

米欧債券・インカムオープン (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第198期 (決算日2020年7月6日) 第199期 (決算日2020年8月5日) 第200期 (決算日2020年9月7日)
第201期 (決算日2020年10月5日) 第202期 (決算日2020年11月5日) 第203期 (決算日2020年12月7日)

作成対象期間 (2020年6月6日～2020年12月7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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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	2003年12月19日より無期限とします。	
運用方針	米ドル建ておよびユーロ建ての公社債(国債、政府機関債、社債、MBS、CMBS、ABS等)を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。 米ドル建て資産およびユーロ建て資産への配分は50%:50%程度を基本とします。実質外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	米欧債券・インカムオープン	米欧債券総合マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	米欧債券総合マザーファンド	米ドル建ておよびユーロ建ての公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	米欧債券・インカムオープン	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への投資は転換社債を転換したもの等に関し、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。
	米欧債券総合マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			ベンチマーク	ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税込 分配	み 騰	期 落		期 騰	中 率			
	円	円	円	%	期 騰	中 率	%	%	百万円	
174期(2018年7月5日)	8,540	15	0.6	179.44	0.8	94.9	2.0	2,052		
175期(2018年8月6日)	8,524	15	△0.0	179.67	0.1	95.3	0.2	2,039		
176期(2018年9月5日)	8,536	15	0.3	180.52	0.5	93.0	7.4	2,010		
177期(2018年10月5日)	8,595	15	0.9	182.43	1.1	93.2	4.5	1,993		
178期(2018年11月5日)	8,460	15	△1.4	180.09	△1.3	95.8	3.6	1,948		
179期(2018年12月5日)	8,462	15	0.2	180.82	0.4	95.7	9.4	1,902		
180期(2019年1月7日)	8,222	15	△2.7	175.97	△2.7	93.6	7.8	1,838		
181期(2019年2月5日)	8,388	15	2.2	179.81	2.2	95.3	7.4	1,865		
182期(2019年3月5日)	8,494	15	1.4	182.57	1.5	95.4	8.4	1,875		
183期(2019年4月5日)	8,547	15	0.8	184.06	0.8	96.7	3.5	1,875		
184期(2019年5月7日)	8,472	15	△0.7	182.83	△0.7	94.0	7.5	1,850		
185期(2019年6月5日)	8,386	15	△0.8	181.62	△0.7	93.2	9.4	1,825		
186期(2019年7月5日)	8,541	15	2.0	185.09	1.9	98.0	3.5	1,833		
187期(2019年8月5日)	8,405	15	△1.4	182.50	△1.4	95.6	△5.6	1,789		
188期(2019年9月5日)	8,494	15	1.2	185.14	1.4	95.8	1.5	1,804		
189期(2019年10月7日)	8,450	15	△0.3	184.85	△0.2	92.1	10.0	1,787		
190期(2019年11月5日)	8,556	15	1.4	187.66	1.5	95.8	10.8	1,800		
191期(2019年12月5日)	8,518	15	△0.3	187.33	△0.2	95.5	22.1	1,787		
192期(2020年1月6日)	8,493	15	△0.1	187.14	△0.1	95.7	16.0	1,772		
193期(2020年2月5日)	8,617	15	1.6	190.54	1.8	95.2	13.8	1,791		
194期(2020年3月5日)	8,620	15	0.2	191.45	0.5	94.2	9.7	1,790		
195期(2020年4月6日)	8,278	15	△3.8	186.64	△2.5	93.8	14.1	1,674		
196期(2020年5月7日)	8,174	15	△1.1	183.15	△1.9	94.1	10.3	1,614		
197期(2020年6月5日)	8,659	15	6.1	194.03	5.9	94.9	10.9	1,702		
198期(2020年7月6日)	8,608	15	△0.4	193.03	△0.5	92.3	0.3	1,679		
199期(2020年8月5日)	8,768	15	2.0	196.74	1.9	90.3	10.1	1,691		
200期(2020年9月7日)	8,755	15	0.0	197.08	0.2	92.1	5.6	1,680		
201期(2020年10月5日)	8,663	15	△0.9	195.40	△0.9	92.8	△2.9	1,654		
202期(2020年11月5日)	8,581	15	△0.8	194.03	△0.7	93.6	2.4	1,632		
203期(2020年12月7日)	8,680	15	1.3	196.78	1.4	89.7	△1.2	1,633		

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

* ベンチマーク＝ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数

* ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）はブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（米ドルベース）をもとに、ブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）はブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（ユーロベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。

* ベンチマークの算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。なお、設定時を100としています。

* ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシー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・ビ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・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。（出所：ブルームバーグ）

○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		ペ ン チ マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第198期	(期 首) 2020年6月5日	円 8,659	% —		194.03	% —	% 94.9	% 10.9
	6月末	8,614	△0.5		192.96	△0.6	92.0	5.2
	(期 末) 2020年7月6日	8,623	△0.4		193.03	△0.5	92.3	0.3
第199期	(期 首) 2020年7月6日	8,608	—		193.03	—	92.3	0.3
	7月末	8,705	1.1		195.05	1.0	90.3	3.2
	(期 末) 2020年8月5日	8,783	2.0		196.74	1.9	90.3	10.1
第200期	(期 首) 2020年8月5日	8,768	—		196.74	—	90.3	10.1
	8月末	8,689	△0.9		195.28	△0.7	92.7	3.2
	(期 末) 2020年9月7日	8,770	0.0		197.08	0.2	92.1	5.6
第201期	(期 首) 2020年9月7日	8,755	—		197.08	—	92.1	5.6
	9月末	8,706	△0.6		196.06	△0.5	92.4	3.7
	(期 末) 2020年10月5日	8,678	△0.9		195.40	△0.9	92.8	△ 2.9
第202期	(期 首) 2020年10月5日	8,663	—		195.40	—	92.8	△ 2.9
	10月末	8,574	△1.0		193.54	△1.0	95.3	△ 4.2
	(期 末) 2020年11月5日	8,596	△0.8		194.03	△0.7	93.6	2.4
第203期	(期 首) 2020年11月5日	8,581	—		194.03	—	93.6	2.4
	11月末	8,651	0.8		195.77	0.9	93.4	2.7
	(期 末) 2020年12月7日	8,695	1.3		196.78	1.4	89.7	△ 1.2

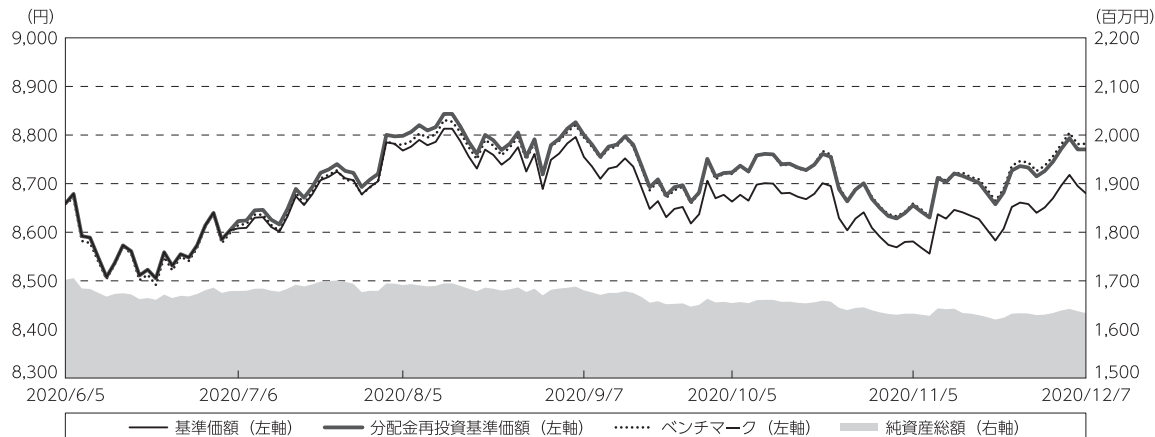
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第198期首：8,659円

