ 500	485
5.000% due 01/15/2028	500	465
<b>Total Ireland (Cost \$1,003)</b>		<b>950</b>
<b>ITALY 2.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.9%</b>		
<b>EVOCA SpA</b>		
7.000% due 10/15/2023	EUR 1,750	2,115
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>		
5.017% due 06/26/2024	\$ 2,000	1,865
6.250% due 05/16/2024 (a)(b)	EUR 750	831
7.700% due 09/17/2025 (a)(b)	\$ 1,500	1,393
7.750% due 01/11/2027 (a)(b)	EUR 1,000	1,221
<b>Nexi Capital SpA</b>		
4.125% due 11/01/2023	1,000	1,176
<b>Pro-Gest SpA</b>		
3.250% due 12/15/2024	1,500	1,565
<b>Sisal Group SpA</b>		
7.000% due 07/31/2023	500	588
<b>Telecom Italia SpA</b>		
5.303% due 05/30/2024	\$ 4,000	3,925
<b>UniCredit SpA (a)(b)</b>		
8.000% due 06/03/2024	750	700
9.250% due 06/03/2022	EUR 1,000	1,264
<b>Wind Tre SpA</b>		
2.625% due 01/20/2023	1,000	1,073
3.125% due 01/20/2025	1,250	1,312
5.000% due 01/20/2026	\$ 1,000	867
<b>Total Italy (Cost \$19,901)</b>		<b>19,885</b>

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>		
3.500% due 08/15/2024	EUR 1,000	\$ 886
4.875% due 08/15/2026	\$ 375	289
<b>LHC3 PLC</b>		
4.125% due 08/15/2024 (c)	EUR 1,000	1,154
<b>Lincoln Finance Ltd.</b>		
6.875% due 04/15/2021	1,000	1,171
<b>Total Jersey, Channel Islands</b>		<b>3,500</b>
<b>(Cost \$3,792)</b>		
<b>LUXEMBOURG 3.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.2%</b>		
<b>Altice Financing S.A.</b>		
6.625% due 02/15/2023	\$ 1,000	1,025
7.500% due 05/15/2026	1,500	1,455
<b>Altice Finco S.A.</b>		
4.750% due 01/15/2028	EUR 750	727
<b>Altice Luxembourg S.A.</b>		
6.250% due 02/15/2025	1,000	1,021
7.250% due 05/15/2022	1,000	1,140
7.750% due 05/15/2022	\$ 750	748
<b>Aramark International Finance S.a.r.l.</b>		
3.125% due 04/01/2025	EUR 500	595
<b>Cirsa Finance International S.a.r.l.</b>		
6.250% due 12/20/2023	750	900
<b>Corestate Capital Holding S.A.</b>		
3.500% due 04/15/2023	1,500	1,684
<b>Garfunkelux Holdco 3 S.A.</b>		
8.500% due 11/01/2022	GBP 500	585
<b>INEOS Group Holdings S.A.</b>		
5.375% due 08/01/2024	EUR 1,000	1,158
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>		
5.500% due 08/01/2023	\$ 750	688
8.000% due 02/15/2024	750	785
<b>LSF10 Wolverine Investments S.C.A.</b>		
5.000% due 03/15/2024	EUR 750	858
<b>Mallinckrodt International Finance S.A.</b>		
5.500% due 04/15/2025	\$ 750	615
5.750% due 08/01/2022	500	472
<b>Nielsen Company Luxembourg S.a.r.l.</b>		
5.000% due 02/01/2025	750	744
<b>Samsonite Finco S.a.r.l.</b>		
3.500% due 05/15/2026	EUR 500	561
<b>Swissport Financing S.a.r.l.</b>		
6.750% due 12/15/2021	2,000	2,362
<b>Telecom Italia Capital S.A.</b>		
6.375% due 11/15/2033	\$ 1,500	1,417
<b>Telenet Finance Luxembourg Notes S.a.r.l.</b>		
3.500% due 03/01/2028	EUR 800	911
5.500% due 03/01/2028	\$ 400	387
<b>Trinseo Materials Operating S.C.A.</b>		
5.375% due 09/01/2025	1,500	1,418
<b>Total Luxembourg</b>		<b>22,256</b>
<b>(Cost \$23,324)</b>		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>MULTINATIONAL 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>		
4.750% due 07/15/2027	GBP 750	\$ 926
7.250% due 05/15/2024	\$ 500	521
<b>Endo Dac</b>		
6.000% due 07/15/2023	750	625
6.000% due 02/01/2025	1,000	775
<b>Starfruit Finco BV</b>		
6.500% due 10/01/2026	EUR 1,500	1,716
<b>Total Multinational</b>		<b>4,563</b>
<b>(Cost \$4,905)</b>		
<b>NETHERLANDS 3.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.5%</b>		
<b>Alcoa Nederland Holding BV</b>		
6.750% due 09/30/2024	\$ 375	398
7.000% due 09/30/2026	250	269
<b>Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV</b>		
3.750% due 01/15/2025	EUR 1,500	1,774
<b>Constellium NV</b>		
4.250% due 02/15/2026	500	571
5.750% due 05/15/2024	\$ 1,000	985
5.875% due 02/15/2026	500	487
<b>Darling Global Finance BV</b>		
3.625% due 05/15/2026	EUR 750	861
<b>Diamond BC BV</b>		
5.625% due 08/15/2025 (f)	3,000	3,115
<b>Energizer Gamma Acquisition BV</b>		
4.625% due 07/15/2026	750	872
<b>Intertrust Group BV</b>		
3.375% due 11/15/2025	1,700	1,983
<b>Schoeller Allibert Group BV</b>		
8.000% due 10/01/2021	1,500	1,633
<b>Sensata Technologies BV</b>		
4.875% due 10/15/2023	\$ 1,050	1,083
5.000% due 10/01/2025	1,000	1,015
<b>Sigma Holdco BV</b>		
5.750% due 05/15/2026	EUR 1,500	1,603
<b>Stars Group Holdings BV</b>		
7.000% due 07/15/2026	\$ 625	641
<b>Sunshine Mid BV</b>		
6.500% due 05/15/2026	EUR 1,500	1,690
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV</b>		
3.150% due 10/01/2026	\$ 1,000	829
<b>UPC Holding BV</b>		
3.875% due 06/15/2029	EUR 1,000	1,191
<b>Ziggo Bond Co. BV</b>		
6.000% due 01/15/2027	\$ 750	712
<b>Ziggo BV</b>		
5.500% due 01/15/2027	2,500	2,419
<b>Total Netherlands</b>		<b>24,151</b>
<b>(Cost \$24,848)</b>		
<b>SINGAPORE 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Mulhacen Pte Ltd.</b>		
6.500% due 08/01/2023 (c)	EUR 750	855
<b>Total Singapore</b>		<b>855</b>
<b>(Cost \$875)</b>		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>SWEDEN 0.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>Intrum AB</b>		
2.750% due 07/15/2022	EUR 500	\$ 560
3.125% due 07/15/2024	1,000	1,101
<b>Radisson Hotel Holdings AB</b>		
6.875% due 07/15/2023	625	777
<b>Total Sweden</b>		<b>2,438</b>
<b>(Cost \$2,410)</b>		
<b>UNITED KINGDOM 4.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.8%</b>		
<b>Argjva Broadcast Finance PLC</b>		
6.750% due 09/30/2023	GBP 750	1,054
<b>Barclays PLC (a)(b)</b>		
7.250% due 03/15/2023	750	1,041
7.875% due 09/15/2022	1,000	1,393
<b>Enso PLC</b>		
4.500% due 10/01/2024	\$ 1,000	779
5.200% due 03/15/2025	500	386
5.750% due 10/01/2044	1,500	971
7.750% due 02/01/2026	750	632
<b>Heathrow Finance PLC</b>		
3.875% due 03/01/2027	GBP 1,500	1,888
<b>INEOS Finance PLC</b>		
4.000% due 05/01/2023	EUR 500	579
<b>International Game Technology PLC</b>		
6.250% due 02/15/2022	\$ 2,000	2,100
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>		
7.625% due 06/27/2023 (a)(b)	GBP 1,500	2,133
<b>Merlin Entertainments PLC</b>		
5.750% due 06/15/2026	\$ 2,000	2,073
<b>Nomad Foods Bondco PLC</b>		
3.250% due 05/15/2024	EUR 1,500	1,753
<b>Pizzaexpress Financing 2 PLC</b>		
6.625% due 08/01/2021	GBP 1,000	1,109
<b>RAC Bond Co. PLC</b>		
5.000% due 11/06/2022	750	893
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC (a)</b>		
7.500% due 08/10/2020 (b)	\$ 1,000	1,026
7.648% due 09/30/2031	1,600	2,008
<b>Sensata Technologies UK Financing Co. PLC</b>		
6.250% due 02/15/2026	1,000	1,059
<b>TA MFG. Ltd.</b>		
3.625% due 04/15/2023	EUR 1,500	1,743
<b>Tesco Property Finance 3 PLC</b>		
5.744% due 04/13/2040	GBP 1,455	2,275
<b>Virgin Media Finance PLC</b>		
6.000% due 10/15/2024	\$ 2,500	2,575
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>		
4.875% due 01/15/2027	GBP 1,000	1,309
5.000% due 04/15/2027	1,500	1,993
<b>Total United Kingdom</b>		<b>32,772</b>
<b>(Cost \$33,378)</b>		
<b>UNITED STATES 59.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 59.0%</b>		
<b>Acadia Healthcare Co., Inc.</b>		
6.500% due 03/01/2024	\$ 1,025	1,025

