

# 野村ファンドラップ外国債券 Bコース

## 運用報告書(全体版)

第158期(決算日2020年2月20日) 第159期(決算日2020年3月23日) 第160期(決算日2020年4月20日)  
第161期(決算日2020年5月20日) 第162期(決算日2020年6月22日) 第163期(決算日2020年7月20日)

作成対象期間(2020年1月21日～2020年7月20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	2006年10月4日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界の債券(主として、投資適格格付が付与されているもしくは同等の信用度を有すると判断される国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債など。)に実質的に投資する投資信託証券に投資し、高水準のインカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行います。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産については為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コモディティ・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。 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			ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 分配 金	期騰 落 率	期騰 落 率	中 率		
	円	円	%	%	%	百万円	
134期(2018年2月20日)	8,874	19	△4.4	139.94	△4.7	99.0	310,244
135期(2018年3月20日)	8,809	18	△0.5	139.14	△0.6	99.0	307,962
136期(2018年4月20日)	8,983	18	2.2	142.22	2.2	98.3	313,214
137期(2018年5月21日)	8,951	18	△0.2	142.31	0.1	97.2	313,307
138期(2018年6月20日)	8,857	18	△0.8	141.43	△0.6	99.1	308,891
139期(2018年7月20日)	9,106	18	3.0	145.53	2.9	99.1	316,755
140期(2018年8月20日)	8,835	18	△2.8	141.75	△2.6	99.1	306,435
141期(2018年9月20日)	8,985	18	1.9	144.35	1.8	99.0	310,912
142期(2018年10月22日)	8,850	18	△1.3	142.58	△1.2	99.2	304,503
143期(2018年11月20日)	8,849	15	0.2	143.20	0.4	99.0	293,694
144期(2018年12月20日)	8,882	15	0.5	144.38	0.8	99.1	293,902
145期(2019年1月21日)	8,700	15	△1.9	141.41	△2.1	99.3	286,842
146期(2019年2月20日)	8,841	15	1.8	143.92	1.8	99.0	287,986
147期(2019年3月20日)	8,977	15	1.7	146.34	1.7	99.0	290,015
148期(2019年4月22日)	9,040	15	0.9	147.58	0.8	99.0	288,316
149期(2019年5月20日)	8,878	15	△1.6	145.43	△1.5	98.9	281,395
150期(2019年6月20日)	8,924	15	0.7	146.39	0.7	99.0	277,147
151期(2019年7月22日)	8,942	14	0.4	146.64	0.2	99.1	272,275
152期(2019年8月20日)	8,945	14	0.2	147.36	0.5	99.3	264,468
153期(2019年9月20日)	9,030	14	1.1	148.85	1.0	99.2	261,787
154期(2019年10月21日)	9,093	14	0.9	150.13	0.9	99.1	258,734
155期(2019年11月20日)	9,052	14	△0.3	149.57	△0.4	99.1	248,462
156期(2019年12月20日)	9,152	14	1.3	151.56	1.3	99.1	245,954
157期(2020年1月20日)	9,248	14	1.2	153.52	1.3	99.2	244,959
158期(2020年2月20日)	9,261	15	0.3	153.45	△0.0	99.0	233,954
159期(2020年3月23日)	8,478	15	△8.3	145.80	△5.0	99.2	211,082
160期(2020年4月20日)	8,827	16	4.3	151.04	3.6	99.2	217,126
161期(2020年5月20日)	8,851	16	0.5	150.35	△0.5	99.1	210,470
162期(2020年6月22日)	9,074	16	2.7	153.22	1.9	99.0	212,503
163期(2020年7月20日)	9,227	16	1.9	155.93	1.8	99.2	212,672

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

## ○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		ベンチ マ ー ク		投資信託 組入比率	債券 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第158期	(期 首) 2020年 1月20日	円 9,248	% -				% 99.2
	1月末	9,198	△0.5	153.52	152.67	△0.6	99.0
	(期 末) 2020年 2月20日	9,276	0.3	153.45		△0.0	99.0
第159期	(期 首) 2020年 2月20日	9,261	-	153.45		-	99.0
	2月末	9,318	0.6	155.29		1.2	99.2
	(期 末) 2020年 3月23日	8,493	△8.3	145.80		△5.0	99.2
第160期	(期 首) 2020年 3月23日	8,478	-	145.80		-	99.2
	3月末	8,685	2.4	149.20		2.3	99.1
	(期 末) 2020年 4月20日	8,843	4.3	151.04		3.6	99.2
第161期	(期 首) 2020年 4月20日	8,827	-	151.04		-	99.2
	4月末	8,773	△0.6	149.93		△0.7	99.1
	(期 末) 2020年 5月20日	8,867	0.5	150.35		△0.5	99.1
第162期	(期 首) 2020年 5月20日	8,851	-	150.35		-	99.1
	5月末	8,999	1.7	152.55		1.5	99.0
	(期 末) 2020年 6月22日	9,090	2.7	153.22		1.9	99.0
第163期	(期 首) 2020年 6月22日	9,074	-	153.22		-	99.0
	6月末	9,128	0.6	154.08		0.6	99.1
	(期 末) 2020年 7月20日	9,243	1.9	155.93		1.8	99.2

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

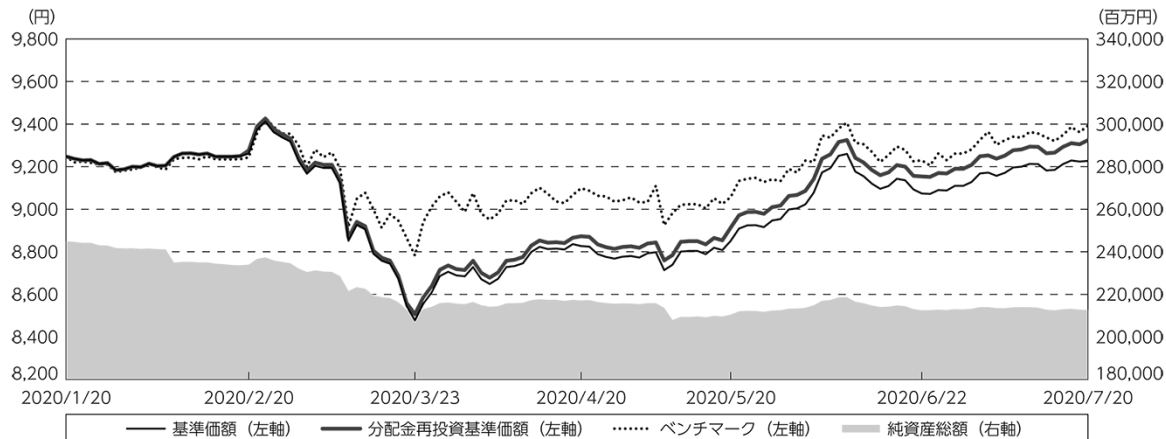
\*ベンチマーク（＝「ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）」）は、ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックスを当社が独自に円換算したものです。  
算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行っているため、ブルームバーグが公表する数値とは異なります。なお、設定時を100としています。

\*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。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシー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

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第158期首：9,248円

第163期末：9,227円 (既払分配金(税込み)：94円)

騰落率：0.8% (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1月20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・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2020年1月20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

基準価額は、当作成期首9,248円から当作成期末9,227円となりました。

当作成期中は、1万口当たり合計94円の分配金をお支払いしました。

### (上昇要因)

新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速に対応するためにFRB(米連邦準備制度理事会)が緊急利下げを行ったことや社債の買付を含む金融支援策を発表したことで米国債や米国投資適格社債が上昇したこと。ECB(欧州中央銀行)が金融支援策の金額拡大を発表したことで欧州国債が上昇したこと。

## ・指定投資信託証券の騰落率（分配金込み）

指定投資信託証券名	第158期～第163期
ノムラ海外債券ファンドFD	-0.7%
ノムラインサイト欧州債券ファンドFD	0.7%
ノムラAMP豪州債券ファンドFD	0.3%
NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	0.4%
LM・米国債券コア・プラスFD	1.4%
ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン）FD	4.2%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD	3.4%
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	0.6%
PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド（除く日本）（為替ヘッジなし・毎月分配）	0.3%
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	2.4%

※騰落率は、当ファンドにおける指定投資信託証券の評価時点に合わせて計算（分配金を再投資して算出）を行っております。

※当作成期間中に、追加／除外となった指定投資信託証券（投資対象ファンド）については、掲載いたしておりません。

※当ファンドで投資をしていない期間がある場合についても騰落率の計算に含んでおります。

## ○投資環境

### <債券市場>

新型肺炎の感染拡大による景気減速に対応するためにFRBが緊急利下げを行ったことや社債の買付を含む金融支援策を発表したことで米国債や米国投資適格社債は上昇しました。ECBが金融支援策の金額拡大を発表したことで欧州国債は上昇しました。

（注）上記の環境の説明は、金利収入を含めた各債券市場全体の収益に基づくものです。

### <為替市場>

為替レートは対顧客電信売買相場仲値を用いて算出しています。また対象期間は、原則として投資対象ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。

新型肺炎の感染拡大による景気減速に対応するためにFRBが緊急利下げを行ったことなどから当作成期間では米ドルは円に対して下落（円高）となりました。ユーロは、当作成期初に新型肺炎の感染拡大により下落（円高）したものの、景気減速に対応するためにECBが金融支援策の金額拡大を発表したことや復興基金創設への期待感から反発し、ユーロは円に対してほぼ横ばいとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

### ・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において投資対象ファンドの見直しは行いませんでした。

### ・債券種別配分

各債券種別への実質的な投資比率については、ベンチマークにおける債券種別の配分を意識して、定期的に債券種別間で投資信託証券の配分を調整しました。

### ・各投資対象ファンドの投資比率の推移

ポートフォリオ全体の地域別配分や割安度の分布などのリスク特性がベンチマークからかい離しないようにすることを意識し、各ファンドの投資比率を決定しました。

[シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD]、[ノムラ海外債券ファンドFD]などの投資比率を引き下げ、[ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン）FD]、[LM・米国債券コア・プラスFD]などの投資比率を引き上げました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期間に、基準価額の騰落率\*は+0.8%となり、ベンチマークの+1.6%を0.8ポイント下回りました。

\*基準価額の騰落率は分配金（税込み）を再投資したものととして算出しております。

### 【主な差異要因】

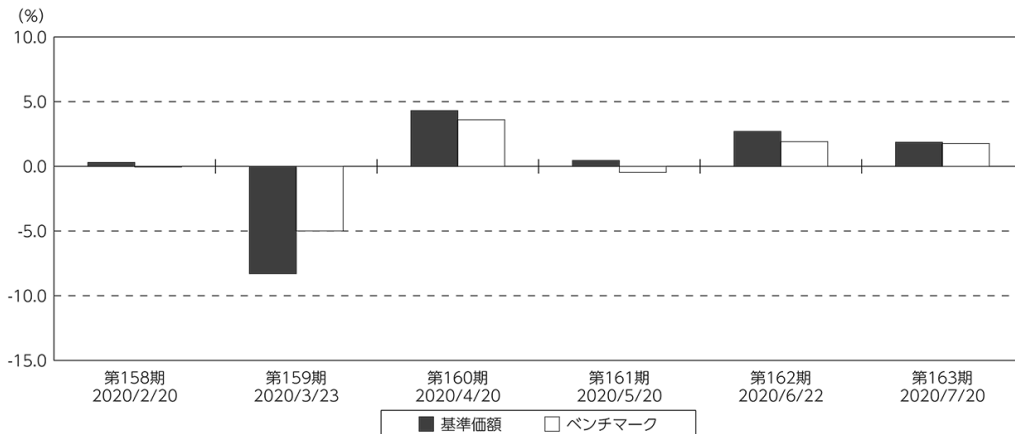
#### （プラス要因）

[ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD] の騰落率が、欧州債券市場の平均を上回ったこと

#### （マイナス要因）

[ノムラ海外債券ファンドFD] の騰落率が、外国債券市場の平均を下回ったこと

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・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金については、経費控除後の配当等収益等を中心に基準価額水準を勘案して決定しました。

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158期	第159期	第160期	第161期	第162期	第163期
	2020年1月21日～ 2020年2月20日	2020年2月21日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月20日	2020年5月21日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月20日
当期分配金	15	15	16	16	16	16
(対基準価額比率)	0.162%	0.177%	0.181%	0.180%	0.176%	0.173%
当期の収益	10	10	14	14	13	13
当期の収益以外	5	5	1	1	2	3
翌期繰越分配対象額	2,361	2,357	2,355	2,354	2,352	2,349

(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四捨五入して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

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを中心にリスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用力を効率よく活用し、高水準のインカムゲインの獲得とともに、トータルでの運用成果を追求してまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて、ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドのリスク特性(値動きに影響を与える特徴的な要因)を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に組み入れ、かつポートフォリオ全体としてのリスク特性がベンチマークと大きくかけ離れないよう、組入ファンドの投資比率の調整を行います。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年1月21日～2020年7月20日)

項 目	第158期～第163期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 13	% 0.148	(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 )	(11)	(0.120)	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 )	( 1 )	(0.016)	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 )	( 1 )	(0.011)	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) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) 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
( 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
合 計	13	0.149	
作成期間の平均基準価額は、9,016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。

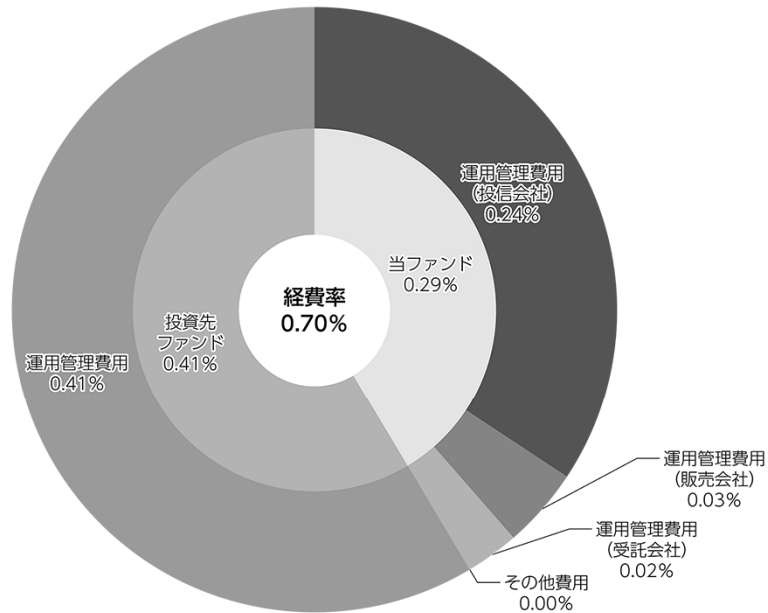
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## (参考情報)

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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経費率（年率）は0.70%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	0.70
①当ファンドの費用の比率	0.29
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.41

(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) 投資先ファンドとは、当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) 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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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1月21日～2020年7月20日)

## 投資信託証券

銘柄		第158期～第163期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	LM・米国債券コア・プラスFD	392,156	3,484,050	414,729	3,625,703
	ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	13,073	123,240	34,536	310,041
	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	108,378	1,212,958	369,578	4,000,781
	ノムラ海外債券ファンドFD	—	—	614,984	7,056,916
	ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン)FD	228,826	3,026,333	22,241	295,601
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-米国債券FD	22,416	311,254	235,201	3,173,307
	シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	—	—	1,029,396	9,320,997
	NPEBパン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFD	51,751	500,621	207,129	1,941,964
	ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	—	—	513,450	5,319,549
	PGIMグローバルコアボンド・ファンド(除く日本)(為替ヘッジなし・毎月分配)	—	—	464,160	4,836,367
合 計	816,600	8,658,459	3,905,404	39,881,231	

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年1月21日～2020年7月20日)

## 利害関係人との取引状況

区分	第158期～第163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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 8,658	百万円 4,820	% 55.7	百万円 39,881	百万円 14,993	% 37.6

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7月20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157期末	第163期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
LM・米国債券コア・プラスFD	3,563,782	3,541,209	31,601,749	14.9
ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	219,213	197,750	1,873,681	0.9
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	3,089,692	2,828,492	31,970,445	15.0
ノムラ海外債券ファンドFD	2,408,452	1,793,468	21,288,465	10.0
ウェリントン・海外債券ファンド(ケイマン) FD	540,621	747,206	10,194,131	4.8
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国債券FD	1,738,914	1,526,129	21,208,614	10.0
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	3,426,906	2,397,510	21,927,626	10.3
NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	1,780,719	1,625,341	15,853,576	7.5
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	2,290,862	1,777,412	18,709,038	8.8
PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)(為替ヘッジなし・毎月分配)	3,914,589	3,450,429	36,343,368	17.1
合 計	22,973,750	19,884,946	210,970,696	99.2

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2020年7月20日現在)

項 目	第163期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	210,970,696	98.8
コール・ローン等、その他	2,667,856	1.2
投資信託財産総額	213,638,552	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末	第163期末
	2020年2月20日現在	2020年3月23日現在	2020年4月20日現在	2020年5月20日現在	2020年6月22日現在	2020年7月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	234,591,781.374	211,913,554.450	218,085,435.675	211,122,164.344	213,428,183.634	213,638,552.578
コール・ローン等	2,362,362,718	2,221,977,932	2,087,279,482	2,576,114,168	2,313,661,901	2,667,855,862
投資信託受益証券(評価額)	231,721,459,710	209,333,331,477	215,347,843,799	208,546,050,176	210,450,096,796	210,970,696,716
未収入金	507,958,946	358,245,041	650,312,394	—	664,424,937	—
(B) 負債	636,866,828	831,097,837	959,283,852	651,285,358	924,791,610	965,749,367
未払金	—	—	322,129,912	—	—	—
未払収益分配金	378,955,017	373,475,599	393,557,708	380,484,722	374,716,769	368,797,376
未払解約金	197,340,314	398,198,419	194,192,659	218,382,415	492,279,501	548,138,205
未払信託報酬	60,124,980	58,983,889	49,038,025	52,028,812	57,367,634	48,452,015
未払利息	1,159	3,024	2,313	4,018	2,773	2,877
その他未払費用	445,358	436,906	363,235	385,391	424,933	358,894
(C) 純資産総額(A-B)	233,954,914.546	211,082,456.613	217,126,151.823	210,470,878.986	212,503,392.024	212,672,803.211
元本	252,636,678,598	248,983,732,970	245,973,567,562	237,802,951,277	234,197,980,656	230,498,360,497
次期繰越損益金	△ 18,681,764,052	△ 37,901,276,357	△ 28,847,415,739	△ 27,332,072,291	△ 21,694,588,632	△ 17,825,557,286
(D) 受益権総口数	252,636,678.598口	248,983,732.970口	245,973,567.562口	237,802,951.277口	234,197,980.656口	230,498,360.497口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,261円	8,478円	8,827円	8,851円	9,074円	9,227円

(注) 第158期首元本額は264,889,823,184円、第158～163期中追加設定元本額は5,524,825,421円、第158～163期中一部解約元本額は39,916,288,108円、1口当たり純資産額は、第158期0.9261円、第159期0.8478円、第160期0.8827円、第161期0.8851円、第162期0.9074円、第163期0.9227円です。

## ○損益の状況

項 目	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期	第163期
	2020年1月21日～ 2020年2月20日	2020年2月21日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月20日	2020年5月21日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	286,119,682	328,911,274	349,977,760	367,602,333	330,055,701	316,393,740
受取配当金	286,164,977	329,002,077	350,026,835	367,672,085	330,145,749	316,451,902
支払利息	△ 45,295	△ 90,803	△ 49,075	△ 69,752	△ 90,048	△ 58,162
(B) 有価証券売買損益	471,220,261	△19,377,438,685	8,679,337,254	619,958,708	5,316,517,913	3,620,926,203
売買益	1,431,416,365	93,563,379	8,755,071,022	888,720,706	5,406,501,254	3,657,381,260
売買損	△ 960,196,104	△19,471,002,064	△ 75,733,768	△ 268,761,998	△ 89,983,341	△ 36,455,057
(C) 信託報酬等	△ 60,570,338	△ 59,420,795	△ 49,401,260	△ 52,414,203	△ 57,792,567	△ 48,810,909
(D) 当期損益金(A+B+C)	696,769,605	△19,107,948,206	8,979,913,754	935,146,838	5,588,781,047	3,888,509,034
(E) 前期繰越損益金	△ 4,020,147,809	△ 3,509,195,170	△22,514,895,829	△13,415,459,902	△12,631,384,624	△ 7,268,134,041
(F) 追加信託差損益金	△14,979,430,831	△14,910,657,382	△14,918,875,956	△14,471,274,505	△14,277,268,286	△14,077,134,903
(配当等相当額)	( 59,606,777,465)	( 58,621,319,651)	( 57,790,359,673)	( 55,871,692,208)	( 55,025,191,636)	( 54,156,573,399)
(売買損益相当額)	(△74,586,208,296)	(△73,531,977,033)	(△72,709,235,629)	(△70,342,966,713)	(△69,302,459,922)	(△68,233,708,302)
(G) 計(D+E+F)	△18,302,809,035	△37,527,800,758	△28,453,858,031	△26,951,587,569	△21,319,871,863	△17,456,759,910
(H) 収益分配金	△ 378,955,017	△ 373,475,599	△ 393,557,708	△ 380,484,722	△ 374,716,769	△ 368,797,376
次期繰越損益金(G+H)	△18,681,764,052	△37,901,276,357	△28,847,415,739	△27,332,072,291	△21,694,588,632	△17,825,557,286
追加信託差損益金	△15,105,749,170	△15,035,149,249	△14,918,875,956	△14,471,274,505	△14,277,268,286	△14,146,284,411
(配当等相当額)	( 59,480,459,126)	( 58,496,827,784)	( 57,790,359,673)	( 55,871,692,208)	( 55,025,191,636)	( 54,087,423,891)
(売買損益相当額)	(△74,586,208,296)	(△73,531,977,033)	(△72,709,235,629)	(△70,342,966,713)	(△69,302,459,922)	(△68,233,708,302)
分配準備積立金	171,232,855	190,664,312	142,589,903	108,897,605	59,102,685	71,229,821
繰越損益金	△ 3,747,247,737	△23,056,791,420	△14,071,129,686	△12,969,695,391	△ 7,476,423,031	△ 3,750,502,696

\* 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1月21日～2020年7月20日)は以下の通りです。

項 目	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期	第163期
	2020年1月21日～ 2020年2月20日	2020年2月21日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月20日	2020年5月21日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	263,236,208円	269,490,479円	348,060,991円	348,093,767円	326,674,836円	312,469,343円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	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	59,606,777,465円	58,621,319,651円	57,790,359,673円	55,871,692,208円	55,025,191,636円	54,156,573,399円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	160,633,325円	170,157,565円	188,086,620円	141,288,560円	107,144,618円	58,408,346円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	60,030,646,998円	59,060,967,695円	58,326,507,284円	56,361,074,535円	55,459,011,090円	54,527,451,088円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,376円	2,372円	2,371円	2,370円	2,368円	2,365円
g. 分配金	378,955,017円	373,475,599円	393,557,708円	380,484,722円	374,716,769円	368,797,376円
h. 分配金(1万口当たり)	15円	15円	16円	16円	16円	16円

## ○分配金のお知らせ

	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期	第163期
1万円当たり分配金(税込み)	15円	15円	16円	16円	16円	16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。

## 《指定投資信託証券の運用内容》

野村ファンドラップ外国債券 Bコースに組み入れている各投資信託証券については、次頁以降にそれぞれ直前の作成期における運用内容を掲載しております。

指定投資信託証券	ページ
ノムラ海外債券ファンドFD	P 16
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	P 38
ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	P 57
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	P 72
LM・米国債券コア・プラスFD	P 97
ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン） FD	P 133
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD	P 154
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	P 163
PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド（除く日本）（為替ヘッジなし・毎月分配）	P 189
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	P 234

\* 当作成期末において組み入れているファンドについて運用内容の掲載をしております。



## ノムラ海外債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第128期～第133期 (2019年12月11日～2020年6月10日)

## ○当ファンドの仕組み

商品分類	—
信託期間	2009年4月9日以降、無期限とします。
運用方針	ノムラ海外債券ファンド マザーファンド (以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界の公社債 (国債、政府保証債、政府機関債、準政府債 (州政府債)、国際機関債、社債、モーゲージ証券等) を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。実質組入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	ノムラ海外債券ファンドFD マザーファンド 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。日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ海外債券ファンドFD 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 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。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
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。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 税分	達 配	備 み金	期 騰落	額 率	ベンチ		マ ー ク	債 組入比	券 率	債 先物比	券 率	純 資 産 額
							期 騰落	中 率						
104期(2018年1月10日)	11,892	円	18	△0.9	157.95	△0.9	96.1	△15.7	92.0	△15.7	58,964			
105期(2018年2月13日)	11,498	円	19	△3.2	152.71	△3.3	92.0	△19.5	96.1	△19.5	56,870			
106期(2018年3月12日)	11,308	円	14	△1.5	150.42	△1.5	85.7	△24.0	93.5	△24.0	57,433			
107期(2018年4月10日)	11,371	円	16	0.7	151.49	0.7	93.5	△22.7	91.7	△22.7	57,705			
108期(2018年5月10日)	11,439	円	21	0.8	152.17	0.5	91.7	△17.9	91.8	△17.9	46,246			
109期(2018年6月11日)	11,307	円	21	△1.0	151.04	△0.7	91.8	△22.4	93.9	△22.4	33,873			
110期(2018年7月10日)	11,528	円	17	2.1	154.17	2.1	93.9	△20.8	93.9	△20.8	34,479			
111期(2018年8月10日)	11,430	円	20	△0.7	152.60	△1.0	92.5	△23.5	91.4	△23.5	34,414			
112期(2018年9月10日)	11,401	円	18	△0.1	152.61	0.0	91.4	△22.6	93.4	△22.6	34,473			
113期(2018年10月10日)	11,484	円	17	0.9	153.93	0.9	93.4	△17.5	93.0	△17.5	34,042			
114期(2018年11月12日)	11,522	円	20	0.5	154.48	0.4	93.0	△18.5	93.3	△18.5	32,323			
115期(2018年12月10日)	11,485	円	16	△0.2	154.50	0.0	93.3	△18.4	89.4	△18.4	32,221			
116期(2019年1月10日)	11,177	円	18	△2.5	150.39	△2.7	89.4	△14.4	94.3	△14.4	31,357			
117期(2019年2月12日)	11,431	円	17	2.4	154.06	2.4	94.3	△8.0	94.8	△8.0	31,727			
118期(2019年3月11日)	11,533	円	16	1.0	155.23	0.8	94.8	△9.6	93.3	△9.6	32,177			
119期(2019年4月10日)	11,678	円	19	1.4	157.46	1.4	93.3	8.2	94.1	8.2	32,149			
120期(2019年5月10日)	11,530	円	24	△1.1	155.73	△1.1	94.1	10.0	91.4	10.0	30,958			
121期(2019年6月10日)	11,571	円	19	0.5	157.01	0.8	91.4	14.2	95.6	14.2	31,022			
122期(2019年7月10日)	11,726	円	17	1.5	158.62	1.0	95.6	△3.2	94.4	△3.2	31,707			
123期(2019年8月13日)	11,437	円	22	△2.3	155.97	△1.7	94.4	△21.7	94.1	△21.7	29,784			
124期(2019年9月10日)	11,719	円	17	2.6	159.00	1.9	94.1	△21.9	95.8	△21.9	30,291			
125期(2019年10月10日)	11,709	円	20	0.1	158.91	△0.1	95.8	△22.8	94.7	△22.8	29,318			
126期(2019年11月11日)	11,842	円	21	1.3	160.20	0.8	94.7	△21.1	93.7	△21.1	29,895			
127期(2019年12月10日)	11,817	円	19	△0.1	160.79	0.4	93.7	△23.2	90.8	△23.2	29,385			
128期(2020年1月10日)	11,954	円	24	1.4	162.73	1.2	90.8	△24.0	94.5	△24.0	28,998			
129期(2020年2月10日)	12,055	円	18	1.0	164.39	1.0	94.5	△28.2	93.0	△28.2	27,881			
130期(2020年3月10日)	11,389	円	18	△5.4	161.08	△2.0	93.0	△16.2	90.0	△16.2	26,037			
131期(2020年4月10日)	11,357	円	20	△0.1	162.01	0.6	90.0	△6.1	92.0	△6.1	24,429			
132期(2020年5月11日)	11,305	円	21	△0.3	160.59	△0.9	92.0	△5.8	95.2	△5.8	21,137			
133期(2020年6月10日)	11,810	円	18	4.6	165.65	3.2	95.2	1.3		1.3	21,519			

\* 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。

\* ベンチマーク (＝ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円換算ベース) ) は、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) インデックスをもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、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為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

\* 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
		円	騰 落 率	%	騰 落 率		
第128期	(期首) 2019年12月10日	11,817	—	160.79	—	93.7	△23.2
	12月末	11,994	1.5	163.07	1.4	95.6	△26.9
	(期末) 2020年1月10日	11,978	1.4	162.73	1.2	90.8	△24.0
第129期	(期首) 2020年1月10日	11,954	—	162.73	—	90.8	△24.0
	1月末	12,023	0.6	164.06	0.8	94.5	△25.5
	(期末) 2020年2月10日	12,073	1.0	164.39	1.0	94.5	△28.2
第130期	(期首) 2020年2月10日	12,055	—	164.39	—	94.5	△28.2
	2月末	12,058	0.0	165.56	0.7	95.4	△29.6
	(期末) 2020年3月10日	11,407	△5.4	161.08	△2.0	93.0	△16.2
第131期	(期首) 2020年3月10日	11,389	—	161.08	—	93.0	△16.2
	3月末	11,317	△0.6	161.57	0.3	92.2	△7.6
	(期末) 2020年4月10日	11,377	△0.1	162.01	0.6	90.0	△6.1
第132期	(期首) 2020年4月10日	11,357	—	162.01	—	90.0	△6.1
	4月末	11,281	△0.7	160.81	△0.7	88.8	1.0
	(期末) 2020年5月11日	11,326	△0.3	160.59	△0.9	92.0	△5.8
第133期	(期首) 2020年5月11日	11,305	—	160.59	—	92.0	△5.8
	5月末	11,604	2.6	163.28	1.7	93.9	△7.7
	(期末) 2020年6月10日	11,828	4.6	165.65	3.2	95.2	1.3

\* 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。

## ○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

## 【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首11,817円から当作成期末11,810円（分配後）となりました。この間、119円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は112円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+0.97%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの+3.03%を2.06%下回りました。

## 【運用経過】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド マザーファンド」を高位に組み入れました。実質組入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。

「ノムラ海外債券ファンド マザーファンド」においては、通貨配分については、期初には相対的な米景気の堅調さを背景にドルをオーバーウェイトとしたものの、米国の大規模な金融緩和策や財政刺激策を考慮して期末においてはドルをアンダーウェイトとしました。日本の経常収支の黒字が円高圧力となると考え、円のオーバーウェイトを継続しました。期初はECB（欧州中央銀行）による金融緩和姿勢や欧州の景気減速を考慮して、欧州通貨をアンダーウェイトとしましたが、期末においては相対的な金融緩和策や財政政策の規模等を考慮して、欧州通貨をオーバーウェイトとしました。デュレーションについては、中長期的にグローバル経済が回復に向かうことを想定しており低水準で推移している債券利回りが上昇する可能性を考慮して、短期化としました。セクター配分について、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行いませんでした。

## 【分配金】

当作成期を通して、配当等収益等から、1口あたり計119円の収益分配を行ないました。尚、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ないます。

## 【今後の運用方針】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド マザーファンド」を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行わない方針です。

「ノムラ海外債券ファンド マザーファンド」においては、デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。通貨配分については、欧州通貨と円をオーバーウェイト、ドルをアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。

以上が当面の運用方針ですが、市場環境の変化に応じて、随時、戦略の変更を行なってまいります。

## ○ 1口当たりの費用明細

(2019年12月11日～2020年6月10日)

項 目	第128期～第133期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 ）	24 (17)	0.203 (0.149)	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 ）	( 3 )	(0.027)	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 ）	( 3 )	(0.027)	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	1	0.007	(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 ）	( 1 )	(0.007)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.012	(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 ）	( 1 )	(0.009)	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 )	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	26	0.222	
作成期間の平均基準価額は、11,712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口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2019年12月11日～2020年6月10日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第128期～第133期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド	10,061	16,000	4,944,548	7,958,400

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年12月11日～2020年6月10日)

## 利害関係人との取引状況

<ノムラ海外債券ファンドFD (適格機関投資家専用)>  
該当事項はございません。

&lt;ノムラ海外債券ファンド マザーファンド&gt;

区 分	第128期～第133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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	108,579	2,152	2.0	109,139	1,648	1.5
為替直物取引	5,869	—	—	20,254	497	2.5

平均保有割合 52.2%

※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6月10日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第127期末	第133期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド	17,862,005	12,927,518	21,453,216

\*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6月10日現在)

項 目	第133期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド	21,453,216	98.9
コール・ローン等、その他	241,827	1.1
投資信託財産総額	21,695,043	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*ノムラ海外債券ファンド マザーファンドにおいて、第133期末における外貨建て純資産(40,862,109千円)の投資信託財産総額(41,684,243千円)に対する比率は98.0%です。

\*外貨建て資産は、第133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=107.79円、1カナダドル=80.37円、1英ポンド=137.16円、1スウェーデンクローナ=11.71円、1ノルウェークローネ=11.62円、1ユーロ=122.26円、1ズロチ=27.51円、1ルーブル=1.57円、1シンガポールドル=77.59円、1リンギ=25.23円、1ルピア=0.0078円、1ウォン=0.09円、1豪ドル=74.81円、1新シエケル=31.25円、1メキシコペソ=4.93円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末
	2020年1月10日現在	2020年2月10日現在	2020年3月10日現在	2020年4月10日現在	2020年5月11日現在	2020年6月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	29,066,503,241	27,933,528,679	26,134,761,581	24,773,658,775	22,060,817,201	21,695,043,579
コール・ローン等	86,582,803	77,663,270	81,072,480	69,072,335	65,563,585	60,027,132
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド(評価額)	28,911,520,438	27,802,365,409	25,955,389,101	24,357,986,440	21,062,553,616	21,453,216,447
未収入金	68,400,000	53,500,000	98,300,000	346,600,000	932,700,000	181,800,000
(B) 負債	68,368,509	51,604,691	97,030,387	343,785,156	922,921,074	175,291,334
未払収益分配金	58,219,944	41,631,984	41,150,520	43,020,160	39,264,834	32,797,854
未払解約金	-	-	46,905,000	291,970,338	875,741,346	135,294,850
未払信託報酬	10,093,927	9,919,073	8,926,461	8,747,317	7,872,302	7,159,868
未払利息	85	28	164	69	47	69
その他未払費用	54,553	53,606	48,242	47,272	42,545	38,693
(C) 純資産総額(A-B)	28,998,134,732	27,881,923,988	26,037,731,194	24,429,873,619	21,137,896,127	21,519,752,245
元本	24,258,310,000	23,128,880,000	22,861,400,000	21,510,080,000	18,697,540,000	18,221,030,000
次期繰越損益金	4,739,824,732	4,753,043,988	3,176,331,194	2,919,793,619	2,440,356,127	3,298,722,245
(D) 受益権総口数	2,425,831口	2,312,888口	2,286,140口	2,151,008口	1,869,754口	1,822,103口
1口当たり基準価額(C/D)	11,954円	12,055円	11,389円	11,357円	11,305円	11,810円

(注) 第128期首元本額は24,866,870,000円、第128～133期中追加設定元本額は0円、第128～133期中一部解約元本額は6,645,840,000円、1口当たり純資産額は、第128期11,954円、第129期12,055円、第130期11,389円、第131期11,357円、第132期11,305円、第133期11,810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17,429,456円。(ノムラ海外債券ファンド マザーファンド)

## ○損益の状況

項 目	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2019年12月11日～ 2020年1月10日	2020年1月11日～ 2020年2月10日	2020年2月11日～ 2020年3月10日	2020年3月11日～ 2020年4月10日	2020年4月11日～ 2020年5月11日	2020年5月12日～ 2020年6月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3,237	△ 1,853	△ 1,699	△ 2,909	△ 2,047	△ 2,485
支払利息	△ 3,237	△ 1,853	△ 1,699	△ 2,909	△ 2,047	△ 2,485
(B) 有価証券売買損益	399,273,113	284,352,774	△1,471,895,665	△ 18,411,288	△ 53,379,698	960,219,478
売買益	406,309,342	295,244,971	3,210,135	17,469,674	18,341,272	977,220,379
売買損	△ 7,036,229	△ 10,892,197	△1,475,105,800	△ 35,880,962	△ 71,720,970	△ 17,000,901
(C) 信託報酬等	△ 10,148,480	△ 9,972,679	△ 8,974,703	△ 8,794,589	△ 7,914,847	△ 7,198,561
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	389,121,396	274,378,242	△1,480,872,067	△ 27,208,786	△ 61,296,592	953,018,432
(E) 前期繰越損益金	△ 725,930,474	△ 375,485,046	△ 140,810,424	△1,563,102,414	△1,416,865,846	△1,478,416,937
(F) 追加信託差損益金	5,134,853,754	4,895,782,776	4,839,164,205	4,553,124,979	3,957,783,399	3,856,918,604
(配当等相当額)	( 9,673,684,309)	( 9,223,292,286)	( 9,116,627,090)	( 8,577,750,367)	( 7,456,170,908)	( 7,266,149,103)
(売買損益相当額)	(△4,538,830,555)	(△4,327,509,510)	(△4,277,462,885)	(△4,024,625,388)	(△3,498,387,509)	(△3,409,230,499)
(G) 計 (D+E+F)	4,798,044,676	4,794,675,972	3,217,481,714	2,962,813,779	2,479,620,961	3,331,520,099
(H) 収益分配金	△ 58,219,944	△ 41,631,984	△ 41,150,520	△ 43,020,160	△ 39,264,834	△ 32,797,854
次期繰越損益金 (G+H)	4,739,824,732	4,753,043,988	3,176,331,194	2,919,793,619	2,440,356,127	3,298,722,245
追加信託差損益金	5,134,853,754	4,895,782,776	4,839,164,205	4,553,124,979	3,957,783,399	3,856,918,604
(配当等相当額)	( 9,673,684,309)	( 9,223,292,286)	( 9,116,627,090)	( 8,577,750,367)	( 7,456,170,908)	( 7,266,149,103)
(売買損益相当額)	(△4,538,830,555)	(△4,327,509,510)	(△4,277,462,885)	(△4,024,625,388)	(△3,498,387,509)	(△3,409,230,499)
分配準備積立金	1,520,581,721	1,475,907,827	1,472,121,967	1,396,316,491	1,226,188,803	1,213,010,238
繰越損益金	△1,915,610,743	△1,618,646,615	△3,134,954,978	△3,029,647,851	△2,743,616,075	△1,771,206,597

\* 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。

## ○お知らせ

ノムラ海外債券ファンド マザーファンドの運用の外部委託先のひとつであるNOMURA GLOBAL ALPHA LLC（ノムラ・グローバル・アルファ・エルエルシー）を運用の外部委託先から除外する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2019年12月13日>

## ノムラ海外債券ファンド マザーファンド

第12期（計算期間：2019年6月11日～2020年6月10日）

## ◎運用実績

基準価額は、期首15,868円から期末16,595円となり、値上がり額は727円となりました。当期の基準価額の騰落率は+4.58%となり、ベンチマークの+5.50%を0.92%下回りました。

## ◎運用経過

通貨配分については、期初には相対的な米景気の堅調さを背景にドルをオーバーウェイトとしたものの、米国の大規模な金融緩和策や財政刺激策を考慮して期末においてはドルをアンダーウェイトとしました。日本の経常収支の黒字が円高圧力となると考え、円のオーバーウェイトを継続しました。期初はECB（欧州中央銀行）による金融緩和姿勢や欧州の景気減速を考慮して、欧州通貨をアンダーウェイトとしましたが、期末においては相対的な金融緩和策や財政政策の規模等を考慮して、欧州通貨をオーバーウェイトとしました。デフレーションについては、中長期的にグローバル経済が回復に向かうことを想定しており低水準で推移している債券利回りが上昇する可能性を考慮して、短期化としました。セクター配分について、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないました。

## ◎今後の運用方針

デフレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。通貨配分については、欧州通貨と円をオーバーウェイト、ドルをアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。

以上が当面の運用方針ですが、市場環境の変化に応じて、随時、戦略の変更を行なってまいります。

\*ベンチマーク（＝ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース））は、ブルームバーグが公表する営業日前日のブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックスを営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が独自に円換算したものです。

\*ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年6月11日～2020年6月10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 2 (2)	% 0.013 (0.013)	(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 )	3 (3) (0)	0.019 (0.017) (0.003)	(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	5	0.032	
期中の平均基準価額は、16,280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。



## ○売買及び取引の状況

(2019年6月11日～2020年6月10日)

## 公社債

		買付額	売付額		
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 1,111	千米ドル 4,120	
		地方債証券	—	3,125	
		特殊債券	17,178	17,872 ( 18,307)	
		社債券（投資法人債券を含む）	26,373	42,717 ( 9,259)	
	カナダ	国債証券	千カナダドル —	千カナダドル 2,613	
		地方債証券	—	5,139	
	イギリス	国債証券	千英ポンド 1,396	千英ポンド 7,563	
		特殊債券	—	529	
		社債券（投資法人債券を含む）	10,516	13,556 ( 600)	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 105,074	千スウェーデンクローナ 32,605	
		社債券（投資法人債券を含む）	—	77,956	
	国	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
		ドイツ	国債証券	3,842	10,064
			特殊債券	—	3,148
			社債券（投資法人債券を含む）	9,014	5,047
		イタリア	国債証券	40,594	95,082
			社債券（投資法人債券を含む）	698	—
		フランス	国債証券	5,863	21,075
			社債券（投資法人債券を含む）	12,944	12,229 ( 1,250)
イギリス		社債券（投資法人債券を含む）	7,412	5,038 ( 300)	
オランダ		社債券（投資法人債券を含む）	9,430	6,910	
スペイン		国債証券	24,678	26,962	
		社債券（投資法人債券を含む）	2,379	1,600	
ベルギー		国債証券	—	1,604	
スウェーデン		社債券（投資法人債券を含む）	798	861	
オーストリア		社債券（投資法人債券を含む）	397	—	
ルクセンブルグ		社債券（投資法人債券を含む）	2,887	2,447	
フィンランド		社債券（投資法人債券を含む）	899	—	
デンマーク		社債券（投資法人債券を含む）	273	234 ( 101)	
アイルランド		社債券（投資法人債券を含む）	—	2,700	
日本	特殊債券	—	1,371		

			買付額	売付額	
外	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	10,797	16,872 (500)	
	カナダ	社債券（投資法人債券を含む）	—	551	
	ニュージーランド	社債券（投資法人債券を含む）	136	—	
	韓国	社債券（投資法人債券を含む）	399	—	
	ケイマン諸島	社債券（投資法人債券を含む）	—	988	
	国際機関	特殊債券	—	2,194	
	国	ポーランド	国債証券	千ズロチ 21,648	千ズロチ —
		ロシア	国債証券	千ルーブル 182,124	千ルーブル 182,340
		シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 6,618	千シンガポールドル 3,469
		マレーシア	国債証券	千リンギ 51,310	千リンギ 49,709
		インドネシア	国債証券	千ルピア 134,005,000	千ルピア 51,275,000
オーストラリア		特殊債券	千豪ドル 10,919	千豪ドル 7,797	
		社債券（投資法人債券を含む）	858	—	
イスラエル		国債証券	千新シェケル 28,157	千新シェケル —	
メキシコ		国債証券	千メキシコペソ 700,740	千メキシコペソ 575,385	

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## 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	百万円	百万円	百万円	百万円
債券先物取引	73,560	78,660	133,519	131,109

\*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6月11日～2020年6月10日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	367,671	2,152	0.6	367,416	1,648	0.4
為替直物取引	16,215	—	—	33,082	497	1.5

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6月10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
アメリカ	千米ドル 169,109	千米ドル 181,349	千円 19,547,689	% 47.5	% 0.1	% 28.4	% 11.4	% 7.7
カナダ	千カナダドル 6,300	千カナダドル 6,856	551,081	1.3	—	0.4	0.3	0.7
イギリス	千英ポンド 11,325	千英ポンド 14,057	1,928,185	4.7	—	3.8	0.6	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 95,000	千スウェーデンクローナ 103,362	1,210,371	2.9	—	2.0	1.0	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	5,350	5,605	685,298	1.7	—	1.4	0.3	—
イタリア	21,700	27,082	3,311,060	8.0	—	7.8	0.2	—
フランス	10,800	11,637	1,422,854	3.5	—	2.5	0.8	0.1
イギリス	4,842	4,969	607,546	1.5	—	0.8	0.5	0.2
オランダ	3,727	3,710	453,603	1.1	—	0.8	0.3	—
スペイン	9,800	12,426	1,519,300	3.7	—	3.5	0.2	—
スウェーデン	800	829	101,355	0.2	—	—	—	0.2
オーストリア	400	384	46,972	0.1	—	0.1	—	—
ルクセンブルグ	645	638	78,083	0.2	—	0.1	—	0.1
フィンランド	900	894	109,330	0.3	—	0.3	—	—
デンマーク	100	100	12,251	0.0	—	—	—	0.0
アイルランド	1,000	1,291	157,956	0.4	—	0.4	—	—
日本	363	368	44,994	0.1	—	—	—	0.1
アメリカ	4,301	4,255	520,232	1.3	—	0.6	0.5	0.2
オーストラリア	1,100	1,143	139,794	0.3	—	0.2	—	0.2
ニュージーランド	137	136	16,656	0.0	—	0.0	—	—
メキシコ	3,800	3,900	476,826	1.2	—	0.3	0.9	—
韓国	400	385	47,109	0.1	—	—	0.1	—
ポーランド	千ズロチ 20,000	千ズロチ 22,463	617,961	1.5	—	1.5	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 3,000	千シンガポールドル 3,488	270,638	0.7	—	0.7	—	—
マレーシア	千リンギ 7,000	千リンギ 7,383	186,282	0.5	—	0.5	—	—
インドネシア	千ルピア 80,000,000	千ルピア 79,796,000	622,408	1.5	—	1.5	—	—
韓国	千ウォン 4,400,000	千ウォン 4,764,409	428,796	1.0	—	—	1.0	—

## ノムラ海外債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

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
オーストラリア	千豪ドル 20,860	千豪ドル 22,908	千円 1,713,764	% 4.2	% —	% 4.2	% —	% —
イスラエル	千新シケル 25,000	千新シケル 28,129	879,047	2.1	—	2.1	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 290,000	千メキシコペソ 317,396	1,564,763	3.8	—	3.8	—	—
合 計	—	—	39,272,221	95.5	0.1	67.4	18.2	9.8

\* 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。

\* 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、フィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

## (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			
				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	国債証券	INDONESIA GLOBAL	2.95	5,300	5,452	587,738	2023/1/11
		INDONESIA GLOBAL	5.875	7,000	7,958	857,886	2024/1/15
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	5,000	5,129	552,933	2021/7/12
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.7	3,000	3,106	334,868	2022/1/8
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.1	4,000	4,454	480,190	2028/4/24
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.0	3,000	3,055	329,368	2021/1/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.125	8,000	8,662	933,737	2026/1/21
	特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4.375	200	205	22,144	2021/2/16
		EXPORT-IMPORT BK KOREA	4.0	600	612	66,058	2021/1/29
		EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.75	5,000	5,154	555,629	2022/1/25
		FG G08681	3.5	6,936	7,426	800,507	2045/12/1
		FG G08747	3.0	4,253	4,494	484,434	2047/2/1
		FN MA3106	3.0	3,755	3,967	427,648	2047/8/1
		FN MA3332	3.5	13,594	14,380	1,550,071	2048/4/1
		FN MA3687	4.0	9,312	9,925	1,069,899	2049/6/1
		FNMA 30YR 745275	5.0	56	65	7,027	2036/2/1
	G2 MA3106	4.0	1,401	1,528	164,725	2045/9/20	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBVIE INC	2.15	646	657	70,819	2021/11/19
		ABBVIE INC	2.3	646	665	71,775	2022/11/21
		ABBVIE INC	2.6	462	486	52,486	2024/11/21
		ABBVIE INC	3.8	600	660	71,214	2025/3/15
		ABBVIE INC	2.95	400	429	46,247	2026/11/21
		ABBVIE INC	3.2	400	437	47,171	2029/11/21
		ABBVIE INC	4.05	400	477	51,494	2039/11/21
		ABBVIE INC	4.25	400	471	50,872	2049/11/21
		AETNA INC	4.75	250	299	32,321	2044/3/15
		ALLSTATE CORP	5.75	500	516	55,682	2053/8/15
ALTRIA GROUP INC		4.4	923	1,054	113,692	2026/2/14	
ALTRIA GROUP INC		4.8	1,000	1,158	124,921	2029/2/14	
AON PLC		4.75	500	629	67,844	2045/5/15	
ARES CAPITAL CORP		3.25	1,067	1,018	109,752	2025/7/15	
AUST & NZ BANKING GRP NY		2.55	1,500	1,542	166,305	2021/11/23	
AUTOZONE INC		2.875	350	362	39,057	2023/1/15	
AUTOZONE INC		3.125	1,000	1,065	114,803	2023/7/15	
AVERY DENNISON CORP		2.65	400	405	43,761	2030/4/30	
BANK 2017-BNK7 A5		3.435	5,000	5,551	598,439	2060/9/15	
BANK OF MONTREAL		4.338	1,000	1,060	114,265	2028/10/5	
BANK OF NOVA SCOTIA		4.9	1,600	1,608	173,326	2099/6/4	
BAXALTA INC		5.25	149	196	21,187	2045/6/23	
BAYER US FINANCE LLC		3.5	333	340	36,691	2021/6/25	
BAYER US FINANCE LLC		4.875	400	514	55,511	2048/6/25	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG		5.15	200	267	28,868	2043/11/15	
BNP PARIBAS		3.25	1,500	1,613	173,895	2023/3/3	
BPCE SA		5.7	1,000	1,115	120,252	2023/10/22	
BPCE SA	4.0	1,000	1,101	118,676	2024/4/15		

銘柄	銘柄	当 期 末				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)	BURLINGTN NORTH SANTA FE	3.85	1,000	1,099	118,467	2023/9/1
		BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.15	235	294	31,777	2048/12/15
		CAMPBELL SOUP CO	4.8	500	652	70,359	2048/3/15
		CANADIAN NATL RESOURCES	3.9	1,000	1,079	116,310	2025/2/1
		CENTENE CORP	3.375	700	715	77,155	2030/2/15
		CENTERPOINT ENERGY INC	2.95	200	211	22,850	2030/3/1
		CENTERPOINT ENERGY INC	3.7	200	209	22,624	2049/9/1
		CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.849	1,000	1,029	110,930	2022/3/3
		CHUGOKU ELECTRIC POWER	2.401	1,500	1,562	168,404	2024/8/27
		CIGNA CORP	2.4	200	205	22,151	2030/3/15
		CIGNA CORP	3.2	400	421	45,486	2040/3/15
		CIGNA CORP	3.4	400	428	46,215	2050/3/15
		COMCAST CORP	3.7	250	276	29,751	2024/4/15
		COMCAST CORP	3.95	417	474	51,146	2025/10/15
		COMMONWEALTH BANK AUST	3.375	1,500	1,523	164,190	2026/10/20
		DAIMLER FINANCE NA LLC	2.7	750	751	80,986	2020/8/3
		DANSKE BANK A/S	3.875	1,000	1,055	113,804	2023/9/12
		DBS GROUP HOLDINGS LTD	4.52	375	395	42,635	2028/12/11
		DELL INT LLC/EMC CORP	4.0	250	266	28,769	2024/7/15
		DELL INT LLC/EMC CORP	4.9	300	333	35,903	2026/10/1
		DELL INT LLC/EMC CORP	5.3	400	455	49,069	2029/10/1
		DOWDUPONT INC	4.205	476	521	56,180	2023/11/15
		DOWDUPONT INC	5.419	500	683	73,643	2048/11/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	2.9	267	270	29,199	2025/5/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	100	102	11,013	2030/5/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	1,000	1,174	126,599	2049/4/15
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.85	350	418	45,156	2042/8/15
		EXELON CORP	3.4	1,000	1,108	119,535	2026/4/15
		FISERV INC	3.2	222	243	26,296	2026/7/1
		FORD MOTOR COMPANY	8.5	170	182	19,618	2023/4/21
		FORD MOTOR COMPANY	9.0	170	187	20,259	2025/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	9.625	30	35	3,862	2030/4/22
		FOX CORP	3.666	113	118	12,740	2022/1/25
		FOX CORP	4.03	227	251	27,112	2024/1/25
		GLENORE FUNDING LLC	4.125	882	943	101,706	2024/3/12
		GLOBAL PAYMENTS INC	2.65	625	666	71,836	2025/2/15
		GLOBAL PAYMENTS INC	3.2	750	804	86,688	2029/8/15
		GLOBAL PAYMENTS INC	4.15	500	555	59,877	2049/8/15
		HASBRO INC	2.6	86	88	9,498	2022/11/19
		HASBRO INC	3.0	171	177	19,166	2024/11/19
	HASBRO INC	3.55	240	250	27,024	2026/11/19	
	HASBRO INC	3.9	267	273	29,493	2029/11/19	
	HCA INC	4.75	1,500	1,627	175,411	2023/5/1	
	HCA INC	5.25	286	341	36,814	2049/6/15	
	HERSHEY COMPANY	3.375	267	289	31,222	2023/5/15	
	HSBC HOLDINGS PLC	4.375	750	832	89,731	2026/11/23	
	HUSKY ENERGY INC	4.0	750	760	81,989	2024/4/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				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)	INGERSOLL-RAND GL HLD CO	4.3	500	556	59,981	2048/2/21
		INGERSOLL-RAND LUX FINAN	4.65	500	578	62,320	2044/11/1
		INTERPUBLIC GROUP COS	5.4	500	536	57,827	2048/10/1
		ITC HOLDINGS CORP	2.95	1,000	1,054	113,646	2030/5/14
		JEFFERIES GROUP LLC	4.85	1,000	1,112	119,881	2027/1/15
		JPMORGAN CHASE & CO	3.875	1,250	1,385	149,369	2024/2/1
		KINDER MORGAN ENER PART	3.95	250	264	28,479	2022/9/1
		KINDER MORGAN INC/DELAWA	4.3	500	560	60,443	2025/6/1
		L3 HARRIS TECH	3.85	238	255	27,564	2023/6/15
		L3 HARRIS TECH	4.4	500	587	63,373	2028/6/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.4	300	310	33,503	2027/3/1
		LINCOLN NATIONAL CORP	3.625	333	360	38,811	2026/12/12
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	2.438	280	287	30,979	2026/2/5
		LOCKHEED MARTIN CORP	4.7	600	823	88,765	2046/5/15
		MARS INC	2.7	962	1,032	111,313	2025/4/1
		MARS INC	3.2	364	412	44,447	2030/4/1
		MARS INC	3.95	250	305	32,890	2049/4/1
		MARS INC	4.2	200	253	27,326	2059/4/1
		MCKESSON CORP	3.95	500	574	61,883	2028/2/16
		MORGAN STANLEY	2.625	1,500	1,542	166,291	2021/11/17
		MORGAN STANLEY	3.95	750	842	90,852	2027/4/23
		MSBAM 2013-C7 A4	2.918	5,000	5,139	553,954	2046/2/15
		MYLAN INC	4.55	500	566	61,064	2028/4/15
		NATIONAL RURAL UTILITIES	2.85	1,000	1,087	117,253	2025/1/27
		NETAPP INC	3.3	1,000	1,067	115,046	2024/9/29
		NEWMONT GOLD	3.625	1,000	1,018	109,778	2021/6/9
		NEWMONT MINING CORP	4.875	500	630	67,939	2042/3/15
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.5	1,250	1,283	138,370	2021/6/1
		NIPPON LIFE INSURANCE	5.1	500	558	60,187	2044/10/16
		OSHKOSH CORP	3.1	200	193	20,818	2030/3/1
		PANASONIC CORP	2.536	222	228	24,601	2022/7/19
		PANASONIC CORP	2.679	222	233	25,169	2024/7/19
		PANASONIC CORP	3.113	222	236	25,482	2029/7/19
		PHOENIX GRP HLD PLC	4.75	800	816	88,042	2031/9/4
		PHOENIX GRP HLD PLC	5.625	500	502	54,198	2099/1/29
		RABOBANK NEDERLAND UTREC	3.875	1,250	1,316	141,912	2022/2/8
		REPUBLIC SERVICES INC	3.375	298	328	35,447	2027/11/15
		ROPER TECHNOLOGIES INC	2.35	118	123	13,365	2024/9/15
		SANTANDER HOLDINGS USA	3.4	323	335	36,154	2023/1/18
		SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.125	1,000	1,011	109,081	2021/1/8
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.571	510	527	56,824	2023/1/10	
	SEMPRA ENERGY	3.75	750	824	88,833	2025/11/15	
	SEVEN & I HOLDINGS	3.35	706	730	78,701	2021/9/17	
	SKY PLC	3.75	750	837	90,284	2024/9/16	
	STANDARD CHARTERED PLC	2.744	286	289	31,225	2022/9/10	
	STANLEY BLACK & DECKER I	4.0	600	602	64,920	2060/3/15	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	6.0	200	220	23,784	2029/1/15	



ノムラ海外債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘	柄	当 期 末				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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SYNCHRONY FINANCIAL	4.5	750	785	84,721	2025/7/23
		SYNGENTA FINANCE NV	4.441	300	307	33,153	2023/4/24
		SYNGENTA FINANCE NV	4.892	1,000	1,054	113,673	2025/4/24
		SYNGENTA FINANCE NV	5.182	1,333	1,406	151,559	2028/4/24
		SYNGENTA FINANCE NV	5.676	300	294	31,781	2048/4/24
		T-MOBILE USA INC	3.5	100	108	11,699	2025/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.75	500	548	59,071	2027/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.875	500	549	59,283	2030/4/15
		VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	2.7	600	610	65,828	2022/9/26
		VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	2.85	214	222	23,987	2024/9/26
		WASTE MANAGEMENT INC	3.45	667	743	80,181	2029/6/15
		WASTE MANAGEMENT INC	4.15	167	205	22,189	2049/7/15
		WELLS FARGO & COMPANY	3.45	1,250	1,332	143,627	2023/2/13
		WESTPAC BANKING CORP	2.6	750	757	81,663	2020/11/23
		WESTPAC BANKING CORP	3.35	381	426	45,987	2027/3/8
小	計					19,547,689	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	1,370	110,181	2048/12/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BELL CANADA	3.35	1,500	1,584	127,310	2023/3/22
		ENBRIDGE INC	3.16	300	304	24,435	2021/3/11
		ROYAL BANK OF CANADA	2.86	1,500	1,527	122,793	2021/3/4
		TELUS CORP	4.4	500	568	45,700	2043/4/1
		TORONTO-DOMINION BANK	2.563	1,500	1,501	120,659	2020/6/24
小	計					551,081	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	3.5	2,500	4,061	557,006	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	600	1,109	152,124	2046/12/7
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	6.375	2,000	2,004	274,970	2073/9/6
		AROUNDTOWN SA	4.75	179	179	24,646	2068/6/25
		AVIVA PLC	6.625	250	260	35,748	2041/6/3
		BANK OF AMERICA CORP	4.25	450	527	72,309	2026/12/10
		CITIGROUP INC	2.75	322	337	46,241	2024/1/24
		DIAGEO FINANCE PLC	2.875	400	444	60,951	2029/3/27
		ELECTRICITE DE FRANCE	6.125	1,000	1,463	200,706	2034/6/2
		FISERV INC	2.25	324	336	46,147	2025/7/1
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.875	800	797	109,408	2026/1/15
		LVMH MOET HENNESSY VUITT	1.0	500	503	69,087	2023/2/11
		MACQUARIE BANK LTD	3.5	750	761	104,386	2020/12/18
		PHOENIX GRP HLD PLC	5.625	200	217	29,816	2031/4/28
		SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1.625	550	560	76,835	2022/6/18
		VOLKSWAGEN FIN SERV NV	1.625	500	494	67,798	2024/2/10
小	計					1,928,185	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	65,000	69,202	810,358	2029/11/12
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.25	30,000	34,159	400,013	2023/12/1
小	計					1,210,371	

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	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	500	851	104,110	2042/7/4
	普通社債券 (含む投資法人債)	ALLIANZ SE	2.121	500	510	62,450	2050/7/8
		COMMERZBANK AG	4.0	900	919	112,377	2030/12/5
		DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	1.6	500	502	61,388	2099/10/18
		DEUTSCHE POST AG	0.375	350	350	42,795	2026/5/20
		DEUTSCHE POST AG	0.75	400	405	49,525	2029/5/20
		DEUTSCHE POST AG	1.0	600	609	74,515	2032/5/20
		MERCK FIN SERVICES GMBH	0.125	500	498	60,887	2025/7/16
		TLG IMMOBILEN AG	0.375	400	387	47,387	2022/9/23
WIRECARD AG	0.5	700	571	69,859	2024/9/11		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,000	1,369	167,410	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	13,500	15,970	1,952,553	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	5,000	7,250	886,446	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	1,500	1,819	222,507	2048/3/1
	普通社債券 (含む投資法人債)	MEDIOBANCA DI CRED FIN	1.125	700	671	82,142	2025/4/23
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.0	2,000	2,649	323,965	2048/5/25
	特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	4,000	4,151	507,599	2026/3/3
	普通社債券 (含む投資法人債)	ARKEMA	0.75	300	289	35,378	2029/12/3
		BANQUE FED CRED MUTUEL	0.5	1,000	1,002	122,602	2022/11/16
		CAPGEMINI SE	1.25	300	302	37,026	2022/4/15
		CAPGEMINI SE	1.625	400	417	51,094	2026/4/15
		CAPGEMINI SE	2.0	500	535	65,443	2029/4/15
		DASSAULT SYSTEMES	—	500	498	61,007	2022/9/16
		ESSILORLUXOTTICA	—	500	497	60,867	2023/5/27
		ORANGE SA	0.5	200	201	24,616	2022/1/15
		UMG GROUPE VVY	1.625	300	301	36,853	2029/7/2
WORLDBLINE SA/FRANCE		0.25	800	788	96,401	2024/9/18	
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債)	BRITISH TELECOMMUNICATIO	0.5	292	289	35,345	2025/9/12
		DIAGEO FINANCE PLC	1.875	500	546	66,858	2027/3/27
		DIAGEO FINANCE PLC	2.5	500	595	72,825	2032/3/27
		LLOYDS BK CORP MKTS PLC	0.25	600	594	72,624	2022/10/4
		LLOYDS BK CORP MKTS PLC	0.375	1,000	980	119,912	2025/1/28
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	0.75	750	737	90,106	2025/11/15
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	1.75	600	616	75,347	2026/3/2
		SKY PLC	1.5	600	609	74,526	2021/9/15
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債)	AIRBUS SE	1.375	600	599	73,243	2026/6/9
		AIRBUS SE	1.625	700	695	84,996	2030/6/9
		DIGITAL DUTCH FINCO BV	0.125	277	273	33,403	2022/10/15
		DIGITAL DUTCH FINCO BV	0.625	600	592	72,436	2025/7/15
		ING BANK NV	3.625	750	764	93,459	2026/2/25
		NN BANK NV NETHERLANDS	0.375	800	785	96,064	2025/2/26
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	5,000	5,409	661,304	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	2,000	3,576	437,271	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	2,000	2,662	325,478	2046/10/31

ノムラ海外債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘柄		銘柄	当 期 末				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	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユーロ							
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	CAIXABANK SA	0.625	800	779	95,245	2024/10/1
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.125	800	829	101,355	2021/4/7
オーストリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	ERSTE GROUP BANK AG	1.0	400	384	46,972	2030/6/10
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	DH EUROPE FINANCE	0.2	395	388	47,515	2026/3/18
		GLENCORE FINANCE EUROPE	1.25	250	250	30,568	2021/3/17
フィンランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	OP CORPORATE BANK PLC	0.6	900	894	109,330	2027/1/18
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債券)	ISS GLOBAL A/S	1.125	100	100	12,251	2021/1/7
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 2% 2045	2.0	1,000	1,291	157,956	2045/2/18
日本	特殊債券 (除く金融債)	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	0.875	359	364	44,506	2021/9/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	TAKEDA PHARMACEUTICAL	0.375	4	3	488	2020/11/21
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	2.875	900	861	105,354	2099/2/18
		BANK OF AMERICA CORP	1.375	750	759	92,887	2021/9/10
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	0.8	420	404	49,497	2024/6/12
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	1.65	600	587	71,859	2029/6/12
		DANAHER CORP	1.7	400	418	51,204	2024/3/30
		DANAHER CORP	2.1	200	216	26,502	2026/9/30
		JEFFERIES GROUP LLC	1.0	625	593	72,594	2024/7/19
		MARSH & MCLENNAN COS INC	1.349	200	207	25,422	2026/9/21
THERMO FISHER SCIENTIFIC	0.125	206	203	24,909	2025/3/1		
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH BANK AUST	3.0	600	636	77,847	2022/5/3
		COMMONWEALTH BANK AUST	2.0	500	506	61,947	2027/4/22
ニュージーランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	CHORUS LTD	0.875	137	136	16,656	2026/12/5
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1.375	3,000	2,990	365,657	2025/1/15
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	6.375	800	909	111,168	2073/9/6
韓国	普通社債券 (含む投資法人債券)	POSCO	0.5	400	385	47,109	2024/1/17
小 計						9,751,229	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	20,000	22,463	617,961	2029/10/25
小 計						617,961	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	3,000	3,488	270,638	2029/7/1
小 計						270,638	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	7,000	7,383	186,282	2028/6/15
小 計						186,282	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	80,000,000	79,796,000	622,408	2027/5/15
小 計						622,408	

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		
韓国		%	千ウォン	千ウォン	千円		
	国債証券	KOREA TREASURY BOND	3.5	1,400,000	1,527,963	137,516	2024/3/10
		KOREA TREASURY BOND	3.0	3,000,000	3,236,445	291,280	2024/9/10
小	計					428,796	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル			
	特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	3.3	1,000	1,121	83,897	2027/7/27
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	2,287	171,125	2027/7/19
		EUROFIMA	2.6	5,000	5,337	399,293	2027/1/13
		EUROFIMA	3.35	4,000	4,528	338,779	2029/5/21
		KOMMUNALBANKEN AS	2.4	5,000	5,356	400,738	2029/11/21
		NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	3,000	3,402	254,526	2030/2/20
	普通社債券 (含む投資法人債類)	STANDARD CHARTERED PLC	2.9	860	874	65,403	2025/6/28
小	計					1,713,764	
イスラエル			千新シェケル	千新シェケル			
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	2.25	25,000	28,129	879,047	2028/9/28
小	計					879,047	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	120,000	130,459	643,163	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	170,000	186,937	921,599	2034/11/23
小	計					1,564,763	
合	計					39,272,221	

\* 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。

### 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)	3,566	—
		TNOTE (5YEAR)	9,034	—
		AU10YR	109	—
		BOBL	—	3,278
		BUNDS	1,060	—
		CANADA	—	244
		GILTS	—	651
		SCHATZ	—	5,749
		TNOTE (10YEAR)	—	3,770
		T-ULTRA	—	1,479
		ULTRA (10YEAR)	1,918	—

\* 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。

## ○投資信託財産の構成

(2020年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 39,272,221	% 94.2
コール・ローン等、その他	2,412,022	5.8
投資信託財産総額	41,684,243	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（40,862,109千円）の投資信託財産総額（41,684,243千円）に対する比率は98.0%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=107.79円、1カナダドル=80.37円、1英ポンド=137.16円、1スウェーデンクローナ=11.71円、1ノルウェークローネ=11.62円、1ユーロ=122.26円、1ズロチ=27.51円、1ルーブル=1.57円、1シンガポールドル=77.59円、1リンギ=25.23円、1ルピア=0.0078円、1ウォン=0.09円、1豪ドル=74.81円、1新シェケル=31.25円、1メキシコペソ=4.93円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	55,654,256,144
コール・ローン等	834,054,655
公社債(評価額)	39,272,221,878
未収入金	14,458,110,875
未収利息	330,686,103
前払費用	31,938,119
差入委託証拠金	727,244,514
(B) 負債	14,514,324,279
未払金	14,303,823,608
未払解約金	210,500,000
未払利息	671
(C) 純資産総額(A-B)	41,139,931,865
元本	24,790,368,250
次期繰越損益金	16,349,563,615
(D) 受益権総口数	24,790,368,250口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,595円

(注) 期首元本額は36,265,476,943円、期中追加設定元本額は2,364,930,018円、期中一部解約元本額は13,840,038,711円、1口当たり純資産額は1,6595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・ノムラ海外債券ファンドFD (適格機関投資家専用)  
12,927,518,197円  
・ノムラ海外債券ファンドFC (適格機関投資家専用)  
8,233,041,627円  
・ノムラ海外債券ファンドFVA (適格機関投資家専用)  
2,376,339,454円  
・ノムラ海外債券ファンドF (適格機関投資家専用)  
1,253,468,972円

## ○損益の状況 (2019年6月11日～2020年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,614,569,883
受取利息	1,611,554,735
その他収益金	3,962,353
支払利息	△ 947,205
(B) 有価証券売買損益	942,087,409
売買益	5,461,139,646
売買損	△ 4,519,052,237
(C) 先物取引等取引損益	△ 499,286,443
取引益	1,132,468,244
取引損	△ 1,631,754,687
(D) 保管費用等	△ 10,168,965
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,047,201,884
(F) 前期繰越損益金	21,280,653,038
(G) 追加信託差損益金	1,450,669,982
(H) 解約差損益金	△ 8,428,961,289
(I) 計(E+F+G+H)	16,349,563,615
次期繰越損益金(I)	16,349,563,615

\* 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)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。

\* 損益の状況の中で(H)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

運用の外部委託先のひとつであるNOMURA GLOBAL ALPHA LLC (ノムラ・グローバル・アルファ・エルエルシー) を運用の外部委託先から除外する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日: 2019年12月13日>

## ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第140期～第145期(2019年12月10日～2020年6月8日)

## ○当ファンドの仕組み

商品分類	-	
信託期間	2008年4月10日以降、無期限とします。	
運用方針	ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として汎欧州通貨建ての公社債に投資し、インカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。実質組入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	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	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。
	マザーファンド	汎欧州通貨建ての公社債を主要投資対象とします。なお、汎欧州通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。
主な投資制限	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	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。	