第203期末：8,680円(既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：1.3%(分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2020年6月5日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス(円換算ベース)およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス(円換算ベース)を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数です。ベンチマークは、作成期首(2020年6月5日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

米ドル建て債券とユーロ建て債券に、約50%程度ずつの比率で投資しました。このためファンドの基準価額は、円/ドルと円/ユーロの為替レート、及び米欧債券市場の動向の影響を受けて推移しました。当作成期においては、保有していた債券のインカム収入や価格上昇、円がユーロに対して円安方向へ推移したことなどが基準価額へのプラス要因となりました。

○投資環境

米国債券市場は、当作成期間では、利回りは上昇（価格は下落）しました。米欧での新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒などから利回りが低下する局面もありましたが、ワクチンの早期実用化や米大統領選挙後に米政治の安定化への期待が高まったことなどから利回りは上昇しました。

欧州債券市場は、当作成期間では、利回りは低下（価格は上昇）しました。欧州各国での新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感が高まり、当作成期間で利回りは低下しました。

為替市場は、ドルについては、新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感が高まり、当作成期間では下落しました。

ユーロについては、EU（欧州連合）首脳が7,500億ユーロの復興基金案で合意したことや、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展などから、当作成期間では上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[米欧債券・インカムオープン]

[米欧債券総合マザーファンド] 受益証券の組み入れを高位に維持し、実質外貨建て資産については為替ヘッジを行いませんでした。

[米欧債券総合マザーファンド]

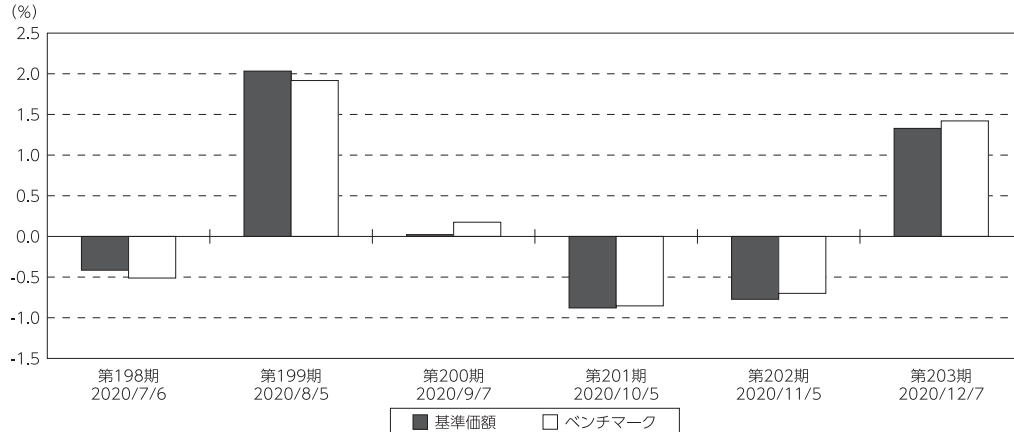
- ・ 為替については、当作成期を通じ、ドルとユーロの通貨比率を50%程度ずつに維持しました。
- ・ 債券については、米欧の主要債券セクター（国債・政府機関債、資産担保証券、社債など）にバランスよく分散した投資を行いました。
- ・ ファンドのデュレーションは、2020年11月末に6.7年程度としました。
- ・ 米国のセクター配分について、アセットバック証券の主要セクターであるMBS等、CMBS、ABSは、2020年11月末に11.2%、4.2%、0.8%程度としました。
- ・ 信用リスクについては、保守的なスタンスから、国債、政府機関債とBBB格以上の格付け（主要格付け機関の最低1社がBBB格以上の格付けを付与している）を持つ債券へ限定して投資を行いました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は+1.3%となり、ベンチマークの+1.4%を0.1ポイント下回りました。基準価額とベンチマークとの主な差異要因は、[米欧債券総合マザーファンド]の組み入れ比率などでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数です。

◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当収入などから信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
	2020年6月6日～ 2020年7月6日	2020年7月7日～ 2020年8月5日	2020年8月6日～ 2020年9月7日	2020年9月8日～ 2020年10月5日	2020年10月6日～ 2020年11月5日	2020年11月6日～ 2020年12月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.174%	15 0.171%	15 0.171%	15 0.173%	15 0.174%	15 0.173%
当期の収益	—	14	4	4	3	—
当期の収益以外	15	0	10	10	11	15
翌期繰越分配対象額	443	442	431	420	409	406

(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

[米欧債券・インカムオープン]

[米欧債券総合マザーファンド] 受益証券の組み入れ比率を高位に維持し、実質外貨建て資産については為替ヘッジを行いません。

[米欧債券総合マザーファンド]

- ・引き続き、米ドル建て資産とユーロ建て資産に、ほぼ50%ずつの比率で投資し、通貨を分散させます。
- ・セクター配分や個別銘柄選択については、セクター間及び銘柄間の相対価値に着目し、割安と判断されるセクターと銘柄でポートフォリオを構築していく方針です。また、市場の変動や相対価値の変化に応じて、ポートフォリオをこまめに調整し、収益の拡大を狙います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年6月6日～2020年12月7日)

項 目	第198期～第203期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.613	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(27)	(0.307)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(24)	(0.279)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	10	0.115	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(9)	(0.109)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	63	0.731	
作成期間の平均基準価額は、8,656円です。			

* 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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

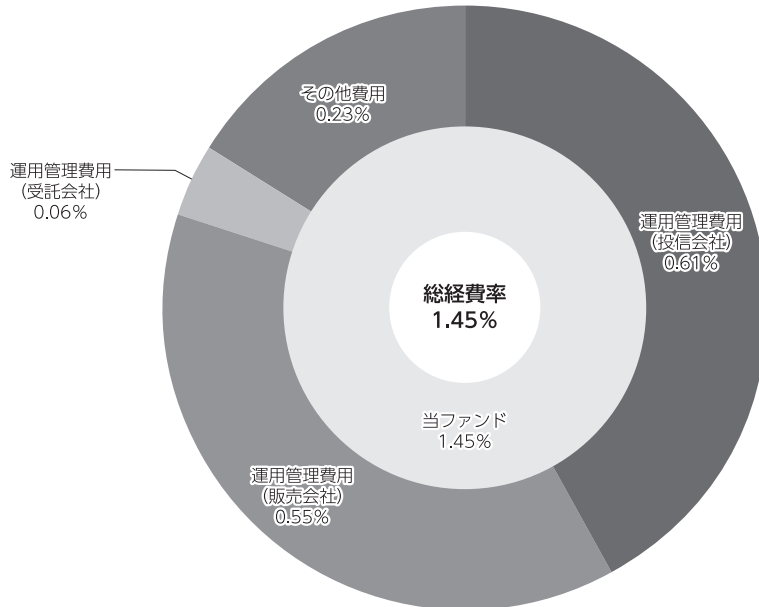
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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

当作成期中の運用・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1.45%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上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

(2020年6月6日～2020年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第198期～第203期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
米欧債券総合マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 49,955	千円 98,600

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年6月6日～2020年12月7日)

利害関係人との取引状況

<米欧債券・インカムオープン>

該当事項はございません。

<米欧債券総合マザーファンド>

区分	第198期～第203期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 914	百万円 0.12565	% 0.0	百万円 1,013	百万円 —	% —

平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年12月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	第197期末	第203期末	
	口数	口数	評価額
米欧債券総合マザーファンド	千口 861,642	千口 811,687	千円 1,618,260

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2020年12月7日現在)