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>ADT Security Corp.</b>			<b>Cablevision Systems Corp.</b>			<b>Colfax Corp.</b>		
4.125% due 06/15/2023	\$ 1,000	\$ 984	8.000% due 04/15/2020	\$ 1,350	\$ 1,417	3.250% due 05/15/2025	EUR 500	\$ 574
4.875% due 07/15/2032	750	636	<b>Caesars Resort Collection LLC</b>			6.000% due 02/15/2024	\$ 500	517
6.250% due 10/15/2021	1,000	1,057	5.250% due 10/15/2025	2,500	2,378	6.375% due 02/15/2026	250	261
<b>Advanced Disposal Services, Inc.</b>			<b>Callon Petroleum Co.</b>			<b>CommScope Finance LLC</b>		
5.625% due 11/15/2024	750	761	6.375% due 07/01/2026	1,500	1,507	5.500% due 03/01/2024	375	383
<b>AECOM</b>			<b>Calpine Corp.</b>			6.000% due 03/01/2026	500	512
5.125% due 03/15/2027	500	477	5.375% due 01/15/2023	1,500	1,489	8.250% due 03/01/2027	450	468
5.875% due 10/15/2024	1,000	1,047	5.750% due 01/15/2025	2,000	1,920	<b>CommScope Technologies LLC</b>		
<b>Albertsons Cos. LLC</b>			<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>			6.000% due 06/15/2025	1,250	1,184
7.500% due 03/15/2026	1,000	1,035	4.750% due 12/15/2024	EUR 1,000	1,193	<b>CommScope, Inc.</b>		
<b>Ally Financial, Inc.</b>			4.875% due 01/15/2026	\$ 625	622	5.500% due 06/15/2024	1,500	1,446
5.125% due 09/30/2024	1,500	1,579	<b>CCO Holdings LLC</b>			<b>Community Health Systems, Inc.</b>		
7.500% due 09/15/2020	1,000	1,064	5.125% due 05/01/2023	2,000	2,040	5.125% due 08/01/2021	1,050	1,032
8.000% due 03/15/2020	1,000	1,049	5.125% due 05/01/2027	2,000	1,973	6.250% due 03/31/2023	1,500	1,449
8.000% due 11/01/2031	845	845	5.250% due 09/30/2022	1,000	1,021	8.000% due 03/15/2026	625	617
<b>AMC Networks, Inc.</b>			5.500% due 05/01/2026	250	256	<b>Cooper-Standard Automotive, Inc.</b>		
4.750% due 12/15/2022	50	51	5.750% due 09/01/2023	250	255	5.625% due 11/15/2026	750	676
5.000% due 04/01/2024	1,500	1,492	5.750% due 02/15/2026	4,050	4,180	<b>Core &amp; Main LP</b>		
<b>American Builders &amp; Contractors Supply Co., Inc.</b>			5.875% due 04/01/2024	1,000	1,044	6.125% due 08/15/2025	1,750	1,693
5.750% due 12/15/2023	1,000	1,027	<b>Centene Corp.</b>			<b>Coty, Inc.</b>		
5.875% due 05/15/2026	1,000	1,020	5.375% due 06/01/2026	500	520	4.000% due 04/15/2023	EUR 500	564
<b>Amsted Industries, Inc.</b>			5.625% due 02/15/2021	1,000	1,015	6.500% due 04/15/2026	\$ 750	725
5.000% due 03/15/2022	1,000	1,005	6.125% due 02/15/2024	900	943	<b>Covanta Holding Corp.</b>		
5.375% due 09/15/2024	1,000	985	<b>Centennial Resource Production LLC</b>			5.875% due 07/01/2025	1,000	1,001
<b>Antero Midstream Partners LP</b>			5.375% due 01/15/2026	1,500	1,440	<b>Covey Park Energy LLC</b>		
5.750% due 03/01/2027	750	758	<b>Central Garden &amp; Pet Co.</b>			7.500% due 05/15/2025	2,000	1,870
<b>Antero Resources Corp.</b>			6.125% due 11/15/2023	625	652	<b>Crown Americas LLC</b>		
5.125% due 12/01/2022	1,500	1,508	<b>CenturyLink, Inc.</b>			4.250% due 09/30/2026	1,000	966
<b>Aramark Services, Inc.</b>			6.450% due 06/15/2021	1,500	1,562	4.750% due 02/01/2026	750	754
4.750% due 06/01/2026	1,025	1,020	<b>CF Industries, Inc.</b>			<b>CrownRock LP</b>		
5.000% due 02/01/2028	750	742	5.150% due 03/15/2034	1,500	1,417	5.625% due 10/15/2025	1,500	1,458
<b>Arconic, Inc.</b>			<b>Change Healthcare Holdings LLC</b>			<b>CSC Holdings LLC</b>		
5.125% due 10/01/2024	1,500	1,490	5.750% due 03/01/2025	2,000	1,959	5.125% due 12/15/2021	1,500	1,508
5.950% due 02/01/2037	750	722	<b>Chemours Co.</b>			5.250% due 06/01/2024	1,000	1,002
<b>Ashland LLC</b>			4.000% due 05/15/2026	EUR 1,000	1,137	6.500% due 02/01/2029	750	786
4.750% due 08/15/2022	1,000	1,031	5.375% due 05/15/2027	\$ 500	488	6.625% due 10/15/2025	1,000	1,058
6.875% due 05/15/2043	1,000	1,025	6.625% due 05/15/2023	1,000	1,041	<b>DAE Funding LLC</b>		
<b>Avon International Operations, Inc.</b>			7.000% due 05/15/2025	1,000	1,045	4.500% due 08/01/2022	500	496
7.875% due 08/15/2022	1,025	1,061	<b>Cheniere Corpus Christi Holdings LLC</b>			5.000% due 09/01/2024	1,000	994
<b>B&amp;G Foods, Inc.</b>			5.125% due 06/30/2027	1,750	1,789	5.750% due 11/15/2023	500	511
5.250% due 04/01/2025 (f)	1,000	959	5.875% due 03/31/2025	1,000	1,068	<b>Darling Ingredients, Inc.</b>		
<b>Ball Corp.</b>			7.000% due 06/30/2024	1,500	1,665	5.375% due 01/15/2022	1,050	1,064
5.250% due 07/01/2025	1,500	1,579	<b>Cheniere Energy Partners LP</b>			<b>DaVita, Inc.</b>		
<b>Bausch Health Americas, Inc.</b>			5.250% due 10/01/2025	1,000	1,016	5.000% due 05/01/2025	1,000	969
8.500% due 01/31/2027	1,000	1,041	5.625% due 10/01/2026	500	511	5.125% due 07/15/2024	1,000	992
9.250% due 04/01/2026	1,000	1,080	<b>Chesapeake Energy Corp.</b>			5.750% due 08/15/2022	1,500	1,531
<b>BBA U.S. Holdings, Inc.</b>			6.125% due 02/15/2021	500	514	<b>Dell International LLC</b>		
5.375% due 05/01/2026	625	638	7.000% due 10/01/2024	1,500	1,489	5.875% due 06/15/2021	525	536
<b>BCD Acquisition, Inc.</b>			<b>CIT Group, Inc.</b>			6.020% due 06/15/2026	25	27
9.625% due 09/15/2023	1,000	1,060	5.000% due 08/15/2022	3,150	3,260	7.125% due 06/15/2024	500	531
<b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>			6.125% due 03/09/2028	250	272	<b>Dell, Inc.</b>		
4.875% due 11/01/2025	3,500	3,271	<b>Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.</b>			6.500% due 04/15/2038	750	724
6.375% due 10/01/2023	75	78	6.500% due 11/15/2022	2,500	2,567	<b>Diamond Offshore Drilling, Inc.</b>		
<b>Berry Global, Inc.</b>			<b>Clearwater Paper Corp.</b>			5.700% due 10/15/2039	1,500	1,020
4.500% due 02/15/2026	1,250	1,186	5.375% due 02/01/2025	1,500	1,421	7.875% due 08/15/2025	1,000	950
<b>Boyd Gaming Corp.</b>			<b>Clearway Energy Operating LLC</b>			<b>Diamond Resorts International, Inc.</b>		
6.000% due 08/15/2026	625	643	5.000% due 09/15/2026	1,000	937	7.750% due 09/01/2023	1,000	1,007
6.375% due 04/01/2026	1,050	1,099	<b>CNX Resources Corp.</b>			<b>Diamondback Energy, Inc.</b>		
<b>BWAY Holding Co.</b>			5.875% due 04/15/2022	1,000	1,012	4.750% due 11/01/2024	500	508
5.500% due 04/15/2024	2,000	1,974				5.375% due 05/31/2025	500	519