## ○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			ペ ン チ			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	額 中 率	騰 落	マ ー ク 期 騰 落	中 率			
	円	円	%	%		%	%	%	百万円	
116期(2018年1月9日)	11,640	9	1.2	132.95	1.0	93.3	△ 2.8	65,941		
117期(2018年2月8日)	11,469	10	△1.4	130.47	△1.9	95.4	△ 3.5	63,608		
118期(2018年3月8日)	11,224	8	△2.1	128.03	△1.9	94.9	△ 1.8	63,931		
119期(2018年4月9日)	11,313	8	0.9	129.23	0.9	95.0	△ 5.1	64,669		
120期(2018年5月8日)	11,162	9	△1.3	127.43	△1.4	96.2	△22.3	61,114		
121期(2018年6月8日)	11,026	9	△1.1	125.84	△1.2	89.3	△12.4	59,986		
122期(2018年7月9日)	11,138	7	1.1	127.42	1.3	94.8	△14.8	61,124		
123期(2018年8月8日)	11,034	7	△0.9	126.30	△0.9	94.5	△17.9	58,942		
124期(2018年9月10日)	10,917	7	△1.0	125.12	△0.9	92.5	△18.4	58,316		
125期(2018年10月9日)	10,945	5	0.3	125.49	0.3	93.8	△ 2.2	57,633		
126期(2018年11月8日)	11,003	7	0.6	126.41	0.7	94.8	△ 9.8	56,148		
127期(2018年12月10日)	10,845	7	△1.4	125.46	△0.8	94.0	△ 1.6	55,341		
128期(2019年1月8日)	10,549	6	△2.7	122.17	△2.6	93.7	△ 1.1	53,342		
129期(2019年2月8日)	10,690	7	1.4	123.69	1.2	93.9	△ 5.1	52,262		
130期(2019年3月8日)	10,806	5	1.1	125.36	1.4	96.2	△16.3	52,731		
131期(2019年4月8日)	10,918	6	1.1	126.25	0.7	95.7	△ 6.3	52,896		
132期(2019年5月8日)	10,790	6	△1.1	124.98	△1.0	93.9	4.7	51,900		
133期(2019年6月10日)	10,906	7	1.1	126.12	0.9	94.0	△ 9.0	50,817		
134期(2019年7月8日)	10,976	5	0.7	126.60	0.4	95.1	△15.0	46,488		
135期(2019年8月8日)	10,860	6	△1.0	125.58	△0.8	92.6	△ 9.1	43,151		
136期(2019年9月9日)	10,850	5	△0.0	125.65	0.1	90.3	△ 6.1	42,678		
137期(2019年10月8日)	10,839	4	△0.1	125.51	△0.1	94.1	△ 4.7	41,793		
138期(2019年11月8日)	11,011	6	1.6	127.12	1.3	94.0	0.8	38,203		
139期(2019年12月9日)	10,966	5	△0.4	126.68	△0.3	93.5	△ 5.8	35,429		
140期(2020年1月8日)	11,018	5	0.5	127.17	0.4	93.3	△ 1.7	34,763		
141期(2020年2月10日)	11,131	4	1.1	128.58	1.1	94.4	△11.9	33,559		
142期(2020年3月9日)	10,788	3	△3.1	125.55	△2.4	95.7	△ 1.6	32,191		
143期(2020年4月8日)	10,467	5	△2.9	122.08	△2.8	91.2	9.5	30,944		
144期(2020年5月8日)	10,422	5	△0.4	121.34	△0.6	91.3	7.4	30,442		
145期(2020年6月8日)	11,304	4	8.5	130.04	7.2	91.7	6.9	31,794		

\* 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。

\* ベンチマーク(=ブルームバーグ・パークレイズ・汎欧州総合インデックス(円換算ベース))は、営業日前日のブルームバーグ・パークレイズ・汎欧州総合インデックス(欧州通貨ベース)を営業日当日の欧州通貨レート(対顧客電信売買相場仲値)で当社が独自に円換算したものです。なお、設定時=100として指数化しています。

\* 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。パークレイズは、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・パークレイズ・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		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
		円	騰落率	騰落率	騰落率		
第140期	(期首) 2019年12月9日	10,966	—	126.68	—	93.5%	△5.8%
	12月末	11,200	2.1	129.23	2.0	93.5%	△1.3%
	(期末) 2020年1月8日	11,023	0.5	127.17	0.4	93.3%	△1.7%
第141期	(期首) 2020年1月8日	11,018	—	127.17	—	93.3%	△1.7%
	1月末	11,169	1.4	129.07	1.5	94.4%	△10.4%
	(期末) 2020年2月10日	11,135	1.1	128.58	1.1	94.4%	△11.9%
第142期	(期首) 2020年2月10日	11,131	—	128.58	—	94.4%	△11.9%
	2月末	11,181	0.4	129.48	0.7	94.3%	△7.5%
	(期末) 2020年3月9日	10,791	△3.1	125.55	△2.4	95.7%	△1.6%
第143期	(期首) 2020年3月9日	10,788	—	125.55	—	95.7%	△1.6%
	3月末	10,593	△1.8	124.60	△0.8	92.9%	0.1%
	(期末) 2020年4月8日	10,472	△2.9	122.08	△2.8	91.2%	9.5%
第144期	(期首) 2020年4月8日	10,467	—	122.08	—	91.2%	9.5%
	4月末	10,502	0.3	122.06	△0.0	92.4%	5.4%
	(期末) 2020年5月8日	10,427	△0.4	121.34	△0.6	91.3%	7.4%
第145期	(期首) 2020年5月8日	10,422	—	121.34	—	91.3%	7.4%
	5月末	10,850	4.1	125.58	3.5	92.5%	5.0%
	(期末) 2020年6月8日	11,308	8.5	130.04	7.2	91.7%	6.9%

\* 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。

## ○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

## 【基準価額の推移】

基準価額の主な変動要因は、2020年3月に新型コロナウイルスによる世界経済減速懸念や原油価格下落により、欧州債券の利回りが低下（価格は上昇）したことや、その後、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待感からリスク回避姿勢が後退したことや欧米諸国の経済活動が再開されたことなどから、欧州債券の利回りが上昇（価格は下落）したこと、そして投資している債券からの利息収入などでした。また、為替が2020年5月初旬まで円高・ユーロ安傾向で推移したことや、その後、円に対してユーロが大幅に反発したことなども変動要因となりました。

当作成期の基準価額の騰落率は+3.3%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの+2.7%を0.6ポイント上回りました。主な差異の要因は【ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド】において、国債をアンダーウェイトし、社債をオーバーウェイトする資産配分効果や銘柄選択効果などです。

## 【運用経過】

主要投資対象である【ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド】受益証券を高位に組み入れました。実質組入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。

【ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド】の運用については、2020年5月末には、国債47.2%、社債30.7%等としました。また、国別組入比率については、イタリア21.4%、英国15.3%、ドイツ8.1%等としました。通貨別組入比率については、ユーロ77.1%、ポンド15.5%等としました。

## 【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第140期5円、第141期4円、第142期3円、第143期5円、第144期5円、第145期4円とさせていただきます。

なお、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。

## 【今後の運用方針】

主要投資対象である【ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド】受益証券を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行いません。

【ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド】の運用については、主要投資対象である汎欧州通貨建ての公社債を高位に組み入れます。デュレーション、国別配分、通貨配分、セクター配分に関して、欧州中央銀行の金融政策の運営姿勢など適宜環境変化を勘案し、機動的な対応を行ってまいります。



## ○ 1口当たりの費用明細

(2019年12月10日～2020年6月8日)

項 目	第140期～第145期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.246	(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 )	(21)	(0.191)	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 )	( 3 )	(0.027)	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 )	( 3 )	(0.027)	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	2	0.018	(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 )	( 1 )	(0.010)	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 )	( 1 )	(0.006)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	29	0.267	
作成期間の平均基準価額は、10,915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口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2019年12月10日～2020年6月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第140期～第145期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ノムラーインサイト欧州債券	マザーファンド	28,376	41,700	3,090,591	4,703,000

\* 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年12月10日～2020年6月8日)

## 利害関係人との取引状況

<ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）>  
該当事項はございません。

## &lt;ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド&gt;

区 分	第140期～第145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 53,873	百万円 144	% 0.3	百万円 63,036	百万円 511	% 0.8

平均保有割合 53.3%

※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6月8日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第139期末	第145期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラーインサイト欧州債券	マザーファンド	22,933,856	19,871,641	31,462,770

\* 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6月8日現在）

項 目	第145期末	
	評 価 額	比 率
ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド	千円 31,462,770	% 98.9
コール・ローン等、その他	355,787	1.1
投資信託財産総額	31,818,557	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンドにおいて、第145期末における外貨建て純資産（58,637,780千円）の投資信託財産総額（61,316,790千円）に対する比率は95.6%です。

\*外貨建て資産は、第145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英ポンド=139.11円、1スイスフラン=113.78円、1スウェーデンクローナ=11.94円、1ノルウェークローネ=11.82円、1デンマーククローネ=16.59円、1ユーロ=123.69円、1チェココルナ=4.65円、1フォリント=0.36円、1ズロチ=27.90円、1ルーブル=1.60円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第140期末	第141期末	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末
	2020年1月8日現在	2020年2月10日現在	2020年3月9日現在	2020年4月8日現在	2020年5月8日現在	2020年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	34,793,404,526	33,586,731,163	32,213,547,646	30,974,468,882	30,469,660,678	31,818,557,063
コール・ローン等	353,362,315	337,857,215	319,847,401	330,566,719	314,343,975	308,886,370
ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド(評価額)	34,398,542,211	33,203,673,948	31,838,200,245	30,643,902,163	30,107,216,703	31,462,770,693
未収入金	41,500,000	45,200,000	55,500,000	—	48,100,000	46,900,000
(B) 負債	30,254,596	27,624,953	21,665,467	30,271,717	27,218,941	24,001,377
未払収益分配金	15,775,150	12,059,616	8,952,135	14,781,760	14,604,410	11,250,780
未払解約金	—	—	—	2,789,826	—	—
未払信託報酬	14,414,878	15,496,354	12,656,559	12,643,595	12,558,457	12,693,747
未払利息	510	122	530	352	268	445
その他未払費用	64,058	68,861	56,243	56,184	55,806	56,405
(C) 純資産総額(A-B)	34,763,149,930	33,559,106,210	32,191,882,179	30,944,197,165	30,442,441,737	31,794,555,686
元本	31,550,300,000	30,149,040,000	29,840,450,000	29,563,520,000	29,208,820,000	28,126,950,000
次期繰越損益金	3,212,849,930	3,410,066,210	2,351,432,179	1,380,677,165	1,233,621,737	3,667,605,686
(D) 受益権総口数	3,155,030口	3,014,904口	2,984,045口	2,956,352口	2,920,882口	2,812,695口
1口当たり基準価額(C/D)	11,018円	11,131円	10,788円	10,467円	10,422円	11,304円

(注) 第140期元本額は32,308,520,000円、第140～145期中追加設定元本額は57,670,000円、第140～145期中一部解約元本額は4,239,240,000円、1口当たり純資産額は、第140期11,018円、第141期11,131円、第142期10,788円、第143期10,467円、第144期10,422円、第145期11,304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60,515,177円。(ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド)

## ○損益の状況

項 目	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期	第145期
	2019年12月10日～ 2020年1月8日	2020年1月9日～ 2020年2月10日	2020年2月11日～ 2020年3月9日	2020年3月10日～ 2020年4月8日	2020年4月9日～ 2020年5月8日	2020年5月9日～ 2020年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 12,364	△ 8,428	△ 6,287	△ 12,981	△ 9,645	△ 12,241
支払利息	△ 12,364	△ 8,428	△ 6,287	△ 12,981	△ 9,645	△ 12,241
(B) 有価証券売買損益	194,912,745	366,307,745	△1,002,374,234	△ 920,969,009	△ 103,697,384	2,502,268,873
売買益	206,449,581	390,431,737	3,281,125	8,541,114	2,164,861	2,503,653,990
売買損	△ 11,536,836	△ 24,123,992	△1,005,655,359	△ 929,510,123	△ 105,862,245	△ 1,385,117
(C) 信託報酬等	△ 14,478,936	△ 15,565,215	△ 12,712,802	△ 12,699,779	△ 12,614,263	△ 12,750,152
(D) 当期損益金(A+B+C)	180,421,445	350,734,102	△1,015,093,323	△ 933,681,769	△ 116,321,292	2,489,506,480
(E) 前期繰越損益金	△ 231,842,024	△ 63,010,650	273,157,370	△ 743,117,025	△1,669,299,141	△1,732,053,957
(F) 追加信託差損益金	3,280,045,659	3,134,402,374	3,102,320,267	3,072,257,719	3,033,846,580	2,921,403,943
(配当等相当額)	( 10,101,301,505)	( 9,652,775,806)	( 9,553,975,731)	( 9,466,672,052)	( 9,354,988,151)	( 9,008,957,534)
(売買損益相当額)	(△ 6,821,255,846)	(△6,518,373,432)	(△6,451,655,464)	(△6,394,414,333)	(△6,321,141,571)	(△6,087,553,591)
(G) 計(D+E+F)	3,228,625,080	3,422,125,826	2,360,384,314	1,395,458,925	1,248,226,147	3,678,856,466
(H) 収益分配金	△ 15,775,150	△ 12,059,616	△ 8,952,135	△ 14,781,760	△ 14,604,410	△ 11,250,780
次期繰越損益金(G+H)	3,212,849,930	3,410,066,210	2,351,432,179	1,380,677,165	1,233,621,737	3,667,605,686
追加信託差損益金	3,280,045,659	3,134,402,374	3,102,320,267	3,072,257,719	3,033,846,580	2,921,403,943
(配当等相当額)	( 10,101,301,505)	( 9,652,776,509)	( 9,553,975,731)	( 9,466,677,910)	( 9,355,006,724)	( 9,008,959,938)
(売買損益相当額)	(△ 6,821,255,846)	(△6,518,374,135)	(△6,451,655,464)	(△6,394,420,191)	(△6,321,160,144)	(△6,087,555,995)
分配準備積立金	2,064,049,799	1,993,702,079	1,981,362,430	1,966,035,686	1,945,384,544	1,892,792,796
繰越損益金	△ 2,131,245,528	△1,718,038,243	△2,732,250,518	△3,657,616,240	△3,745,609,387	△1,146,591,053

\* 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。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド

第13期（計算期間：2019年6月11日～2020年6月8日）

### ◎当作成期の運用経過

- (1) 欧州債券の組入比率（先物を除く）は、5月末時点で93.3%としました。
- (2) 5月末時点での格付け別組入比率については、AAA格16.1%、AA格25.0%、A格16.0%、BBB格31.4%、BB格以下4.8%としました。
- (3) 5月末時点での資産別組入比率については、国債47.2%、社債30.7%等としました。
- (4) 5月末時点での国別組入比率については、イタリア21.4%、英国15.3%、ドイツ8.1%等としました。
- (5) 5月末時点での通貨別組入比率については、ユーロ77.1%、ボンド15.5%等としました。
- (6) 基準価額は当作成期首の15,123円から当作成期末には15,833円となりました。基準価額の騰落率は+4.7%となり、ベンチマークの+3.1%を1.6ポイント上回りました。

### ◎今後の運用方針

主要投資対象である汎欧州通貨建ての公社債を高位に組み入れます。デューレーション、国別配分、通貨配分、セクター配分に関して、欧州中央銀行の金融政策の運営姿勢など適宜環境変化を勘案し、機動的な対応を行っていきます。

\*ベンチマーク（＝ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース））は、営業日前日のブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（欧州通貨ベース）を営業日当日の欧州通貨レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が独自に円換算したものです。

\*ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー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）

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年6月11日～2020年6月8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 )	5 (3) (1)	0.031 (0.023) (0.008)	(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	6	0.037	
期中の平均基準価額は、15,243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。

## ○売買及び取引の状況

(2019年6月11日～2020年6月8日)

## 公社債

		買付額	売付額
イギリス	国債証券	千英ポンド 10,498	千英ポンド 32,291
	特殊債券	3,229	—
	社債券 (投資法人債券を含む)	14,682	27,144
スイス	国債証券	千スイスフラン 10,800	千スイスフラン 1,353
	国債証券	千スウェーデンクローナ 100,020	千スウェーデンクローナ 34,649
スウェーデン	国債証券	千ノルウェークローネ 60,857	千ノルウェークローネ 94,116
	地方債証券	21,063	—
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
ドイツ	国債証券	50,889	52,891
	地方債証券	10,176	10,499
	特殊債券	—	26,097
イタリア	社債券 (投資法人債券を含む)	8,540	11,951
	国債証券	135,106	179,866
フランス	社債券 (投資法人債券を含む)	14,125	7,413 ( 2,433)
	国債証券	87,657	125,551
イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	40,831	47,995 ( 930)
	社債券 (投資法人債券を含む)	15,762	20,464 ( 3,095)
スイス	社債券 (投資法人債券を含む)	3,404	3,246
	国債証券	6,862	16,305
オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	31,711	38,906 ( 2,230)
	国債証券	77,112	84,120
スペイン	社債券 (投資法人債券を含む)	17,321	30,693
	国債証券	10,944	19,645
ベルギー	社債券 (投資法人債券を含む)	2,756	6,336
	社債券 (投資法人債券を含む)	—	4,785
オーストリア	国債証券	56,570	68,566
	社債券 (投資法人債券を含む)	3,177	4,752
ルクセンブルグ	社債券 (投資法人債券を含む)	15,942	15,173
フィンランド	国債証券	5,850	13,497
デンマーク	社債券 (投資法人債券を含む)	4,262	1,215
アイルランド	国債証券	16,925	7,953
	社債券 (投資法人債券を含む)	—	1,359 ( 189)

			買 付 額	売 付 額
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
外	ギリシャ	国債証券	11,018	14,929
	キプロス	国債証券	647	-
	ポルトガル	国債証券	14,903	8,177
		社債券（投資法人債券を含む）	898	1,218
	スロバキア	国債証券	635	4,226
	スロベニア	国債証券	814	1,960
	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	34,824	39,917
	オーストラリア	社債券（投資法人債券を含む）	-	5,514
	シンガポール	社債券（投資法人債券を含む）	1,051	-
	ニュージーランド	社債券（投資法人債券を含む）	-	6,660
	フィリピン	国債証券	-	1,736
	インドネシア	国債証券	1,398	-
	メキシコ	社債券（投資法人債券を含む）	2,341	3,245
				( 1,213)
	チリ	国債証券	3,504	1,579
	モロッコ	国債証券	2,366	-
	ポーランド	国債証券	-	1,136
	中国	国債証券	1,540	-
	ケイマン諸島	社債券（投資法人債券を含む）	1,763	-
	ルーマニア	国債証券	3,105	1,632
	ラトビア	国債証券	-	912
	パナマ	社債券（投資法人債券を含む）	-	2,000
	国際機関	特殊債券	-	40,347
アイスランド	国債証券	1,598	-	
その他	国債証券	2,094	2,143	
国	チェコ	国債証券	千チェココルナ 82,513	千チェココルナ -
	ハンガリー	国債証券	千フォリント -	千フォリント 646,342
	ポーランド	国債証券	千ズロチ -	千ズロチ 103,020
	ロシア	国債証券	千ルーブル 286,930	千ルーブル 86,520

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未满是切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。



## 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 138,034	百万円 130,969	百万円 176,829	百万円 182,189

\*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6月11日～2020年6月8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	$\frac{B}{A}$ %		百万円	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 177,776	百万円 144	0.1	百万円 213,237	百万円 680	0.3

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6月8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
	千英ポンド	千英ポンド	千円	%	%	%	%	%
イギリス	41,796	47,530	6,612,018	11.2	—	9.5	—	1.7
	千スイスフラン	千スイスフラン						
スイス	8,900	9,215	1,048,489	1.8	—	1.8	—	—
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	59,500	63,420	757,240	1.3	—	1.3	—	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	21,000	21,978	259,783	0.4	—	—	0.4	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	31,251	36,939	4,569,036	7.7	—	7.7	—	—
イタリア	58,859	60,556	7,490,236	12.7	1.0	10.5	0.4	1.8
フランス	60,739	68,568	8,481,206	14.4	0.2	13.0	1.3	—
イギリス	12,357	13,327	1,648,445	2.8	0.4	2.8	—	—
スイス	3,414	3,486	431,222	0.7	—	0.7	—	—
オランダ	18,358	18,768	2,321,532	3.9	0.4	3.5	0.5	—
スペイン	34,649	36,823	4,554,653	7.7	—	6.1	1.6	—
ベルギー	9,719	10,785	1,334,087	2.3	—	2.3	—	—
スウェーデン	2,801	2,823	349,237	0.6	—	—	0.6	—
ノルウェー	3,255	3,382	418,374	0.7	—	0.7	—	—
オーストリア	12,586	12,963	1,603,515	2.7	—	2.7	—	—
ルクセンブルグ	3,207	3,243	401,198	0.7	—	0.7	—	—
フィンランド	1,830	1,975	244,336	0.4	—	0.4	—	—
デンマーク	3,082	2,994	370,426	0.6	—	—	0.6	—
アイルランド	13,119	13,222	1,635,449	2.8	—	2.4	0.4	—
ギリシャ	5,903	6,521	806,613	1.4	1.4	1.3	0.1	—
キプロス	650	676	83,714	0.1	0.1	0.1	—	—
ポルトガル	7,360	7,730	956,140	1.6	0.2	1.4	0.2	—
スロバキア	640	695	86,018	0.1	—	0.1	—	—
スロベニア	816	810	100,278	0.2	—	0.2	—	—
アメリカ	27,970	29,221	3,614,370	6.1	0.2	4.6	0.9	0.7
国際機関	7,890	9,161	1,133,210	1.9	—	1.9	—	—
オーストラリア	5,770	5,863	725,280	1.2	—	—	1.2	—
シンガポール	1,065	1,036	128,199	0.2	—	0.2	—	—
インドネシア	1,400	1,286	159,087	0.3	—	0.3	—	—
メキシコ	1,400	1,472	182,151	0.3	—	0.3	—	—
チリ	1,900	1,889	233,676	0.4	—	0.4	—	—
モロッコ	2,392	2,171	268,587	0.5	0.5	0.5	—	—
中国	1,548	1,530	189,332	0.3	—	0.3	—	—
ケイマン諸島	1,550	1,657	205,005	0.3	—	0.3	—	—
ルーマニア	1,315	1,361	168,401	0.3	—	0.3	—	—
クロアチア	1,200	1,346	166,536	0.3	0.3	0.3	—	—
アイスランド	1,600	1,599	197,894	0.3	—	—	0.3	—

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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ラトビア	540	581	71,882	0.1	—	0.1	—	—
チェコ	千チェココルナ 84,000	千チェココルナ 84,184	391,459	0.7	—	0.7	—	—
ロシア	千ルーブル 200,000	千ルーブル 218,549	349,678	0.6	—	0.6	—	—
合 計	—	—	54,748,007	92.6	4.6	80.0	8.5	4.2

\* 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。

\* 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、フィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
	国債証券	UK TREASURY	1.75	6,510	7,629	1,061,370	2037/9/7
		UK TREASURY	3.5	2,360	3,781	526,067	2045/1/22
		UK TREASURY	1.5	13,100	15,357	2,136,330	2047/7/22
	特殊債券 (除く金融債)	INTL BK RECON & DEVELOP	1.0	3,230	3,333	463,766	2029/12/21
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ELECTRICITE DE FRANCE SA	6.0	800	856	119,183	2099/1/29
		FCA BANK SPA IRELAND	1.625	5,470	5,404	751,761	2021/9/29
		GLENCORE FINANCE EUROPE	6.0	1,770	1,879	261,461	2022/4/3
		HEATHROW FUNDING LTD	6.75	1,000	1,234	171,703	2026/12/3
		NATIONAL GRID GAS FIN	2.75	1,360	1,536	213,682	2046/9/22
		NIE FINANCE PLC	2.5	1,307	1,383	192,443	2025/10/27
		PEARSON FUNDING PLC	3.75	922	971	135,208	2030/6/4
		PRUDENTIAL PLC	6.34	500	587	81,772	2063/12/19
		ROTHESAY LIFE	3.375	1,350	1,348	187,647	2026/7/12
		SCOTTISH HYDRO ELECTRIC	2.25	1,462	1,539	214,190	2035/9/27
		TESCO CORP TREASURY SERV	2.75	655	686	95,429	2030/4/27
	小 計					6,612,018	
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	SWITZERLAND GOVERNMENT	—	8,900	9,215	1,048,489	2029/6/22
	小 計					1,048,489	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	59,500	63,420	757,240	2029/11/12
	小 計					757,240	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	地方債証券	OSLO KOMMUNE	2.05	21,000	21,978	259,783	2024/10/31
	小 計					259,783	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	2,700	4,352	538,334	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,750	2,955	365,580	2034/7/4
		DEUTSCHLAND I/L BOND	0.5	7,180	8,712	1,077,655	2030/4/15
	地方債証券	GEMEINSAME BUNDESSTAENDEN	0.625	4,326	4,551	563,014	2029/2/13
		LAND HESSEN	0.75	1,000	1,063	131,494	2036/8/4
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	0.5	3,760	3,809	471,162	2039/11/25
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1.55	1,700	2,146	265,511	2048/6/16
		LAND SACHSEN-ANHALT	0.125	1,450	1,461	180,821	2029/6/21
	特殊債券 (除く金融債)	KFW	1.375	700	820	101,466	2035/7/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CONTINENTAL AG	2.5	1,198	1,271	157,278	2026/8/27
		DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	1.375	1,144	1,218	150,669	2040/4/16
		UNICREDIT BANK AG	0.01	2,839	2,853	352,911	2027/11/19
		VOLKSWAGEN FIN SERV AG	3.375	1,504	1,723	213,134	2028/4/6
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	1.3	7,580	8,117	1,004,035	2028/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	0.4	12,070	11,504	1,423,030	2030/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	1.25	2,400	2,534	313,543	2032/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	2.55	3,233	4,414	546,070	2041/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.05	6,600	6,593	815,537	2021/4/15

銘柄	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	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	1,680	1,735	214,697	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	5,800	6,080	752,052	2025/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	420	445	55,046	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	6,280	6,367	787,648	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	2,500	2,665	329,658	2067/3/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ASSICURAZIONI GENERALI	2.124	1,400	1,358	168,081	2030/10/1
		FCA BANK SPA IRELAND	—	2,094	2,056	254,313	2021/6/17
		INTESA SANPAOLO SPA	1.75	1,712	1,736	214,817	2029/7/4
		UNICREDIT SPA	5.75	2,350	2,376	293,895	2025/10/28
		UNICREDIT SPA	4.875	290	302	37,355	2029/2/20
	UNICREDIT SPA	2.0	2,450	2,267	280,451	2029/9/23	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.75	2,794	3,419	422,929	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	5,166	5,087	629,296	2040/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	3,430	4,064	502,724	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	6,550	6,380	789,171	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	1,450	1,918	237,315	2066/5/25
		FRANCE (GOVT OF) I/L	0.1	10,000	10,951	1,354,543	2028/3/1
		FRANCE (GOVT OF) I/L	0.7	2,600	3,121	386,142	2030/7/25
		FRANCE (GOVT OF) I/L	0.1	500	589	72,945	2047/7/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	2,620	5,358	662,818	2060/4/25
		FRANCE GVENMNT O.A.T I/L	3.15	1,700	3,247	401,635	2032/7/25
	FRANCE (GOVT OF) I/L	0.1	3,600	3,884	480,465	2029/3/1	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AEROPORTS DE PARTS	2.75	900	1,021	126,327	2030/4/2
		ARKEA HOME LOANS	0.125	2,100	2,117	261,894	2029/7/12
		AXA BANK EUROPE SCF	0.01	600	603	74,672	2027/1/22
		BNP PARIBAS	0.5	1,700	1,669	206,480	2028/2/19
		BPCE SA	0.625	2,900	2,943	364,136	2025/4/28
		CREDIT AGRICOLE HOME LOA	0.05	2,400	2,401	297,012	2029/12/6
		CREDIT AGRICOLE LONDON	0.5	3,400	3,405	421,218	2024/6/24
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	5.625	323	485	60,005	2033/2/21
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	2.0	2,800	2,694	333,309	2049/12/9
ORANGE SA		1.2	1,000	963	119,222	2034/7/11	
SOCIETE GENERALE	0.75	1,400	1,371	169,633	2027/1/25		
TOTAL S.A.	3.369	706	766	94,773	2049/12/29		
TOTAL SA	2.25	100	101	12,530	2049/12/29		
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BARCLAYS PLC	0.75	1,872	1,852	229,137	2025/6/9
		BARCLAYS PLC	2.0	1,695	1,679	207,723	2028/2/7
		BP CAPITAL MARKETS PLC	2.519	4,400	4,914	607,812	2028/4/7
		CADENT FINANCE PLC	0.75	379	364	45,144	2032/3/11
		DIAGEO FINANCE PLC	2.5	2,811	3,322	410,983	2032/3/27
		LLOYDS BANK PLC	0.125	1,200	1,193	147,644	2029/9/23
スイス	普通社債券 (含む投資法人債券)	CREDIT SUISSE GROUP AG	3.25	1,014	1,134	140,362	2026/4/2
		CREDIT SUISSE GROUP AG	0.65	2,400	2,351	290,859	2028/1/14
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	—	4,600	4,645	574,549	2030/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	2,630	2,789	344,997	2040/1/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AIRBUS SE	2.375	737	784	97,058	2040/6/9
	BAT NETHERLANDS FINANCE	3.125	1,900	2,119	262,104	2028/4/7	

銘	柄		当 期 末				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	
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ENEL FINANCE INTL NV	0.375	753	749	92,703	2027/6/17
		ENEL FINANCE INTL NV	1.125	594	610	75,451	2034/10/17
		GIVAUDAN FIN EUROPE	1.0	500	519	64,272	2027/4/22
		GIVAUDAN FIN EUROPE	1.625	344	369	45,755	2032/4/22
		ING BANK NV	3.625	1,500	1,529	189,149	2026/2/25
		ING GROEP NV	1.0	1,000	1,024	126,732	2023/9/20
		WINTERSHALL DEA FINANCE	1.332	1,300	1,237	153,094	2028/9/25
		WINTERSHALL DEA FINANCE	1.823	700	677	83,761	2031/9/25
		ZF EUROPE FINANCE BV	1.25	1,200	1,148	142,055	2023/10/23
		ZF EUROPE FINANCE BV	3.0	600	564	69,845	2029/10/23
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.35	3,200	3,257	402,938	2023/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	4,464	4,482	554,388	2025/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,500	1,615	199,874	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	2,500	2,601	321,717	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,050	1,141	141,212	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	3,305	3,601	445,505	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	3,900	3,905	483,024	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	780	890	110,191	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	11,236	12,007	1,485,258	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	2,074	2,480	306,762	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	640	839	103,780	2048/10/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	3,140	3,320	410,651	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	3,200	3,495	432,341	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	600	857	106,024	2057/6/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ELIA TRANSMISSION BE	3.7	1,679	1,997	247,030	2040/4/2
			0.875	1,100	1,116	138,040	2030/4/28
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	SWEDBANK HYPOTEK AB	0.05	2,801	2,823	349,237	2025/5/28
ノルウェー	普通社債券 (含む投資法人債券)	DNB BOLIGKREDITT AS	0.625	3,255	3,382	418,374	2025/6/19
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	7,400	7,770	961,071	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	5,186	5,193	642,444	2030/2/20
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CK HUTCHISON GROUP	1.125	1,317	1,305	161,462	2028/10/17
		LOGICOR FINANCING SARL	1.625	1,243	1,227	151,777	2027/7/15
		NESTLE FINANCE INTL LTD	1.5	647	711	87,958	2030/4/1
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.75	1,830	1,975	244,336	2031/4/15
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債券)	NYKREDIT REALKREDIT AS	0.125	1,861	1,795	222,125	2024/7/10
		NYKREDIT REALKREDIT AS	0.625	1,221	1,198	148,301	2025/1/17
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 0.2%	0.2	5,550	5,632	696,712	2027/5/15
		IRISH TSY 0.4% 2035	0.4	3,440	3,372	417,191	2035/5/15
		ABBOTT IRELAND FINANCING SILVERBACK FINANCE DAC	0.875	1,636	1,673	207,000	2023/9/27
			3.1261	2,493	2,543	314,545	2037/2/25
ギリシャ	国債証券	HELLENIC REPUBLIC	3.45	483	532	65,925	2024/4/2
		HELLENIC REPUBLIC	2.0	3,800	4,030	498,534	2027/4/22
		HELLENIC REPUBLIC	3.875	1,620	1,957	242,153	2029/3/12
キプロス	国債証券	REPUBLIC OF CYPRUS	1.5	650	676	83,714	2027/4/16
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	0.7	4,710	4,857	600,878	2027/10/15

銘	柄	当 期 末					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		
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	0.475	1,290	1,281	158,552	2030/10/18
		OBRIGACOES DO TESOURO	4.1	460	716	88,634	2045/2/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS	1.25	900	873	108,073	2024/11/25
スロバキア	国債証券	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	1.0	640	695	86,018	2032/5/14
スロベニア	国債証券	REPUBLIKA SLOVENIJA	0.275	816	810	100,278	2030/1/14
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	3.55	131	157	19,464	2032/12/17
		AT&T INC	3.375	636	755	93,405	2034/3/15
		AT&T INC	3.15	1,875	2,115	261,724	2036/9/4
		BALL CORP	1.5	901	884	109,353	2027/3/15
		BANK OF AMERICA CORP	1.662	1,893	2,018	249,669	2028/4/25
		BANK OF AMERICA CORP	3.648	1,493	1,799	222,613	2029/3/31
		COMCAST CORP	1.25	1,703	1,654	204,647	2040/2/20
		DANAHER CORP	2.5	718	825	102,084	2030/3/30
		DOW CHEMICAL CO/THE	1.125	339	304	37,704	2032/3/15
		FIDELITY NATL INFO SERV	0.75	1,109	1,123	139,010	2023/5/21
		FIDELITY NATL INFO SERV	0.625	826	829	102,539	2025/12/3
		FIDELITY NATL INFO SERV	1.0	794	800	98,968	2028/12/3
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.375	2,620	2,939	363,604	2025/3/27
		JPMORGAN CHASE & CO	0.389	1,965	1,931	238,858	2028/2/24
		JPMORGAN CHASE & CO	1.001	520	526	65,135	2031/7/25
		PHILIP MORRIS INTL INC	1.45	1,085	984	121,746	2039/8/1
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	1.875	420	405	50,114	2049/10/1
UNITED PARCEL SERVICE	0.21	3,120	3,120	386,032	2020/7/15		
VERIZON COMMUNICATIONS	1.3	4,972	5,150	637,104	2033/5/18		
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	2.425	850	894	110,587	2026/12/13		
国際機関	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.4	3,600	4,258	526,726	2037/2/6
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.125	4,290	4,903	606,483	2033/4/13
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH BANK AUST	0.375	5,770	5,863	725,280	2024/4/11
シンガポール	普通社債券 (含む投資法人債券)	TEMASEK FINANCIAL I LTD	0.5	1,065	1,036	128,199	2031/11/20
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1.4	1,400	1,286	159,087	2031/10/30
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3.375	1,100	1,184	146,483	2031/2/23
		UNITED MEXICAN STATES	2.875	300	288	35,667	2039/4/8
チリ	国債証券	REPUBLIC OF CHILE	0.83	1,900	1,889	233,676	2031/7/2
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	1.5	2,392	2,171	268,587	2031/11/27
中国	国債証券	CHINA GOVT INTL BOND	0.125	1,548	1,530	189,332	2026/11/12
ケイマン諸島	普通社債券 (含む投資法人債券)	XLIT LTD	3.25	1,550	1,657	205,005	2047/6/29
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	3.624	850	906	112,128	2030/5/26
		ROMANIA	3.375	465	454	56,272	2050/1/28
クロアチア	国債証券	CROATIA	2.75	1,200	1,346	166,536	2030/1/27
アイスランド	国債証券	REPUBLIC OF ICELAND	0.1	1,600	1,599	197,894	2024/6/20
ラトビア	国債証券	REPUBLIC OF LATVIA	1.125	540	581	71,882	2028/5/30
小	計					45,329,338	

銘柄	当 期 末				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			
チェコ		%	千チェココルナ	千チェココルナ	千円		
	国債証券	CZECH REPUBLIC	0.95	84,000	84,184	391,459	2030/5/15
小	計					391,459	
ロシア			千ルーブル	千ルーブル			
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.15	200,000	218,549	349,678	2025/11/12
小	計					349,678	
合	計					54,748,007	

\*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。

### 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	4,752	—
	—	4,210
	8,348	—
	—	5,107
国	—	1,434
	1,863	—
	—	4,429
	4,319	—

\*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。

### ○投資信託財産の構成

(2020年6月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	54,748,007	89.3
コール・ローン等、その他	6,568,783	10.7
投資信託財産総額	61,316,790	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 (58,637,780千円) の投資信託財産総額 (61,316,790千円) に対する比率は95.6%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英ポンド=139.11円、1スイスフラン=113.78円、1スウェーデンクローナ=11.94円、1ノルウェークローネ=11.82円、1デンマーククローネ=16.59円、1ユーロ=123.69円、1チェココルナ=4.65円、1フォリント=0.36円、1ズロチ=27.90円、1ルーブル=1.60円。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	70,652,622,859
コール・ローン等	3,064,456,703
公社債(評価額)	54,748,007,356
未収入金	11,167,810,902
未収利息	206,230,089
前払費用	32,694,229
差入委託証拠金	1,433,423,580
(B) 負債	11,558,080,419
未払金	11,472,579,653
未払解約金	85,500,000
未払利息	766
(C) 純資産総額(A-B)	59,094,542,440
元本	37,323,701,177
次期繰越損益金	21,770,841,263
(D) 受益権総口数	37,323,701,177口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,833円

(注) 期首元本額は60,552,367,035円、期中追加設定元本額は2,015,331,614円、期中一部解約元本額は25,243,997,472円、1口当たり純資産額は1,5833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  
 ・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD (適格機関投資家専用) 19,871,641,946円  
 ・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC (適格機関投資家専用) 12,531,156,463円  
 ・ノムラーインサイト欧州債券ファンドF (適格機関投資家専用) 1,859,468,718円  
 ・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFVA (適格機関投資家専用) 1,796,064,589円  
 ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,265,369,461円

## ○損益の状況 (2019年6月11日～2020年6月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	845,835,104
受取利息	843,863,161
その他収益金	12,019,465
支払利息	△ 10,047,522
(B) 有価証券売買損益	2,573,350,154
売買益	7,488,843,510
売買損	△ 4,915,493,356
(C) 先物取引等取引損益	△ 557,651,201
取引益	2,270,531,556
取引損	△ 2,828,182,757
(D) 保管費用等	△ 21,785,909
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,839,748,148
(F) 前期繰越損益金	31,023,727,257
(G) 追加信託差損益金	1,010,068,386
(H) 解約差損益金	△ 13,102,702,528
(I) 計(E+F+G+H)	21,770,841,263
次期繰越損益金(I)	21,770,841,263

\* 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)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。

\* 損益の状況の中で(H)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。

## ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第159期～第164期 (2019年12月10日～2020年6月8日)

## ○当ファンドの仕組み

商品分類	-	
信託期間	2006年9月14日以降、無期限とします。	
運用方針	ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主としてオーストラリアドル建ての公社債(国債、政府機関債、準政府債(州政府債)、国際機関債、社債等)を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。実質組入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す。	
主な投資対象	ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	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。
	マザーファンド	オーストラリアドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	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。	

## ○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額		ペ ン チ		マ ー ク	債 券 組 入 比	債 券 先 物 比	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率	期 騰 落				
135期(2018年1月9日)	10,376	25	4.1	191.24	4.3	94.3	36.0	13,976	
136期(2018年2月7日)	10,029	19	△ 3.2	185.19	△ 3.2	94.0	32.2	13,767	
137期(2018年3月7日)	9,556	20	△ 4.5	176.54	△ 4.7	93.3	32.5	13,222	
138期(2018年4月9日)	9,582	23	0.5	177.62	0.6	94.1	37.1	13,315	
139期(2018年5月7日)	9,539	17	△ 0.3	177.21	△ 0.2	94.0	43.1	13,527	
140期(2018年6月7日)	9,807	24	3.1	182.91	3.2	95.4	39.3	14,013	
141期(2018年7月9日)	9,625	23	△ 1.6	179.80	△ 1.7	94.9	38.1	13,696	
142期(2018年8月7日)	9,594	23	△ 0.1	179.35	△ 0.2	95.4	35.1	13,649	
143期(2018年9月7日)	9,321	24	△ 2.6	174.94	△ 2.5	95.6	29.3	13,277	
144期(2018年10月9日)	9,302	21	0.0	175.10	0.1	95.2	25.7	13,197	
145期(2018年11月7日)	9,546	22	2.9	180.15	2.9	96.9	22.6	13,426	
146期(2018年12月7日)	9,587	23	0.7	181.55	0.8	94.5	29.7	13,486	
147期(2019年1月7日)	9,164	21	△ 4.2	174.18	△ 4.1	95.4	26.6	12,457	
148期(2019年2月7日)	9,311	23	1.9	177.26	1.8	95.7	33.6	12,563	
149期(2019年3月7日)	9,395	20	1.1	179.31	1.2	94.5	40.3	12,675	
150期(2019年4月8日)	9,562	21	2.0	182.65	1.9	94.1	22.1	12,859	
151期(2019年5月7日)	9,450	11	△ 1.1	180.80	△ 1.0	93.8	16.6	12,695	
152期(2019年6月7日)	9,357	21	△ 0.8	179.39	△ 0.8	93.8	18.4	12,566	
153期(2019年7月8日)	9,459	17	1.3	181.70	1.3	93.4	16.7	12,941	
154期(2019年8月7日)	9,111	19	△ 3.5	174.99	△ 3.7	93.8	11.4	12,336	
155期(2019年9月9日)	9,233	18	1.5	177.63	1.5	92.8	29.0	12,497	
156期(2019年10月7日)	9,209	18	△ 0.1	177.43	△ 0.1	92.8	30.0	12,443	
157期(2019年11月7日)	9,345	18	1.7	180.83	1.9	94.5	42.0	12,397	
158期(2019年12月9日)	9,335	17	0.1	180.92	0.0	92.8	40.3	11,948	
159期(2020年1月7日)	9,401	16	0.9	182.67	1.0	93.2	52.4	11,928	
160期(2020年2月7日)	9,293	17	△ 1.0	180.58	△ 1.1	92.8	36.7	11,689	
161期(2020年3月9日)	8,668	14	△ 6.6	168.69	△ 6.6	91.6	24.6	10,865	
162期(2020年4月7日)	8,358	13	△ 3.4	165.10	△ 2.1	91.4	34.0	10,349	
163期(2020年5月7日)	8,534	11	2.2	168.57	2.1	91.4	33.9	10,564	
164期(2020年6月8日)	9,523	14	11.8	188.57	11.9	92.1	31.6	11,486	

\* 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。

\* ベンチマーク(=ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円換算ベース))は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index(オーストラリアドルベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、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オーストラリアドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

\* 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。))は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、ノムラーAMP豪州債券ファンドFD(適格機関投資家専用)を承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

\* ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)は、国債、準政府債(州政府債)、社債及びアセットバック証券等で構成されており、オーストラリア債券市場において発行された全ての満期固定利付債券を対象としています。当指数は、オーストラリア債券運用のベンチマークとして広く使われています。

(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		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
			円	騰落率	騰落率	騰落率		
第159期	(期首) 2019年12月9日	9,335	—	—	180.92	—	92.8	40.3
	12月末	9,515	1.9	2.1	184.77	2.1	93.2	52.0
	(期末) 2020年1月7日	9,417	0.9	1.0	182.67	1.0	93.2	52.4
第160期	(期首) 2020年1月7日	9,401	—	—	182.67	—	93.2	52.4
	1月末	9,308	△ 1.0	△ 1.2	180.51	△ 1.2	92.7	35.1
	(期末) 2020年2月7日	9,310	△ 1.0	△ 1.1	180.58	△ 1.1	92.8	36.7
第161期	(期首) 2020年2月7日	9,293	—	—	180.58	—	92.8	36.7
	2月末	9,196	△ 1.0	△ 1.2	178.50	△ 1.2	92.8	33.9
	(期末) 2020年3月9日	8,682	△ 6.6	△ 6.6	168.69	△ 6.6	91.6	24.6
第162期	(期首) 2020年3月9日	8,668	—	—	168.69	—	91.6	24.6
	3月末	8,322	△ 4.0	△ 3.0	163.71	△ 3.0	91.0	29.9
	(期末) 2020年4月7日	8,371	△ 3.4	△ 2.1	165.10	△ 2.1	91.4	34.0
第163期	(期首) 2020年4月7日	8,358	—	—	165.10	—	91.4	34.0
	4月末	8,751	4.7	4.6	172.75	4.6	91.4	33.5
	(期末) 2020年5月7日	8,545	2.2	2.1	168.57	2.1	91.4	33.9
第164期	(期首) 2020年5月7日	8,534	—	—	168.57	—	91.4	33.9
	5月末	9,002	5.5	5.2	177.35	5.2	92.6	33.1
	(期末) 2020年6月8日	9,537	11.8	11.9	188.57	11.9	92.1	31.6

\* 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。

## ○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

## 【基準価額の推移】

当作成期の基準価額の騰落率は+3.0% (分配金を再投資して算出) となり、ベンチマークの+4.2%を下回りました。基準価額の主な変動要因は、当作成期を通じて、利息収入、投資していた債券の価格変動や豪ドル・円の為替変動などが挙げられます。

## 【運用経過】

主要投資対象の[ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド] 受益証券を概ね高位に組み入れました。保有する実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジは行いませんでした。

[ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド] の運用については、オーストラリアドル建ての公社債(国債、政府機関債、準政府債(州政府債)、国際機関債、社債等)を高位に組み入れました。信用格付け別構成では、AAA格、A格の銘柄を中心に組み入れを行いました。

## 【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第159期16円、第160期17円、第161期14円、第162期13円、第163期11円、第164期14円の収益分配を行いました。なお、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。

## 【今後の運用方針】

主要投資対象である[ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れます。実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジは行いません。

[ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド] の運用については、オーストラリアドル建ての公社債を高位に組み入れます。公社債への投資にあたっては、ポートフォリオの効率的なリスク配分(=リスク・バジェット)を決定し、付加価値の源泉の分散を図り、マクロ経済分析および個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、イールドカーブ戦略、セクター配分(種別の配分)、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

## ○ 1口当たりの費用明細

(2019年12月10日～2020年6月8日)

項 目	第159期～第164期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.301	(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 ）	(22)	(0.246)	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 ）	( 2 )	(0.027)	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 )	(0.027)	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	0.005	(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 )	(0.005)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.019	(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 ）	( 2 )	(0.017)	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
合 計	29	0.325	
作成期間の平均基準価額は、9,015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口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2019年12月10日～2020年6月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第159期～第164期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	千口 37,897	千円 69,200	千口 461,871	千円 874,000

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年12月10日～2020年6月8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6月8日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第158期末	第164期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	千口 5,981,548	千口 5,557,574	千円 11,360,793

\*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6月8日現在)

項 目	第164期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	11,360,793	98.7
コール・ローン等、その他	148,254	1.3
投資信託財産総額	11,509,047	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンドにおいて、第164期末における外貨建て純資産(12,844,550千円)の投資信託財産総額(13,064,043千円)に対する比率は98.3%です。

\*外貨建て資産は、第164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豪ドル=76.45円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末	第163期末	第164期末
	2020年1月7日現在	2020年2月7日現在	2020年3月9日現在	2020年4月7日現在	2020年5月7日現在	2020年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	11,973,329,410	11,716,686,605	10,895,365,688	10,370,893,412	10,583,281,651	11,509,047,021
コール・ローン等	119,389,162	105,998,801	113,488,431	98,513,025	100,041,767	108,853,239
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	11,798,540,248	11,565,487,804	10,746,777,257	10,234,880,387	10,442,239,884	11,360,793,782
未収入金	55,400,000	45,200,000	35,100,000	37,500,000	41,000,000	39,400,000
(B) 負債	45,188,292	27,494,282	29,862,976	21,025,017	18,910,748	22,670,070
未払収益分配金	20,300,160	21,383,008	17,548,468	16,097,666	13,616,548	16,885,806
未払解約金	19,097,554	—	6,337,245	—	—	—
未払信託報酬	5,769,443	6,089,099	5,955,430	4,909,421	5,274,908	5,763,158
未払利息	164	43	187	89	110	160
その他未払費用	20,971	22,132	21,646	17,841	19,174	20,946
(C) 純資産総額(A-B)	11,928,141,118	11,689,192,323	10,865,502,712	10,349,868,395	10,564,370,911	11,486,376,951
元本	12,687,600,000	12,578,240,000	12,534,620,000	12,382,820,000	12,378,680,000	12,061,290,000
次期繰越損益金	△ 759,458,882	△ 889,047,677	△ 1,669,117,288	△ 2,032,951,605	△ 1,814,309,089	△ 574,913,049
(D) 受益権総口数	1,268,760口	1,257,824口	1,253,462口	1,238,282口	1,237,868口	1,206,129口
1口当たり基準価額(C/D)	9,401円	9,293円	8,668円	8,358円	8,534円	9,523円

(注) 第159期首元本額は12,799,310,000円、第159～164期中追加設定元本額は9,330,000円、第159～164期中一部解約元本額は747,350,000円、1口当たり純資産額は、第159期9,401円、第160期9,293円、第161期8,668円、第162期8,358円、第163期8,534円、第164期9,523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14,574,919円。(ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド)

## ○損益の状況

項 目	第159期	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期
	2019年12月10日～ 2020年1月7日	2020年1月8日～ 2020年2月7日	2020年2月8日～ 2020年3月9日	2020年3月10日～ 2020年4月7日	2020年4月8日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 4,074	△ 2,914	△ 2,413	△ 3,985	△ 3,230	△ 4,496
支払利息	△ 4,074	△ 2,914	△ 2,413	△ 3,985	△ 3,230	△ 4,496
(B) 有価証券売買損益	110,035,282	△ 108,732,921	△ 759,663,050	△ 362,779,723	236,873,788	1,215,330,686
売買益	111,048,120	502,615	974,118	10,160,289	236,959,497	1,224,548,430
売買損	△ 1,012,838	△ 109,235,536	△ 760,637,168	△ 372,940,012	△ 85,709	△ 9,217,744
(C) 信託報酬等	△ 5,790,414	△ 6,111,231	△ 5,977,076	△ 4,927,262	△ 5,294,082	△ 5,784,104
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	104,240,794	△ 114,847,066	△ 765,642,539	△ 367,710,970	231,576,476	1,209,542,086
(E) 前期繰越損益金	△ 651,592,100	△ 562,663,458	△ 696,431,570	△ 1,460,489,432	△ 1,843,678,553	△ 1,583,814,334
(F) 追加信託差損益金	△ 191,807,416	△ 190,154,145	△ 189,494,711	△ 188,653,537	△ 188,590,464	△ 183,754,995
(配当等相当額)	( 2,706,144,052)	( 2,682,818,641)	( 2,673,514,920)	( 2,642,527,707)	( 2,641,656,938)	( 2,573,924,716)
(売買損益相当額)	(△2,897,951,468)	(△2,872,972,786)	(△2,863,009,631)	(△2,831,181,244)	(△2,830,247,402)	(△2,757,679,711)
(G) 計(D+E+F)	△ 739,158,722	△ 867,664,669	△ 1,651,568,820	△ 2,016,853,939	△ 1,800,692,541	△ 558,027,243
(H) 収益分配金	△ 20,300,160	△ 21,383,008	△ 17,548,468	△ 16,097,666	△ 13,616,548	△ 16,885,806
次期繰越損益金(G+H)	△ 759,458,882	△ 889,047,677	△ 1,669,117,288	△ 2,032,951,605	△ 1,814,309,089	△ 574,913,049
追加信託差損益金	△ 191,807,416	△ 190,154,145	△ 189,494,711	△ 188,653,537	△ 188,590,464	△ 183,754,995
(配当等相当額)	( 2,706,144,052)	( 2,682,818,641)	( 2,673,514,920)	( 2,642,540,424)	( 2,641,656,938)	( 2,573,924,716)
(売買損益相当額)	(△2,897,951,468)	(△2,872,972,786)	(△2,863,009,631)	(△2,831,193,961)	(△2,830,247,402)	(△2,757,679,711)
分配準備積立金	1,904,373,615	1,888,479,768	1,884,748,001	1,861,874,938	1,870,656,798	1,830,666,530
繰越損益金	△ 2,472,025,081	△ 2,587,373,300	△ 3,364,370,578	△ 3,706,173,006	△ 3,496,375,423	△ 2,221,824,584

\* 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。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド

第14期 (計算期間: 2019年6月8日~2020年6月8日)

## ◎当期の運用経過

基準価額は、当作成期首の19,540円から当作成期末には20,442円に上昇し、騰落率は+4.6%となりました。ベンチマーク対比では、社債をオーバーウェイト (市場平均以上の投資割合) したことなどから、ベンチマークの+5.1%を0.5ポイント下回りました。

- ・主要投資対象であるオーストラリアドル建ての公社債 (先物を含まない) の組み入れ比率は概ね高位を維持しました。
- ・信用格付け別構成では、AAA格、A格の銘柄を中心に組み入れを行いました。
- ・種別組入比率は国債・政府機関債等、州政府債等、社債等、アセットバック証券の順に、当作成期末は8%、18%、59%、9%程度としました。

## ◎今後の運用方針

オーストラリアドル建ての公社債を高位に組み入れます。公社債への投資にあたっては、ポートフォリオの効率的なリスク配分 (=リスク・バジェット) を決定し、付加価値の源泉の分散を図り、マクロ経済分析および個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、イールドカーブ戦略、セクター配分 (種別の配分)、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

\*ベンチマーク (=ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (円換算ベース)) は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index (オーストラリアドルベース) をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、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オーストラリアドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。

\*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。) は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

\*ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) は、国債、準政府債 (州政府債)、社債及びアセットバック証券等で構成されており、オーストラリア債券市場において発行された全ての満期固定利付き債券を対象としています。当指数は、オーストラリア債券運用のベンチマークとして広く使われています。

(出所) ブルームバーグ



## ○1万口当たりの費用明細

(2019年6月8日～2020年6月8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 2 (2)	% 0.009 (0.009)	(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 )	7 (7) (0)	0.034 (0.034) (0.000)	(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	9	0.043	
期中の平均基準価額は、19,435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。

## ○売買及び取引の状況

(2019年6月8日～2020年6月8日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア		千豪ドル	千豪ドル
		国債証券	10,270	15,576
		地方債証券	1,598	—
		特殊債券	11,958	19,602
		社債券(投資法人債券を含む)	35,536	45,098 (7,105)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\*( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## 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 29,746	百万円 28,905	百万円 4,138	百万円 4,576

\*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6月8日～2020年6月8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6月8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
オーストラリア	千豪ドル 148,789	千豪ドル 156,355	千円 11,953,354	% 93.1	% —	% 42.8	% 40.8	% 9.5
合 計	148,789	156,355	11,953,354	93.1	—	42.8	40.8	9.5

\*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。

\*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・サービスによる格付けを採用しています。

## (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		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	150	176	13,488	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	1,515	1,997	152,697	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,670	3,283	251,008	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,470	2,857	218,454	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	3,670	4,410	337,162	2047/3/21
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	1.25	1,000	1,023	78,248	2025/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	700	736	56,324	2029/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	1.75	600	593	45,387	2031/10/23
特殊債券 (除く金融債)	NEW S WALES TREASURY CRP	1.0	900	914	69,913	2024/2/8
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	750	885	67,663	2024/8/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	1,128	86,257	2027/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	1,128	86,242	2028/3/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,600	1,809	138,370	2029/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	1,500	1,543	118,001	2031/3/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	550	553	42,331	2033/3/8
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.25	500	521	39,895	2021/9/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	500	572	43,744	2030/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	500	494	37,831	2031/4/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	1,510	1,815	138,789	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	2,660	2,941	224,872	2027/8/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,000	1,142	87,328	2028/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.75	1,630	1,629	124,577	2031/8/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.75	560	526	40,277	2034/7/20
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	860	968	74,065	2028/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1.75	700	689	52,689	2032/5/24
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	2,300	2,516	192,357	2029/10/22
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	600	595	45,560	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	500	640	48,937	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	500	513	39,256	2034/11/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	620	700	53,541	2026/10/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	500	555	42,439	2029/7/24
WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	1,070	1,070	81,848	2031/10/22	
WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	500	493	37,746	2034/10/24	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AAI LTD	3.44	1,000	1,016	77,693	2042/10/6
	AGL ENERGY LTD	5.0	1,200	1,233	94,277	2021/11/5
	APT PIPELINES LTD	7.75	1,700	1,713	130,990	2020/7/22
	AROUNDTOWN SA	4.5	200	210	16,084	2025/5/14
	ASCIANO FINANCE LTD	5.25	500	530	40,577	2025/5/19
	ASCIANO FINANCE LTD	5.4	700	754	57,667	2027/5/12
	AT&T INC	3.45	1,000	1,050	80,305	2023/9/19
	AT&T INC	4.1	600	651	49,802	2026/1/19
	AURIZON NETWORK PTY LTD	5.75	500	506	38,741	2020/10/28
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	600	643	49,168	2024/10/30
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	500	570	43,630	2028/8/21
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.35	500	535	40,923	2023/5/9

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄	銘柄	当 期 末				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	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	1,500	1,693	129,458	2023/8/16
	AUST & NZ BANKING GROUP	1.65	1,300	1,328	101,571	2025/1/16
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.1131	1,200	1,184	90,546	2029/7/26
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	500	523	40,028	2021/12/17
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	3.75	600	622	47,587	2024/5/22
	Australian Personal Loan	1.29	134	134	10,260	2028/1/17
	Australian Personal Loan	1.14	700	698	53,404	2028/6/17
	BANCO SANTANDER SA	1.6968	1,000	989	75,670	2024/9/26
	BANK OF MONTREAL	3.2	1,600	1,701	130,064	2023/9/7
	BANK OF MONTREAL	2.1	1,300	1,314	100,476	2024/7/17
	BARCLAYS PLC	4.327	500	527	40,313	2023/6/15
	BPCE SA	1.2131	1,100	1,097	83,884	2023/4/26
	BPCE SA	1.613	1,100	1,085	82,954	2024/9/11
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	500	524	40,093	2025/4/24
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	2.1	500	500	38,242	2022/12/12
	COLES GROUP TREASURY	2.2	500	504	38,561	2026/11/6
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.2	1,400	1,503	114,909	2023/8/16
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.75	600	606	46,375	2026/6/3
	CREDIT SUISSE/SYDNEY	1.245	800	804	61,533	2023/5/26
	ConQuest Trust	1.39	267	265	20,285	2047/6/15
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	4.225	1,000	1,100	84,102	2025/5/28
	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.5	1,300	1,404	107,370	2024/9/27
	DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	700	672	51,376	2032/2/3
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	1,000	1,035	79,168	2022/6/16
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	4.5	1,600	1,633	124,878	2022/3/11
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	3.7	500	490	37,491	2026/4/29
	Driver Australia	1.02	166	165	12,685	2026/7/21
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	500	539	41,242	2024/12/11
	ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	800	855	65,433	2024/8/29
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	1,400	1,504	114,991	2024/9/6
	FirstMac Mortgage Fundin	1.5717	329	328	25,123	2044/12/10
	FirstMac Mortgage Fundin	1.2589	637	631	48,249	2046/11/20
	FirstMac Mortgage Fundin	1.595	392	390	29,846	2047/4/8
	FirstMac Mortgage Fundin	1.23	233	230	17,639	2049/2/13
	FirstMac Mortgage Fundin	1.32	2,316	2,289	175,030	2050/11/17
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	500	535	40,927	2022/8/8
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	1,000	1,050	80,284	2023/11/7
	GPT RE LTD	3.6725	1,000	1,063	81,331	2024/9/19
	HSBC HOLDINGS PLC	3.35	700	729	55,748	2024/2/16
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.5	800	804	61,510	2022/3/30
IDOL TRUST	0.92	82	82	6,275	2045/6/17	
INCITEC PIVOT LTD	4.3	800	832	63,681	2026/3/18	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD	3.0	1,600	1,696	129,730	2023/9/7	
ING GROEP NV	1.65	1,000	997	76,226	2022/12/5	
INTEL CORP	4.0	600	644	49,244	2022/12/1	
JOHN DEERE FINANCIAL LTD	1.75	600	603	46,172	2024/10/4	
JPMORGAN CHASE & CO	1.2268	1,100	1,091	83,472	2024/11/22	

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				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	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	KOREA SOUTHERN POWER	1.0802	500	493	37,721	2024/10/30
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	3.9	800	857	65,519	2025/10/15
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.45	500	491	37,561	2026/11/20
	Liberty Funding Pty Limi	1.4717	585	581	44,484	2051/6/10
	MACQUARIE BANK LTD	1.7	600	608	46,549	2025/2/12
	MACQUARIE BANK LTD	3.0016	750	761	58,231	2030/5/28
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	500	556	42,570	2028/9/7
	MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	500	501	38,371	2030/5/22
	MEDALLION TRU 2016-1 AIA	1.49	373	378	28,901	2048/2/18
	Medallion Trust	0.9202	513	511	39,102	2046/10/26
	Medallion Trust	1.2009	485	486	37,207	2049/4/23
	Mortgage House Capital M	1.44	601	597	45,696	2050/11/12
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	1,300	1,376	105,256	2023/2/10
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	500	530	40,585	2023/3/16
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	1,400	1,499	114,618	2024/2/26
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.8629	500	505	38,611	2026/9/21
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.2478	1,300	1,289	98,562	2029/5/17
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.1178	600	581	44,492	2031/11/18
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	2.2	600	582	44,525	2026/12/2
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	500	501	38,355	2021/3/22
	National RMBS Trust	1.3589	602	606	46,351	2047/12/20
	National RMBS Trust	0.9409	423	420	32,143	2049/8/24
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	520	39,776	2022/8/23
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	526	40,258	2023/9/6
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	3.0	600	620	47,463	2022/9/13
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	2.1	500	505	38,668	2023/6/13
	PLACES FOR PEOPLE TREAS	4.0	900	919	70,323	2022/8/22
	PUMA	1.06	727	724	55,362	2048/12/19
	QANTAS AIRWAYS LTD	7.5	2,000	2,047	156,523	2021/6/11
	QANTAS AIRWAYS LTD	2.95	500	403	30,819	2029/11/27
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	1,000	1,004	76,782	2021/2/24
	RABOBANK NEDERLAND/AU	1.2529	500	501	38,350	2022/9/22
	RABOBANK NEDERLAND/AU	3.25	1,100	1,159	88,633	2023/1/25
	Resimac	1.2917	421	420	32,121	2048/9/11
	Resimac	1.29	481	479	36,681	2049/1/15
	Resimac	1.2417	859	855	65,432	2051/2/10
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,200	1,233	94,299	2021/9/8
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	500	541	41,381	2024/9/27
	SHOPPING CTR AU PRPTY RT	3.9	1,000	1,048	80,173	2024/6/7
	SMART Trust	0.97	136	136	10,440	2025/8/14
	STOCKLAND TRUST	4.5	750	781	59,772	2022/11/23
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	1.6617	1,000	1,000	76,455	2022/3/29
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	3.604	700	733	56,113	2023/3/7
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	1.39	1,300	1,274	97,438	2024/10/16
	SUMITOMO MITSUI SYD	0.7578	500	498	38,092	2022/8/18
	SUMITOMO MITSUI SYD	1.25	900	900	68,871	2025/6/5
	SUNCORP GROUP LTD	2.25	500	489	37,417	2028/12/5

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				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	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債)	SUNCORP-METWAY LTD	3.0	1,600	1,698	129,868	2023/9/13
	SUNCORP-METWAY LTD	0.8783	600	597	45,647	2024/7/30
	TORONTO-DOMINION BANK	2.05	2,300	2,334	178,498	2024/7/10
	TORONTO-DOMINION BANK	1.1752	500	494	37,818	2024/7/10
	TORR 2016-1 A	1.42	328	328	25,127	2048/2/18
	TORRENS TRUST	1.01	290	287	21,956	2046/8/14
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	3.1	500	516	39,471	2022/5/19
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	1.3	500	496	37,966	2023/2/17
	TRANSPower NEW ZEALAND L	5.75	900	1,019	77,928	2023/8/28
	Torrens Trust	1.1217	677	672	51,447	2050/12/9
	Torrens Trust	1.14	1,057	1,019	77,923	2051/5/15
	UBS AG AUSTRALIA	1.4533	1,300	1,298	99,255	2023/3/8
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.5	800	840	64,240	2023/9/12
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.85	1,000	1,086	83,099	2024/10/23
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	1,600	1,683	128,676	2023/2/17
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	500	572	43,732	2027/8/17
	VICTORIA POWER NETWORKS	0.4343	900	887	67,811	2022/1/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	600	603	46,168	2021/4/13
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.5	700	718	54,938	2022/9/14
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.1	1,000	1,018	77,883	2023/4/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	2.4	500	503	38,507	2024/8/28
	WELLS FARGO & COMPANY	3.0	1,200	1,224	93,593	2021/7/27
	WESTPAC BANKING CORP	2.75	700	731	55,943	2022/8/31
	WESTPAC BANKING CORP	3.25	600	647	49,516	2023/11/16
	WESTPAC BANKING CORP	5.25	1,400	1,602	122,538	2023/11/21
	WESTPAC BANKING CORP	3.0	1,500	1,614	123,421	2024/4/24
	WESTPAC BANKING CORP	3.6665	200	201	15,429	2026/3/10
	WESTPAC BANKING CORP	4.334	500	519	39,750	2029/8/16
	WESTPAC BANKING CORP	2.0808	1,800	1,781	136,178	2029/8/27
	WOOLWORTHS GROUP LTD	1.85	800	800	61,203	2025/5/20
WOOLWORTHS GROUP LTD	2.8	500	499	38,211	2030/5/20	
WSO FINANCE PTY LTD	4.5	600	667	51,021	2027/3/31	
Westpac Securitisation T	1.17	776	775	59,289	2050/8/18	
Zip Master Trust	1.8917	700	700	53,574	2029/9/10	
合 計				11,953,354		

\* 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。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	AU03YR	百万円 —	百万円 304
		AU10YR	4,402	—

\*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。

## ○投資信託財産の構成

(2020年6月8日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,953,354	% 91.5
コール・ローン等、その他	1,110,689	8.5
投資信託財産総額	13,064,043	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（12,844,550千円）の投資信託財産総額（13,064,043千円）に対する比率は98.3%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豪ドル=76.45円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,149,117,815
コール・ローン等	226,221,960
公社債(評価額)	11,953,354,759
未収入金	229,234,259
未収利息	76,748,992
前払費用	941,742
差入委託証拠金	662,616,103
(B) 負債	306,249,100
未払金	190,748,931
未払解約金	115,500,000
未払利息	169
(C) 純資産総額(A-B)	12,842,868,715
元本	6,282,464,862
次期繰越損益金	6,560,403,853
(D) 受益権総口数	6,282,464,862口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,442円

(注) 期首元本額は7,533,016,762円、期中追加設定元本額は421,893,474円、期中一部解約元本額は1,672,445,374円、1口当たり純資産額は2,0442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  
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)  
 5,557,574,495円  
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFC (適格機関投資家専用)  
 724,890,367円

## ○損益の状況 (2019年6月8日～2020年6月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	414,706,845
受取利息	412,913,044
その他収益金	1,863,531
支払利息	△ 69,730
(B) 有価証券売買損益	64,935,995
売買益	305,375,285
売買損	△ 240,439,290
(C) 先物取引等取引損益	90,000,641
取引益	249,908,939
取引損	△ 159,908,298
(D) 保管費用等	△ 4,606,202
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	565,037,279
(F) 前期繰越損益金	7,186,414,674
(G) 追加信託差損益金	375,306,526
(H) 解約差損益金	△1,566,354,626
(I) 計(E+F+G+H)	6,560,403,853
次期繰越損益金(I)	6,560,403,853

\* 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)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。

\* 損益の状況の中で(H)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。



# NPEBパン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFC/FD

2019年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	汎欧州市場の債券
運 用 方 針	主に汎欧州市場の債券へ分散投資することにより、ベンチマークを上回る収益の確保を目指して運用を行います。
投 資 顧 問 会 社	ブラックロック・ジャパン株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

\* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書  
2019年12月31日に終了する計測期間  
(ユーロ)

**収益**

銀行口座利息	2,611
債券利息(源泉徴収税控除後)	4,971,504
金利スワップ契約に係る受取利息	135,808
	<hr/>
収益合計	5,109,923

**費用**

投資顧問報酬	1,045,357
事務管理代行報酬	348,316
保管費用	105,045
金利スワップ契約に係る支払利息	141,531
当座借越利息	61,026
取引銀行報酬	34,613
銀行手数料	147,046
受託報酬	104,540
法務報酬	2,662
海外登記手数料	171
立替費用	29,999
専門家報酬	14,100
	<hr/>
費用合計	2,034,406

**純投資損益**

	<hr/>
純投資損益	3,075,517
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	8,416,631
先物契約に係る損益	(1,972,635)
通貨オプション契約に係る損益	43,077
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	5,185,839
金利スワップ契約に係る損益	(26,131)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	520,187
	<hr/>
当期実現純損益	12,166,968

投資有価証券評価差損益	17,356,329
先物契約に係る評価差損益	(210,828)
通貨オプション契約に係る評価差損益	(50,332)
金利スワップ契約に係る評価差損益	(195,674)
インフレ・スワップ契約に係る評価差損益	276,100
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	(571,910)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(2,427,715)
	<hr/>

当期評価差損益	14,175,970
	<hr/>

運用の結果による純資産の増減額	29,418,455
	<hr/>

組入資産明細  
2019年12月31日現在  
(ユーロ)

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>オーストリア</b>				
<b>特殊債券 (ABS)</b>				
EUR	100,000	FACT 2018-1 A FRN 20/11/25	72,210	0.02
			72,210	0.02
<b>国債</b>				
EUR	1,768,000	REP OF AUSTRIA 0.5000% 20/04/27	1,857,159	0.57
EUR	279,000	REP OF AUSTRIA 4.15% 15/03/37	458,290	0.14
EUR	131,000	REP OF AUSTRIA 3.8000% 26/01/62	276,246	0.08
EUR	207,000	REP OF AUSTRIA 1.5000% 20/02/47	255,362	0.08
			2,847,057	0.87
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
EUR	497,000	REP OF AUSTRI 2.1000% 20/09/2117 EMTN	805,101	0.25
EUR	500,000	RAIFFEISEN BK 0.2500% 05/07/21 EMTN	502,700	0.15
EUR	300,000	UNICREDIT BK 0.6250% 20/03/29 EMTN	312,600	0.09
EUR	300,000	ERSTE GROUP 0.0100% 11/09/29 EMTN	295,211	0.09
			1,915,612	0.58
		オーストリア計	4,834,879	1.47
<b>ベルギー</b>				
<b>国債</b>				
EUR	705,000	BELGIAN 1.7000% 22/06/50 88	862,060	0.26
EUR	132,000	BELGIAN 0344 1.4500% 22/06/37 84	152,632	0.05
EUR	29,025	BELGIUM KINGDOM 1.6% 22/06/47 78	34,927	0.01
			1,049,619	0.32
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
EUR	1,400,000	ARGENTA SPBNK 1.0000% 06/02/24	1,439,690	0.44
EUR	237,000	ANHEUSER BUSCH 2% 17/03/28 EMTN	265,961	0.08
EUR	200,000	KBC BANK NV 2% 31/01/23 REGS	214,060	0.06
EUR	200,000	BELFIUS BANK 1.0000% 12/06/28 EMTN	214,060	0.06
EUR	200,000	BNP PARIBAS FORTIS 0% 24/10/23 EMTN	201,334	0.06
EUR	110,000	AB INBEV SA/N 1.1250% 01/07/27 EMTN	115,753	0.04
GBP	36,000	ANHEUSER BUSCH IN 1.75% 07/03/25 EM	42,826	0.01
EUR	30,000	ANHEUSER-BUSCH 1.5% 17/03/25 EMTN	32,175	0.01
			2,525,859	0.76
		ベルギー計	3,575,478	1.08
<b>カナダ</b>				
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
EUR	1,249,000	CAN IMPERIAL 0.2500% 24/01/23 EMTN	1,265,924	0.38
EUR	710,000	CPPIB CAPITAL 0.8750% 06/02/29 EMTN	754,680	0.23
EUR	704,000	CPPIB CAPITAL 0.3750% 20/06/24 REGS	719,988	0.22
			2,740,592	0.83
		カナダ計	2,740,592	0.83