項 目	第203期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米欧債券総合マザーファンド	1,618,260	98.7
コール・ローン等、その他	21,280	1.3
投資信託財産総額	1,639,540	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*米欧債券総合マザーファンドにおいて、第203期末における外貨建て純資産（1,602,212千円）の投資信託財産総額（1,636,978千円）に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、第203期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=104.08円、1ユーロ=126.25円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末
	2020年7月6日現在	2020年8月5日現在	2020年9月7日現在	2020年10月5日現在	2020年11月5日現在	2020年12月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,684,273,385	1,695,818,175	1,685,078,172	1,658,669,605	1,637,024,170	1,639,540,194
コール・ローン等	16,707,732	16,745,434	16,727,110	16,626,586	14,729,102	16,279,823
米欧債券総合マザーファンド(評価額)	1,662,962,625	1,674,372,741	1,663,551,062	1,637,743,019	1,616,195,068	1,618,260,371
未収入金	4,603,028	4,700,000	4,800,000	4,300,000	6,100,000	5,000,000
(B) 負債	5,136,769	4,571,393	4,722,241	4,405,786	4,545,637	5,768,543
未払収益分配金	2,926,086	2,893,473	2,878,858	2,864,209	2,853,642	2,823,417
未払解約金	489,924	—	—	—	—	1,215,303
未払信託報酬	1,717,632	1,674,875	1,840,026	1,538,776	1,688,926	1,726,679
未払利息	15	11	23	12	11	15
その他未払費用	3,112	3,034	3,334	2,789	3,058	3,129
(C) 純資産総額(A-B)	1,679,136,616	1,691,246,782	1,680,355,931	1,654,263,819	1,632,478,533	1,633,771,651
元本	1,950,724,525	1,928,982,580	1,919,238,785	1,909,472,702	1,902,428,184	1,882,278,594
次期繰越損益金	△ 271,587,909	△ 237,735,798	△ 238,882,854	△ 255,208,883	△ 269,949,651	△ 248,506,943
(D) 受益権総口数	1,950,724,525口	1,928,982,580口	1,919,238,785口	1,909,472,702口	1,902,428,184口	1,882,278,594口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,608円	8,768円	8,755円	8,663円	8,581円	8,680円

(注) 第198期首元本額は1,965,871,081円、第198～203期中追加設定元本額は2,580,174円、第198～203期中一部解約元本額は86,172,661円、1口当たり純資産額は、第198期0.8608円、第199期0.8768円、第200期0.8755円、第201期0.8663円、第202期0.8581円、第203期0.8680円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額2,329,695円。(米欧債券総合マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
	2020年6月6日～ 2020年7月6日	2020年7月7日～ 2020年8月5日	2020年8月6日～ 2020年9月7日	2020年9月8日～ 2020年10月5日	2020年10月6日～ 2020年11月5日	2020年11月6日～ 2020年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 538	△ 382	△ 560	△ 560	△ 302	△ 519
支払利息	△ 538	△ 382	△ 560	△ 560	△ 302	△ 519
(B) 有価証券売買損益	△ 5,312,354	35,395,900	2,375,342	△ 13,133,065	△ 11,136,018	23,136,396
売買益	103,976	35,610,116	2,379,137	71,025	28,101	23,265,303
売買損	△ 5,416,330	△ 214,216	△ 3,795	△ 13,204,090	△ 11,164,119	△ 128,907
(C) 信託報酬等	△ 1,720,744	△ 1,677,909	△ 1,843,360	△ 1,541,565	△ 1,691,984	△ 1,729,808
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,033,636	33,717,609	531,422	△ 14,675,190	△ 12,828,304	21,406,069
(E) 前期繰越損益金	△229,190,310	△233,540,927	△201,650,718	△202,905,361	△219,584,453	△232,722,963
(F) 追加信託差損益金	△ 32,437,877	△ 35,019,007	△ 34,884,700	△ 34,764,123	△ 34,683,252	△ 34,366,632
(配当等相当額)	(80,801,751)	(77,010,108)	(76,623,557)	(76,235,810)	(75,956,008)	(75,152,577)
(売買損益相当額)	(△113,239,628)	(△112,029,115)	(△111,508,257)	(△110,999,933)	(△110,639,260)	(△109,519,209)
(G) 計(D+E+F)	△268,661,823	△234,842,325	△236,003,996	△252,344,674	△267,096,009	△245,683,526
(H) 収益分配金	△ 2,926,086	△ 2,893,473	△ 2,878,858	△ 2,864,209	△ 2,853,642	△ 2,823,417
次期繰越損益金(G+H)	△271,587,909	△237,735,798	△238,882,854	△255,208,883	△269,949,651	△248,506,943
追加信託差損益金	△ 35,363,963	△ 35,019,007	△ 34,884,700	△ 34,764,123	△ 34,683,252	△ 37,190,049
(配当等相当額)	(77,876,283)	(77,010,816)	(76,624,035)	(76,236,382)	(75,956,650)	(72,329,623)
(売買損益相当額)	(△113,240,246)	(△112,029,823)	(△111,508,735)	(△111,000,505)	(△110,639,902)	(△109,519,672)
分配準備積立金	8,568,002	8,322,748	6,208,125	4,141,641	1,927,640	4,119,430
繰越損益金	△244,791,948	△211,039,539	△210,206,279	△224,586,401	△237,194,039	△215,436,324

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程(2020年6月6日～2020年12月7日)は以下の通りです。

項 目	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
	2020年6月6日～ 2020年7月6日	2020年7月7日～ 2020年8月5日	2020年8月6日～ 2020年9月7日	2020年9月8日～ 2020年10月5日	2020年10月6日～ 2020年11月5日	2020年11月6日～ 2020年12月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,189,640円	2,745,534円	808,003円	830,981円	655,804円	2,212,629円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	80,802,369円	77,010,816円	76,624,035円	76,236,382円	75,956,650円	75,153,040円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	7,378,362円	8,470,687円	8,278,980円	6,174,869円	4,125,478円	1,906,801円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	89,370,371円	88,227,037円	85,711,018円	83,242,232円	80,737,932円	79,272,470円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	458円	457円	446円	435円	424円	421円
g. 分配金	2,926,086円	2,893,473円	2,878,858円	2,864,209円	2,853,642円	2,823,417円
h. 分配金(1万口当たり)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

○分配金のお知らせ

	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
1 万口当たり分配金 (税込み)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

米欧債券総合マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2020年12月7日）

作成対象期間（2019年12月6日～2020年12月7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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米ドル建ておよびユーロ建ての公社債（国債、政府機関債、社債、MBS、CMBS、ABS等）を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。米ドル建て資産およびユーロ建て資産への配分は50%：50%程度を基本とします。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米ドル建ておよびユーロ建ての公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	債券純総	資産産額
	円騰落	中率%	騰落	中率%				
13期(2016年12月5日)	17,404	△5.8	172.63	△6.6	92.9	2.9		百万円 2,661
14期(2017年12月5日)	18,752	7.7	185.97	7.7	92.0	7.9		2,276
15期(2018年12月5日)	18,168	△3.1	180.82	△2.8	96.5	9.5		1,887
16期(2019年12月5日)	18,914	4.1	187.33	3.6	96.2	22.2		1,774
17期(2020年12月7日)	19,937	5.4	196.78	5.0	90.6	△1.3		1,618

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

*ベンチマーク=ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス(円換算ベース)およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス(円換算ベース)を50%:50%の比率で当社が独自に合成した指数
 *ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス(円換算ベース)はブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス(米ドルベース)をもとに、ブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス(円換算ベース)はブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス(ユーロベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。
 *ベンチマークの算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。なお、設定時を100としています。
 *ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシー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・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
 (出所:ブルームバーグ)