	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>DISH DBS Corp.</b>			<b>Hanesbrands, Inc.</b>			<b>Marriott Ownership Resorts, Inc.</b>		
5.000% due 03/15/2023	\$ 1,500	\$ 1,341	4.625% due 05/15/2024	\$ 375	\$ 376	6.500% due 09/15/2026	\$ 500	\$ 518
5.875% due 07/15/2022	500	479	4.875% due 05/15/2026	1,000	990	<b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b>		
5.875% due 11/15/2024	1,750	1,480	<b>HCA Healthcare, Inc.</b>			4.500% due 09/01/2026	500	482
7.750% due 07/01/2026	1,025	889	6.250% due 02/15/2021	2,000	2,101	5.625% due 05/01/2024	575	596
7.875% due 09/01/2019	500	511	<b>HCA, Inc.</b>			<b>MGM Resorts International</b>		
<b>Eldorado Resorts, Inc.</b>			5.375% due 02/01/2025	1,625	1,680	4.625% due 09/01/2026	1,000	955
6.000% due 09/15/2026	750	767	6.500% due 02/15/2020	1,000	1,030	5.750% due 09/15/2025	750	767
<b>EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc.</b>			7.500% due 02/15/2022	2,375	2,610	6.000% due 03/15/2023	1,750	1,835
7.625% due 06/15/2024	1,025	1,089	<b>HD Supply, Inc.</b>			6.625% due 12/15/2021	1,500	1,601
<b>Endo Finance LLC</b>			5.375% due 10/15/2026	1,500	1,530	6.750% due 10/01/2020	1,000	1,045
5.375% due 01/15/2023	500	414	<b>Hill-Rom Holdings, Inc.</b>			7.750% due 03/15/2022	2,000	2,200
5.750% due 01/15/2022	500	470	5.000% due 02/15/2025	1,000	1,000	<b>Moog, Inc.</b>		
<b>Energizer Holdings, Inc.</b>			<b>Hilton Domestic Operating Co., Inc.</b>			5.250% due 12/01/2022	1,250	1,273
5.500% due 06/15/2025	1,250	1,225	4.250% due 09/01/2024	350	346	<b>MSCI, Inc.</b>		
<b>Energy Transfer LP</b>			<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>			4.750% due 08/01/2026	1,000	1,002
7.500% due 10/15/2020	1,000	1,065	4.625% due 04/01/2025	750	748	5.750% due 08/15/2025	1,000	1,045
<b>EnLink Midstream Partners LP</b>			4.875% due 04/01/2027	500	499	<b>Murphy Oil Corp.</b>		
4.150% due 06/01/2025	1,000	956	<b>Hologic, Inc.</b>			6.875% due 08/15/2024	1,000	1,059
<b>Equinix, Inc.</b>			4.375% due 10/15/2025	1,000	987	<b>Murphy Oil USA, Inc.</b>		
2.875% due 10/01/2025	EUR 1,000	1,173	4.625% due 02/01/2028	1,000	970	6.000% due 08/15/2023	1,500	1,543
2.875% due 02/01/2026	500	582	<b>Howard Hughes Corp.</b>			<b>Nabors Industries, Inc.</b>		
5.375% due 05/15/2027	\$ 750	778	5.375% due 03/15/2025	1,000	992	5.500% due 01/15/2023	750	707
<b>ESH Hospitality, Inc.</b>			<b>Hughes Satellite Systems Corp.</b>			5.750% due 02/01/2025	750	668
5.250% due 05/01/2025	2,000	1,995	7.625% due 06/15/2021	1,500	1,612	<b>Navient Corp.</b>		
<b>Extraction Oil &amp; Gas, Inc.</b>			<b>Indigo Natural Resources LLC</b>			5.000% due 10/26/2020	1,000	1,015
5.625% due 02/01/2026	500	417	6.875% due 02/15/2026	1,000	877	5.875% due 10/25/2024	1,000	964
<b>First Data Corp.</b>			<b>IQVIA, Inc.</b>			6.500% due 06/15/2022	500	515
5.000% due 01/15/2024	2,500	2,567	2.875% due 09/15/2025	EUR 500	578	6.750% due 06/25/2025	1,000	981
<b>First Quality Finance Co., Inc.</b>			3.900% due 10/15/2024	750	878	8.000% due 03/25/2020	2,000	2,094
4.625% due 05/15/2021	2,000	2,010	4.875% due 05/15/2023	\$ 1,025	1,046	<b>NCI Building Systems, Inc.</b>		
5.000% due 07/01/2025	500	490	5.000% due 10/15/2026	1,000	1,021	8.000% due 04/15/2026	1,750	1,658
<b>Freedom Mortgage Corp.</b>			<b>Jagged Peak Energy LLC</b>			<b>NCR Corp.</b>		
8.250% due 04/15/2025	750	709	5.875% due 05/01/2026	1,000	1,015	6.375% due 12/15/2023	1,750	1,780
<b>Freeport-McMoRan, Inc.</b>			<b>Jaguar Holding Co. II</b>			<b>Netflix, Inc.</b>		
3.550% due 03/01/2022	1,500	1,487	6.375% due 08/01/2023	2,475	2,500	3.625% due 05/15/2027	EUR 1,500	1,751
3.875% due 03/15/2023	1,000	989	<b>Jeld-Wen, Inc.</b>			4.375% due 11/15/2026	\$ 1,000	962
4.000% due 11/14/2021	1,000	1,004	4.625% due 12/15/2025	2,000	1,887	<b>Newfield Exploration Co.</b>		
5.400% due 11/14/2034	2,000	1,835	4.875% due 12/15/2027	1,500	1,393	5.375% due 01/01/2026	1,500	1,586
<b>Frontier Communications Corp.</b>			<b>Jonah Energy LLC</b>			5.625% due 07/01/2024	1,000	1,071
8.500% due 04/01/2026	625	583	7.250% due 10/15/2025	1,000	650	<b>Nexstar Broadcasting, Inc.</b>		
10.500% due 09/15/2022	1,000	720	<b>KAR Auction Services, Inc.</b>			5.625% due 08/01/2024	750	746
11.000% due 09/15/2025	500	322	5.125% due 06/01/2025	875	855	<b>NextEra Energy Operating Partners LP</b>		
<b>Gates Global LLC</b>			<b>KFC Holding Co.</b>			4.250% due 09/15/2024	500	493
6.000% due 07/15/2022	1,068	1,076	5.000% due 06/01/2024	750	760	4.500% due 09/15/2027	500	478
<b>GCP Applied Technologies, Inc.</b>			5.250% due 06/01/2026	1,300	1,326	<b>NGL Energy Partners LP</b>		
5.500% due 04/15/2026	1,250	1,266	<b>Kinetic Concepts, Inc.</b>			6.125% due 03/01/2025	500	474
<b>Genesis Energy LP</b>			7.875% due 02/15/2021	1,750	1,789	<b>NGPL PipeCo. LLC</b>		
6.000% due 05/15/2023	1,500	1,507	<b>L Brands, Inc.</b>			4.375% due 08/15/2022	500	507
6.500% due 10/01/2025	500	481	6.625% due 04/01/2021	500	522	4.875% due 08/15/2027	1,000	1,010
6.750% due 08/01/2022	1,000	1,022	<b>Lamar Media Corp.</b>			<b>Nielsen Finance LLC</b>		
<b>Greystar Real Estate Partners LLC</b>			5.375% due 01/15/2024	2,000	2,065	5.000% due 04/15/2022	1,500	1,504
5.750% due 12/01/2025	750	755	<b>Lamb Weston Holdings, Inc.</b>			<b>Northwestern Bell Telephone</b>		
<b>Griffon Corp.</b>			4.625% due 11/01/2024	500	504	7.750% due 05/01/2030	775	818
5.250% due 03/01/2022	2,000	1,982	4.875% due 11/01/2026	1,000	1,006	<b>Novelis Corp.</b>		
<b>Grinding Media, Inc.</b>			<b>Lennar Corp.</b>			5.875% due 09/30/2026	1,750	1,711
7.375% due 12/15/2023	500	503	4.750% due 11/29/2027	750	731	6.250% due 08/15/2024	1,000	1,010
<b>Gulfport Energy Corp.</b>			5.250% due 06/01/2026	2,500	2,519	<b>NRG Energy, Inc.</b>		
6.000% due 10/15/2024	1,000	912	<b>Level 3 Financing, Inc.</b>			6.625% due 01/15/2027	1,000	1,067
6.625% due 05/01/2023	1,000	985	5.250% due 03/15/2026	1,500	1,474	<b>NSG Holdings LLC</b>		
						7.750% due 12/15/2025	1,524	1,638



	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>VeriSign, Inc.</b>		
4.625% due 05/01/2023	\$ 1,000	\$ 1,020
5.250% due 04/01/2025	1,000	1,039
<b>ViaSat, Inc.</b>		
5.625% due 09/15/2025	500	490
<b>Vistra Energy Corp.</b>		
7.625% due 11/01/2024	2,025	2,157
<b>Vistra Operations Co. LLC</b>		
5.625% due 02/15/2027	500	516
<b>Welbilt, Inc.</b>		
9.500% due 02/15/2024	800	864
<b>WellCare Health Plans, Inc.</b>		
5.250% due 04/01/2025	1,000	1,025
5.375% due 08/15/2026	750	773
<b>WESCO Distribution, Inc.</b>		
5.375% due 06/15/2024	1,025	1,031
<b>Whiting Petroleum Corp.</b>		
5.750% due 03/01/2021	375	382
6.625% due 01/15/2026	500	493
<b>WMG Acquisition Corp.</b>		
4.125% due 11/01/2024	EUR 450	539
5.000% due 08/01/2023	\$ 50	50
5.500% due 04/15/2026	500	504
<b>WPX Energy, Inc.</b>		
5.250% due 09/15/2024	250	250
5.750% due 06/01/2026	500	505
6.000% due 01/15/2022	500	519
<b>WR Grace &amp; Co.-Conn</b>		
5.125% due 10/01/2021	1,000	1,034
5.625% due 10/01/2024	500	522
<b>Wynn Las Vegas LLC</b>		
5.250% due 05/15/2027	1,000	958
5.500% due 03/01/2025	2,375	2,373
<b>Yum! Brands, Inc.</b>		
6.875% due 11/15/2037	500	501
<b>Zayo Group LLC</b>		
5.750% due 01/15/2027	1,500	1,459
		<b>404,750</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.9%</b>		
<b>Alternative Loan Trust</b>		
2.690% due 06/25/2037	44	42
2.765% due 09/20/2046	1,036	599
<b>Asset-Backed Funding Certificates Trust</b>		
3.190% due 06/25/2034	147	144
<b>Banc of America Funding Trust</b>		
4.395% due 12/20/2034 (d)	2	2
4.722% due 03/20/2036	80	78
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
4.140% due 05/25/2047 (d)	125	116
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>		
3.856% due 08/25/2036 (d)	750	618
4.088% due 11/25/2036	1,840	1,696
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
4.100% due 12/25/2035 (d)	120	89
<b>CSAB Mortgage-Backed Trust</b>		
5.720% due 09/25/2036 (d)	259	142
<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>		
4.545% due 04/25/2035	5	5