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>キプロス</b>				
国債				
EUR	329,000	REP OF CYPRUS 3.75% 26/07/23 EMTN	372,790	0.12
EUR	128,000	REP OF CYPRUS 3.875% 06/05/22 EMTN	139,795	0.04
			<u>512,585</u>	<u>0.16</u>
		キプロス計	<u>512,585</u>	<u>0.16</u>
<b>チェコ</b>				
国債				
CZK	67,980,000	CZECH REPUBLIC 4.7000% 12/09/22 52	2,905,175	0.88
			<u>2,905,175</u>	<u>0.88</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	400,000	UNICREDIT BK CZ 0.625% 30/04/20 EMT	400,640	0.12
			<u>400,640</u>	<u>0.12</u>
		チェコ計	<u>3,305,815</u>	<u>1.00</u>
<b>デンマーク</b>				
国債				
DKK	3,740,670	KINGDOM OF DENMARK 4.5% 15/11/39	943,309	0.29
DKK	6,178,075	KINGDOM OF DENMARK 1.75% 15/11/25	935,804	0.28
			<u>1,879,113</u>	<u>0.57</u>
普通社債(固定金利債)				
DKK	14,300,000	NYKREDIT 0.5000% 01/10/50 01E/	1,807,273	0.55
DKK	12,352,074	NYKREDIT 1.0000% 01/10/50 CCE	1,630,048	0.49
DKK	7,915,921	REALKREDIT DANMARK 2% 01/10/47 23S	1,100,585	0.33
DKK	5,892,917	NORDEA KREDIT 1.0000% 01/10/50	777,899	0.24
DKK	5,900,000	NORDEA KREDIT 0.5000% 01/10/50 CC2	746,053	0.23
EUR	500,000	DANSKE BANK A 0.2500% 28/11/22 EMTM	501,500	0.15
EUR	100,000	KOMMUNEKREDIT 0.875% 03/11/36 EMTM	105,383	0.03
DKK	1	NYKREDIT 1.5000% 01/10/50 01E	0	0.00
DKK	1	NORDEA KREDIT 1.5000% 01/10/50 CC2	0	0.00
			<u>6,668,741</u>	<u>2.02</u>
		デンマーク計	<u>8,547,854</u>	<u>2.59</u>
<b>フィンランド</b>				
国債				
EUR	1,424,000	FINNISH GVT 1.375% 15/04/47 30Y	1,745,718	0.52
EUR	879,000	FINNISH GOV'T 0.5000% 15/09/27	923,156	0.28
EUR	579,000	FINNISH GVT 0.875% 15/09/25	618,601	0.19
EUR	462,000	FINNISH GOV'T 0.5000% 15/09/28	485,146	0.15
			<u>3,772,621</u>	<u>1.14</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	875,000	OP CORPORATE 0.3750% 29/08/23 EMTN	884,844	0.28
EUR	552,000	OP MORTGAGE B 0.6250% 15/02/29 EMTN	575,449	0.17
EUR	300,000	AKTIA BANK 0.3750% 05/03/26 EMTN	307,470	0.09
			<u>1,767,763</u>	<u>0.54</u>
		フィンランド計	<u>5,540,384</u>	<u>1.68</u>

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>フランス</b>				
<b>特殊債券 (ABS)</b>				
EUR	100,000	CAR 2018-F1V A FRN 21/10/29	83,320	0.03
			83,320	0.03
<b>変動金利債</b>				
EUR	900,000	BNP PARIBAS FRN 15/07/25 EMTN	902,610	0.27
EUR	600,000	SUEZ ENVIRON FRN 30/03/68	622,596	0.19
EUR	300,000	SUEZ FRN 12/09/68	299,340	0.09
EUR	200,000	BNP PARIBAS FRN 25/11/66	226,160	0.07
EUR	100,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 27/09/48	122,940	0.04
			2,173,646	0.66
<b>国債</b>				
EUR	3,075,000	FRANCE GVT 2% 25/05/48	4,009,801	1.21
EUR	2,615,774	FRANCE GVT 1.75% 25/06/39	3,201,550	0.96
EUR	2,210,000	FRANCE O.A.T. 1.5000% 25/05/50	2,585,037	0.78
EUR	1,611,150	FRANCE OAT 0.1% 01/03/28 OATi CPI	1,835,667	0.56
EUR	1,417,251	FRANCE O.A.T. 1.2500% 25/05/34	1,601,896	0.49
EUR	778,000	FRANCE OAT 4% 25/04/60	1,572,338	0.48
EUR	969,923	FRANCE OAT 0.5% 25/05/26	1,017,141	0.31
EUR	361,000	FRANCE O.A.T. 4.0000% 25/04/55	698,184	0.21
EUR	343,745	FRANCE OAT 4.75% 25/04/35	569,173	0.17
EUR	248,000	FRANCE GVT 1.75% 25/05/66	315,803	0.10
EUR	192,000	FRANCE OAT 2.75% 25/10/27	235,526	0.07
			17,642,116	5.34
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
GBP	3,100,000	DEXIA CRED LO 1.6250% 08/12/23 EMTN	3,702,356	1.11
GBP	2,600,000	DEXIA CRED LO 1.1250% 15/06/22 EMTN	3,056,783	0.93
EUR	1,600,000	CAISSE CENT I 0.1250% 26/10/22 EMTN	1,619,680	0.49
EUR	1,300,000	AGENCE FRANCA 1.0000% 31/01/28 EMTN	1,386,840	0.42
GBP	1,100,000	BANQ FED CRD 0.8750% 08/06/20 EMTN	1,287,714	0.39
EUR	1,000,000	CRD MUTUEL AR 1.3750% 17/01/25 EMTN	1,055,600	0.32
EUR	1,000,000	SOCIETE GENERALE SFH 0.5% 02/06/25	1,032,650	0.31
EUR	1,000,000	TOTAL CAP INT 0.6960% 31/05/28 EMTN	1,031,100	0.31
EUR	800,000	CAPGEMINI SE 2.5000% 01/07/23	861,520	0.26
EUR	800,000	CRED MUTUEL- 0.2500% 30/04/24 EMTN	812,480	0.25
EUR	700,000	BPCE 1.0000% 15/07/24	726,320	0.22
EUR	700,000	CAISSE FRAN FIN 0.375% 11/05/24	717,593	0.22
EUR	700,000	BANQ FED CRD 0.7500% 15/06/23 EMTN	715,680	0.22
EUR	700,000	BANQ FED CRD 0.1250% 05/02/24 EMTN	699,510	0.21
EUR	600,000	AGENCE FRANCA 0.3750% 30/04/24 EMTN	613,680	0.19
EUR	600,000	BPCE 0.6250% 26/09/23 EMTN	609,420	0.18
EUR	600,000	CREDIT AGRICO 0.0100% 13/09/28 EMTN	591,382	0.18
EUR	600,000	ENGIE 0.0000% 04/03/27 EMTN	589,380	0.18
EUR	500,000	SOCIETE GENER 0.5000% 28/01/26 EMTN	515,200	0.16
EUR	500,000	BANQ FED CRD 0.7500% 08/06/26 EMTN	513,350	0.16
EUR	500,000	RTE RESEAU DE 0.0000% 09/09/27 EMTN	486,165	0.15
EUR	400,000	CIE DE ST GOB 1.1250% 23/03/26 EMTN	415,880	0.13
EUR	400,000	SOCIETE GENER 1.2500% 15/02/24 EMTN	412,760	0.13
EUR	400,000	BNP PARIBAS 1.6250% 02/07/31 EMTN	408,400	0.12
EUR	400,000	BANQ FED CRD 0.5000% 16/11/22 EMTN	405,720	0.12
EUR	300,000	SANOFI 0.8750% 21/03/29 EMTN	315,540	0.10

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	300,000	CIE FIN FONCIER 0.7500% 29/05/26	315,076	0.10
EUR	300,000	VEOLIA ENVNRM 0.8920% 14/01/24 EMTN	308,460	0.09
EUR	300,000	BPCE SFH 0.3750% 21/02/24 EMTN	307,111	0.09
EUR	300,000	DANONE SA 0.167% 03/11/20 EMTN	300,810	0.09
EUR	300,000	AIR LIQUIDE FIN 0.125% 13/06/20 EMT	300,450	0.09
EUR	300,000	UNIBAIL-RODAM 1.7500% 01/07/49 EMTN	299,646	0.09
EUR	300,000	ORANGE 1.3750% 04/09/49 EMTN	275,453	0.08
EUR	200,000	BANQUE FED CRED 1.625% 19/01/26 EMT	215,420	0.07
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 0.625% 26/1/23 12	205,502	0.06
EUR	200,000	CIE DE ST GOBAIN 0.6250% 15/03/24	203,560	0.06
EUR	200,000	BPCE SA 0.375% 05/10/23 EMTN	202,140	0.06
EUR	200,000	ENGIE 1.2500% 24/10/41	199,640	0.06
EUR	200,000	BPCE 0.1250% 04/12/24	199,410	0.06
EUR	189,000	CREDIT AGRICOLE 0.625% 11/09/23 EMT	195,039	0.06
GBP	100,000	EDF 5.5% 17/10/41 EMTN	171,820	0.05
EUR	145,000	BNP PARIBAS 1.5000% 25/05/28 EMTN	157,688	0.05
EUR	100,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/24 EMTN	103,643	0.03
EUR	100,000	BPCE SFH - SOC DE FI 0.5% 11/10/22	102,180	0.03
EUR	100,000	CREDIT AGRIC LDN 0.875% 19/01/22 EM	101,930	0.03
EUR	100,000	CRED AG HOME LOAN 0.25% 23/02/24 EM	101,892	0.03
EUR	100,000	CAPGEMINI SA 1.75% 01/07/20	100,480	0.03
EUR	100,000	CIE ST GOBAIN 0% 27/03/20 EMTN	100,040	0.03
			<u>29,050,093</u>	<u>8.80</u>
		フランス計	<u>48,949,175</u>	<u>14.83</u>
		ドイツ		
<b>変動金利債</b>				
EUR	200,000	MUNICH RE FRN 26/05/49	234,140	0.07
			<u>234,140</u>	<u>0.07</u>
<b>国債</b>				
EUR	1,853,000	NIEDERSACHSEN 0.1250% 08/04/27 887	1,878,537	0.56
EUR	1,505,000	LAND HESSEN 0.0000% 25/04/25 1901	1,520,201	0.46
EUR	1,488,000	NIEDERSACHSEN 0.1250% 07/03/25	1,512,701	0.46
EUR	995,000	NORDRHEIN-WEST 0.8000% 30/07/49	1,011,903	0.31
EUR	530,000	BUNDES DEUTSCH 2.5% 04/07/44	824,298	0.25
EUR	775,000	GEM DT LAENDER 0.6250% 13/02/29 56	815,295	0.25
EUR	476,611	BUNDES DEUTSCH 4% 04/01/37 05	801,307	0.24
EUR	320,000	DEUTSCHLAND R 4.2500% 04/07/39 2007	579,488	0.18
EUR	519,000	LAND BERLIN 0.6250% 15/07/39	524,678	0.16
EUR	500,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 0.25% 15/2/27	524,240	0.16
EUR	230,182	BUNDES DEUTSCH 3.25% 04/07/42	389,600	0.12
			<u>10,382,248</u>	<u>3.15</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	3,155,000	KFW 0.7500% 15/01/29 EMTN	3,369,855	1.03
EUR	1,767,000	KFW 0.0000% 30/09/26 EMTN	1,784,405	0.55
EUR	1,510,000	RENTENBANK 0.0000% 27/11/29 EMTN	1,498,071	0.45
EUR	1,100,000	FMS WERTMANAG 0.375% 29/04/30 EMTN	1,133,770	0.34
EUR	1,113,000	KFW 0.1250% 07/06/23	1,132,255	0.34
EUR	765,000	NRW.BANK 0.6250% 02/02/29 EMTN	804,168	0.24
EUR	800,000	DZ HYP AG 0.0100% 15/01/27 EMTN	802,368	0.24
EUR	600,000	VOLKSWAGEN BA 1.2500% 10/06/24 EMTN	617,064	0.19

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	592,000	VOLKSWAGEN FI 1.5000% 01/10/24 EMTN	614,259	0.19
EUR	592,000	LB BADEN-WUER 0.0100% 18/09/28 EMTN	588,389	0.18
EUR	500,000	DT PFANDBRIEF 0.5000% 22/05/24 EMTN	513,470	0.16
EUR	500,000	DT PFANDBRIEF 0.1250% 05/09/24 EMTN	493,305	0.15
EUR	390,000	DZ HYP AG 0.8750% 30/01/29 EMTN	417,417	0.13
EUR	397,000	NRW.BANK 0.3750% 16/05/29 EMTN	407,679	0.12
EUR	400,000	SANTAN CONS BANK 0.2500% 05/12/24	406,100	0.12
EUR	334,000	COMMERZBANK AG 0.125% 23/02/23 EMTN	338,108	0.10
EUR	300,000	DEUTSCH BAHN 1.3750% 28/03/31 EMTN	328,650	0.10
EUR	300,000	DEUTSCH BAHN 1.1250% 18/12/28 EMTN	324,141	0.10
EUR	300,000	DT PFANDBRIEF 0.7500% 07/02/23 EMTN	304,062	0.09
EUR	300,000	MERCK FIN SER 0.8750% 05/07/31 EMTN	302,880	0.09
EUR	296,000	VOLKSWAGEN FI 0.8750% 12/04/23 EMTN	300,233	0.09
EUR	275,000	DZ HYP AG 0.8750% 17/04/34 EMTN	293,618	0.09
EUR	223,000	COMMERZBANK AG 0.125% 15/12/26 eMTN	225,565	0.07
EUR	215,000	VOLKSWAGEN LE 1.3750% 20/01/25 EMTN	222,206	0.07
EUR	200,000	ING-DIBA AG 0.25% 16/11/26 EMTN	204,260	0.06
EUR	200,000	WL BANK 0.1000% 31/08/26 EMTN	202,260	0.06
EUR	158,000	DEUTSCHE TELE 1.7500% 25/03/31 EMTN	172,568	0.05
EUR	154,000	DEUTSCHE TELE 2.2500% 29/03/39 EMTN	169,631	0.05
EUR	116,000	KFW 0.625% 22/02/27 EMTN	122,136	0.04
EUR	113,000	KFW 0.375% 15/03/23	115,756	0.04
EUR	113,000	KFW 0.1250% 04/10/24 GMTN	115,158	0.03
EUR	100,000	EUROGRID GMBH 3.875% 22/10/20 EMTN	103,280	0.03
EUR	100,000	HAMBURG COM B 0.5000% 23/05/22 EMTN	100,478	0.03
EUR	45,000	KFW 0.0000% 02/04/24 EMTN	45,617	0.01
EUR	16,000	LAND NORDRHEIN 0.625% 17/11/23 1387	16,578	0.01
			<u>18,589,760</u>	<u>5.64</u>
		ドイツ計	<u>29,206,148</u>	<u>8.86</u>
		アイルランド		
特殊債券(CMBS)				
GBP	100,000	TAURS 2019-UK2 A FRN 17/11/29	117,235	0.04
GBP	100,000	TAURS 2019-UK2 B FRN 17/11/29	117,168	0.04
GBP	100,000	TAURS 2019-UK2 C FRN 17/11/29	117,168	0.04
GBP	100,000	BAMSC 2018-1 A FRN 17/05/28	116,746	0.03
GBP	100,000	BAMSC 2018-1 C FRN 17/05/28	116,645	0.03
			<u>584,962</u>	<u>0.18</u>
国債				
EUR	837,251	IRISH GVT 5.4% 13/03/25	1,083,403	0.32
EUR	800,000	IRISH TSY 1% 15/05/26	858,360	0.26
EUR	516,216	IRISH GOVT 1.3500% 18/03/31	581,775	0.18
EUR	338,372	IRISH GVT 3.4% 18/03/24	392,202	0.12
EUR	186,692	IRISH GOVT 1.5000% 15/05/50	216,563	0.07
EUR	50,000	IRISH GOVT 0.9000% 15/05/28	53,828	0.02
			<u>3,186,131</u>	<u>0.97</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	775,000	BK IRELAND MT 0.6250% 14/03/25 EMTN	804,295	0.24
EUR	475,000	ABBOTT IL FIN 0.1000% 19/11/24	475,272	0.14

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	450,000	EATON CAPITAL 0.0210% 14/05/21	450,450	0.14
			1,730,017	0.52
		アイルランド計	5,501,110	1.67
		<b>イタリア</b>		
<b>特殊債券 (ABS)</b>				
EUR	100,000	BRICO 2019-1 A FRN 24/07/34	100,367	0.03
EUR	100,000	AUTOF 1 B FRN 25/12/42	100,095	0.03
EUR	100,000	SUNRI 2018-1 A FRN 27/07/42	72,512	0.02
			272,974	0.08
<b>特殊債券 (CMO)</b>				
EUR	100,000	SUNRI 2017-1 A1 FRN 27/04/41	1,382	0.00
			1,382	0.00
<b>変動金利債</b>				
EUR	650,000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/29 EMTN	643,941	0.19
EUR	475,000	UNICREDIT SPA FRN 25/06/25 EMTN	485,726	0.15
EUR	325,000	ENEL SPA FRN 24/11/81 63.5	351,729	0.11
EUR	312,000	ENEL SPA FRN 24/05/80	338,561	0.10
			1,819,957	0.55
<b>国債</b>				
EUR	4,036,000	BTPS I/L 1.3000% 15/05/28 CPI CPI	4,535,796	1.37
EUR	4,080,000	BTPS 1.45% 15/09/22	4,221,168	1.28
EUR	2,433,000	REP OF ITALY 1.65% 01/03/32	2,469,738	0.75
EUR	2,358,000	BTPS 1.4500% 15/11/24	2,456,965	0.75
EUR	1,750,000	BTPS 3.4500% 01/03/48	2,143,733	0.65
EUR	1,646,000	BTPS 2.9500% 01/09/38	1,869,902	0.57
EUR	1,660,000	BTPS I/L 0.4500% 22/05/23 CPI ICPI	1,668,838	0.51
EUR	1,138,000	BTPS 3.3500% 01/03/35	1,363,165	0.41
EUR	1,355,000	BTPS 0.4000% 15/05/30 CPI CPI	1,349,685	0.41
EUR	760,000	BTPS I/L 1.2500% 15/09/32 CPI CPI	853,131	0.26
EUR	834,000	BTPS I/L 0.2500% 20/11/23 CPI ICPI	832,328	0.25
EUR	449,000	BTPS 2.25% 01/09/36	472,724	0.14
EUR	346,000	BTPS 4.75% 01/09/28	447,309	0.14
EUR	337,000	BTPS 3.8500% 01/09/49	438,548	0.13
EUR	367,000	BTPS 3.75% 01/09/24	420,435	0.13
EUR	360,000	BTPS 4.5000% 01/05/23	410,328	0.12
EUR	370,000	BTPS 1.65% 23/04/20 CPI	372,022	0.11
EUR	125,000	BTPS 2.45% 01/09/33	136,513	0.04
			26,462,328	8.02
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
EUR	850,000	MONTE DEI PASCHI 0.8750% 08/10/26	850,927	0.26
EUR	675,000	CREDITO EMILI 1.1250% 17/01/24 EMTN	700,414	0.21
EUR	575,000	INTESA SANPAO 1.0000% 04/07/24 EMTN	584,566	0.18
EUR	500,000	INTESA SANPAO 0.5000% 05/03/24 DMTN	511,590	0.16
EUR	375,000	MEDIOBANCA SPA 0.5000% 01/10/26	382,388	0.12
EUR	270,000	MONTE DEI PASCHI 1.2500% 20/01/22	276,053	0.08
EUR	225,000	INTESA SANPAO 0.7500% 04/12/24 EMTN	226,426	0.07
EUR	200,000	CREDIT AGRICO 1.0000% 25/03/27 EMTN	209,958	0.06
EUR	170,000	INTESA SANPAO 0.8750% 27/06/22 EMTN	172,909	0.05



通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO 1.125% 14/01/20 EMT	100,021	0.03
			4,015,252	1.22
		イタリア計	32,571,893	9.87
<b>変動金利債</b>				
GBP	100,000	HSBC BANK FUNDING FRN 29/11/49	159,294	0.05
			159,294	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
GBP	475,000	GLENCORE FINA 3.1250% 26/03/26 EMTN	573,889	0.18
GBP	300,000	HEATHROW FD LTD 2.75% 09/08/49 EMTN	375,748	0.11
			949,637	0.29
		ジャージー島計	1,108,931	0.34
<b>ルクセンブルグ</b>				
GBP	100,000	SILVA 2018-1UK A FRN 20/06/24	35,798	0.01
			35,798	0.01
<b>変動金利債</b>				
EUR	200,000	SWISS RE FIN FRN 30/04/50	219,740	0.07
EUR	200,000	SES FRN 02/01/68	212,060	0.06
			431,800	0.13
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	2,145,000	EFSF 0.75% 03/05/27 EMTN	2,273,683	0.69
EUR	1,454,000	HEIDELCEMENT 1.7500% 24/04/28 EMTN	1,539,408	0.47
EUR	1,125,000	EFSF 0.4% 31/05/26 EMTN	1,164,150	0.35
EUR	986,000	EIB 1.125% 13/04/33 EMTN	1,101,638	0.33
EUR	696,000	EFSF 0.8750% 26/07/27 EMTN	744,863	0.23
EUR	475,000	RICHEMONT INT 1.5000% 26/03/30	518,130	0.16
EUR	415,000	EURO STAB MECH 0.75% 15/03/27 EMTN	440,108	0.13
EUR	375,000	MEDTRONIC GLOBAL 0.2500% 02/07/25	376,650	0.11
EUR	250,000	EFSF 0.2% 28/04/25 0000	255,441	0.08
EUR	100,000	MEDTRONIC GLOBAL 1.7500% 02/07/49	99,023	0.03
EUR	50,000	HEIDELCEMENT 1.1250% 01/12/27 EMTN	50,970	0.02
EUR	47,000	EFSF 0.0500% 17/10/29	46,868	0.01
EUR	15,000	EFSF 1.2% 17/02/45 EMTN	17,012	0.01
			8,627,944	2.62
		ルクセンブルグ計	9,095,542	2.76
<b>メキシコ</b>				
EUR	960,000	UNITED MEXICA 1.7500% 17/04/28 EMTN	1,010,400	0.31
			1,010,400	0.31
		メキシコ計	1,010,400	0.31
<b>オランダ</b>				
EUR	800,000	RABOBANK NEDERLAND FRN 26/05/26	825,702	0.25
EUR	500,000	ING GROEP NV FRN 03/09/25 EMTN	493,500	0.15
			1,319,202	0.40

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>国債</b>				
EUR	554,940	NETHERLANDS GVT 2.75% 15/01/47	911,102	0.28
EUR	54,000	NETHERLANDS GVT 0.25% 15/07/25	55,937	0.02
EUR	11,000	NETHERLANDS GVT 2% 15/07/24	12,248	0.00
			<u>979,287</u>	<u>0.30</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	900,000	ASML HOLDING NV 3.375% 19/09/23	1,013,760	0.32
EUR	800,000	RABOBANK 2.3750% 22/05/23 EMTN	863,040	0.26
EUR	850,000	ABN AMRO BANK 0.2500% 03/12/21 EMTN	855,270	0.26
EUR	800,000	ING BANK NV 0.3750% 26/11/21 EMTN	805,304	0.24
EUR	800,000	ING BANK NV 0.0000% 08/04/22 GMTN	801,200	0.24
EUR	600,000	ABN AMRO BANK 0.8750% 15/01/24 EMTN	616,596	0.19
EUR	538,000	ABN AMRO BANK 5.0000% 09/02/22 EMTN	594,221	0.18
EUR	500,000	ABN AMRO BANK NV 1.3750% 10/01/34	567,000	0.17
EUR	550,000	BMW FINANCE N 0.0000% 24/03/23 EMTN	549,450	0.17
EUR	538,000	DAIMLER INTL 0.2500% 11/05/22 EMTN	540,206	0.16
EUR	468,000	BK NED GEMEEN 0.7500% 11/01/28 EMTN	495,378	0.15
EUR	435,000	DEUTSCHE TEL 2.7500% 24/10/24 EMTN	490,767	0.15
EUR	450,000	SHELL INTL FI 0.5000% 08/11/31 EMTN	443,700	0.13
EUR	400,000	UNILEVER NV 0.8750% 31/07/25 EMTN	418,360	0.13
EUR	400,000	DAIMLER INTL 0.6250% 06/05/27 EMTN	398,080	0.12
EUR	400,000	VONOVIA BV 1.1250% 14/09/34 EMTN	378,160	0.11
EUR	300,000	ING GROEP NV 1.0000% 20/09/23 EMTN	309,076	0.09
EUR	300,000	ING BANK NV 0.7% 16/04/20 EMTN	300,858	0.09
EUR	300,000	VOLKSBANK NV 0.0100% 16/09/24 EMTN	296,670	0.09
EUR	186,000	SCHAEFFLER FIN 3.25% 15/05/25 REGS	190,983	0.06
EUR	180,000	NEDER FINANCIER 0.125% 20/04/22 EMT	182,340	0.06
EUR	125,000	ASML HOLDING NV 1.625% 28/05/27	137,125	0.04
EUR	100,000	VOLKSWAGEN INTFN 2.6250% 16/11/27	112,197	0.03
EUR	96,000	DEUTSCHE TELEKOM 0.625% 03/04/23 EM	97,776	0.03
EUR	100,000	VONOVIA BV 1.6250% 07/10/39 EMTN	96,903	0.03
			<u>11,554,420</u>	<u>3.50</u>
		オランダ計	<u>13,852,909</u>	<u>4.20</u>
<b>ニュージーランド</b>				
<b>国債</b>				
NZD	1,416,000	NEW ZEALAND 2.5% 20/09/40 0940 CPI	1,161,081	0.35
			<u>1,161,081</u>	<u>0.35</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	500,000	CHORUS LTD 1.125% 18/10/23 EMTN	513,979	0.16
EUR	450,000	ASB FINANCE L 0.6250% 18/10/24 EMTN	463,095	0.14
EUR	425,000	ANZ NZ INTL/L 0.5000% 17/01/24 EMTN	434,669	0.13
			<u>1,411,743</u>	<u>0.43</u>
		ニュージーランド計	<u>2,572,824</u>	<u>0.78</u>
<b>ノルウェー</b>				
<b>国債</b>				
NOK	3,713,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	384,207	0.12
			<u>384,207</u>	<u>0.12</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	950,000	DNB BOLIGKRED 0.6250% 19/06/25 EMTN	986,356	0.29

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	750,000	DNB BANK ASA 0.6000% 25/09/23 EMTN	764,099	0.22
EUR	750,000	DNB BANK ASA 0.0500% 14/11/23 EMTN	747,750	0.23
EUR	630,000	SPAREBANK1BOK 0.5000% 30/01/25 EMTN	649,288	0.20
EUR	375,000	SBANKEN BOLIG 0.3750% 26/04/23 EMTN	381,488	0.12
EUR	350,000	TELENOR 0.0000% 25/09/23 EMTN	349,503	0.11
EUR	225,000	EIKA BOLIGKREDIT 0.5000% 28/08/25	231,683	0.07
			<u>4,110,167</u>	<u>1.24</u>
		ノルウェー計	<u>4,494,374</u>	<u>1.36</u>
		<b>ポーランド</b>		
<b>国債</b>				
PLN	3,715,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	933,240	0.29
PLN	3,805,000	POLAND GVT BOND 2.25% 25/04/22 0422	904,700	0.28
EUR	275,000	REP OF POLAND 0.5% 20/12/21 EMTN	278,457	0.08
EUR	215,000	REP OF POLAND 1% 25/10/28 EMTN	230,910	0.07
			<u>2,347,307</u>	<u>0.72</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	300,000	MBANK HIPOTEC 1.0730% 05/03/25 EMTN	311,910	0.09
			<u>311,910</u>	<u>0.09</u>
		ポーランド計	<u>2,659,217</u>	<u>0.81</u>
		<b>ポルトガル</b>		
<b>特殊債券(ABS)</b>				
EUR	700,000	VERSE 4 SNR 2.423% 12/02/21	210,625	0.07
EUR	200,000	VERSE 5 SEN 0.8500% 12/02/22	108,729	0.03
EUR	100,000	VERSE 7 SEN 0.7000% 12/02/24	91,249	0.03
EUR	100,000	VERSE 6 SEN 1.1000% 13/02/23	80,291	0.02
			<u>490,894</u>	<u>0.15</u>
<b>国債</b>				
EUR	949,447	PORTUGUESE OT'S 1.9500% 15/06/29	1,087,161	0.33
EUR	355,000	OBRIGACOES DO TESO 4.1000% 15/02/45	566,509	0.17
EUR	320,075	PORTUGUESE OT'S 2.1250% 17/10/28	369,866	0.11
EUR	106,000	PORTUGUESE OT'S 4.1250% 14/04/27	135,818	0.04
			<u>2,159,354</u>	<u>0.65</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	500,000	BANCO COMER PTG 0.75% 31/05/22	509,278	0.16
EUR	300,000	BANCO SAN TOTTA 1.2500% 26/09/27	323,662	0.10
EUR	300,000	MONTEPIO GERA 0.8750% 17/10/22 EMTN	306,870	0.09
			<u>1,139,810</u>	<u>0.35</u>
		ポルトガル計	<u>3,790,058</u>	<u>1.15</u>
		<b>シンガポール</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	1,500,000	OVERSEA-CHINE 0.6250% 18/04/25 EMTN	1,549,350	0.47
			<u>1,549,350</u>	<u>0.47</u>
		シンガポール計	<u>1,549,350</u>	<u>0.47</u>
		<b>スロバキア</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	100,000	ANORI 2019-SP C FRN 25/12/35	609,120	0.19

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	48,041	DRVES 4 A FRN 21/04/28	303,172	0.09
EUR	300,000	SLOVENSKA SPO 0.1250% 12/06/26 DMTN	300,840	0.09
			1,213,132	0.37
		スロバキア計	1,213,132	0.37
		スペイン		
<b>特殊債券 (ABS)</b>				
EUR	100,000	ANORI 2019-SP C FRN 25/12/35	100,263	0.03
EUR	48,041	DRVES 4 A FRN 21/04/28	48,139	0.01
			148,402	0.04
<b>国債</b>				
EUR	3,866,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 0.4% 30/04/22	3,936,169	1.20
EUR	2,183,000	SPANISH GVT 2.75% 31/10/24	2,484,097	0.76
EUR	1,939,000	SPANISH GOV'T 1.3000% 31/10/26	2,092,918	0.64
EUR	1,441,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 30/04/29	1,582,159	0.48
EUR	1,237,000	SPANISH GOV'T 4.4000% 31/10/23	1,455,854	0.44
EUR	976,000	KINGDOM OF SPAIN 5.1500% 31/10/28	1,385,152	0.42
EUR	990,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 2.9% 31/10/46	1,366,790	0.41
EUR	941,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 2.35% 30/07/33	1,145,272	0.35
EUR	1,000,000	SPANISH GOV'T 1.9500% 30/04/26	1,118,600	0.34
EUR	1,000,000	FADE 0.0310% 17/06/20	1,001,730	0.30
EUR	981,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 0.75% 30/07/21	999,345	0.30
EUR	527,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 4.7% 30/07/41	900,221	0.27
EUR	588,000	SPANISH GOV'T 2.7000% 31/10/48 30Y	789,731	0.24
EUR	399,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 3.45% 30/7/66	642,012	0.19
EUR	413,000	SPANISH GOV'T 0.0500% 30/01/21	415,251	0.13
EUR	231,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 31/10/27	252,853	0.08
EUR	1,000	SPANISH GVT 4.8% 31/01/24	1,203	0.00
			21,569,357	6.55
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
EUR	1,100,000	BANCO SABADEL 0.8750% 22/07/25 REGS	1,109,789	0.35
EUR	800,000	ABANCA CORP 0.7500% 28/05/29	833,770	0.26
EUR	600,000	ADIF ALTA VEL 1.2500% 04/05/26 EMTN	633,072	0.19
EUR	600,000	SPANISH GOV'T 0.6000% 31/10/29	610,727	0.19
EUR	600,000	BANCO BILBAO 0.3750% 15/11/26 GMTN	597,425	0.18
EUR	400,000	BANCO SANTAND 0.8750% 09/05/31 EMTN	423,520	0.13
EUR	400,000	CAJA RURAL NAVARRA 0.625% 01/12/23	410,200	0.12
EUR	400,000	SANTAN CONS F 0.3750% 27/06/24 EMTN	400,160	0.12
EUR	300,000	BANKIA SA 1% 14/03/23	310,980	0.09
EUR	300,000	SANTAN CONSUMER FIN 1.5% 12/11/20 E	304,428	0.09
EUR	300,000	BANCO SANTAND 0.3000% 04/10/26 EMTN	298,290	0.09
EUR	200,000	NORTEGAS ENER 2.0650% 28/09/27 EMTN	213,280	0.06
EUR	200,000	CAJA RURAL NAV 0.8750% 08/05/25	208,180	0.06
EUR	200,000	IBERCAJA BANCO 0.25% 18/10/23 eMTN	202,416	0.06
EUR	200,000	SANTAN CONS F 0.5000% 04/10/21 EMTN	201,620	0.06
EUR	100,000	BANCO POPULAR ESPANOL 1% 07/04/25	105,755	0.03
EUR	100,000	CAJA RURAL DE NAVARRA 0.5% 16/03/22	101,451	0.03
			6,965,063	2.11
		スペイン計	28,682,822	8.70

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>国際機関</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	3,160,000	ESM 0.000% 14/03/25	3,195,013	0.97
EUR	1,915,000	EUROPEAN INVT 0.1250% 20/06/29 EARN	1,935,318	0.59
EUR	1,720,000	EUROPEAN UNIO 0.5000% 04/04/25 EMTN	1,786,358	0.54
EUR	1,743,000	EUROPEAN INVT BK 0.0500% 13/10/34	1,677,463	0.51
EUR	1,255,000	EUROPEAN INVT 0.1000% 15/10/26 EMTN	1,276,335	0.39
EUR	946,000	ESM 0.5000% 05/03/29 EMTN	989,232	0.3
EUR	790,000	ESM 0.1000% 31/07/23 EMTN	801,060	0.24
EUR	515,000	EUROPEAN UNIO 1.2500% 04/04/33 EMTN	581,378	0.18
EUR	500,000	AFRICAN DEV BANK 0.5000% 21/03/29	519,335	0.16
EUR	131,000	EUROPEAN INVT 0.3750% 15/05/26 EMTN	135,716	0.04
EUR	122,000	EUROPEAN INVT 0.8750% 14/01/28 EARN	131,317	0.04
EUR	77,000	EUROPEAN UNIO 0.7500% 04/04/31 EMTN	82,044	0.02
			<u>13,110,569</u>	<u>3.98</u>
		国際機関計	<u>13,110,569</u>	<u>3.98</u>
<b>スウェーデン</b>				
<b>変動金利債</b>				
EUR	150,000	NORDEA BANK AB FRN 10/11/25 EMTN	152,259	0.05
			<u>152,259</u>	<u>0.05</u>
<b>国債</b>				
SEK	9,960,000	SWEDISH GVT 5% 01/12/20 1047	1,001,310	0.30
SEK	4,300,000	KOMMUNINVEST 1.0000% 12/05/25 2505	424,330	0.13
			<u>1,425,640</u>	<u>0.43</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	2,125,000	SKANDINAV ENSKIL 0.0500% 01/07/24	2,114,056	0.65
SEK	12,000,000	STADSHYPOTEK 1.5000% 01/06/23 1587	1,194,827	0.36
EUR	800,000	SWEDBANK AB 0.3% 06/09/22 GMTN	804,705	0.24
SEK	7,000,000	SKANDINAV ENSK 1.5000% 21/12/22 575	694,386	0.21
SEK	7,000,000	LANDSHYPO BAN 0.7500% 25/05/23 EMTN	676,646	0.21
EUR	500,000	NORDEA BANK A 3.2500% 05/07/22 EMTN	541,220	0.16
EUR	525,000	SVENSKA HNDLS 0.1250% 18/06/24 EMTN	525,263	0.16
EUR	500,000	SVENSKA HANDELS 0.25% 28/02/22 EMTN	503,300	0.15
EUR	400,000	SVENSKA HANDEL 1.125% 14/12/22 EMT	413,298	0.13
EUR	225,000	LANSFORSKRIN 0.6250% 29/01/26 EMTN	233,647	0.07
SEK	2,000,000	SWEDISH COVER 1.0000% 21/06/23 144-	195,959	0.06
EUR	175,000	SEB 0.625% 30/01/23 EMTN	179,688	0.05
			<u>8,076,995</u>	<u>2.45</u>
		スウェーデン計	<u>9,654,894</u>	<u>2.93</u>
<b>スイス</b>				
<b>変動金利債</b>				
EUR	725,000	UBS GROUP FUNDIN FRN 17/04/25	755,478	0.23
EUR	630,000	CREDIT SUISSE FRN 24/06/27 EMTN	645,435	0.20
EUR	100,000	CREDIT SUISSE FRN 18/09/25	103,875	0.03
			<u>1,504,788</u>	<u>0.46</u>
<b>国債</b>				
CHF	2,935,000	SWISS GVT 1.5% 24/07/25	3,019,269	0.91
CHF	2,859,000	SWISS (GOVT) 2.0000% 28/04/21	2,723,473	0.82
CHF	1,051,000	SWISS (GOVT) 4.0000% 08/04/28	1,343,075	0.41

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
CHF	747,000	SWISS GVT 1.5% 30/04/42	950,821	0.29
CHF	214,000	SWISS GOVT 1.25% 28/05/26	220,400	0.07
			8,257,038	2.50
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
GBP	2,065,000	UBS AG LONDON 1.2500% 10/12/20 EMTN	2,422,155	0.74
EUR	1,051,000	CRED SUISSE LDN 1.125% 15/09/20	1,061,577	0.32
EUR	675,000	UBS AG LONDON 0.6250% 23/01/23 GMTN	687,601	0.21
EUR	443,000	UBS AG LONDON 0.2500% 10/01/22 EMTN	444,994	0.13
			4,616,327	1.40
		スイス計	14,378,153	4.36
<b>イギリス</b>				
<b>特殊債券(ABS)</b>				
GBP	200,000	NDFT 2017-1 A FRN 15/07/25	234,411	0.06
GBP	158,000	PCLF 2017-2 A FRN 15/06/23	184,448	0.05
GBP	113,000	PCLF 2017-1A FRN 15/06/22	132,293	0.04
GBP	101,000	MOTOR 16-1 C FRN 25/11/25	119,294	0.04
GBP	100,000	AZURE 1 B FRN 30/06/27	117,690	0.04
GBP	100,000	AZURE 1 C FRN 30/06/27	117,631	0.04
GBP	100,000	GLDR 2019-UKA B FRN 20/09/26	117,201	0.04
GBP	100,000	GLDR 2018-UKA A FRN 20/06/26	74,899	0.02
GBP	100,000	TURBF 8 A FRN 20/02/26	53,569	0.02
GBP	100,000	AZURE 1 A FRN 30/06/27	27,689	0.01
			1,179,125	0.36
<b>特殊債券(CMO)</b>				
GBP	342,000	RIPON 1X C1 FRN 20/08/56	400,486	0.11
GBP	200,000	LAN 2017-1X 2A FRN 22/12/69	233,787	0.06
GBP	225,000	OATH 1 A FRN 25/02/46	219,280	0.06
GBP	175,000	RIPON 1X B1 FRN 20/08/56	204,968	0.06
GBP	200,000	LAN 2017-1X 1A FRN 22/12/69	181,417	0.06
USD	200,000	LAN 2018-2X 1A FRN 22/12/69	121,305	0.04
GBP	100,000	RMS 29 B FRN 20/12/46	117,225	0.04
GBP	100,000	TWIN 2019-1 C FRN 12/12/52	116,712	0.04
GBP	100,000	TWIN 2018-1 B FRN 12/09/50	116,603	0.04
GBP	100,000	TWIN 2018-1 D FRN 12/09/50	116,511	0.04
GBP	100,000	GMG 2018-1 B FRN 16/09/65	115,570	0.04
GBP	100,000	MALTH 2 A FRN 27/11/55	113,731	0.03
GBP	100,000	TWIN 2018-1 A FRN 12/09/50	110,587	0.03
GBP	100,000	FSQ 2018-2 A FRN 12/09/68	108,335	0.03
GBP	100,000	GMG 2018-1 A FRN 16/09/65	107,700	0.03
GBP	100,000	ELVET 2018-1 A FRN 22/10/58	105,931	0.03
GBP	100,000	LAN 2019-1X 1A2 FRN 22/12/69	101,903	0.03
GBP	100,000	RMAC 2018-2 A FRN 12/06/46	100,462	0.03
EUR	100,000	PARGN 10X A2B FRN 15/06/41	92,336	0.03
GBP	100,000	TOLK 1 A FRN 20/07/52	89,797	0.03
GBP	155,000	WARW A 2 FRN 21/09/49	87,622	0.03
GBP	100,000	RIPON 1X A1 FRN 20/08/56	85,579	0.03
GBP	100,000	RMS 30 A FRN 20/03/50	78,622	0.02
GBP	100,000	CASTE 2017-1 A FRN 25/10/44	30,074	0.01
GBP	495,000	ESAIL 06-1X A2C FRN 10/06/44	22,351	0.01
			3,178,894	0.96

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>特殊債券 (CMBS)</b>				
GBP	100,000	WARW 2 C FRN 21/09/49	117,486	0.04
			117,486	0.04
<b>変動金利債</b>				
GBP	750,000	BARCLAYS PLC FRN 06/10/23	894,715	0.27
GBP	150,000	HSBC HOLDINGS FRN 22/07/28	185,944	0.06
			1,080,659	0.33
<b>国債</b>				
GBP	3,218,817	UK TSY GILT 4.2500% 07/12/46	6,345,560	1.91
GBP	3,140,000	UK TREASURY 3.5% 22/01/45	5,443,034	1.65
GBP	2,130,599	UK TREASURY 4.25% 07/03/36	3,671,954	1.11
GBP	1,984,032	UK TREAS GILT 2% 07/09/25	2,515,362	0.76
GBP	1,746,939	UNITED KINGDOM GILT 0.5% 22/07/22	2,046,434	0.62
GBP	1,126,188	UK TREASURY 4.75% 07/12/30	1,867,137	0.57
GBP	956,991	UK TREASURY 4.25% 07/09/39	1,726,014	0.52
GBP	1,140,197	UK TREASURY 5% 07/03/25	1,636,770	0.50
GBP	615,000	UK TREASURY 4% 22/01/60	1,376,771	0.42
GBP	380,000	UK TREASURY 4.25% 07/12/55	843,828	0.26
GBP	636,917	UK TREASURY 3.75% 07/09/20	761,714	0.23
GBP	345,000	UK TREASURY 3.5% 22/07/68	756,351	0.23
GBP	322,000	UK TREASURY 3.75% 22/07/52	634,474	0.19
GBP	287,000	UK TREASURY 4.50% 07/09/34	495,974	0.15
GBP	301,000	UK TREASURY 1.75% 22/07/57	415,090	0.13
			30,536,467	9.25
<b>その他債券</b>				
EUR	125,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	130,591	0.04
EUR	100,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A7	100,478	0.03
			231,069	0.07
<b>ステップアップ/ダウン債</b>				
GBP	201,000	CRH FINANCE 4.1250% 02/12/29 EMTN	278,091	0.08
			278,091	0.08
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
GBP	1,125,000	LCR FINANCE PLC 4.5% 07/12/28 REGS	1,699,857	0.53
GBP	592,000	PRUDENTIAL FIN 6.125% 19/12/31 EMTN	936,992	0.28
GBP	625,000	BUPA FINANCE 5% 08/12/26	844,423	0.26
EUR	775,000	LLOYDS BANK P 0.6250% 26/03/25 EMTN	799,404	0.24
GBP	562,000	CENTRICA PLC 4.375% 13/03/29	776,275	0.24
EUR	700,000	ABBNEY NATL TREAS 0.875% 13/1/20 EMT	700,283	0.21
GBP	575,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	699,264	0.21
GBP	400,000	ABBNEY NATL TREAS 5.25% 16/02/29 EMT	618,397	0.19
EUR	500,000	NATIONWIDE BLDG 2.25% 25/06/29 EMTN	592,250	0.18
EUR	575,000	GLAXOSMITHKLI 0.0000% 23/09/23 EMTN	575,727	0.17
GBP	380,000	LLOYDS BANK P 7.5000% 15/04/24 EMTN	557,148	0.17
GBP	325,000	UNI OF OXFORD 2.5440% 08/12/2117	462,330	0.14
EUR	450,000	BRITISH TELECOM 1.0000% 21/11/24 EMTN	460,305	0.14
EUR	423,000	BP CAPITAL PLC 0.83% 19/09/24 EMTN	435,732	0.13
EUR	400,000	BP CAPITAL PLC 1.5730% 16/02/27 EMTN	432,910	0.13
EUR	400,000	BP CAPITAL PLC 1.117% 25/01/24 EMTN	416,160	0.13
EUR	400,000	SKY LTD 1.5000% 15/09/21 EMTN	411,091	0.12
EUR	375,000	BP CAPITAL PLC 1.2310% 08/05/31 EMTN	392,888	0.12
EUR	325,000	CREDIT SUISS AG LDN 1% 07/06/23 EMT	335,238	0.10

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	263,000	SKY LTD 2.5000% 15/09/26 EMTN	300,050	0.09
EUR	263,000	BAT INT FIN 2.75% 25/03/25 EMTN	292,498	0.09
EUR	273,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	286,069	0.09
GBP	200,000	LLOYDS BANK 5.125% 7/03/25 EMTN	279,313	0.08
EUR	275,000	LLOYDS BANK P 0.2500% 25/03/24 EMTN	278,094	0.08
EUR	275,000	SANTANDER UK 0.1000% 12/05/24 EMTN	276,876	0.08
GBP	200,000	BARCLAYS PLC 3.0000% 08/05/26 EMTN	245,772	0.07
GBP	200,000	WPP FINANCE 2013 2.875% 14/09/46 EM	217,241	0.07
EUR	200,000	DIAGEO FIN PL 0.1250% 12/10/23 EMTN	201,580	0.06
EUR	175,000	YORKSHIRE BLDG 0.375% 11/04/23 EM	177,711	0.05
GBP	105,000	BAT INTL FINA 4.0000% 04/09/26 EMTN	135,727	0.04
EUR	125,000	ANZ NEW ZEALAND 0.125% 22/09/23 EMT	126,094	0.04
GBP	100,000	CADENT FINANC 1.1250% 22/09/21 EMTN	117,287	0.04
EUR	100,000	GLAXOSMITHKLI 1.2500% 21/05/26 EMTN	106,635	0.03
GBP	50,000	NETWORK RAIL 4.75% 29/11/35 EMTN	86,872	0.03
			<u>15,274,493</u>	<u>4.63</u>
		イギリス計	<u>51,876,284</u>	<u>15.72</u>
		<b>アメリカ</b>		
<b>変動金利債</b>				
EUR	475,000	MORGAN STANLEY FRN 26/07/24 EMTN	482,363	0.14
EUR	425,000	CITIGROUP INC FRN 24/07/26 EMTN	449,225	0.14
EUR	200,000	BANK OF AMER CORP FRN 04/05/27 EMTN	216,216	0.07
			<u>1,147,804</u>	<u>0.35</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	1,164,000	FIDELITY NATL IN 0.7500% 21/05/23	1,189,607	0.36
GBP	800,000	INTL BK REC&DEV 0.75% 07/12/21	936,332	0.28
EUR	725,000	COCA-COLA CO/THE 0.7500% 22/09/26	752,623	0.23
EUR	675,000	FIDELITY NATL IN 2.0000% 21/05/30	736,695	0.22
EUR	650,000	PVH CORP 3.1250% 15/12/27 REGS	725,985	0.22
EUR	600,000	AT&T INC 3.1500% 04/09/36	703,740	0.21
EUR	650,000	NATL GRID NA 0.7500% 08/08/23 EMTN	662,740	0.20
EUR	600,000	RELX CAPITAL 1.3000% 12/05/25	630,720	0.19
EUR	500,000	IBM CORP 1.2500% 29/01/27	531,650	0.16
EUR	500,000	MCDONALDS CORP 1% 15/11/23 GMTN	518,083	0.16
EUR	500,000	MORGAN STANLEY 1% 02/12/22 GMTN	512,825	0.16
GBP	400,000	MCDONALD'S CO 2.9500% 15/03/34 EMTN	511,127	0.15
EUR	450,000	FIDELITY NATL IN 0.6250% 03/12/25	452,250	0.14
EUR	400,000	JP MORGAN CHASE 1.5% 26/10/22 EMTN	417,161	0.13
EUR	400,000	THERMO FISHER 0.7500% 12/09/24	409,980	0.12
GBP	325,000	WELLS FARGO C 2.5000% 02/05/29 EMTN	397,305	0.12
EUR	375,000	VERIZON COMM INC 0.8750% 19/03/32	370,275	0.11
EUR	350,000	INTERNATIONAL FL 1.8000% 25/09/26	367,625	0.11
EUR	300,000	LEVI STRAUSS & CO 3.3750% 15/03/27	320,250	0.10
EUR	250,000	FISERV INC 1.1250% 01/07/27	258,000	0.08
EUR	250,000	GOLDMAN SACHS 0.1250% 19/08/24 EMTN	248,200	0.08
EUR	200,000	AT & T INC 3.375% 15/03/34	242,007	0.07
EUR	160,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	195,286	0.06
EUR	125,000	CHUBB INA HLDGS 1.4000% 15/06/31	131,038	0.04
			<u>12,221,504</u>	<u>3.70</u>



通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>TBA債</b>				
USD	2,800,000	FNCL MBS 30YR TBA 3.5000% 14/01/20	<u>2,570,863</u>	<u>0.78</u>
			2,570,863	0.78
<b>米国債</b>				
USD	660,000	TSY INFL IX N/ 1.0000% 15/02/48 CPI	<u>688,559</u>	<u>0.21</u>
			688,559	0.21
		アメリカ計	<u>16,628,730</u>	<u>5.04</u>
		<b>投資有価証券合計</b>	<b><u>320,964,102</u></b>	<b><u>97.32</u></b>

(1) 額面は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2019年12月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	17,173,009	GBP	14,528,600	January 15,2020	166,513
CHF	13,646	EUR	12,507	January 15,2020	24
SEK	103,027	EUR	9,851	January 15,2020	21
SEK	88,633	EUR	8,472	January 15,2020	20
CHF	11,735	EUR	10,757	January 15,2020	19
SEK	6,883	EUR	653	January 15,2020	6
CHF	908	EUR	829	January 15,2020	5
SEK	2,328	EUR	220	January 15,2020	2
CHF	307	EUR	280	January 15,2020	2
DKK	35,783	EUR	4,790	January 15,2020	1
SEK	334	EUR	31	January 15,2020	0
CHF	44	EUR	40	January 15,2020	0
SEK	247	EUR	23	January 15,2020	0
CHF	32	EUR	29	January 15,2020	0
SEK	178	EUR	16	January 15,2020	0
CHF	23	EUR	21	January 15,2020	0
SEK	87	EUR	8	January 15,2020	0
SEK	76	EUR	7	January 15,2020	0
CHF	11	EUR	10	January 15,2020	0
CHF	10	EUR	9	January 15,2020	0
SEK	50	EUR	4	January 15,2020	0
CHF	6	EUR	6	January 15,2020	0
CHF	4	EUR	4	January 15,2020	0
CHF	5	EUR	4	January 15,2020	0
SEK	38	EUR	3	January 15,2020	0
SEK	36	EUR	3	January 15,2020	0
SEK	20	EUR	1	January 15,2020	0
SEK	24	EUR	2	January 15,2020	0
CHF	3	EUR	2	January 15,2020	0
CHF	2	EUR	2	January 15,2020	0
CHF	1	EUR	1	January 15,2020	0
SEK	14	EUR	1	January 15,2020	0
DKK	2,758	EUR	369	January 15,2020	0
DKK	30	EUR	4	January 15,2020	0
DKK	15	EUR	2	January 15,2020	0
DKK	99	EUR	13	January 15,2020	0
CHF	0	EUR	0	January 15,2020	0
DKK	20	EUR	2	January 15,2020	0
DKK	71	EUR	9	January 15,2020	0
DKK	34	EUR	4	January 15,2020	0
DKK	134	EUR	17	January 15,2020	0
DKK	9	EUR	1	January 15,2020	0
DKK	5	EUR	0	January 15,2020	0
SEK	0	EUR	0	January 15,2020	0
DKK	8	EUR	1	January 15,2020	0
DKK	933	EUR	124	January 15,2020	0
GBP	0	EUR	0	January 15,2020	0
DKK	14	EUR	1	January 15,2020	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
DKK	0	EUR	0	January 15,2020	0
DKK	41,599	EUR	5,570	January 15,2020	0
GBP	13	EUR	15	January 15,2020	0
GBP	17	EUR	21	January 15,2020	0
GBP	21	EUR	25	January 15,2020	0
GBP	31	EUR	37	January 15,2020	(1)
GBP	33	EUR	39	January 15,2020	(1)
GBP	44	EUR	52	January 15,2020	(1)
GBP	67	EUR	80	January 15,2020	(1)
GBP	76	EUR	90	January 15,2020	(1)
JPY	1,179,602	EUR	9,650	January 15,2020	(2)
GBP	156	EUR	185	January 15,2020	(3)
GBP	217	EUR	257	January 15,2020	(4)
GBP	293	EUR	348	January 15,2020	(5)
JPY	549,829	EUR	4,508	January 15,2020	(12)
GBP	2,041	EUR	2,426	January 15,2020	(37)
GBP	6,035	EUR	7,172	January 15,2020	(108)
EUR	882,464	DKK	6,593,100	January 15,2020	(299)
GBP	91,892	EUR	108,164	January 15,2020	(600)
GBP	78,526	EUR	93,027	January 15,2020	(1,108)
EUR	1,562,420	SEK	16,440,100	January 15,2020	(12,952)
EUR	1,981,780	CHF	2,172,300	January 15,2020	(12,965)
EUR	590,725	JPY	71,175,315	January 15,2020	8,558
EUR	686,844	JPY	83,727,858	January 15,2020	2,006
EUR	45,547	JPY	5,468,969	January 15,2020	815
EUR	15,407	JPY	1,849,983	January 15,2020	276
EUR	2,214	JPY	265,957	January 15,2020	40
EUR	1,638	JPY	196,688	January 15,2020	29
EUR	1,179	JPY	141,594	January 15,2020	21
EUR	710	GBP	592	January 15,2020	17
EUR	1,519	GBP	1,286	January 15,2020	14
EUR	577	JPY	69,284	January 15,2020	10
EUR	508	JPY	61,054	January 15,2020	9
EUR	336	JPY	40,344	January 15,2020	6
EUR	252	JPY	30,300	January 15,2020	5
EUR	240	JPY	28,855	January 15,2020	4
EUR	163	JPY	19,685	January 15,2020	3
EUR	134	JPY	16,124	January 15,2020	2
EUR	98	JPY	11,870	January 15,2020	2
EUR	2	JPY	250	January 15,2020	0
EUR	64	SEK	674	January 15,2020	0
EUR	36	DKK	273	January 15,2020	0
EUR	78	DKK	584	January 15,2020	0
EUR	138	SEK	1,447	January 15,2020	0
EUR	175	CHF	192	January 15,2020	(1)
EUR	82	CHF	91	January 15,2020	(2)
JPY	12,050,979,360	EUR	100,077,759	January 15,2020	(1,508,703)
EUR	4,245,133	USD	4,700,000	January 15,2020	53,565
RUB	140,680,000	EUR	1,945,566	March 18,2020	46,759
SEK	12,000,000	EUR	1,109,186	January 15,2020	40,713
AUD	2,060,000	USD	1,402,225	March 18,2020	36,095

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
NZD	1,300,000	USD	837,648	March 18,2020	32,205
NOK	5,600,000	USD	609,190	March 18,2020	24,425
EUR	1,400,000	USD	1,554,454	March 18,2020	19,185
HUF	748,495,000	EUR	2,244,430	March 18,2020	19,019
PLN	3,400,000	EUR	780,579	January 15,2020	16,177
EUR	1,253,043	GBP	1,060,000	March 18,2020	15,022
NOK	7,000,000	EUR	694,645	January 15,2020	15,001
NZD	860,000	USD	563,400	March 18,2020	13,076
AUD	820,000	USD	559,695	March 18,2020	13,011
CAD	1,110,000	USD	835,514	March 18,2020	12,924
GBP	1,200,000	EUR	1,392,840	January 15,2020	11,823
EUR	860,000	USD	954,878	March 18,2020	11,785
HUF	443,800,000	EUR	1,330,774	March 18,2020	11,277
CZK	33,200,000	EUR	1,293,199	January 15,2020	10,531
AUD	810,000	USD	555,676	March 18,2020	10,359
GBP	1,760,000	EUR	2,050,147	January 15,2020	10,026
NOK	2,600,000	USD	284,360	March 18,2020	9,988
NOK	2,600,000	USD	284,549	March 18,2020	9,821
AUD	775,293	USD	533,464	March 18,2020	8,497
NOK	2,000,000	USD	218,705	March 18,2020	7,713
NOK	2,500,000	USD	276,065	March 18,2020	7,257
EUR	510,000	USD	566,265	March 18,2020	6,989
NOK	2,400,000	USD	266,065	March 18,2020	6,041
EUR	5,950,785	DKK	44,400,000	January 15,2020	5,981
EUR	500,000	USD	556,159	March 18,2020	5,966
AUD	410,000	USD	280,505	March 18,2020	5,921
NOK	2,600,000	USD	289,175	March 18,2020	5,711
HUF	230,000,000	EUR	691,189	January 15,2020	4,791
CHF	550,000	USD	563,613	March 18,2020	4,622
CHF	270,000	USD	274,361	March 18,2020	4,331
AUD	410,000	USD	282,395	March 18,2020	4,242
EUR	751,527	GBP	640,000	March 18,2020	4,043
PLN	3,025,000	EUR	702,181	March 18,2020	3,953
CHF	280,000	USD	285,138	March 18,2020	3,945
CHF	270,000	USD	275,196	March 18,2020	3,590
NOK	1,450,000	EUR	143,477	January 15,2020	3,520
CHF	550,000	EUR	502,523	March 18,2020	2,754
CHF	270,000	USD	276,164	March 18,2020	2,729
EUR	493,845	GBP	420,000	January 15,2020	2,214
EUR	207,306	USD	230,000	January 15,2020	2,188
EUR	585,771	HUF	193,000,000	March 18,2020	2,140
GBP	300,000	EUR	349,036	January 15,2020	2,129
EUR	140,000	USD	156,064	March 18,2020	1,369
CHF	280,000	EUR	256,162	March 18,2020	1,069
EUR	711,689	HUF	235,000,000	March 18,2020	1,050
EUR	36,166	USD	40,000	January 15,2020	494
EUR	27,144	USD	30,000	January 15,2020	390
AUD	24,706	USD	17,001	March 18,2020	269
EUR	257,186	GBP	220,000	March 18,2020	239
EUR	18,068	USD	20,000	January 15,2020	232
PLN	175,000	EUR	40,622	March 18,2020	229

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	167,095	PLN	715,000	March 18,2020	191
HUF	50,040,000	EUR	151,205	March 18,2020	115
HUF	21,960,000	EUR	66,299	March 18,2020	108
GBP	220,000	EUR	257,480	January 15,2020	41
EUR	66,565	PLN	285,000	March 18,2020	37
EUR	133,900	DKK	1,000,000	January 15,2020	9
DKK	6,130,000	EUR	820,753	January 15,2020	5
EUR	20,463	CAD	30,000	January 15,2020	(19)
EUR	20,457	CAD	30,000	January 15,2020	(25)
EUR	20,438	CAD	30,000	January 15,2020	(44)
EUR	20,353	CAD	30,000	January 15,2020	(129)
USD	286,859	EUR	255,000	March 18,2020	(184)
CAD	155,000	EUR	106,050	January 15,2020	(223)
EUR	101,647	PLN	435,000	January 15,2020	(290)
EUR	245,656	PLN	1,050,000	January 15,2020	(401)
EUR	136,923	CZK	3,500,000	January 15,2020	(518)
EUR	156,358	CAD	230,000	January 15,2020	(676)
EUR	141,131	CHF	155,000	January 15,2020	(1,199)
USD	297,045	CAD	390,000	March 18,2020	(1,444)
USD	277,097	CHF	270,000	March 18,2020	(1,901)
EUR	407,771	GBP	350,000	January 15,2020	(1,922)
EUR	372,653	GBP	320,000	January 15,2020	(1,923)
EUR	236,809	CHF	260,000	January 15,2020	(1,940)
EUR	536,487	GBP	460,000	January 15,2020	(1,967)
USD	284,725	EUR	255,000	March 18,2020	(2,080)
USD	273,315	CAD	360,000	March 18,2020	(2,115)
USD	180,000	EUR	162,714	January 15,2020	(2,186)
USD	280,400	CAD	370,000	March 18,2020	(2,624)
USD	276,150	CHF	270,000	March 18,2020	(2,742)
EUR	327,803	CHF	360,000	January 15,2020	(2,772)
GBP	84,216	EUR	101,355	March 18,2020	(2,996)
USD	283,714	AUD	410,000	March 18,2020	(3,070)
USD	276,569	AUD	400,000	March 18,2020	(3,196)
USD	290,398	AUD	420,000	March 18,2020	(3,355)
USD	564,871	CHF	550,000	March 18,2020	(3,504)
EUR	253,211	NZD	430,000	March 18,2020	(3,559)
USD	271,576	CAD	360,000	March 18,2020	(3,659)
USD	279,114	CAD	370,000	March 18,2020	(3,767)
USD	561,691	CAD	740,000	March 18,2020	(4,458)
USD	270,575	NZD	410,000	March 18,2020	(4,477)
GBP	135,783	EUR	163,421	March 18,2020	(4,834)
EUR	203,692	SEK	2,180,000	January 15,2020	(5,206)
EUR	1,472,639	CHF	1,610,000	January 15,2020	(5,765)
EUR	319,927	SEK	3,400,000	January 15,2020	(5,878)
USD	562,153	CHF	550,000	March 18,2020	(5,918)
EUR	666,040	GBP	575,000	January 15,2020	(7,027)
GBP	210,297	EUR	252,892	March 18,2020	(7,276)
EUR	498,671	NZD	850,000	March 18,2020	(8,900)
USD	2,200,000	EUR	1,972,437	January 15,2020	(10,427)
EUR	1,124,619	GBP	970,000	January 15,2020	(10,817)
EUR	690,707	GBP	600,000	January 15,2020	(11,624)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	1,275,715	GBP	1,100,000	January 15,2020	(11,892)
USD	836,100	CAD	1,110,000	March 18,2020	(12,404)
EUR	1,227,677	GBP	1,060,000	January 15,2020	(13,109)
USD	570,019	NZD	870,000	March 18,2020	(13,167)
USD	1,560,867	EUR	1,400,000	March 18,2020	(13,488)
USD	706,132	AUD	1,030,000	March 18,2020	(13,588)
EUR	1,308,702	GBP	1,130,000	January 15,2020	(14,023)
USD	704,304	AUD	1,030,000	March 18,2020	(15,212)
USD	1,112,863	NZD	1,690,000	March 18,2020	(20,618)
USD	848,945	NZD	1,300,000	March 18,2020	(22,169)
EUR	2,260,432	PLN	9,789,253	March 18,2020	(24,703)
GBP	849,702	EUR	1,022,025	March 18,2020	(29,621)
EUR	3,132,926	CZK	81,030,000	January 15,2020	(49,042)
EUR	1,152,752	NZD	2,010,000	January 15,2020	(51,213)
EUR	2,966,661	GBP	2,650,000	January 15,2020	(135,305)
					<b>(1,387,066)</b>

## 先物契約

2019年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
<b>買建ポジション</b>					
EUR	2	FUT EURO-BTP 6%	Mar 2020	285,740	100
EUR	262	FUT EURO-SCHATZ 6%	Mar 2020	29,333,520	6,550
EUR	19	FUT SHORT EURO-BTP 6%	Mar 2020	2,137,310	5,510
CAD	45	FUT CAN 10YR BOND 6%	Mar 2020	4,262,106	(43,507)
EUR	24	FUT EURO-BOBL 6%	Mar 2020	3,215,760	(1,660)
EUR	24	FUT EURO-OAT	Mar 2020	3,931,680	(22,642)
GBP	15	FUT LONG GILT 4%	Mar 2020	2,320,451	(7,309)
USD	1	FUT US ULTRA BOND CBT 6%	Mar 2020	164,131	(4,276)
				45,650,698	(67,234)
<b>売建ポジション</b>					
EUR	(33)	FUT EURO-BUND 6%	Mar 2020	(5,663,130)	30,359
EUR	(1)	FUT EURO-BUXL 30Y BND 4%	Mar 2020	(201,440)	80
USD	(1)	FUT US LONG BOND(CBT) 6%	Mar 2020	(140,082)	2,113
USD	(15)	FUT US 10YR NOTE (CBT) 6%	Mar 2020	(1,722,920)	11,390
USD	(13)	FUT US 10YR ULTRA 6%	Mar 2020	(1,638,274)	5,531
USD	(1)	FUT US 5YR NOTE (CBT) 6%	Mar 2020	(105,934)	140
				(9,471,780)	49,613
					<b>(17,621)</b>

## オプション契約

2019年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用 (ユーロ)	評価額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
<b>買建ポジション</b>						
EUR	2,520,000	C EUR/GBP 0.89 29/05/20	May 29, 2020	21,181	16,503	(4,678)
EUR	1,849,000	C EUR/GBP 0.92 23/01/20	January 23, 2020	27,948	63	(27,885)
EUR	2,520,000	P EUR/GBP 0.83 29/05/20	May 29, 2020	24,217	12,754	(11,463)
EUR	1,849,000	P EUR/GBP 0.879 23/01/20	January 23, 2020	27,947	53,530	25,583
GBP	1,776,600	P GBP/USD 1.2 04/02/20	February 04, 2020	43,729	231	(43,498)
				145,022	83,081	(61,941)
<b>売建ポジション</b>						
EUR	(1,849,000)	C EUR/GBP 0.92 23/01/20	January 23, 2020	(1,126)	(63)	1,063
EUR	(1,849,000)	P EUR/GBP 0.879 23/01/20	January 23, 2020	(64,076)	(53,530)	10,546
				(65,202)	(53,593)	11,609
				<b>79,820</b>	<b>29,488</b>	<b>(50,332)</b>

## 金利スワップ契約

2019年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	経過利息 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
GBP	2,334,377	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (0.94875%)	July 06, 2022	(1,658)	(8,803)
GBP	1,750,000	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (0.889%)	December 10, 2020	(29)	1,681
GBP	188,486	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (1.4455%)	December 01, 2067	(95)	(38,652)
NZD	815,500	Receive Floating (NZD-BBR-FRA 3M) - Pay Fixed (3.22%)	May 24, 2028	(942)	(60,074)
NZD	815,500	Receive Floating (NZD-BBR-FRA 3M) - Pay Fixed (3.219%)	May 24, 2028	(942)	(60,036)
EUR	490,000	Receive Fixed (1.5225%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	July 04, 2044	4,444	108,349
EUR	935,430	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (0.647%)	March 05, 2029	(6,310)	(47,085)
EUR	1,425,965	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (0.43467%)	February 15, 2028	(5,620)	(46,478)
EUR	1,335,965	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (0.39969%)	February 15, 2028	(5,005)	(39,726)
EUR	1,046,000	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (0.1755%)	January 15, 2029	(2,618)	(7,772)
EUR	940,464	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (0.671%)	July 30, 2049	(4,076)	(24,917)
EUR	383,441	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (0.3925%)	July 04, 2044	(960)	16,320
EUR	517,760	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (0.663%)	July 15, 2039	(2,400)	(12,868)
EUR	1,767,000	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (-0.2675%)	September 30, 2026	(498)	26,281
EUR	810,000	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (-0.2545%)	January 15, 2027	(313)	12,734
EUR	1,743,000	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (0.1705%)	October 2034	(2,025)	59,158
EUR	3,160,784	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (-0.236%)	March 2025	(821)	16,479
				<b>(29,868)</b>	<b>(105,409)</b>

## クレジット・デフォルト・スワップ契約

2019年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	未実現損益(ユーロ)
<i>プロテクション買いポジション</i>				
EUR	453,000	CDS BARCLAYS 5Y 1% 20/06/24	June 20, 2024	(9,633)
EUR	547,000	CDS BARCLAYS 5Y 1% 20/06/24	June 20, 2024	(11,631)
EUR	300,000	CDS LLOYDS BANK 5YR 1% 20/06/24	June 20, 2024	(7,205)
EUR	139,000	CDS UBS GROUP 5Y 1% 20/06/23	June 20, 2023	(3,524)
EUR	18,220,000	CDX ITRAXX S32 5Y 1% 20/12/24	December 20, 2024	(513,820)
				<b>(545,813)</b>
				<b>(545,813)</b>



## インフレ・スワップ契約

2019年12月31日現在

通貨	額面	受取レート	支払レート	満期日	未実現損益 (ユーロ)
EUR	1,250,000	1.1925% FIXED	CPTFEMU + 0 bps	May 15, 2029	(506)
GBP	2,050,000	UKRPI + 0 bps	3.6% FIXED	May 15, 2029	54,337
GBP	795,000	UKRPI + 0 bps	3.745% FIXED	August 15, 2029	42,962
GBP	807,000	UKRPI + 0 bps	3.725% FIXED	August 15, 2029	41,156
GBP	808,000	UKRPI + 0 bps	3.71% FIXED	August 15, 2029	39,366
GBP	1,260,000	UKRPI + 0 bps	3.773% FIXED	September 15, 2029	72,553
GBP	2,170,000	3.58% FIXED	UKRPI + 0 bps	December 15, 2029	43,097
GBP	2,160,000	UKRPI + 0 bps	3.5% FIXED	December 15, 2024	(17,529)
GBP	400,000	UKRPI + 0 bps	3.51% FIXED	December 15, 2029	377
GBP	400,000	UKRPI + 0 bps	3.495% FIXED	December 15, 2029	287
					<b>276,100</b>

## LM・米国債券コア・プラスFD（適格機関投資家専用）

第162期～第167期（2019年10月8日～2020年4月7日）

## ◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	主として幅広いセクターの米国ドル建ての公社債に実質的に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	LM・米国債券コア・プラス・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。
	LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	主として米国ドル建ての公社債等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資には制限を設けません。	
分配方針	決算日（原則として毎月7日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。	