○当期中の基準価額と市況等の推移

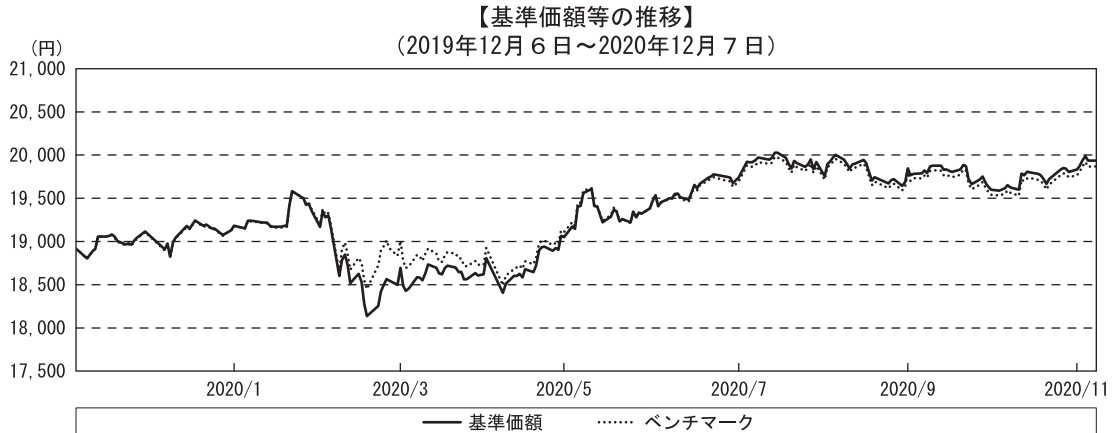
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	債券純総	資産産額
	円騰落	騰落率%	騰落	騰落率%				
(期首) 2019年12月5日	18,914	—	187.33	—	96.2	22.2		
12月末	19,116	1.1	189.27	1.0	96.4	16.2		
2020年1月末	19,182	1.4	189.96	1.4	95.3	13.1		
2月末	19,352	2.3	191.87	2.4	95.4	14.5		
3月末	18,695	△1.2	188.28	0.5	96.1	14.0		
4月末	18,621	△1.5	185.48	△1.0	94.6	9.3		
5月末	19,052	0.7	189.27	1.0	94.4	7.7		
6月末	19,473	3.0	192.96	3.0	92.8	5.2		
7月末	19,738	4.4	195.05	4.1	91.0	3.3		
8月末	19,756	4.5	195.28	4.2	93.5	3.2		
9月末	19,848	4.9	196.06	4.7	93.3	3.7		
10月末	19,598	3.6	193.54	3.3	96.1	△4.2		
11月末	19,832	4.9	195.77	4.5	94.2	2.7		
(期末) 2020年12月7日	19,937	5.4	196.78	5.0	90.6	△1.3		

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

米ドル建て債券とユーロ建て債券に、約50%程度ずつの比率で投資しました。このためファンドの基準価額は、円／ドルと円／ユーロの為替レート、及び米欧債券市場の動向の影響を受けて推移しました。当期においては、保有していた債券のインカム収入や価格上昇、円がユーロに対して円安方向へ推移したことなどが基準価額へのプラス要因となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

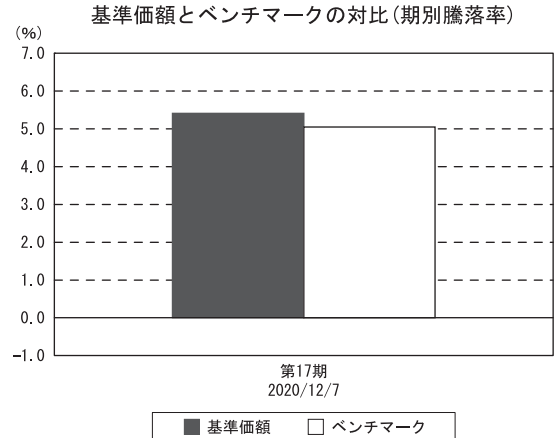
- ・為替については、当期を通じ、ドルとユーロの通貨比率を50%程度ずつに維持しました。
- ・債券については、米欧の主要債券セクター（国債・政府機関債、資産担保証券、社債など）にバランスよく分散した投資を行いました。

前記の運用方針のもと、当期間は以下のような運用を行いました。

- ・ファンドのデュレーションは、2020年11月末に6.7年程度としました。
- ・米国のセクター配分について、アセットバック証券の主要セクターであるMBS等、CMBS、ABSは、2020年11月末に11.2%、4.2%、0.8%程度としました。
- ・信用リスクについては、保守的なスタンスから、国債、政府機関債とBBB格以上の格付け（主要格付け機関の最低1社がBBB格以上の格付けを付与している）を持つ債券へ限定して投資を行いました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+5.4%となり、ベンチマークの+5.0%を0.4%上回りました。



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数です。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、米ドル建て資産とユーロ建て資産に、ほぼ50%ずつの比率で投資し、通貨を分散させます。
- ・セクター配分や個別銘柄選択については、セクター間及び銘柄間の相対価値に着目し、割安と判断されるセクターと銘柄でポートフォリオを構築していく方針です。また、市場の変動や相対価値の変化に応じて、ポートフォリオをこまめに調整し、収益の拡大を狙います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年12月6日～2020年12月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.006 (0.006)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	38 (36) (1)	0.195 (0.188) (0.007)	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	39	0.201	
期中の平均基準価額は、19,355円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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）を期中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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 2,719	百万円 3,146	百万円 2,726	百万円 2,725
	その他先物取引	208	206	421	473

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2019年12月6日～2020年12月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	百万円 1,901	百万円 0.12565	% 0.0	百万円 2,141	百万円 -	% -

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年12月7日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	6,248	6,817	709,557	43.8	0.0	33.2	9.0	1.6
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	801	847	107,017	6.6	—	4.0	0.6	2.1
イタリア	260	352	44,447	2.7	—	1.8	0.9	—
フランス	1,294	1,436	181,345	11.2	—	1.7	7.9	1.6
イギリス	100	101	12,810	0.8	—	—	—	0.8
オランダ	615	658	83,186	5.1	—	1.9	1.0	2.2
スペイン	413	456	57,630	3.6	—	2.1	1.4	—
ベルギー	157	208	26,290	1.6	—	1.5	0.2	—
スウェーデン	100	102	12,996	0.8	—	—	0.8	—
オーストリア	73	86	10,879	0.7	—	0.7	—	—
ルクセンブルグ	175	204	25,763	1.6	—	1.6	—	—
フィンランド	40	47	5,966	0.4	—	0.2	0.2	—
デンマーク	100	102	12,935	0.8	—	—	0.8	—
アイルランド	149	159	20,170	1.2	—	0.5	0.8	—
キプロス	10	10	1,311	0.1	—	0.1	—	—
ポルトガル	50	60	7,596	0.5	—	0.5	—	—
スロバキア	13	16	2,047	0.1	—	0.1	—	—
スロベニア	11	13	1,658	0.1	—	0.1	—	—
アメリカ	750	793	100,169	6.2	—	0.6	5.6	—
国際機関	220	245	30,942	1.9	—	1.3	0.6	—
ハンガリー	5	5	692	0.0	—	0.0	—	—
ポーランド	20	21	2,741	0.2	—	—	0.2	—
ルーマニア	45	50	6,330	0.4	—	0.4	—	—
リトアニア	10	10	1,368	0.1	—	0.1	—	—
合 計	—	—	1,465,858	90.6	0.0	52.3	30.0	8.3