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
4.020% due 02/19/2036	\$ 412	\$ 371
4.354% due 08/19/2036 (d)	7	6
<b>HomeBanc Mortgage Trust (d)</b>		
3.248% due 04/25/2037	96	90
3.945% due 04/25/2037	503	462
<b>HSI Asset Securitization Corporation Trust</b>		
2.540% due 10/25/2036	37	20
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
2.690% due 11/25/2046 (d)	474	435
<b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>		
4.062% due 11/25/2036 (d)	364	176
5.701% due 02/25/2047	271	175
<b>Residential Accredit Loans, Inc. Trust (d)</b>		
2.690% due 12/25/2046	329	290
5.245% due 02/25/2036	176	155
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
4.480% due 03/25/2036 (d)	118	107
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (d)</b>		
3.377% due 05/25/2037	69	58
3.676% due 12/25/2036	34	32
3.789% due 02/25/2037	186	181
		<b>6,089</b>
<b>Total United States</b>		<b>410,839</b>
<b>(Cost \$408,307)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 19.1%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (e) 18.8%</b>		
		128,700
<b>TIME DEPOSITS 0.3%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
1.900% due 03/01/2019	257	257
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.900% due 03/01/2019	432	432
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 24	0
<b>Citibank N.A.</b>		
1.900% due 03/01/2019	\$ 100	100
<b>Credit Suisse AG</b>		
(1.440%) due 03/01/2019	CHF 1	1
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 19	22
1.900% due 03/01/2019	\$ 175	175
<b>HSBC Bank PLC</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 1	1
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.900% due 03/01/2019	\$ 432	432
<b>MUFJ Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 12,789	115
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	17,024	153
1.900% due 03/01/2019	\$ 235	235
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 2,347	21
1.900% due 03/01/2019	\$ 1	1
		<b>1,945</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>130,645</b>
<b>(Cost \$130,645)</b>		

<b>Total Investments in Securities 106.7%</b>	<b>\$ 731,404</b>
<b>(Cost \$731,824)</b>	
<b>Financial Derivative</b>	
<b>Instruments (g)(i) 0.1%</b>	<b>1,025</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$(157))</b>	
<b>Other Assets and Liabilities, net (6.8%)</b>	<b>(46,659)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>	<b>\$ 685,770</b>

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

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
 (a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.  
 (b) Contingent convertible security.  
 (c) Payment in-kind security.  
 (d) Security is in default.

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**(e) REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レボ価値	レボ契約の 受取 <sup>(1)</sup>
BOS	2.470%	03/01/2019	03/04/2019	\$ 50,000	U.S. Treasury Bonds 3.625% due 02/15/2044	\$ (51,130)	\$ 50,000	\$ 50,010
BOS	2.600%	02/28/2019	03/01/2019	33,300	U.S. Treasury Bonds 2.750% due 11/15/2042	(33,856)	33,300	33,302
RDR	2.720%	02/28/2019	03/01/2019	45,400	U.S. Treasury Notes 2.875% due 07/31/2025	(46,382)	45,400	45,404
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (131,368)</b>	<b>\$ 128,700</b>	<b>\$ 128,718</b>

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	借入金利	借入日	満期日 <sup>(2)</sup>	借入金額 <sup>(3)</sup>	リバースレボの支払
BCY	2.000%	12/24/2018	TBD	\$ (1,690)	\$ (1,696)
BRC	1.750%	02/13/2019	TBD	(949)	(950)
BRC	2.000%	02/08/2019	TBD	(931)	(932)
JML	(2.250%)	04/03/2018	TBD	EUR (2,414)	(2,692)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (6,270)</b>

**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
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2,692)	\$ (2,692)
U.S. Corporate Debt	0	0	0	(3,578)	(3,578)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (6,270)</b>	<b>\$ (6,270)</b>
<b>Total Borrowings</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (6,270)</b>	<b>\$ (6,270)</b>
<b>Payable for Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (6,270)</b>

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2019:

- (f) **Securities with an aggregate market value of \$6,646 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2019.**

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 スポンジャー <sup>(4)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
BCY	\$ 0	\$ (1,696)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,696)	\$ 2,058	\$ 362
BOS	83,312	0	0	0	83,312	(84,986)	(1,674)
BRC	0	(1,862)	0	0	(1,862)	1,993	111
JML	0	(2,692)	0	0	(2,692)	2,595	(97)
RDR	45,404	0	0	0	45,404	(46,382)	(978)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 128,716</b>	<b>\$ (6,270)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

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

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

<sup>(3)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2019 was \$7,798 at a weighted average interest rate of (0.382%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

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

WRITTEN OPTIONS:

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

銘柄	エクササイズ プライス	行使期限	契約数	プレミアム (受取)	市場価格
Call - U.S. Treasury 5-Year Note June 2019 Futures	\$ 115,250	03/22/2019	107	\$ (14)	\$ (5)
Call - U.S. Treasury 5-Year Note June 2019 Futures	115,750	03/22/2019	61	(6)	(2)
Call - U.S. Treasury 10-Year Note June 2019 Futures	123,000	03/22/2019	35	(9)	(3)
Put - U.S. Treasury 5-Year Note June 2019 Futures	114,250	03/22/2019	168	(15)	(20)
Put - U.S. Treasury 10-Year Note June 2019 Futures	121,500	03/22/2019	35	(9)	(7)
<b>Total Written Options</b>				<b>\$ (59)</b>	<b>\$ (37)</b>

SWAP AGREEMENTS:

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	市場価格 <sup>(3)</sup>	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-30 Index	5.000%	06/20/2023	\$ 9,800	\$ 760	\$ 157	\$ 0	\$ (10)
CDX.HY-31 Index	5.000%	12/20/2023	9,800	711	147	0	(10)
				\$ 1,471	\$ 304	\$ 0	\$ (20)
<b>Total Swap Agreements</b>				<b>\$ 1,471</b>	<b>\$ 304</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (20)</b>

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, 2019:

(h) Cash of \$1,739 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2019. 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
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (37)	\$ 0	\$ (20)	\$ (57)

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

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

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

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益			
		資産	負債	資産	負債	資産	負債		
BRC	03/2019	JPY	73,802	\$	677	\$	14	\$	0
BRC	03/2019	\$	666	JPY	73,802		0		(3)
BRC	04/2019	JPY	73,802	\$	668		3		0
BRC	05/2019	\$	564	GBP	436		18		0
CBK	05/2019		2,962	CAD	3,937		33		0
CBK	05/2019		2,947	EUR	2,584		14		0
HUS	03/2019		72	JPY	8,004		0		0
JPM	05/2019		40,917	EUR	36,010		343		0
MYI	03/2019		226	JPY	25,014		0		(1)
SCX	05/2019		2,360	EUR	2,060		0		0
							\$ 425		\$ (4)

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価 (損) 益			
						資産	負債		
BOA	03/2019	EUR	1,908	\$	2,198	\$	26	\$	0
BOA	03/2019	\$	2,257	EUR	1,982		0		0
BOA	04/2019	EUR	1,982	\$	2,262		0		0
BPS	03/2019	JPY	404,750		3,653		17		0
BPS	03/2019	\$	3,683	JPY	402,703		0		(66)
BPS	04/2019		3,662		404,750		0		(17)
BRC	03/2019	JPY	422,784	\$	3,815		17		0
BRC	03/2019	\$	3,818	JPY	416,384		0		(78)
BRC	04/2019		3,824		422,784		0		(17)
CBK	03/2019	EUR	74	\$	85		1		0
CBK	03/2019	JPY	421,427		3,808		23		0
CBK	03/2019	\$	66	CAD	87		0		0
CBK	03/2019		341	GBP	259		4		0
CBK	04/2019	CAD	87	\$	66		0		0
CBK	04/2019	GBP	259		341		0		(4)
CBK	04/2019	\$	3,817	JPY	421,427		0		(23)
GLM	03/2019	EUR	12	\$	14		0		0
GLM	03/2019	GBP	259		340		0		(4)
GLM	04/2019	\$	14	EUR	12		0		0
HUS	03/2019	JPY	7,854	\$	71		0		0
HUS	03/2019	\$	14	EUR	12		0		0
MYI	03/2019	CAD	87	\$	66		0		0
MYI	03/2019	\$	406	JPY	44,087		0		(10)
SSB	03/2019	JPY	6,766	\$	62		2		0
TOR	03/2019	\$	3,816	JPY	416,384		0		(76)
TOR	03/2019		71		7,854		0		0
TOR	04/2019	JPY	7,854	\$	71		0		0
						\$	90	\$	(295)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>						<b>\$</b>	<b>515</b>	<b>\$</b>	<b>(299)</b>

SWAP AGREEMENTS:

TOTAL RETURN SWAPS

取引相手	参照債券 トータル 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
CBK	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month	USD-LIBOR	\$ 10,000	06/20/2019	\$ (34)	\$ 421	\$ 387	\$ 0
FBF	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month	USD-LIBOR	3,000	06/20/2019	(16)	132	116	0
JPM	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month	USD-LIBOR	5,000	03/20/2019	(27)	163	136	0
MYC	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month	USD-LIBOR	5,000	06/20/2019	(27)	254	227	0
<b>Total Swap Agreements</b>								<b>\$ (104)</b>	<b>\$ 970</b>	<b>\$ 866</b>	<b>\$ 0</b>