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額				ベンチマーク ブルームバーグ・パークレイズ 米国総合インデックス (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	投資信託 組入比率	純資 産額
	(分配落)	税 分 配	み 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
138期(2017年11月7日)	8,870	18	1.3	16,085	1.7	100.1	31.5	0.7	48,303	
139期(2017年12月7日)	8,772	18	△0.9	15,832	△1.6	97.6	28.6	0.7	47,689	
140期(2018年1月9日)	8,798	18	0.5	15,881	0.3	99.3	23.5	0.7	48,003	
141期(2018年2月7日)	8,384	18	△4.5	15,183	△4.4	96.7	23.0	0.7	47,533	
142期(2018年3月7日)	8,022	18	△4.1	14,628	△3.7	96.6	13.8	—	47,580	
143期(2018年4月9日)	8,171	18	2.1	14,874	1.7	104.4	18.3	—	48,825	
144期(2018年5月7日)	8,202	18	0.6	15,037	1.1	106.4	28.9	—	46,690	
145期(2018年6月7日)	8,252	18	0.8	15,167	0.9	106.7	13.6	—	46,159	
146期(2018年7月9日)	8,340	18	1.3	15,358	1.3	104.5	52.0	—	45,754	
147期(2018年8月7日)	8,394	18	0.9	15,494	0.9	104.7	54.4	—	46,226	
148期(2018年9月7日)	8,285	18	△1.1	15,470	△0.2	104.4	54.6	—	45,800	
149期(2018年10月9日)	8,355	18	1.1	15,633	1.1	102.4	57.2	—	45,888	
150期(2018年11月7日)	8,309	18	△0.3	15,578	△0.4	109.0	60.4	—	43,547	
151期(2018年12月7日)	8,311	18	0.2	15,663	0.5	107.5	49.0	—	43,544	
152期(2019年1月7日)	8,116	18	△2.1	15,281	△2.4	105.9	54.9	—	42,473	
153期(2019年2月7日)	8,328	18	2.8	15,626	2.3	106.4	46.7	—	43,243	
154期(2019年3月7日)	8,441	18	1.6	15,935	2.0	104.0	50.4	—	43,751	
155期(2019年4月8日)	8,563	18	1.7	16,174	1.5	101.5	29.9	—	43,489	
156期(2019年5月7日)	8,523	18	△0.3	16,113	△0.4	100.9	37.0	—	42,677	
157期(2019年6月7日)	8,457	18	△0.6	16,003	△0.7	100.2	23.7	—	41,863	
158期(2019年7月8日)	8,574	18	1.6	16,206	1.3	100.2	27.7	—	42,638	
159期(2019年8月7日)	8,469	18	△1.0	16,157	△0.3	103.1	29.1	—	40,790	
160期(2019年9月9日)	8,595	18	1.7	16,402	1.5	101.8	32.5	—	41,101	
161期(2019年10月7日)	8,608	18	0.4	16,483	0.5	99.4	29.6	—	39,998	
162期(2019年11月7日)	8,711	18	1.4	16,651	1.0	102.7	39.7	—	39,356	
163期(2019年12月9日)	8,694	18	0.0	16,634	△0.1	102.0	46.0	—	36,032	
164期(2020年1月7日)	8,735	18	0.7	16,673	0.2	100.4	59.0	—	35,209	
165期(2020年2月7日)	8,947	18	2.6	17,115	2.6	100.5	53.5	—	34,353	
166期(2020年3月9日)	8,392	18	△6.0	17,072	△0.2	102.0	40.3	—	31,760	
167期(2020年4月7日)	8,465	18	1.1	17,276	1.2	99.5	69.6	—	31,561	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注) 債券組入比率の中には売付債券(TBA取引)の比率は含まれておりません。

## ○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		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 (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	投資信託 証券 組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第162期	(期首) 2019年10月7日	円 8,608	% —	16,483	% —	% 99.4	% 29.6	% —
	10月末	8,714	1.2	16,624	0.9	99.5	39.1	—
	(期末) 2019年11月7日	8,729	1.4	16,651	1.0	102.7	39.7	—
第163期	(期首) 2019年11月7日	8,711	—	16,651	—	102.7	39.7	—
	11月末	8,790	0.9	16,780	0.8	102.7	43.9	—
	(期末) 2019年12月9日	8,712	0.0	16,634	△0.1	102.0	46.0	—
第164期	(期首) 2019年12月9日	8,694	—	16,634	—	102.0	46.0	—
	12月末	8,823	1.5	16,824	1.1	100.1	58.8	—
	(期末) 2020年1月7日	8,753	0.7	16,673	0.2	100.4	59.0	—
第165期	(期首) 2020年1月7日	8,735	—	16,673	—	100.4	59.0	—
	1月末	8,895	1.8	16,956	1.7	101.0	59.7	—
	(期末) 2020年2月7日	8,965	2.6	17,115	2.6	100.5	53.5	—
第166期	(期首) 2020年2月7日	8,947	—	17,115	—	100.5	53.5	—
	2月末	8,956	0.1	17,374	1.5	101.6	36.6	—
	(期末) 2020年3月9日	8,410	△6.0	17,072	△0.2	102.0	40.3	—
第167期	(期首) 2020年3月9日	8,392	—	17,072	—	102.0	40.3	—
	3月末	8,420	0.3	17,108	0.2	101.6	67.3	—
	(期末) 2020年4月7日	8,483	1.1	17,276	1.2	99.5	69.6	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 債券組入比率の中には売付債券（TBA取引）の比率は含まれておりません。

## ◎当作成期の運用経過と今後の運用方針

### 【基準価額の推移】

米国債券市場では、利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、米国景気の減速懸念が和らいだことや、米中の貿易協議に対する進展期待が高まり、投資家のリスク回避姿勢が後退したことから、利回りは上昇（価格は下落）しました。期の半ばは、米中が貿易協議の「第1段階」で合意し、投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどから、利回りは上昇しました。しかし、その後、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大により、世界経済への影響が懸念されたことから、利回りは低下しました。期の後半は、新型コロナウイルスの感染地域が一段と広がり、世界景気の下振れ懸念が強まったことから、利回りの低下が進みました。その後、米連邦準備制度理事会（FRB）による緊急利下げやトランプ米政権が経済対策を発表したことを受けて、景気の先行き懸念が和らぐとの見方から、利回りは一時上昇しました。しかし、新型コロナウイルスの感染拡大に歯止めがかからず、経済活動の停滞が長期化する可能性が意識されたことなどから、利回りは再び低下しました。このような環境の中、当作成期の基準価額の騰落率はマイナス0.4%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークのプラス4.8%を5.2%下回りました。

### 【運用経過】

幅広いセクターの米ドル建て公社債に投資を行う「LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド」受益証券に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指したポートフォリオの運用に努めてまいりました。

### 【分配金】

基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、1口当たり税込みで第162期18円、第163期18円、第164期18円、第165期18円、第166期18円、第167期18円の収益分配を行いました。なお、収益分配に充当しなかった利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き運用を行います。

### 【今後の運用方針】

米国経済に関しては、足元では新型コロナウイルスの感染拡大の影響により、経済活動の低迷が懸念されます。金融政策については、FRBは景気の下支えを目的に積極的な金融緩和姿勢を維持すると予想されます。

こうした環境下、当ファンドはこれまでと同様に、組入債券の信用リスクと金利リスクに配慮しつつ銘柄を選択し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う所存です。

## ○ 1口当たりの費用明細

(2019年10月8日～2020年4月7日)

項 目	第162期～第167期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 20	% 0.231	(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 )	(15)	(0.176)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	( 2 )	(0.027)	交付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、購入後の 情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.031	(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
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 3 )	(0.031)	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
(c) そ の 他 費 用	1	0.012	(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 )	( 1 )	(0.009)	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 )	(0.002)	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
合 計	24	0.274	
作成期間の平均基準価額は、8,766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) 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親投資信託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。

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

## ○売買及び取引の状況

(2019年10月8日～2020年4月7日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第162期～第167期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		—	—	5,296,490	8,564,679

(注) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年10月8日～2020年4月7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。

## ○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2019年10月8日～2020年4月7日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年10月8日～2020年4月7日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2020年4月7日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第161期末	第167期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		25,293,914	19,997,423	31,639,924

(注) 単位未満は切捨て。

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4月7日現在)

項 目	第167期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	31,639,924	100.0
投資信託財産総額	31,639,924	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) LM・米国債券コア・プラス・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(56,235,229千円)の投資信託財産総額(64,502,169千円)に対する比率は87.2%です。

(注) 外貨建資産は、当作成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。なお、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.10円、1メキシコペソ=4.43円、1ブラジルレアル=20.65円、1ロシアルーブル=1.44円、100インドネシアルピア=0.67円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末
	2019年11月7日現在	2019年12月9日現在	2020年1月7日現在	2020年2月7日現在	2020年3月9日現在	2020年4月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	39,928,873,388	36,558,316,513	35,490,426,760	35,643,713,580	31,939,866,741	31,639,924,140
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	39,453,552,812	36,121,806,796	35,295,500,665	34,436,253,220	31,842,589,403	31,639,924,140
未収入金	475,320,576	436,509,717	194,926,095	1,207,460,360	97,277,338	-
(B) 負債	572,591,069	526,247,697	280,751,384	1,290,602,101	178,946,700	78,710,013
未払収益分配金	81,328,554	74,602,818	72,559,242	69,109,596	68,120,064	67,114,332
未払解約金	475,320,576	436,509,717	194,926,095	1,207,460,360	97,277,338	-
未払信託報酬	15,792,767	14,981,178	13,126,499	13,882,973	13,400,126	11,456,133
その他未払費用	149,172	153,984	139,548	149,172	149,172	139,548
(C) 純資産総額(A-B)	39,356,282,319	36,032,068,816	35,209,675,376	34,353,111,479	31,760,920,041	31,561,214,127
元本	45,182,530,000	41,446,010,000	40,310,690,000	38,394,220,000	37,844,480,000	37,285,740,000
次期繰越損益金	△ 5,826,247,681	△ 5,413,941,184	△ 5,101,014,624	△ 4,041,108,521	△ 6,083,559,959	△ 5,724,525,873
(D) 受益権総口数	4,518,253口	4,144,601口	4,031,069口	3,839,422口	3,784,448口	3,728,574口
1口当たり基準価額(C/D)	8,711円	8,694円	8,735円	8,947円	8,392円	8,465円

&lt;注記事項&gt;

(注) 元本の状況

当作成期首元本額	46,465,900,000円
当作成期中追加設定元本額	0円
当作成期中一部解約元本額	9,180,160,000円

(注) 元本の欠損

純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,724,525,873円であります。



## ○損益の状況

項 目	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2019年10月8日～ 2019年11月7日	2019年11月8日～ 2019年12月9日	2019年12月10日～ 2020年1月7日	2020年1月8日～ 2020年2月7日	2020年2月8日～ 2020年3月9日	2020年3月10日～ 2020年4月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	558,687,769	17,397,736	249,673,211	899,419,988	△ 2,019,052,415	347,485,175
売買益	570,395,422	27,406,298	258,829,424	934,354,724	5,905,631	351,881,769
売買損	△ 11,707,653	△ 10,008,562	△ 9,156,213	△ 34,934,736	△ 2,024,958,046	△ 4,396,594
(B) 信託報酬等	△ 15,941,939	△ 15,135,162	△ 13,266,047	△ 14,032,145	△ 13,549,298	△ 11,595,681
(C) 当期損益金(A+B)	542,745,830	2,262,574	236,407,164	885,387,843	△ 2,032,601,713	335,889,494
(D) 前期繰越損益金	44,614,001	467,012,359	384,635,761	523,516,087	1,321,018,755	△ 767,751,419
(E) 追加信託差損益金	△ 6,332,278,958	△ 5,808,613,299	△ 5,649,498,307	△ 5,380,902,855	△ 5,303,856,757	△ 5,225,549,616
(配当等相当額)	( 6,441,608,431)	( 5,908,901,462)	( 5,747,039,283)	( 5,473,806,419)	( 5,395,430,087)	( 5,315,770,941)
(売買損益相当額)	(△12,773,887,389)	(△11,717,514,761)	(△11,396,537,590)	(△10,854,709,274)	(△10,699,286,844)	(△10,541,320,557)
(F) 計(C+D+E)	△ 5,744,919,127	△ 5,339,338,366	△ 5,028,455,382	△ 3,971,998,925	△ 6,015,439,895	△ 5,657,411,541
(G) 収益分配金	△ 81,328,554	△ 74,602,818	△ 72,559,242	△ 69,109,596	△ 68,120,064	△ 67,114,332
次期繰越損益金(F+G)	△ 5,826,247,681	△ 5,413,941,184	△ 5,101,014,624	△ 4,041,108,521	△ 6,083,559,959	△ 5,724,525,873
追加信託差損益金	△ 6,332,278,958	△ 5,808,613,299	△ 5,649,498,307	△ 5,380,902,855	△ 5,303,856,757	△ 5,225,549,616
(配当等相当額)	( 6,441,608,431)	( 5,908,901,462)	( 5,747,039,283)	( 5,473,806,419)	( 5,395,430,087)	( 5,315,770,941)
(売買損益相当額)	(△12,773,887,389)	(△11,717,514,761)	(△11,396,537,590)	(△10,854,709,274)	(△10,699,286,844)	(△10,541,320,557)
分配準備積立金	2,201,459,303	2,088,178,231	2,068,719,573	2,022,540,475	2,027,871,066	2,033,335,740
繰越損益金	△ 1,695,428,026	△ 1,693,506,116	△ 1,520,235,890	△ 682,746,141	△ 2,807,574,268	△ 2,532,311,997

(注) 損益の状況の中で(A)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) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(E)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) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。

(注) 分配金の計算過程

第162期計算期間末における費用控除後の配当等収益(123,930,356円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(6,441,608,431円)および分配準備積立金(2,158,857,501円)より分配対象収益は8,724,396,288円(1口当たり1,930円)であり、うち81,328,554円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第163期計算期間末における費用控除後の配当等収益(140,548,864円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,908,901,462円)および分配準備積立金(2,022,232,185円)より分配対象収益は8,071,682,511円(1口当たり1,947円)であり、うち74,602,818円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第164期計算期間末における費用控除後の配当等収益(109,527,049円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,747,039,283円)および分配準備積立金(2,031,751,766円)より分配対象収益は7,888,318,098円(1口当たり1,956円)であり、うち72,559,242円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第165期計算期間末における費用控除後の配当等収益(120,175,034円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,473,806,419円)および分配準備積立金(1,971,475,037円)より分配対象収益は7,565,456,490円(1口当たり1,970円)であり、うち69,109,596円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第166期計算期間末における費用控除後の配当等収益(102,002,269円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,395,430,087円)および分配準備積立金(1,993,988,861円)より分配対象収益は7,491,421,217円(1口当たり1,979円)であり、うち68,120,064円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第167期計算期間末における費用控除後の配当等収益(102,078,779円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,315,770,941円)および分配準備積立金(1,998,371,293円)より分配対象収益は7,416,221,013円(1口当たり1,989円)であり、うち67,114,332円(1口当たり18円)を分配金額としております。

## <お知らせ>

### <主な約款変更に関するお知らせ>

受益者の利便性の向上および新規資金の流入を促すことでファンド規模拡大による運用効率の向上を図るため、信託報酬等の総額を、信託財産の純資産総額に年10,000分の47の率を乗じて得た額から、年10,000分の42の率を乗じて得た額に変更しました。

(変更日：2019年10月10日)

## LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド

第14期（2019年4月9日～2020年4月7日）

## ◎当期の運用経過と今後の運用方針

## [基準価額の推移]

米国債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、米中貿易摩擦への懸念が広がり、投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が広がったことなどから、利回りは低下しました。期の半ばは、米中貿易摩擦の激化懸念が強まる中、利回りの低下が進みました。しかしその後は、米中の貿易協議に対する進展期待が高まったことから、利回りは上昇（価格は下落）しました。期の後半は、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大により、世界経済への影響が懸念されたことから、利回りは低下しました。その後も、新型コロナウイルスの感染拡大に歯止めがかからず、経済活動の停滞が長期化する可能性が意識されたことなどから、利回りは低下しました。このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はプラス1.9%となり、ベンチマークのプラス6.8%を4.9%下回りました。

## [運用経過]

幅広いセクターの米ドル建て公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指したポートフォリオの運用に努めてまいりました。

## [今後の運用方針]

米国経済に関しては、足元では新型コロナウイルスの感染拡大の影響により、経済活動の低迷が懸念されます。金融政策については、FRBは景気の下支えを目的に積極的な金融緩和姿勢を維持すると予想されます。

こうした環境下、当ファンドはこれまでと同様に、組入債券の信用リスクと金利リスクに配慮しつつ銘柄を選択し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う所存です。

(※) 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（円ベース）

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年4月9日～2020年4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 10 (10)	% 0.062 (0.062)	(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、売買仲人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	3 ( 3 ) ( 0 )	0.017 (0.017) (0.001)	(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 諸税および信託事務の処理に関する費用
合 計	13	0.079	
期中の平均基準価額は、15,949円です。			

(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。

## ○売買及び取引の状況

(2019年4月9日～2020年4月7日)

## 優先証券

		買 付		売 付	
		額	面 金 額	額	面 金 額
外 国	アメリカ	千米ドル	千米ドル	千米ドル	千米ドル
		—	—	150 (800)	161 (800)

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 86,032	千米ドル 166,818 ( 6)
		特殊債券	879,144 ( 1)	881,163 ( 58,347)
		社債券 (投資法人債券を含む)	95,229	90,145 ( 43,239)
国	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 94,733	千メキシコペソ 142,292
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル —	千ブラジルレアル 7,232
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル —	千ロシアルーブル 26,752
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア —	千インドネシアルピア 3,668,357

(注) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券 (投資法人債券を含む) には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれておりません。

## その他有価証券

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	コマーシャル・ペーパー	千米ドル 4,880	千米ドル — (4,910)

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( )内は償還等による増減分です。

## 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		百万円	百万円	百万円	百万円
	債券先物取引	368,000	366,387	319,427	334,993
	金利先物取引	23,989	26,026	56,788	47,037

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 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。

## オプションの種類別取引状況

種 類 別	コール・ プット別	買 建				売 建			
		新 規 買 付 額	決 済 額	権 利 行 使	権 利 放 棄	新 規 売 付 額	決 済 額	権 利 被 行 使	義 務 消 滅
外 国		百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
	債券オプション取引	511	430	115	223	448	176	134	55
	金利オプション取引	704	346	15	407	567	186	127	187
		0.967368	—	—	0.967368	—	—	—	—

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注) 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4月9日～2020年4月7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4月7日現在)

## 優先証券

銘柄	額面金額	当 期 末	
		評 価 額	
		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
CITIGROUP INC FRN	30	27	3,008
CITIGROUP INC FRN	700	659	71,919
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	29	20	2,276
WACHOVIA CAP TRUST FRN	660	634	69,257
合 計	1,419	1,342	146,462
	額 面 金 額	銘 柄 数	比 率
	4	—	<0.3%>

(注) 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。

(注) 邦貨換算金額欄の&lt; &gt;内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切捨て。

## 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	598,362	488,696	53,316,742	94.3	6.8	79.9	8.9	4.6
<売付債券>	<2,300>	<2,457>	<268,116>	<0.5>	<—>	<0.5>	<—>	<—>
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	268,520	262,517	1,162,953	2.1	—	2.1	—	—
ブラジル	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル						
	18,872	19,824	409,367	0.7	0.7	0.1	—	0.7
ロシア	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル						
	426,123	465,084	669,721	1.2	—	1.2	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア						
	79,906,000	80,007,480	536,050	0.9	—	0.9	—	—
合 計	—	—	55,826,717	98.8	7.5	83.7	8.9	5.2

(注) 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。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 単位未満は切捨て。

## (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		
				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	ABU DHABI GOVT	2.5	970	979	106,878	2022/10/11
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.577	320	297	32,467	2023/2/21
	COLOMBIA GOVT	5.625	520	547	59,717	2044/2/26
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	910	868	94,779	2041/1/7
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	870	767	83,753	2045/1/27
	KUWAIT INTL BOND	3.5	1,360	1,449	158,122	2027/3/20
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	2,280	729	79,599	2022/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	320	96	10,480	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	690	193	21,083	2036/7/6
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.75	830	254	27,802	2038/12/31
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	180	50	5,507	2046/4/22
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	680	685	74,738	2022/4/25
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	520	519	56,668	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	400	432	47,225	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	1,540	1,666	181,819	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	940	1,016	110,877	2047/1/8
	REPUBLIC OF KENYA	6.875	200	192	21,054	2024/6/24
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	310	222	24,259	2030/2/23
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	270	285	31,098	2056/4/1
	REPUBLIC OF PERU	6.55	90	124	13,545	2037/3/14
	REPUBLIC OF PERU	5.625	460	644	70,283	2050/11/18
	REPUBLIC OF POLAND	4.0	1,150	1,254	136,874	2024/1/22
	RUSSIA GOVT	4.875	800	867	94,596	2023/9/16
	RUSSIA GOVT	7.5	24	27	3,032	2030/3/31
	STATE OF ISRAEL	2.75	230	236	25,823	2030/7/3
	STATE OF ISRAEL	3.875	200	210	23,013	2050/7/3
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	220	381	41,672	2040/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	380	654	71,440	2041/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.75	1,920	2,584	281,993	2042/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	1.375	1,730	2,587	282,340	2044/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	1.0	1,690	2,370	258,643	2046/2/15
	TSY INFL IX N/B	1.0	400	548	59,807	2048/2/15
	TSY INFL IX N/B	1.0	7,130	9,693	1,057,599	2049/2/15
	TSY INFL IX N/B	0.25	2,150	2,393	261,135	2050/2/15
	US T STRIP PRINC	—	2,780	1,875	204,583	2049/5/15
	US TREASURY NOTE	2.625	240	241	26,374	2020/7/31
	US TREASURY NOTE	1.875	350	359	39,275	2022/1/31
	US TREASURY NOTE	2.125	10	10	1,132	2022/5/15
	US TREASURY NOTE	2.25	130	139	15,224	2024/4/30
	US TREASURY NOTE	1.75	10	10	1,152	2024/7/31
	US TREASURY NOTE	3.125	4,280	6,151	671,091	2048/5/15
地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	6.5	520	136	14,863	2023/2/15
	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.875	440	114	12,478	2027/6/15
特殊債券 (除く金融債)	ACE 2006-ASL1 A	1.22663	66	24	2,682	2036/2/25
	ACIS 2014-4A A	3.18325	718	711	77,574	2026/5/1
	ARES 2017-44A A2	3.18125	1,750	1,643	179,286	2029/10/15
	BAMLL 2016-GG10 AJA	5.82481	2,701	1,086	118,496	2045/8/10
	BCCR 2015-GTP E	4.5626	2,810	2,380	259,700	2033/8/10
	BSARM 2004-8 12A1	4.709744	2	2	248	2034/11/25



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						
特殊債券 (除く金融債)	BX 2018-IND H	3.70463	2,100	1,523	166,215	2035/11/15
	CGCMT 2015-GC27 AS	3.571	590	589	64,309	2048/2/10
	CGMS 2015-4A AIR	3.15913	1,660	1,551	169,221	2032/7/20
	CHT 2017-CSMO A	1.63463	830	696	75,977	2034/11/15
	COMM 2013-CR12 AM	4.3	10	10	1,117	2046/10/1
	COMM 2013-CR12 B	4.762	10	9	1,082	2046/10/1
	COMM 2013-CR6 B	3.397	612	597	65,159	2046/3/10
	COMMF 2015-1A A	5.75	1,339	1,352	147,584	2027/11/1
	CSMC 2006-C3 AJ	6.213131	17	8	956	2038/6/15
	CSMC 2006-C5 AJ	5.373	144	64	7,057	2039/12/15
	CSMC 2017-CHOP G	6.05463	800	607	66,321	2032/7/15
	CSMC 2017-TIME A	3.6463	700	573	62,577	2039/11/13
	CSMC 2018-J1 A2	3.5	5,782	5,899	643,677	2048/2/25
	CSMC 2019-RIO A	3.72814	1,460	1,318	143,819	2021/12/15
	CSMC 2019-RPL9 A1	3.319	1,615	1,575	171,851	2059/10/27
	CWHEL 2005-D 2A	0.89463	331	297	32,438	2035/11/15
	CWHEL 2006-I 1A	0.84463	707	628	68,520	2037/1/15
	CWL 2007-13 2A1	1.84663	685	588	64,250	2047/10/25
	CWL 2007-13 2A2	1.74663	177	151	16,561	2047/10/25
	DBUBS 2011-LC1A B	5.471	920	920	100,387	2046/11/10
	DIV 2018-1 A	2.61	1,338	1,298	141,660	2038/7/20
	DIV 2018-1 B	4.29	2,578	2,424	264,463	2038/7/20
	DRSLF 2019-75A AR	3.03125	280	269	29,416	2030/7/15
	FCBSL 2019-1A A2	3.80625	500	444	48,453	2032/7/23
	FHLMC #G04715	6.0	5	6	754	2038/6/1
	FHLMC #G06172	5.5	28	32	3,554	2038/12/1
	FHLMC #G06409	6.0	79	91	10,002	2039/11/1
	FHLMC #G06496	5.0	432	480	52,446	2041/6/1
	FHLMC #G06498	4.0	331	364	39,757	2041/4/1
	FHLMC #G06669	6.5	8	10	1,150	2039/9/1
	FHLMC #G06858	5.0	46	51	5,592	2041/11/1
	FHLMC #G07335	7.0	12	15	1,657	2039/3/1
	FHLMC #G07697	4.5	107	118	12,893	2038/6/1
	FHLMC #G08778	3.0	83	87	9,593	2047/9/1
	FHLMC #G18709	3.0	628	660	72,071	2033/10/1
	FHLMC #G61587	3.0	663	699	76,350	2047/4/1
	FHLMC #G61637	3.0	1,179	1,252	136,629	2047/9/1
	FHLMC #J39722	3.0	30	32	3,546	2033/10/1
	FHLMC #J40011	3.0	346	365	39,843	2033/12/1
	FHLMC #Q17792	3.5	43	47	5,128	2043/5/1
	FHLMC #Q29920	4.5	38	42	4,655	2044/11/1
	FHLMC #Q45560	3.0	846	896	97,831	2047/1/1
	FHLMC #Q45737	3.0	1,888	2,006	218,856	2047/1/1
	FHLMC #Q45819	3.0	512	544	59,360	2047/1/1
	FHLMC #Q45827	3.0	387	409	44,723	2047/1/1
	FHLMC #Q52046	3.5	314	334	36,480	2047/11/1
	FHLMC #Q53299	3.0	100	106	11,581	2048/1/1
	FHLMC #Q55484	3.5	158	168	18,421	2048/4/1
	FHLMC #Q55997	4.0	278	298	32,531	2048/5/1
	FHLMC #Q57230	4.0	1,133	1,213	132,363	2048/7/1

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						
特殊債券 (除く金融債)	FHLMC #Q59125	5.0	67	72	7,949	2048/10/1
	FHLMC #U90316	4.0	39	43	4,739	2042/10/1
	FHLMC #U99054	4.0	2,124	2,333	254,612	2043/6/1
	FHLMC #U99076	4.5	154	171	18,732	2043/12/1
	FHLMC #U99084	4.5	109	121	13,249	2044/2/1
	FHLMC #U99091	4.5	53	59	6,497	2044/3/1
	FHLMC #U99124	3.5	3,921	4,198	458,009	2045/3/1
	FHLMC #ZN0480	3.5	49	53	5,812	2042/10/1
	FHLMC #ZN1436	5.0	58	63	6,936	2048/11/1
	FHLMC #ZN4119	3.0	733	773	84,356	2049/3/1
	FHLMC #ZS4703	3.0	222	234	25,634	2047/2/1
	FHLMC #ZT1596	5.0	56	61	6,668	2049/1/1
	FHMR 2019-RR01 X IO	1.534	2,500	279	30,503	2048/6/25
	FHMS K007 X1 IO	0.732898	3	0.00003	0.003	2020/4/25
	FHMS K058 X1 IO	0.926572	18,089	903	98,522	2026/8/25
	FHMS K091 A2	3.505	680	793	86,585	2029/3/25
	FHMS K094 X1 IO	0.88063	999	66	7,305	2029/6/25
	FHMS K095 X1 IO	0.948516	8,487	606	66,216	2029/6/25
	FHMS K095 XAM IO	1.23795	6,200	602	65,720	2029/6/25
	FHMS K101 X1 IO	0.83669	1,199	77	8,446	2029/10/25
	FHMS K1513 A3	2.797	100	109	11,925	2034/8/25
	FHMS K735 X1IO	0.965109	999	50	5,507	2026/5/25
	FHR 3281 AI IO	5.72537	425	89	9,789	2037/2/15
	FHR 3621 SB IO	5.52537	37	7	816	2040/1/15
	FHR 4099 ST IO	5.29537	1,044	169	18,482	2042/8/15
	FHR 4194 BI IO	3.5	510	52	5,755	2043/4/15
	FHR 4239 IO	3.5	131	9	1,042	2027/6/15
	FHR 4298 PI IO	4.0	275	16	1,762	2043/4/15
	FHR 4310 SA IO	5.24537	92	13	1,489	2044/2/15
	FHR 4415 IO	2.544368	1,260	62	6,768	2041/4/15
	FHR 4793 CB	3.0	1,139	1,197	130,667	2048/5/15
	FHR 4793 CD	3.0	247	258	28,221	2048/6/15
	FHRR R007 ZA	6.0	26	31	3,440	2036/5/15
	FHS 328 S4 IO	2.336	304	20	2,255	2038/2/15
	FHS 334 S7 IO	5.39537	694	142	15,515	2044/8/15
	FNA 2013-M6 A1	3.465435	171	186	20,389	2043/2/25
	FNA 2015-M8 X2 IO	0.136297	26,218	147	16,077	2048/5/5
	FNA 2018-M9 APT2	3.124318	500	547	59,747	2028/4/25
	FNA 2019-M23 A3	2.72	599	634	69,187	2031/10/25
	FNA 2019-M27 A2	2.7	300	342	37,324	2040/11/25
	FNA 2019-M5 A2	3.273	610	676	73,835	2029/1/25
	FNA 2020-M6 A	2.5	99	103	11,284	2037/11/25
	FNGT 2017-T1 A	2.898	99	106	11,566	2027/6/25
	FNMA	6.625	225	343	37,520	2030/11/15
	FNMA #254793	5.0	3	4	465	2033/7/1
	FNMA #555743	5.0	4	4	509	2033/9/1
	FNMA #725162	6.0	1	1	208	2034/2/1
	FNMA #843997	3.907	13	14	1,572	2035/11/1
	FNMA #888560	6.0	9	11	1,260	2035/11/1
	FNMA #889117	5.0	8	9	1,014	2035/10/1

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						
特殊債券 (除く金融債)						
FNMA #890248	6.0	17	20	2,191	2037/8/1	
FNMA #915154	5.0	25	28	3,100	2037/4/1	
FNMA #934648	7.0	2	3	387	2038/11/1	
FNMA #985626	6.0	5	6	703	2033/4/1	
FNMA #995072	5.5	6	7	857	2038/8/1	
FNMA #AA8715	4.0	69	76	8,336	2039/6/1	
FNMA #AB9594	4.0	46	51	5,585	2043/6/1	
FNMA #AB9980	3.5	48	52	5,688	2043/7/1	
FNMA #AE0758	7.0	28	32	3,589	2039/2/1	
FNMA #AL3572	5.0	21	23	2,608	2041/7/1	
FNMA #AL6175	3.5	529	571	62,396	2044/1/1	
FNMA #AL6308	5.0	122	136	14,912	2033/2/1	
FNMA #AL6404	4.5	36	40	4,379	2045/1/1	
FNMA #AL7093	4.0	3,972	4,412	481,435	2045/5/1	
FNMA #AL9631	3.0	801	850	92,825	2046/12/1	
FNMA #AM8674 IO	2.81	40	43	4,706	2025/4/1	
FNMA #AN4073	3.07	120	133	14,536	2029/1/1	
FNMA #AS4271	4.5	90	102	11,132	2045/1/1	
FNMA #AS4354	4.5	222	248	27,065	2045/1/1	
FNMA #AS4427	4.5	195	218	23,814	2045/2/1	
FNMA #AS4431	4.5	100	112	12,285	2045/2/1	
FNMA #AS5314	4.0	1,020	1,125	122,826	2045/7/1	
FNMA #AS6328	3.5	564	598	65,248	2045/12/1	
FNMA #AS7313	3.5	3,531	3,782	412,718	2046/6/1	
FNMA #AS8269	3.0	1,287	1,364	148,855	2046/11/1	
FNMA #AS8359	3.0	2,073	2,186	238,600	2046/11/1	
FNMA #AS8623	3.0	529	560	61,201	2047/1/1	
FNMA #AS8745	3.0	1,791	1,902	207,517	2047/2/1	
FNMA #AT4281	4.0	43	48	5,248	2043/6/1	
FNMA #AT4907	3.5	43	46	5,101	2043/5/1	
FNMA #AT4961	3.5	43	46	5,081	2043/5/1	
FNMA #AT6546	4.0	51	57	6,267	2043/6/1	
FNMA #AT7101	3.5	42	45	4,998	2043/6/1	
FNMA #AT7139	3.5	45	48	5,289	2043/6/1	
FNMA #AT7167	3.5	37	40	4,397	2043/6/1	
FNMA #AT8906	3.5	36	39	4,341	2043/7/1	
FNMA #AU1228	3.5	46	49	5,417	2043/7/1	
FNMA #BD2455	3.0	1,524	1,614	176,100	2047/1/1	
FNMA #BD8104	3.0	141	150	16,383	2046/10/1	
FNMA #BF0109	4.0	4,587	5,129	559,668	2056/2/1	
FNMA #BF0133	4.0	65	73	7,976	2056/8/1	
FNMA #BF0222	4.5	1,021	1,142	124,668	2057/9/1	
FNMA #BL2201	3.35	70	79	8,726	2029/5/1	
FNMA #BL2225	3.3	100	113	12,434	2029/4/1	
FNMA #BL2431	3.31	100	113	12,407	2031/5/1	
FNMA #BL2454	3.16	187	210	23,013	2029/5/1	
FNMA #BL2457	3.26	130	147	16,092	2029/5/1	
FNMA #BL2465	3.24	240	272	29,732	2029/5/1	
FNMA #BL3413	2.87	100	109	11,933	2031/7/1	
FNMA #BL3522	2.52	70	75	8,234	2029/10/1	

銘柄		当期末				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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	FNMA #BL3648	2.85	310	339	36,993	2031/8/1
	FNMA #BL4525 IO	2.24	100	104	11,369	2031/10/1
	FNMA #BL5796 IO	2.3	100	106	11,655	2030/2/1
	FNMA #BL6083	2.06	100	104	11,419	2030/3/1
	FNMA #BN0937	4.5	615	663	72,369	2048/12/1
	FNMA #BN4404	5.0	57	62	6,783	2048/12/1
	FNMA #CA2207	4.5	885	957	104,486	2048/8/1
	FNMA #CA2652	5.0	186	202	22,099	2048/11/1
	FNMA #CA5225	3.0	1,386	1,468	160,213	2050/2/1
	FNMA #FM2050	3.0	97	102	11,235	2049/12/1
	FNMA #MA1213	3.5	43	46	5,101	2042/9/1
	FNMA #MA1253	4.0	319	351	38,313	2042/11/1
	FNMA #MA1437	3.5	829	888	96,895	2043/5/1
	FNMA #MA1582	3.5	51	55	6,057	2043/8/1
	FNMA #MA1591	4.5	48	53	5,861	2043/9/1
	FNMA #MA1629	4.5	47	53	5,797	2043/10/1
	FNMA #MA1711	4.5	47	52	5,768	2043/12/1
	FNMA #MA3422	5.0	127	137	15,026	2048/7/1
	FNMA #MA3501	5.0	166	180	19,643	2048/10/1
	FNMA #MA3680	3.5	205	216	23,622	2029/6/1
	FNMA BALLOON POOL	1.0	300	310	33,901	2030/3/1
	FNMA BALLOON POOL	1.0	100	102	11,135	2030/3/26
	FNMA BALLOON POOL	1.0	100	103	11,324	2032/4/1
	FNMA BALLOON POOL	1.0	100	102	11,141	2032/4/1
	FNR 2005-29 ZA	5.5	241	286	31,246	2035/4/25
	FNR 2011-87 SG IO	5.60337	47	4	541	2040/4/25
	FNR 2012-101 AI IO	3.0	191	9	985	2027/6/25
	FNR 2012-28 B	6.5	6	6	738	2039/6/25
	FNR 2012-51 B	7.0	21	26	2,909	2042/5/25
	FNR 2012-74 SA IO	5.70337	42	7	841	2042/3/25
	FNR 2013-14 IG IO	4.0	138	16	1,850	2043/3/25
	FNR 2013-29 QI IO	4.0	738	75	8,275	2043/4/25
	FNR 2013-9 BC	6.5	16	20	2,202	2042/7/25
	FNR 2013-9 CB	5.5	46	53	5,863	2042/4/25
	FNR 2014-47 AI IO	2.212	208	13	1,448	2044/8/25
	FNR 2016-60 QS IO	5.15337	1,088	213	23,288	2046/9/25
	FNS 409 C17 IO	4.0	929	145	15,834	2041/11/25
	FNS 409 C18 IO	4.0	84	12	1,317	2042/4/25
	FNS 409 C2 IO	3.0	92	5	548	2027/4/25
	FORDF 2018-4 A	4.06	1,230	1,187	129,548	2030/11/15
	FR RA2016	3.0	98	103	11,333	2050/1/1
	FR RA2389	4.5	400	432	47,211	2050/4/1
	FRESR 2017-SR01 A3	3.089	270	297	32,426	2027/11/25
	FSMT 2018-2 A4	3.5	1,615	1,642	179,234	2048/4/25
	GNMA #733600	5.0	36	39	4,326	2040/4/15
	GNMA #784571	3.5	4,199	4,559	497,448	2048/6/15
	GNMA #AA5649	3.0	229	246	26,891	2042/9/15
	GNMA #AB2892	3.0	225	240	26,267	2042/9/15
	GNMA #AB9108	3.0	2,155	2,306	251,655	2042/10/15
	GNMA2 #4617	4.5	12	13	1,492	2040/1/20

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
特殊債券 (除く金融債)	GNMA2 #4696	4.5	23	25	2,832	2040/5/1	
	GNMA2 #4772	5.0	56	62	6,852	2040/8/1	
	GNMA2 #4804	6.0	23	26	2,939	2040/9/20	
	GNMA2 #4928	6.0	7	9	984	2041/1/20	
	GNMA2 #4978	4.5	127	139	15,267	2041/3/20	
	GNMA2 #5016	4.0	5	5	607	2041/4/20	
	GNMA2 #5054	4.0	4	5	582	2041/5/20	
	GNMA2 #5240	6.0	16	19	2,098	2041/11/20	
	GNMA2 #783368	4.5	26	29	3,221	2041/7/20	
	GNMA2 #784905	3.0	2,395	2,553	278,633	2050/1/20	
	GNMA2 #BM7534	3.5	99	108	11,818	2050/2/20	
	GNMA2 #BM9734	4.0	99	107	11,683	2049/10/20	
	GNMA2 #BM9743	4.0	994	1,077	117,605	2049/11/20	
	GNMA2 #BS1728	4.0	99	107	11,718	2050/1/20	
	GNMA2 #BS1742	4.0	99	108	11,836	2050/2/20	
	GNMA2 #MA1995	3.5	927	991	108,164	2044/6/20	
	GNMA2 #MA2678	3.5	128	137	15,036	2045/3/20	
	GNMA2 #MA3937	3.5	163	176	19,214	2046/9/20	
	GNMA2 #MA4068	3.0	2,050	2,197	239,701	2046/11/20	
	GNMA2 #MA4511	4.0	958	1,032	112,686	2047/6/20	
	GNMA2 #MA4718	3.0	89	95	10,470	2047/9/20	
	GNMA2 #MA4720	4.0	2,096	2,262	246,809	2047/9/20	
	GNMA2 #MA4838	4.0	1,013	1,088	118,805	2047/11/20	
	GNMA2 #MA4899	3.0	2,076	2,223	242,628	2047/12/20	
	GNMA2 #MA4901	4.0	474	505	55,160	2047/12/20	
	GNMA2 #MA5018	3.0	636	681	74,340	2048/2/20	
	GNMA2 #MA5019	3.5	1,549	1,651	180,147	2048/2/20	
	GNMA2 #MA5020	4.0	303	327	35,776	2048/2/20	
	GNMA2 #MA5078	4.0	592	633	69,160	2048/3/20	
	GNMA2 #MA5137	4.0	405	432	47,225	2048/4/20	
	GNMA2 #MA5265	4.5	1,431	1,538	167,859	2048/6/20	
	GNMA2 #MA5331	4.5	1,043	1,124	122,659	2048/7/20	
	GNMA2 #MA5398	4.0	612	658	71,846	2048/8/20	
	GNMA2 #MA5466	4.0	605	646	70,518	2048/9/20	
	GNMA2 #MA5467	4.5	845	906	98,923	2048/9/20	
	GNMA2 #MA5597	5.0	1,426	1,534	167,373	2048/11/20	
	GNMA2 #MA5711	4.5	1,633	1,743	190,209	2049/1/20	
	GNMA2 #MA5712	5.0	1,295	1,386	151,227	2049/1/20	
	GNMA2 #MA5762	3.5	263	280	30,634	2049/2/20	
	GNMA2 #MA5818	4.5	746	796	86,928	2049/3/20	
	GNMA2 #MA5877	4.5	328	350	38,208	2049/4/20	
	GNMA2 #MA6154	3.5	5,201	5,536	603,985	2049/9/20	
	GNMA2 #MA6219	3.5	3,145	3,347	365,201	2049/10/20	
	GNMA2 #MA6338	3.0	3,474	3,705	404,278	2049/12/20	
	GNMA2 #MA6409	3.0	16,121	17,192	1,875,674	2050/1/20	
	GNR 2011-H03 FA	2.16188	157	155	16,945	2061/1/20	
	GNR 2011-H05 FB	2.16188	250	247	27,012	2060/12/20	
	GNR 2011-H06 FA	2.11188	161	159	17,379	2061/2/20	
	GNR 2011-H08 FD	2.16188	150	148	16,232	2061/2/20	
	GNR 2011-H09 AF	2.16188	43	43	4,715	2061/3/20	

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	GNR 2012-43 SN IO	5.89537	1,278	279	30,530	2042/4/16
	GNR 2012-H34 SA IO	5.27712	1,566	339	37,049	2042/3/20
	GNR 2013-107 AD	2.69478	283	294	32,144	2047/11/16
	GNR 2013-69 AI IO	3.5	122	15	1,661	2043/5/20
	GNR 2014-135 IO	0.74816	2,972	115	12,579	2056/1/17
	GNR 2014-17 AM	2.57023	150	156	17,052	2048/6/16
	GNR 2014-176 IO	4.0	501	64	7,025	2044/11/20
	GNR 2015-36 MI IO	5.5	666	123	13,489	2045/3/20
	GNR 2016-135 SB IO	5.39537	373	93	10,168	2046/10/16
	GNR 2016-84 IG IO	4.5	1,764	283	30,934	2045/11/16
	GNR 2018-119 IO	0.65439	2,943	176	19,251	2060/5/16
	GNR 2019-123 A	3.0	298	318	34,777	2049/10/20
	GNR 2019-90 AB	3.0	932	976	106,543	2049/7/20
	GNR 2020-28 AH	2.3	299	302	32,977	2061/11/16
	GSMS 2013-GC16 B	5.161	30	31	3,398	2046/11/10
	GSMS 2018-SRP5 A	2.00463	2,480	2,321	253,264	2031/9/15
	HERTZ 2019-3A A	2.67	2,160	1,908	208,231	2025/12/26
	HLSY 2019-1A A1A1	3.25697	820	763	83,313	2033/1/20
	IMSC 2007-HO1 A23	1.22663	298	251	27,446	2047/7/25
	JPMBB 2013-C17 B	4.891864	10	10	1,109	2047/1/15
	JPMBB 2014-C21 AS	3.9965	312	319	34,841	2047/8/15
	JPMBB 2014-C25 B	4.3472	370	362	39,567	2047/11/15
	JPMBB 2015-C31 B	4.619712	130	127	13,933	2048/8/15
	JPMCC 2007-CB19 AJ	5.682525	262	96	10,477	2049/2/12
	JPMCC 2007-LDPX AJ	5.248437	411	60	6,565	2049/1/15
	JPMCC 2015-FL7 D	4.45463	334	321	35,035	2028/5/15
	JPMCC 2019-BOLT A	1.85463	934	878	95,895	2034/7/15
	JPMMT 2018-5 A1	3.5	105	107	11,724	2048/10/25
	JPMRR 2014-6 3A1	1.83675	193	190	20,797	2046/7/27
	JTWN 2014-4A A2R	3.18125	1,500	1,454	158,662	2026/7/15
	KKR 16 A1R	3.06913	1,320	1,267	138,240	2029/1/20
	LCM 24A A	3.12913	1,750	1,690	184,445	2030/3/20
	MDPK 2017-26A AR	2.9745	1,250	1,198	130,772	2030/7/29
	MORGAN STANLEY REREMIC T	4.25	460	459	50,128	2036/2/1
	MSBAM 2015-C22 AS	3.561	560	558	60,938	2046/5/15
	MSC 2006-IQ12 AJ	5.399	10	6	745	2043/12/15
	MSC 2007-IQ13 AJ	5.438	9	9	1,064	2044/3/15
	MSC 2007-IQ16 AJ	6.149068	55	33	3,634	2049/12/12
	MSCCG 2015-ALDR A2	3.461921	410	392	42,794	2035/6/7
	MSM 2006-8AR 1A2	1.08663	77	24	2,676	2036/6/25
	MSRR 2015-R3 7A2	2.822922	510	507	55,366	2036/9/26
	NAVSL 2019-CA A2	3.13	1,150	1,140	124,468	2068/2/15
	NAVSL 2020-A A2B	1.60463	570	526	57,473	2068/11/15
	NMRR 2015-5R 3A1	2.14675	246	247	26,963	2046/2/26
	NRZT 2014-2A A3	3.75	318	329	35,934	2054/5/25
	NRZT 2016-3A B1	4.0	2,460	2,405	262,453	2056/9/25
	NRZT 2016-4A A1	3.75	1,139	1,180	128,749	2056/11/25
	NRZT 2016-4A B1A	4.5	1,661	1,619	176,719	2056/11/25
	NRZT 2016-4A B3	5.107603	1,608	1,579	172,332	2056/11/25
	NRZT 2017-1A A1	4.0	3,479	3,626	395,657	2057/2/25

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	特殊債券 (除く金融債)	NRZT 2019-4A A1B	3.5	1,405	1,449	158,189	2058/12/25
		OAKCL 2019-1A D	5.60213	1,000	699	76,296	2030/4/22
		OR 2020-3A A1L	2.96849	510	455	49,687	2032/4/20
		PRIME 2005-5 1A3	8.0	15	12	1,394	2034/7/25
		RAAC 2005-SP3 M2	1.74663	1,680	1,609	175,613	2035/12/25
		RAMC 2004-2 AV3	1.42663	114	96	10,568	2034/7/25
		SASC 2006-ARS1 A1	1.16663	1,157	43	4,796	2036/2/25
		SBAP 2019-20D 1	2.98	267	279	30,485	2039/4/1
		SBAP 2019-25G 1	2.69	256	265	28,964	2044/7/1
		SBIC 2017-10A 1	2.845	216	223	24,381	2027/3/10
		SBIC 2018-10B 1	3.548	128	135	14,824	2028/9/10
		SBIC 2019-10A 1	3.113	496	503	54,942	2029/3/10
		SMB 2015-C R	—	1	1,147	125,166	2046/9/18
		STACR 2014-DN1 M2	3.14663	367	363	39,673	2024/2/25
		STACR 2014-HQ3 M3	5.69663	380	368	40,198	2024/10/25
		STACR 2016-DN1 M2	3.84663	140	139	15,239	2028/7/25
		TPMT 2016-3 A1	2.25	618	611	66,753	2055/8/25
		TRAL 2014-3A AR	2.84913	1,582	1,556	169,787	2027/10/20
		TRAL 2019-6A AS	3.09413	710	679	74,152	2032/10/25
		WCMT 2015-SBC5 A	4.1037	382	372	40,623	2022/9/19
		WFCM 2013-LC12 B	4.282512	40	36	4,033	2046/7/15
		WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	191	20,908	2047/12/15
		WFCM 2015-LC20 AS	3.467	850	844	92,121	2050/4/15
	WFCM 2017-RB1 XA IO	1.247193	9,492	647	70,597	2050/3/15	
	WFCM 2018-C43 XA IO	0.702401	34,667	1,478	161,314	2051/3/15	
	WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	197	21,549	2047/11/15	
	YCLO 2015-1A AR	2.95213	1,660	1,552	169,368	2031/1/22	
	特殊債券 (買建TBA)	GN II30YR MAY FWD	4.5	400	425	46,422	2050/5/1
		GNMA II 30YR MAY FWD	2.5	10,200	10,725	1,170,199	2050/5/1
		GNMA II 30YR MAY FWD	3.0	10,800	11,485	1,253,050	2050/5/1
		FNMA 30YR APR FWD	4.5	1,500	1,616	176,352	2050/4/1
		FNMA 30YR MAY FWD	4.5	800	861	93,999	2050/5/1
		FNMA 30YR MAY FWD	3.0	800	841	91,764	2050/5/1
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	540	521	56,935	2024/5/15	
	3M COMPANY	2.375	240	240	26,202	2029/8/26	
	3M COMPANY	3.7	1,190	1,327	144,825	2050/4/15	
	ABBOTT LABORATORIES	3.75	350	392	42,804	2026/11/30	
	ABBOTT LABORATORIES	4.75	290	370	40,402	2036/11/30	
	ABBOTT LABORATORIES	4.9	200	276	30,140	2046/11/30	
	ABBVIE INC	3.6	100	104	11,347	2025/5/14	
	ABBVIE INC	4.25	80	85	9,332	2049/11/21	
	ABN AMRO BANK NV	4.75	290	297	32,411	2025/7/28	
	ACE INA HOLDINGS	2.3	140	139	15,250	2020/11/3	
	ACE INA HOLDINGS	3.35	180	189	20,675	2026/5/3	
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	620	637	69,557	2025/3/15	
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.5	590	547	59,755	2021/5/15	
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	5.0	150	138	15,082	2021/10/1	
	AETNA INC	2.8	90	89	9,800	2023/6/15	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.75	350	334	36,465	2024/9/30	
	ALTRIA GROUP INC	3.49	170	172	18,813	2022/2/14	

銘柄	当	期 末			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
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債株)	ALTRIA GROUP INC	3. 8	190	192	21,054	2024/2/14
	ALTRIA GROUP INC	4. 4	1,260	1,312	143,240	2026/2/14
	ALTRIA GROUP INC	4. 8	810	842	91,895	2029/2/14
	ALTRIA GROUP INC	5. 8	420	454	49,537	2039/2/14
	ALTRIA GROUP INC	3. 875	120	103	11,286	2046/9/16
	ALTRIA GROUP INC	5. 95	150	170	18,595	2049/2/14
	ALTRIA GROUP INC	6. 2	140	156	17,093	2059/2/14
	AMAZON.COM INC	3. 15	100	108	11,843	2027/8/22
	AMAZON.COM INC	3. 875	250	293	32,049	2037/8/22
	AMAZON.COM INC	4. 95	190	260	28,413	2044/12/5
	AMAZON.COM INC	4. 05	160	200	21,828	2047/8/22
	AMERICAN EXPRESS	2. 375	410	410	44,745	2020/5/26
	AMERICAN EXPRESS	2. 65	76	76	8,397	2022/12/2
	AMERICAN INTL GROUP	3. 75	310	312	34,126	2025/7/10
	AMERICAN INTL GROUP	6. 25	100	96	10,566	2037/3/15
	AMGEN INC	2. 125	90	89	9,815	2020/5/1
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3. 75	490	476	51,994	2022/4/10
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3. 625	280	261	28,582	2024/9/11
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4. 75	270	263	28,697	2027/4/10
	ANHEUSER-BUSCH	2. 5	156	157	17,166	2022/7/15
	ANHEUSER-BUSCH	3. 3	310	318	34,744	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	3. 5	510	530	57,878	2024/1/12
	ANHEUSER-BUSCH	3. 65	620	646	70,585	2026/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	4. 0	500	513	55,971	2028/4/13
	ANHEUSER-BUSCH	4. 75	160	173	18,887	2029/1/23
	ANHEUSER-BUSCH	3. 5	120	119	13,039	2030/6/1
	ANHEUSER-BUSCH	4. 35	350	347	37,943	2040/6/1
	ANHEUSER-BUSCH	4. 9	280	294	32,130	2046/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	4. 5	660	665	72,558	2050/6/1
	ANTHEM INC	2. 95	440	446	48,720	2022/12/1
	APACHE CORP	3. 25	23	17	1,883	2022/4/15
	APACHE CORP	4. 375	70	39	4,362	2028/10/15
	APACHE CORP	6. 0	34	17	1,859	2037/1/15
	APACHE CORP	5. 1	470	232	25,406	2040/9/1
	APACHE CORP	4. 75	660	307	33,508	2043/4/15
	APACHE CORP	4. 25	510	224	24,482	2044/1/15
	APPLE INC	1. 55	20	20	2,193	2021/8/4
	APPLE INC	2. 45	350	365	39,846	2026/8/4
	ARCELORMITTAL	3. 6	150	136	14,865	2024/7/16
	ARCELORMITTAL	6. 125	330	323	35,307	2025/6/1
	ARCELORMITTAL	4. 55	260	237	25,905	2026/3/11
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	6. 0	480	462	50,440	2025/2/15
	AT&T INC	3. 4	260	266	29,031	2025/5/15
	AT&T INC	6. 25	300	367	40,081	2041/3/29
	BANCO SANTANDER SA	3. 848	600	603	65,827	2023/4/12
	BANCO SANTANDER SA	4. 378999	400	409	44,713	2028/4/12
	BANCO SANTANDER SA FRN	2. 96788	200	192	20,970	2023/4/12
	BANK OF AMERICA CORP	3. 3	10	10	1,120	2023/1/11
	BANK OF AMERICA CORP	4. 0	300	319	34,812	2024/4/1
	BANK OF AMERICA CORP	4. 2	1,440	1,518	165,659	2024/8/26



銘柄	当	期 末			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 (含む投資法人債類)	BANK OF AMERICA CORP	4.0	1,000	1,044	113,946	2025/1/22
	BANK OF AMERICA CORP	4.45	160	169	18,505	2026/3/3
	BANK OF AMERICA CORP	3.5	540	562	61,406	2026/4/19
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	4,400	4,637	505,942	2026/10/22
	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.004	61	61	6,742	2023/12/20
	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.55	690	709	77,401	2024/3/5
	BANK OF AMERICA CORP FRN	4.083	1,170	1,297	141,568	2051/3/20
	BANK OF AMERICA FRN	3.593	170	175	19,171	2028/7/21
	BANK OF AMERICA FRN	6.1	20	19	2,129	9998/12/31
	BANK OF MONTREAL FRN	3.803	110	107	11,729	2032/12/15
	BANQUE FED CRED MUTU FRN	2.2	240	239	26,169	2020/7/20
	BARCLAYS BANK PLC FRN	4.972	260	277	30,280	2029/5/16
	BARCLAYS BANK PLC FRN	5.088	760	777	84,839	2030/6/20
	BARRICK NA FINANCE LLC	5.7	530	632	68,998	2041/5/30
	BAT CAPITAL CORP	3.557	1,390	1,313	143,306	2027/8/15
	BAT CAPITAL CORP	4.54	660	601	65,657	2047/8/15
	BECTON DICKINSON AND CO	3.363	330	331	36,162	2024/6/6
	BECTON DICKINSON AND CO	4.685	235	248	27,098	2044/12/15
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	3.7	470	501	54,764	2030/7/15
	BERKSHIRE HATHAWAY FIN	4.25	590	701	76,532	2049/1/15
	BHP BILLITON FIN USA FRN	6.75	910	956	104,406	2075/10/19
	BHP BILLITON FIN USA LTD	2.875	35	35	3,856	2022/2/24
	BHP BILLITON FIN USA LTD	5.0	40	52	5,684	2043/9/30
	BLUE RACER MID LLC	6.125	150	114	12,477	2022/11/15
	BMW US CAPITAL LLC	1.85	80	78	8,531	2021/9/15
	BNP PARIBAS	3.375	200	199	21,723	2025/1/9
	BNP PARIBAS	4.625	680	704	76,833	2027/3/13
	BNP PARIBAS	4.4	740	791	86,349	2028/8/14
	BNP PARIBAS FRN	4.705	770	801	87,392	2025/1/10
	BOEING CO	3.25	1,360	1,130	123,303	2035/2/1
	BOEING CO	3.55	70	59	6,539	2038/3/1
	BOEING CO	3.75	50	43	4,772	2050/2/1
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.119	1,920	1,929	210,473	2026/5/4
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.633	160	162	17,701	2030/4/6
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.535	80	82	8,964	2024/11/4
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.506	340	347	37,939	2025/3/17
	BPCE SA	5.15	200	205	22,374	2024/7/21
	BPCE SA	5.15	400	410	44,748	2024/7/21
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.25	350	352	38,417	2021/8/15
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.6	350	358	39,149	2022/5/16
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.625	100	105	11,540	2024/5/15
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.9	680	711	77,613	2024/7/26
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.2	510	544	59,416	2026/6/15
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.4	230	252	27,551	2029/7/26
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.25	140	191	20,874	2043/8/15
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.625	500	638	69,665	2044/5/15
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.0	20	26	2,941	2045/8/15
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	12	1,310	2044/9/1
	CAMERON LNG LLC	3.302	340	309	33,781	2035/1/15
	CARRIER GLOBAL CORP	1.923	70	68	7,485	2023/2/15

銘柄		当期末					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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債)						
	CARRIER GLOBAL CORP	2.242	180	174	19,052	2025/2/15	
	CARRIER GLOBAL CORP	2.493	30	28	3,055	2027/2/15	
	CARRIER GLOBAL CORP	2.722	240	213	23,335	2030/2/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	240	241	26,381	2025/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	440	439	47,935	2027/5/1	
	CENTENE CORP	4.75	110	109	11,987	2022/5/15	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.579	320	319	34,900	2020/7/23	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	1,200	1,256	137,050	2025/7/23	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.75	440	435	47,558	2028/2/15	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	140	153	16,783	2038/4/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.75	10	11	1,239	2048/4/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.8	160	167	18,258	2050/3/1	
	CIGNA CORP	3.4	280	283	30,887	2021/9/17	
	CIGNA CORP	3.75	499	520	56,757	2023/7/15	
	CIGNA CORP	4.125	220	235	25,679	2025/11/15	
	CIGNA CORP	4.375	540	579	63,198	2028/10/15	
	CIMAREX ENERGY CO	3.9	850	615	67,142	2027/5/15	
	CIMAREX ENERGY CO	4.375	280	199	21,755	2029/3/15	
	CINTAS CORPORATION NO. 2	2.9	150	151	16,521	2022/4/1	
	CINTAS CORPORATION NO. 2	3.7	150	152	16,674	2027/4/1	
	CITIGROUP INC	4.4	650	681	74,374	2025/6/10	
	CITIGROUP INC	5.5	910	1,010	110,256	2025/9/13	
	CITIGROUP INC	4.45	3,700	3,844	419,396	2027/9/29	
	CITIGROUP INC	8.125	146	229	25,092	2039/7/15	
	CITIGROUP INC	5.3	78	88	9,634	2044/5/6	
	CITIGROUP INC	4.75	110	122	13,344	2046/5/18	
	CITIGROUP INC	4.65	210	243	26,516	2048/7/23	
	CITIGROUP INC FRN	4.412	320	348	37,981	2031/3/31	
	CNOOC FINANCE 2015 US	3.5	910	957	104,457	2025/5/5	
	COCA-COLA CO	4.125	120	146	15,981	2040/3/25	
	COCA-COLA CO	4.2	1,260	1,616	176,385	2050/3/25	
	COMCAST CORP	3.375	590	631	68,852	2025/8/15	
	COMCAST CORP	3.95	660	728	79,492	2025/10/15	
	COMCAST CORP	4.15	1,130	1,260	137,523	2028/10/15	
	COMCAST CORP	3.4	140	150	16,411	2030/4/1	
	COMCAST CORP	4.2	70	80	8,730	2034/8/15	
	COMCAST CORP	5.65	30	39	4,323	2035/6/15	
	COMCAST CORP	3.25	30	31	3,422	2039/11/1	
	COMCAST CORP	3.75	90	98	10,709	2040/4/1	
	COMCAST CORP	3.4	50	52	5,693	2046/7/15	
	COMCAST CORP	3.969	144	160	17,563	2047/11/1	
	COMCAST CORP	4.0	40	44	4,885	2048/3/1	
	COMCAST CORP	4.7	90	113	12,330	2048/10/15	
	COMCAST CORP	3.999	72	81	8,929	2049/11/1	
	COMCAST CORP	3.45	530	563	61,434	2050/2/1	
	CON EDISON CO OF NY INC	3.35	130	133	14,557	2030/4/1	
	CON EDISON CO OF NY INC	3.95	120	125	13,726	2050/4/1	
	CONCHO RESOURCES INC	4.375	60	52	5,763	2025/1/15	
	CONCHO RESOURCES INC	3.75	450	395	43,179	2027/10/1	
	CONCHO RESOURCES INC	4.3	140	125	13,658	2028/8/15	

銘柄	当		期		末		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			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債)	CONSTELLATION BRANDS INC	4.75	260	262	28,663		2024/11/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	310	207	22,666		2023/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	3.8	250	153	16,710		2024/6/1
	CONTINENTAL RESOURCES	4.375	240	142	15,558		2028/1/15
	CONTL AIRLINES	5.983	239	240	26,287		2022/4/19
	CREDIT SUISSE GROUP FRN	4.194	360	367	40,077		2031/4/1
	CVS CORP	5.298	3	3	420		2027/1/11
	CVS HEALTH CORP	3.35	96	96	10,525		2021/3/9
	CVS HEALTH CORP	3.7	500	519	56,726		2023/3/9
	CVS HEALTH CORP	4.1	250	263	28,791		2025/3/25
	CVS HEALTH CORP	3.875	102	106	11,622		2025/7/20
	CVS HEALTH CORP	3.625	190	194	21,201		2027/4/1
	CVS HEALTH CORP	4.3	1,850	1,959	213,753		2028/3/25
	CVS HEALTH CORP	3.75	280	290	31,712		2030/4/1
	CVS HEALTH CORP	4.78	100	108	11,788		2038/3/25
	CVS HEALTH CORP	4.125	70	71	7,748		2040/4/1
	CVS HEALTH CORP	5.125	470	538	58,795		2045/7/20
	CVS HEALTH CORP	5.05	410	467	51,016		2048/3/25
	CVS HEALTH CORP	4.25	90	93	10,220		2050/4/1
	DAIMLERCHRYSLER	2.45	150	150	16,381		2020/5/18
	DANONE SA	2.077	540	538	58,720		2021/11/2
	DANONE SA	2.589	340	339	37,055		2023/11/2
	DANSKE BANK A/S	5.0	580	589	64,360		2022/1/12
	DANSKE BANK A/S	5.375	390	405	44,230		2024/1/12
	DANSKE BANK A/S FRN	3.001	400	394	43,050		2022/9/20
	DEERE & COMPANY	3.1	50	52	5,753		2030/4/15
	DEERE & COMPANY	3.75	440	499	54,471		2050/4/15
	DELTA AIR LINES	6.821	202	195	21,291		2022/8/10
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	2.82	160	159	17,396		2022/1/19
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.85	280	240	26,188		2025/12/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	110	76	8,392		2041/7/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	4.75	20	13	1,517		2042/5/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.0	450	314	34,289		2045/6/15
	DIAGEO CAPITAL PLC	4.828	140	140	15,381		2020/7/15
	DIAGEO INVESTMENT CORP	2.875	290	293	32,043		2022/5/11
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	4.42	710	711	77,597		2021/6/15
	DIAMONDBACK ENERGY INC	5.375	120	94	10,267		2025/5/31
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.25	40	31	3,467		2026/12/1
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5	110	84	9,240		2029/12/1
	DISH DBS CORP	5.875	350	329	35,915		2024/11/15
	DP WORLD LTD	5.625	540	443	48,386		2048/9/25
	DP WORLD LTD	5.625	200	164	17,920		2048/9/25
	DUKE ENERGY CORP	3.55	110	111	12,159		2021/9/15
	EATON CORP	2.75	530	531	58,040		2022/11/2
	EATON CORP	4.15	100	111	12,139		2042/11/2
	ECOPETROL SA	5.875	680	614	67,077		2045/5/28
	EL PASO CORPORATION	7.75	90	105	11,546		2032/1/15
	EL PASO NATURAL GAS	8.375	120	138	15,058		2032/6/15
	ENERGY TRANSFER OPER FRN	6.75	120	75	8,186		9998/12/31
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	2.9	230	196	21,456		2025/5/15

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		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債株)	ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.95	30	25	2,781	2028/6/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	5.25	40	35	3,826	2029/4/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	700	564	61,582	2030/5/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	80	68	7,420	2049/4/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.15	780	786	85,821	2028/10/16
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	2.8	590	542	59,205	2030/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.7	130	117	12,782	2051/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.95	130	110	12,051	2060/1/31
	EOG RESOURCES INC	4.15	220	230	25,164	2026/1/15
	EOG RESOURCES INC	3.9	140	143	15,710	2035/4/1
	EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.25	660	620	67,707	2026/11/3
	EXXON MOBIL CORPORATION	2.992	230	242	26,443	2025/3/19
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.043	890	926	101,061	2026/3/1
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.482	230	248	27,147	2030/3/19
	EXXON MOBIL CORPORATION	4.327	180	215	23,522	2050/3/19
	FED HOME LN BANK FRN	1.59	1,900	1,899	207,223	2020/5/14
	FED HOME LN BANK FRN	1.67	1,600	1,598	174,404	2020/10/7
	FIRSTENERGY CORP	4.25	290	297	32,406	2023/3/15
	FIRSTENERGY CORP	3.9	290	287	31,393	2027/7/15
	FIRSTENERGY CORP	7.375	2,010	2,710	295,672	2031/11/15
	FIRSTENERGY CORP	4.85	70	77	8,457	2047/7/15
	FORD MOTOR CRED	4.75	270	146	15,945	2043/1/15
	FOX CORP	4.709	90	97	10,669	2029/1/25
	FOX CORP	5.476	10	11	1,238	2039/1/25
	FREDDIE MAC FRN	1.13	200	199	21,795	2020/9/10
	FREEPORT-MC C AND G	3.55	10	9	1,042	2022/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.45	65	57	6,256	2043/3/15
	GENERAL DYNAMICS CORP	4.25	230	269	29,387	2040/4/1
	GENERAL DYNAMICS CORP	4.25	280	345	37,647	2050/4/1
	GENERAL ELEC CAP CORP	2.342	862	847	92,478	2020/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.373	508	503	54,895	2025/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.75	90	103	11,324	2032/3/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.875	2,637	3,156	344,372	2039/1/10
	GENERAL MOTORS	6.25	590	418	45,667	2043/10/2
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.45	170	166	18,147	2020/11/6
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.375	210	200	21,832	2021/9/25
	GILEAD SCIENCES INC	2.55	110	110	12,037	2020/9/1
	GILEAD SCIENCES INC	3.5	200	214	23,387	2025/2/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	100	128	14,006	2044/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	100	126	13,835	2046/3/1
	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL	2.85	10	10	1,121	2022/5/8
	GLENCORE FUNDING LLC	2.875	120	119	13,088	2020/4/16
	GLENCORE FUNDING LLC	4.125	740	705	76,916	2023/5/30
	GLENCORE FUNDING LLC	4.125	700	659	72,001	2024/3/12
	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	50	45	4,969	2027/3/27
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	1,390	1,810	197,560	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	4.223	560	590	64,398	2029/5/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	1,130	1,178	128,557	2024/3/3
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	1,770	1,832	199,904	2025/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	760	875	95,568	2045/5/22

銘柄	当	期	末		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
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債類)	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.75	500	579	63,245	2045/10/21	
	HALLIBURTON CO	5.0	260	210	22,941	2045/11/15	
	HARRIS CORPORATION	5.054	140	154	16,815	2045/4/27	
	HCA INC	5.0	100	103	11,246	2024/3/15	
	HCA INC	5.375	60	61	6,691	2025/2/1	
	HCA INC	5.25	90	93	10,241	2026/6/15	
	HCA INC	4.5	60	60	6,647	2027/2/15	
	HJ HEINZ CO	4.875	175	175	19,188	2025/2/15	
	HOME DEPOT INC	2.7	160	163	17,804	2030/4/15	
	HOME DEPOT INC	3.3	200	205	22,473	2040/4/15	
	HOME DEPOT INC	3.9	50	56	6,144	2047/6/15	
	HOME DEPOT INC	3.35	900	943	102,929	2050/4/15	
	HSBC BANK PLC	4.75	180	182	19,932	2021/1/19	
	HSBC BANK USA	4.875	300	302	33,008	2020/8/24	
	HSBC HOLDINGS PLC	3.4	860	865	94,377	2021/3/8	
	HSBC HOLDINGS PLC	4.25	200	205	22,428	2025/8/18	
	HSBC HOLDINGS PLC	4.95	200	221	24,188	2030/3/31	
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	4.583	1,010	1,068	116,532	2029/6/19	
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	3.973	740	755	82,456	2030/5/22	
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	6.25	270	249	27,239	9998/12/31	
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	6.5	710	663	72,358	9998/12/31	
	HUMANA INC	3.15	320	316	34,543	2022/12/1	
	HUMANA INC	3.95	260	263	28,739	2027/3/15	
	HUMANA INC	4.625	20	20	2,286	2042/12/1	
	HUMANA INC	4.95	160	169	18,442	2044/10/1	
	HUMANA INC	4.8	30	32	3,575	2047/3/15	
	IBM CORP	3.0	730	762	83,213	2024/5/15	
	ILFC E-CAP TRUST II FRN	3.57	200	86	9,416	2065/12/21	
	INTEL CORP	3.7	110	120	13,127	2025/7/29	
	INTEL CORP	4.6	120	147	16,137	2040/3/25	
	INTEL CORP	4.75	660	870	95,003	2050/3/25	
	INTEL CORP	4.95	250	340	37,178	2060/3/25	
	INTESA SANPAOLO SPA	3.125	700	678	74,006	2022/7/14	
	INTESA SANPAOLO SPA	3.375	270	262	28,620	2023/1/12	
	INTESA SANPAOLO SPA	5.017	340	332	36,244	2024/6/26	
	INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	197	21,520	2026/1/15	
	INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	520	522	57,035	2022/1/15	
	INTL LEASE FINANCE CORP	5.875	200	186	20,344	2022/8/15	
	JOHNSON & JOHNSON	2.45	80	85	9,290	2026/3/1	
	JOHNSON & JOHNSON	3.625	680	801	87,455	2037/3/3	
	JP MORGAN CHASE & CO	3.875	750	784	85,617	2024/9/10	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.95	1,350	1,641	179,107	2045/6/1	
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.023	1,000	1,056	115,243	2024/12/5	
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.203	450	491	53,642	2029/7/23	
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.452	200	224	24,536	2029/12/5	
	KAZMUNAYGAS NATIONAL	6.375	240	256	27,995	2048/10/24	
	KINDER MORGAN ENER PART	3.5	160	158	17,292	2021/3/1	
	KINDER MORGAN ENER PART	3.5	390	385	42,064	2023/9/1	
	KINDER MORGAN ENER PART	4.25	160	155	16,967	2024/9/1	
	KINDER MORGAN INC	4.3	90	92	10,055	2025/6/1	