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* 格付はS&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスおよびFITCHの格付機関のうち一番高い格付によります。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券						
	HUNGARY	5.375	8	8	916	2023/2/21	
	REPUBLIC OF POLAND	3.0	10	10	1,103	2023/3/17	
	REPUBLIC OF POLAND	3.25	10	11	1,175	2026/4/6	
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.375	10	11	1,227	2027/10/27	
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.125	5	6	634	2045/11/20	
	ROMANIA	4.0	18	19	2,030	2051/2/14	
	TSY INFL IX N/B	0.25	34	40	4,164	2050/2/15	
	UNITED MEXICAN STATES	4.75	26	30	3,150	2044/3/8	
	US TREASURY N/B	0.125	0.4	0.39985	41	2022/9/30	
	US TREASURY N/B	0.125	115	114	11,962	2022/10/31	
	US TREASURY N/B	0.25	675	671	69,839	2025/7/31	
	US TREASURY N/B	0.25	133	131	13,732	2025/10/31	
	US TREASURY N/B	1.5	515	542	56,432	2030/2/15	
	US TREASURY N/B	1.375	10	9	1,014	2040/11/15	
	US TREASURY N/B	3.0	1	2	214	2047/2/15	
	特殊債券 (除く金融債)						
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.375	20	22	2,297	2027/5/24	
	FEDERAL AGENCY FNMA	7.125	60	91	9,512	2030/1/15	
	FEDERAL FARM CREDIT BANK	2.875	20	21	2,222	2023/7/17	
	FG G03621	6.5	2	2	260	2037/11/1	
	FG G06354	4.0	64	72	7,569	2041/4/1	
	FG G06670	6.5	0.99846	1	119	2039/9/1	
	FG G06770	6.5	3	4	456	2039/2/1	
	FG G08711	3.5	55	58	6,126	2046/6/1	
	FG G08726	3.0	23	24	2,566	2046/10/1	
	FG G08747	3.0	27	29	3,040	2047/2/1	
	FG G08751	3.5	20	22	2,298	2047/3/1	
	FG J18600	3.0	8	8	904	2027/3/1	
	FG J32283	3.0	34	36	3,840	2030/7/1	
	FG Q20486	3.0	48	51	5,328	2043/7/1	
	FGOLD 15YR J04129	5.0	0.66417	0.70274	73	2022/1/1	
	FN 929710	5.0	2	2	241	2023/7/1	
	FN AB2466	4.5	3	4	451	2041/3/1	
	FN AB6812	2.5	18	18	1,965	2027/11/1	
	FN AB7448	2.5	15	16	1,709	2028/1/1	
	FN AC9564	4.5	70	79	8,255	2040/2/1	
	FN AE0286	5.0	1	1	171	2025/4/1	
	FN AI5958	4.0	6	6	664	2026/6/1	
	FN AJ1445	4.0	14	15	1,606	2026/9/1	
	FN AJ1758	3.5	15	16	1,733	2026/9/1	
	FN AL1321	3.5	8	8	913	2026/12/1	
	FN AL3365	6.0	12	14	1,506	2041/5/1	
	FN AL6950	4.0	69	76	7,950	2042/12/1	
	FN AL8277	3.0	16	17	1,870	2031/4/1	
	FN AS0303	3.0	46	49	5,198	2043/8/1	

銘柄	銘柄	当期					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ							
特殊債券 (除く金融債)	FN AS4971	3.0	33	36	3,833	2045/5/1	
	FN AS7601	4.0	27	30	3,129	2046/7/1	
	FN A27345	3.5	47	52	5,451	2045/11/1	
	FN BD4709	3.5	132	141	14,692	2046/8/1	
	FN BM1785	4.0	47	52	5,500	2047/8/1	
	FN MA2775	2.5	29	31	3,242	2031/10/1	
	FN MA3049	3.0	57	60	6,318	2047/6/1	
	FN MA4055	2.5	115	121	12,648	2050/6/1	
	FNMA 30YR 735667	5.0	10	11	1,212	2035/7/1	
	FNMA 30YR 725946	5.5	47	56	5,853	2034/11/1	
	FNMA 30YR 735591	5.0	37	43	4,563	2035/6/1	
	FNMA 30YR 751351	5.0	1	1	123	2034/4/1	
	FNMA 30YR 773775	5.0	2	2	242	2034/4/1	
	G2 5204	4.5	34	38	3,979	2041/10/20	
	G2 MA0072	2.5	11	11	1,220	2027/5/20	
	G2 MA1090	3.5	145	157	16,427	2043/6/20	
	G2 MA2960	3.0	69	74	7,756	2045/7/20	
	G2 MA3804	4.0	41	45	4,716	2046/7/20	
	G2 MA4003	3.0	10	11	1,192	2046/10/20	
	G2 MA4261	3.0	23	24	2,581	2047/2/20	
	G2 MA4452	4.0	8	9	949	2047/5/20	
	G2 MA5330	4.0	11	12	1,259	2048/7/20	
	G2 MA5397	3.5	17	18	1,942	2048/8/20	
	GN 783569	3.0	8	8	907	2027/5/15	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	2.375	20	21	2,287	2027/7/7	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.125	30	32	3,339	2025/3/3	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	20	22	2,314	2027/11/22	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBVIE INC	4.55	20	25	2,614	2035/3/15	
	ABBVIE INC	4.5	7	8	915	2035/5/14	
	ACTIVISION BLIZZARD	2.5	5	4	496	2050/9/15	
	AEP TEXAS INC	3.45	4	4	476	2050/1/15	
	AEP TRANSMISSION CO LLC	3.8	5	6	631	2049/6/15	
	AEP TRANSMISSION CO LLC	3.15	2	2	224	2049/9/15	
	ALABAMA POWER CO	4.15	2	2	259	2044/8/15	
	ALABAMA POWER CO	3.45	4	4	492	2049/10/1	
	ALTRIA GROUP INC	4.4	24	27	2,889	2026/2/14	
	ALTRIA GROUP INC	5.375	7	8	934	2044/1/31	
	AMER AIRLINE 19-1AA PTT	3.15	9	9	961	2032/2/15	
	AMEREN ILLINOIS CO	3.25	3	3	362	2050/3/15	
	AMERICAN TOWER CORP	5.0	17	19	2,007	2024/2/15	
	AMERICAN TOWER CORP	1.3	16	16	1,697	2025/9/15	
	AMGEN INC	4.4	7	8	906	2045/5/1	
	ANALOG DEVICES INC	3.9	5	5	595	2025/12/15	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	4.7	5	6	655	2036/2/1	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	5.45	15	20	2,102	2039/1/23	