(B) ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド  
(2019年2月28日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 121.3%</b>		
<b>AUSTRALIA 3.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>		
<b>Pacific National Finance Pty Ltd.</b>		
4.750% due 03/22/2028	\$ 900	\$ 866
<b>Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.</b>		
5.125% due 02/22/2021	100	103
<b>Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.</b>		
2.950% due 06/22/2020	AUD 500	357
3.250% due 04/13/2021	1,800	1,290
<b>Westpac Banking Corp.</b>		
3.398% due 05/13/2019	\$ 100	100
<b>Woodside Finance Ltd.</b>		
3.650% due 03/05/2025	200	196
<b>WSO Finance Pty Ltd.</b>		
4.500% due 03/31/2027	AUD 600	454
		<b>3,366</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 1.7%</b>		
<b>Liberty</b>		
3.105% due 10/10/2049	2,105	1,495
<b>Medallion Trust</b>		
2.551% due 10/26/2046	1,191	847
<b>National RMBS Trust</b>		
3.155% due 12/20/2047	640	458
<b>Pepper Residential Securities Trust No. 23</b>		
3.503% due 08/18/2080	\$ 600	600
<b>Progress Trust</b>		
2.685% due 07/20/2046	AUD 888	625
<b>Securitized Australian Mortgage Trust</b>		
2.665% due 02/20/2046	875	618
<b>SWAN Trust</b>		
3.115% due 04/25/2041	20	14
<b>Westpac Securitisation Trust</b>		
2.610% due 07/22/2046	1,245	879
		<b>5,536</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>		
<b>New South Wales Treasury Corp.</b>		
2.750% due 11/20/2025 (a)	2,900	3,047
<b>Total Australia</b>		<b>11,949</b>
<b>(Cost \$13,147)</b>		
<b>BERMUDA 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Bacardi Ltd.</b>		
4.700% due 05/15/2028	\$ 400	388
<b>Total Bermuda</b>		<b>388</b>
<b>(Cost \$390)</b>		
<b>CANADA 7.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 7.2%</b>		
<b>Canada Housing Trust No.1</b>		
2.350% due 09/15/2023	CAD 11,000	8,437
<b>Province of Ontario</b>		
2.400% due 06/02/2026	2,800	2,108
2.450% due 06/29/2022	\$ 1,800	1,779
2.600% due 06/02/2025	CAD 1,700	1,304
3.150% due 06/02/2022	800	627

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Province of Quebec</b>		
2.750% due 09/01/2025	CAD 5,500	\$ 4,260
3.500% due 12/01/2022	3,800	3,025
6.000% due 10/01/2029	1,000	989
7.295% due 07/22/2026	\$ 900	1,121
<b>Total Canada</b>		<b>23,650</b>
<b>(Cost \$26,720)</b>		
<b>DENMARK 3.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.7%</b>		
<b>Jyske Realkredit A/S</b>		
1.500% due 10/01/2037	DKK 572	89
2.000% due 10/01/2047	4,439	695
2.000% due 10/01/2050	1,500	230
2.500% due 10/01/2047	4,435	713
<b>Nordea Kredit Realkreditaktieselskab</b>		
2.000% due 10/01/2047	4,842	757
2.000% due 10/01/2050	1,500	230
2.500% due 10/01/2047	5,962	958
<b>Nykredit Realkredit A/S</b>		
2.000% due 10/01/2047	23,282	3,641
2.000% due 10/01/2050	6,100	935
2.500% due 10/01/2047	286	46
<b>Realkredit Danmark A/S</b>		
0.710% due 01/01/2038	824	134
2.000% due 10/01/2047	23,655	3,704
2.500% due 07/01/2036	447	73
2.500% due 07/01/2047	142	23
<b>Total Denmark</b>		<b>12,228</b>
<b>(Cost \$11,643)</b>		
<b>FRANCE 3.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.5%</b>		
<b>BPCE S.A.</b>		
4.500% due 03/15/2025	\$ 100	100
5.150% due 07/21/2024	1,300	1,335
<b>Credit Agricole S.A.</b>		
4.375% due 03/17/2025	1,000	999
<b>Dexia Credit Local S.A.</b>		
2.000% due 01/22/2021	EUR 4,700	5,573
		<b>8,007</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>France Government Bond</b>		
1.250% due 05/25/2036	500	578
3.250% due 05/25/2045	1,500	2,379
		<b>2,957</b>
<b>Total France</b>		<b>10,964</b>
<b>(Cost \$11,257)</b>		
<b>GERMANY 2.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.0%</b>		
<b>Deutsche Bank AG</b>		
4.250% due 10/14/2021	\$ 800	796
<b>Deutsche Pfandbriefbank AG</b>		
1.625% due 08/30/2019	600	596
2.250% due 05/04/2020	1,000	992
<b>Landwirtschaftliche Rentenbank</b>		
4.250% due 01/24/2023	AUD 5,500	4,218
<b>Total Germany</b>		<b>6,602</b>
<b>(Cost \$7,805)</b>		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>GUERNSEY 0.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.</b>		
3.750% due 03/26/2025	\$ 1,400	\$ 1,383
<b>Total Guernsey</b>		<b>1,383</b>
<b>(Cost \$1,375)</b>		
<b>IRELAND 2.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>AerCap Ireland Capital DAC</b>		
4.450% due 12/16/2021	300	304
5.000% due 10/01/2021	300	309
<b>SumitG Guaranteed Secured Obligation Issuer DAC</b>		
2.251% due 11/02/2020	1,250	1,230
		<b>1,843</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.6%</b>		
<b>German Postal Pensions Securitisation 2 PLC</b>		
4.375% due 01/18/2022	EUR 500	642
<b>German Postal Pensions Securitisation PLC</b>		
3.750% due 01/18/2021	3,900	4,766
		<b>5,408</b>
<b>Total Ireland</b>		<b>7,251</b>
<b>(Cost \$8,159)</b>		
<b>ISRAEL 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Israel Government International Bond</b>		
4.125% due 01/17/2048	\$ 400	398
<b>Total Israel</b>		<b>398</b>
<b>(Cost \$410)</b>		
<b>ITALY 1.0%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>		
<b>Italy Buoni Poliennali del Tesoro</b>		
1.250% due 12/01/2026	EUR 900	950
2.500% due 11/15/2025	1,500	1,737
2.700% due 03/01/2047	50	49
2.800% due 03/01/2067	200	186
3.450% due 03/01/2048	400	438
<b>Total Italy</b>		<b>3,360</b>
<b>(Cost \$3,346)</b>		
<b>JAPAN 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>Nippon Life Insurance Co.</b>		
5.000% due 10/18/2042	\$ 1,600	1,641
<b>Total Japan</b>		<b>1,641</b>
<b>(Cost \$1,644)</b>		
<b>LUXEMBOURG 0.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Allergan Funding SCS</b>		
3.850% due 06/15/2024	200	199
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>European Financial Stability Facility</b>		
1.250% due 05/24/2033	EUR 900	1,059
<b>Total Luxembourg</b>		<b>1,258</b>
<b>(Cost \$1,214)</b>		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>NETHERLANDS 1.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>		
<b>Enel Finance International NV</b> 3.625% due 05/25/2027	\$ 300	\$ 277
<b>ING Bank NV</b> 2.625% due 12/05/2022	300	297
<b>Nederlandse Waterschapsbank NV</b> 0.125% due 01/17/2024	EUR 1,400	1,600
<b>NXP BV</b> 3.875% due 09/01/2022	\$ 900	900
<b>Total Netherlands</b> (Cost \$3,104)		<b>3,074</b>
<b>NEW ZEALAND 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>New Zealand Government Bond</b> 2.000% due 09/20/2025	NZD 200	157
5.000% due 03/15/2019	1,200	818
<b>Total New Zealand</b> (Cost \$1,119)		<b>975</b>
<b>NORWAY 1.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.6%</b>		
<b>DNB Boligkreditt A/S</b> 2.000% due 05/28/2020	\$ 200	198
2.500% due 03/28/2022	2,600	2,571
<b>SR-Boligkreditt A/S</b> 2.500% due 04/12/2022	2,650	2,606
		<b>5,375</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Norway Government Bond</b> 1.750% due 03/13/2025		
	NOK 4,100	487
<b>Total Norway</b> (Cost \$5,968)		<b>5,862</b>
<b>QATAR 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Qatar Government International Bond</b> 4.500% due 04/23/2028	\$ 900	952
<b>Total Qatar</b> (Cost \$908)		<b>952</b>
<b>SAUDI ARABIA 1.0%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>		
<b>Saudi Government International Bond</b> 2.375% due 10/26/2021	2,000	1,955
3.250% due 10/26/2026	200	193
4.500% due 04/17/2030	900	929
<b>Total Saudi Arabia</b> (Cost \$3,082)		<b>3,077</b>
<b>SINGAPORE 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>BOC Aviation Ltd.</b> 3.500% due 01/31/2023	600	594
<b>Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.</b> 3.133% due 05/17/2021	1,400	1,404
<b>Total Singapore</b> (Cost \$1,990)		<b>1,998</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>SLOVENIA 0.9%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>Slovenia Government International Bond</b> 5.250% due 02/18/2024	\$ 2,633	\$ 2,894
<b>Total Slovenia</b> (Cost \$2,794)		<b>2,894</b>
<b>SPAIN 3.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 3.4%</b>		
<b>Autonomous Community of Catalonia</b> 4.950% due 02/11/2020	EUR 400	472
<b>Autonomous Community of Madrid</b> 4.688% due 03/12/2020	1,400	1,672
<b>Junta de Castilla y Leon</b> 6.505% due 03/01/2019	300	342
<b>Spain Government Bond</b> 1.400% due 04/30/2028	600	700
1.450% due 10/31/2027	1,100	1,296
1.500% due 04/30/2027	700	830
5.150% due 10/31/2028	1,600	2,482
5.150% due 10/31/2044	860	1,526
5.250% due 04/06/2029	GBP 1,200	1,889
<b>Total Spain</b> (Cost \$11,125)		<b>11,209</b>
<b>SUPRANATIONAL 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Nordic Investment Bank</b> 5.000% due 04/19/2022	AUD 2,200	1,702
<b>Total Supranational</b> (Cost \$2,252)		<b>1,702</b>
<b>SWEDEN 5.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.3%</b>		
<b>Landshypotek Bank AB</b> 0.700% due 05/09/2022	SEK 26,000	2,844
<b>Lansforsakringar Hypotek AB</b> 1.250% due 09/20/2023	16,800	1,873
2.250% due 09/21/2022	7,100	817
<b>Nordea Hypotek AB</b> 1.000% due 04/08/2022	5,400	598
<b>Stadshypotek AB</b> 1.875% due 10/02/2019	\$ 300	298
2.500% due 04/05/2022	3,400	3,359
4.500% due 09/21/2022	SEK 12,000	1,489
<b>Sveriges Sakerstallda Obligationer AB</b> 1.250% due 06/15/2022	6,000	669
2.000% due 06/17/2026	3,000	344
<b>Swedbank Hypotek AB</b> 1.000% due 09/15/2021	12,400	1,372
1.000% due 06/15/2022	33,400	3,699
<b>Total Sweden</b> (Cost \$18,009)		<b>17,362</b>
<b>SWITZERLAND 1.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.6%</b>		
<b>Credit Suisse AG</b> 6.500% due 08/08/2023 (b)	\$ 2,700	2,892
<b>UBS AG</b> 7.625% due 08/17/2022 (b)	2,000	2,205
<b>Total Switzerland</b> (Cost \$5,022)		<b>5,097</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>UNITED KINGDOM 6.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.6%</b>		
<b>Barclays PLC</b> 3.250% due 02/12/2027	GBP 1,700	\$ 2,222
3.650% due 03/16/2025	\$ 200	193
<b>HSBC Holdings PLC</b> 5.250% due 09/18/2022 (b)(c)	EUR 200	241
6.000% due 09/29/2023 (b)(c)	1,800	2,303
6.000% due 03/29/2040	GBP 50	85
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b> 5.076% due 01/27/2030	\$ 400	412
		<b>5,456</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 1.9%</b>		
<b>Eurosail PLC</b> 0.000% due 12/10/2044	EUR 26	29
<b>Eurosail-UK PLC</b> 1.060% due 03/13/2045	GBP 33	44
<b>Great Hall Mortgages No.1 PLC</b> 2.931% due 06/18/2039	\$ 32	31
<b>Mansard Mortgages PLC</b> 1.556% due 12/15/2049	GBP 4,555	5,887
<b>Newgate Funding PLC</b> 0.289% due 12/15/2050	EUR 67	73
<b>Paragon Mortgages No.12 PLC</b> 2.904% due 11/15/2038	\$ 40	37
<b>Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC</b> 1.053% due 06/12/2044	GBP 50	62
		<b>6,163</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 3.0%</b>		
<b>United Kingdom Gilt</b> 1.500% due 07/22/2047	\$ 1,000	1,235
3.250% due 01/22/2044	500	853
3.500% due 01/22/2045	1,420	2,536
4.250% due 06/07/2032	700	1,236
4.250% due 03/07/2036	500	917
4.250% due 12/07/2040	100	192
4.500% due 09/07/2034	1,400	2,596
6.000% due 12/07/2028	100	191
		<b>9,756</b>
<b>Total United Kingdom</b> (Cost \$21,241)		<b>21,375</b>
<b>UNITED STATES 62.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 14.0%</b>		
<b>AbbVie, Inc.</b> 2.850% due 05/14/2023	200	195
<b>American Tower Corp.</b> 4.000% due 06/01/2025	200	202
<b>Arrow Electronics, Inc.</b> 3.875% due 01/12/2028	200	187
<b>AT&amp;T, Inc.</b> 3.376% due 06/01/2021	900	903
3.956% due 06/12/2024	2,500	2,474
4.750% due 05/15/2046	600	558
<b>Aviation Capital Group LLC</b> 3.576% due 06/01/2021	1,700	1,699
<b>Bank of America Corp.</b> 3.419% due 12/20/2028	1,158	1,118