銘柄	当	期			末	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
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債類)	KINDER MORGAN INC	5.2	50	52	5,686	2048/3/1	
	KKR GROUP FIN CO II	5.5	50	55	6,014	2043/2/1	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.95	200	199	21,720	2025/7/15	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.0	170	160	17,523	2026/6/1	
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.2	10	9	990	2024/8/8	
	LLOYDS BANK PLC	4.65	660	672	73,358	2026/3/24	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.375	200	209	22,904	2028/3/22	
	LLOYDS TSB BANK PLC	4.5	300	303	33,156	2024/11/4	
	LOCKHEED MARTIN CORP	3.55	510	549	60,003	2026/1/15	
	LOWES COS INC	4.5	100	109	11,922	2030/4/15	
	LOWES COS INC	5.0	130	147	16,055	2040/4/15	
	LOWES COS INC	5.125	390	462	50,489	2050/4/15	
	MARS INC	2.7	240	246	26,850	2025/4/1	
	MARS INC	3.2	140	148	16,221	2030/4/1	
	MASTERCARD INC	3.85	70	83	9,135	2050/3/26	
	MCDONALD' ' ' ' S CORP	4.2	520	582	63,518	2050/4/1	
	MCDONALD' S CORP	3.7	320	339	37,012	2026/1/30	
	MCDONALD' S CORP	3.5	380	399	43,569	2027/3/1	
	MCDONALD' S CORP	3.8	110	117	12,780	2028/4/1	
	MEDTRONIC INC	3.5	219	237	25,948	2025/3/15	
	METLIFE INC	6.4	570	594	64,843	2066/12/15	
	MICROSOFT CORP	1.55	540	543	59,341	2021/8/8	
	MICROSOFT CORP	2.4	280	287	31,400	2022/2/6	
	MICROSOFT CORP	2.875	660	700	76,378	2024/2/6	
	MICROSOFT CORP	2.7	270	288	31,443	2025/2/12	
	MICROSOFT CORP	2.4	1,120	1,177	128,447	2026/8/8	
	MICROSOFT CORP	3.3	720	796	86,921	2027/2/6	
	MICROSOFT CORP	3.45	30	33	3,660	2036/8/8	
	MISSOURI ST HLTH & ED	3.229	420	432	47,217	2050/5/15	
	mitsubishi UFJ FIN GRP	2.998	400	406	44,328	2022/2/22	
	MLPX LP-REGS	4.875	170	147	16,141	2024/12/1	
	MLPX LP-REGS	4.875	20	17	1,914	2025/6/1	
	MOLSON COORS BREWING CO	3.5	10	9	1,086	2022/5/1	
	MORGAN STANLEY	5.5	400	403	44,039	2020/7/24	
	MORGAN STANLEY FRN	3.772	460	482	52,648	2029/1/24	
	MORGAN STANLEY FRN	2.699	630	609	66,510	2031/1/22	
	MORGAN STANLEY FRN	3.622	950	986	107,617	2031/4/1	
	MORGAN STANLEY FRN	5.597	190	258	28,158	2051/3/24	
	MPLX LP	4.8	520	474	51,810	2029/2/15	
	MPLX LP	4.5	400	312	34,061	2038/4/15	
	MPLX LP	5.5	340	296	32,325	2049/2/15	
	MYRIAD INTL HOLDINGS BV	4.85	370	360	39,279	2027/7/6	
	NETFLIX INC	5.375	70	70	7,709	2021/2/1	
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	260	253	27,633	2026/4/1	
	NIKE INC	3.375	660	718	78,436	2050/3/27	
	NOBLE ENERGY INC	3.85	650	465	50,833	2028/1/15	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	2.93	320	324	35,431	2025/1/15	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	550	567	61,911	2028/1/15	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	5.25	460	615	67,164	2050/5/1	
	NUMERICABLE GROUP SA	7.375	500	501	54,735	2026/5/1	

銘柄		当期末					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							
	普通社債券 (含む投資法人債類)						
	NVIDIA CORP	2.85	110	115	12,611	2030/4/1	
	NVIDIA CORP	3.5	500	533	58,186	2040/4/1	
	NVIDIA CORP	3.5	1,270	1,377	150,294	2050/4/1	
	NVIDIA CORP	3.7	390	425	46,381	2060/4/1	
	NVR INC	3.95	10	10	1,095	2022/9/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.85	144	126	13,810	2021/3/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	2.6	160	132	14,405	2021/8/13	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.125	60	45	4,975	2022/2/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	2.7	20	12	1,411	2023/2/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	6.95	100	63	6,965	2024/7/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	5.55	530	312	34,122	2026/3/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,420	790	86,200	2026/4/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.0	380	197	21,524	2027/2/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	6.45	500	264	28,810	2036/9/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.5	1,400	655	71,535	2044/7/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.625	170	78	8,532	2045/6/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	150	70	7,699	2046/4/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.1	70	32	3,579	2047/2/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.2	80	37	4,072	2048/3/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM FRN	2.68413	380	304	33,264	2021/2/8	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	410	390	42,599	2025/10/22	
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	170	156	17,063	2022/8/15	
	PEPSICO INC	2.875	200	207	22,653	2049/10/15	
	PEPSICO INC	3.625	100	116	12,740	2050/3/19	
	PEPSICO INC	3.875	160	196	21,451	2060/3/19	
	PERNOD-RICARD SA	4.45	400	411	44,943	2022/1/15	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	160	159	17,348	2022/1/17	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	952	940	102,574	2024/3/17	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.375	410	410	44,786	2027/1/17	
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.299	1,753	1,657	180,853	2025/1/27	
	PFIZER INC	2.625	510	531	58,034	2030/4/1	
	PFIZER INC	4.4	60	75	8,287	2044/5/15	
	PHILIP MORRIS	2.9	90	90	9,913	2021/11/15	
	PHILIP MORRIS	2.5	230	232	25,365	2022/8/22	
	PHILIP MORRIS	2.5	510	515	56,279	2022/11/2	
	PHILIP MORRIS	4.5	60	66	7,250	2042/3/20	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	190	179	19,551	2026/4/15	
	PROCTER & GAMBLE	3.0	130	144	15,752	2030/3/25	
	PROCTER & GAMBLE	3.55	260	303	33,117	2040/3/25	
	PROCTER & GAMBLE	3.6	490	602	65,742	2050/3/25	
	QEP RESOURCES INC	6.875	10	4	534	2021/3/1	
	RABOBANK	4.375	780	790	86,244	2025/8/4	
	RABOBANK NEDERLAND	4.625	300	304	33,269	2023/12/1	
	RANGE RESOURCES CORP	5.875	38	28	3,088	2022/7/1	
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	30	21	2,399	2023/3/15	
	RANGE RESOURCES CORP	4.875	210	122	13,328	2025/5/15	
	RAYTHEON CO	3.125	30	30	3,280	2020/10/15	
	REGENCY ENERGY PARTNERS	5.875	53	50	5,498	2022/3/1	
	REYNOLDS AMERICAN INC	3.25	130	129	14,168	2020/6/12	
	REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	310	328	35,861	2045/8/15	

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		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債類)	ROYAL BANK OF CANADA	3.2	770	779	84,993	2021/4/30
	ROYAL BK CANADA	2.15	350	350	38,204	2020/10/26
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.1	40	41	4,497	2023/6/10
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.0	290	299	32,641	2023/12/19
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	5.125	590	592	64,666	2024/5/28
	ROYAL BK SCOTLAND FRN	4.519	200	204	22,266	2024/6/25
	ROYAL BK SCOTLAND FRN	4.269	430	438	47,860	2025/3/22
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.75	280	271	29,673	2024/5/15
	SALESFORCE.COM INC	3.25	390	405	44,247	2023/4/11
	SALESFORCE.COM INC	3.7	370	399	43,581	2028/4/11
	SANDS CHINA LTD	4.6	800	810	88,418	2023/8/8
	SANDS CHINA LTD	5.125	250	241	26,311	2025/8/8
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	130	129	14,139	2025/7/17
	SHELL INTL FIN	2.875	600	613	66,924	2026/5/10
	SHELL INTL FIN	2.75	100	99	10,867	2030/4/6
	SHELL INTL FIN	4.55	220	256	27,976	2043/8/12
	SHELL INTL FIN	4.375	590	670	73,127	2045/5/11
	SHELL INTL FIN	3.25	530	518	56,524	2050/4/6
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	430	462	50,455	2024/4/10
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	400	430	46,935	2024/4/10
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	590	592	64,620	2042/11/8
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	30	35	3,830	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	50	67	7,324	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.625	150	168	18,416	2025/2/15
	STATE STREET CORP FRN	3.152	180	183	20,048	2031/3/30
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.058	590	587	64,114	2021/7/14
	SUNOCO LOGISTICS PARTNER	5.3	20	15	1,696	2044/4/1
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	3.35	390	395	43,157	2021/5/24
	SYNGENTA FINANCE NV	3.933	580	548	59,836	2021/4/23
	T-MOBILE USA INC	3.875	800	810	88,374	2030/4/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	40	33	3,701	2025/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	80	69	7,613	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	40	33	3,626	2029/1/15
	TARGET CORP	2.65	320	328	35,791	2030/9/15
	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	480	525	57,319	2044/9/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.0	20	17	1,898	2040/8/15
	TELEFONICA EMISIONES SAU	5.213	150	165	18,022	2047/3/8
	TELEFONICA EMISIONES SAU	4.894999	230	247	27,016	2048/3/6
	TENNESSEE GAS PIPELINE	2.9	650	577	62,964	2030/3/1
	TEVA PHARMA FIN IV BV	3.65	190	180	19,723	2021/11/10
	TEVA PHARMACEUT FIN BV	2.95	180	164	17,927	2022/12/18
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.2	680	642	70,102	2021/7/21
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	390	348	37,985	2023/7/21
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	7.125	340	330	36,101	2025/1/31
	TIME WARNER CABLE INC	4.125	200	200	21,901	2021/2/15
	TIME WARNER CABLE INC	4.0	200	199	21,818	2021/9/1
	TIME WARNER CABLE INC	6.55	150	171	18,714	2037/5/1
	TIME WARNER CABLE INC	7.3	370	456	49,799	2038/7/1
	TIME WARNER CABLE INC	5.875	670	725	79,179	2040/11/15
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	950	1,005	109,668	2026/2/1



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	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債株)	UBS GROUP FUNDING	3.491	450	458	50,052	2023/5/23	
	UBS GROUP FUNDING	4.125	450	472	51,526	2025/9/24	
	UBS GROUP FUNDING	4.253	1,050	1,105	120,598	2028/3/23	
	UBS GROUP FUNDING SW FRN	7.0	1,120	1,072	117,061	9998/12/31	
	UNICREDIT SPA FRN	7.296	640	662	72,320	2034/4/2	
	UNION PACIFIC CORP-144A	3.839	940	962	104,999	2060/3/20	
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	10	9	1,052	2025/7/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	110	109	11,954	2026/12/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	160	152	16,671	2027/11/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	10	9	1,029	2028/1/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.25	210	203	22,198	2030/1/15	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	3.95	260	282	30,802	2025/8/16	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.125	120	131	14,394	2028/11/16	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	140	161	17,653	2042/6/1	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.7	360	360	39,365	2020/7/15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.875	240	244	26,640	2021/12/15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	390	424	46,348	2025/7/15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	120	134	14,668	2028/12/15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.7	410	451	49,289	2049/8/15	
	US BANK NA CINCINNATI	3.15	380	384	41,911	2021/4/26	
	VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	556	619	67,634	2036/11/21	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	170	174	18,987	2025/12/15	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.25	100	103	11,267	2026/4/1	
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	90	95	10,393	2024/11/1	
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.376	10	10	1,171	2025/2/15	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.625	100	102	11,202	2026/8/15	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	290	319	34,894	2027/3/16	
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	70	73	7,989	2027/3/22	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.329	376	427	46,661	2028/9/21	
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.15	180	190	20,809	2030/3/22	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	770	900	98,221	2033/8/10	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.4	380	432	47,209	2034/11/1	
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.25	320	407	44,459	2037/3/16	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	200	226	24,721	2046/8/15	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.862	130	165	18,045	2046/8/21	
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.5	50	68	7,456	2047/3/16	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.0	150	174	18,999	2050/3/22	
	VIACOM INC	4.25	30	30	3,296	2023/9/1	
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	500	497	54,237	2029/5/15	
	VISA INC	3.15	490	528	57,621	2025/12/14	
	VISA INC	2.05	240	239	26,145	2030/4/15	
	VISA INC	4.3	250	313	34,169	2045/12/14	
	VODAFONE GROUP PLC	4.375	540	570	62,187	2028/5/30	
	WAL-MART STORES	4.3	403	509	55,544	2044/4/22	
	WALT DISNEY COMPANY	6.65	200	290	31,738	2037/11/15	
	WASTE MANAGEMENT INC	4.6	20	20	2,186	2021/3/1	
	WASTE MANAGEMENT INC	3.5	30	31	3,426	2024/5/15	
	WASTE MANAGEMENT INC	4.0	270	295	32,240	2039/7/15	
	WASTE MANAGEMENT INC	4.15	190	219	23,973	2049/7/15	
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	300	289	31,555	2024/9/17	

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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	200	192	21,036	2024/9/17
	WELLPOINT INC	3.125	210	214	23,353	2022/5/15
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	4.478	160	179	19,598	2031/4/4
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.013	3,040	3,823	417,103	2051/4/4
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	30	30	3,346	2023/2/13
	WELLS FARGO & COMPANY	4.48	899	949	103,558	2024/1/16
	WELLS FARGO & COMPANY	4.3	1,250	1,305	142,382	2027/7/22
	WELLS FARGO & COMPANY	4.65	1,230	1,322	144,230	2044/11/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.9	190	215	23,502	2045/11/17
	WELLS FARGO & COMPANY	4.4	160	167	18,223	2046/6/14
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	640	696	75,978	2046/12/7
	WESTERN MIDSTREAM OP FRN	2.69788	70	40	4,373	2023/1/13
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.1	190	134	14,624	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	70	44	4,849	2028/3/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.05	770	492	53,690	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.25	100	54	5,999	2050/2/1
	WILLIAMS COS INC	7.875	195	184	20,121	2021/9/1
	WILLIAMS COS INC	3.7	100	95	10,438	2023/1/15
	WILLIAMS COS INC	7.5	269	290	31,679	2031/1/15
	WPX ENERGY INC	8.25	240	187	20,407	2023/8/1
	WYETH	5.95	50	70	7,731	2037/4/1
	YAMANA GOLD INC	4.625	340	340	37,108	2027/12/15
小計					53,316,742	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.5	32,430	34,923	154,709	2029/5/31
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.5	65,150	66,312	293,766	2038/11/18
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	75,650	70,664	313,044	2042/11/13
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	95,290	90,616	401,433	2047/11/7
小計					1,162,953	
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
国債証券	BRAZIL-NTN-F(NOTA TESO N)	10.0	17,640	18,448	380,969	2021/1/1
	BRAZIL-NTN-F(NOTA TESO N)	10.0	1,232	1,375	28,397	2027/1/1
小計					409,367	
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
国債証券	RUSSIA GOVT BOND	8.15	418,180	456,916	657,959	2027/2/3
	RUSSIA GOVT BOND	7.05	7,943	8,168	11,762	2028/1/19
小計					669,721	
インドネシア			千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	79,906,000	80,007,480	536,050	2026/9/15
小計					536,050	
合計					56,094,834	

(注) 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。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

## 売付債券

種 類	銘 柄 名	当 期 末				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	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
売建TBA	FNMA 30YR APR FWD	4.5	1,500	1,616	176,352	2050/4/1
	FNMA 30YR MAY FWD	3.0	800	841	91,764	2050/5/1
合 計					268,116	

(注) 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。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別		当 期 末		
		買 建 額	売 建 額	
外 国	債券先物取引	US 5YR 2006	百万円 67,196	百万円 —
		US 2YR 2006	14,367	—
		US 10YR 2006	—	40,694
		US 20YR 2006	—	3,033
		USUL10YR2006	—	801
		US UL 2006	2,187	—
	金利先物取引	9D EUR\$ 2103	8,892	—
	90 EUR\$ 2006	14,050	—	
	90 EUR\$ 2112	—	10,191	

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 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。

## オプションの銘柄別期末残高

銘柄別	銘柄	コール・ブット別	当 期 末		
			買 建 額	売 建 額	
外 国	債券オプション取引	FVKO P 0424	ブット	0.153437	2
		FVMO P 0522	ブット	7	2
		TYKO C 0424	コール	—	24
		TYKO P 0424	ブット	1	—
		TYMO C 0522	コール	15	109
		TYMO P 0522	ブット	—	4
		USKO C 0424	コール	—	2
		USKO P 0424	ブット	17	—
		USMO P 0522	ブット	—	18
					百万円

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注) 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。

## ○投資信託財産の構成

(2020年4月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
優先証券	146,462	0.2%
公社債	56,094,834	87.0
コール・ローン等、その他	8,260,873	12.8
投資信託財産総額	64,502,169	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(56,235,229千円)の投資信託財産総額(64,502,169千円)に対する比率は87.2%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.10円、1メキシコペソ=4.43円、1ブラジルレアル=20.65円、1ロシアルーブル=1.44円、100インドネシアルピア=0.67円です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2019年4月9日～2020年4月7日)

調査依頼を行った取引は2019年4月9日から2020年4月7日までの間で有価証券取引1件でした。これらの有価証券取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、銘柄、通貨、数量、売買の別、利率、償還日、約定日、受渡日、約定金額、受渡金額、取引先名、その他の当該有価証券取引の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年4月7日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	63,497,892,356
コール・ローン等	1,043,742,402
優先証券(評価額)	146,462,160
公社債(評価額)	56,094,834,715
コール・オプション(買)	15,096,712
プット・オプション(買)	27,132,812
未収入金	5,538,574,036
未収利息	384,938,324
前払費用	4,562,618
差入委託証拠金	242,548,577
(B) 負債	6,979,815,616
コール・オプション(売)	136,317,282
プット・オプション(売)	28,263,477
前受金	2,168,150
未払金	6,544,949,236
未払利息	567
売付債券	268,116,904
(C) 純資産総額(A-B)	56,518,076,740
元本	35,720,627,057
次期繰越損益金	20,797,449,683
(D) 受益権総口数	35,720,627,057口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,822円

## &lt;注記事項&gt;

(注) 元本の状況	
期首元本額	48,676,044,017円
期中追加設定元本額	4,406,131,781円
期中一部解約元本額	17,361,548,741円
(注) 期末における元本の内訳	
LM・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	19,997,423,929円
LM・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	11,895,919,871円
LM・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	1,576,604,789円
LM・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	1,486,845,588円
LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	763,832,880円

## ○損益の状況 (2019年4月9日～2020年4月7日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,829,799,421
受取利息	2,800,987,015
その他収益金	29,135,552
支払利息	△ 323,146
(B) 有価証券売買損益	△ 1,107,775,465
売買益	3,970,020,690
売買損	△ 5,077,796,155
(C) 先物取引等取引損益	531,255
取引益	9,183,194,121
取引損	△ 9,182,662,866
(D) 保管費用等	△ 11,872,894
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,710,682,317
(F) 前期繰越損益金	26,924,801,042
(G) 追加信託差損益金	2,494,623,935
(H) 解約差損益金	△ 10,332,657,611
(I) 計(E+F+G+H)	20,797,449,683
次期繰越損益金(I)	20,797,449,683

(注) 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。

(注) 損益の状況の中で(G)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) 損益の状況の中で(H)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。

## ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン)F/FC/FD/FVA

2019年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	円建て英領ケイマン諸島籍外国投資信託
運 用 方 針	世界に分散した債券ポートフォリオへ投資することにより、ベンチマーク指数を上回る収益の確保を目指して運用を行います。 ファンドは、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円および中国人民元除く)インデックスをベンチマークとします。
投 資 対 象	世界各国の発行体が発行する債券および先進諸国上場国債先物に主に投資を行います。
受 託 会 社 管 理 事 務 代 行 会 社	ステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッド
投 資 顧 問 会 社	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー
保 管 受 託 銀 行	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

\* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

\* 掲載している組入資産の明細及び計算書等は、Wellington World Bond Fund (Cayman) (ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン))の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## ◎計算書

運用計算書	
2019年1月1日から2019年12月31日の期間	
<b>収益</b>	
受取利息	\$ 4,636,978
投資有価証券売買に係る実現損益	7,967,370
投資有価証券に係る未実現損益	2,679,480
<b>収益合計</b>	<b>\$ 15,283,828</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	\$ -569,780
事務管理手数料	-51,803
保管手数料	-38,332
専門家報酬	-25,296
受託手数料	-18,002
名義書換代理人手数料	-2,500
諸経費	-25,357
<b>費用合計</b>	<b>\$ -731,070</b>
<b>財務費用</b>	
収益分配クラスの保有者に対する分配	\$ -3,521,760
支払金利	-9,205
<b>財務費用合計</b>	<b>\$ -3,530,965</b>
<b>税引前損益</b>	<b>\$ 11,021,793</b>
源泉税	-62,781
<b>純投資損益</b>	<b>\$ 10,959,012</b>
<b>純資産の増減額</b>	<b>\$ 10,959,012</b>

## 期末一口あたり純資産価格(¥)

Fクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額599,132,913/期末口数41,789)	14,337.0962
FCクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額4,653,267,065/期末口数403,056)	11,544.9641
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額7,225,621,335/期末口数544,189)	13,277.7791
FVAクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額1,198,425,632/期末口数85,258)	14,056.4596

## ◎組入資産の明細(2019年12月31日現在)

## ○有価証券明細表\*1

銘柄名	額面金額/ユニット数	満期日	評価額(\$)
金融			
VOLKSWAGEN LEASING GMBH COMPANY GUAR REGS 04/24 1.125	65,000	2024/4/4	74,510
LLOYDS BANKING GROUP PLC SR UNSECURED REGS 10/24 2.25	100,000	2024/10/16	136,286
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 11/48 VAR	50,000	2048/11/15	56,656
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 04/29 VAR	75,000	2029/4/23	80,466
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/23 2.7	350,000	2023/5/18	356,368
HOLCIM FINANCE LUX SA COMPANY GUAR REGS 05/23 1.375	100,000	2023/5/26	117,114
HUNTINGTON BANCSHARES SR UNSECURED 01/22 2.3	150,000	2022/1/14	150,831
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 02/28 VAR	100,000	2028/2/1	107,838
BARCLAYS PLC SR UNSECURED REGS 02/27 3.25	100,000	2027/2/12	141,072
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED REGS 09/24 0.875	200,000	2024/9/6	230,325
DANSKE BANK A/S SR UNSECURED 144A 09/21 2	290,000	2021/9/8	289,053
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 09/21 1.7	150,000	2021/9/14	149,855
VOLKSWAGEN INTL FIN NV COMPANY GUAR REGS 03/27 1.875	100,000	2027/3/30	118,702
EFSF GOVT GUARANT REGS 05/27 0.75	775,000	2027/5/3	919,437
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 05/28 VAR	100,000	2028/5/22	106,307
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN SR SECURED 144A 06/24 2.75	200,000	2024/6/22	205,200
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN SR UNSECURED 06/27 3.7	75,000	2027/6/22	74,825
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 11/20 3.7	175,000	2020/11/24	177,074
VISA INC SR UNSECURED 12/22 2.8	175,000	2022/12/14	180,087
TRUIST FIN CORP SR UNSECURED 03/21 2.9	185,000	2021/3/3	186,935
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 10/26 3	125,000	2026/10/23	128,113
BANK OF NY MELLON CORP SUBORDINATED 10/28 3	60,000	2028/10/30	61,521
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 03/26 4.95	75,000	2026/3/15	86,310
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 04/26 3	375,000	2026/4/22	385,757
US BANCORP SUBORDINATED 04/26 3.1	100,000	2026/4/27	104,115
NATIONWIDE BLDG SOCIETY SR UNSECURED REGS 05/26 3	100,000	2026/5/6	144,691
MASTERCARD INC SR UNSECURED 11/46 3.8	40,000	2046/11/21	45,022
XLIT LTD COMPANY GUAR 03/25 4.45	100,000	2025/3/31	108,961
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 04/22 3.45	350,000	2022/4/10	357,958
FCA BANK SPA IRELAND SR UNSECURED REGS 04/20 1.375	100,000	2020/4/17	112,744
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/30 VAR	125,000	2030/1/23	141,384
FIFTH THIRD BANCORP SR UNSECURED 01/24 3.65	265,000	2024/1/25	279,712
LIBERTY MUTUAL GROUP INC COMPANY GUAR REGS 02/29 4.569	77,000	2029/2/1	86,052
JACKSON NATL LIFE GLOBAL SECURED 144A 02/22 3.3	325,000	2022/2/1	334,205
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/20 3.2	275,000	2020/7/13	276,260
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 07/23 2	120,000	2023/7/27	143,052
AMERICAN EXPRESS CO SR UNSECURED 02/24 3.4	225,000	2024/2/22	235,374
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR UNSECURED 02/50 4.35	25,000	2050/2/25	28,821
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 03/49 4.1	20,000	2049/3/4	23,039
CITIGROUP INC SUBORDINATED 09/27 4.45	200,000	2027/9/29	220,356
CAPITAL ONE FINANCIAL CO SUBORDINATED 10/25 4.2	100,000	2025/10/29	107,948
CHUBB INA HOLDINGS INC COMPANY GUAR 11/45 4.35	50,000	2045/11/3	60,597
DEUTSCHE BANK NY SR UNSECURED 05/24 3.7	120,000	2024/5/30	121,797
CREDIT SUISSE GROUP AG SR UNSECURED 144A 06/24 VAR	300,000	2024/6/12	317,356
BANK OF MONTREAL DEPOSIT NOTE 06/23 2.89	300,000	2023/6/20	236,486
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC SR UNSECURED 06/24 VAR	200,000	2024/6/25	212,474
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 07/29 VAR	365,000	2029/7/23	405,703
REGIONS FINANCIAL CORP SR UNSECURED 08/23 3.8	265,000	2023/8/14	280,545
ING GROEP NV SR UNSECURED REGS 09/28 2	200,000	2028/9/20	249,745



KEYCORP SR UNSECURED 10/25 4.15	225,000	2025/10/29	246,759
STATE STREET CORP SR UNSECURED 12/29 VAR	100,000	2029/12/3	111,612
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 12/29 VAR	100,000	2029/12/5	113,809
AON CORP COMPANY GUAR 12/28 4.5	100,000	2028/12/15	112,664
TRUIST FIN CORP SR UNSECURED 12/23 3.75	100,000	2023/12/6	106,083
BANK OF NY MELLON CORP SR UNSECURED 02/25 3	70,000	2025/2/24	72,809
BERKSHIRE HATHAWAY FIN COMPANY GUAR 01/49 4.25	75,000	2049/1/15	88,986
MARSH + MCLENNAN COS INC SR UNSECURED 03/29 4.375	100,000	2029/3/15	114,014
BNP PARIBAS SR UNSECURED REGS 01/27 VAR	200,000	2027/1/23	244,990
CREDIT AGRICOLE SA SUBORDINATED REGS 03/27 2.625	100,000	2027/3/17	125,925
UNUM GROUP SR UNSECURED 06/29 4	50,000	2029/6/15	52,517
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SR SECURED 144A 07/22 2.25	175,000	2022/7/12	176,716
ROYAL BANK OF CANADA SR UNSECURED 07/24 2.55	175,000	2024/7/16	177,693
PNC FINANCIAL SERVICES SR UNSECURED 07/26 2.6	90,000	2026/7/23	91,148
HUNTINGTON BANCSHARES SR UNSECURED 08/24 2.625	175,000	2024/8/6	177,500
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 05/29 VAR	275,000	2029/5/1	303,209
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/28 VAR	54,000	2028/12/20	56,708
TORONTO DOMINION BANK DEPOSIT NOTE 05/23 3.005	300,000	2023/5/30	237,506
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 04/24 2.875	175,000	2024/4/10	180,558
CITIGROUP INC SR UNSECURED 04/25 VAR	25,000	2025/4/24	26,020
PNC FINANCIAL SERVICES SR UNSECURED 04/29 3.45	50,000	2029/4/23	53,369
NORTHERN TRUST CORP SR UNSECURED 05/29 3.15	100,000	2029/5/3	105,065
CNA FINANCIAL CORP SR UNSECURED 05/29 3.9	105,000	2029/5/1	113,067
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 06/37 6.25	25,000	2037/6/15	34,913
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 04/23 VAR	125,000	2023/4/1	127,981
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 03/29 1.75	100,000	2029/3/22	120,588
BANK OF MONTREAL SR UNSECURED 03/22 2.9	125,000	2022/3/26	127,448
AXA SA SUBORDINATED 12/30 8.6	60,000	2030/12/15	87,171
AVIVA PLC SUBORDINATED REGS 11/36 VAR	30,000	2036/11/14	48,150
KFW GOVT GUARANT REGS 06/21 5.55	700,000	2021/6/7	990,087
ALLSTATE CORP SR UNSECURED 05/35 5.55	50,000	2035/5/9	63,272
ANGLIAN WATER SERV FIN SR SECURED REGS 07/30 6.293	50,000	2030/7/30	93,206
KFW GOVT GUARANT 12/28 6	225,000	2028/12/7	421,618
BANK OF SCOTLAND PLC COVERED 12/24 4.875	250,000	2024/12/20	387,266
PRUDENTIAL PLC SR UNSECURED 05/29 5.875	75,000	2029/5/11	133,513
AETNA INC SR UNSECURED 06/36 6.625	30,000	2036/6/15	40,522
PRINCIPAL FINANCIAL GRP COMPANY GUAR 10/36 6.05	50,000	2036/10/15	64,893
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 03/22 3.5	65,000	2022/3/8	67,126
BNP PARIBAS HOME LOAN CO COVERED REGS 03/22 3.125	300,000	2022/3/22	362,404
ABN AMRO BANK NV SUBORDINATED REGS 04/21 6.375	100,000	2021/4/27	121,551
BNP PARIBAS SR UNSECURED REGS 01/22 4.125	75,000	2022/1/14	91,575
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED 01/42 6.1	30,000	2042/1/14	42,604
ING BANK NV COVERED REGS 01/22 3.375	550,000	2022/1/10	663,591
KFW GOVT GUARANT REGS 02/22 5.5	225,000	2022/2/9	172,203
BARCLAYS BANK UK PLC COVERED REGS 03/22 4.25	250,000	2022/3/2	307,877
ABN AMRO BANK NV COVERED REGS 06/20 3.625	350,000	2020/6/22	400,222
JEFFERIES GROUP LLC SR UNSECURED 04/21 6.875	25,000	2021/4/15	26,451
COOPERATIEVE RABOBANK UA SR UNSECURED 07/25 4.125	100,000	2025/7/14	136,829
CNP ASSURANCES SUBORDINATED REGS 09/40 VAR	50,000	2040/9/14	58,434
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 03/21 4.75	100,000	2021/3/2	118,730
ALLIANZ FINANCE II B.V. COMPANY GUAR 07/41 VAR	100,000	2041/7/8	121,799
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 01/35 3.875	20,000	2035/1/15	21,237
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 01/55 4.375	55,000	2055/1/15	60,396

BPCE SA COMPANY GUAR 01/20 2.25	300,000	2020/1/27	299,999
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/45 4.3	70,000	2045/1/27	82,342
MUFG AMERICAS HLDGS CORP SR UNSECURED 02/25 3	80,000	2025/2/10	81,611
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/38 6.4	20,000	2038/5/15	28,983
CITIGROUP INC SR UNSECURED 07/39 8.125	28,000	2039/7/15	46,745
NATIONWIDE MUTUAL INSURA SUBORDINATED 144A 08/39 9.375	25,000	2039/8/15	42,501
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR 01/20 5.375	350,000	2020/1/23	394,075
LINCOLN NATIONAL CORP SR UNSECURED 09/23 4	45,000	2023/9/1	47,916
EFSS GOVT GUARANT REGS 10/20 1.75	100,000	2020/10/29	114,275
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 10/23 4	100,000	2023/10/30	126,897
METLIFE INC SR UNSECURED 11/43 4.875	50,000	2043/11/13	62,003
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 08/24 4.2	150,000	2024/8/26	161,072
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 10/24 3.8	25,000	2024/10/7	26,436
AFLAC INC SR UNSECURED 11/24 3.625	100,000	2024/11/15	106,926
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 11/44 4.3	20,000	2044/11/15	23,480
AMERICAN EXPRESS CO SUBORDINATED 12/24 3.625	125,000	2024/12/5	132,160
BANK OF NOVA SCOTIA DEPOSIT NOTE 01/21 3.27	250,000	2021/1/11	195,179
BPCE SA COMPANY GUAR 04/24 4	700,000	2024/4/15	748,970
BNG BANK NV SR UNSECURED 144A 04/21 2.625	550,000	2021/4/28	556,407
CITIGROUP INC SUBORDINATED 05/44 5.3	20,000	2044/5/6	25,516
LIBERTY MUTUAL GROUP INC COMPANY GUAR 144A 06/23 4.25	23,000	2023/6/15	24,442
ANTHEM INC SR UNSECURED 01/44 5.1	35,000	2044/1/15	41,888
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR UNSECURED 05/24 3.5	100,000	2024/5/15	106,422
CREDIT AGRICOLE LONDON SR UNSECURED REGS 05/24 2.375	100,000	2024/5/20	123,096
COOPERATIEVE RABOBANK UA SUBORDINATED REGS 05/26 VAR	100,000	2026/5/26	115,809
NASDAQ INC SR UNSECURED 06/24 4.25	100,000	2024/6/1	107,662
NORDEA BANK ABP SR UNSECURED REGS 07/22 3.25	150,000	2022/7/5	182,100
NATIONAL AUSTRALIA BANK SR UNSECURED REGS 08/22 2.75	35,000	2022/8/8	42,154
BANQUE FED CRED MUTUEL SR UNSECURED REGS 08/22 3.25	100,000	2022/8/23	122,248
KFW GOVT GUARANT 01/23 2.125	1,900,000	2023/1/17	1,924,378
EFSS GOVT GUARANT REGS 01/20 1.5	1,400,000	2020/1/22	1,573,146
BNG BANK NV SR UNSECURED 144A 01/23 2.5	100,000	2023/1/23	102,220
<b>金融合計</b>			<b>25,526,484</b>

## 産業

NORTHROP GRUMMAN CORP SR UNSECURED 01/28 3.25	125,000	2028/1/15	130,459
APPLE INC SR UNSECURED 11/47 3.75	55,000	2047/11/13	61,081
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 02/25 3.376	10,000	2025/2/15	10,593
BROADCOM CRP / CAYMN FI COMPANY GUAR 01/22 3	175,000	2022/1/15	177,589
MARRIOTT INTERNATIONAL SR UNSECURED 01/22 2.3	350,000	2022/1/15	351,657
MOLSON COORS BREWING CO COMPANY GUAR 07/26 3	100,000	2026/7/15	101,245
ORACLE CORP SR UNSECURED 07/46 4	100,000	2046/7/15	111,317
DAIMLER FINANCE NA LLC COMPANY GUAR 144A 07/21 2	350,000	2021/7/6	349,329
INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 02/27 3	100,000	2027/2/15	103,122
MYLAN NV COMPANY GUAR 06/21 3.15	400,000	2021/6/15	405,257
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 02/47 4.25	125,000	2047/2/6	153,382
APPLE INC SR UNSECURED 02/27 3.35	165,000	2027/2/9	175,756
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR REGS 02/25 0.375	100,000	2025/2/15	114,163
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 09/26 2.5	150,000	2026/9/20	152,936
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 03/37 3.625	95,000	2037/3/3	104,943
LOWE S COS INC SR UNSECURED 05/27 3.1	125,000	2027/5/3	129,261
SHERWIN WILLIAMS CO SR UNSECURED 06/27 3.45	125,000	2027/6/1	132,268
CARDINAL HEALTH INC SR UNSECURED 06/24 3.079	125,000	2024/6/15	128,626

COX COMMUNICATIONS INC SR UNSECURED 144A 08/27 3.5	325,000	2027/8/15	339,112
DISCOVERY COMMUNICATIONS COMPANY GUAR 03/28 3.95	150,000	2028/3/20	160,128
NOVARTIS CAPITAL CORP COMPANY GUAR 11/25 3	225,000	2025/11/20	236,537
JOHN DEERE CAPITAL CORP SR UNSECURED 04/22 2.95	225,000	2022/4/1	230,386
MERCK + CO INC SR UNSECURED 03/49 4	50,000	2049/3/7	58,645
TWDC ENTERPRISES 18 CORP COMPANY GUAR 02/26 3	200,000	2026/2/13	210,619
APPLE INC SR UNSECURED 02/46 4.65	25,000	2046/2/23	31,369
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 02/26 2.75	225,000	2026/2/25	228,166
VODAFONE GROUP PLC SR UNSECURED REGS 08/26 2.2	150,000	2026/8/25	187,017
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/23 2.726	105,000	2023/3/1	107,549
3M COMPANY SR UNSECURED 09/46 3.125	25,000	2046/9/19	24,089
3M COMPANY SR UNSECURED 09/26 2.25	100,000	2026/9/19	100,138
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 09/26 2.95	125,000	2026/9/19	128,550
HESS CORP SR UNSECURED 04/27 4.3	100,000	2027/4/1	106,642
ILLINOIS TOOL WORKS INC SR UNSECURED 11/26 2.65	125,000	2026/11/15	128,372
HCA INC SR SECURED 06/26 5.25	100,000	2026/6/15	112,033
BRITISH TELECOMMUNICATIO SR UNSECURED REGS 03/21 0.625	385,000	2021/3/10	435,861
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/ COMPANY GUAR REGS 03/28 2	150,000	2028/3/17	187,927
AT+T INC SR UNSECURED 03/22 3.8	100,000	2022/3/15	103,801
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 04/26 1.46	100,000	2026/4/13	119,241
ABBOTT LABORATORIES SR UNSECURED 11/26 3.75	175,000	2026/11/30	191,214
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 10/45 6.484	50,000	2045/10/23	61,986
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 07/25 4.908	75,000	2025/7/23	82,588
AT+T INC SR UNSECURED 03/48 4.5	50,000	2048/3/9	55,240
AMGEN INC SR UNSECURED 06/48 4.563	25,000	2048/6/15	29,061
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 08/26 6.875	300,000	2026/8/4	329,400
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/22 2.95	100,000	2022/3/19	101,357
AT+T INC SR UNSECURED 05/25 3.4	375,000	2025/5/15	392,727
AT+T INC SR UNSECURED 05/46 4.75	50,000	2046/5/15	56,587
MONDELEZ INTERNATIONAL SR UNSECURED 02/26 3.625	175,000	2026/2/13	186,338
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 02/29 3.455	50,000	2029/2/19	54,211
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 02/29 4.8	125,000	2029/2/14	139,333
ABBVIE INC SR UNSECURED 05/25 3.6	275,000	2025/5/14	290,531
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 05/45 4.375	75,000	2045/5/11	89,536
CRH AMERICA INC COMPANY GUAR 144A 05/25 3.875	200,000	2025/5/18	213,713
INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 01/26 3.8	100,000	2026/1/15	106,739
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 07/45 4.75	50,000	2045/7/15	61,572
TYSON FOODS INC SR UNSECURED 03/26 4	25,000	2026/3/1	27,062
AT+T INC SR UNSECURED 03/29 4.35	100,000	2029/3/1	111,251
VIACOMCBS INC SR UNSECURED 06/29 4.2	75,000	2029/6/1	81,739
ELI LILLY + CO SR UNSECURED 03/49 3.95	50,000	2049/3/15	57,919
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED REGS 12/29 4.016	0	2029/12/3	0
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 01/36 4.272	64,000	2036/1/15	72,483
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 03/25 3.5	56,000	2025/3/15	60,031
HALLIBURTON CO SR UNSECURED 11/25 3.8	175,000	2025/11/15	186,688
ASTRAZENECA PLC SR UNSECURED 11/25 3.375	225,000	2025/11/16	239,142
LOCKHEED MARTIN CORP SR UNSECURED 01/26 3.55	175,000	2026/1/15	187,750
CONCHO RESOURCES INC COMPANY GUAR 08/28 4.3	100,000	2028/8/15	109,040
WALMART INC SR UNSECURED 06/38 3.95	50,000	2038/6/28	57,922
UNITED TECHNOLOGIES CORP SR UNSECURED 11/28 4.125	50,000	2028/11/16	56,255
UNITED TECHNOLOGIES CORP SR UNSECURED 11/38 4.45	75,000	2038/11/16	88,752
CATERPILLAR FINL SERVICE SR UNSECURED 09/21 3.15	200,000	2021/9/7	204,437
PFIZER INC SR UNSECURED 09/38 4.1	50,000	2038/9/15	57,177

AIR LEASE CORP SR UNSECURED 01/22 3.5	175,000	2022/1/15	179,848
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 09/23 3.45	175,000	2023/9/20	184,169
COMCAST CORP COMPANY GUAR 10/48 4.7	50,000	2048/10/15	61,738
COMCAST CORP COMPANY GUAR 10/28 4.15	100,000	2028/10/15	112,634
COMCAST CORP COMPANY GUAR 10/38 4.6	100,000	2038/10/15	119,227
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 09/28 4.329	50,000	2028/9/21	56,748
CONAGRA BRANDS INC SR UNSECURED 10/21 3.8	425,000	2021/10/22	438,584
BAT CAPITAL CORP COMPANY GUAR 08/24 3.222	175,000	2024/8/15	179,004
DUPONT DE NEMOURS INC SR UNSECURED 11/23 4.205	225,000	2023/11/15	240,738
AVIATION CAPITAL GROUP SR UNSECURED 144A 01/24 4.375	100,000	2024/1/30	105,384
ARCHER DANIELS MIDLAND C SR UNSECURED 03/49 4.5	25,000	2049/3/15	30,564
WOODSIDE FINANCE LTD COMPANY GUAR 144A 03/25 3.65	100,000	2025/3/5	103,618
ALLERGAN FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/35 4.55	55,000	2035/3/15	60,127
BP CAP MARKETS AMERICA COMPANY GUAR 05/22 3.245	100,000	2022/5/6	103,221
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 01/24 3.35	250,000	2024/1/8	262,485
FOX CORP SR UNSECURED 144A 01/29 4.709	25,000	2029/1/25	28,510
FOX CORP SR UNSECURED 144A 01/39 5.476	45,000	2039/1/25	55,062
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 08/46 4.862	25,000	2046/8/21	31,035
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/25 3.25	100,000	2025/3/19	102,999
ANHEUSER BUSCH CO/INBEV COMPANY GUAR 02/36 4.7	140,000	2036/2/1	162,226
ANHEUSER BUSCH CO/INBEV COMPANY GUAR 02/46 4.9	25,000	2046/2/1	29,653
FIDELITY NATL INFO SERV SR UNSECURED 05/29 3.75	65,000	2029/5/21	71,256
FISERV INC SR UNSECURED 07/26 3.2	40,000	2026/7/1	41,426
FISERV INC SR UNSECURED 07/29 3.5	35,000	2029/7/1	36,788
AMERICAN HONDA FINANCE SR UNSECURED 06/24 2.4	200,000	2024/6/27	202,238
L3HARRIS TECH INC SR UNSECURED REGS 12/26 3.85	35,000	2026/12/15	37,560
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 01/30 2.829	50,000	2030/1/10	51,398
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 07/49 3.461	50,000	2049/7/12	52,608
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 08/39 3.5	25,000	2039/8/15	26,255
PEPSICO INC SR UNSECURED 07/29 2.625	50,000	2029/7/29	51,034
REPUBLIC SERVICES INC SR UNSECURED 08/24 2.5	85,000	2024/8/15	85,973
CIGNA CORP COMPANY GUAR 07/23 3.75	110,000	2023/7/15	115,368
CIGNA CORP COMPANY GUAR 09/21 3.4	100,000	2021/9/17	102,366
CIGNA CORP COMPANY GUAR 12/48 4.9	50,000	2048/12/15	59,725
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 12/29 4.016	65,000	2029/12/3	72,458
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 03/25 4.1	150,000	2025/3/25	161,050
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 03/28 4.3	175,000	2028/3/25	191,177
MCDONALD S CORP SR UNSECURED 04/23 3.35	350,000	2023/4/1	364,561
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR COMPANY GUAR 01/24 3.5	70,000	2024/1/12	73,769
NUTRIEN LTD SR UNSECURED 06/23 3.5	25,000	2023/6/1	25,811
NUTRIEN LTD SR UNSECURED 03/25 3.375	125,000	2025/3/15	129,535
VODAFONE GROUP PLC SR UNSECURED 05/28 4.375	100,000	2028/5/30	110,876
LOWE S COS INC SR UNSECURED 04/29 3.65	75,000	2029/4/5	80,214
WALMART INC SR UNSECURED 07/29 3.25	100,000	2029/7/8	107,332
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 05/24 2.875	225,000	2024/5/1	231,611
CNOOC INTERNATIONAL LTD COMPANY GUAR 05/37 6.4	60,000	2037/5/15	82,262
SUNCOR ENERGY INC SR UNSECURED 06/38 6.5	25,000	2038/6/15	34,802
WALT DISNEY COMPANY/THE COMPANY GUAR 09/49 2.75	25,000	2049/9/1	23,601
OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR UNSECURED 09/36 6.45	25,000	2036/9/15	30,710
OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR UNSECURED 03/46 6.6	15,000	2046/3/15	19,339
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 05/26 3.625	75,000	2026/5/15	78,929
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 11/25 4.55	80,000	2025/11/30	88,401
BRISTOL MYERS SQUIBB CO SR UNSECURED REGS 08/43 5.25	50,000	2043/8/15	64,883

DEUTSCHE TELEKOM AG SR UNSECURED REGS 03/26 0.875	200,000	2026/3/25	231,219
TARGET CORP SR UNSECURED 04/29 3.375	125,000	2029/4/15	135,894
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL COMPANY GUAR 06/29 3.375	125,000	2029/6/1	134,169
VALERO ENERGY CORP SR UNSECURED 04/29 4	95,000	2029/4/1	102,492
BROADCOM INC COMPANY GUAR 144A 04/26 4.25	125,000	2026/4/15	132,771
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR 144A 08/26 6.125	100,000	2026/8/17	122,167
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 12/36 5.875	50,000	2036/12/16	69,024
AT+T INC SR UNSECURED 02/22 3	100,000	2022/2/15	102,005
SANOFI SR UNSECURED 03/21 4	75,000	2021/3/29	77,030
AT+T INC SR UNSECURED 09/40 5.35	10,000	2040/9/1	12,070
GATX CORP SR UNSECURED 06/21 4.85	100,000	2021/6/1	103,813
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 08/21 5.875	250,000	2021/8/2	261,732
AMGEN INC SR UNSECURED 11/21 3.875	50,000	2021/11/15	51,579
MARATHON PETROLEUM CORP SR UNSECURED 03/41 6.5	25,000	2041/3/1	32,472
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR REGS 07/22 4.25	100,000	2022/7/13	124,883
EQUINOR ASA COMPANY GUAR 08/40 5.1	50,000	2040/8/17	63,765
ROGERS COMMUNICATIONS IN COMPANY GUAR 08/40 6.11	25,000	2040/8/25	25,469
APACHE CORP SR UNSECURED 09/40 5.1	25,000	2040/9/1	25,453
AMERICA MOVIL SAB DE CV COMPANY GUAR 03/20 5	58,000	2020/3/30	58,290
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 09/40 5.4	25,000	2040/9/15	33,173
NUCOR CORP SR UNSECURED 09/22 4.125	25,000	2022/9/15	26,241
ORANGE SA SR UNSECURED REGS 01/21 3.875	200,000	2021/1/14	234,008
MERCK + CO INC SR UNSECURED 01/21 3.875	50,000	2021/1/15	50,943
HONEYWELL INTERNATIONAL SR UNSECURED 03/21 4.25	50,000	2021/3/1	51,524
MERCK + CO INC SR UNSECURED 02/25 2.75	50,000	2025/2/10	51,880
TELSTRA CORP LTD COMPANY GUAR REGS 09/22 3.5	100,000	2022/9/21	123,091
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR 03/24 7.25	50,000	2024/3/12	80,565
GLAXOSMITHKLINE CAP INC COMPANY GUAR 05/38 6.375	25,000	2038/5/15	35,899
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 07/38 7.3	25,000	2038/7/1	32,612
IMPERIAL BRANDS FIN PLC COMPANY GUAR REGS 02/22 9	50,000	2022/2/17	76,500
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 05/27 4.875	50,000	2027/5/11	75,193
EQUINOR ASA COMPANY GUAR REGS 03/21 5.625	150,000	2021/3/11	180,006
VIACOMCBS INC SR UNSECURED 09/23 4.25	450,000	2023/9/1	479,283
BHP BILLITON FIN USA LTD COMPANY GUAR 09/23 3.85	550,000	2023/9/30	587,318
NOBLE ENERGY INC SR UNSECURED 11/43 5.25	25,000	2043/11/15	28,169
GENERAL MOTORS CO SR UNSECURED 10/23 4.875	225,000	2023/10/2	241,483
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 09/21 3.45	75,000	2021/9/15	76,708
TYSON FOODS INC SR UNSECURED 08/24 3.95	125,000	2024/8/15	134,043
SCHLUMBERGER INVESTMENT COMPANY GUAR 12/23 3.65	225,000	2023/12/1	238,098
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 12/21 2.125	225,000	2021/12/6	262,973
WPP FINANCE 2010 COMPANY GUAR 09/24 3.75	175,000	2024/9/19	184,683
HUMANA INC SR UNSECURED 10/24 3.85	50,000	2024/10/1	53,157
PEPSICO INC SR UNSECURED 10/44 4.25	50,000	2044/10/22	58,699
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 11/34 4.4	75,000	2034/11/1	86,944
HUTCH WHAMPOA INT 14 LTD COMPANY GUAR 144A 10/24 3.625	450,000	2024/10/31	470,531
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/24 3.535	250,000	2024/11/4	266,271
GEORGIA PACIFIC LLC SR UNSECURED 144A 11/21 3.163	250,000	2021/11/15	254,716
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 03/25 3.8	95,000	2025/3/15	100,223
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/24 3.8	150,000	2024/12/5	161,907
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/44 4.95	35,000	2044/12/5	45,865
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 04/24 3.75	50,000	2024/4/10	53,556
BAYER AG SR UNSECURED REGS 01/21 1.875	25,000	2021/1/25	28,527
WALMART INC SR UNSECURED 04/23 2.55	50,000	2023/4/11	51,087

CONSTELLATION BRANDS INC COMPANY GUAR 05/23 4.25	175,000	2023/5/1	186,016
MERCK + CO INC SR UNSECURED 05/23 2.8	150,000	2023/5/18	154,556
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 03/24 3.625	50,000	2024/3/4	53,459
TEXAS INSTRUMENTS INC SR UNSECURED 03/21 2.75	50,000	2021/3/12	50,515
MCKESSON CORP SR UNSECURED 03/24 3.796	160,000	2024/3/15	168,416
CHEVRON CORP SR UNSECURED 06/23 3.191	100,000	2023/6/24	104,106
INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 06/24 3.65	100,000	2024/6/15	105,017
AT+T INC SR UNSECURED 03/24 2.4	100,000	2024/3/15	121,179
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 08/22 3.6	13,000	2022/8/15	13,457
DEERE + COMPANY SR UNSECURED 06/22 2.6	50,000	2022/6/8	50,941
BARRICK GOLD CORP SR UNSECURED 04/22 3.85	175,000	2022/4/1	182,133
ORANGE SA SR UNSECURED REGS 06/22 3	100,000	2022/6/15	120,573
AMERICA MOVIL SAB DE CV SR UNSECURED 07/22 3.125	200,000	2022/7/16	204,500
SCHLUMBERGER INVESTMENT COMPANY GUAR 144A 08/22 2.4	45,000	2022/8/1	45,393
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 08/22 2.85	50,000	2022/8/9	50,966
DAIMLER AG SR UNSECURED REGS 09/22 2.375	150,000	2022/9/12	178,847
BG ENERGY CAPITAL PLC COMPANY GUAR REGS 12/25 5.125	50,000	2025/12/1	80,162
MARATHON OIL CORP SR UNSECURED 11/22 2.8	200,000	2022/11/1	203,366
SOUTHERN COPPER CORP SR UNSECURED 11/22 3.5	75,000	2022/11/8	77,320
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 11/42 4.375	25,000	2042/11/15	26,704
PHILLIPS 66 COMPANY GUAR 04/22 4.3	225,000	2022/4/1	236,193
KRAFT HEINZ FOODS CO COMPANY GUAR 06/42 5	50,000	2042/6/4	53,426
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 01/23 3.987	500,000	2023/1/23	628,476
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 03/21 1.75	35,000	2021/3/12	40,234
<b>産業合計</b>			<b>25,639,972</b>

## モーゲージ債

FED HM LN PC POOL G08792 FG 12/47 FIXED 3.5	122,905	2047/12/1	128,051
FNMA POOL MA3210 FN 12/47 FIXED 3.5	39,430	2047/12/1	40,991
FED HM LN PC POOL G08795 FG 01/48 FIXED 3	215,081	2048/1/1	219,664
GNMA II POOL MA4837 G2 11/47 FIXED 3.5	242,388	2047/11/20	251,567
GNMA II POOL MA4836 G2 11/47 FIXED 3	60,416	2047/11/20	62,215
FED HM LN PC POOL G08799 FG 02/48 FIXED 3	64,579	2048/2/1	65,799
FNMA POOL BH5752 FN 11/47 FIXED 3.5	1,508,730	2047/11/1	1,566,600
FED HM LN PC POOL G08803 FG 03/48 FIXED 3	91,637	2048/3/1	93,589
FED HM LN PC POOL G08804 FG 03/48 FIXED 3.5	205,532	2048/3/1	213,860
FED HM LN PC POOL G08808 FG 04/48 FIXED 3.5	83,331	2048/4/1	86,740
FED HM LN PC POOL Q53775 FG 01/48 FIXED 3	87,268	2048/1/1	88,905
FED HM LN PC POOL Q54334 FG 02/48 FIXED 3.5	63,614	2048/2/1	66,028
FED HM LN PC POOL G60588 FG 08/45 FIXED 4.5	326,482	2045/8/1	354,646
FNMA POOL BD0946 FN 06/46 FIXED 4	34,927	2046/6/1	36,548
FED HM LN PC POOL Q41008 FG 06/46 FIXED 3.5	72,604	2046/6/1	75,724
FED HM LN PC POOL G08721 FG 09/46 FIXED 3	179,931	2046/9/1	184,644
FED HM LN PC POOL G67702 FG 01/47 FIXED 4	214,910	2047/1/1	231,076
FNMA POOL AS8784 FN 02/47 FIXED 3	149,540	2047/2/1	153,093
FNMA POOL AL9865 FN 02/47 FIXED VAR	363,175	2047/2/1	371,948
FED HM LN PC POOL Q46441 FG 02/47 FIXED 3	43,578	2047/2/1	44,647
FNMA POOL BD7522 FN 09/46 FIXED 3.5	80,627	2046/9/1	83,854
FNMA POOL BE7213 FN 04/47 FIXED 4	164,052	2047/4/1	172,219
GNMA II POOL MA4586 G2 07/47 FIXED 3.5	723,461	2047/7/20	751,565
FED HM LN PC POOL G08783 FG 10/47 FIXED 3	64,270	2047/10/1	65,634
FED HM LN PC POOL G08784 FG 10/47 FIXED 3.5	243,829	2047/10/1	253,707
GNMA II POOL MA4652 G2 08/47 FIXED 3.5	353,161	2047/8/20	366,879

FED HM LN PC POOL G08788 FG 11/47 FIXED 3.5	218,471	2047/11/1	227,005
GNMA II POOL MA4719 G2 09/47 FIXED 3.5	95,444	2047/9/20	99,140
FNMA POOL BN5326 FN 03/49 FIXED 5	36,453	2049/3/1	38,982
GNMA II POOL MA3378 G2 01/46 FIXED 4.5	176,345	2046/1/20	188,215
FED HM LN PC POOL Q43369 FG 10/46 FIXED 3.5	19,639	2046/10/1	20,841
FED HM LN PC POOL G08737 FG 12/46 FIXED 3	225,146	2046/12/1	230,735
FNMA POOL BD9328 FN 10/46 FIXED 3.5	56,766	2046/10/1	59,038
FNMA POOL AL8430 FN 09/41 FIXED VAR	90,724	2041/9/1	101,829
FNMA POOL BC8677 FN 05/46 FIXED 4	53,828	2046/5/1	56,848
FNMA POOL BC9025 FN 11/46 FIXED 3	257,902	2046/11/1	264,145
FED HM LN PC POOL G60765 FG 11/46 FIXED 3	250,078	2046/11/1	256,827
FED HM LN PC POOL Q44646 FG 12/46 FIXED 3	30,047	2046/12/1	30,951
FED HM LN PC POOL Q44647 FG 12/46 FIXED 3	61,345	2046/12/1	63,190
FED HM LN PC POOL Q22416 FG 10/43 FIXED 4	117,846	2043/10/1	125,360
GNMA POOL AM8641 GN 05/45 FIXED 3	326,643	2045/5/15	336,366
FNMA POOL MA2371 FN 08/45 FIXED 4	298,984	2045/8/1	316,836
GNMA POOL AO3533 GN 07/45 FIXED 3	108,552	2045/7/15	111,717
GNMA II POOL MA3106 G2 09/45 FIXED 4	115,587	2045/9/20	121,621
FNMA POOL AL6818 FN 08/44 FIXED VAR	257,175	2044/8/1	279,202
FNMA POOL AW9522 FN 02/45 FIXED 3.5	38,079	2045/2/1	39,754
FED HM LN PC POOL Q31321 FG 02/45 FIXED 3.5	63,768	2045/2/1	66,702
FNMA POOL MA2240 FN 04/35 FIXED 4	123,238	2035/4/1	130,804
GNMA II POOL MA6284 G2 11/49 FIXED 3.5	299,367	2049/11/20	310,147
FED HM LN PC POOL Q54552 FG 03/48 FIXED 3.5	315,668	2048/3/1	327,517
FNMA POOL BM2006 FN 01/48 FIXED VAR	91,686	2048/1/1	96,245
FNMA POOL BF0219 FN 09/57 FIXED 3.5	322,839	2057/9/1	339,669
FNMA POOL CA3408 FN 04/34 FIXED 3	104,522	2034/4/1	107,824
FED HM LN PC POOL ZN4198 FR 03/49 FIXED 5	40,471	2049/3/1	43,277
FNMA POOL CA3584 FN 05/34 FIXED 3	81,195	2034/5/1	83,764
FED HM LN PC POOL SD0093 FR 10/49 FIXED 5	45,083	2049/10/1	48,133
FNMA POOL MA3836 FN 11/49 FIXED 4	221,907	2049/11/1	231,742
FED HM LN PC POOL SD8026 FR 11/49 FIXED 4	44,209	2049/11/1	46,078
FNMA POOL MA3873 FN 12/49 FIXED 4	204,437	2049/12/1	213,078
FNMA POOL BN5392 FN 04/49 FIXED 5	75,949	2049/4/1	81,220
FED HM LN PC POOL ZN3234 FR 02/49 FIXED 5	19,946	2049/2/1	21,330
FNMA POOL 889299 FN 04/38 FIXED VAR	11,225	2038/4/1	12,848
FED HM LN PC POOL A86009 FG 05/39 FIXED 4.5	66,420	2039/5/1	72,307
FNMA POOL AC3703 FN 11/24 FIXED 4.5	46,355	2024/11/1	48,180
FED HM LN PC POOL A93448 FG 08/40 FIXED 5	55,408	2040/8/1	61,174
FNMA POOL AI2465 FN 05/41 FIXED 4.5	35,434	2041/5/1	38,476
GNMA II POOL MA0700 G2 01/43 FIXED 4	17,472	2043/1/20	18,546
FNMA POOL AU1656 FN 07/28 FIXED 2.5	8,784	2028/7/1	8,930
FED HM LN PC POOL G05505 FG 08/38 FIXED 5.5	39,593	2038/8/1	44,557
FED HM LN PC POOL G07890 FG 07/31 FIXED 4.5	46,277	2031/7/1	49,353
FNMA POOL 254199 FN 02/32 FIXED 6.5	18,218	2032/2/1	20,283
FNMA TBA 30 YR 5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	104,000	2050/1/14	111,183
FNMA TBA 30 YR 4.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	-366,000	2050/1/14	-385,344
GNMA II TBA 30 YR 5 JUMBOS	100,000	2050/1/21	105,281
FNMA POOL 835760 FN 09/35 FIXED 4.5	55,232	2035/9/1	59,865
FNMA POOL 735896 FN 09/35 FIXED VAR	100,308	2035/9/1	115,021
FNMA POOL 256125 FN 01/26 FIXED 5	24,250	2026/1/1	25,875
FNMA POOL 256212 FN 04/26 FIXED 5	23,813	2026/4/1	25,537
GNMA POOL 605616 GN 04/35 FIXED 5.5	2,291	2035/4/15	2,570



FED HM LN PC POOL G05408 FG 12/36 FIXED 5	38,624	2036/12/1	42,601
FNMA POOL AH9112 FN 03/41 FIXED 4	65,769	2041/3/1	70,522
FED HM LN PC POOL G08447 FG 05/41 FIXED 4.5	7,492	2041/5/1	8,142
FNMA POOL MA0878 FN 10/31 FIXED 4	5,864	2031/10/1	6,246
GNMA II POOL 005175 G2 09/41 FIXED 4.5	120,392	2041/9/20	130,061
FNMA POOL AI0815 FN 09/41 FIXED 4.5	28,925	2041/9/1	31,031
FNMA TBA 15 YR 2.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	708,000	2035/1/16	714,472
FNMA POOL AJ5928 FN 11/41 FIXED 4	39,893	2041/11/1	42,746
FNMA POOL AJ4069 FN 10/41 FIXED 4	36,796	2041/10/1	39,410
FNMA TBA 30 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	425,000	2050/1/14	431,043
FED HM LN PC POOL A91538 FG 03/40 FIXED 4.5	55,278	2040/3/1	60,065
GNMA II POOL 004746 G2 07/40 FIXED 4.5	35,810	2040/7/20	38,682
GNMA II TBA 30 YR 3 JUMBOS	200,000	2050/1/21	205,477
GNMA II TBA 30 YR 3 JUMBOS	-100,000	2050/1/21	-102,738
FNMA POOL AB1656 FN 10/40 FIXED 4	38,933	2040/10/1	41,754
FNMA TBA 15 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	-181,000	2035/1/16	-185,504
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	210,000	2050/1/14	216,029
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	-1,369,000	2050/1/14	-1,408,305
FED HM LN PC POOL G06172 FG 12/38 FIXED 5.5	38,605	2038/12/1	43,344
GNMA II TBA 30 YR 3.5 JUMBOS	150,000	2050/1/21	154,588
FNMA POOL AH5583 FN 02/41 FIXED 4.5	53,058	2041/2/1	57,613
FNMA POOL MA0667 FN 03/31 FIXED 4	16,580	2031/3/1	17,658
FNMA POOL MA0668 FN 03/31 FIXED 4.5	1,584	2031/3/1	1,696
FNMA POOL AH4158 FN 01/41 FIXED 4	31,845	2041/1/1	34,156
FNMA POOL AB2037 FN 01/31 FIXED 4.5	14,965	2031/1/1	15,953
FED HM LN PC POOL C91801 FG 01/35 FIXED 3	55,447	2035/1/1	57,156
FED HM LN PC POOL C91809 FG 02/35 FIXED 3	23,612	2035/2/1	24,253
FED HM LN PC POOL C91810 FG 02/35 FIXED 3.5	22,444	2035/2/1	23,486
FNMA POOL MA2163 FN 02/45 FIXED 3.5	111,866	2045/2/1	116,857
FNMA POOL AY0732 FN 01/45 FIXED 3.5	319,212	2045/1/1	333,495
FED HM LN PC POOL C91820 FG 04/35 FIXED 3.5	24,892	2035/4/1	25,934
FNMA POOL AK4520 FN 03/42 FIXED 4	88,273	2042/3/1	94,483
FED HM LN PC POOL C91439 FG 04/32 FIXED 4	43,183	2032/4/1	46,027
GNMA POOL 783237 GN 01/41 FIXED 4	42,047	2041/1/15	44,783
FED HM LN PC POOL G14445 FG 05/27 FIXED 3	26,861	2027/5/1	27,557
FED HM LN PC POOL G14375 FG 07/26 FIXED 4	10,327	2026/7/1	10,776
FED HM LN PC POOL G07021 FG 09/39 FIXED 5	24,071	2039/9/1	26,542
GNMA POOL 677100 GN 07/38 FIXED 5.5	1,573	2038/7/15	1,766
FNMA POOL 990652 FN 09/38 FIXED 6.5	15,842	2038/9/1	17,976
FED HM LN PC POOL G04913 FG 03/38 FIXED 5	15,408	2038/3/1	17,000
FNMA TBA 30 YR 4 SINGLE FAMILY MORTGAGE	90,000	2050/1/14	93,607
GNMA II TBA 30 YR 4.5 JUMBOS	55,000	2050/1/21	57,501
GNMA POOL 698342 GN 05/39 FIXED 5	35,972	2039/5/15	40,015
FNMA POOL AA7999 FN 05/24 FIXED 5	11,272	2024/5/1	11,645
FED HM LN PC POOL G08347 FG 06/39 FIXED 4.5	9,100	2039/6/1	9,887
FNMA POOL AC1416 FN 08/39 FIXED 4	72,802	2039/8/1	78,042
GNMA POOL 724330 GN 09/39 FIXED 5	110,233	2039/9/15	121,240
GNMA POOL 644862 GN 06/35 FIXED 5.5	2,396	2035/6/15	2,624
GNMA II TBA 30 YR 4 JUMBOS	684,000	2050/1/21	707,940
FED HM LN PC POOL C91768 FG 07/34 FIXED 3.5	40,742	2034/7/1	42,681
GNMA II POOL MA1284 G2 09/43 FIXED 3	116,212	2043/9/20	120,357
FED HM LN PC POOL J25562 FG 09/28 FIXED 3.5	5,131	2028/9/1	5,337
GNMA II POOL MA1375 G2 10/43 FIXED 3.5	136,055	2043/10/20	143,135



GNMA II POOL MA1376 G2 10/43 FIXED 4	63,671	2043/10/20	67,569
FED HM LN PC POOL G18488 FG 11/28 FIXED 2.5	103,440	2028/11/1	104,882
FED HM LN PC POOL G18514 FG 06/29 FIXED 3	26,351	2029/6/1	27,146
GNMA II POOL MA2072 G2 07/44 FIXED 3	28,816	2044/7/20	29,813
FED HM LN PC POOL Z40054 FG 07/42 FIXED 4	71,093	2042/7/1	76,289
FED HM LN PC POOL C91781 FG 08/34 FIXED 3	55,254	2034/8/1	56,955
FED HM LN PC POOL Q27657 FG 08/44 FIXED 4	91,920	2044/8/1	97,460
FED HM LN PC POOL G08600 FG 08/44 FIXED 4.5	4,824	2044/8/1	5,190
FED HM LN PC POOL G18524 FG 09/29 FIXED 3	25,904	2029/9/1	26,686
FED HM LN PC POOL Q28429 FG 09/44 FIXED 3.5	130,097	2044/9/1	136,463
FED HM LN PC POOL C91794 FG 10/34 FIXED 3	84,820	2034/10/1	87,433
FNMA POOL AW9476 FN 10/44 FIXED 3.5	95,454	2044/10/1	99,892
FED HM LN PC POOL C91799 FG 11/34 FIXED 3.5	81,925	2034/11/1	85,826
FED HM LN PC POOL G07810 FG 05/42 FIXED 4.5	128,635	2042/5/1	139,734
FED HM LN PC POOL C91798 FG 12/34 FIXED 3	55,702	2034/12/1	57,418
GNMA II POOL MA2446 G2 12/44 FIXED 4	197,556	2044/12/20	209,233
FED HM LN PC POOL C91802 FG 01/35 FIXED 3.5	43,064	2035/1/1	45,063
FED HM LN PC POOL G18533 FG 12/29 FIXED 2.5	81,776	2029/12/1	82,915
GNMA II POOL MA0851 G2 03/43 FIXED 3	31,862	2043/3/20	33,015
GNMA II POOL MA0933 G2 04/43 FIXED 3	21,097	2043/4/20	21,861
FNMA POOL AR9977 FN 02/43 FIXED 2.5	17,658	2043/2/1	17,573
GNMA II POOL MA1011 G2 05/43 FIXED 3	9,563	2043/5/20	9,909
GNMA POOL 658258 GN 01/37 FIXED 6	20,211	2037/1/15	23,112
GNMA II POOL MA1759 G2 03/44 FIXED 3	142,760	2044/3/20	147,896
FNMA POOL AL5097 FN 09/43 FIXED VAR	24,829	2043/9/1	26,956
FNMA POOL AT5890 FN 06/43 FIXED 2.5	16,435	2043/6/1	16,331
GNMA POOL AE7511 GN 06/43 FIXED 3	122,602	2043/6/15	126,472
FNMA POOL AT7929 FN 07/43 FIXED 2.5	34,286	2043/7/1	34,121
FED HM LN PC POOL Q19738 FG 06/43 FIXED 3.5	34,514	2043/6/1	36,361
FNMA POOL AO2961 FN 05/42 FIXED 4	21,312	2042/5/1	22,810
FNMA POOL AB9147 FN 04/43 FIXED 3.5	465,657	2043/4/1	490,671
FED HM LN PC POOL J25055 FG 08/28 FIXED 2.5	7,475	2028/8/1	7,579
FNMA POOL AU4310 FN 08/43 FIXED 2.5	16,792	2043/8/1	16,711
FED HM LN PC POOL G08587 FG 05/44 FIXED 4.5	12,619	2044/5/1	13,573
GNMA POOL 738520 GN 07/41 FIXED 4.5	80,248	2041/7/15	87,264
FNMA POOL AO9368 FN 07/42 FIXED 3.5	57,449	2042/7/1	60,557
FED HM LN PC POOL C91467 FG 07/32 FIXED 3.5	94,651	2032/7/1	99,058
FNMA POOL AL2090 FN 08/26 FIXED VAR	19,683	2026/8/1	20,531
FED HM LN PC POOL G04008 FG 03/38 FIXED 5.5	21,596	2038/3/1	23,795
FED HM LN PC POOL J16665 FG 09/26 FIXED 3.5	18,388	2026/9/1	19,063
GNMA II POOL MA0319 G2 08/42 FIXED 4	152,370	2042/8/20	161,739
GNMA POOL 783647 GN 09/35 FIXED 5.5	28,484	2035/9/15	32,041
FNMA POOL AL2581 FN 06/40 FIXED VAR	55,570	2040/6/1	63,680
FNMA POOL AJ5905 FN 11/41 FIXED 4.5	36,198	2041/11/1	39,195
GNMA II POOL MA0532 G2 11/42 FIXED 2.5	10,668	2042/11/20	10,781
FED HM LN PC POOL G14609 FG 11/27 FIXED 3	81,654	2027/11/1	83,844
GNMA II POOL MA0624 G2 12/42 FIXED 3	31,471	2042/12/20	32,610
FNMA POOL MA1340 FN 02/43 FIXED 2.5	15,386	2043/2/1	15,312
FED HM LN PC POOL G18493 FG 01/29 FIXED 3.5	2,128	2029/1/1	2,214
FNMA POOL AU6531 FN 09/28 FIXED 2	39,112	2028/9/1	38,614

モーゲージ債合計

17,861,020

地方債			
EUROPEAN UNION GOVT GUARANT REGS 09/21 2.75	350,000	2021/9/21	414,474
MET TRANSPRTN AUTH NY DEDICATE MTATRN 11/40 FIXED 6.089	50,000	2040/11/15	67,146
CALIFORNIA ST CAS 03/40 FIXED 7.625	45,000	2040/3/1	72,055
NEW JERSEY ST TURNPIKE AUTH NJSTRN 01/40 FIXED 7.414	125,000	2040/1/1	196,083
UNIV OF CALIFORNIA CA REVENUES UNVHGR 05/43 FIXED OID 5.77	75,000	2043/5/15	99,399
CALIFORNIA ST CAS 10/39 FIXED 7.3	255,000	2039/10/1	389,390
BAY AREA CA TOLL AUTH TOLL BRI BAYTRN 04/49 FIXED 6.263	75,000	2049/4/1	114,560
PORT AUTH OF NEW YORK NEW JE PORTRN 10/62 FIXED 4.458	100,000	2062/10/1	122,560
LAND NORDRHEIN WESTFALEN SR UNSECURED REGS 09/22 1.875	400,000	2022/9/15	475,790
<b>地方債合計</b>			<b>1,951,457</b>