銘柄	当期末						償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債選年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
	%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ							
普通社債券 (含む投資法人債券)	APPLE INC	3.0	20	22	2,336	2027/6/20	
	APPLIED MATERIALS INC	2.75	6	6	665	2050/6/1	
	ASTRAZENECA PLC	1.375	5	4	510	2030/8/6	
	AT&T INC	5.45	7	9	958	2047/3/1	
	AT&T INC	3.55	17	16	1,762	2055/9/15	
	AUTODESK INC	3.5	10	11	1,174	2027/6/15	
	AUTODESK INC	2.85	5	5	574	2030/1/15	
	BALTIMORE GAS & ELECTRIC	3.2	7	7	799	2049/9/15	
	BANK 2019-BN18 A4	3.584	40	45	4,778	2062/5/15	
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	9	10	1,047	2025/1/22	
	BANK OF AMERICA CORP	3.95	4	4	467	2025/4/21	
	BANK OF AMERICA CORP	3.5	43	48	5,043	2026/4/19	
	BANK OF AMERICA CORP	3.824	33	37	3,920	2028/1/20	
	BANK OF AMERICA CORP	3.593	39	44	4,592	2028/7/21	
	BANK OF AMERICA CORP	3.419	2	2	233	2028/12/20	
	BANK OF AMERICA CORP	1.898	11	10	1,144	2031/7/23	
	BANK OF AMERICA CORP	2.676	5	5	538	2041/6/19	
	BANK OF NY MELLON CORP	1.6	10	10	1,080	2025/4/24	
	BAT CAPITAL CORP	4.54	3	3	346	2047/8/15	
	BAXALTA INC	5.25	2	2	291	2045/6/23	
	BENCHMARK MORTGAGE TRUST	4.4681	20	23	2,401	2052/3/15	
	BROADCOM CRP / CAYMN FI Bank	3.875	50	56	5,833	2027/1/15	
	Bank	2.851	25	27	2,855	2052/10/15	
	Barclays Commercial Mort	3.043	10	10	1,091	2053/2/15	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	3.2	10	10	1,132	2025/2/5	
	CD COMMERCIAL MORTGAGE T	3.456	30	33	3,515	2050/11/13	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.484	2	2	293	2045/10/23	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.75	10	13	1,355	2048/4/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.8	6	7	734	2050/3/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.7	2	2	213	2051/4/1	
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	41	47	4,934	2025/3/31	
	CIGNA CORP	4.8	3	3	408	2046/7/15	
	CITIGROUP COMMERCIAL MOR	2.832	10	10	1,124	2049/8/10	
	CITIGROUP COMMERCIAL MOR	2.941	20	21	2,258	2049/10/10	
	CITIGROUP INC	4.075	6	6	727	2029/4/23	
	CITIGROUP INC	3.98	35	40	4,262	2030/3/20	
	CITIGROUP INC	2.976	16	17	1,808	2030/11/5	
	CITIGROUP INC	4.412	3	3	375	2031/3/31	
	CITIGROUP INC	2.572	13	13	1,432	2031/6/3	
	CNH INDUSTRIAL CAP LLC	3.875	108	110	11,528	2021/10/15	
	COMCAST CORP	2.35	7	7	779	2027/1/15	
	COMCAST CORP	2.65	33	35	3,741	2030/2/1	
	COMCAST CORP	4.25	8	9	1,024	2030/10/15	
	COMCAST CORP	4.4	6	7	795	2035/8/15	
	COMCAST CORP	4.0	3	3	395	2047/8/15	

銘柄	当期					償還年月日
	利率	額面金額	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	COMCAST CORP	3.969	3	3	392	2047/11/1
	COMCAST CORP	2.65	4	3	414	2062/8/15
	COMM MORTGAGE TRUST	3.708	20	22	2,304	2048/7/10
	COMM Mortgage Trust	4.08	20	21	2,271	2047/8/10
	CONSUMERS ENERGY CO	3.95	5	6	641	2043/5/15
	CONSUMERS ENERGY CO	3.1	5	5	586	2050/8/15
	CROWN CASTLE INTL CORP	3.7	22	24	2,580	2026/6/15
	CROWN CASTLE INTL CORP	4.3	5	5	617	2029/2/15
	CROWN CASTLE INTL CORP	3.25	5	5	538	2051/1/15
	CSX CORP	4.25	3	3	376	2029/3/15
	CSX CORP	3.35	3	3	356	2049/9/15
	CVS HEALTH CORP	5.125	12	15	1,636	2045/7/20
	CVS HEALTH CORP	5.05	6	7	828	2048/3/25
	Citigroup Commercial Mor	4.381861	10	10	1,100	2049/12/10
	Citigroup Commercial Mor	4.408	10	11	1,217	2051/6/10
	Citigroup Commercial Mor	2.8687	100	109	11,436	2056/8/10
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5	8	8	870	2029/12/1
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.2	5	6	661	2047/9/20
	DOMINION ENERGY GAS HLDG	4.8	2	2	263	2043/11/1
	DTE ELECTRIC CO	3.95	5	6	666	2049/3/1
	DUKE ENERGY CAROLINAS	3.95	6	7	742	2028/11/15
	DUKE ENERGY CAROLINAS	3.875	5	6	636	2046/3/15
	DUKE ENERGY FLORIDA LLC	2.5	22	23	2,491	2029/12/1
	DUKE ENERGY PROGRESS INC	4.1	2	2	258	2043/3/15
	DUKE ENERGY PROGRESS LLC	3.6	10	11	1,236	2047/9/15
	DXC TECHNOLOGY CO	4.0	19	20	2,105	2023/4/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.95	2	2	224	2060/1/31
	EXELON CORP	5.625	2	2	280	2035/6/15
	FEDEX CORP	3.9	5	5	623	2035/2/1
	FEDEX CORP	4.1	2	2	247	2045/2/1
	FIRSTENERGY CORP	4.85	4	4	510	2047/7/15
	FISERV INC	3.85	10	11	1,173	2025/6/1
	FISERV INC	4.2	8	9	988	2028/10/1
	FISERV INC	3.5	8	9	955	2029/7/1
	FISERV INC	2.65	4	4	449	2030/6/1
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	3.15	10	11	1,198	2049/10/1
	GENERAL DYNAMICS CORP	3.5	15	17	1,791	2027/4/1
	GENERAL DYNAMICS CORP	2.625	5	5	569	2027/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	5.875	5	6	677	2038/1/14
	GENERAL MOTORS CO	5.0	6	7	744	2028/10/1
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.0	43	47	4,921	2025/1/15
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	4	5	540	2046/3/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.15	2	2	252	2047/3/1
	GILEAD SCIENCES INC	2.8	3	2	308	2050/10/1
	GLOBAL PAYMENTS INC	3.2	4	4	464	2029/8/15

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.5	62	68	7,125	2025/4/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.85	3	3	355	2027/1/26
	GS MORTGAGE SECURITIES T	3.645	20	21	2,282	2049/11/10
	HARRIS CORPORATION	4.4	10	11	1,241	2028/6/15
	HCA INC	5.0	15	16	1,753	2024/3/15
	HCA INC	5.25	2	2	242	2025/4/15
	HCA INC	5.25	2	2	245	2026/6/15
	HONEYWELL INTERNATIONAL	3.812	4	5	521	2047/11/21
	HP ENTERPRISE CO	4.65	10	11	1,178	2024/10/1
	INTEL CORP	4.75	2	2	291	2050/3/25
	INTERNATIONAL PAPER CO	4.4	2	2	270	2047/8/15
	JP MORGAN CHASE & CO	4.203	56	66	6,891	2029/7/23
	JPMBB COMMERCIAL MORTGAG	3.8012	175	191	19,959	2047/9/15
	JPMORGAN CHASE & CO	3.509	7	7	826	2029/1/23
	JPMORGAN CHASE & CO	4.005	3	3	363	2029/4/23
	JPMORGAN CHASE & CO	4.26	18	23	2,441	2048/2/22
	JPMORGAN CHASE & CO	4.032	23	29	3,032	2048/7/24
	KLA-TENCOR CORP	4.1	30	35	3,716	2029/3/15
	L3 HARRIS TECH	3.85	8	9	962	2026/12/15
	L3HARRIS TECH INC	1.8	2	2	209	2031/1/15
	LAM RESEARCH CORP	3.75	19	21	2,262	2026/3/15
	LAM RESEARCH CORP	4.0	2	2	248	2029/3/15
	LAM RESEARCH CORP	1.9	9	9	967	2030/6/15
	LOCKHEED MARTIN CORP	3.8	8	9	1,033	2045/3/1
	LOCKHEED MARTIN CORP	2.8	5	5	559	2050/6/15
	MARATHON PETROLEUM CORP	5.125	10	10	1,052	2021/3/1
	MASTERCARD INC	2.95	5	5	586	2029/6/1
	MASTERCARD INC	3.35	2	2	241	2030/3/26
	MCDONALD'S CORP	5.7	5	7	745	2039/2/1
	MCDONALD'S CORP	3.7	7	8	841	2042/2/15
	MCDONALD'S CORP	3.625	5	5	599	2049/9/1
	MERCK & CO INC	4.0	2	2	271	2049/3/7
	MICROSOFT CORP	4.1	9	11	1,221	2037/2/6
	MIDAMERICAN ENERGY CO	3.65	15	17	1,857	2029/4/15
	MORGAN STANLEY	3.772	76	87	9,092	2029/1/24
	MORGAN STANLEY	2.699	4	4	448	2031/1/22
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	4.6	15	18	1,874	2029/5/23
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	2.3	13	13	1,380	2030/11/15
	MPLX	5.25	25	25	2,676	2025/1/15
	MPLX LP	2.65	10	10	1,056	2030/8/15
	Morgan Stanley BAML Trus	4.675499	10	11	1,167	2048/10/15
	Morgan Stanley BAML Trus	3.72	10	11	1,178	2049/12/15
	NEXEN INC	5.875	10	13	1,410	2035/3/10
	NORFOLK SOUTHERN CORP	3.05	4	4	455	2050/5/15
	NORTHERN STATES PWR-MINN	2.9	3	3	343	2050/3/1