	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>BAT Capital Corp.</b>			<b>Mid-America Apartments LP</b>			<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
4.540% due 08/15/2047	\$ 200	\$ 162	4.300% due 10/15/2023	\$ 1,400	\$ 1,441	2.550% due 07/25/2045	\$ 396	\$ 300
<b>Charter Communications Operating LLC</b>			<b>NextEra Energy Capital Holdings, Inc.</b>			4.381% due 08/25/2035	14	14
4.464% due 07/23/2022	200	205	3.029% due 08/21/2020	1,700	1,696	4.820% due 10/25/2035	18	18
<b>Citigroup, Inc.</b>			<b>Reynolds American, Inc.</b>			<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
3.400% due 05/01/2026	2,100	2,051	4.850% due 09/15/2023	100	104	3.890% due 09/25/2035	14	13
<b>Comcast Corp.</b>			<b>Sabine Pass Liquefaction LLC</b>			4.240% due 09/25/2035	264	268
4.650% due 07/15/2042	900	916	5.000% due 03/15/2027	700	728	<b>Commercial Mortgage Trust</b>		
<b>Consolidated Edison Co. of New York, Inc.</b>			5.750% due 05/15/2024	300	325	1.922% due 07/10/2046 (e)	464	9
3.222% due 06/25/2021	800	799	<b>Sempra Energy</b>			<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
<b>Continental Airlines 2009-2 Class A Pass-Through Trust</b>			3.287% due 01/15/2021	200	198	2.950% due 05/25/2035	677	619
7.250% due 11/10/2019	235	241	<b>Springleaf Finance Corp.</b>			3.070% due 04/25/2035	43	40
<b>Continental Airlines 2010-1 Class A Pass-Through Trust</b>			6.125% due 05/15/2022	1,300	1,355	3.130% due 03/25/2035	296	270
4.750% due 01/12/2021	616	627	<b>Toyota Motor Credit Corp.</b>			3.150% due 02/25/2035	94	95
<b>Crown Castle International Corp.</b>			3.083% due 05/17/2022	600	598	3.250% due 09/25/2034	46	45
3.700% due 06/15/2026	200	195	<b>Verizon Communications, Inc.</b>			3.842% due 09/20/2036 (d)	258	224
<b>CVS Health Corp.</b>			4.522% due 09/15/2048	816	799	3.884% due 08/25/2034 (d)	37	35
3.700% due 03/09/2023	900	905	4.812% due 03/15/2039	311	320	4.284% due 11/25/2034	200	199
4.300% due 03/25/2028	300	300	<b>Volkswagen Group of America Finance LLC</b>			<b>CS First Boston Mortgage Securities Corp.</b>		
<b>Dell International LLC</b>			3.875% due 11/13/2020	700	708	6.500% due 04/25/2033	5	5
5.450% due 06/15/2023	1,500	1,578	<b>WEA Finance LLC</b>			<b>CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates</b>		
<b>Dominion Energy Gas Holdings LLC</b>			3.150% due 04/05/2022	500	496	4.010% due 07/25/2033	10	10
3.388% due 06/15/2021	900	895	3.750% due 09/17/2024	200	201	<b>DBUS Mortgage Trust (e)</b>		
<b>Duke Energy Corp.</b>			4.750% due 09/17/2024	400	410	0.306% due 11/10/2046	10,700	65
3.193% due 05/14/2021	900	901	<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>			0.706% due 11/10/2046	7,420	62
<b>Enable Midstream Partners LP</b>			3.000% due 02/19/2025	100	97	<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>		
4.950% due 05/15/2028	900	895	3.550% due 09/29/2025	1,300	1,301	4.261% due 08/25/2035 (d)	67	56
<b>Energy Transfer Operating LP</b>						<b>First NLC Trust</b>		
4.750% due 01/15/2026	700	714				2.560% due 08/25/2037	98	58
5.150% due 03/15/2045	100	93				<b>Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates</b>		
<b>Exelon Corp.</b>						2.790% due 09/25/2031	201	199
3.950% due 06/15/2025	900	910				3.315% due 02/25/2045	376	377
<b>Fidelity National Financial, Inc.</b>						3.532% due 10/25/2044	409	413
5.500% due 09/01/2022	200	211				<b>GMACM Mortgage Loan Trust</b>		
<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>						4.509% due 06/25/2034	20	20
3.754% due 09/24/2020	500	495				<b>GreenPoint Mortgage Funding Trust</b>		
4.250% due 09/20/2022	1,400	1,381				2.670% due 01/25/2037	388	364
<b>General Motors Co.</b>						3.030% due 11/25/2045	50	44
3.667% due 09/10/2021	200	197				<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
<b>General Motors Financial Co., Inc.</b>						4.988% due 10/25/2033	12	11
3.838% due 11/06/2021	200	197				<b>GS Mortgage Securities Trust</b>		
4.347% due 01/14/2022	300	300				1.960% due 11/10/2045 (e)	4,566	269
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>						<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>		
3.500% due 01/23/2025	4,600	4,528				3.830% due 03/25/2033	50	50
3.750% due 05/22/2025	100	100				4.519% due 09/25/2035	163	167
5.000% due 08/21/2019	AUD 100	72				<b>HarborView Mortgage Loan Trust (d)</b>		
<b>Halliburton Co.</b>						2.721% due 03/19/2036	42	39
3.800% due 11/15/2025	\$ 1,000	1,006				4.090% due 07/19/2035	49	47
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>						<b>Home Equity Asset Trust</b>		
3.125% due 01/23/2025	100	98				3.090% due 11/25/2032	1	1
3.900% due 07/15/2025	3,890	3,984				<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
<b>Kinder Morgan, Inc.</b>						4.325% due 12/25/2034	52	52
5.625% due 11/15/2023	1,100	1,188				<b>JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust</b>		
<b>Masco Corp.</b>						4.070% due 11/15/2043	261	264
4.375% due 04/01/2026	300	298				<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
5.950% due 03/15/2022	200	212				4.151% due 11/25/2033	68	68
<b>McDonald's Corp.</b>						<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>		
3.195% due 10/28/2021	900	898				3.050% due 10/25/2034	407	397