非米国政府債			
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/28 0.75	319,000	2028/5/25	381,150
ABU DHABI GOVT INTL SR UNSECURED REGS 10/27 3.125	275,000	2027/10/11	287,925
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/24 0.00000	330,000	2024/1/15	377,414
REPUBLIKA SLOVENIJA SR UNSECURED REGS 03/28 1	150,000	2028/3/6	179,535
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED 144A REGS 06/28 0	62,000	2028/6/22	74,243
REPUBLIC OF CHILE SR UNSECURED 02/28 3.24	200,000	2028/2/6	210,375
BUNDESOBLIGATION BONDS REGS 04/23 0.00000	849,000	2023/4/14	971,166
STATE OF QATAR SR UNSECURED REGS 06/26 3.25	350,000	2026/6/2	367,938
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 04/27 4	148,000	2027/4/14	212,307
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO UNSECURED 144A REGS 04/27 1.5	540,000	2027/4/30	662,232
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 04/22 1.2	385,000	2022/4/1	443,162
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 03/47 2.125	112,170,000	2047/3/10	106,033
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/27 2.125	242,050,000	2027/6/10	216,133
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 09/22 1	672,000	2022/9/1	508,940
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 04/37 4.762	495,000	2037/4/7	135,829
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 08/27 2.05	523,000	2027/8/1	628,037
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 02/47 1	173,000	2047/2/20	236,155
SAUDI INTERNATIONAL BOND SR UNSECURED REGS 10/46 4.5	200,000	2046/10/26	221,500
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/46 2	175,000	2046/10/31	268,509
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/26 3.25	75,000	2026/4/6	79,500
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 04/26 2.5	165,000	2026/4/20	169,384
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 04/29 1	188,000	2029/4/30	230,571
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 02/22 0.00000	813,000	2022/2/25	922,802
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 02/29 0	111,000	2029/2/20	129,999
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED 144A REGS 06/50 1	108,000	2050/6/22	145,924
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 09/29 0	150,000	2029/9/15	175,733
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 09/49 3.85	241,000	2049/9/1	350,085
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/29 0.25	240,000	2029/7/15	277,236
SWEDISH GOVERNMENT BONDS REGS 11/26 1	850,000	2026/11/12	97,344
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 06/26 1.5	397,000	2026/6/1	302,598
UK TSY 2 1/2 2065 BONDS REGS 07/65 2.5	396,000	2065/7/22	755,028
UK TSY 1 2024 BONDS REGS 04/24 1	390,000	2024/4/22	525,172
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 03/29 4.5	200,000	2029/3/15	221,813
REPUBLIC OF INDONESIA SR UNSECURED 02/29 4.75	200,000	2029/2/11	229,000
REPUBLIC OF INDONESIA SR UNSECURED 02/24 4.45	200,000	2024/2/11	215,250
IRISH TSY 1.10 2029 BONDS REGS 05/29 1.1	140,000	2029/5/15	171,470
BUONI POLIENNALI DEL TES UNSECURED 144A REGS 03/35 3.35	167,000	2035/3/1	223,659
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 09/25 3.955	1,001,000	2025/9/15	253,156
IRISH TSY 1.5 2050 BONDS REGS 05/50 1.5	65,000	2050/5/15	83,328
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/40 0.5	194,000	2040/1/15	226,320

BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/40 3	355,000	2040/3/1	455,872
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 07/24 0	310,000	2024/7/15	353,843
ROMANIA UNSECURED REGS 07/31 2.124	200,000	2031/7/16	229,271
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 09/24 0	157,000	2024/9/15	179,192
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 04/30 1.35	370,000	2030/4/1	413,003
BELGIUM KINGDOM UNSECURED REGS 04/33 1.25	215,000	2033/4/22	270,315
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 03/25 0.00000	1,059,000	2025/3/25	1,207,750
MEX BONOS DESARR FIX RT BONDS 06/27 7.5	7,476,700	2027/6/3	411,270
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 09/22 4.7	3,170,000	2022/9/12	151,441
UK TSY 4 1/4 2036 BONDS REGS 03/36 4.25	430,600	2036/3/7	829,819
REPUBLIC OF PERU SR UNSECURED 11/33 8.75	40,000	2033/11/21	65,820
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 04/35 4.75	210,000	2035/4/25	387,711
MEX BONOS DESARR FIX RT SR UNSECURED 12/23 8	7,080,700	2023/12/7	390,776
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 03/35 5	52,000	2035/3/28	97,495
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 09/22 5.75	1,525,000	2022/9/23	446,729
UK TSY 4 1/4 2046 BONDS REGS 12/46 4.25	354,000	2046/12/7	777,041
TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 10/22 6	150,000	2022/10/17	119,581
OBRIGACOES DO TESOIRO SR UNSECURED 144A REGS 04/37 4	113,000	2037/4/15	188,727
MANITOBA (PROVINCE OF) UNSECURED 03/38 4.6	50,000	2038/3/5	49,374
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/31 4	384,640,000	2031/12/10	416,420
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 08/22 3.418	211,000	2022/8/15	52,012
SWITZERLAND BONDS REGS 04/28 4	265,000	2028/4/8	378,233
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/29 6	267,000	2029/1/31	449,716
UK TSY 4 1/4 2032 BONDS REGS 06/32 4.25	413,000	2032/6/7	756,125
NOVA SCOTIA PROVINCE DEBENTURES 06/42 4.4	35,000	2042/6/1	35,233
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/22 6	300,000	2022/3/1	232,948
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 03/22 2.65	625,000	2022/3/15	490,637
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 03/41 4.25	60,000	2041/3/28	114,484
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/29 4.875	4,880,000	2029/6/22	211,001
UK TSY 4 1/4 2040 BONDS REGS 12/40 4.25	48,000	2040/12/7	98,027
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED REGS 04/21 3.375	140,000	2021/4/25	165,077
BRITISH COLUMBIA PROV OF UNSECURED 06/42 4.3	110,000	2042/6/18	111,702
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/23 3.625	3,170,000	2023/6/16	114,313
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/44 2.75	259,020,000	2044/12/10	271,830
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 06/25 0.8	350,000	2025/6/22	415,815
SWITZERLAND BONDS REGS 04/42 1.5	98,000	2042/4/30	139,124
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 144A REGS 05/23 2	1,375,000	2023/5/24	159,493
REPUBLIC OF INDONESIA SR UNSECURED REGS 01/38 7.75	100,000	2038/1/17	150,250
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/39 4.5	486,000	2039/11/15	136,200
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 01/24 4	470,000	2024/1/31	633,744
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/39 3.5	390,000	2039/3/30	64,148
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 12/41 5	225,000	2041/12/1	246,005
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/41 4	222,000	2041/7/30	422,161
SINGAPORE GOVERNMENT SR UNSECURED 09/24 3	600,000	2024/9/1	474,993
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 01/25 5.25	100,000	2025/1/20	142,487
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 02/20 6.25	400,000	2020/2/21	283,124
UK TSY 3.5 2045 BONDS REGS 01/45 3.5	262,000	2045/1/22	505,931
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/44 4.675	3,865,000	2044/6/29	194,910
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 12/24 2.5	87,000	2024/12/1	106,390
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/33 4.5	304,000	2033/4/21	291,181
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 01/24 2.375	400,000	2024/1/17	495,693
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 05/25 2.5	1,695,000	2025/5/12	206,966
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	647,000	2045/5/25	1,138,257

NEW ZEALAND GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/20 3	325,000	2020/4/15	220,462
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 05/34 2	19,000	2034/5/23	27,629
ONTARIO (PROVINCE OF) UNSECURED 06/45 3.45	634,000	2045/6/2	572,376
PROVINCE OF ALBERTA UNSECURED 12/43 3.45	75,000	2043/12/1	65,987
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/24 2.9	330,000	2024/6/15	264,569
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 09/24 3.75	585,000	2024/9/1	751,912
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED 144A 03/24 3.375	650,000	2024/3/20	690,582
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 07/20 1.75	200,000	2020/7/16	227,043
SWITZERLAND BONDS REGS 07/25 1.5	274,000	2025/7/24	316,487
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 08/28 2.5	2,150,000	2028/8/25	102,010
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/30 2.5	605,000	2030/5/25	844,818
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/30 3	333,000	2030/3/1	447,752
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/24 2.75	1,140,000	2024/4/21	860,400
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/22 3.75	862,620,000	2022/6/10	788,828
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/23 1.5	993,000	2023/11/15	160,925
ISRAEL FIXED BOND BONDS 03/23 4.25	1,075,000	2023/3/31	360,486
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SR UNSECURED REGS 11/24 3.375	75,000	2024/11/15	98,611
<b>非米国政府債合計</b>			<b>36,204,491</b>
<b>その他</b>			
TENCENT HOLDINGS LTD SR UNSECURED REGS 04/29 3.975	200,000	2029/4/11	215,913
<b>その他合計</b>			<b>215,913</b>
<b>不動産</b>			
KIMCO REALTY CORP SR UNSECURED 02/25 3.3	125,000	2025/2/1	130,122
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED REGS 09/23 0.325	400,000	2023/9/12	457,505
LIBERTY PROPERTY LP SR UNSECURED 04/25 3.75	165,000	2025/4/1	176,445
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 06/45 4.5	50,000	2045/6/1	59,556
WELLTOWER INC SR UNSECURED 03/24 3.625	175,000	2024/3/15	183,877
VENTAS REALTY LP COMPANY GUAR 04/24 3.5	225,000	2024/4/15	235,049
VONOVIA FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/21 3.625	60,000	2021/10/8	71,747
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 10/24 3.375	175,000	2024/10/1	184,317
DUKE REALTY LP COMPANY GUAR 12/24 3.75	90,000	2024/12/1	95,675
CROWN CASTLE INTL CORP SR UNSECURED 01/23 5.25	225,000	2023/1/15	244,421
PROLOGIS LP COMPANY GUAR 02/24 3.375	100,000	2024/2/20	126,460
UNIBAIL RODAMCO SE SR UNSECURED REGS 02/24 2.5	150,000	2024/2/26	185,038
BOSTON PROPERTIES LP SR UNSECURED 02/23 3.85	50,000	2023/2/1	52,394
<b>不動産合計</b>			<b>2,202,605</b>
<b>国際機関債</b>			
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/25 5.5	25,000	2025/4/15	40,711
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR UNSECURED 03/22 5	100,000	2022/3/9	76,023
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/30 4	650,000	2030/4/15	1,020,862
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 06/21 2.25	750,000	2021/6/24	756,538
INTER AMERICAN DEVEL BK UNSECURED 02/24 3	500,000	2024/2/21	524,860
<b>国際機関債合計</b>			<b>2,418,994</b>
<b>運輸</b>			
UNION PACIFIC CORP SR UNSECURED 03/26 2.75	80,000	2026/3/1	81,992
PENSKE TRUCK LEASING/PTL SR UNSECURED 144A 11/26 3.4	125,000	2026/11/15	127,621
RYDER SYSTEM INC SR UNSECURED 09/21 2.25	255,000	2021/9/1	255,606
UNION PACIFIC CORP SR UNSECURED 03/29 3.7	80,000	2029/3/1	87,458
CSX CORP SR UNSECURED 03/49 4.5	50,000	2049/3/15	58,602

UNION PACIFIC CORP SR UNSECURED 09/28 3.95	75,000	2028/9/10	82,876
NORFOLK SOUTHERN CORP SR UNSECURED 08/28 3.8	225,000	2028/8/1	247,298
CANADIAN PACIFIC RAILWAY COMPANY GUAR 06/28 4	100,000	2028/6/1	110,013
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 09/21 3.45	100,000	2021/9/15	102,280
HEATHROW FUNDING LTD SR SECURED REGS 12/31 6.45	50,000	2031/12/10	97,128
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 04/44 4.9	50,000	2044/4/1	62,353
ERAC USA FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 11/24 3.85	100,000	2024/11/15	105,876
<b>運輸合計</b>			<b>1,419,102</b>

**米国財務省証券**

US TREASURY N/B 02/48 3	1,034,000	2048/2/15	1,165,350
US TREASURY N/B 08/23 1.375	2,294,000	2023/8/31	2,272,852
US TREASURY N/B 11/45 3	677,000	2045/11/15	759,139
TREASURY BILL 01/20 0.00000	650,000	2020/1/14	649,651
<b>米国財務省証券合計</b>			<b>4,846,992</b>

**公益事業**

INNOGY FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/27 1.25	50,000	2027/10/19	59,202
ENEL FINANCE INTL NV COMPANY GUAR REGS 06/26 1.375	189,000	2026/6/1	225,275
EMERA US FINANCE LP COMPANY GUAR 06/21 2.7	55,000	2021/6/15	55,512
MIDAMERICAN ENERGY CO 1ST MORTGAGE 05/27 3.1	125,000	2027/5/1	130,357
MPLX LP SR UNSECURED 03/27 4.125	150,000	2027/3/1	157,566
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/46 3.5	75,000	2046/8/15	76,384
CLECO CORPORATE HOLDINGS SR UNSECURED 05/26 3.743	75,000	2026/5/1	77,504
WILLIAMS COMPANIES INC SR UNSECURED 06/27 3.75	125,000	2027/6/15	130,382
FORTIS INC SR UNSECURED 10/26 3.055	62,000	2026/10/4	63,328
UNION ELECTRIC CO 1ST MORTGAGE 03/29 3.5	125,000	2029/3/15	134,364
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 1ST MORTGAGE 03/29 3.45	225,000	2029/3/15	241,188
ENTERGY LOUISIANA LLC COLLATERAL T 04/50 4.2	25,000	2050/4/1	29,010
PUBLIC SERVICE COLORADO 1ST MORTGAGE 09/49 4.05	50,000	2049/9/15	57,470
ENABLE MIDSTREAM PARTNER SR UNSECURED 05/44 5	15,000	2044/5/15	13,769
ENABLE MIDSTREAM PARTNER SR UNSECURED 05/24 3.9	35,000	2024/5/15	35,859
SABINE PASS LIQUEFACTION SR SECURED 03/25 5.625	75,000	2025/3/1	84,473
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/27 3.95	65,000	2027/2/15	70,175
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/26 4.5	55,000	2026/12/15	58,612
XCEL ENERGY INC SR UNSECURED 12/26 3.35	80,000	2026/12/1	83,971
JERSEY CENTRAL PWR + LT SR UNSECURED 144A 01/26 4.3	225,000	2026/1/15	245,017
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 03/49 3.99	50,000	2049/3/1	57,383
BROOKLYN UNION GAS CO SR UNSECURED 144A 03/29 3.865	125,000	2029/3/4	135,750
APPALACHIAN POWER CO SR UNSECURED 03/49 4.5	15,000	2049/3/1	17,372
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED 144A 10/25 3.625	225,000	2025/10/13	238,845
DOMINION ENERGY INC SR UNSECURED 06/28 4.25	45,000	2028/6/1	49,791
EQM MIDSTREAM PARTNERS L SR UNSECURED 07/23 4.75	100,000	2023/7/15	100,319
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 12/48 4.6	45,000	2048/12/1	55,177
CON EDISON CO OF NY INC SR UNSECURED 12/48 4.65	40,000	2048/12/1	48,690
WILLIAMS COMPANIES INC SR UNSECURED 03/22 3.6	150,000	2022/3/15	154,238
ONCOR ELECTRIC DELIVERY SR SECURED 03/29 5.75	200,000	2029/3/15	246,977
DUKE ENERGY OHIO INC 1ST MORTGAGE 02/29 3.65	90,000	2029/2/1	97,816
ENERGY TRANSFER OPERATING COMPANY GUAR 04/29 5.25	100,000	2029/4/15	112,371
CENTERPOINT ENER HOUSTON GENL REF MOR 02/49 4.25	15,000	2049/2/1	17,654
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 03/20 2.4	200,000	2020/3/15	200,013
AEP TRANSMISSION CO LLC SR UNSECURED 06/49 3.8	25,000	2049/6/15	26,754
TAMPA ELECTRIC CO SR UNSECURED 06/50 3.625	50,000	2050/6/15	52,774

PUBLIC SERVICE COLORADO 1ST MORTGAGE 03/50 3.2	50,000	2050/3/1	49,927
AEP TEXAS INC SR UNSECURED 05/49 4.15	15,000	2049/5/1	16,649
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1ST MORTGAGE 05/49 3.85	50,000	2049/5/1	56,327
ONEOK INC COMPANY GUAR 03/29 4.35	125,000	2029/3/15	135,398
EVERGY METRO GENL REF MOR 04/49 4.125	50,000	2049/4/1	56,736
NEXTERA ENERGY CAPITAL COMPANY GUAR 04/29 3.5	35,000	2029/4/1	37,260
NORTHUMBRIAN WATER FIN COMPANY GUAR REGS 02/23 6.875	50,000	2023/2/6	77,464
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 04/36 6.125	50,000	2036/4/1	68,685
HYDRO QUEBEC LOCAL GOVT G 02/45 5	170,000	2045/2/15	191,240
GEORGIA POWER CO SR UNSECURED 03/42 4.3	50,000	2042/3/15	54,866
WESTERN POWER DIST EAST SR UNSECURED REGS 01/23 5.25	150,000	2023/1/17	221,951
TRANSCANADA PIPELINES SR UNSECURED 11/41 4.55	50,000	2041/11/15	42,812
SOUTHERN CAL EDISON 1ST REF MORT 12/41 3.9	50,000	2041/12/1	49,715
ENERGY TRANSFER OPERATING COMPANY GUAR 02/42 6.5	25,000	2042/2/1	29,738
ENERGY TRANSFER OPERATING COMPANY GUAR 02/22 5.2	25,000	2022/2/1	26,218
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED REGS 04/30 4.625	100,000	2030/4/26	154,289
EVERSOURCE ENERGY SR UNSECURED 01/25 3.15	35,000	2025/1/15	36,120
NATIONAL RURAL UTIL COOP COLLATERAL T 01/25 2.85	175,000	2025/1/27	180,173
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 04/39 5.96	25,000	2039/4/1	35,280
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED REGS 06/34 6.125	50,000	2034/6/2	95,709
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED REGS 09/24 4.625	300,000	2024/9/11	407,275
KINDER MORGAN INC COMPANY GUAR 144A 11/23 5.625	175,000	2023/11/15	193,480
NIAGARA MOHAWK POWER SR UNSECURED 144A 10/34 4.278	55,000	2034/10/1	62,424
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/25 3.75	200,000	2025/2/15	213,154
ATMOS ENERGY CORP SR UNSECURED 10/44 4.125	50,000	2044/10/15	56,343
ONE GAS INC SR UNSECURED 02/44 4.658	50,000	2044/2/1	59,479
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 1ST MORTGAGE 12/44 4.15	25,000	2044/12/1	28,264
KINDER MORGAN INC COMPANY GUAR 06/25 4.3	300,000	2025/6/1	325,496
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 02/44 4.45	25,000	2044/2/15	29,046
NISOURCE INC SR UNSECURED 02/44 4.8	25,000	2044/2/15	29,078
APPALACHIAN POWER CO SR UNSECURED 05/44 4.4	5,000	2044/5/15	5,651
ENGIE SA SR UNSECURED REGS 05/26 2.375	100,000	2026/5/19	128,076
FIRSTENERGY TRANSMISSION SR UNSECURED 144A 07/44 5.45	25,000	2044/7/15	31,542
ENBRIDGE INC COMPANY GUAR 06/24 3.5	75,000	2024/6/10	78,215
WESTERN MIDSTREAM OPERAT SR UNSECURED 07/22 4	175,000	2022/7/1	179,386
<b>公益事業合計</b>			<b>7,084,807</b>

\*1 上記の有価証券明細表は、IFRS準拠にて監査済みのWellington World Bond Fund(Cayman) (ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン))の年次報告書には含まれておりません。上記は年次報告書内のPortfolio statement summaryに記載されているFinancial assets at fair value through profit and lossのうち、Unrealized appreciation on future contracts ならびにUnrealized appreciation on forward foreign currency contractsをのぞく項目の内訳です。四捨五入の関係上、各項目の総計が投資合計値と一致しない場合があります。

## ○先物取引

約定件数 買(売)	約定内容	想定元本	満期日	取引相手	未実現損益 (\$)
66	Australia Treasury Bond Futures, 3 Year	4,610,655	03/16/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-13,635
-106	Australia Treasury Bond Futures, 10 Year	-7,395,816	03/16/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	47,745
5	Euro Bobl Futures	752,647	03/06/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-2,649
36	Euro Bond Futures	6,910,747	03/06/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-21,249
3	Euro Buxl Futures, 30 Year	684,815	03/06/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-16,770
5	Euro Schatz Futures	628,291	03/06/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-225
559	Canada Treasury Bond Futures, 10 Year	60,008,590	03/20/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-744,029
-85	Long Gilt Bond Futures	-14,885,482	03/27/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	91,593
-9	Ultra Long US Treasury Bond Futures, 10 Year	-1,281,570	03/20/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	15,242
15	US Long Bond Futures	2,386,273	03/20/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-47,680
-252	US Treasury Note Futures, 2 Year	-54,260,805	03/31/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-45,195
1,051	US Treasury Note Futures, 5 Year	124,602,617	03/31/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	55,836
-884	US Treasury Note Futures, 10 Year	-114,480,812	03/20/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	955,875
-18	US Ultra Bond Futures	-3,278,531	03/20/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	8,719
				未実現益	1,175,010
				未実現損	-891,432
				未実現損益合計	283,578

## ○外国為替取引

期日	支払い	受取り	取引相手	未実現損益 (USD)
01/10/2020	SEK 3,319,000	USD 346,858	Bank of America Merrill Lynch	7,829
01/10/2020	USD 250,694	CAD 330,000	Bank of America Merrill Lynch	-3,805
01/10/2020	USD 31,648	DKK 214,000	Bank of America Merrill Lynch	-514
01/10/2020	USD 135,910	DKK 919,000	Bank of America Merrill Lynch	-2,206
01/10/2020	USD 16,120	DKK 109,000	Bank of America Merrill Lynch	-262
01/10/2020	USD 204,087	EUR 184,000	Bank of America Merrill Lynch	-2,543
01/10/2020	USD 74,088	NOK 680,000	Bank of America Merrill Lynch	-3,300
01/10/2020	USD 3,269	NOK 30,000	Bank of America Merrill Lynch	-146
01/10/2020	USD 13,074	NOK 120,000	Bank of America Merrill Lynch	-582
01/10/2020	USD 131,831	SGD 180,000	Bank of America Merrill Lynch	-2,036
01/10/2020	AUD 435,000	USD 300,501	Bank of Montreal	5,339
01/10/2020	GBP 50,000	USD 64,655	Bank of Montreal	1,597
01/10/2020	USD 339,850	CAD 452,000	Bank of Montreal	-8,737
01/10/2020	USD 172,932	CAD 230,000	Bank of Montreal	-4,446
01/10/2020	USD 1,384,962	CAD 1,842,000	Bank of Montreal	-35,606
01/10/2020	EUR 221,000	USD 246,606	Barclays Bank	1,574
01/10/2020	HUF 32,000,000	USD 105,048	Barclays Bank	3,603
01/10/2020	JPY 9,500,000	USD 87,123	Barclays Bank	309
01/17/2020	MYR 118,000	USD 28,554	Barclays Bank	320
01/10/2020	USD 13,326	EUR 12,000	Barclays Bank	-150
01/10/2020	USD 74,403	EUR 67,000	Barclays Bank	-837
01/10/2020	USD 33,476	EUR 30,000	Barclays Bank	-214
01/10/2020	USD 603,924	GBP 468,000	Barclays Bank	-16,191
01/10/2020	USD 314,866	GBP 244,000	Barclays Bank	-8,441
01/10/2020	USD 2,458,279	GBP 1,905,000	Barclays Bank	-65,905
01/17/2020	USD 149,788	MYR 619,000	Barclays Bank	-1,677
01/17/2020	USD 22,021	MYR 91,000	Barclays Bank	-246

01/17/2020	USD	38,717	MYR	160,000	Barclays Bank	-433
01/10/2020	USD	127,686	PLN	500,000	Barclays Bank	-4,336
01/10/2020	USD	242,184	SEK	2,329,000	Barclays Bank	-6,706
01/10/2020	USD	29,948	SEK	288,000	Barclays Bank	-829
01/10/2020	USD	62,392	SEK	600,000	Barclays Bank	-1,728
03/18/2020	IDR	7,222,000,000	USD	504,964	BNP Paribas	13,662
01/10/2020	KRW	60,979,000	USD	51,392	BNP Paribas	1,436
01/10/2020	USD	6,598	HUF	2,000,000	BNP Paribas	-192
01/10/2020	USD	5,938	HUF	1,800,000	BNP Paribas	-173
01/10/2020	USD	46,518	HUF	14,100,000	BNP Paribas	-1,356
01/10/2020	USD	24,165	IDR	342,000,000	BNP Paribas	-536
01/10/2020	USD	49,320	IDR	698,000,000	BNP Paribas	-1,095
01/10/2020	USD	209,364	IDR	2,963,000,000	BNP Paribas	-4,648
01/10/2020	USD	76,327	KRW	89,538,000	BNP Paribas	-1,243
01/10/2020	USD	149,949	KRW	175,904,000	BNP Paribas	-2,442
01/10/2020	USD	610,286	KRW	715,921,000	BNP Paribas	-9,937
01/10/2020	USD	293,056	MXN	5,770,000	BNP Paribas	-12,207
01/10/2020	USD	6,100	CZK	141,000	Citibank	-128
01/10/2020	USD	44,518	CZK	1,029,000	Citibank	-933
01/10/2020	USD	16,440	CZK	380,000	Citibank	-344
01/10/2020	USD	60,800	ILS	210,000	Citibank	-17
01/10/2020	USD	4,343	ILS	15,000	Citibank	-1
01/10/2020	USD	20,267	ILS	70,000	Citibank	-6
01/10/2020	USD	105,556	ILS	365,000	Citibank	-149
01/10/2020	USD	654,012	AUD	963,000	Deutsche Bank	-23,054
01/10/2020	USD	82,855	AUD	122,000	Deutsche Bank	-2,921
01/10/2020	USD	162,314	AUD	239,000	Deutsche Bank	-5,722
01/10/2020	AUD	650,000	USD	444,303	Goldman Sachs	12,699
01/10/2020	CAD	735,000	USD	557,655	Goldman Sachs	9,184
01/10/2020	CAD	400,000	USD	304,142	Goldman Sachs	4,342
01/10/2020	CAD	340,000	USD	259,059	Goldman Sachs	3,152
01/10/2020	EUR	183,000	USD	203,055	Goldman Sachs	2,452
01/10/2020	EUR	14,000	USD	15,606	Goldman Sachs	116
01/10/2020	GBP	195,000	USD	256,868	Goldman Sachs	1,513
01/10/2020	JPY	17,200,000	USD	157,376	Goldman Sachs	922
01/10/2020	JPY	5,600,000	USD	51,239	Goldman Sachs	300
01/10/2020	JPY	2,400,000	USD	22,124	Goldman Sachs	-36
01/10/2020	RUB	17,180,000	USD	267,108	Goldman Sachs	9,461
01/10/2020	USD	358,529	AUD	525,000	Goldman Sachs	-10,588
01/10/2020	USD	425,281	AUD	620,000	Goldman Sachs	-10,629
01/10/2020	USD	548,235	CAD	725,000	Goldman Sachs	-10,892
01/10/2020	USD	15,207	CAD	20,000	Goldman Sachs	-217
01/10/2020	USD	45,818	EUR	41,000	Goldman Sachs	-225
01/10/2020	USD	14,528	EUR	13,000	Goldman Sachs	-71
01/10/2020	USD	205,461	GBP	156,000	Goldman Sachs	-1,244
01/10/2020	USD	11,853	GBP	9,000	Goldman Sachs	-72
01/10/2020	USD	52,118	JPY	5,700,000	Goldman Sachs	-342
01/10/2020	USD	12,874	KRW	14,950,000	Goldman Sachs	-77
01/10/2020	USD	98,961	RUB	6,360,000	Goldman Sachs	-3,424
01/10/2020	USD	12,448	RUB	800,000	Goldman Sachs	-431
01/10/2020	USD	26,141	RUB	1,680,000	Goldman Sachs	-904
01/10/2020	GBP	142,000	USD	183,950	HSBC	4,204
01/10/2020	USD	22,494	NZD	35,000	HSBC	-1,120



01/10/2020	USD	9,640	NZD	15,000	HSBC	-480
01/10/2020	USD	80,336	NZD	125,000	HSBC	-4,001
01/10/2020	EUR	3,303,000	USD	3,649,832	JPMorgan Chase	59,403
01/10/2020	USD	3,014,454	EUR	2,728,000	JPMorgan Chase	-49,062
01/10/2020	USD	12,409,206	EUR	11,230,000	JPMorgan Chase	-201,966
01/10/2020	USD	1,582,367	EUR	1,432,000	JPMorgan Chase	-25,754
01/10/2020	USD	25,161	THB	760,000	JPMorgan Chase	-217
01/10/2020	USD	201,947	THB	6,100,000	JPMorgan Chase	-1,738
01/10/2020	USD	47,011	THB	1,420,000	JPMorgan Chase	-405
01/10/2020	EUR	152,000	USD	167,963	Morgan Stanley	2,731
01/10/2020	EUR	28,000	USD	30,941	Morgan Stanley	503
01/10/2020	EUR	30,000	USD	33,151	Morgan Stanley	539
01/10/2020	JPY	12,300,000	USD	112,435	Morgan Stanley	767
01/10/2020	JPY	1,900,000	USD	17,368	Morgan Stanley	118
01/10/2020	USD	132,339	AUD	195,000	Morgan Stanley	-4,762
01/10/2020	USD	307,611	CAD	405,000	Morgan Stanley	-4,729
01/10/2020	USD	116,759	CZK	2,700,000	Morgan Stanley	-2,498
01/10/2020	USD	6,696	EUR	6,000	Morgan Stanley	-42
01/10/2020	USD	32,362	EUR	29,000	Morgan Stanley	-205
01/10/2020	USD	12,014	GBP	9,000	Morgan Stanley	89
01/10/2020	USD	27,120	SGD	37,000	Morgan Stanley	-398
01/10/2020	USD	13,193	SGD	18,000	Morgan Stanley	-193
01/10/2020	USD	101,882	SGD	139,000	Morgan Stanley	-1,493
01/10/2020	JPY	6,700,000	USD	61,906	Royal Bank of Canada	-244
01/10/2020	USD	17,783	EUR	16,000	Royal Bank of Canada	-185
01/10/2020	USD	212,798	EUR	191,000	Royal Bank of Canada	-1,693
01/10/2020	CLP	66,900,000	USD	84,010	Standard Chartered Bank	4,971
01/10/2020	USD	35,201	CHF	35,000	Standard Chartered Bank	-953
01/10/2020	USD	276,583	CHF	275,000	Standard Chartered Bank	-7,486
01/10/2020	USD	70,403	CHF	70,000	Standard Chartered Bank	-1,906
01/10/2020	THB	1,869,000	USD	61,781	State Street Bank	627
01/10/2020	USD	97,192	GBP	75,000	State Street Bank	-2,185
01/10/2020	USD	35,964	MXN	704,000	State Street Bank	-1,281
01/10/2020	USD	153,921	MXN	3,013,000	State Street Bank	-5,483
01/10/2020	USD	20,281	MXN	397,000	State Street Bank	-722
01/10/2020	USD	35,367	PLN	138,000	State Street Bank	-1,070
01/10/2020	USD	14,865	PLN	58,000	State Street Bank	-450
01/10/2020	USD	116,354	PLN	454,000	State Street Bank	-3,522
01/10/2020	CAD	592,000	USD	445,042	Toronto Dominion Bank	11,514
01/10/2020	USD	101,559	AUD	150,000	Toronto Dominion Bank	-3,903
01/10/2020	USD	282,544	GBP	219,000	Toronto Dominion Bank	-7,638
01/10/2020	USD	221,676	GBP	169,000	Toronto Dominion Bank	-2,254
01/10/2020	USD	468,093	JPY	51,200,000	Toronto Dominion Bank	-3,120
01/10/2020	USD	90,510	JPY	9,900,000	Toronto Dominion Bank	-603
01/10/2020	USD	90,510	JPY	9,900,000	Toronto Dominion Bank	-603
01/10/2020	JPY	4,900,000	USD	45,042	UBS	55
01/10/2020	JPY	27,600,000	USD	253,704	UBS	309
01/10/2020	JPY	4,720,161,000	USD	43,472,736	UBS	-31,310
01/10/2020	JPY	1,147,150,000	USD	10,565,264	UBS	-7,609
01/10/2020	JPY	601,599,000	USD	5,540,734	UBS	-3,991
					未実現益	165,640
					未実現損	-665,406
					未実現損益合計	-499,766

通貨コード	
AUD	— オーストラリア・ドル
CAD	— カナダ・ドル
CHF	— スイス・フラン
CZK	— チェコ・コルナ
DKK	— デンマーク・クローネ
EUR	— ユーロ
GBP	— 英ポンド
HUF	— ハンガリー・フォリント
IDR	— インドネシア・ルピア
ILS	— イスラエル・シェケル
JPY	— 日本円
CLP	— チリ・ペソ
KRW	— 韓国ウォン
MXN	— メキシコ・ペソ
MYR	— マレーシア・リンギット
NOK	— ノルウェイ・クローネ
NZD	— ニュージーランド・ドル
PLN	— ポーランド・ズロチ
RUB	— ロシア・ルーブル
SEK	— スウェーデン・クローナ
SGD	— シンガポール・ドル
THB	— タイ・バーツ
USD	— 米ドル

## Nomura Multi Managers Fund II – US Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－米国債券FC/FD

2019年5月31日決算

(計算期間:2018年6月1日～2019年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆米ドル建ての公社債(以下、「米国債券」といいます。)を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。</li> <li>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</li> </ul>
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> <li>●米国債券を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行うことを目指します。</li> <li>●投資顧問会社が、米国債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> <li>●FCの外貨建資産については、原則としてブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</li> <li>●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－米国債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書  
2019年5月31日現在  
(金額は米ドル表示)

運用計算書  
2019年5月31日に終了する計測期間  
(金額は米ドル表示)

資産				収益	
投資有価証券時価		15,549,097		銀行口座利息	5,738
(取得原価: 15,182,764米ドル)				債券利息(源泉徴収税控除後)	534,125
現金預金等		466,391		雑収益	5,000
外国為替先渡し契約に係る評価差益		15,638			
未収収益		111,703		収益合計	544,863
現金および現金等価物に係る利息		28			
		<u>16,142,857</u>		費用	
資産合計				投資顧問報酬	56,421
				事務管理代行報酬	8,018
負債				保管費用	5,110
未払費用		24,045		取引銀行報酬	2,800
		<u>24,045</u>		銀行手数料	32,760
負債合計				受託報酬	3,208
				法務報酬	3,428
純資産総額		<u>16,118,812</u>		立替費用	1,602
				専門家報酬	16,228
				譲渡益税	97
受益証券一口当たり情報:				雑費用	97
期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額		費用合計	129,769
FCクラス(円)	9,092	5,904	53,681,472		
FDクラス(円)	13,054	130,217	1,699,803,979	純投資収益	415,094
				投資有価証券売買に係る損益	(180,884)
				外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(13,757)
				当期実現純損益	(194,641)
				投資有価証券評価損益の増減	573,739
				外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(12,935)
				当期評価差損益	560,804
				運用の結果による純資産の増減額	781,257

純資産変動計算書  
2019年5月31日に終了する計測期間  
(金額は米ドル表示)

発行済受益証券数の変動表  
2019年5月31日に終了する計測期間  
(未監査)

期首純資産総額	16,556,935	FCクラス	
純投資収益	415,094	期首受益証券数	6,539
当期実現純損益	(194,641)	発行受益証券数	80
当期評価差損益	560,804	買戻受益証券数	(715)
運用の結果による純資産の増減額	781,257	期末発行済受益証券数	5,904
受益証券の発行手取金	6,425	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(805,026)	期首受益証券数	136,675
	(798,601)	発行受益証券数	0
受益者への支払分配金	(420,779)	買戻受益証券数	(6,458)
期末純資産総額	16,118,812	期末発行済受益証券数	130,217

統計情報  
2019年5月31日現在  
(未監査)

	2019	2018	2017
期末純資産総額(米ドル)	16,118,812	16,556,935	24,777,263
FCクラス(円)			
期末純資産総額	53,681,472	58,436,663	55,932,156
期末1口当たり純資産価格	9,092	8,937	9,286
FDクラス(円)			
期末純資産総額	1,699,803,979	1,742,378,906	2,693,229,661
期末1口当たり純資産価格	13,054	12,748	13,441

組入資産明細  
2019年5月31日現在  
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>カナダ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	40,000	TRANSCANADA P 4.2500% 15/05/28 10YR	39,844	41,952	0.26
USD	10,000	NUTRIEN LTD 4.2000% 01/04/29	9,968	10,439	0.06
		合計:カナダ	49,812	52,391	0.32
			49,812	52,391	0.32
<b>ギリシャ</b>					
<b>国債</b>					
EUR	20,000	HELLENIC REPUBLI 3.9000% 30/01/33	22,567	23,612	0.15
		合計:ギリシャ	22,567	23,612	0.15
			22,567	23,612	0.15
<b>ハンガリー</b>					
<b>国債</b>					
USD	20,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	21,376	22,218	0.14
		合計:ハンガリー	21,376	22,218	0.14
			21,376	22,218	0.14
<b>アイルランド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	45,000	SHIRE ACQ INV IREL 2.875% 23/09/23	44,994	44,663	0.28
		合計:アイルランド	44,994	44,663	0.28
			44,994	44,663	0.28
<b>オランダ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	45,000	MYLAN NV 3.15% 15/06/21	44,948	44,727	0.28
		合計:オランダ	44,948	44,727	0.28
			44,948	44,727	0.28
<b>ペルー</b>					
<b>国債</b>					
PEN	50,000	PERU B SOBERANO 5.9400% 12/02/29	15,525	15,812	0.10
		合計:ペルー	15,525	15,812	0.10
			15,525	15,812	0.10
<b>ロシア</b>					
<b>国債</b>					
RUB	2,700,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28 6212	38,200	39,637	0.25
		合計:ロシア	38,200	39,637	0.25
			38,200	39,637	0.25

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>南アフリカ</b>					
<b>国債</b>					
ZAR	500,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	39,196	37,455	0.23
			39,196	37,455	0.23
		合計:南アフリカ	39,196	37,455	0.23
<b>国際機関</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	25,000	CORP ANDINA FOM 3.2500% 11/02/22	24,945	25,289	0.16
INR	1,750,000	INTL FIN CORP 6.3000% 25/11/24 GMTN	24,164	24,500	0.15
			49,109	49,789	0.31
		合計:国際機関	49,109	49,789	0.31
<b>アメリカ</b>					
<b>資産担保証券</b>					
USD	115,000	ALLYA 2017-4 A4 1.9600% 15/07/22	114,989	114,248	0.71
USD	105,000	SWH 2017-1 A FRN 17/01/35	102,489	102,339	0.63
USD	100,000	TAH 2017-SFR2 A 2.9280% 17/01/36	99,249	99,926	0.62
USD	90,000	NAROT 2017-B A4 1.9500% 16/10/23	89,986	89,483	0.56
USD	45,000	CARMX 2017-4 A4 2.3300% 15/05/23	44,997	45,072	0.28
USD	35,000	NALT 2019-A A3 2.7600% 15/03/22	34,997	35,207	0.22
USD	30,000	OSCAR 2017-2A A4 2.7600% 10/12/24	29,992	30,081	0.19
USD	20,000	OSCAR 2017-2A A3 2.4500% 10/12/21	19,997	19,941	0.12
			536,696	536,297	3.33
<b>モーゲージ担保証券</b>					
USD	205,000	CD 2017-CD3 A4 FRN 10/02/50	211,143	216,023	1.33
USD	80,000	SCRT 2019-1 M55D 4.0000% 25/07/58	78,589	80,131	0.50
USD	35,000	SCRT 2019-1 MA 3.5000% 25/07/58	34,342	35,196	0.22
USD	25,000	SLST 2019-1 A2 3.5000% 25/05/29	25,611	25,611	0.16
			349,685	356,961	2.21
<b>商業不動産担保証券</b>					
USD	140,000	COMM 2015-DC1 A5 3.35% 10/02/48	150,155	144,112	0.90
USD	120,000	FHMS K088 A2 3.6900% 25/01/29	123,595	129,659	0.80
USD	85,000	FHMS K089 A2 3.5630% 25/01/29	87,549	90,952	0.56
USD	80,000	FHMS K090 A2 3.4220% 25/02/29	82,395	84,670	0.53
USD	25,000	FHMS K087 A2 3.7710% 25/12/28	25,748	27,169	0.17
			469,442	476,562	2.96
<b>変動金利債</b>					
USD	460,000	US TREASURY FRN 31/10/20	459,681	459,623	2.85
USD	115,000	CITIGROUP INC FRN 10/01/28	115,000	117,793	0.73
USD	65,000	JPMORGAN CHASE FRN 05/12/29	65,000	70,003	0.43
USD	60,000	GEN ELECTRIC CO FRN 15/06/66 D	59,749	56,025	0.35
USD	40,000	BANK OF AMER CRP FRN 05/03/29 MTN	39,743	41,479	0.26
USD	20,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 23/04/29	19,428	20,218	0.13
USD	20,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 05/06/28	19,312	20,120	0.12
			777,913	785,261	4.87

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>プール</b>					
USD	1,150,000	FNCL POOL AU4283 3.5% 01/09/43	594,531	614,492	3.80
USD	345,000	FNCL POOL AZ9987 3% 01/11/30	247,973	243,046	1.50
USD	230,000	FN BN0136 4.5000% 01/08/48	236,548	241,578	1.50
USD	260,000	G2 MA4836 3.0000% 20/11/47	234,566	235,083	1.46
USD	260,000	G2 MA4777 3.0000% 20/10/47	231,313	231,685	1.44
USD	210,000	FN BJ1999 3.5000% 01/10/47	209,641	208,143	1.29
USD	1,450,000	FGLMC POOL Q03180 5% 01/09/41	191,214	187,667	1.16
USD	185,000	G2 MA4963 4.0000% 20/01/48	164,424	162,990	1.01
USD	175,000	G2 MA5331 4.5000% 20/07/48	157,869	157,937	0.98
USD	150,000	FN BM5861 4.5000% 01/05/47	155,596	156,616	0.97
USD	150,000	FN CA2708 4.0000% 01/05/48	145,738	147,499	0.92
USD	125,000	FN BM4659 4.0000% 01/07/47	120,592	123,514	0.77
USD	200,000	FN MA1178 4.0000% 01/09/42	94,992	96,630	0.60
USD	90,000	FN MA3360 3.5000% 01/05/38	83,305	85,134	0.53
USD	95,000	FN BF0131 3.5000% 01/08/56	76,453	77,821	0.48
USD	110,000	FN BM1066 4.0000% 01/02/47	76,118	76,868	0.48
USD	80,000	G2 MA4779 4.0000% 20/10/47	68,320	67,394	0.42
USD	1,460,000	FNCL POOL 357426 5% 01/09/33	50,273	48,393	0.30
USD	150,000	FG J20466 2.5000% 01/09/27	46,853	47,610	0.30
USD	1,240,000	FNCL POOL 254903 5% 01/10/33	48,158	46,251	0.29
USD	100,000	FG E04111 2.5000% 01/11/27	36,080	36,699	0.23
			3,270,557	3,293,050	20.43
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	35,000	HP ENTERPRISE CO 4.4% 15/10/22	34,924	36,559	0.23
			34,924	36,559	0.23
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	250,000	KEY BANK NA 2.5% 22/11/21 BKNT	249,427	249,675	1.56
USD	150,000	NEW JERSEY ST ECON 4.447% 15/06/20	149,999	152,297	0.94
USD	100,000	CALIFORNIA STATE 7.3% 01/10/39	117,401	149,343	0.93
USD	115,000	AT&T INC 4.9000% 15/08/37 WI	114,795	118,386	0.73
USD	110,000	GOLDMAN SACHS GP 2.75% 15/09/20	109,776	110,251	0.68
USD	100,000	AMERICAN INTL GP 4.875% 01/06/22	109,263	106,081	0.66
USD	75,000	EL PASO CORP 7.75% 15/01/32	94,313	98,026	0.61
USD	95,000	BANK OF AMERIC 3.248% 21/10/27 MTN	90,495	94,469	0.59
USD	80,000	KENTUCKY UTIL 4.375% 01/10/45	79,934	89,410	0.55
USD	90,000	ENERGY TRANSFER PTN 5.15% 01/02/43	81,952	86,055	0.53
USD	80,000	WELLS FARGO & CO 3.069% 24/01/23	80,000	80,453	0.50
USD	75,000	DUKE ENERGY PROG 3.4500% 15/03/29	74,691	76,977	0.48
USD	55,000	NEW YORK CITY MUN 5.985% 01/12/36	68,047	70,467	0.44
USD	65,000	PRINCIPAL FIN GRP 4.3% 15/11/46	64,923	66,748	0.41
USD	65,000	WASTE MANAGEMENT 3.1500% 15/11/27	65,076	65,855	0.41
USD	55,000	EXELON GENERATION 6.25% 01/10/39	65,918	63,942	0.40
USD	60,000	MORGAN STANLEY 5.5% 28/07/21	58,696	63,415	0.39
USD	55,000	UNITEDHEALTH GROUP 4.75% 15/07/45	67,596	62,125	0.39
USD	60,000	ANHEUSER BUSCH IN 4.9% 01/02/46	74,366	62,098	0.39
USD	55,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26 144	56,898	59,568	0.37
USD	60,000	AETNA INC 2.8% 15/06/23	58,956	59,514	0.37



通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	55,000	ERAC USA FIN 3.85% 15/11/24 144A	56,341	57,212	0.35
USD	55,000	SIMON PROP GROUP 3.5% 01/09/25	54,645	56,812	0.35
USD	50,000	AMAZON.COM INC 4.0500% 22/08/47	49,631	54,194	0.34
USD	50,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	49,297	51,479	0.32
USD	50,000	VISA INC 3.15% 14/12/25	50,619	51,443	0.32
USD	50,000	BB&T CORPORATI 3.0500% 20/06/22 MTN	49,999	50,636	0.31
USD	50,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47 WI	51,113	49,837	0.31
USD	40,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	39,688	46,946	0.29
USD	45,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	44,687	46,046	0.29
USD	40,000	COMCAST CORP 4.7000% 15/10/48	39,967	44,246	0.27
USD	45,000	ORACLE CORP 2.65% 15/07/26	45,595	44,151	0.27
USD	40,000	TIME WARNER INC 5.35% 15/12/43	44,060	42,951	0.27
USD	40,000	SOUTHERN CAL ED 4.2000% 01/03/29 A	41,667	41,693	0.26
USD	40,000	WILLIAMS PART LP 4% 15/09/25	31,822	41,507	0.26
USD	40,000	TARGET CORP 3.3750% 15/04/29	39,996	41,138	0.26
USD	35,000	KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39	43,499	41,090	0.25
USD	40,000	WALMART INC 3.0500% 08/07/26	39,947	40,932	0.25
USD	40,000	DOW CHEMICAL CO 3.5% 01/10/24	39,071	40,755	0.25
USD	40,000	MPLX LP 4.125% 01/03/27	39,665	40,523	0.25
USD	40,000	BOEING CO 3.2000% 01/03/29	39,409	40,283	0.25
USD	40,000	BRDCOM CRP / FIN 3.0000% 15/01/22	39,837	39,724	0.25
USD	40,000	FEDEX CORP 4.4% 15/01/47	39,578	38,391	0.24
USD	35,000	AVALONBAY COMMUN 3.3000% 01/06/29	34,985	35,646	0.22
USD	25,000	CITIGROUP INC 4.65% 30/07/45	24,964	27,150	0.17
USD	25,000	AMERICAN EXPRESS 3.4000% 22/02/24	25,476	25,605	0.16
USD	25,000	VEREIT OPERATING 3.9500% 15/08/27	24,833	25,135	0.16
USD	25,000	WESTERN GAS PARTNERS 4.65% 01/07/26	26,183	25,130	0.16
USD	20,000	WILLIAMS PART 6.3% 15/04/40	24,879	23,296	0.14
USD	20,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	19,917	21,472	0.13
USD	20,000	WELLS FARGO & CO 4.3% 22/07/27 MTN	19,924	20,944	0.13
USD	20,000	MERCK & CO INC 2.9000% 07/03/24	19,944	20,383	0.13
USD	20,000	ANDEAVOR LOG LP 3.5000% 01/12/22	19,938	20,327	0.13
USD	15,000	ALEXANDRIA REAL 4.8500% 15/04/49	14,992	16,599	0.10
USD	15,000	CONCHO RES/MIDLA 4.8750% 01/10/47	14,962	15,720	0.10
USD	15,000	DOLLAR TREE 4.2000% 15/05/28	14,960	15,127	0.09
USD	15,000	WESTERN GAS PART 4.5000% 01/03/28	14,915	14,805	0.09
USD	15,000	CISCO SYSTEMS INC 2.5% 20/09/26	14,576	14,733	0.09
USD	15,000	CORNING INC 4.3750% 15/11/57	14,994	14,048	0.09
USD	10,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	9,973	11,507	0.07
USD	10,000	PFIZER INC 3.4500% 15/03/29	9,977	10,376	0.06
USD	10,000	MERCK & CO INC 3.4000% 07/03/29	9,944	10,328	0.06
USD	10,000	PFIZER INC 3.2000% 15/09/23 5YR	10,252	10,265	0.06
USD	5,000	PFIZER INC 2.9500% 15/03/24	4,997	5,094	0.03
			3,278,240	3,370,834	20.91
<b>国債</b>					
USD	2,865,000	US TREASURY N/B 2.8750% 30/11/23	2,910,387	2,975,123	18.45
USD	1,270,000	US TREASURY N/B 2.8750% 15/11/21	1,273,275	1,296,988	8.05
USD	705,000	US TREASURY N/B 3.1250% 15/05/48	683,285	778,805	4.83

通貨	額面価格 <sup>1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	525,000	US TREASURY N/B 2.6250% 15/12/21	525,120	533,695	3.31
USD	300,000	TSY INFL IX N/ 0.3750% 15/01/27 CPI	309,224	314,875	1.95
USD	140,000	US TREASURY N/B 3.3750% 15/11/48	149,079	162,313	1.01
USD	125,000	US TREASURY N/B 3.1250% 15/11/28	130,158	135,137	0.84
USD	70,000	US TREASURY N/B 3.0000% 15/02/49	72,581	75,720	0.47
USD	65,000	US TREAS NOTE 0.875% 15/02/47 (CPI)	65,946	69,832	0.43
USD	20,000	US TREASURY N/B 2.6250% 15/02/29	20,525	20,781	0.13
			<u>6,139,580</u>	<u>6,363,269</u>	<u>39.47</u>
	合計:アメリカ		<u>14,857,037</u>	<u>15,218,793</u>	<u>94.41</u>
	<b>組入資産合計</b>		<b><u>15,182,764</u></b>	<b><u>15,549,097</u></b>	<b><u>96.47</u></b>

<sup>1)</sup>額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記  
2019年5月31日現在  
(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記－外国為替先渡し契約

2019年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	53,107,382	USD	482,258	2019年6月28日	7,086
USD	77,716	MXN	1,500,000	2019年8月6日	2,280
JPY	16,710,000	USD	151,891	2019年6月28日	2,078
USD	49,031	MXN	950,000	2019年8月6日	1,255
USD	38,128	ZAR	550,000	2019年8月6日	1,243
USD	69,471	HUF	19,850,000	2019年8月6日	1,130
USD	37,102	MXN	720,000	2019年8月6日	893
SEK	635,000	USD	66,026	2019年6月28日	641
USD	47,981	PEN	160,000	2019年8月2日	572
ARS	1,180,000	USD	24,753	2019年7月1日	429
BRL	90,000	USD	22,053	2019年8月2日	425
USD	98,870	HKD	770,000	2020年4月14日	409
USD	36,769	KRW	43,261,000	2019年8月6日	350
USD	16,594	PEN	55,000	2019年7月12日	280
USD	27,795	RUB	1,820,000	2019年8月6日	219
INR	1,674,500	USD	23,611	2019年8月6日	181
USD	23,957	MYR	100,000	2019年8月6日	125
USD	128,563	EUR	115,000	2019年6月28日	103
USD	20,802	PEN	70,000	2019年8月21日	78
USD	23,457	RON	100,000	2019年8月6日	42
USD	41,505	HUF	12,060,000	2019年8月6日	(16)
AUD	70,000	USD	48,525	2019年6月28日	(18)
GBP	35,000	USD	44,279	2019年6月28日	(38)
USD	16,019	RUB	1,060,000	2019年8月6日	(41)
USD	50,802	SGD	70,000	2019年8月6日	(66)
EUR	20,000	USD	22,416	2019年6月28日	(75)
CZK	850,000	EUR	32,844	2019年8月6日	(107)
CZK	1,250,000	EUR	48,321	2019年8月6日	(180)
USD	47,090	PHP	2,480,000	2019年8月6日	(205)
NOK	1,000,000	USD	114,397	2019年6月28日	(292)
COP	39,130,000	USD	11,903	2019年8月6日	(320)
SGD	70,000	USD	51,222	2019年8月6日	(355)
EUR	55,000	USD	61,801	2019年6月28日	(363)
USD	87,738	NZD	135,000	2019年6月28日	(371)
CLP	32,290,000	USD	47,151	2019年8月6日	(1,734)
					<b>15,638</b>

# シュローダー・グローバルボンド・ファンドFC/FD

2019年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	日本を除く先進国の公社債
運 用 方 針	主に日本を除く先進国の公社債に分散して投資することにより、ベンチマーク指数を上回る収益の獲得を目指して運用を行います。
投 資 顧 問 会 社	シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

\*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書  
2019年12月31日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>	
銀行口座利息	228,984
債券利息(源泉徴収税控除後)	15,725,448
	<hr/>
収益合計	15,954,432
	<hr/>
<b>費用</b>	
投資マネージャー手数料	1,837,559
事務管理代行報酬	594,795
保管費用	179,094
金利スワップ契約に係る支払利息	34,864
当座借越利息	14,961
取引銀行報酬	62,645
銀行手数料	317,462
受託報酬	178,518
法務報酬	2,961
立替費用	33,590
専門家報酬	14,470
その他税	45,652
雑費用	12,907
	<hr/>
費用合計	3,329,478
	<hr/>
<b>純投資損益</b>	12,624,954
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	10,936,829
先物契約に係る損益	3,510,694
オプション契約に係る損益	1,038,405
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	8,625,498
金利スワップ契約に係る損益	(2,269,550)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(94,217)
	<hr/>
<b>当期実現純損益</b>	21,747,659
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	26,286,140
先物契約に係る評価差損益	(1,017,808)
通貨オプション契約に係る評価差損益	42,834
金利スワップ契約に係る評価差損益	(131,730)
インフレーションスワップ契約に係る評価差損益	1,290,310
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	(2,105,489)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(3,200,058)
	<hr/>
<b>当期評価差損益</b>	21,164,199
	<hr/>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	55,536,812
	<hr/> <hr/>

組入資産明細  
2019年12月31日現在  
(米ドル)

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>オーストラリア</b>				
<b>国債</b>				
AUD	1,257,000	AUSTRALIAN GVT 2.75% 21/11/28 152	987,052	0.20
			987,052	0.20
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	895,000	BORAL FINANCE 3.0000% 01/11/22 144A	898,854	0.17
EUR	193,000	TRANSURBAN FI 1.4500% 16/05/29 EMTN	226,729	0.05
			1,125,583	0.22
		オーストラリア計	2,112,635	0.42
<b>オーストリア</b>				
<b>変動金利債</b>				
EUR	100,000	RAIFFEISEN BK IN FRN 12/03/30 EMTN	111,965	0.02
			111,965	0.02
		オーストリア計	111,965	0.02
<b>ベルギー</b>				
<b>国債</b>				
EUR	2,818,000	BELGIAN 0338 0.5000% 22/10/24 82	3,289,469	0.66
EUR	1,207,000	BELGIAN 0326 4.0000% 28/03/32 66	1,977,108	0.40
			5,266,577	1.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	400,000	ARGENTA SPBNK 1.0000% 06/02/24	460,742	0.09
			460,742	0.09
		ベルギー計	5,727,319	1.15
<b>バミューダ諸島</b>				
<b>特殊債券(ABS)</b>				
USD	1,186,000	CAI 2017-1A A 3.6200% 25/06/42	886,170	0.18
USD	675,000	TMCL 2017-A1 A 3.72% 20/05/42	515,164	0.10
			1,401,334	0.28
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,235,000	FLY LEASING LTD 5.2500% 15/10/24	1,287,488	0.26
			1,287,488	0.26
		バミューダ諸島計	2,688,822	0.54
<b>ブラジル</b>				
<b>国債</b>				
BRL	19,000	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/25 NTNFB	5,603,475	1.12
			5,603,475	1.12
		ブラジル計	5,603,475	1.12

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>カナダ</b>				
<b>変動金利債</b>				
USD	625,000	ENBRIDGE INC FRN 15/01/77 16-A	661,719	0.13
			661,719	0.13
<b>国債</b>				
CAD	7,985,000	CAN HOUSING TR 2.1000% 15/09/29 NOV	6,177,338	1.23
CAD	2,486,000	CANADA GVT 3.5% 01/12/45	2,633,158	0.53
			8,810,496	1.76
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	2,947,000	PROVINCE OF QUEBEC 2.75% 25/08/21	2,993,422	0.60
USD	705,000	CENOVUS ENERGY 5.4000% 15/06/47	827,767	0.17
USD	743,000	ROYAL BK CANA 2.2500% 01/11/24 GMTN	745,725	0.15
USD	476,000	BANK NOVA SCOTIA 2.0000% 15/11/22	476,575	0.10
USD	292,000	CENOVUS ENERGY 4.2500% 15/04/27	309,639	0.06
USD	310,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	308,395	0.06
			5,661,523	1.14
		カナダ計	15,133,738	3.03
<b>ケイマン諸島</b>				
<b>特殊債券 (ABS)</b>				
USD	1,500,000	LCM 18A A1R FRN 20/04/31	1,487,076	0.30
USD	1,210,000	MDPK 2015-18A A1R FRN 21/10/30	1,210,176	0.24
USD	1,159,000	LCM 26A A1 FRN 20/01/31	1,152,736	0.23
USD	1,109,000	GALXY 2015-19A A1R FRN 24/07/30	1,107,260	0.22
USD	1,100,000	SNDPT 2013-1A A1R FRN 26/01/31	1,083,713	0.22
USD	1,021,000	DRSLF 2017-49A A FRN 18/07/30	1,021,163	0.20
USD	1,333,000	BBIRD 2016-1A AA 2.4870% 16/12/41	841,582	0.17
USD	428,000	GLM 2017-2A A FRN 28/11/30	427,555	0.09
USD	297,000	DEN12 2016-1A A1R FRN 15/04/31	294,358	0.06
USD	502,000	ECAF 2015-1A A1 3.4730% 15/06/40	166,824	0.03
			8,792,443	1.76
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	665,000	AVOLON HDGS 3.6250% 01/05/22 144A	680,807	0.14
			680,807	0.14
		ケイマン諸島計	9,473,250	1.90
<b>チェコ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	191,000	EP INFRASTRUCTUR 1.6980% 30/07/26	215,180	0.04
			215,180	0.04
		チェコ計	215,180	0.04
<b>デンマーク</b>				
<b>変動金利債</b>				
EUR	157,000	DANSKE BANK A/S FRN 12/02/30 EMTN	175,012	0.04
			175,012	0.04
<b>国債</b>				
DKK	16,813,000	KINGDOM OF DENMARK 1.5% 15/11/23	2,724,727	0.54
			2,724,727	0.54
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	254,000	SYDBANK A/S 1.3750% 18/09/23 GMTN	293,610	0.06
EUR	246,000	ISS GLOBAL A/S 0.8750% 18/06/26	273,836	0.05

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	131,000	NYKREDIT 0.2500% 20/01/23 EMTN	146,396	0.03
EUR	124,000	DANSKE BANK A 0.8750% 22/05/23 EMTN	140,774	0.03
			854,616	0.17
		デンマーク計	3,754,355	0.75
		フィンランド		
<b>国債</b>				
EUR	1,942,000	FINNISH GOV'T 0.5000% 15/09/29	2,283,946	0.46
			2,283,946	0.46
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	153,000	KOJAMO OYJ 1.5000% 19/06/24	178,453	0.04
EUR	103,000	SATO-OYJ 1.3750% 31/05/24 EMTN	117,885	0.02
EUR	101,000	KOJAMO OYJ 1.6250% 07/03/25	117,701	0.02
			414,039	0.08
		フィンランド計	2,697,985	0.54
		フランス		
<b>変動金利債</b>				
GBP	240,000	ORANGE FRN 29/10/49 eMTN	347,916	0.08
EUR	200,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 29/01/49	252,939	0.06
EUR	100,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	127,971	0.03
EUR	100,000	ELEC DE FRANCE FRN 04/10/67	121,800	0.02
EUR	100,000	ORANGE FRN 15/04/68 EMTN	118,070	0.02
EUR	100,000	CRD MUTUEL ARKEA FRN 25/10/29 EMTN	114,788	0.02
EUR	100,000	ACCOR FRN 30/04/68	113,882	0.02
EUR	100,000	BNP PARIBAS FRN 04/06/26	112,570	0.02
EUR	101,000	RCI BANQUE FRN 12/01/23 EMTN	111,467	0.02
			1,421,403	0.29
<b>国債</b>				
EUR	6,220,250	FRANCE O.A.T. 1.5000% 25/05/50	8,149,657	1.63
EUR	1,617,000	FRANCE GVT 1.25% 25/05/36	2,044,347	0.41
			10,194,004	2.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	5,900,000	SFIL SA 0.1000% 18/10/22 EMTN	6,681,657	1.35
USD	5,000,000	SFIL SA 3.0000% 15/06/21 EMTN	5,079,499	1.03
USD	4,384,000	SNCF RESEAU 2.7500% 18/03/22 EMTN	4,462,429	0.90
USD	2,980,000	CADES 1.875% 12/02/22 REGS	2,988,909	0.60
EUR	2,250,000	HSBC SFH FRANCE 11/03/22 EMTN	2,558,534	0.51
EUR	1,950,000	DEXIA CRED LO 1.0000% 18/10/27 EMTN	2,332,066	0.47
USD	2,000,000	CAISSE DES DE 2.0000% 14/11/20 EMTN	2,001,836	0.40
EUR	700,000	UNEDIC 1.25% 28/03/27 EMTN	855,970	0.17
EUR	500,000	TDS INFRASTRUCTURE 2.5% 07/04/26	592,826	0.12
EUR	400,000	BANQ FED CRD 0.7500% 08/06/26 EMTN	460,003	0.09
EUR	400,000	BANQ FED CRD 0.1250% 05/02/24 EMTN	447,727	0.09
EUR	300,000	BPCE 1.0000% 01/04/25 EMTN	345,674	0.07
USD	265,000	NUMERIC ABLE SFR 7.375% 01/05/26 144	284,875	0.06
EUR	200,000	CRD MUTUEL ARKEA 3.3750% 11/03/31	263,828	0.05
EUR	200,000	IN'LI 1.1250% 02/07/29	228,075	0.05
EUR	200,000	BPCE 0.6250% 26/09/23 EMTN	227,537	0.05
EUR	200,000	ESSILORLUXOTTICA 0.7500% 27/11/31	226,574	0.05
EUR	200,000	ILIAD 1.8750% 25/04/25	225,790	0.05
EUR	200,000	ESSILORLUXOTT 0.3750% 27/11/27 EMTN	224,827	0.05



通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	200,000	DASSAULT SYSTEME 0.0000% 16/09/22	224,515	0.05
EUR	200,000	ILIAD 1.5000% 14/10/24	224,110	0.04
EUR	200,000	ESSILORLUXOTT 0.1250% 27/05/25 EMTN	223,886	0.04
EUR	200,000	ENGIE 1.2500% 24/10/41	223,617	0.04
EUR	200,000	DASSAULT SYSTEME 0.0000% 16/09/24	223,129	0.04
EUR	200,000	ICADE SANTE SAS 0.8750% 04/11/29	220,861	0.04
EUR	200,000	ORANGE 0.5000% 04/09/32 EMTN	211,668	0.04
EUR	100,000	ORANGE 1.3750% 16/01/30 EMTN	119,616	0.02
EUR	100,000	FONCIERE LYONNAISE 2.25% 16/11/22	117,555	0.02
EUR	100,000	ENGIE 1.3750% 21/06/39 EMTN	116,726	0.02
EUR	100,000	PERNOD RICARD SA 0.5000% 24/10/27	112,540	0.02
EUR	100,000	PERNOD RICARD SA 0.8750% 24/10/31	112,436	0.02
EUR	100,000	BPCE 0.1250% 04/12/24	111,680	0.02
EUR	100,000	LA POSTE SA 0.3750% 17/09/27 EMTN	111,316	0.02
EUR	100,000	BPCE 0.5000% 24/02/27 EMTN	110,968	0.02
EUR	100,000	RTE RESEAU DE 1.1250% 09/09/49 EMTN	106,686	0.02
			<u>33,059,945</u>	<u>6.63</u>
		フランス計	<u>44,675,352</u>	<u>8.96</u>
		<b>ドイツ</b>		
<b>変動金利債</b>				
EUR	100,000	BAYER AG FRN 12/11/79	114,956	0.03
EUR	100,000	BAYER AG FRN 12/05/79	113,676	0.02
			<u>228,632</u>	<u>0.05</u>
<b>国債</b>				
EUR	9,069,000	BUNDESOBL-180 0.0000% 18/10/24 180	10,412,146	2.08
			<u>10,412,146</u>	<u>2.08</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	2,635,000	FMS WERTMANAGE 2.7500% 06/03/23	2,718,492	0.54
USD	2,380,000	LANDWIRTSCH.REN 2.375% 10/06/25	2,450,683	0.49
EUR	200,000	VOLKSWAGEN BA 2.5000% 31/07/26 EMTN	245,257	0.05
EUR	200,000	VOLKSWAGEN BA 1.8750% 31/01/24 EMTN	235,848	0.05
EUR	200,000	VOLKSWAGEN BA 0.6250% 08/09/21 EMTN	226,341	0.05
EUR	200,000	ALSTRIA OFFICE 0.5000% 26/09/25	220,417	0.04
EUR	162,000	FRESENIUS MED 0.6250% 30/11/26 EMTN	181,095	0.04
EUR	136,000	FRESENIUS MED 0.2500% 29/11/23 EMTN	152,442	0.03
EUR	70,000	SCHAEFFLER AG 2.8750% 26/03/27 EMTN	86,146	0.02
EUR	70,000	SCHAEFFLER AG 1.8750% 26/03/24 EMTN	82,053	0.02
EUR	58,000	VOLKSWAGEN BA 1.2500% 15/12/25 EMTN	67,006	0.01
			<u>6,665,780</u>	<u>1.34</u>
		ドイツ計	<u>17,306,558</u>	<u>3.47</u>
		<b>香港</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	200,000	AIA GROUP 3.6000% 09/04/29 144A	210,227	0.04
			<u>210,227</u>	<u>0.04</u>
		香港計	<u>210,227</u>	<u>0.04</u>
		<b>アイスランド</b>		
<b>変動金利債</b>				
EUR	262,000	ISLANDSBANKI FRN 19/01/24 GMTN	297,135	0.06
			<u>297,135</u>	<u>0.06</u>

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	171,000	ISLANDSBANKI 1.1250% 12/04/22 GMTN	195,186	0.04
EUR	172,000	ARION BANKI H 1.0000% 20/03/23 EMTN	194,584	0.04
			389,770	0.08
		アイスランド計	686,905	0.14
		<b>アイルランド</b>		
<b>変動金利債</b>				
GBP	321,000	EURO 34A D FRN 17/05/29	420,680	0.08
			420,680	0.08
<b>国債</b>				
EUR	2,500,521	IRISH GOVT 1.1000% 15/05/29	3,075,317	0.62
			3,075,317	0.62
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,106,000	BANK OF IRELA 4.5000% 25/11/23 144A	1,178,118	0.25
USD	411,000	AERCAP IRELAND 2.8750% 14/08/24	415,391	0.08
EUR	102,000	ESB FINANCE D 1.1250% 11/06/30 EMTN	119,380	0.02
EUR	100,000	ROADSTER FIN 2.3750% 08/12/27 EMTN	116,425	0.02
EUR	100,000	ROADSTER FIN 1.6250% 09/12/24 EMTN	114,609	0.02
			1,943,923	0.39
		アイルランド計	5,439,920	1.09
		<b>イタリア</b>		
<b>変動金利債</b>				
EUR	100,000	ASSICURAZIONI FRN 21/11/66 EMTN	125,849	0.03
			125,849	0.03
<b>国債</b>				
EUR	4,127,000	BTPS 2.8% 01/03/67	4,857,171	0.96
EUR	2,157,000	BTPS 0.3500% 01/02/25	2,373,293	0.48
			7,230,464	1.44
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	162,000	FCA BANK IE 0.5000% 13/09/24 EMTN	181,035	0.04
EUR	130,000	FCA BANK IE 1.2500% 21/06/22 EMTN	149,435	0.03
			330,470	0.07
		イタリア計	7,686,783	1.54
		<b>ルクセンブルグ</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	2,243,000	EFSF 1.8000% 10/07/48 EMTN	3,232,093	0.64
EUR	2,607,000	EFSF 0.9500% 14/02/28 EMTN	3,151,719	0.63
USD	500,000	INGERSOLL-RAND 3.5000% 21/03/26	524,483	0.11
EUR	378,000	BLACKSTONE PR 2.2000% 24/07/25 EMTN	450,157	0.09
EUR	306,000	BECTON DICKINSON 1.2080% 04/06/26	351,388	0.07
EUR	279,000	DH EUROPE 1.3500% 18/09/39	298,030	0.06
EUR	240,000	BLACKSTONE PR 2.0000% 15/02/24 EMTN	282,265	0.06
EUR	237,000	LOGICOR FIN 1.6250% 15/07/27	269,366	0.05
EUR	228,000	DH EUROPE 0.2000% 18/03/26	252,829	0.05
EUR	211,000	LOGICOR FIN 0.7500% 15/07/24	237,547	0.05
EUR	200,000	ADO PROPERTIES 1.5000% 26/07/24	221,892	0.04
EUR	183,000	BECTON DICKINSON 0.6320% 04/06/23	207,008	0.04
EUR	158,000	MEDTRONIC GLO 0.3750% 07/03/23 0000	179,064	0.04
EUR	141,000	MEDTRONIC GLOBAL 1.5000% 02/07/39	158,945	0.03