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債)						
NORTHROP GRUMMAN CORP	2.93	15	16	1,693	2025/1/15	
NORTHROP GRUMMAN CORP	3.85	7	8	871	2045/4/15	
NVIDIA CORP	3.5	10	11	1,248	2050/4/1	
OHIO POWER COMPANY	4.0	4	4	516	2049/6/1	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY	3.1	5	5	578	2049/9/15	
ORACLE CORP	3.6	26	30	3,129	2040/4/1	
PARKER-HANNIFIN CORP	2.7	10	10	1,115	2024/6/14	
PETROLEOS MEXICA PEMEX	4.875	10	10	1,061	2022/1/24	
PETROLEOS MEXICANOS	6.375	20	17	1,771	2045/1/23	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC	3.85	2	2	261	2049/5/1	
QUALCOMM INC	4.3	5	6	695	2047/5/20	
RAYTHEON TECH CORP	2.25	10	10	1,097	2030/7/1	
RAYTHEON TECH CORP	4.15	10	12	1,275	2045/5/15	
RAYTHEON TECH CORP	4.625	5	6	715	2048/11/16	
RELX CAPITAL INC	3.5	77	82	8,541	2023/3/16	
REPUBLIC SERVICES INC	2.9	5	5	575	2026/7/1	
REPUBLIC SERVICES INC	3.95	5	5	611	2028/5/15	
REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	11	13	1,456	2045/8/15	
RYDER SYSTEM INC	3.35	14	15	1,607	2025/9/1	
SABINE PASS LIQUEFACTION	5.625	26	30	3,141	2025/3/1	
SABINE PASS LIQUEFACTION	5.875	3	3	375	2026/6/30	
SHELL INTERNATIONAL FIN	2.375	3	3	334	2029/11/7	
SHELL INTERNATIONAL FIN	4.375	3	3	406	2045/5/11	
SLM Student Loan Trust	0.54038	61	58	6,105	2039/6/15	
SLM Student Loan Trust	0.49038	71	69	7,255	2041/12/16	
SOUTHERN CAL EDISON	4.2	5	5	610	2029/3/1	
SOUTHERN CAL EDISON	2.25	5	5	539	2030/6/1	
SUNCOR ENERGY INC	6.85	5	6	710	2039/6/1	
TEXTRON INC	4.0	2	2	231	2026/3/15	
TEXTRON INC	3.65	25	27	2,847	2027/3/15	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	4.497	16	19	2,070	2030/3/25	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	3.0	7	7	799	2025/4/1	
TRANSCONT GAS PIPE LINE	4.0	17	19	2,031	2028/3/15	
UBS Commercial Mortgage	3.3952	20	20	2,164	2052/9/15	
UNION PACIFIC CORP	3.25	6	6	691	2025/8/15	
UNION PACIFIC CORP	2.75	30	32	3,409	2026/3/1	
UNION PACIFIC CORP	3.95	2	2	261	2059/8/15	
UNITED AIR 2018-1 AA PTT	3.5	9	8	930	2031/9/1	
UNITED AIR 2019-2 A PTT	2.9	19	17	1,803	2029/11/1	
UNITED PARCEL SERVICE	3.625	2	2	249	2042/10/1	
UNITED PARCEL SERVICE	5.3	11	16	1,740	2050/4/1	
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.85	15	17	1,853	2028/6/15	
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	17	20	2,126	2028/12/15	
UNITEDHEALTH GROUP INC	2.0	2	2	219	2030/5/15	
VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	26	32	3,433	2033/8/10	

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	VERIZON COMMUNICATIONS	4.4	28	35	3,673	2034/11/1
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.65	5	5	525	2040/11/20
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.862	4	5	562	2046/8/21
		VIACOM INC	4.375	5	5	597	2043/3/15
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	2.75	30	31	3,282	2023/3/15
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	4.0	2	2	271	2046/11/15
		VISA INC	4.15	5	6	671	2035/12/14
		VISA INC	2.7	2	2	226	2040/4/15
		WALT DISNEY COMPANY/THE	2.0	10	10	1,076	2029/9/1
		WASTE MANAGEMENT INC	1.15	10	9	1,036	2028/3/15
		WASTE MANAGEMENT INC	2.5	2	1	205	2050/11/15
		WELLS FARGO & COMPANY	3.068	29	31	3,236	2041/4/30
		Wells Fargo Commercial M	4.212	25	29	3,043	2051/5/15
		Wells Fargo Commercial M	3.146	14	15	1,631	2052/12/15
小	計					709,557	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	104	13,151	2050/8/15
	地方債証券	FREIE HANSESTADT BREMEN	0.125	40	41	5,240	2030/4/29
		LAND BERLIN	0.75	15	15	1,964	2023/9/8
		LAND BERLIN	0.625	5	5	673	2027/2/8
		LAND HESSEN	0.875	15	15	2,003	2024/12/10
		LAND NIEDERSACHSEN	0.5	10	10	1,330	2026/6/8
		LAND NIEDERSACHSEN	1.125	29	33	4,240	2033/9/12
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	0.95	13	14	1,805	2028/3/13
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1.25	15	17	2,257	2036/5/12
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1.55	6	8	1,019	2048/6/16
	特殊債券 (除く金融債)	KFW	0.375	66	70	8,929	2030/4/23
		KFW	1.125	10	11	1,498	2037/6/15
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	0.375	15	15	1,988	2026/3/16
		NRW. BANK	0.25	20	20	2,582	2024/2/2
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BASF SE	1.625	13	15	1,954	2037/11/15
		COVESTRO AG	0.875	20	20	2,642	2026/2/3
		DZ HYP AG	0.75	39	41	5,280	2027/6/30
		E. ON SE	—	110	110	13,961	2022/10/24
		E. ON SE	0.25	5	5	643	2026/10/24
		MERCK FIN SERVICES GMBH	1.375	100	102	12,950	2022/9/1
		SAP SE	1.75	80	89	11,306	2027/2/22
		VOLKSWAGEN FIN SERV AG	0.375	50	50	6,324	2021/4/12
		VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1.375	25	25	3,267	2023/10/16
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	5	8	1,037	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	3	3	485	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	20	29	3,679	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	96	150	18,990	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	36	44	5,601	2050/9/1