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust</b>		
2.929% due 12/15/2030	\$ 73	\$ 71
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
2.570% due 09/25/2037	54	31
2.610% due 02/25/2037	11	5
3.150% due 06/25/2028	10	10
4.362% due 02/25/2033	91	89
<b>Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust</b>		
2.540% due 11/25/2036	27	14
<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>		
4.078% due 10/25/2035	308	306
<b>Renaissance Home Equity Loan Trust</b>		
3.490% due 12/25/2033	5	5
<b>Reperforming Loan REMIC Trust</b>		
2.830% due 06/25/2035 (d)	117	113
<b>Residential Accredit Loans, Inc. Trust</b>		
2.670% due 06/25/2046	122	50
2.700% due 04/25/2046	1,831	857
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>		
3.050% due 06/25/2032	8	8
8.500% due 10/25/2031	269	298
<b>Residential Funding Mortgage Securities I Trust</b>		
4.441% due 09/25/2035 (d)	161	134
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>		
2.620% due 05/25/2037 (d)	67	52
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
3.180% due 10/19/2026	30	30
<b>Soundview Home Loan Trust</b>		
2.550% due 11/25/2036	41	17
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
4.378% due 02/25/2034	114	114
4.413% due 09/25/2034	178	181
4.480% due 04/25/2034	172	177
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
2.680% due 06/25/2036	186	184
2.710% due 05/25/2036	2,635	2,409
2.710% due 09/25/2047	59	56
2.730% due 07/19/2035	1,191	1,181
2.950% due 05/25/2045	185	181
3.060% due 07/19/2034	4	4
3.140% due 10/19/2034	332	328
3.180% due 03/19/2034	12	12
<b>Structured Asset Mortgage Investments Trust</b>		
3.140% due 09/19/2032	66	64
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
4.009% due 04/25/2035	179	175
<b>Thornburg Mortgage Securities Trust</b>		
3.907% due 10/25/2043	136	134
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
2.306% due 02/27/2034	11	11
2.780% due 10/25/2045	333	330
2.800% due 01/25/2045	123	124
3.062% due 12/25/2046	2,289	2,259
3.532% due 11/25/2042	355	342
3.732% due 06/25/2042	5	5
3.732% due 08/25/2042	98	96
4.128% due 06/25/2033	53	54
4.176% due 08/25/2034	352	358

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
4.495% due 03/25/2033	\$ 328	\$ 333
4.581% due 03/25/2034	198	203
<b>Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust</b>		
4.481% due 10/25/2035	11	11
4.628% due 04/25/2036	14	14
4.813% due 03/25/2036	108	110
4.849% due 06/25/2035	257	261
		<b>20,723</b>
<b>MUNICIPAL BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Macoupin, Illinois, Pasadena Public Financing Authority Revenue Bonds, Series 2010</b>		
7.148% due 03/01/2043	1,140	1,598
<b>Polk, Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005</b>		
6.500% due 06/01/2023	980	993
		<b>2,591</b>
<b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES 28.8%</b>		
<b>Fannie Mae</b>		
2.500% due 02/01/2043	3,001	2,863
2.570% due 07/25/2037	11	11
2.610% due 03/25/2034	24	24
2.620% due 03/25/2036	8	8
2.840% due 03/25/2044	41	41
2.860% due 09/25/2042	14	14
2.890% due 06/25/2029	12	12
3.000% due 02/01/2046	324	318
3.000% due 10/01/2046	2,401	2,350
3.452% due 07/01/2044	350	349
3.452% due 10/01/2044	13	13
3.490% due 12/01/2020	2,198	2,223
3.990% due 04/25/2024	18	18
4.000% due 01/01/2041	14	15
4.000% due 10/01/2041	249	256
4.039% due 10/01/2035	22	23
4.129% due 05/25/2035	50	52
4.246% due 01/01/2036	41	42
4.276% due 12/01/2034	41	42
4.468% due 07/01/2035	28	29
4.500% due 11/01/2023	10	10
4.585% due 10/01/2035	10	10
4.719% due 11/01/2034	275	291
4.737% due 12/01/2035	8	8
4.780% due 11/01/2035	31	31
6.000% due 04/25/2043	75	84
6.000% due 02/25/2044	67	74
6.500% due 06/25/2044	89	99
<b>Fannie Mae, TBA (f)</b>		
3.000% due 04/01/2049	5,800	5,666
3.500% due 03/01/2049	49,400	49,427
3.500% due 04/01/2049	3,200	3,200
4.000% due 04/01/2049	5,700	5,808
<b>Freddie Mac</b>		
4.000% due 09/01/2039	192	197
4.374% due 06/01/2035	17	17
4.425% due 08/01/2035	46	48
4.521% due 09/01/2035	16	17
4.750% due 03/01/2035	8	8
4.802% due 01/01/2034	103	109
5.000% due 08/15/2035	2,613	2,801
6.000% due 04/15/2036	33	37
<b>Freddie Mac, TBA</b>		
4.000% due 04/01/2049(f)	6,900	7,034

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Ginnie Mae</b>		
3.000% due 11/20/2046	\$ 1,637	\$ 1,619
3.000% due 04/20/2047	328	324
3.500% due 12/20/2047	6,470	6,534
4.125% due 11/20/2030	18	18
5.500% due 08/20/2035	1,521	1,640
<b>Small Business Administration</b>		
4.233% due 09/10/2019	134	134
4.625% due 02/01/2025	21	22
4.760% due 09/01/2025	178	184
5.090% due 10/01/2025	72	75
5.980% due 05/01/2022	14	15
		<b>94,244</b>
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 12.6%</b>		
<b>Treasury Inflation Protected Securities (a)</b>		
0.125% due 01/15/2023 (j)	1,306	1,281
0.500% due 01/15/2028	3,056	2,989
0.625% due 01/15/2026	106	105
0.750% due 02/15/2045	640	588
0.875% due 01/15/2029	2,089	2,112
1.375% due 02/15/2044	2,048	2,168
1.750% due 01/15/2028	1,199	1,301
2.500% due 01/15/2029	866	1,007
3.875% due 04/15/2029	458	595
<b>U.S. Treasury Bonds</b>		
2.250% due 08/15/2046	300	253
2.500% due 02/15/2045	1,700	1,522
2.500% due 05/15/2046	3,200	2,852
2.875% due 08/15/2045	1,600	1,540
3.125% due 08/15/2044	400	403
4.375% due 05/15/2041	2,800	3,416
6.125% due 11/15/2027 (j)	1,400	1,771
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
1.500% due 08/15/2026 (j)	1,500	1,385
2.250% due 10/31/2024	9,300	9,149
<b>U.S. Treasury Strips</b>		
0.000% due 11/15/2023	3,700	3,281
0.000% due 05/15/2026	4,300	3,546
		<b>41,264</b>
<b>Total United States (Cost \$209,369)</b>		<b>204,487</b>
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.9%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (h) 3.8%</b>		
		<b>12,300</b>
<b>TIME DEPOSITS 0.6%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
1.900% due 03/01/2019	171	171
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.900% due 03/01/2019	287	287
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.570% due 03/01/2019	EUR 3	4
0.550% due 03/01/2019	SEK 6	1
0.270% due 03/01/2019	¥ 1	0
0.350% due 03/01/2019	NOK 195	23
0.360% due 03/01/2019	GBP 1	1
0.650% due 03/01/2019	NZD 1	1
0.760% due 03/01/2019	AUD 1	1
0.870% due 03/01/2019	CAD 19	14
<b>Citibank N.A.</b>		
0.360% due 03/01/2019	GBP 46	62
1.900% due 03/01/2019	\$ 66	66

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Credit Suisse AG</b>		
(1.440%) due 03/01/2019	CHF 1	\$ 0
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 390	444
(0.870%) due 03/01/2019	CAD 231	175
(1.900%) due 03/01/2019	\$ 116	116
<b>HSBC Bank PLC</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 14	16
(0.360%) due 03/01/2019	GBP 92	123
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
(1.900%) due 03/01/2019	\$ 287	287
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 351	3
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
(0.760%) due 03/01/2019	AUD 167	119
<b>Royal Bank of Canada</b>		
(0.870%) due 03/01/2019	CAD 21	16
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 468	4
(1.900%) due 03/01/2019	\$ 155	155
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 64	1
		<b>2,090</b>
<b>SPAIN TREASURY BILLS 6.5%</b>		
(0.455%) due 04/05/2019 (g)	EUR 18,800	21,415
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>35,805</b>
(Cost \$35,898)		
<b>Total Investments in Securities 121.3%</b>		<b>\$ 396,941</b>
(Cost \$408,991)		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (i)(k) 0.2%		632
(Cost or Premiums, net \$(62))		
<b>Other Assets and Liabilities, net (21.5%)</b>		<b>(70,201)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 327,372</b>

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

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

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

(h) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保受取価値	レポ価値	レポ契約 の受取 <sup>(1)</sup>
RDR	2.720%	02/28/2019	03/01/2019	\$ 12,300	U.S. Treasury Notes 2.875% due 07/31/2025	\$ (12,567)	\$ 12,300	\$ 12,301
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (12,567)</b>	<b>\$ 12,300</b>	<b>\$ 12,301</b>

**SHORT SALES:**

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	収益	空売りの 支払
JPS	Freddie Mac	4.000%	03/01/2049	\$ 4,000	\$ (4,074)	\$ (4,080)
<b>Total Short Sales</b>					<b>\$ (4,074)</b>	<b>\$ (4,080)</b>

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2019:

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 <sup>(2)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
RDR	\$ 12,301	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 12,301	\$ (12,567)	\$ (266)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BOS	0	0	0	0	0	(118)	(118)
JPS	0	0	0	(4,080)	(4,080)	0	(4,080)
MSC	0	0	0	0	0	(425)	(425)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 12,301</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,080)</b>			

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

<sup>(2)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2019 was \$262 at a weighted average interest rate of 1.690%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