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	117,000	LOGICOR FIN 0.5000% 30/04/21 EMTN	131,890	0.03
EUR	111,000	MEDTRONIC GLOBAL 1.1250% 07/03/27	130,772	0.03
EUR	100,000	MEDTRONIC GLOBAL 2.2500% 07/03/39	127,882	0.03
EUR	108,000	MEDTRONIC GLOBAL 1.7500% 02/07/49	119,789	0.02
EUR	100,000	MEDTRONIC GLOBAL 0.2500% 02/07/25	112,503	0.02
			<u>10,439,622</u>	<u>2.09</u>
		ルクセンブルグ計	<u>10,439,622</u>	<u>2.09</u>
		<b>マレーシア</b>		
国債				
MYR	2,590,000	MALAYSIAN GVT 4.181% 15/07/24 0114	656,104	0.13
			<u>656,104</u>	<u>0.13</u>
		マレーシア計	<u>656,104</u>	<u>0.13</u>
		<b>メキシコ</b>		
国債				
MXN	898,210	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	4,523,200	0.90
			<u>4,523,200</u>	<u>0.90</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	200,000	PETROLEOS MEX 2.5% 21/08/21 EMTN	230,024	0.05
			<u>230,024</u>	<u>0.05</u>
		メキシコ計	<u>4,753,224</u>	<u>0.95</u>
		<b>オランダ</b>		
変動金利債				
EUR	300,000	ACHMEA BV FRN 29/12/49 EMTN	373,403	0.07
EUR	200,000	TELEFONICA EUROP FRN 14/03/68	249,782	0.05
EUR	200,000	VONOVIA FINANCE BV FRN 29/12/49	239,545	0.05
EUR	200,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 27/06/67 NC6	239,074	0.05
EUR	200,000	TELEFONICA EUROP FRN 07/06/67	230,965	0.05
USD	202,000	AERCAP FRN 10/10/79	216,867	0.04
EUR	100,000	ARGENTUM NETH FRN 16/06/67	129,652	0.03
			<u>1,679,288</u>	<u>0.34</u>
国債				
EUR	3,418,000	NETHERLANDS GOVT 0.2500% 15/07/29	3,963,114	0.79
			<u>3,963,114</u>	<u>0.79</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	6,259,000	NEDER WATERSCHAP 1.875% 14/4/22 REG	6,273,408	1.25
USD	650,000	CONSTELLIUM N 5.8750% 15/02/26 144A	683,937	0.13
USD	645,000	MONDELEZ INTL 2.2500% 19/09/24 144A	643,469	0.13
USD	359,000	ENEL FIN INTL 4.6250% 14/09/25 144A	391,824	0.08
USD	354,000	NXP BV/NXP FD 3.8750% 18/06/26 144A	374,453	0.08
GBP	224,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	341,537	0.07
EUR	253,000	ABN AMRO BANK 0.8750% 15/01/24 EMTN	291,224	0.06
USD	285,000	SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A	290,700	0.06
GBP	200,000	NIBC BANK NV 3.1250% 15/11/23 EMTN	274,043	0.05
EUR	233,000	DAIMLER INTL 0.6250% 06/05/27 EMTN	259,731	0.05
EUR	200,000	WINTERSHALL FIN 1.8230% 25/09/31	235,116	0.05
GBP	142,000	KPN NV 5.75% 17/09/29 GMTN	228,537	0.05
EUR	200,000	WINTERSHALL FIN 0.8400% 25/09/25	227,134	0.05
EUR	201,000	DAIMLER INTL 0.2500% 06/11/23 EMTN	225,163	0.05
EUR	174,000	WPC EUROBOND 2.2500% 09/04/26	209,577	0.04

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	176,000	ENEXIS HOLDIN 0.7500% 02/07/31 EMTN	200,881	0.04
EUR	149,000	ENEL FIN INTL 0.0000% 17/06/24 EMTN	165,375	0.03
EUR	137,000	VESTEDA FINAN 1.5000% 24/05/27 EMTN	160,421	0.03
GBP	100,000	ING GROEP NV 3.0000% 18/02/26 EMTN	140,474	0.03
EUR	126,000	SIEMENS FINAN 0.5000% 05/09/34 EMTN	134,852	0.03
GBP	100,000	ABN AMRO BANK 1.0000% 30/06/20 EMTN	131,216	0.03
EUR	114,000	SIEMENS FINAN 0.0000% 05/09/24	127,723	0.03
EUR	113,000	ENEL FIN INTL 0.3750% 17/06/27 EMTN	125,668	0.03
EUR	100,000	SIKA CAPITAL BV 1.5000% 29/04/31	120,993	0.02
EUR	100,000	BAYER CAP CORPNV 1.5000% 26/06/26	118,820	0.02
EUR	100,000	BAYER CAP CORPNV 0.6250% 15/12/22	113,701	0.02
			<u>12,489,977</u>	<u>2.51</u>
		オランダ計	<u>18,132,379</u>	<u>3.64</u>
		ニュージーランド		
普通社債(固定金利債)				
EUR	104,000	BNZ INTL FUND 0.5000% 13/05/23 GMTN	117,782	0.02
			<u>117,782</u>	<u>0.02</u>
		ニュージーランド計	<u>117,782</u>	<u>0.02</u>
		ノルウェー		
国債				
EUR	2,387,000	KOMMUNALBANKEN 0.0500% 24/10/29	2,633,842	0.53
			<u>2,633,842</u>	<u>0.53</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,134,000	KOMMUNALBANKE 2.0000% 19/06/24 REGS	1,141,389	0.23
EUR	200,000	SANTANDER CON 0.1250% 11/09/24 EMTN	222,423	0.04
			<u>1,363,812</u>	<u>0.27</u>
		ノルウェー計	<u>3,997,654</u>	<u>0.80</u>
		ポーランド		
国債				
EUR	4,100,000	REP OF POLAND 1.375% 22/10/27 EMTN	5,040,356	1.01
PLN	2,642,000	POLAND GVT BOND 5.75% 25/10/21 1021	746,735	0.15
			<u>5,787,091</u>	<u>1.16</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	151,000	TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27	178,235	0.04
			<u>178,235</u>	<u>0.04</u>
		ポーランド計	<u>5,965,326</u>	<u>1.20</u>
		ポルトガル		
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,503,000	PORTUGUESE OT'S 1.9500% 15/06/29	1,927,699	0.39
			<u>1,927,699</u>	<u>0.39</u>
		ポルトガル計	<u>1,927,699</u>	<u>0.39</u>
		韓国		
国債				
KRW	8,191,000,000	KOREA TREAS 1.875% 10/06/26 2606	7,217,673	1.45
			<u>7,217,673</u>	<u>1.45</u>
		韓国計	<u>7,217,673</u>	<u>1.45</u>

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>南アフリカ</b>				
<b>国債</b>				
ZAR	55,931,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	4,482,507	0.90
			<u>4,482,507</u>	<u>0.90</u>
		南アフリカ計	<u>4,482,507</u>	<u>0.90</u>
<b>スペイン</b>				
<b>変動金利債</b>				
EUR	200,000	BANCO SABADELL FRN 07/11/25	222,452	0.05
EUR	100,000	BANKIA FRN 15/02/29 EMTN	121,445	0.02
			<u>343,897</u>	<u>0.07</u>
<b>国債</b>				
EUR	8,875,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 31/10/27	10,881,300	2.18
EUR	3,978,000	COMUNIDAD MADRID 1.7730% 30/04/28	4,936,911	0.99
EUR	3,794,000	SPANISH GVT 1.95% 30/7/30	4,894,845	0.98
			<u>20,713,056</u>	<u>4.15</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	500,000	SANTAN CONSUMER FIN 0.875% 24/01/22	569,402	0.12
USD	447,000	TELEFONICA EMIS 5.213% 08/03/47	536,886	0.12
USD	455,000	TELEFONICA EMIS 4.6650% 06/03/38	514,965	0.10
USD	400,000	BANCO SANTANDER 3.1250% 23/02/23	407,639	0.08
EUR	300,000	IE2 HOLDCO 2.875% 01/06/26 EMTN	375,783	0.08
EUR	220,000	NORTEGAS ENER 2.0650% 28/09/27 EMTN	262,785	0.05
GBP	200,000	BANCO SANTANDER 1.3750% 31/07/24	260,990	0.05
EUR	200,000	INMOBILIARIA 1.6250% 28/11/25 EMTN	236,520	0.05
EUR	200,000	CEPSA FINANCE 1.0000% 16/02/25 EMTN	227,448	0.05
EUR	200,000	BANCO SABADEL 0.8750% 05/03/23 EMTN	226,888	0.05
EUR	200,000	INTL CONSOLIDAT 1.5000% 04/07/27	224,045	0.04
EUR	200,000	INTL CONSOLIDAT 0.5000% 04/07/23	223,460	0.04
USD	200,000	BANCO SANTANDER 3.3060% 27/06/29	206,339	0.04
USD	200,000	BANCO SANTANDER 2.7060% 27/06/24	202,905	0.04
EUR	100,000	INMOBILIARIA 2.0000% 17/04/26 EMTN	120,123	0.02
EUR	100,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	118,211	0.02
			<u>4,714,389</u>	<u>0.95</u>
		スペイン計	<u>25,771,342</u>	<u>5.17</u>
<b>国際機関</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
GBP	2,847,000	EUROPEAN INVT 0.7500% 15/11/24 EMTN	3,696,885	0.74
EUR	2,722,000	AFRICAN DEV BANK 0.5000% 21/03/29	3,166,815	0.64
			<u>6,863,700</u>	<u>1.38</u>
		国際機関計	<u>6,863,700</u>	<u>1.38</u>
<b>スウェーデン</b>				
<b>変動金利債</b>				
EUR	200,000	AKELIUS RESIDENT FRN 05/10/78	237,529	0.05
			<u>237,529</u>	<u>0.05</u>
<b>国債</b>				
SEK	39,515,000	SWEDISH GVT 3.5% 01/06/22 1054	4,637,398	0.93
			<u>4,637,398</u>	<u>0.93</u>

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	3,500,000	STADSHYPOTEK AB 2.5% 05/04/22 144A	3,545,185	0.70
EUR	324,000	HEIMSTADEN BO 2.1250% 05/09/23 EMTN	381,929	0.08
EUR	159,000	CASTELLUM AB 0.7500% 04/09/26 EMTN	176,312	0.04
EUR	112,000	CASTELLUM AB 2.1250% 20/11/23 EMTN	133,568	0.03
			<u>4,236,994</u>	<u>0.85</u>
		スウェーデン計	<u>9,111,921</u>	<u>1.83</u>
		<b>スイス</b>		
<b>変動金利債</b>				
USD	1,660,000	CREDIT SUISSE FRN 11/09/25 144A	1,665,057	0.33
USD	1,264,000	UBS GROUP FUNDIN FRN 15/08/23 144A	1,283,051	0.26
EUR	200,000	UBS GROUP FUNDING SWI FRN 20/09/22.	224,737	0.05
			<u>3,172,845</u>	<u>0.64</u>
<b>国債</b>				
CHF	7,478,000	SWISS GVT 4% 11/02/23	8,834,253	1.77
			<u>8,834,253</u>	<u>1.77</u>
		スイス計	<u>12,007,098</u>	<u>2.41</u>
		<b>タイ</b>		
<b>国債</b>				
THB	45,060,000	THAILAND GVT 3.65% 17/12/21	1,566,406	0.31
			<u>1,566,406</u>	<u>0.31</u>
		タイ計	<u>1,566,406</u>	<u>0.31</u>
		<b>イギリス</b>		
<b>特殊債券(CMO)</b>				
GBP	2,700,000	RMACS 2006-NS4X A3A FRN 12/06/44	1,745,775	0.35
GBP	1,550,000	ALBA 2007-1 A3 FRN 17/03/39	1,191,923	0.24
GBP	850,000	PARGN 10X A2A FRN 15/06/41	1,030,127	0.21
GBP	1,550,000	ALBA 2006-2 A3A FRN 15/12/38	720,791	0.14
GBP	1,730,000	EUMF 2008-1X A1A FRN 13/03/46	587,175	0.12
GBP	725,000	MANSD 2006-1X M1 FRN 15/10/48	534,369	0.11
EUR	800,000	NGATE 2007-3X A2B FRN 15/12/50	523,290	0.10
GBP	385,600	ESAIL 2007-PR1X A2 FRN 13/09/45	275,786	0.06
			<u>6,609,236</u>	<u>1.33</u>
<b>変動金利債</b>				
USD	1,499,000	STANDARD CHART FRN 10/09/22 144A	1,507,530	0.30
USD	744,000	HSBC HOLDINGS FRN 11/03/25	781,050	0.16
USD	590,000	SANTANDER UK GRP FRN 15/11/24	637,034	0.13
USD	621,000	HSBC HOLDINGS FRN 07/11/25	622,954	0.12
USD	450,000	HSBC HDGS FRN 13/03/23	460,518	0.09
USD	400,000	ROYAL BK SCOTLND FRN 22/03/25	425,068	0.09
GBP	310,000	CYBG PLC FRN 03/09/27 GMTN	423,811	0.08
GBP	247,000	YORKSHRE BLD SOC 3.0000% 18/04/25	335,007	0.07
GBP	184,000	M&G PLC FRN 20/10/51	277,082	0.06
GBP	200,000	SSE PLC FRN 29/12/49	264,348	0.05
GBP	194,000	BARCLAYS PLC FRN 06/10/23 .	259,228	0.05
EUR	200,000	RBS FRN 08/03/23 EMTN	232,062	0.05
EUR	201,000	NGG FINANCE FRN 05/09/82	228,247	0.05
GBP	145,000	AVIVA PLC FRN 04/06/50 EMTN	221,855	0.04
GBP	158,000	SSE PLC FRN 16/09/77	212,753	0.04

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/02/23	208,905	0.04
EUR	160,000	BARCLAYS PLC FRN 11/11/25 EMTN	182,448	0.04
EUR	146,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 12/11/25 EMTN	163,404	0.03
EUR	131,000	BARCLAYS PLC FRN 09/06/25 EMTN	147,173	0.03
GBP	100,000	M&G PLC FRN 20/07/49	134,479	0.03
EUR	106,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 21/06/24 EMTN	119,685	0.02
			7,844,641	1.57
<b>国債</b>				
GBP	7,442,000	UK TSY GILT 1.7500% 22/01/49	10,922,309	2.19
GBP	370,000	UK TREASURY 2.5% 22/07/65	717,087	0.14
GBP	65,761	UK TSY GILT 4.2500% 07/12/49	150,898	0.03
			11,790,294	2.36
<b>その他債券</b>				
EUR	106,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	124,041	0.03
EUR	110,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A7	123,800	0.02
			247,841	0.05
<b>ステップアップ/ダウン債</b>				
GBP	89,000	ANGLIAN WAT FIN 6.6250% 15/01/29	162,607	0.03
			162,607	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
EUR	1,842,000	LLOYDS BANK 1.375% 16/04/21 EMTN	2,105,733	0.41
USD	570,000	INTL GAME TEC 6.2500% 15/01/27 144A	639,825	0.13
GBP	429,000	WESTERN POWER DI 3.5000% 16/10/26	601,743	0.12
USD	510,000	BARCLAYS BANK 10.179% 12/06/21 144A	566,677	0.11
USD	540,000	ROYAL BK SCOT 3.875% 12/09/23	565,825	0.11
GBP	300,000	PENSION INS 6.5000% 03/07/24	451,395	0.09
GBP	301,000	INVESTEC PLC 4.5% 05/05/22 EMTN	418,628	0.08
GBP	274,000	GRAINGER PLC 3.3750% 24/04/28	378,602	0.08
EUR	323,000	YORKSHRE BLD 1.2500% 17/03/22 EMTN	370,946	0.07
USD	345,000	LLOYDS BK GR PLC 3.9000% 12/03/24	366,250	0.07
EUR	300,000	ITV PLC 2% 01/12/23	353,332	0.07
EUR	300,000	G4S INTL FIN 1.5% 09/01/23 EMTN	343,147	0.07
EUR	281,000	G4S INTL FIN 1.8750% 24/05/25 EMTN	324,335	0.07
GBP	224,000	LONDON & QUADRAN 2.6250% 28/02/28	308,119	0.06
USD	275,000	VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A	291,170	0.06
EUR	254,000	ITV PLC 1.3750% 26/09/26	285,558	0.06
GBP	201,000	NEXT GROUP PLC 3.0000% 26/08/25	275,004	0.06
USD	249,000	EG GLOBAL 8.5000% 30/10/25 144A	265,185	0.05
EUR	202,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	237,091	0.05
EUR	186,000	DS SMITH PLC 1.3750% 26/07/24 EMT7	215,576	0.04
EUR	186,000	G4S INTL FIN 1.5% 02/06/24 EMTN	212,010	0.04
USD	200,000	LLOYDS BK GR PLC 4.0500% 16/08/23	211,502	0.04
GBP	144,000	LIBERTY LIV FIN 3.3750% 28/11/29	202,342	0.04
GBP	146,000	BARCLAYS PLC 3.0000% 08/05/26 EMTN	200,961	0.04
GBP	100,000	HSBC HOLDINGS 7% 07/04/38 EMTN	195,742	0.04
EUR	165,000	INFORMA PLC 1.5000% 05/07/23 EMTN	191,995	0.04
GBP	133,000	SOV HOUSING CAP 2.3750% 04/11/48	177,183	0.04
EUR	146,000	BRITISH TELEC 1.1250% 12/09/29 EMTN	162,831	0.03
GBP	100,000	RL FIN BONDS NO3 6.125% 13/11/28	157,552	0.03
GBP	109,000	NOTTING HILL GEN 2.8750% 31/01/29	151,110	0.03
EUR	129,000	BRITISH TELEC 0.5000% 12/09/25 EMTN	143,720	0.03
GBP	100,000	NORTH HOUSING 3.1250% 27/03/43	141,206	0.03

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	126,000	INFORMA PLC 1.2500% 22/04/28 EMTN	139,467	0.03
GBP	100,000	TESCO PF GROUP 3.5000% 25/07/25	136,495	0.03
GBP	100,000	FCE BANK PLC 2.727% 03/06/22 EMTN	133,184	0.03
EUR	118,000	CARNIVAL PLC 1.0000% 28/10/29	131,326	0.03
EUR	115,000	LLOYDS BANK 0.2500% 04/10/22 EMTN	129,255	0.03
EUR	110,000	ITV PLC 2.125% 21/09/22	129,002	0.03
GBP	100,000	NMG FINCO PLC 5.0000% 01/08/22 REGS	127,555	0.03
EUR	103,000	BRITISH TELECOM 2.1250% 26/09/28 EMTN	125,950	0.03
EUR	100,000	BP CAPITAL PLC 1.117% 25/01/24 EMTN	116,535	0.02
EUR	100,000	ANNINGTON FND 1.6500% 12/07/24 EMTN	116,244	0.02
			12,797,308	2.57
		イギリス計	39,451,927	7.91
		<b>アメリカ</b>		
<b>特殊債券 (ABS)</b>				
USD	2,330,000	A10 2019-B AS 3.2220% 15/08/40	2,289,052	0.47
USD	1,402,000	OMFIT 2016-3A A 3.83% 18/06/31	1,437,913	0.29
USD	2,205,000	CWL 2006-13 1AF4 FRN 25/01/37	1,258,664	0.25
USD	2,628,000	VZOT 2017-2A A 1.9200% 20/12/21	1,135,316	0.23
USD	1,330,000	CWL 2007-4 A4W 4.7005% 25/04/47	1,017,594	0.20
USD	917,000	SAIL 2005-HE1 M2 FRN 25/07/35	900,961	0.18
USD	2,273,000	OOMLT 2007-FXD2 1A 5.8200% 25/03/37	773,892	0.16
USD	792,000	TPMT 2019-1 A1 FRN 25/03/58	717,755	0.14
USD	1,256,000	CWL 2006-13 1AF5 FRN 25/01/37	712,598	0.14
USD	1,125,000	SASC 2005-WF2 M1 FRN 25/05/35	659,080	0.13
USD	516,000	AMSI 2005-R5 M4 FRN 25/07/35	508,701	0.10
USD	625,000	TCF 2017-2A A 3.6200% 20/08/42	490,129	0.10
USD	660,000	AMCAR 2019-1 A2A 2.9300% 20/06/22	443,563	0.09
USD	500,000	AMCAR 2016-2 C 2.8700% 08/11/21	347,399	0.07
USD	434,000	TPMT 2017-6 A1 FRN 25/10/57	306,368	0.06
USD	421,000	TPMT 2017-4 A1 FRN 25/06/57	270,668	0.05
USD	309,200	MABS 2005-WMC1 M4 FRN 25/03/35	241,608	0.05
USD	454,000	OOMLT 2007-FXD2 2A 5.9470% 25/03/37	240,897	0.05
USD	1,018,000	SAIL 2003-BC4 M1 FRN 25/06/33	175,980	0.04
USD	325,000	AMCAR 2016-1 C 2.8900% 10/01/22	174,112	0.03
USD	255,000	AMCAR 2017-4 A3 2.0400% 18/07/22	153,505	0.03
			14,255,755	2.86
<b>特殊債券 (CMO)</b>				
USD	1,220,000	JPMMT 2018-4 A15 FRN 25/10/48	792,440	0.15
USD	871,000	CAS 2014-C03 1M2 FRN 25/07/24	693,904	0.13
USD	923,000	CAS 2014-C04 1M2 FRN 25/11/24	678,570	0.13
USD	561,000	STACR 2015-DNA1 M3 FRN 25/10/27	598,162	0.12
USD	500,000	STACR 2015-DNA3 M3 FRN 25/04/28	553,986	0.11
USD	564,000	JPMMT 2019-INV2 A3 FRN 25/02/50	539,420	0.11
USD	982,000	JPMMT 2018-8 A5 FRN 25/01/49	538,870	0.11
USD	502,000	STACR 2015-DNA3 M3F FRN 25/04/28	533,654	0.11
USD	865,000	TPMT 2017-3 A1 FRN 25/07/57	509,059	0.10
USD	728,000	JPMMT 2016-4 A5 FRN 25/10/46	393,490	0.08
USD	617,000	JPMMT 2017-1 A4 FRN 25/01/47	374,230	0.08
USD	348,000	STACR 2014-DN2 M3 FRN 25/04/24	369,724	0.07
USD	681,000	JPMMT 2017-3 1A5 FRN 25/08/47	351,114	0.07
USD	272,000	WPT 2017-WWP A 3.5263% 10/11/36	287,189	0.06



通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	2,078,000	WAMU 2004-AR4 A6 FRN 25/06/34	274,371	0.06
USD	345,000	JPMMT 2016-3 1A3 FRN 25/10/46	193,799	0.04
USD	595,000	JPMMT 2015-3 A5 FRN 25/05/45	158,772	0.03
USD	814,000	CAS 2016-C06 1M1 FRN 25/04/29	143,004	0.03
USD	798,000	STACR 2015-HQA2 M2 FRN 25/05/28	126,375	0.03
USD	526,000	INDX 2007-FLX3 A1 FRN 25/06/37	113,435	0.02
USD	250,000	JPMMT 2018-9 A15 FRN 25/09/48	93,950	0.02
USD	1,656,000	BSARM 2004-3 2A FRN 25/07/34	75,210	0.02
USD	569,000	STACR 2015-DNA2 M2 FRN 25/12/27	41,237	0.01
			8,433,965	1.69
<b>特殊債券 (CMBS)</b>				
USD	2,205,000	COMM 2018-COR3 A3 4.2280% 10/05/51	2,465,663	0.49
USD	2,187,000	FHMS K086 A2 FRN 25/11/28	2,425,685	0.48
USD	1,645,000	BMARK 2018-B8 A5 4.2317% 15/01/52	1,855,285	0.37
USD	1,264,000	BANK 2018-BN12 A4 FRN 15/05/61	1,419,394	0.28
USD	1,380,000	NYT 2019-NYT D FRN 15/11/35	1,384,688	0.28
USD	1,102,000	FHMS K085 A2 FRN 25/10/28	1,237,245	0.25
USD	1,000,000	HILT 2016-HHV C FRN 05/11/38	1,068,199	0.21
USD	1,032,000	MSSG 2017-237P D 3.8648% 13/09/39	1,049,064	0.21
USD	1,000,000	HILT 2016-HHV D FRN 05/11/38	1,043,316	0.21
USD	912,000	OMPT 2017 - 1MKT C 4.0163% 10/02/24	931,817	0.19
USD	838,000	FHMS K074 A2 3.6000% 25/01/28	911,874	0.18
USD	873,000	BX 2019-XL D FRN 15/10/36	875,758	0.18
USD	808,000	GSMS 2016-GS2 A4 3.0500% 10/05/49	836,463	0.17
USD	791,000	BCORE 2019-CORE D FRN 15/12/31	790,526	0.16
USD	776,000	BX 2018-BIOA C FRN 15/03/37	776,092	0.16
USD	702,000	GSMS 2017-GS5 A4 3.6740% 10/03/50	753,921	0.15
USD	727,000	CSMC 2019-ICE4 E FRN 15/05/36	728,167	0.15
USD	715,000	BX 2018-MCSF FRN 15/04/35	713,912	0.14
USD	682,000	COMM 2019-521F A FRN 15/06/34	681,362	0.14
USD	727,000	HPLY 2019-HIT D FRN 15/11/36	677,381	0.14
USD	600,000	OMPT 2017 FRN 10/02/32	612,321	0.12
USD	485,000	DBGS 2018-C1 A4 4.4660% 15/10/51	553,497	0.11
USD	486,000	FHMS K077 A2 FRN 25/05/28	537,064	0.11
USD	459,000	FHMS K080 A2 FRN 25/07/28	510,544	0.10
USD	509,000	COMM 2019-521F D FRN 15/06/34	508,852	0.10
USD	456,000	FHMS K065 A2 3.2430% 25/04/27	484,572	0.10
USD	421,000	JPMCC 2016-NINE A FRN 06/10/38	428,166	0.09
USD	338,000	MSC 2019-NUGS D FRN 15/12/36	338,644	0.07
USD	250,000	FHMS K070 A2 FRN 25/11/27	267,011	0.05
USD	250,000	BXP 2017-GM A 3.3790% 13/06/39	262,841	0.05
			27,129,324	5.44
<b>変動金利債</b>				
USD	3,205,000	CITIGROUP INC FRN 01/06/24	3,391,351	0.68
USD	2,197,000	JPMORGAN CHASE FRN 05/12/24	2,343,691	0.47
USD	2,065,000	JPMORGAN CHASE FRN 23/04/24	2,070,567	0.42
USD	1,946,000	BANK OF AMER CRP FRN 23/04/27 MTN	2,061,609	0.41
USD	1,607,000	MORGAN STANLEY FRN 23/01/30 GMTN	1,824,349	0.37
USD	1,625,000	TRUIST FIN CORP FRN 01/03/68	1,665,625	0.33
USD	1,418,000	WELLS FARGO CO FRN 30/10/25 MTN	1,420,412	0.28
USD	1,186,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/23	1,213,567	0.24
USD	1,091,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/67 B	1,030,995	0.21

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	955,000	CITIGROUP INC FRN 10/01/28	1,030,414	0.21
USD	1,000,000	TRUIST FIN CORP FRN 15/12/68 M	1,028,000	0.21
USD	736,000	PROGRESSIVE CORP FRN 15/09/66 B	771,483	0.15
USD	710,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/09/47	732,940	0.15
USD	640,000	BANK OF AMER CRP FRN 23/01/26	669,684	0.13
USD	516,000	ENTERPRISE PRODU FRN 15/02/78	508,905	0.10
USD	439,000	OCCIDENTAL PETE FRN 15/08/22	441,377	0.09
USD	423,000	OCCIDENTAL PETE FRN 13/08/21	425,276	0.09
USD	390,000	STATE STREET CRP FRN 15/12/66 H	412,035	0.08
EUR	329,000	JPMORGAN CHASE FRN 04/11/32 EMTN	372,751	0.07
USD	329,000	CONSTELLATION BR FRN 15/11/21	329,049	0.07
EUR	239,000	MORGAN STANLEY FRN 26/07/24 EMTN	271,853	0.05
EUR	167,000	LIBERTY MUTUAL FRN 23/05/59 REGS	194,427	0.04
			24,210,360	4.85
<b>プール</b>				
USD	3,500,000	FN MA3803 3.5000% 01/10/49	3,541,922	0.72
USD	3,000,000	FN BM6014 3.5000% 01/02/47	2,805,122	0.56
USD	2,000,000	FG Q50135 3.5000% 01/08/47	1,649,995	0.33
USD	1,910,000	FG Q51373 3.5000% 01/10/47	1,625,633	0.33
USD	1,900,000	FG Q51390 3.5000% 01/10/47	1,591,906	0.32
USD	1,500,000	FN BK0494 2.5000% 01/12/34	1,513,475	0.30
USD	1,755,000	FN BH2623 4.0000% 01/08/47	1,343,672	0.27
USD	1,250,000	FN FM1790 3.0000% 01/11/49	1,273,258	0.26
USD	1,755,000	FG Q49432 4.0000% 01/07/47	1,266,499	0.25
USD	1,755,000	FG G08775 4.0000% 01/08/47	1,261,803	0.25
USD	1,190,000	G2 MA5932 4.5000% 20/05/49	1,157,153	0.23
USD	1,300,000	FN MA3305 3.5000% 01/03/48	1,120,180	0.22
USD	1,100,000	FN MA3905 3.0000% 01/01/50	1,116,078	0.22
USD	1,260,000	FN CA1056 4.0000% 01/01/48	1,050,252	0.21
USD	1,216,000	FN BJ6133 4.0000% 01/01/48	1,045,035	0.21
USD	1,200,000	FN MA3664 4.0000% 01/05/49	1,029,252	0.21
USD	1,200,000	FG G08789 4.0000% 01/11/47	924,626	0.19
USD	1,265,855	FN BH0784 4.0000% 01/04/47	842,962	0.17
USD	1,000,000	FNCL POOL MA3027 4% 01/05/47	682,896	0.14
USD	845,000	FN BJ9252 4.0000% 01/06/48	652,837	0.13
USD	550,000	FG G08797 4.0000% 01/01/48	431,477	0.09
USD	437,000	FN BN6751 2.5000% 01/06/34	409,983	0.08
USD	530,000	FR ZT0529 3.0000% 01/10/46	394,160	0.08
USD	360,000	FN CA4149 3.0000% 01/09/49	365,370	0.07
USD	145,000	FG G08766 3.5000% 01/06/47	110,041	0.02
			29,205,587	5.86
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,630,000	MANUF & TRADE 3.4000% 17/08/27 BKNT	1,727,560	0.36
USD	1,653,000	MORGAN STANLEY 2.625% 17/11/21 MTN	1,671,269	0.35
USD	1,580,000	BAT CAPITAL CORP 3.2220% 15/08/24	1,611,340	0.32
USD	1,470,000	DIGITAL REALTY 3.7000% 15/08/27	1,561,704	0.31
USD	1,451,000	MORGAN STANLEY 3.125% 27/07/26 MTN	1,501,885	0.30
USD	1,402,000	ABBVIE INC 2.6000% 21/11/24 144A	1,413,125	0.28
USD	1,385,000	ABBVIE INC 2.9500% 21/11/26 144A	1,407,913	0.28
USD	1,217,000	COMCAST CORP 4.1500% 15/10/28	1,371,572	0.28
USD	1,350,000	COMMONSPIRIT 2.7600% 01/10/24	1,362,876	0.27
USD	1,365,000	BBVA USA 2.5000% 27/08/24	1,354,372	0.27

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	1,336,000	CAPITAL ONE NA 2.1500% 06/09/22	1,337,024	0.27
USD	1,248,000	BANK OF AMER 3.5000% 19/04/26 GMTN	1,327,324	0.27
USD	1,200,000	BRISTOL-MYERS 3.4000% 26/07/29 144A	1,287,260	0.26
USD	985,000	BARRICK NA FIN LLC 5.75% 01/05/43	1,271,737	0.26
USD	1,236,000	EQUINIX INC 2.6250% 18/11/24	1,238,299	0.25
USD	1,108,000	WELLS FARGO CO 3.7500% 24/01/24 MTN	1,172,546	0.24
USD	1,066,000	DISCOVER FIN SVS 4.5000% 30/01/26	1,167,221	0.23
USD	1,353,000	JC PENNEY CORP 5.875% 1/07/23 144A	1,160,198	0.23
USD	1,048,000	BAYER US FIN 4.2500% 15/12/25 144A	1,131,468	0.23
USD	1,007,000	SOUTHERN CAL ED 4.2000% 01/03/29 A	1,119,055	0.22
USD	1,057,000	AMERICAN EXPRESS 3.1250% 20/05/26	1,101,318	0.22
USD	1,026,000	WELLTOWER INC 3.6250% 15/03/24	1,077,781	0.22
USD	1,000,000	CROWN CASTLE INTL 3.7% 15/06/26	1,060,166	0.21
USD	1,045,000	DISCOVER BANK 2.4500% 12/09/24	1,043,428	0.21
USD	1,094,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	1,019,300	0.20
USD	1,000,000	PNC FINANCIAL 2.6000% 23/07/26	1,014,546	0.20
USD	985,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	1,007,182	0.20
USD	945,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	991,069	0.20
USD	940,000	MGM GROWTH/MGM F 4.5000% 15/01/28	979,950	0.20
USD	921,000	FIFTH THIRD BANK 3.6500% 25/01/24	970,108	0.19
USD	920,000	COMERICA INC 3.7000% 31/07/23	967,401	0.19
USD	945,000	REGIONS BK ALAB 2.7500% 01/04/21	952,639	0.19
USD	900,000	FISERV INC 3.2000% 01/07/26	933,713	0.19
USD	800,000	AT&T INC 4.8500% 01/03/39	929,833	0.19
USD	883,000	AMERICAN TOWER 3.375% 15/10/26	920,125	0.18
USD	850,000	CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A	910,563	0.18
USD	860,000	CAESARS RESOR 5.2500% 15/10/25 144A	892,422	0.18
USD	865,000	CVS HEALTH CORP 3.0000% 15/08/26	883,521	0.18
USD	855,000	BB&T CORPORATI 2.8500% 26/10/24 MTN	883,203	0.18
USD	829,000	CAPITAL ONE FINL 3.9000% 29/01/24	879,208	0.18
USD	844,000	MPLX LP 4.5000% 15/04/38	865,919	0.17
USD	815,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A	848,619	0.17
USD	758,000	TYSON FOODS INC 3.95% 15/08/24	813,081	0.16
USD	777,000	HEXCEL CORP 3.9500% 15/02/27	809,646	0.16
USD	772,000	ESSEX PORTFOLIO 3.0000% 15/01/30	783,783	0.16
USD	750,000	BECTON DICKINSON 3.363% 06/06/24	781,078	0.16
USD	750,000	ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI	779,063	0.16
USD	738,000	LAS VEGAS SANDS 3.2000% 08/08/24	759,125	0.15
USD	734,000	REGIONS FINL 2.7500% 14/08/22	746,269	0.15
USD	733,000	FIFTH THIRD BANK 2.3750% 28/01/25	734,229	0.15
USD	770,000	SOUTHWESTERN ENE 7.7500% 01/10/27	708,400	0.14
USD	692,000	PHILLIPS 66 PTNR 2.4500% 15/12/24	692,045	0.14
USD	635,000	UNION ELECTRIC 3.5000% 15/03/29	685,521	0.14
USD	624,000	TYSON FOODS INC 4.0000% 01/03/26	674,441	0.14
USD	640,000	PNC BANK NA 2.95% 23/02/25	661,786	0.13
USD	595,000	KRAFT FOODS 5% 04/06/42	642,689	0.13
USD	675,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	638,958	0.13
USD	600,000	ENERGY TRANSF PARTN 5.2% 01/02/22	629,406	0.13
USD	591,000	CAMPBELL SOUP CO 3.9500% 15/03/25	627,428	0.13
USD	600,000	CONAGRA BRANDS 3.8000% 22/10/21	618,987	0.12
USD	623,000	KIMCO REALTY 3.7000% 01/10/49	613,857	0.12
USD	575,000	FIDELITY & GU 5.5000% 01/05/25 144A	613,813	0.12
USD	572,000	SYNCHRONY FINANC 4.3750% 19/03/24	611,044	0.12

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	595,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A	609,131	0.12
USD	576,000	CAPITAL ONE FIN 3.05% 09/03/22	587,538	0.12
USD	555,000	SEMPRA ENERGY 3.8000% 01/02/38	584,711	0.12
USD	530,000	BRISTOL-MYERS 3.2000% 15/06/26 144A	557,891	0.11
USD	449,000	METLIFE INC 6.4% 15/12/36	549,890	0.11
USD	531,000	CONSTELLATION BR 3.2000% 15/02/23	545,202	0.11
USD	528,000	COX COMMUN IN 3.1500% 15/08/24 144A	543,117	0.11
USD	525,000	FORTIVE CORP 2.3500% 15/06/21 WI	527,084	0.11
USD	500,000	SCIENTIFIC GA 5.0000% 15/10/25 144A	522,500	0.10
USD	495,000	WOLVERINE ESC 9.0000% 15/11/26 144A	519,181	0.10
USD	466,000	DELL INT / EM 4.9000% 01/10/26 144A	512,707	0.10
USD	461,000	AT&T INC 4.1000% 15/02/28 *	502,123	0.10
USD	471,000	BOSTON SCIENTIFC 3.4500% 01/03/24	492,487	0.10
USD	420,000	DEVON ENERGY CORP 5% 15/06/45	490,384	0.10
USD	474,000	OCCIDENTAL PETE 2.7000% 15/08/22	479,608	0.10
USD	451,000	L3HARRIS TECH 3.8500% 15/06/23 144A	475,996	0.10
USD	426,000	AT&T INC 4.3000% 15/02/30	474,458	0.10
USD	430,000	ONEOK INC 4.3500% 15/03/29	467,075	0.09
USD	429,000	AT & T INC 4.125% 17/02/26	466,006	0.09
USD	439,000	ROPER TECHNOLOGI 3.6500% 15/09/23	461,122	0.09
USD	441,000	BOSTON PROP LP 3.2000% 15/01/25	457,265	0.09
USD	435,000	BOSTON PROP LP 3.4000% 21/06/29	455,890	0.09
USD	413,000	ANHEUSER-BUSCH 4.1500% 23/01/25	449,320	0.09
USD	415,000	MORGAN STANLEY 3.875% 29/04/24 F	441,317	0.09
USD	420,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	439,950	0.09
USD	420,000	VENTAS REALTY LP 3.5% 01/02/25	438,848	0.09
USD	434,000	S&P GLOBAL INC 2.5000% 01/12/29	436,869	0.09
USD	404,000	AT&T INC 4.3000% 15/12/42	435,978	0.09
USD	394,000	FIDELITY NATL IN 3.7500% 21/05/29	432,395	0.09
USD	385,000	ANHEUSER-BUSCH 4.0000% 13/04/28	424,823	0.09
USD	389,000	UNITED TECH CORP 3.9500% 16/08/25	423,581	0.08
GBP	312,000	CITIGROUP INC 1.7500% 23/10/26	408,965	0.08
USD	390,000	ZB NA 3.5000% 27/08/21	399,010	0.08
USD	378,000	ALTRIA GROUP INC 3.8000% 14/02/24	398,168	0.08
USD	375,000	CHENIERE ENERGY 5.6250% 01/10/26 WI	396,563	0.08
USD	371,000	MOSAIC CO 4.25% 15/11/23	395,574	0.08
USD	378,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	394,846	0.08
USD	361,000	DISCOVERY COMMUN 4.1250% 15/05/29	390,277	0.08
USD	237,000	DOW CHEMICAL CO 9.4000% 15/05/39	390,054	0.08
USD	376,000	SANTANDER HOLD 3.5000% 07/06/24 FXD	386,966	0.08
USD	377,000	MOSAIC CO 3.2500% 15/11/22	386,420	0.08
USD	349,000	CHARTER COMM 4.908% 23/07/25	384,423	0.08
USD	354,000	BOSTON PROP LP 3.8000% 01/02/24	374,581	0.08
USD	360,000	GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	372,600	0.07
USD	351,000	ABBVIE INC 3.6% 14/05/25	370,557	0.07
EUR	300,000	ZIMMER BIOMET 2.425% 13/12/26	369,835	0.07
USD	329,000	AXA EQUITABLE HO 4.3500% 20/04/28	358,447	0.07
USD	300,000	DEVON ENERGY CORP 5.85% 15/12/25	355,379	0.07
USD	354,000	THERMO FISHER 2.6000% 01/10/29	350,619	0.07
USD	332,000	SYNCHRONY FINANC 3.9500% 01/12/27	349,821	0.07
USD	325,000	DISCOVER FIN SVS 3.9500% 06/11/24	345,418	0.07
EUR	305,000	BLACKSTONE PP 1.7500% 12/03/29 EMTN	342,143	0.07
USD	318,000	MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/26	341,940	0.07

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	316,000	VIACOM INC 4.2500% 01/09/23	337,631	0.07
USD	346,000	FEDEX CORP 4.1% 01/02/45	335,910	0.07
USD	328,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	328,000	0.07
USD	318,000	TARGA RES PRT 5.5000% 01/03/30 144A	327,143	0.07
USD	313,000	ALCON FINANCE 2.7500% 23/09/26 144A	319,350	0.06
USD	325,000	TUTOR PERINI 6.875% 01/05/25 144A	315,656	0.06
USD	287,000	VALERO ENERGY 4.0000% 01/04/29	310,004	0.06
USD	289,000	ESSEX PORTFOLIO 3.8750% 01/05/24	305,915	0.06
USD	300,000	RADIATE HOLDCO/FIN 6.625% 15/02/25	303,000	0.06
USD	297,000	SHERWIN WILLIAMS 2.75% 01/06/22	302,160	0.06
USD	285,000	WILLIAMS SCOT 6.8750% 15/08/23 144A	300,168	0.06
USD	275,000	MARATHON PETRO 4.7500% 15/12/23 WI	298,953	0.06
USD	278,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	296,765	0.06
USD	290,000	SUNTRUST BANKS 2.7% 27/01/22	293,870	0.06
USD	280,000	DUKE REALTY 3.3750% 15/12/27	293,729	0.06
USD	278,000	NOBLE ENERGY INC 3.9% 15/11/24	293,329	0.06
USD	335,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	292,288	0.06
USD	274,000	WABTEC 4.1500% 15/03/24	290,901	0.06
USD	272,000	WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A	289,000	0.06
USD	285,000	BIDFAIR MERGE 7.3750% 15/10/27 144A	287,850	0.06
USD	265,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	286,545	0.06
USD	271,000	CAMDEN PROP TRST 3.1500% 01/07/29	282,745	0.06
GBP	180,000	AT & T INC 4.375% 14/09/29	277,396	0.06
USD	254,000	HESS CORP 4.3000% 01/04/27	271,239	0.05
USD	285,000	MICHAELS STOR 8.0000% 15/07/27 144A	270,750	0.05
USD	250,000	COMERICA BANK 2.5000% 23/07/24 BKNT	253,105	0.05
USD	236,000	CONSTELLATION BR 4.2500% 01/05/23	250,729	0.05
USD	215,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 1/03/25	241,882	0.05
USD	223,000	APPLE INC 3.45% 09/02/45	237,767	0.05
USD	232,000	HESS CORP 3.5000% 15/07/24	237,265	0.05
EUR	173,000	AT&T INC 3.1500% 04/09/36	227,282	0.05
USD	223,000	WELLTOWER INC 2.7000% 15/02/27	224,086	0.04
USD	198,000	DELL INT / EM 5.3000% 01/10/29 144A	223,440	0.04
USD	217,000	UDR INC 3.2000% 15/01/30 MTN	222,281	0.04
USD	200,000	ENERGY TRANSFER PART 4.05% 15/03/25	210,279	0.04
EUR	182,000	VERIZON COMM INC 0.8750% 08/04/27	209,709	0.04
EUR	170,000	WELLS FARGO CO 2% 27/04/26 EMTN	208,886	0.04
USD	290,000	PARTY CITY HL 6.6250% 01/08/26 144A	207,350	0.04
USD	192,000	VICI PROPRTI 4.6250% 01/12/29 144A	200,940	0.04
USD	191,000	CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 144A	200,073	0.04
USD	185,000	CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A	198,875	0.04
USD	181,000	QORVO INC 4.3750% 15/10/29 144A	188,973	0.04
USD	175,000	MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26	185,791	0.04
USD	150,000	BARRICK NA FIN LLC 5.7% 30/05/41	183,738	0.04
GBP	100,000	AT & T INC 5.5% 15/03/27	161,868	0.03
USD	153,000	CIGNA CORP 3.4000% 01/03/27 144A	158,873	0.03
USD	156,000	AMERICAN EXPRESS 2.5000% 30/07/24	157,829	0.03
EUR	134,000	STRYKER CORP 0.2500% 03/12/24	150,184	0.03
EUR	121,000	AT&T INC 2.45% 15/03/35	148,171	0.03
EUR	118,000	FIDELITY NATL IN 0.7500% 21/05/23	135,080	0.03
EUR	114,000	THERMO FISHER 0.1250% 01/03/25	126,632	0.03
EUR	102,000	DIGITAL EURO FIN 2.5000% 16/01/26	124,310	0.02
EUR	108,000	BOSTON SCIENTIFC 0.6250% 01/12/27	120,693	0.02

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	103,000	STRYKER CORP 0.7500% 01/03/29	115,993	0.02
EUR	100,000	FISERV INC 1.1250% 01/07/27	115,594	0.02
EUR	101,000	FISERV INC 0.3750% 01/07/23	113,922	0.02
USD	101,000	CAMDEN PROP TRST 4.1000% 15/10/28	113,268	0.02
EUR	102,000	DIGITAL EURO FIN 1.1250% 09/04/28	112,580	0.02
USD	108,000	AMER AXLE & MFG 6.5000% 01/04/27	112,154	0.02
EUR	100,000	THERMO FISHER 0.5000% 01/03/28	111,080	0.02
USD	90,000	ALEXANDRIA REAL 4.0000% 15/01/24	95,923	0.02
USD	86,000	UNITED TECHNO CORP 2.8% 04/05/24	88,421	0.02
USD	65,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	70,368	0.01
USD	67,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 9/10/42	69,750	0.01
USD	20,000	CROWN CASTLE INT 3.2000% 01/09/24	20,705	0.00
USD	802,000	T-MOBILE USA ESC 0.0000% 01/02/28	0	0.00
			100,465,610	20.16
<b>米国債</b>				
USD	8,961,000	US TREASURY N/B 2.0000% 31/05/24	9,087,014	1.82
USD	2,356,000	US TREASURY N/B 1.1250% 30/09/21 *	2,335,385	0.47
			11,422,399	2.29
		アメリカ計	215,123,000	43.15
		<b>投資有価証券合計</b>	<b>491,109,833</b>	<b>98.48</b>

(1) 額面は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2019年12月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	11,869,282	GBP	9,024,600	January 15,2020	24,138
EUR	294,598	USD	327,428	January 15,2020	2,904
EUR	343,481	USD	383,083	January 15,2020	2,062
CAD	48,093	USD	36,354	January 15,2020	465
AUD	28,599	USD	19,617	January 15,2020	384
AUD	24,516	USD	16,767	January 15,2020	379
CAD	55,892	USD	42,533	January 15,2020	257
EUR	23,262	USD	25,835	January 15,2020	249
CAD	3,801	USD	2,868	January 15,2020	42
JPY	1,506,456	USD	13,784	January 15,2020	32
AUD	1,937	USD	1,323	January 15,2020	32
JPY	2,244,497	USD	20,557	January 15,2020	28
GBP	58,654	USD	76,967	January 15,2020	18
EUR	1,132	USD	1,257	January 15,2020	12
EUR	838	USD	931	January 15,2020	9
EUR	601	USD	668	January 15,2020	6
CAD	185	USD	139	January 15,2020	2
AUD	94	USD	64	January 15,2020	2
CAD	137	USD	103	January 15,2020	2
EUR	127	USD	141	January 15,2020	1
EUR	122	USD	136	January 15,2020	1
AUD	69	USD	47	January 15,2020	1
CAD	98	USD	74	January 15,2020	1
EUR	82	USD	91	January 15,2020	1
AUD	50	USD	34	January 15,2020	1
EUR	67	USD	75	January 15,2020	1
EUR	49	USD	54	January 15,2020	1
CAD	20	USD	15	January 15,2020	0
CAD	20	USD	15	January 15,2020	0
AUD	10	USD	7	January 15,2020	0
AUD	10	USD	6	January 15,2020	0
CAD	13	USD	10	January 15,2020	0
CAD	11	USD	8	January 15,2020	0
AUD	6	USD	4	January 15,2020	0
AUD	5	USD	3	January 15,2020	0
CAD	8	USD	6	January 15,2020	0
AUD	4	USD	2	January 15,2020	0
EUR	0	USD	0	January 15,2020	0
GBP	0	USD	0	January 15,2020	0
CAD	0	USD	0	January 15,2020	0
AUD	0	USD	0	January 15,2020	0
GBP	8	USD	11	January 15,2020	0
GBP	11	USD	15	January 15,2020	0
GBP	13	USD	18	January 15,2020	0
GBP	20	USD	27	January 15,2020	0
GBP	21	USD	28	January 15,2020	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
GBP	101	USD	134	January 15,2020	(1)
GBP	141	USD	187	January 15,2020	(1)
GBP	191	USD	252	January 15,2020	(1)
GBP	3,933	USD	5,190	January 15,2020	(28)
GBP	49,975	USD	65,785	January 15,2020	(191)
USD	6,541,951	CAD	8,619,000	January 15,2020	(56,564)
USD	3,019,943	AUD	4,407,000	January 15,2020	(62,209)
USD	59,027,383	EUR	53,033,500	January 15,2020	(439,013)
USD	1,186,876	JPY	128,641,992	January 15,2020	7,038
USD	93,648	JPY	10,129,400	January 15,2020	747
USD	4,559	JPY	493,221	January 15,2020	36
USD	3,376	JPY	365,211	January 15,2020	27
USD	1,139	GBP	851	January 15,2020	22
USD	2,421	JPY	261,910	January 15,2020	19
USD	764	GBP	577	January 15,2020	6
USD	514	JPY	55,612	January 15,2020	4
USD	494	JPY	53,463	January 15,2020	4
USD	332	JPY	35,970	January 15,2020	3
USD	272	JPY	29,507	January 15,2020	2
USD	198	JPY	21,483	January 15,2020	2
USD	2	JPY	250	January 15,2020	0
USD	629	CAD	826	January 15,2020	(3)
USD	422	CAD	555	January 15,2020	(3)
USD	194	AUD	284	January 15,2020	(4)
USD	290	AUD	421	January 15,2020	(4)
USD	3,802	EUR	3,398	January 15,2020	(8)
USD	5,671	EUR	5,078	January 15,2020	(23)
USD	1,388,617	JPY	151,652,735	January 15,2020	(2,263)
JPY	23,362,436,316	USD	215,748,377	January 15,2020	(1,480,177)
NOK	271,616,795	USD	29,746,762	January 16,2020	1,129,533
GBP	15,970,060	USD	20,634,204	January 16,2020	327,773
EUR	36,961,268	USD	41,193,037	January 16,2020	254,374
EUR	10,792,503	USD	11,948,851	January 16,2020	153,584
GBP	7,082,000	USD	9,150,337	January 16,2020	145,352
BRL	12,142,750	USD	2,882,894	February 04,2020	115,455
CNY	102,383,000	USD	14,539,941	January 16,2020	110,918
USD	6,750,615	GBP	5,058,258	January 22,2020	110,034
EUR	7,176,906	USD	7,952,364	January 16,2020	95,634
AUD	8,867,975	JPY	666,400,000	January 16,2020	89,967
AUD	10,610,624	USD	7,336,153	January 16,2020	84,845
CAD	11,914,070	USD	9,040,702	January 16,2020	80,593
NOK	17,553,581	USD	1,919,502	January 16,2020	75,917
IDR	151,719,850,852	USD	10,813,419	January 16,2020	71,800
SEK	23,588,785	USD	2,463,869	January 16,2020	70,853
PLN	11,209,400	USD	2,876,786	January 16,2020	68,650
CAD	5,116,000	USD	3,849,510	January 16,2020	67,248
CAD	5,115,800	USD	3,849,476	January 16,2020	67,130
BRL	6,074,410	USD	1,441,312	February 04,2020	58,612
EUR	8,053,676	USD	8,975,758	January 16,2020	55,427



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
RUB	275,444,875	USD	4,374,050	January 16,2020	49,772
INR	236,379,140	USD	3,257,975	January 16,2020	49,031
EUR	5,600,000	USD	6,232,315	January 16,2020	47,380
PLN	14,983,781	EUR	3,469,375	January 16,2020	46,744
RUB	272,690,426	USD	4,334,095	January 16,2020	45,489
MXN	81,047,262	USD	4,251,931	January 16,2020	44,806
AUD	3,802,841	JPY	285,600,000	January 16,2020	40,152
PLN	14,998,780	EUR	3,483,066	January 16,2020	35,332
NZD	1,030,000	USD	657,807	January 16,2020	33,995
PLN	11,988,020	EUR	2,779,089	January 16,2020	33,631
MXN	72,417,182	USD	3,806,610	January 16,2020	32,602
PLN	5,604,700	USD	1,441,345	January 16,2020	31,373
BRL	3,035,688	USD	719,613	February 04,2020	29,974
BRL	3,032,652	USD	718,893	February 04,2020	29,944
PLN	5,604,700	USD	1,443,394	January 16,2020	29,324
PLN	7,162,493	EUR	1,652,514	January 16,2020	28,965
CHF	1,401,000	USD	1,415,349	January 16,2020	27,294
BRL	11,658,427	USD	2,854,309	February 04,2020	24,449
AUD	2,236,951	JPY	168,000,000	January 16,2020	23,609
USD	4,154,415	GBP	3,147,751	January 16,2020	22,740
MXN	54,041,792	EUR	2,535,948	January 16,2020	21,290
COP	3,781,288,000	USD	1,124,178	January 16,2020	20,686
MXN	11,748,400	USD	605,057	January 16,2020	17,786
DKK	9,151,443	USD	1,356,490	January 16,2020	17,545
SGD	2,625,751	USD	1,929,138	January 16,2020	16,586
MXN	36,208,591	USD	1,903,061	January 16,2020	16,545
RUB	42,118,800	USD	659,941	January 16,2020	16,513
MXN	27,015,754	USD	1,417,192	January 16,2020	15,054
RUB	236,465,189	USD	3,782,757	January 16,2020	15,026
CNY	12,223,000	USD	1,734,349	January 16,2020	14,744
IDR	30,021,375,533	USD	2,139,691	January 16,2020	14,207
GBP	1,938,591	EUR	2,257,218	January 16,2020	13,369
CNY	12,112,000	USD	1,720,088	January 16,2020	13,122
INR	124,505,043	USD	1,729,236	January 16,2020	12,622
EUR	1,049,799	USD	1,164,909	January 16,2020	12,308
GBP	358,221	USD	459,077	January 16,2020	11,117
CZK	21,482,000	USD	935,396	January 16,2020	10,545
EUR	1,737,002	USD	1,937,475	January 16,2020	10,355
RUB	79,461,386	USD	1,267,235	January 16,2020	8,965
MYR	9,186,900	USD	2,223,892	January 16,2020	8,757
PLN	3,010,760	EUR	698,001	January 16,2020	8,401
INR	123,524,117	USD	1,719,744	January 16,2020	8,390
HUF	181,430,000	USD	607,555	January 16,2020	8,087
SGD	1,680,000	USD	1,237,042	January 16,2020	7,865
RUB	79,580,697	USD	1,270,394	January 16,2020	7,723
PLN	2,562,807	USD	666,048	January 16,2020	7,368
MXN	18,013,931	EUR	845,285	January 16,2020	7,131
CZK	13,728,000	USD	597,761	January 16,2020	6,739
EUR	559,915	USD	621,310	January 16,2020	6,565

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	5,010,161	BRL	20,264,100	February 04,2020	6,447
EUR	980,000	USD	1,093,000	January 16,2020	5,946
MXN	2,611,046	USD	132,795	January 16,2020	5,630
ILS	2,880,000	USD	828,026	January 16,2020	5,558
TWD	46,311,000	USD	1,535,510	January 16,2020	5,466
MYR	5,380,000	USD	1,302,348	January 16,2020	5,128
THB	26,970,000	USD	890,616	January 16,2020	4,953
EUR	559,915	USD	623,071	January 16,2020	4,803
USD	1,959,281	KRW	2,259,737,000	January 16,2020	4,647
KRW	1,306,860,000	USD	1,126,302	January 16,2020	4,109
TWD	42,223,000	USD	1,401,745	January 16,2020	3,205
USD	833,831	INR	59,373,000	January 16,2020	3,188
CZK	40,411,370	EUR	1,584,194	January 16,2020	3,005
CZK	43,778,985	EUR	1,716,486	January 16,2020	2,946
EUR	2,726,419	PLN	11,628,180	January 16,2020	1,859
EUR	120,683	USD	133,626	January 16,2020	1,705
GBP	229,376	EUR	267,077	January 16,2020	1,582
TWD	39,934,000	USD	1,327,372	January 16,2020	1,413
EUR	1,666,608	PLN	7,107,293	January 16,2020	1,345
GBP	188,636	EUR	219,663	January 16,2020	1,275
GBP	121,396	EUR	141,472	January 16,2020	700
EUR	681,699	PLN	2,907,045	January 16,2020	571
CZK	57,592,904	EUR	2,261,174	January 16,2020	430
CAD	34,522	USD	26,003	January 16,2020	427
EUR	120,953	USD	135,270	January 16,2020	364
USD	1,041,900	INR	74,449,000	January 16,2020	339
GBP	108,295	EUR	126,472	January 16,2020	323
CZK	32,740,693	EUR	1,285,443	January 16,2020	245
GBP	109,029	EUR	127,621	January 16,2020	(1)
EUR	835,312	PLN	3,565,407	January 16,2020	(166)
GBP	108,453	EUR	127,220	January 16,2020	(307)
KRW	717,720,000	USD	621,176	January 16,2020	(361)
USD	24,857	CAD	33,077	January 16,2020	(467)
USD	1,481,812	INR	105,957,000	January 16,2020	(554)
EUR	903,969	PLN	3,862,525	January 16,2020	(1,248)
USD	567,659	EUR	507,303	January 22,2020	(1,445)
USD	1,452,050	CNY	10,160,000	January 16,2020	(1,830)
CZK	87,131,148	EUR	3,423,728	January 16,2020	(2,537)
GBP	200,000	EUR	236,640	January 16,2020	(2,847)
USD	3,796,237	EUR	3,388,354	January 16,2020	(3,375)
USD	660,301	CAD	868,000	January 16,2020	(4,231)
USD	508,954	MXN	9,686,000	January 16,2020	(4,551)
KRW	3,191,271,000	USD	2,766,957	January 16,2020	(6,562)
USD	627,621	PLN	2,416,000	January 16,2020	(7,219)
USD	964,399	CAD	1,270,910	January 16,2020	(8,597)
USD	1,510,350	EUR	1,355,000	January 16,2020	(9,112)
USD	1,721,443	TWD	52,031,501	January 16,2020	(9,880)
USD	760,521	GBP	587,000	January 16,2020	(9,963)
USD	1,286,974	EUR	1,157,000	January 16,2020	(10,455)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	1,293,344	EUR	1,163,000	January 16,2020	(10,814)
USD	1,732,105	TWD	52,444,692	January 16,2020	(12,967)
USD	1,219,429	EUR	1,099,341	January 16,2020	(13,344)
USD	2,219,293	SGD	3,013,900	January 16,2020	(14,056)
USD	2,126,213	DKK	14,260,250	January 16,2020	(14,880)
USD	1,219,719	IDR	17,222,437,000	January 16,2020	(15,913)
USD	933,382	NOK	8,359,000	January 16,2020	(16,835)
USD	1,275,042	EUR	1,153,000	January 16,2020	(17,902)
USD	1,460,331	CAD	1,932,000	January 16,2020	(18,788)
USD	1,079,304	GBP	837,000	January 16,2020	(19,324)
USD	1,011,130	AUD	1,474,000	January 16,2020	(19,775)
USD	551,274	SEK	5,328,000	January 16,2020	(21,243)
USD	1,927,564	MYR	8,022,522	January 16,2020	(22,112)
USD	2,869,627	EUR	2,581,550	January 16,2020	(25,256)
USD	2,869,614	EUR	2,581,550	January 16,2020	(25,269)
USD	4,911,013	EUR	4,403,733	January 16,2020	(27,219)
USD	1,714,649	GBP	1,327,070	January 16,2020	(27,237)
USD	719,789	MXN	14,106,425	January 16,2020	(28,066)
USD	711,574	MXN	13,965,361	January 16,2020	(28,802)
USD	1,624,701	GBP	1,260,000	January 16,2020	(29,149)
USD	22,985,436	TWD	691,677,750	January 16,2020	(29,820)
GBP	706,587	CHF	929,809	January 16,2020	(29,995)
USD	4,260,805	EUR	3,827,000	January 16,2020	(30,693)
INR	1,031,455,650	USD	14,462,625	January 16,2020	(32,288)
USD	1,328,588	MXN	25,679,000	January 16,2020	(32,789)
USD	4,115,944	EUR	3,700,000	January 16,2020	(33,140)
USD	613,508	BRL	2,621,000	February 04,2020	(33,682)
USD	3,856,306	CAD	5,081,939	January 16,2020	(34,377)
USD	875,667	NOK	8,013,000	January 16,2020	(35,218)
USD	5,836,211	EUR	5,236,656	January 16,2020	(36,040)
USD	964,689	NOK	8,808,554	January 16,2020	(36,631)
USD	3,276,424	TWD	99,568,907	January 16,2020	(36,685)
USD	3,707,201	PLN	14,262,551	January 16,2020	(40,496)
USD	1,408,964	SEK	13,490,988	January 16,2020	(40,704)
USD	2,240,222	GBP	1,743,000	January 16,2020	(47,604)
USD	1,340,000	NOK	12,212,000	January 16,2020	(48,211)
USD	4,319,052	EUR	3,899,000	January 16,2020	(53,186)
USD	1,350,416	NOK	12,352,000	January 16,2020	(53,709)
USD	1,477,581	NOK	13,504,000	January 16,2020	(57,499)
USD	1,895,437	RUB	121,704,125	January 16,2020	(59,210)
USD	1,895,009	RUB	121,704,126	January 16,2020	(59,638)
USD	2,070,973	MXN	40,209,737	January 16,2020	(60,754)
JPY	1,309,210,053	USD	12,069,399	January 16,2020	(61,296)
USD	1,439,613	MXN	28,353,914	January 16,2020	(63,575)
USD	6,893,050	EUR	6,210,000	January 16,2020	(70,683)
USD	22,247,949	KRW	25,814,517,900	January 16,2020	(81,175)
USD	4,929,943	CHF	4,868,589	January 16,2020	(83,362)
GBP	2,120,083	CHF	2,789,425	January 16,2020	(89,560)
GBP	2,843,337	CHF	3,719,233	January 16,2020	(97,678)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	8,932,041	AUD	12,918,831	January 16,2020	(103,302)
USD	2,887,923	MXN	56,425,700	January 16,2020	(103,496)
USD	2,818,060	RUB	181,942,455	January 16,2020	(104,053)
USD	2,911,467	RUB	187,996,367	January 16,2020	(107,876)
EUR	11,169,882	GBP	9,631,466	January 16,2020	(116,450)
USD	10,322,705	EUR	9,332,182	January 16,2020	(142,163)
USD	13,324,296	CZK	305,880,539	January 16,2020	(144,884)
USD	9,381,914	CHF	9,265,156	January 16,2020	(158,642)
USD	4,251,409	ZAR	63,592,614	January 16,2020	(280,412)
					<b>(853,862)</b>

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

## 先物契約

2019年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<b>買建ポジション</b>					
KRW	181	FUT KOREA 10YR BND	Mar 2020	20,388,563	34,812
USD	760	FUT US 2YR NOTE (CBT)	Mar 2020	163,720,629	52,496
AUD	18	FUT AUST 10Y BOND	Mar 2020	1,808,394	(24,958)
AUD	115	FUT AUST 3YR BOND	Mar 2020	9,257,045	(53,214)
CAD	29	FUT CAN 10YR BOND	Mar 2020	3,076,569	(30,186)
EUR	57	FUT EURO-BTP	Mar 2020	9,121,640	(4,828)
EUR	8	FUT EURO-SCHATZ	Mar 2020	1,003,252	(269)
USD	247	FUT US LONG BOND(CBT)	Mar 2020	38,755,844	(545,035)
USD	86	FUT US ULTRA BOND CBT	Mar 2020	15,810,563	(262,883)
USD	75	FUT US 10YR ULTRA	Mar 2020	10,586,719	(89,726)
USD	165	FUT US 5YR NOTE (CBT)	Mar 2020	19,578,281	(34,062)
				293,107,499	(957,853)
<b>売建ポジション</b>					
EUR	(233)	FUT EURO-BOBL	Mar 2020	(34,969,169)	60,731
EUR	(54)	FUT EURO-BUND	Mar 2020	(10,379,904)	15,734
EUR	(25)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	Mar 2020	(5,640,826)	128,095
EUR	(7)	FUT EURO-OAT	Mar 2020	(1,284,464)	7,841
GBP	(131)	FUT LONG GILT	Mar 2020	(22,699,140)	48,889
USD	(461)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	Mar 2020	(59,310,531)	(106,401)
				(134,284,034)	154,889
					<b>(802,964)</b>

## オプション契約

2019年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(米ドル)	評価額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<b>買建ポジション</b>						
USD	4,634,000	P USD/JPY 104.5 07/01/20	January 07, 2020	43,837	23	(43,814)
USD	4,634,000	C USD/CAD 1.375 07/01/20	January 07, 2020	42,610	0	(42,610)
EUR	10,247,000	P EUR/GBP 0.895 29/04/20	April 29, 2020	197,783	541,574	343,791
EUR	10,247,000	C EUR/GBP 0.965 29/04/20	April 29, 2020	139,830	5,257	(134,573)
				<b>424,060</b>	<b>546,854</b>	<b>122,794</b>
<b>売建ポジション</b>						
USD	(4,634,000)	P USD/JPY 104.5 07/01/20	January 07, 2020	(70,159)	(23)	70,136
EUR	(10,247,000)	P EUR/GBP 0.895 29/04/20	April 29, 2020	(284,970)	(541,574)	(256,604)
EUR	(10,247,000)	C EUR/GBP 0.965 29/04/20	April 29, 2020	(197,669)	(5,257)	192,412
USD	(5,662,000)	P USD/KRW 1190 03/01/20	January 03, 2020	(66,868)	(152,772)	(85,904)
				<b>(619,666)</b>	<b>(699,626)</b>	<b>(79,960)</b>
				<b>(195,606)</b>	<b>(152,772)</b>	<b>42,834</b>

## クレジット・デフォルト・スワップ契約

2019年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	未実現損益 (米ドル)
<b>プロテクション買いポジション</b>				
EUR	(146,087)	CDS KLEPIERRE SA 100BP 20/12/24	December 20, 2024	(4,328)
EUR	(597,342)	CDX ITRAXX FINSUB S31 1% 20/06/24	June 20, 2024	(554)
USD	(26,930,000)	CDX NA HY 32 V3 5Y 500BP 5% 20/6/24	June 20, 2024	(2,652,916)
				<b>(2,657,798)</b>
<b>プロテクション売りポジション</b>				
EUR	161,291	CDS HEATHROW 5Y 100BP 1% 20/06/24	June 20, 2024	2,259
EUR	161,290	CDS HEATHROW 5Y 100BP 1% 20/06/24	June 20, 2024	2,259
USD	9,580,000	CDX NA IG 33 100BP 1% 20/12/24	December 20, 2024	254,967
				<b>259,485</b>
				<b>(2,398,313)</b>

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)  
 (為替ヘッジあり・毎月分配) / (為替ヘッジなし・毎月分配)

2019年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	円建てケイマン籍外国投資信託
運 用 方 針	①主として世界の投資適格の公社債に投資し、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。 ②世界各国の公社債、金利、通貨、デリバティブに広く分散投資します。 ③非投資適格債を含めベンチマークに含まれない公社債にも投資します。
投 資 対 象	世界の投資適格の公社債を主要投資対象とします。
投 資 顧 問 会 社	PGIM インク
受 託 会 社	オージェ・グローバル(ケイマン)リミテッド
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン&Co.