銘柄		銘柄	当期				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANPAOLO SPA	3.375	100	116	14,653	2025/1/24
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	30	30	3,905	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	20	21	2,708	2040/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	5	7	914	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	50	66	8,353	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	10	11	1,395	2052/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	24	52	6,588	2055/4/25
	特殊債券 (除く金融債)	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	1.375	10	10	1,359	2024/11/25
		RESEAU FERRE DE FRANCE	5.0	20	32	4,086	2033/10/10
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANQUE FED CRED MUTUEL	0.125	100	101	12,779	2024/2/5
		BNP PARIBAS	2.375	30	32	4,130	2024/5/20
		BPCE SA	0.375	100	101	12,861	2023/10/5
		BPCE SFH - SOCIETE DE FI	4.0	100	105	13,367	2022/3/23
		CAISSE REFINANCE L'HABIT	3.6	195	221	27,964	2024/3/8
		CRED MUTUEL- CIC HOME LO	4.125	100	114	14,474	2024/1/19
		ENGIE SA	0.375	100	101	12,789	2023/2/28
ORANGE SA		1.125	100	104	13,199	2024/7/15	
SCHNEIDER ELECTRIC SE		0.25	100	101	12,849	2024/9/9	
SOCIETE GENERALE		0.17	100	100	12,680	2021/9/6	
TOTAL CAPITAL SA	5.125	100	118	14,936	2024/3/26		
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	SKY PLC	1.5	100	101	12,810	2021/9/15
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	98	104	13,202	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	27	47	6,048	2047/1/15
	特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	1.0	15	16	2,042	2026/1/12
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ASML HOLDING NV	0.625	100	101	12,794	2022/7/7
		DAIMLER INTL FINANCE BV	0.625	30	30	3,857	2023/2/27
		DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	4.25	35	37	4,740	2022/7/13
		ING BANK NV	—	100	100	12,708	2022/4/8
		INNOGY FINANCE BV	0.75	25	25	3,218	2022/11/30
		INNOGY FINANCE BV	1.25	10	10	1,370	2027/10/19
		SIEMENS FINANCIERINGSMAT	—	20	20	2,532	2021/9/5
SIEMENS FINANCIERINGSMAT		0.125	10	10	1,290	2029/9/5	
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	1.375	20	22	2,879	2030/9/6		
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	1.25	15	16	2,142	2031/2/28		
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	0.5	10	10	1,323	2034/9/5		
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1.125	100	103	13,034	2023/10/2		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.25	176	181	22,852	2024/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1	1	141	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	30	33	4,270	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	90	94	11,870	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	10	11	1,409	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	12	14	1,827	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	6	8	1,128	2046/10/31

銘柄		当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	60	61	7,766	2050/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	28	50	6,364	2066/7/30
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.5	20	20	2,643	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	50	54	6,886	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	35	38	4,859	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	47	85	10,838	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	2.15	5	8	1,063	2066/6/22
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	NORDEA BANK AB	1.0	100	102	12,996	2023/2/22
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	10	10	1,365	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	10	10	1,352	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	30	31	3,928	2030/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	3	5	646	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	10	11	1,496	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	10	16	2,089	2086/11/2
ルクセンブルグ	特殊債券 (除く金融債)	EFSF	0.4	120	126	15,955	2026/5/31
		EFSF	1.45	10	12	1,609	2040/9/5
		EFSF	2.35	20	30	3,886	2044/7/29
		EFSF	0.7	10	11	1,478	2050/1/20
		EFSF	1.75	15	22	2,832	2053/7/17
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	—	20	20	2,593	2024/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	10	10	1,370	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	10	15	2,002	2042/7/4
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債券)	DANSKE BANK A/S	0.75	100	102	12,935	2023/6/2
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 0.4% 2035	0.4	10	10	1,341	2035/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	10	11	1,419	2029/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	9	11	1,445	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	10	14	1,790	2045/2/18
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBOTT IRELAND FINANCING FRESENIUS FIN IRELAND PL	0.1 2.125	100 10	101 11	12,764 1,407	2024/11/19 2027/2/1
キプロス	国債証券	REPUBLIC OF CYPRUS	0.625	10	10	1,311	2030/1/21
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	2.125	10	11	1,490	2028/10/17
		OBRIGACOES DO TESOURO	1.95	10	11	1,483	2029/6/15
		OBRIGACOES DO TESOURO	0.475	20	20	2,632	2030/10/18
		OBRIGACOES DO TESOURO	4.1	10	15	1,990	2037/4/15
スロバキア	国債証券	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	0.75	8	8	1,128	2030/4/9
		SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	2.0	5	7	919	2047/10/17
スロベニア	国債証券	REPUBLIKA SLOVENIJA	1.1875	6	6	844	2029/3/14
		REPUBLIKA SLOVENIJA	1.75	5	6	813	2040/11/3
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	APPLE INC	—	125	126	15,985	2025/11/15
		BAT CAPITAL CORP	1.125	100	102	13,001	2023/11/16
		FIDELITY NATIONAL INFORM	1.1	100	104	13,158	2024/7/15
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.25	75	78	9,865	2025/5/1
		IBM CORP	0.375	100	101	12,806	2023/1/31

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	JPMORGAN CHASE & CO	2.75	100	106	13,451	2023/2/1
		MET LIFE GLOB FUNDING I	0.375	100	101	12,847	2024/4/9
		WALMART INC	4.875	50	71	9,053	2029/9/21
国際機関	特殊債券 (除く金融債)	EURO STABILITY MECHANISM	1.85	5	7	977	2055/12/1
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.125	70	76	9,619	2024/1/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.875	35	38	4,866	2028/1/14
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.5	20	22	2,779	2037/11/13
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.0	10	12	1,548	2042/11/14
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.5	5	6	864	2048/10/16
		EUROPEAN UNION	0.75	50	55	7,059	2031/4/4
		EUROPEAN UNION	—	15	15	1,934	2035/7/4
EUROPEAN UNION	0.1	10	10	1,292	2040/10/4		
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	1.75	5	5	692	2035/6/5
ポーランド	国債証券	REPUBLIC OF POLAND	1.5	20	21	2,741	2025/9/9
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.375	30	32	4,100	2027/4/19
		ROMANIA	3.624	15	17	2,230	2030/5/26
リトアニア	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	0.75	10	10	1,368	2030/5/6
小 計						756,301	
合 計						1,465,858	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	—	137
		TNOTE (5YEAR)	78	—
		BOBL	—	34
		BTP	19	—
		BTS	71	—
		OAT10Y	63	—
		SCHATZ	—	42
		TBOND	—	17
		TNOTE (10YEAR)	—	85
	T-ULTRA	65	—	
その他先物取引	EUSDFUTR	—	25	

* 単位未満は切り捨て。

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* その他先物取引のEUSDFUTRは、ユーロドルの3ヵ月もの金利先物取引です。

○投資信託財産の構成

(2020年12月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,465,858	89.5
コール・ローン等、その他	171,120	10.5
投資信託財産総額	1,636,978	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（1,602,212千円）の投資信託財産総額（1,636,978千円）に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=104.08円、1ユーロ=126.25円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年12月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,818,550,600
コール・ローン等	65,730,761
公社債(評価額)	1,465,858,959
未収入金	243,915,089
未收利息	8,046,421
前払費用	1,065,774
差入委託証拠金	33,933,596
(B) 負債	200,314,989
未払金	195,314,970
未払解約金	5,000,000
未払利息	19
(C) 純資産総額(A-B)	1,618,235,611
元本	811,687,000
次期繰越損益金	806,548,611
(D) 受益権総口数	811,687,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,937円

(注) 期首元本額は937,963,434円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は126,276,434円、1口当たり純資産額は1,9937円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・米欧債券・インカムオープン 811,687,000円

○損益の状況 (2019年12月6日～2020年12月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	33,314,306
受取利息	33,268,214
その他収益金	83,913
支払利息	△ 37,821
(B) 有価証券売買損益	46,623,800
売買益	110,404,175
売買損	△ 63,780,375
(C) 先物取引等取引損益	9,194,196
取引益	28,594,178
取引損	△ 19,399,982
(D) 保管費用等	△ 3,284,789
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	85,847,513
(F) 前期繰越損益金	836,124,664
(G) 解約差損益金	△115,423,566
(H) 計(E+F+G)	806,548,611
次期繰越損益金(H)	806,548,611

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。