**(i) 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	Short	12/2020	258	\$ (496)	\$	23	\$ 0
90-Day Eurodollar March Futures	Long	03/2019	380	142		3	0
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2020	122	(85)		9	0
90-Day Sterling December Futures	Long	12/2019	354	109		0	(17)
90-Day Sterling September Futures	Long	09/2019	329	56		0	(6)
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Short	03/2019	17	(13)		0	(1)
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2019	51	(133)		4	0
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2019	36	14		25	0
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2019	165	80		0	(56)
Euro-BTP 5-Year Note June Futures	Short	06/2019	10	5		5	0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2019	82	(73)		0	(74)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2019	8	68		0	(20)
Euro-DAT 10-Year Bond June Futures	Short	06/2019	63	50		50	0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2019	186	17		6	0
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Short	06/2019	115	8		11	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2019	178	(31)		0	(21)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2019	161	(104)		0	(34)
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2019	69	91		30	0
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Long	06/2019	23	(66)		0	(17)
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Short	06/2019	18	14		4	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2019	13	(25)		0	(19)
Call Option Strike @ EUR 133.000 on Euro-Bobl 5-Year Note June 2019 Futures	Short	04/2019	48	6		0	(9)
Put Option Strike @ EUR 132.000 on Euro-Bobl 5-Year Note June 2019 Futures	Short	04/2019	48	(11)		0	(16)
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ (377)</b>	<b>\$ 170</b>	<b>\$ (290)</b>	

**SWAP AGREEMENTS:**

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

参照指標	固定支払金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	市場価格 <sup>(3)</sup>	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
iTraxx Europe Series 28 Index	(1.000%)	12/20/2022	EUR 3,300	\$ (91)	\$ (3)	\$ 0	\$ (2)

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	市場価格 <sup>(3)</sup>	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-25 Index	1.000%	12/20/2020	\$ 3,200	\$ 45	\$ 10	\$ 0	\$ 0
CDX.IG-26 Index	1.000%	06/20/2021	500	9	3	1	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup> (Cont.):

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	市場価格 <sup>(3)</sup>	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-27 Index	1.000%	12/20/2021	\$ 400	\$ 8	\$ 2	\$ 1	\$ 0
CDX.IG-28 Index	1.000%	08/20/2022	1,100	22	2	0	0
CDX.IG-28 Index	1.000%	08/20/2027	4,800	(3)	27	0	0
CDX.IG-30 Index	1.000%	08/20/2023	400	9	1	0	0
CDX.IG-31 Index	1.000%	12/20/2023	25,400	502	148	0	(4)
				\$ 582	\$ 193	\$ 2	\$ (4)

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	\$ (9)	\$ (2)	\$ 0	\$ 0
Pay	3-Month EURIBOR <sup>(4)</sup>	0.000%	03/21/2020	EUR 30,900	102	112	0	0
Receive	3-Month SEK-STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 800	(2)	(2)	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2024	\$ 9,600	(539)	(69)	0	(8)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	06/20/2025	1,600	58	(30)	1	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.350%	10/02/2025	1,490	(16)	37	0	(2)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/15/2026	3,200	84	138	3	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2026	1,500	98	50	2	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	400	35	1	1	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	100	2	2	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/20/2028	2,700	103	(50)	4	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	2,500	81	137	12	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/20/2048	4,000	338	(47)	18	0
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 900	(55)	5	0	0
Pay	6-Month EURIBOR <sup>(5)</sup>	0.500%	03/20/2024	EUR 18,000	328	279	0	(49)
Pay	6-Month EURIBOR <sup>(5)</sup>	1.000%	03/20/2029	13,800	441	514	0	(98)
Pay	6-Month EURIBOR <sup>(5)</sup>	1.000%	06/19/2029	1,600	42	38	0	(12)
Receive	6-Month EURIBOR <sup>(5)</sup>	1.500%	03/20/2049	2,400	(139)	(192)	44	0
Receive	6-Month GBP-LIBOR <sup>(5)</sup>	1.000%	03/20/2021	GBP 28,000	92	(91)	26	0
Receive	6-Month GBP-LIBOR <sup>(5)</sup>	1.600%	09/21/2022	19,400	(125)	(134)	47	0
Receive	6-Month GBP-LIBOR <sup>(5)</sup>	1.500%	03/20/2029	4,400	9	(62)	59	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	2,700	(9)	32	0	0
					\$ 919	\$ 666	\$ 217	\$ (169)
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 1,420</b>	<b>\$ 856</b>	<b>\$ 219</b>	<b>\$ (175)</b>

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, 2019:

- (j) **Securities with an aggregate market value of \$1,664 and cash of \$1,230 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2019. 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				変動証拠金			
	市場価格	資産	負債	合計	市場価格	資産	負債	合計
	買い	先物	スワップ	合計	売り	先物	スワップ	合計
	オプション				オプション			
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	\$ 0	\$ 170	\$ 219	\$ 389	\$ 0	\$ (280)	\$ (175)	\$ (465)

- <sup>(1)</sup> If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- <sup>(2)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- <sup>(3)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.
- <sup>(4)</sup> 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.
- <sup>(5)</sup> This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(k) 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	03/2019	CAD	12,710	\$	9,592	\$	0	\$	(59)
BOA	04/2019	DKK	63,704		9,776		28		0
BOA	05/2019	\$	2,400	CHF	2,396		22		0
BPS	03/2019	EUR	8,700	\$	10,033		119		0
BRC	03/2019	JPY	39,100		358		7		0
BRC	03/2019	\$	353	JPY	39,100		0		(2)
BRC	04/2019	JPY	39,100	\$	354		2		0
BRC	05/2019	\$	278	EUR	243		0		0
CBK	03/2019	NZD	4,042	\$	2,780		25		0
CBK	03/2019	\$	2,755	AUD	3,850		0		(16)
CBK	05/2019		1,017	EUR	892		5		0
GLM	03/2019	AUD	15,400	\$	11,099		142		0
GLM	03/2019	GBP	2,922		3,880		0		(6)
GLM	03/2019	NZD	741		507		2		0
GLM	03/2019	\$	7,511	AUD	10,512		0		(32)
GLM	03/2019		3,839	GBP	2,922		48		0
GLM	04/2019	AUD	10,512	\$	7,515		32		0
GLM	04/2019	\$	3,886	GBP	2,922		6		0
HUS	03/2019		9,625	CAD	12,710		26		0
HUS	03/2019		110	HKD	855		0		(1)
HUS	03/2019		72	JPY	8,008		0		0
HUS	04/2019	CAD	12,710	\$	9,633		0		(26)
HUS	05/2019	SEK	105,695		11,489		0		(28)
JPM	03/2019	NZD	425		294		4		0
JPM	03/2019	\$	737	AUD	1,038		2		0
JPM	04/2019		368	DKK	2,385		0		(3)
JPM	05/2019		64,778	EUR	57,009		544		0
MYI	03/2019		226	JPY	25,026		0		(1)
SCX	03/2019	HKD	855	\$	109		0		0
SCX	03/2019	\$	3,777	NZD	5,495		0		(32)
SCX	04/2019	NZD	5,495	\$	3,779		31		0
SCX	06/2019	\$	109	HKD	855		0		0
SSB	03/2019	NOK	727	\$	86		1		0
SSB	03/2019	NZD	287		198		3		0
SSB	03/2019	\$	884	SGD	1,209		10		0
SSB	04/2019	DKK	9,050	\$	1,390		5		0
TOR	03/2019	\$	9,970	EUR	8,700		0		(56)
TOR	04/2019	EUR	18,800	\$	21,564		97		0
						\$	1,161	\$	(262)

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
BOA	03/2019	CAD	533	\$	402	\$	0	\$	(2)
BOA	03/2019	EUR	3,185		3,669		43		0
BOA	03/2019	NZD	25		17		0		0
BOA	03/2019	\$	3,605	EUR	3,167		0		0
BOA	04/2019	DKK	254	\$	39		0		0
BOA	04/2019	EUR	3,167		3,614		0		(1)
BPS	03/2019	JPY	416,604		3,760		18		0
BPS	03/2019	\$	3,774	JPY	412,125		0		(71)
BPS	04/2019		3,769		416,604		0		(18)
BRC	03/2019	JPY	421,750	\$	3,806		17		0
BRC	03/2019	\$	3,861	JPY	421,026		0		(79)
BRC	04/2019		3,815		421,750		0		(17)
CBK	03/2019	CHF	84	\$	85		1		0
CBK	03/2019	JPY	421,065		3,805		23		0
CBK	03/2019	\$	405	CAD	533		0		0
CBK	03/2019		21	EUR	18		0		0
CBK	03/2019		723	GBP	550		8		0
CBK	04/2019	CAD	533	\$	405		0		0
CBK	04/2019	GBP	550		725		0		(8)
CBK	04/2019	\$	3,814	JPY	421,065		0		(22)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
GLM	03/2019	AUD	273	\$ 197	\$ 3	\$ 0
GLM	03/2019	EUR	20	23	0	0
GLM	03/2019	GBP	550	723	0	(9)
GLM	03/2019	\$	195	AUD 273	0	(1)
GLM	03/2019		84	CHF 84	0	0
GLM	04/2019	AUD	273	\$ 195	1	0
GLM	04/2019	CHF	84	85	0	0
GLM	04/2019	\$	23	EUR 20	0	0
HUS	03/2019	JPY	7,943	\$ 72	0	0
HUS	03/2019	\$	23	EUR 20	0	0
MYI	03/2019		112	JPY 12,180	0	(3)
SCX	03/2019	SEK	569	\$ 63	1	0
SCX	03/2019	\$	61	SEK 569	1	0
SCX	04/2019	SEK	569	\$ 61	0	(1)
SSB	03/2019	JPY	6,939	64	2	0
TOR	03/2019	\$	3,859	JPY 421,026	0	(77)
TOR	03/2019		72	7,943	0	0
TOR	04/2019	JPY	7,943	\$ 72	0	0
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				\$	118	\$ (309)
				<b>\$</b>	<b>1,279</b>	<b>\$ (671)</b>

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
BDA	Put - CDX.IG-31 Index	Sell	1.300%	03/20/2019	\$ 1,600	\$ (2)	\$ 0
CBK	Put - CDX.IG-31 Index	Sell	1.200%	04/17/2019	700	(1)	0
MYC	Put - CDX.IG-31 Index	Sell	1.400%	04/17/2019	1,000	(2)	0
						\$ (5)	\$ 0

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
<b>Total Written Options</b>						<b>\$ (62)</b>	<b>\$ 0</b>