\*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

## 運用計算書

2019年12月31日に終了する計測期間  
(日本円)

<b>投資収益</b>	
受取利息(源泉徴収税控除後2,092,397円)	1,485,925,359
<b>投資収益合計</b>	<u>1,485,925,359</u>
<b>費用</b>	
運用報酬	109,063,933
保管費用	49,160,609
会計および事務管理費用	18,486,005
専門家報酬	4,143,206
受託者報酬	3,223,523
名義書換代理人報酬	2,968,543
設立費用	2,291,105
登録費用	1,235,402
支払利息	6,153
その他費用	223,462
<b>費用合計</b>	<u>190,801,941</u>
<b>純投資収益</b>	<u>1,295,123,418</u>
<b>実現および未実現純損益</b>	
<b>実現純損益</b>	
投資有価証券	(50,327,341)
先物契約	1,311,334,919
スワップ契約	158,477,479
店頭スワップション契約	(128,754)
売建オプション契約	(2,767,286)
外国為替取引および外国為替先渡契約	722,306,100
<b>純投資利益</b>	<u>2,138,895,117</u>
<b>未実現評価損益の純変動額</b>	
投資有価証券	2,890,615,636
スワップ契約	409,358,099
店頭スワップション契約	1,727,252
先物契約	(544,398,009)
外国為替取引および外国為替先渡契約	(802,734,699)
<b>未実現評価益の純変動額</b>	<u>1,954,568,279</u>
<b>実現および未実現純利益</b>	<u>4,093,463,396</u>
<b>運用の結果による純資産の純増加額</b>	<u><u>5,388,586,814</u></u>

## 投資明細表

(2019年12月31日現在)

額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
<b>確定利付証券 (94.6%)</b>		
<b>アルゼンチン (0.1%)</b>		
<b>政府債 (0.1%)</b>		
	Argentine Republic Government International Bond	
EUR	100,000 3.88% due 01/15/22	5,840,160
EUR	1,052,719 7.82% due 12/31/33	73,038,188
	<b>政府債合計</b>	<b>78,878,348</b>
	<b>アルゼンチン合計 (取得原価160,998,474円)</b>	<b>78,878,348</b>
<b>オーストラリア (0.3%)</b>		
<b>社債等 (0.3%)</b>		
	Commonwealth Bank of Australia	
EUR	100,000 1.94% due 10/03/29 <sup>(a),(b)</sup>	12,674,764
	Westpac Banking Corp.	
EUR	1,600,000 0.75% due 10/17/23	199,604,249
	<b>社債等合計</b>	<b>212,279,013</b>
<b>政府債 (0.0%)*</b>		
	Australia Government Bond	
AUD	250,000 3.75% due 04/21/37	24,939,648
	<b>政府債合計</b>	<b>24,939,648</b>
	<b>オーストラリア合計 (取得原価244,746,292円)</b>	<b>237,218,661</b>
<b>オーストリア (0.1%)</b>		
<b>政府債 (0.1%)</b>		
	Republic of Austria Government International Bond	
CAD	300,000 5.00% due 12/20/24 <sup>(c)</sup>	28,113,448
CAD	390,000 5.38% due 12/01/34 <sup>(c)</sup>	43,747,487
	<b>政府債合計</b>	<b>71,860,935</b>
	<b>オーストリア合計 (取得原価73,408,540円)</b>	<b>71,860,935</b>
<b>ベルギー (0.2%)</b>		
<b>社債等 (0.2%)</b>		
	Ageas	
EUR	900,000 3.25% due 07/02/49 <sup>(a),(b)</sup>	121,728,459
	<b>社債等合計</b>	<b>121,728,459</b>
<b>政府債 (0.0%)*</b>		
	Kingdom of Belgium Government International Bond	
GBP	150,000 5.70% due 05/28/32	31,706,975
	<b>政府債合計</b>	<b>31,706,975</b>
	<b>ベルギー合計 (取得原価142,306,998円)</b>	<b>153,435,434</b>
<b>ブラジル (0.2%)</b>		
<b>政府債 (0.2%)</b>		
	Brazilian Government International Bond	
EUR	1,100,000 2.88% due 04/01/21	139,050,710
	<b>政府債合計</b>	<b>139,050,710</b>
	<b>ブラジル合計 (取得原価147,818,609円)</b>	<b>139,050,710</b>



	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		<b>英領バージン諸島 (0.0%)*</b>	
		<b>社債等 (0.0%)*</b>	
		Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.	
EUR	100,000	1.00% due 04/28/22	<u>12,416,059</u>
		<b>社債等合計</b>	<u><b>12,416,059</b></u>
		<b>英領バージン諸島合計 (取得原価13,657,904円)</b>	<u><b>12,416,059</b></u>
		<b>ブルガリア (0.5%)</b>	
		<b>政府債 (0.5%)</b>	
		Bulgaria Government International Bond	
EUR	2,370,000	3.13% due 03/26/35	<u>377,922,035</u>
		<b>政府債合計</b>	<u><b>377,922,035</b></u>
		<b>ブルガリア合計 (取得原価332,203,174円)</b>	<u><b>377,922,035</b></u>
		<b>カナダ (1.2%)</b>	
		<b>社債等 (0.8%)</b>	
		Barrick Gold Corp.	
USD	1,175,000	5.25% due 04/01/42	152,394,692
		Bausch Health Cos, Inc.	
USD	90,000	5.00% due 01/30/28 <sup>(b),(c)</sup>	10,038,864
USD	90,000	5.25% due 01/30/30 <sup>(b),(c)</sup>	10,142,638
USD	50,000	5.75% due 08/15/27 <sup>(b),(c)</sup>	5,895,619
USD	80,000	7.25% due 05/30/29 <sup>(b),(c)</sup>	9,932,895
		Bombardier, Inc.	
USD	500,000	7.50% due 12/01/24 <sup>(b),(c)</sup>	57,088,607
USD	525,000	7.50% due 03/15/25 <sup>(b),(c)</sup>	58,836,753
USD	160,000	7.88% due 04/15/27 <sup>(b),(c)</sup>	17,887,905
		Cenovus Energy, Inc.	
USD	1,250,000	4.25% due 04/15/27 <sup>(b)</sup>	143,922,146
		Harvest Operations Corp.	
USD	200,000	4.20% due 06/01/23 <sup>(b),(c)</sup>	23,042,209
		Kinross Gold Corp.	
USD	500,000	5.95% due 03/15/24 <sup>(b)</sup>	60,314,624
		Nutrien Ltd.	
USD	100,000	3.38% due 03/15/25 <sup>(b)</sup>	11,261,769
USD	140,000	4.20% due 04/01/29 <sup>(b)</sup>	16,764,694
		<b>社債等合計</b>	<u><b>577,523,415</b></u>
		<b>政府債 (0.4%)</b>	
		City of Montreal Canada	
CAD	760,000	3.15% due 09/01/28	66,964,816
		City of Toronto Canada	
CAD	775,000	2.65% due 11/09/29	65,492,367
CAD	500,000	3.50% due 12/06/21	43,088,264
		Hydro-Quebec	
USD	140,000	8.50% due 12/01/29	23,096,809
		Province of Nova Scotia Canada	
USD	313,000	9.13% due 05/01/21	37,119,739
		Province of Quebec Canada	
USD	35,000	7.14% due 02/27/26 <sup>(d)</sup>	4,737,214
		<b>政府債合計</b>	<u><b>240,499,209</b></u>
		<b>カナダ合計 (取得原価801,264,411円)</b>	<u><b>818,022,624</b></u>

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		<b>ケイマン諸島 (13.0%)</b>	
		<b>資産担保証券 (11.6%)</b>	
USD	1,000,000	Allegro CLO VII Ltd. Class A 3.10% due 06/13/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	107,757,890
USD	4,000,000	Allegro CLO XI Ltd. Class A1A 0.00% due 01/19/33 <sup>(c),(e),(f)</sup>	434,699,992
USD	4,500,000	Anchorage Capital Clo 11 Ltd. Class A 3.53% due 07/22/32 <sup>(b),(c),(e)</sup>	488,931,859
USD	4,000,000	Atlas Senior Loan Fund XI Ltd. Class A1L 3.04% due 07/26/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	431,155,448
USD	250,000	Bain Capital Credit CLO 2018-1 Class A1 2.89% due 04/23/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	26,951,318
USD	3,000,000	Ballyrock CLO 2019-2 Ltd. Class A1A 3.15% due 11/20/30 <sup>(b),(c),(e)</sup>	326,012,279
USD	1,000,000	Battalion CLO XI Ltd. Class A 3.19% due 10/24/29 <sup>(b),(c),(e)</sup>	108,673,183
USD	1,500,000	CARLYLE US CLO 2018-1 LTD Class A1 2.99% due 04/20/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	161,326,540
USD	4,000,000	Catamaran CLO 2014-1 Ltd. Class A1AR 3.21% due 04/22/30 <sup>(b),(c),(e)</sup>	432,388,257
USD	1,250,000	CBAM 2019-11 Ltd. Class A1 3.26% due 10/20/32 <sup>(b),(c),(e)</sup>	135,862,766
USD	250,000	Cent CLO 17 Ltd. Class A1AR 2.97% due 04/30/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	26,967,210
USD	250,000	CIFC Funding 2013-III-R Ltd. Class A1 2.92% due 04/24/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	26,924,176
USD	4,000,000	CIFC Funding 2018-II Ltd. Class A1 3.01% due 04/20/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	430,786,909
USD	4,000,000	Elevation CLO 2018-9 Ltd. Class A1 3.12% due 07/15/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	430,690,449
USD	2,724,964	Galaxy XXIX CLO Ltd. Class A 2.70% due 11/15/26 <sup>(b),(c),(e)</sup>	295,987,794
USD	250,000	Greenwood Park CLO Ltd. Class A2 3.01% due 04/15/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	26,992,120
USD	250,000	GREYWOLF CLO VI Ltd. Class A1 2.97% due 04/26/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	26,877,935
USD	4,500,000	HPS Loan Management 15-2019 Ltd. Class A1 3.49% due 07/22/32 <sup>(b),(c),(e)</sup>	489,045,315
USD	250,000	ICG US CLO 2014-3 Ltd. Class A1RR 2.97% due 04/25/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	26,943,901
USD	4,500,000	ICG US CLO 2019-1 LTD Class A1A 3.50% due 10/26/32 <sup>(b),(c),(e)</sup>	487,244,092
USD	2,000,000	KVK CLO 2018-1 Ltd. Class A 2.83% due 05/20/29 <sup>(b),(c),(e)</sup>	216,731,200
USD	4,750,000	Midocean Credit CLO IX Class A1 3.12% due 07/20/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	513,574,260
USD	350,000	Midocean Credit CLO V Class AR 3.09% due 07/19/28 <sup>(b),(c),(e)</sup>	37,894,952
USD	250,000	Midocean Credit Clo VIII Class A1 3.05% due 02/20/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	26,932,599

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	4,000,000	Mountain View CLO 2015-9 Ltd. Class A1R 3.12% due 07/15/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	426,597,227
USD	250,000	OZLM VI Ltd. Class A1S 3.08% due 04/17/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	26,837,943
USD	4,000,000	OZLM VII Ltd. Class A1R 3.01% due 07/17/29 <sup>(b),(c),(e)</sup>	431,884,875
USD	4,000,000	Prudential PLC Class A 3.15% due 07/15/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	430,478,881
USD	1,000,000	Shackleton 2014-V-R CLO Ltd. Class A 2.99% due 05/07/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	107,155,830
USD	350,000	Sound Point Clo XIV Ltd. Class AR 3.08% due 01/23/29 <sup>(b),(c),(e)</sup>	37,997,346
USD	250,000	TCW CLO 2018-1 Ltd. Class A1A 2.99% due 04/25/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	26,975,906
USD	250,000	Telos CLO 2013-4 Ltd. Class AR 3.24% due 01/17/30 <sup>(b),(c),(e)</sup>	27,042,225
USD	250,000	Voya CLO 2013-2 Ltd. Class A1R 2.91% due 04/25/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	26,863,371
USD	250,000	Voya CLO 2016-1 Ltd. Class A1R 3.04% due 01/20/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	27,064,856
USD	3,500,000	Wellfleet CLO 2018-1 Ltd. Class A 3.10% due 07/17/31 <sup>(b),(c),(e)</sup>	377,326,820
USD	4,500,000	York CLO-6 Ltd. Class A1 3.52% due 07/22/32 <sup>(b),(c),(e)</sup>	489,303,038
		<b>資産担保証券合計</b>	<b><u>8,152,880,762</u></b>
		<b>社債等 (1.4%)</b>	
USD	1,000,000	Aircraft Finance Co. Ltd. 4.10% due 03/29/26	110,764,818
USD	6,056,100	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.33% due 02/15/28	705,539,796
USD	1,200,000	Esic Sukuk Ltd. 3.94% due 07/30/24	129,934,001
USD	350,000	KSA Sukuk Ltd. 2.89% due 04/20/22	38,644,677
USD	400,000	RAK Capital 3.09% due 03/31/25	43,920,696
		<b>社債等合計</b>	<b><u>1,028,803,988</u></b>
		<b>ケイマン諸島合計 (取得原価9,245,983,146円)</b>	<b><u>9,181,684,750</u></b>
		<b>チリ (0.1%)</b>	
		<b>政府債 (0.1%)</b>	
EUR	635,000	Chile Government International Bond 1.44% due 02/01/29 <sup>(b)</sup>	83,441,290
		<b>政府債合計</b>	<b><u>83,441,290</u></b>
		<b>チリ合計 (取得原価82,731,545円)</b>	<b><u>83,441,290</u></b>
		<b>中国 (0.1%)</b>	
		<b>政府債 (0.1%)</b>	
EUR	335,000	China Government International Bond 0.50% due 11/12/31 <sup>(b)</sup>	39,913,409
		<b>政府債合計</b>	<b><u>39,913,409</u></b>
		<b>中国合計 (取得原価39,949,116円)</b>	<b><u>39,913,409</u></b>

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		コロンビア (1.3%) 政府債 (1.3%) Colombia Government International Bond	
EUR	6,100,000	3.88% due 03/22/26 <sup>(b)</sup>	878,299,879
		政府債合計	878,299,879
		コロンビア合計 (取得原価880,928,912円)	878,299,879
		クロアチア (0.5%) 政府債 (0.5%) Croatia Government International Bond	
USD	3,000,000	6.63% due 07/14/20	333,523,569
		政府債合計	333,523,569
		クロアチア合計 (取得原価333,059,262円)	333,523,569
		キプロス (1.6%) 政府債 (1.6%) Cyprus Government International Bond	
EUR	3,000,000	2.38% due 09/25/28	422,083,482
EUR	1,100,000	3.75% due 07/26/23	151,996,898
EUR	3,610,000	4.25% due 11/04/25	541,512,180
		政府債合計	1,115,592,560
		キプロス合計 (取得原価1,075,670,438円)	1,115,592,560
		デンマーク (0.4%) 社債等 (0.2%) Danske Bank	
EUR	1,000,000	2.50% due 06/21/29 <sup>(a),(b)</sup>	128,172,580
		社債等合計	128,172,580
		政府債 (0.2%) Kommunekredit	
AUD	2,000,000	2.90% due 11/27/26	162,320,233
		政府債合計	162,320,233
		デンマーク合計 (取得原価287,812,747円)	290,492,813
		フィンランド (0.4%) 社債等 (0.3%) Nordea Bank Abp	
EUR	1,710,000	0.88% due 06/26/23	213,473,477
		社債等合計	213,473,477
		政府債 (0.1%) Municipality Finance PLC	
ZAR	600,000	0.50% due 06/19/24	3,297,484
SEK	2,000,000	3.05% due 09/24/32	28,031,013
		政府債合計	31,328,497
		フィンランド合計 (取得原価251,211,670円)	244,801,974
		フランス (3.2%) 社債等 (2.5%) AXA S.A.	
EUR	700,000	3.25% due 05/28/49 <sup>(a),(b)</sup>	97,241,504

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	
EUR	1,300,000	0.50% due 11/16/22	160,712,020
USD	1,000,000	3.75% due 07/20/23 <sup>(c)</sup>	113,978,441
		BNP Paribas Cardif S.A.	
EUR	1,000,000	1.00% due 11/29/24	123,697,950
		BNP Paribas S.A.	
USD	1,900,000	3.38% due 01/09/25 <sup>(c)</sup>	214,460,165
GBP	200,000	3.38% due 01/23/26	31,376,870
		BPCE S.A.	
USD	700,000	4.63% due 07/11/24 <sup>(c)</sup>	81,851,345
USD	200,000	4.88% due 04/01/26 <sup>(c)</sup>	23,921,725
		Credit Agricole Assurances S.A.	
EUR	200,000	4.50% due <sup>(a),(b),(g)</sup>	28,118,161
		Dexia Credit Local S.A.	
GBP	1,300,000	2.13% due 02/12/25	195,057,566
		Electricite de France S.A.	
EUR	1,100,000	2.00% due 12/09/49 <sup>(b)</sup>	130,855,943
		La Poste S.A.	
EUR	1,000,000	1.00% due 09/17/34	121,420,440
		Loxam SAS	
EUR	300,000	2.88% due 04/15/26 <sup>(b)</sup>	37,044,610
EUR	200,000	3.25% due 01/14/25	25,251,450
EUR	900,000	4.50% due 04/15/27 <sup>(b)</sup>	109,514,442
EUR	200,000	5.75% due 07/15/27 <sup>(b)</sup>	25,639,371
		Societe Generale S.A.	
EUR	100,000	1.13% due 01/23/25	12,567,171
USD	1,845,000	3.88% due 03/28/24 <sup>(c)</sup>	210,882,720
		<b>社債等合計</b>	<b>1,743,591,894</b>
		<b>政府債 (0.7%)</b>	
		French Republic Government Bond OAT	
EUR	555,000	1.75% due 05/25/66 <sup>(c)</sup>	84,426,305
		SNCF Mobilites	
GBP	1,000,000	5.38% due 03/18/27	182,666,152
		SNCF Reseau	
CAD	200,000	4.70% due 06/01/35	20,579,822
GBP	1,000,000	5.25% due 12/07/28	189,757,401
		<b>政府債合計</b>	<b>477,429,680</b>
		<b>フランス合計 (取得原価2,192,724,402円)</b>	<b>2,221,021,574</b>
		<b>ドイツ (0.6%)</b>	
		<b>社債等 (0.6%)</b>	
		Deutsche Bahn Finance GmbH	
EUR	200,000	1.63% due 08/16/33 <sup>(b)</sup>	27,362,911
AUD	200,000	3.80% due 09/27/27	17,011,440
		Deutsche Bank AG	
EUR	600,000	1.63% due 02/12/21	74,067,847
		Deutsche Bank AG/New York NY	
USD	300,000	4.25% due 02/04/21	33,123,795
		Landwirtschaftliche Rentenbank	
CAD	120,000	4.88% due 02/21/20	10,095,297

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
EUR	200,000	Talanx AG 2.25% due 12/05/47 <sup>(a),(b)</sup>	25,640,396
EUR	1,000,000	Volkswagen Bank GmbH 1.25% due 06/10/24	125,249,633
EUR	800,000	Volkswagen Financial Services AG 1.50% due 10/01/24	<u>101,302,475</u>
		<b>社債等合計</b>	<b><u>413,853,794</u></b>
		<b>政府債 (0.0%)*</b>	
EUR	300,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.00% due 08/15/29 <sup>(f)</sup>	<u>37,256,187</u>
		<b>政府債合計</b>	<b><u>37,256,187</u></b>
		<b>ドイツ合計 (取得原価450,104,732円)</b>	<b><u>451,109,981</u></b>
		<b>ギリシャ (1.6%)</b>	
		<b>政府債 (1.6%)</b>	
		Hellenic Republic Government Bond	
EUR	200,000	3.00% due 02/24/23	26,867,034
EUR	568,348	3.00% due 02/24/24	78,006,218
EUR	40,000	3.00% due 02/24/25	5,631,400
EUR	330,000	3.00% due 02/24/27	47,428,269
EUR	120,000	3.00% due 02/24/28	17,308,888
EUR	300,000	3.00% due 02/24/29	43,595,545
EUR	150,000	3.00% due 02/24/30	22,040,060
EUR	320,000	3.00% due 02/24/31	47,216,689
EUR	275,000	3.00% due 02/24/32	40,729,217
EUR	135,000	3.00% due 02/24/33	20,081,133
EUR	20,000	3.00% due 02/24/34	2,965,355
EUR	40,000	3.00% due 02/24/35	5,936,322
EUR	30,000	3.00% due 02/24/37	4,478,407
EUR	117,992	3.00% due 02/24/38	17,666,477
EUR	346,520	3.00% due 02/24/39	51,985,218
EUR	47,160	3.00% due 02/24/40	7,090,696
EUR	37,096	3.00% due 02/24/41	5,595,666
EUR	2,930,000	3.90% due 01/30/33	437,022,215
EUR	315,000	4.00% due 01/30/37	48,031,797
EUR	1,000,000	Hellenic Republic Government International Bond 5.20% due 07/17/34	<u>166,416,817</u>
		<b>政府債合計</b>	<b><u>1,096,093,423</u></b>
		<b>ギリシャ合計 (取得原価932,912,427円)</b>	<b><u>1,096,093,423</u></b>
		<b>香港 (0.2%)</b>	
		<b>社債等 (0.2%)</b>	
		CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	
EUR	1,200,000	1.75% due 06/14/22	<u>150,776,776</u>
		<b>社債等合計</b>	<b><u>150,776,776</u></b>
		<b>香港合計 (取得原価153,754,976円)</b>	<b><u>150,776,776</u></b>
		<b>ハンガリー (1.1%)</b>	
		<b>政府債 (1.1%)</b>	
		Hungary Government International Bond	
USD	2,210,000	5.38% due 03/25/24	270,118,160

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	3,950,000	5.75% due 11/22/23 政府債合計 ハンガリー合計 (取得原価715,560,629円)	484,936,708 <u>755,054,868</u> <u>755,054,868</u>
		アイスランド (0.0%)* 政府債 (0.0%)* Iceland Government International Bond	
EUR	100,000	0.50% due 12/20/22 政府債合計 アイスランド合計 (取得原価13,598,565円)	12,373,699 <u>12,373,699</u> <u>12,373,699</u>
		インドネシア (1.8%) 社債等 (0.2%) Perusahaan Listrik Negara PT	
EUR	1,000,000	1.88% due 11/05/31	121,225,260
EUR	100,000	2.88% due 10/25/25 社債等合計 政府債 (1.6%) Indonesia Government International Bond	13,418,645 <u>134,643,905</u>
EUR	2,465,000	1.75% due 04/24/25	316,392,401
EUR	1,200,000	2.15% due 07/18/24	156,174,731
EUR	200,000	2.88% due 07/08/21	25,397,836
EUR	2,380,000	3.38% due 07/30/25	329,525,327
EUR	1,955,000	3.75% due 06/14/28	287,599,113
USD	200,000	3.85% due 07/18/27 政府債合計 インドネシア合計 (取得原価1,294,190,576円)	23,168,151 <u>1,138,257,559</u> <u>1,272,901,464</u>
		アイルランド (0.8%) 資産担保証券 (0.7%) Armada Euro CLO, Series 2A, Class A3	
EUR	250,000	1.50% due 11/15/31 Dorchester Park CLO DAC Class AR	30,518,604
USD	4,000,000	2.87% due 04/20/28 <sup>(b),(c),(e)</sup> 資産担保証券合計 社債等 (0.1%) eircom Finance DAC	434,265,813 <u>464,784,417</u>
EUR	650,000	2.63% due 02/15/27 <sup>(b)</sup> Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	79,965,976
USD	25,000	3.20% due 09/23/26 <sup>(b)</sup> 社債等合計 アイルランド合計 (取得原価553,757,294円)	2,799,996 <u>82,765,972</u> <u>547,550,389</u>
		マン島 (0.0%)* 政府債 (0.0%)* Isle of Man Government International Bond	
GBP	100,000	5.63% due 03/29/30 政府債合計 マン島合計 (取得原価18,795,791円)	19,642,740 <u>19,642,740</u> <u>19,642,740</u>

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		<b>イスラエル (0.6%)</b>	
		<b>社債等 (0.1%)</b>	
		Israel Electric Corp. Ltd.	
USD	600,000	4.25% due 08/14/28 <sup>(c)</sup>	70,934,562
USD	250,000	7.75% due 12/15/27	35,784,232
		<b>社債等合計</b>	<b>106,718,794</b>
		<b>政府債 (0.5%)</b>	
		Israel Government International Bond	
EUR	100,000	1.50% due 01/18/27	13,196,213
EUR	320,000	1.50% due 01/16/29	42,572,725
EUR	425,000	2.88% due 01/29/24	57,809,091
GBP	1,000,000	6.88% due 10/21/34	227,151,440
		<b>政府債合計</b>	<b>340,729,469</b>
		<b>イスラエル合計 (取得原価429,448,522円)</b>	<b>447,448,263</b>
		<b>イタリア (3.6%)</b>	
		<b>社債等 (0.3%)</b>	
		Assicurazioni Generali SpA	
EUR	410,000	5.50% due 10/27/47 <sup>(a),(b)</sup>	61,455,870
		Intesa Sanpaolo SpA	
USD	1,200,000	3.13% due 07/14/22 <sup>(c)</sup>	132,156,691
		<b>社債等合計</b>	<b>193,612,561</b>
		<b>政府債 (3.3%)</b>	
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	
EUR	3,200,000	1.60% due 06/01/26	408,218,020
EUR	75,000	2.80% due 03/01/67 <sup>(c)</sup>	9,524,188
EUR	1,320,000	3.35% due 03/01/35 <sup>(c)</sup>	192,120,646
		Republic of Italy Government International Bond	
EUR	130,000	2.00% due 06/15/20 <sup>(a)</sup>	15,996,843
EUR	2,185,000	5.13% due 07/31/24	317,548,772
USD	30,000	5.38% due 06/15/33	3,797,418
GBP	7,700,000	6.00% due 08/04/28	1,382,940,228
		<b>政府債合計</b>	<b>2,330,146,115</b>
		<b>イタリア合計 (取得原価2,516,750,400円)</b>	<b>2,523,758,676</b>
		<b>日本 (0.8%)</b>	
		<b>社債等 (0.8%)</b>	
		East Japan Railway Co.	
GBP	1,500,000	5.25% due 04/22/33	307,572,234
		Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	
USD	2,500,000	3.75% due 07/19/23	285,047,266
		<b>社債等合計</b>	<b>592,619,500</b>
		<b>日本合計 (取得原価585,786,536円)</b>	<b>592,619,500</b>
		<b>ジャージー (0.2%)</b>	
		<b>社債等 (0.1%)</b>	
		Heathrow Funding Ltd.	
EUR	700,000	1.88% due 03/14/34	91,282,773
		<b>社債等合計</b>	<b>91,282,773</b>
		<b>政府債 (0.1%)</b>	



	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
GBP	160,000	Jersey International Bond 3.75% due 06/09/54	31,971,313
		<b>政府債合計</b>	<b>31,971,313</b>
		<b>ジャージー合計 (取得原価118,290,378円)</b>	<b>123,254,086</b>
		<b>カザフスタン (0.3%)</b>	
		<b>社債等 (0.2%)</b>	
CHF	1,000,000	Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC 3.64% due 06/20/22	120,784,285
		<b>社債等合計</b>	<b>120,784,285</b>
		<b>政府債 (0.1%)</b>	
EUR	625,000	Kazakhstan Government International Bond 2.38% due 11/09/28	86,344,407
		<b>政府債合計</b>	<b>86,344,407</b>
		<b>カザフスタン合計 (取得原価196,312,561円)</b>	<b>207,128,692</b>
		<b>クウェート (0.1%)</b>	
		<b>政府債 (0.1%)</b>	
USD	800,000	Kuwait International Government Bond 3.50% due 03/20/27	93,596,342
		<b>政府債合計</b>	<b>93,596,342</b>
		<b>クウェート合計 (取得原価86,345,107円)</b>	<b>93,596,342</b>
		<b>ルクセンブルク (2.0%)</b>	
		<b>社債等 (2.0%)</b>	
EUR	2,900,000	ARD Finance S.A. 5.00% due 06/30/27 <sup>(b)</sup>	356,523,641
EUR	900,000	Aroundtown S.A. 2.00% due 11/02/26 <sup>(b)</sup>	117,163,216
EUR	700,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.00% due 02/15/24 <sup>(b)</sup>	89,657,019
EUR	1,400,000	CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. 0.38% due 10/17/23 <sup>(b)</sup>	171,170,433
USD	650,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 6.50% due 06/01/26 <sup>(b),(c)</sup>	75,495,163
EUR	1,000,000	DH Europe Finance II Sarl 0.20% due 03/18/26 <sup>(b)</sup>	120,509,436
EUR	400,000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 0.45% due 03/18/28 <sup>(b)</sup>	48,197,236
CHF	100,000	1.45% due 03/06/23	11,544,789
GBP	200,000	4.25% due 04/06/24	31,183,294
USD	1,725,000	Genpact Luxembourg Sarl 3.38% due 12/01/24 <sup>(b)</sup>	188,333,820
EUR	100,000	Medtronic Global Holdings SCA 1.50% due 07/02/39 <sup>(b)</sup>	12,186,472
EUR	400,000	1.63% due 03/07/31 <sup>(b)</sup>	53,487,207
EUR	400,000	1.75% due 07/02/49 <sup>(b)</sup>	47,678,154
EUR	300,000	2.25% due 03/07/39 <sup>(b)</sup>	41,528,005

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
EUR	290,000	Rossini Sarl 6.75% due 10/30/25 <sup>(b)</sup>	39,356,276
		<b>社債等合計</b>	<b>1,404,014,161</b>
		<b>ルクセンブルク合計 (取得原価1,369,365,003円)</b>	<b>1,404,014,161</b>
		<b>メキシコ (2.5%)</b>	
		<b>社債等 (1.1%)</b>	
		Petroleos Mexicanos	
EUR	1,900,000	3.63% due 11/24/25	240,178,499
EUR	1,000,000	3.75% due 02/21/24	129,916,882
EUR	500,000	3.75% due 04/16/26	62,957,081
EUR	2,700,000	4.88% due 02/21/28	352,731,197
		<b>社債等合計</b>	<b>785,783,659</b>
		<b>政府債 (1.4%)</b>	
		Mexico Government International Bond	
EUR	1,550,000	1.38% due 01/15/25	197,116,847
EUR	5,025,000	1.63% due 03/06/24	644,403,746
EUR	120,000	1.75% due 04/17/28	15,461,939
GBP	500,000	6.75% due 02/06/24	86,506,288
		<b>政府債合計</b>	<b>943,488,820</b>
		<b>メキシコ合計 (取得原価1,753,643,792円)</b>	<b>1,729,272,479</b>
		<b>オランダ (1.6%)</b>	
		<b>社債等 (1.6%)</b>	
		Bayer Capital Corp. BV	
EUR	400,000	0.63% due 12/15/22 <sup>(b)</sup>	49,537,246
EUR	1,100,000	1.50% due 06/26/26 <sup>(b)</sup>	141,940,012
		BMW Finance NV	
EUR	550,000	1.50% due 02/06/29	71,978,954
		Daimler International Finance BV	
CNH	2,000,000	4.80% due 04/09/21	31,833,510
		Diamond BC BV	
EUR	800,000	5.63% due 08/15/25 <sup>(b)</sup>	95,833,524
		ING Groep NV	
USD	650,000	4.05% due 04/09/29	77,620,467
USD	860,000	4.63% due 01/06/26 <sup>(c)</sup>	103,966,394
		Mylan NV	
EUR	600,000	3.13% due 11/22/28 <sup>(b)</sup>	83,043,017
		Petrobras Global Finance BV	
GBP	1,000,000	6.25% due 12/14/26	170,673,109
		Volkswagen International Finance NV	
EUR	1,300,000	3.38% due 06/27/67 <sup>(a),(b),(g)</sup>	169,240,831
EUR	800,000	4.63% due 06/27/67 <sup>(a),(b),(g)</sup>	110,332,816
		Vonovia Finance BV	
EUR	100,000	0.88% due 07/03/23 <sup>(b)</sup>	12,452,639
		<b>社債等合計</b>	<b>1,118,452,519</b>
		<b>オランダ合計 (取得原価1,073,157,988円)</b>	<b>1,118,452,519</b>

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		<b>ニュージーランド (0.6%)</b>	
		<b>政府債 (0.6%)</b>	
		Auckland Council	
NZD	2,155,000	3.34% due 07/27/26	169,424,638
NZD	2,500,000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond	200,151,670
NZD	600,000	3.50% due 04/14/33	51,002,095
		4.50% due 04/15/27	
		<b>政府債合計</b>	<b>420,578,403</b>
		<b>ニュージーランド合計 (取得原価400,977,298円)</b>	<b>420,578,403</b>
		<b>ノルウェー (0.0%)*</b>	
		<b>政府債 (0.0%)*</b>	
		City of Oslo Norway	
NOK	1,000,000	2.30% due 12/01/27	12,286,974
		<b>政府債合計</b>	<b>12,286,974</b>
		<b>ノルウェー合計 (取得原価13,805,030円)</b>	<b>12,286,974</b>
		<b>パナマ (0.8%)</b>	
		<b>政府債 (0.8%)</b>	
		Panama Government International Bond	
USD	500,000	3.75% due 03/16/25 <sup>(b)</sup>	57,784,534
USD	1,200,000	4.00% due 09/22/24 <sup>(b)</sup>	139,620,204
USD	655,000	8.88% due 09/30/27	101,723,704
USD	2,000,000	9.38% due 01/16/23	263,536,870
		<b>政府債合計</b>	<b>562,665,312</b>
		<b>パナマ合計 (取得原価537,425,981円)</b>	<b>562,665,312</b>
		<b>ペルー (1.4%)</b>	
		<b>政府債 (1.4%)</b>	
		Peruvian Government International Bond	
EUR	5,580,000	2.75% due 01/30/26	774,073,603
EUR	1,400,000	3.75% due 03/01/30	219,722,689
		<b>政府債合計</b>	<b>993,796,292</b>
		<b>ペルー合計 (取得原価1,007,335,046円)</b>	<b>993,796,292</b>
		<b>フィリピン (0.0%)*</b>	
		<b>政府債 (0.0%)*</b>	
		Philippine Government International Bond	
EUR	200,000	0.88% due 05/17/27	24,862,615
		<b>政府債合計</b>	<b>24,862,615</b>
		<b>フィリピン合計 (取得原価24,559,480円)</b>	<b>24,862,615</b>
		<b>ポルトガル (2.5%)</b>	
		<b>政府債 (2.5%)</b>	
		Portugal Government International Bond	
USD	1,436,000	5.13% due 10/15/24	175,043,228
EUR	8,080,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	1,313,757,279
EUR	1,350,000	3.88% due 02/15/30 <sup>(c)</sup>	245,030,412
		4.10% due 04/15/37 <sup>(c)</sup>	
		<b>政府債合計</b>	<b>1,733,830,919</b>
		<b>ポルトガル合計 (取得原価1,647,808,377円)</b>	<b>1,733,830,919</b>

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		<b>カタール (0.2%)</b>	
		<b>政府債 (0.2%)</b>	
		Qatar Government International Bond	
USD	1,475,000	3.88% due 04/23/23	169,111,881
		<b>政府債合計</b>	<b>169,111,881</b>
		<b>カタール合計 (取得原価160,146,397円)</b>	<b>169,111,881</b>
		<b>ルーマニア (0.6%)</b>	
		<b>政府債 (0.6%)</b>	
		Romanian Government International Bond	
EUR	1,680,000	2.38% due 04/19/27	224,216,410
EUR	780,000	2.88% due 05/26/28	107,430,740
EUR	345,000	3.88% due 10/29/35	48,872,078
EUR	150,000	4.13% due 03/11/39	21,248,729
		<b>政府債合計</b>	<b>401,767,957</b>
		<b>ルーマニア合計 (取得原価398,956,183円)</b>	<b>401,767,957</b>
		<b>ロシア (0.4%)</b>	
		<b>政府債 (0.4%)</b>	
		Russian Foreign Bond - Eurobond	
USD	600,000	4.25% due 06/23/27	71,203,859
USD	800,000	4.50% due 04/04/22	91,286,998
USD	1,000,000	4.75% due 05/27/26	121,376,388
		<b>政府債合計</b>	<b>283,867,245</b>
		<b>ロシア合計 (取得原価259,515,711円)</b>	<b>283,867,245</b>
		<b>サウジアラビア (0.6%)</b>	
		<b>政府債 (0.6%)</b>	
		Saudi Government International Bond	
EUR	1,065,000	2.00% due 07/09/39	137,062,311
USD	700,000	2.88% due 03/04/23	77,289,659
USD	1,700,000	4.00% due 04/17/25 <sup>(c)</sup>	199,065,427
		<b>政府債合計</b>	<b>413,417,397</b>
		<b>サウジアラビア合計 (取得原価386,951,433円)</b>	<b>413,417,397</b>
		<b>セルビア (0.5%)</b>	
		<b>政府債 (0.5%)</b>	
		Serbia International Bond	
EUR	1,000,000	1.50% due 06/26/29	124,274,952
USD	2,200,000	7.25% due 09/28/21	260,602,645
		<b>政府債合計</b>	<b>384,877,597</b>
		<b>セルビア合計 (取得原価373,147,966円)</b>	<b>384,877,597</b>
		<b>シンガポール (0.4%)</b>	
		<b>社債等 (0.4%)</b>	
		Temasek Financial I Ltd.	
EUR	2,500,000	0.50% due 11/20/31 <sup>(b)</sup>	304,620,749
		<b>社債等合計</b>	<b>304,620,749</b>
		<b>シンガポール合計 (取得原価295,549,733円)</b>	<b>304,620,749</b>

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		<b>南アフリカ (0.5%)</b>	
		<b>社債等 (0.3%)</b>	
		Eskom Holdings SOC Ltd.	
USD	1,000,000	6.35% due 08/10/28	116,621,857
		ZAR Sovereign Capital Fund Pty Ltd.	
USD	800,000	3.90% due 06/24/20	86,939,998
		<b>社債等合計</b>	<b>203,561,855</b>
		<b>政府債 (0.2%)</b>	
		Republic of South Africa Government International Bond	
EUR	1,200,000	3.75% due 07/24/26	163,265,265
		<b>政府債合計</b>	<b>163,265,265</b>
		<b>南アフリカ合計 (取得原価369,610,353円)</b>	<b>366,827,120</b>
		<b>韓国 (0.2%)</b>	
		<b>政府債 (0.2%)</b>	
		Export-Import Bank of Korea	
NZD	500,000	3.50% due 07/28/21	37,575,256
IDR	5,500,000,000	8.00% due 05/15/24 <sup>(c)</sup>	45,192,359
		Korea Expressway Corp.	
CAD	500,000	3.03% due 05/11/32	43,398,345
		Korea International Bond	
EUR	100,000	2.13% due 06/10/24	13,281,409
EUR	100,000	4.25% due 12/07/21	13,311,906
		<b>政府債合計</b>	<b>152,759,275</b>
		<b>韓国合計 (取得原価153,676,742円)</b>	<b>152,759,275</b>
		<b>スペイン (4.0%)</b>	
		<b>社債等 (0.2%)</b>	
		CaixaBank S.A.	
EUR	1,100,000	2.25% due 04/17/30 <sup>(a),(b)</sup>	138,717,122
		<b>社債等合計</b>	<b>138,717,122</b>
		<b>政府債 (3.8%)</b>	
		Instituto de Credito Oficial	
SEK	1,000,000	0.96% due 09/22/22	11,718,825
CHF	1,000,000	3.25% due 06/28/24	129,319,147
		Spain Government Bond	
EUR	8,275,000	1.40% due 04/30/28 <sup>(c)</sup>	1,097,936,293
EUR	3,560,000	1.45% due 04/30/29 <sup>(c)</sup>	474,490,122
EUR	1,000,000	1.85% due 07/30/35 <sup>(c)</sup>	139,519,508
EUR	5,200,000	1.95% due 07/30/30 <sup>(c)</sup>	726,695,264
EUR	60,000	3.45% due 07/30/66 <sup>(c)</sup>	11,610,895
		Spain Government Bond Coupon Strip	
EUR	400,000	0.00% due 07/30/29 <sup>(f)</sup>	46,489,286
		Spain Government International Bond	
GBP	75,000	5.25% due 04/06/29	13,720,865
		<b>政府債合計</b>	<b>2,651,500,205</b>
		<b>スペイン合計 (取得原価2,744,814,748円)</b>	<b>2,790,217,327</b>

額面金額		銘柄	公正価格 (日本円)
		<b>国際機関 (1.1%)</b>	
		<b>社債等 (1.1%)</b>	
		African Development Bank	
NZD	200,000	0.50% due 09/21/21	14,243,112
		European Bank for Reconstruction & Development	
IDR	14,605,000,000	6.45% due 12/13/22	115,039,722
		European Investment Bank	
CAD	8,090,000	0.00% due 05/28/37 <sup>(c),(f)</sup>	423,600,017
SEK	5,000,000	4.00% due 12/01/28	73,636,464
CAD	600,000	4.60% due 01/30/37	64,496,963
		JBS USA LUX S.A./JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	
USD	25,000	5.50% due 01/15/30 <sup>(b),(c)</sup>	2,907,056
USD	335,000	6.50% due 04/15/29 <sup>(b),(c)</sup>	40,456,306
		North American Development Bank	
USD	500,000	2.40% due 10/26/22	54,854,156
		<b>社債等合計</b>	<b>789,233,796</b>
		<b>国際機関合計 (取得原価770,126,200円)</b>	<b>789,233,796</b>
		<b>スウェーデン (0.8%)</b>	
		<b>社債等 (0.3%)</b>	
		Swedbank AB	
EUR	1,200,000	0.40% due 08/29/23	147,497,747
		Swedish Export Credit	
ZAR	3,000,000	0.50% due 03/15/22	19,906,084
		<b>社債等合計</b>	<b>167,403,831</b>
		<b>政府債 (0.5%)</b>	
		Kommuninvest I Sverige AB	
SEK	30,000,000	1.00% due 11/12/26	355,954,274
SEK	1,000,000	1.50% due 05/12/25	12,190,783
		<b>政府債合計</b>	<b>368,145,057</b>
		<b>スウェーデン合計 (取得原価534,986,035円)</b>	<b>535,548,888</b>
		<b>スイス (0.6%)</b>	
		<b>社債等 (0.6%)</b>	
		Credit Suisse AG London	
IDR	2,500,000,000	8.00% due 08/22/24	20,129,827
		Credit Suisse Group AG	
USD	1,200,000	4.21% due 06/12/24 <sup>(a),(b),(c)</sup>	137,954,476
USD	1,900,000	4.28% due 01/09/28 <sup>(b),(c)</sup>	224,674,717
		UBS Group AG	
USD	600,000	4.13% due 09/24/25 <sup>(c)</sup>	70,946,124
		<b>社債等合計</b>	<b>453,705,144</b>
		<b>スイス合計 (取得原価421,618,961円)</b>	<b>453,705,144</b>
		<b>トルコ (0.3%)</b>	
		<b>政府債 (0.3%)</b>	
		Turkey Government International Bond	
EUR	1,200,000	3.25% due 06/14/25	146,065,002
EUR	655,000	5.20% due 02/16/26	86,393,964
		<b>政府債合計</b>	<b>232,458,966</b>
		<b>トルコ合計 (取得原価228,617,964円)</b>	<b>232,458,966</b>

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		<b>アラブ首長国連邦 (0.6%)</b>	
		<b>社債等 (0.4%)</b>	
		Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	
USD	205,000	4.38% due 04/23/25	23,984,062
		DP World PLC	
GBP	620,000	4.25% due 09/25/30	99,385,053
		Emirates NBD Bank PJSC	
AUD	200,000	4.85% due 10/12/27	17,188,444
		First Abu Dhabi Bank PJSC	
USD	200,000	3.00% due 03/30/22	21,979,518
CNH	2,000,000	4.50% due 09/10/21	31,868,471
CNH	2,000,000	4.80% due 03/29/21	33,340,974
CNY	3,000,000	4.80% due 06/01/21	51,016,731
		<b>社債等合計</b>	<b>278,763,253</b>
		<b>政府債 (0.2%)</b>	
		Abu Dhabi Government International Bond	
USD	1,000,000	3.13% due 05/03/26	113,055,959
		<b>政府債合計</b>	<b>113,055,959</b>
		<b>アラブ首長国連邦合計 (取得原価371,740,404円)</b>	<b>391,819,212</b>
		<b>英国 (4.0%)</b>	
		<b>資産担保証券 (0.3%)</b>	
		Towd Point Mortgage Funding 2018-Auburn 10 Plc., Series 2018-A12A, Class A5	
GBP	1,310,704	1.69% due 02/20/45	188,450,273
		<b>資産担保証券合計</b>	<b>188,450,273</b>
		<b>社債等 (3.4%)</b>	
		Barclays PLC	
EUR	800,000	2.00% due 02/07/28 <sup>(a),(b)</sup>	99,145,343
GBP	200,000	3.25% due 02/12/27	30,662,063
USD	1,800,000	3.93% due 05/07/25 <sup>(a),(b)</sup>	205,640,192
		DS Smith PLC	
EUR	700,000	0.88% due 09/12/26 <sup>(b)</sup>	83,886,082
EUR	1,000,000	1.38% due 07/26/24 <sup>(b)</sup>	126,001,077
		eG Global Finance PLC	
EUR	1,100,000	6.25% due 10/30/25 <sup>(b)</sup>	141,902,172
		Experian Finance PLC	
USD	860,000	2.75% due 03/08/30 <sup>(b),(c)</sup>	92,079,877
		HSBC Bank PLC	
CNY	7,400,000	3.12% due 04/04/26 <sup>(c)</sup>	114,392,023
		HSBC Holdings PLC	
GBP	1,900,000	2.18% due 06/27/23 <sup>(a),(b)</sup>	278,082,580
		Imperial Brands Finance PLC	
EUR	1,000,000	1.13% due 08/14/23 <sup>(b)</sup>	124,716,059
		NatWest Markets PLC	
EUR	1,600,000	1.13% due 06/14/23	200,212,454
		Pinewood Finance Co. Ltd.	
GBP	500,000	3.25% due 09/30/25 <sup>(b)</sup>	73,783,187
		Rolls-Royce PLC	
EUR	900,000	0.88% due 05/09/24 <sup>(b)</sup>	110,583,786

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		Royal Bank of Scotland Group PLC	
USD	1,000,000	3.88% due 09/12/23	113,895,061
USD	500,000	4.45% due 05/08/30 <sup>(a),(b)</sup>	60,043,158
		Scottish Widows Ltd.	
GBP	100,000	5.50% due 06/16/23	16,009,739
		Transport for London	
GBP	1,700,000	4.00% due 09/12/33	308,804,977
		Virgin Media Secured Finance PLC	
GBP	900,000	5.00% due 04/15/27 <sup>(b)</sup>	137,020,777
		Westfield Stratford City Finance NO 2 PLC	
GBP	400,000	1.64% due 08/04/26	58,160,126
		<b>社債等合計</b>	<b>2,375,020,733</b>
		<b>政府債 (0.3%)</b>	
		United Kingdom Gilt	
GBP	200,000	4.25% due 03/07/36 <sup>(h)</sup>	41,885,988
GBP	315,000	4.25% due 09/07/39 <sup>(h)</sup>	69,011,762
GBP	555,000	6.00% due 12/07/28 <sup>(h)</sup>	116,187,466
		<b>政府債合計</b>	<b>227,085,216</b>
		<b>英国合計 (取得原価2,750,607,928円)</b>	<b>2,790,556,222</b>
		<b>米国 (33.2%)</b>	
		<b>資産担保証券 (9.7%)</b>	
		Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 Class A3	
USD	3,055,555	2.90% due 07/15/49	339,593,742
		BANK 2018-BNK10 Class A4	
USD	250,000	3.43% due 02/15/61	28,812,631
		BANK 2018-BNK13 Class A3	
USD	4,700,000	3.98% due 08/15/61	563,401,773
		Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust Class A3	
USD	175,000	3.36% due 01/15/51	19,703,231
		Benchmark 2018-B2 Mortgage Trust Class A3	
USD	250,000	3.54% due 02/15/51	28,431,480
		Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust Class A3	
USD	125,000	3.75% due 04/10/51	14,375,828
		Benchmark 2018-B4 Mortgage Trust Class A3	
USD	1,600,000	3.89% due 07/15/51	183,800,946
		Benchmark 2019-B15 Mortgage Trust Class A3	
USD	3,200,000	2.67% due 12/15/72	349,420,999
		Citibank Credit Card Issuance Trust Class A7	
USD	2,100,000	3.96% due 10/13/30 <sup>(b)</sup>	253,185,722
		Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Class A3	
USD	150,000	3.74% due 03/10/51	17,616,551
		Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Class AAB	
USD	130,000	3.96% due 03/10/51	15,165,169
		Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5 Class A3	
USD	4,500,000	3.96% due 06/10/51	537,499,981
		COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust Class A3	
USD	172,295	3.51% due 08/10/48	19,618,944
		COMM 2018-COR3 Mortgage Trust Class XB	
USD	51,561,000	0.05% due 05/10/51 <sup>(a),(c)</sup>	18,892,395



	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	2,200,000	CSAIL 2019-C15 Commercial Mortgage Trust Class A3 3.78% due 03/15/52	257,775,632
USD	1,408,364	FNMA REMICS Class HZ 3.50% due 05/25/49	164,075,346
USD	89,277	FNMA-Aces Class A1 2.80% due 01/25/28 <sup>(a)</sup>	9,942,137
USD	1,941,434	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Class X1 3.38% due 07/25/28 <sup>(a)</sup>	224,539,565
USD	9,298,733	GS Mortgage Securities Corp. II Class A3 0.84% due 10/25/29 <sup>(a)</sup>	69,972,911
USD	10,497,380	GS Mortgage Securities Trust 2018-HART Class A 1.26% due 07/25/29 <sup>(a)</sup>	103,625,617
USD	4,700,000	GS Mortgage Secured Securities Trust 2018-SL1 Class A1 4.26% due 07/10/51 <sup>(a)</sup>	552,411,787
USD	2,800,000	GS Mortgage-Backed Securities Trust 2019-SL1 Class A1 2.83% due 10/15/31 <sup>(c),(e)</sup>	304,219,734
USD	1,823,325	Lendmark Funding Trust 2018-1 Class A 2.63% due 01/25/59 <sup>(a),(b),(c)</sup>	196,592,475
USD	600,000	Lendmark Funding Trust 2019-1 Class A 3.81% due 12/21/26 <sup>(b),(c)</sup>	66,086,968
USD	800,000	Lendmark Funding Trust 2019-2 Class A 3.00% due 12/20/27 <sup>(b),(c)</sup>	87,047,917
USD	500,000	Mariner Finance Issuance Trust 2019-A Class A 2.78% due 04/20/28 <sup>(b),(c)</sup>	54,002,112
USD	300,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 Class A3 2.96% due 07/20/32 <sup>(b),(c)</sup>	32,771,824
USD	1,600,000	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-2 Class A1 3.92% due 07/15/51	185,340,949
USD	297,672	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2017-2 Class C 4.50% due 02/25/58 <sup>(a),(b),(c)</sup>	33,830,031
USD	150,000	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2019-1 Class A 2.82% due 07/15/24 <sup>(b),(c)</sup>	16,337,261
USD	1,700,000	Oportun Funding X LLC Class A 3.63% due 09/14/27 <sup>(b),(c)</sup>	190,222,470
USD	1,500,000	Oportun Funding XII LLC Class A 4.10% due 10/08/24 <sup>(b),(c)</sup>	166,154,155
USD	400,000	Oportun Funding XIII LLC Class A 4.15% due 12/09/24 <sup>(b),(c)</sup>	44,442,575
USD	600,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C10 Class A3 3.08% due 08/08/25 <sup>(b),(c)</sup>	65,400,372
USD	4,500,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C11 Class A3 4.05% due 05/15/51	540,267,102
USD	1,600,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C8 Class A3 4.31% due 06/15/51	189,933,120
USD	250,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC20 Class A4 3.72% due 02/15/51	29,287,532
USD	150,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC24 Class A3 2.93% due 04/15/50	16,700,220
USD	250,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C49 Class A3 2.68% due 10/15/49	27,498,698
USD	2,250,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C49 Class A3 3.75% due 03/15/52	259,718,691

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	4,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C52 Class A3 2.63% due 08/15/52	435,996,658
USD	15,700,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C52 Class XB 1.10% due 08/15/52 <sup>(a)</sup>	156,734,882
		<b>資産担保証券合計</b>	<b>6,870,448,133</b>
		<b>社債等 (14.9%)</b>	
USD	3,470,000	AbbVie, Inc. 3.20% due 11/21/29 <sup>(b),(c)</sup>	383,646,649
USD	1,100,000	3.60% due 05/14/25 <sup>(b)</sup>	126,293,656
USD	205,000	4.05% due 11/21/39 <sup>(b),(c)</sup>	23,415,845
USD	200,000	4.25% due 11/21/49 <sup>(b),(c)</sup>	23,078,624
EUR	700,000	Altria Group, Inc. 3.13% due 06/15/31 <sup>(b)</sup>	95,203,701
GBP	400,000	AMC Entertainment Holdings, Inc. 6.38% due 11/15/24 <sup>(b)</sup>	56,527,279
USD	900,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5.55% due 01/23/49 <sup>(b)</sup>	127,082,878
USD	755,000	Anthem, Inc. 2.88% due 09/15/29 <sup>(b)</sup>	81,739,630
USD	50,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. 7.00% due 11/01/26 <sup>(b),(c)</sup>	4,333,416
USD	75,000	10.00% due 04/01/22 <sup>(b),(c)</sup>	8,106,856
USD	390,000	AT&T, Inc. 4.80% due 06/15/44 <sup>(b)</sup>	48,359,078
USD	750,000	4.85% due 03/01/39 <sup>(b)</sup>	94,010,933
CAD	300,000	5.10% due 11/25/48 <sup>(b)</sup>	27,837,644
USD	395,000	5.45% due 03/01/47 <sup>(b)</sup>	53,326,579
EUR	660,000	Bank of America Corp. 1.38% due 02/07/25 <sup>(a),(b)</sup>	84,126,048
USD	705,000	3.19% due 07/23/30 <sup>(a),(b)</sup>	79,265,551
USD	85,000	3.37% due 01/23/26 <sup>(a),(b)</sup>	9,662,282
USD	1,455,000	3.42% due 12/20/28 <sup>(a),(b)</sup>	166,050,962
EUR	1,000,000	BAT Capital Corp. 1.13% due 11/16/23 <sup>(b)</sup>	125,530,693
USD	2,000,000	2.79% due 09/06/24 <sup>(b)</sup>	218,413,770
USD	135,000	Bausch Health Americas, Inc. 8.50% due 01/31/27 <sup>(b),(c)</sup>	16,707,477
USD	1,122,715	Brazil Loan Trust 1 5.48% due 07/24/23	126,435,199
USD	220,000	Bristol-Myers Squibb Co. 3.20% due 06/15/26 <sup>(b),(c)</sup>	25,118,723
USD	490,000	3.40% due 07/26/29 <sup>(b),(c)</sup>	56,990,207
USD	2,300,000	3.45% due 11/15/27 <sup>(b),(c)</sup>	267,517,030
USD	735,000	Brixmor Operating Partnership LP 4.13% due 05/15/29 <sup>(b)</sup>	85,817,481
USD	790,000	Broadcom, Inc. 3.13% due 04/15/21 <sup>(c)</sup>	86,895,539
USD	610,000	3.13% due 10/15/22 <sup>(c)</sup>	67,537,856
USD	600,000	Calpine Corp. 5.75% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>	66,916,630

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	
USD	1,770,000	4.80% due 03/01/50 <sup>(b)</sup>	202,838,920
		Chubb INA Holdings, Inc.	
EUR	2,000,000	0.30% due 12/15/24 <sup>(b)</sup>	243,811,902
		Cigna Corp.	
USD	1,500,000	3.40% due 03/01/27 <sup>(b),(c)</sup>	169,434,694
		Citigroup Global Markets Holdings, Inc./United States	
USD	22,000	2.50% due 06/12/24	2,471,802
		Citigroup, Inc.	
EUR	1,900,000	1.50% due 07/24/26 <sup>(a),(b)</sup>	244,408,988
USD	100,000	3.14% due 01/24/23 <sup>(a),(b)</sup>	11,080,441
USD	1,100,000	3.67% due 07/24/28 <sup>(a),(b)</sup>	127,449,336
		Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	
USD	250,000	9.25% due 02/15/24 <sup>(b),(c)</sup>	30,089,390
		Comcast Corp.	
USD	440,000	3.95% due 10/15/25 <sup>(b)</sup>	52,188,076
		CVS Health Corp.	
USD	2,865,000	4.30% due 03/25/28 <sup>(b)</sup>	340,135,810
		Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.	
USD	270,000	6.63% due 08/15/27 <sup>(b),(c)</sup>	28,535,338
		Diamondback Energy, Inc.	
USD	945,000	3.25% due 12/01/26 <sup>(b)</sup>	103,949,839
		Digital Euro Finco LLC	
EUR	1,700,000	2.50% due 01/16/26 <sup>(b)</sup>	225,471,225
		Discovery Communications LLC	
USD	800,000	4.90% due 03/11/26 <sup>(b)</sup>	97,039,490
USD	35,000	5.30% due 05/15/49 <sup>(b)</sup>	4,508,946
		DISH DBS Corp.	
USD	300,000	7.75% due 07/01/26	34,538,762
		Dow Chemical Co.	
USD	360,000	3.63% due 05/15/26 <sup>(b)</sup>	41,172,400
		DuPont de Nemours, Inc.	
USD	1,000,000	4.21% due 11/15/23 <sup>(b)</sup>	116,276,630
		Energy Transfer Operating LP	
USD	630,000	4.95% due 06/15/28 <sup>(b)</sup>	75,025,263
		Enterprise Products Operating LLC	
USD	100,000	4.05% due 02/15/22	11,319,440
		EQM Midstream Partners LP	
USD	1,155,000	4.75% due 07/15/23 <sup>(b)</sup>	125,920,211
		Everi Payments, Inc.	
USD	650,000	7.50% due 12/15/25 <sup>(b),(c)</sup>	75,583,461
		Exelon Generation Co. LLC	
USD	500,000	4.25% due 06/15/22 <sup>(b)</sup>	56,836,026
		Fidelity National Information Services, Inc.	
EUR	1,000,000	0.63% due 12/03/25 <sup>(b)</sup>	122,761,936
EUR	800,000	1.50% due 05/21/27 <sup>(b)</sup>	103,073,736
		Ford Motor Credit Co. LLC	
USD	830,000	4.13% due 08/04/25	91,468,933

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	2,100,000	General Motors Financial Co., Inc. 3.95% due 04/13/24 <sup>(b)</sup>	238,591,088
EUR	300,000	Goldman Sachs Group, Inc./The 0.00% due 12/15/23 <sup>(f)</sup>	35,339,222
EUR	100,000	1.63% due 07/27/26	12,998,027
EUR	900,000	2.00% due 11/01/28	120,698,200
USD	32,000	2.50% due 05/31/24	3,601,915
EUR	1,000,000	4.75% due 10/12/21	131,975,058
USD	400,000	Hyundai Capital America 3.00% due 06/20/22	43,952,899
EUR	1,100,000	International Business Machines Corp. 0.88% due 01/31/25	138,747,448
USD	730,000	JPMorgan Chase & Co. 2.74% due 10/15/30 <sup>(a),(b)</sup>	79,344,339
USD	1,095,000	3.51% due 01/23/29 <sup>(a),(b)</sup>	126,485,950
USD	1,830,000	3.54% due 05/01/28 <sup>(a),(b)</sup>	211,309,775
USD	700,000	3.70% due 05/06/30 <sup>(a),(b)</sup>	81,959,107
USD	200,000	Kinder Morgan, Inc./DE 4.30% due 03/01/28 <sup>(b)</sup>	23,700,212
USD	100,000	Kraft Heinz Foods Co. 3.00% due 06/01/26 <sup>(b)</sup>	10,870,662
USD	1,085,000	4.88% due 10/01/49 <sup>(b),(c)</sup>	124,456,069
EUR	700,000	Liberty Mutual Group, Inc. 2.75% due 05/04/26	95,103,538
USD	180,000	LYB International Finance III LLC 4.20% due 10/15/49 <sup>(b)</sup>	20,417,120
USD	100,000	Mars, Inc. 3.60% due 04/01/34 <sup>(b),(c)</sup>	11,925,531
EUR	1,100,000	Marsh & McLennan Cos, Inc. 1.98% due 03/21/30 <sup>(b)</sup>	146,484,949
EUR	1,200,000	Moody's Corp. 0.95% due 02/25/30 <sup>(b)</sup>	147,247,429
ITL	350,000,000	Morgan Guaranty Trust Co. of New York 0.00% due 01/21/27 <sup>(f)</sup>	20,881,451
EUR	100,000	Morgan Stanley 1.34% due 10/23/26 <sup>(a),(b)</sup>	12,776,327
USD	3,620,000	3.59% due 07/22/28 <sup>(a),(b)</sup>	418,311,174
USD	50,000	3.77% due 01/24/29 <sup>(a),(b)</sup>	5,849,175
USD	1,925,000	MPLX LP 4.00% due 03/15/28 <sup>(b)</sup>	216,683,023
EUR	900,000	Mylan, Inc. 2.13% due 05/23/25 <sup>(b)</sup>	116,442,123
USD	100,000	Newell Brands, Inc. 4.20% due 04/01/26 <sup>(b)</sup>	11,332,134
USD	2,300,000	Newfield Exploration Co. 5.38% due 01/01/26 <sup>(b)</sup>	271,101,924
USD	190,000	Occidental Petroleum Corp. 2.60% due 08/13/21	20,801,042
USD	260,000	2.70% due 08/15/22	28,549,207
USD	750,000	Realty Income Corp. 3.88% due 04/15/25 <sup>(b)</sup>	87,906,323

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	650,000	Scientific Games International, Inc. 6.63% due 05/15/21 <sup>(b)</sup>	71,521,733
EUR	1,000,000	Stryker Corp. 1.00% due 12/03/31 <sup>(b)</sup>	121,030,811
EUR	600,000	2.63% due 11/30/30 <sup>(b)</sup>	85,935,297
USD	250,000	Tenet Healthcare Corp. 5.13% due 11/01/27 <sup>(b),(c)</sup>	28,696,992
USD	225,000	8.13% due 04/01/22	27,049,886
USD	105,000	Textron, Inc. 4.00% due 03/15/26 <sup>(b)</sup>	12,166,741
EUR	900,000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.50% due 03/01/28 <sup>(b)</sup>	108,422,701
USD	1,486,000	Toyota Motor Credit Corp. 2.60% due 10/24/25	167,595,409
USD	500,000	Tyson Foods, Inc. 5.10% due 09/28/48 <sup>(b)</sup>	68,419,528
USD	380,000	United Airlines 2019-2 Class AA Pass Through Trust 2.70% due 05/01/32	41,457,237
USD	900,000	United Rentals North America, Inc. 4.88% due 01/15/28 <sup>(b)</sup>	101,840,101
USD	150,000	5.25% due 01/15/30 <sup>(b)</sup>	17,545,035
EUR	1,100,000	United Technologies Corp. 1.15% due 05/18/24 <sup>(b)</sup>	138,939,335
USD	515,000	4.13% due 11/16/28 <sup>(b)</sup>	62,968,840
EUR	600,000	Verizon Communications, Inc. 1.25% due 04/08/30 <sup>(b)</sup>	76,396,982
GBP	700,000	2.50% due 04/08/31 <sup>(b)</sup>	104,511,482
AUD	1,000,000	2.65% due 05/06/30	74,574,633
AUD	1,000,000	4.05% due 02/17/25	83,407,314
USD	2,300,000	ViacomCBS, Inc. 4.20% due 06/01/29 <sup>(b)</sup>	272,410,996
USD	1,600,000	Vistra Operations Co. LLC 3.55% due 07/15/24 <sup>(b),(c)</sup>	176,143,525
USD	340,000	5.00% due 07/31/27 <sup>(b),(c)</sup>	38,611,488
USD	700,000	Welltower, Inc. 4.00% due 06/01/25 <sup>(b)</sup>	81,904,529
USD	500,000	Williams Cos, Inc./The 3.75% due 06/15/27 <sup>(b)</sup>	56,677,262
USD	600,000	4.00% due 09/15/25 <sup>(b)</sup>	69,185,391
		<b>社債等合計</b>	<b><u>10,476,594,900</u></b>
		<b>政府債 (8.6%)</b>	
GBP	4,500,000	Federal National Mortgage Association 5.38% due 12/07/28	862,603,777
GBP	1,462,000	Tennessee Valley Authority 5.63% due 06/07/32	302,518,617
USD	8,790,000	U.S. Treasury Bond 2.25% due 08/15/49 <sup>(h)</sup>	929,282,285
USD	1,000,000	U.S. Treasury Note 1.50% due 09/30/24	107,770,788
USD	6,000,000	1.50% due 10/31/24 <sup>(h)</sup>	646,624,730

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	17,550,000	1.75% due 12/31/24	1,913,280,855
USD	1,070,000	1.75% due 12/31/26	115,732,633
USD	10,965,000	1.75% due 11/15/29 <sup>(b)</sup>	1,174,584,885
		<b>政府債合計</b>	<b>6,052,398,570</b>
		<b>米国合計 (取得原価22,856,600,013円)</b>	<b>23,399,441,603</b>
		<b>ウルグアイ (0.3%)</b>	
		<b>政府債 (0.3%)</b>	
		Uruguay Government International Bond	
USD	145,808	4.38% due 10/27/27	17,499,577
USD	1,687,520	4.38% due 01/23/31 <sup>(b)</sup>	205,226,251
		<b>政府債合計</b>	<b>222,725,828</b>
		<b>ウルグアイ合計 (取得原価198,418,917円)</b>	<b>222,725,828</b>
		<b>確定利付証券合計 (取得原価65,475,247,817円)</b>	<b>66,653,601,404</b>
	約定		
		<b>買建オプション (0.0%)*</b>	
		CMS 2-Year 10-Year 0.11%	
USD	438,000	Expiration date 07/13/21	492,452
		CMS 2-Year 10-Year 0.15%	
USD	2,115,000	Expiration date 08/20/21	2,289,513
		CMS 2-Year 10-Year Single Look	
USD	1,066,000	Expiration date 08/16/21	1,097,789
		CMS 2-Year 10-Year Single Look	
USD	2,140,000	Expiration date 09/13/21	2,429,195
		CMS 2-Year 10-Year	
USD	426,000	Expiration date 11/09/21	449,995
		<b>買建オプション合計 (プレミアム支払額284,600円)</b>	<b>6,758,944</b>
	額面金額		
		<b>短期投資 (5.6%)</b>	
		<b>定期預金 (5.6%)</b>	
		<b>ケイマン諸島 (0.0%)*</b>	
		Brown Brothers Harriman & Co.	
AUD	0**	0.32% due 01/02/20	2
CAD	16,251	0.82% due 01/02/20	1,361,897
NOK	62,369	0.66% due 01/02/20	771,338
NZD	1	0.50% due 01/03/20	47
SGD	1	0.63% due 01/02/20	81
ZAR	93,165	0.00% due 01/02/20	724,043
		<b>ケイマン諸島合計 (取得原価2,792,991円)</b>	<b>2,857,408</b>
		<b>日本 (0.1%)</b>	
		Sumitomo, Tokyo	
JPY	89,884,058	(0.24)%*** due 01/06/20	89,884,058
		<b>日本合計 (取得原価89,884,058円)</b>	<b>89,884,058</b>

	額面金額	銘柄	純資産比率 (%)	公正価格 (日本円)
		<b>スペイン (5.4%)</b>		
		BBVA, Madrid		
GBP	255,919	0.36% due 01/02/20		36,844,003
USD	34,229,729	1.56% due 01/02/20		3,719,915,738
		<b>スペイン合計 (取得原価3,782,181,055円)</b>		<b>3,756,759,741</b>
		<b>スウェーデン (0.0%)*</b>		
		SEB, Stockholm		
SEK	199,988	(7.75)%*** due 01/02/20		2,321,718
		<b>スウェーデン合計 (取得原価2,243,866円)</b>		<b>2,321,718</b>
		<b>英国 (0.1%)</b>		
		HSBC Bank Plc, London		
EUR	506,961	(0.68)%*** due 01/02/20		61,843,039
		<b>英国合計 (取得原価61,187,404円)</b>		<b>61,843,039</b>
		<b>定期預金合計 (取得原価3,938,289,374円)</b>		<b>3,913,665,964</b>
		<b>短期投資合計 (取得原価3,938,289,374円)</b>		<b>3,913,665,964</b>
		<b>投資合計 (取得原価69,413,821,791円)</b>	<b>100.2</b>	<b>70,574,026,312</b>
		<b>現金およびその他の資産を超過する負債</b>	<b>(0.2)</b>	<b>(133,009,479)</b>
		<b>純資産</b>	<b>100.0</b>	<b>70,441,016,833</b>

\* 残高ゼロは実際の金額が四捨五入の結果0.05%未満となった可能性がある。

\*\* 残高ゼロは実際の金額が四捨五入の結果1円未満となった可能性がある。

\*\*\* マイナス金利

(a) 2019年12月31日現在、変動利付証券

(b) コーラブル債

(c) 144A証券—1933年証券法規則144Aに基づき、有価証券の登録届出書を提出する義務が免除されている。かかる有価証券は、登録手続きを行わずに取引において、一般的には適格機関投資家に転売することができる。別段の記載がない限り、これらの有価証券は非流動的とはみなされない。

(d) ブタブル債

(e) 2019年12月31日現在、変動利付証券

(f) ゼロクーボン債

(g) 永久債

(h) 2019年12月31日現在、この有価証券のすべてまたは一部は先物契約およびまたはスワップ契約のために取引相手に質入れされている。

## 財務書類に対する注記

(2019年12月31日現在)

2019年12月31日現在、下記の未決済指数先物に関してブローカーに現金90,916,420円が預託された。

## 先物契約(純資産の-0.2%)

ポジション	銘柄	満期日	契約数	未実現評価損益 (日本円)
買建	Australia 10-Year Bond March Futures	03/2020	10	(2,673,885)
売建	Euro-Bobl March Futures	03/2020	(284)	26,434,731
売建	Euro-Bund March Futures	03/2020	(153)	42,338,265
買建	Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	03/2020	30	(26,954,398)
売建	Euro-Schatz March Futures	03/2020	(175)	1,216,827
売建	U.S. 10-Year Note March Futures	03/2020	(9)	(89,349)
買建	U.S. 10-Year Ultra March Futures	03/2020	78	(872,542)
売建	U.S. 2-Year Note March Futures	03/2020	(523)	6,423,128
買建	U.S. 5-Year Note March Futures	03/2020	791	(32,311,919)
買建	U.S. Treasury Long Bond March Futures	03/2020	127	(47,255,797)
買建	U.S. Ultra Long Bond March Futures	03/2020	182	(92,115,041)
売建	United Kingdom Long Gilt March Futures	03/2020	(1)	90,699
				<u>(125,769,281)</u>



## 外国為替先渡契約(純資産の-0.0%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
AUD	Barclays Bank Plc	391,484	01/22/2020	USD	267,000	904,913	-	904,913
AUD	Barclays Bank Plc	465,327	01/22/2020	USD	319,000	897,792	-	897,792
AUD	Barclays Bank Plc	561,229	01/22/2020	USD	383,500	1,217,955	-	1,217,955
AUD	Barclays Bank Plc	562,380	01/22/2020	USD	384,100	1,240,721	-	1,240,721
AUD	BNP Paribas SA	266,019	01/22/2020	USD	183,000	444,525	-	444,525
AUD	BNP Paribas SA	526,316	01/22/2020	USD	367,792	257,586	-	257,586
AUD	Citibank NA	509,612	01/22/2020	USD	349,222	998,174	-	998,174
AUD	Citibank NA	531,466	01/22/2020	USD	366,191	824,631	-	824,631
AUD	Deutsche Bank AG	999,227	01/22/2020	USD	689,206	1,472,427	-	1,472,427
AUD	HSBC Bank USA, NA	400,491	01/22/2020	USD	275,000	724,139	-	724,139
AUD	HSBC Bank USA, NA	725,676	01/22/2020	USD	498,111	1,331,573	-	1,331,573
AUD	HSBC Bank USA, NA Morgan Stanley & Co.	3,912,637	01/22/2020	USD	2,678,818	7,923,592	-	7,923,592
AUD	International Plc Morgan Stanley & Co.	460,697	01/22/2020	USD	316,000	869,972	-	869,972
AUD	International Plc	930,424	01/22/2020	USD	637,000	1,886,632	-	1,886,632
AUD	UBS AG	348,878	01/22/2020	USD	240,000	583,022	-	583,022
BRL	Citibank NA	2,139,793	02/04/2020	USD	514,450	1,835,844	-	1,835,844
CAD	Bank of America NA	1,953,091	01/22/2020	USD	1,477,326	3,150,983	-	3,150,983
CAD	Barclays Bank Plc	395,373	01/22/2020	USD	300,000	536,009	-	536,009
CAD	Barclays Bank Plc	582,798	01/22/2020	USD	440,000	1,030,387	-	1,030,387
CAD	Barclays Bank Plc	486,844	01/22/2020	USD	365,839	1,047,233	-	1,047,233
CAD	Barclays Bank Plc	251,878	01/22/2020	USD	193,000	137,335	-	137,335
CAD	Barclays Bank Plc	13,617,539	01/22/2020	USD	10,372,691	14,117,687	-	14,117,687
CAD	BNP Paribas SA	290,518	01/22/2020	USD	221,000	332,912	-	332,912
CAD	BNP Paribas SA	218,269	01/22/2020	USD	167,000	145,836	-	145,836
CAD	Citibank NA	1,379,061	01/22/2020	USD	1,042,944	2,244,750	-	2,244,750
CAD	Deutsche Bank AG	2,402,460	01/22/2020	USD	1,823,733	3,170,051	-	3,170,051
CAD	HSBC Bank USA, NA	260,605	01/22/2020	USD	198,000	325,170	-	325,170
CAD	HSBC Bank USA, NA	241,684	01/22/2020	USD	184,000	260,815	-	260,815
CAD	Toronto Dominion Bank	230,116	01/22/2020	USD	176,000	160,768	-	160,768
CHF	Barclays Bank Plc	339,591	01/17/2020	USD	342,000	980,120	-	980,120
CHF	Barclays Bank Plc	282,110	01/17/2020	USD	289,000	283,415	-	283,415
CHF	BNP Paribas SA	146,272	01/17/2020	USD	149,000	238,607	-	238,607
CHF	BNP Paribas SA	345,746	01/17/2020	USD	351,000	693,680	-	693,680
CHF	BNP Paribas SA	229,190	01/17/2020	USD	232,000	532,979	-	532,979
CHF	HSBC Bank USA, NA Morgan Stanley & Co.	200,807	01/17/2020	USD	205,000	278,929	-	278,929
CHF	International Plc Morgan Stanley & Co.	144,360	01/17/2020	USD	146,000	349,801	-	349,801
CHF	International Plc Morgan Stanley & Co.	394,612	01/17/2020	USD	399,000	966,492	-	966,492
CHF	International Plc	99,174	01/17/2020	USD	100,700	196,918	-	196,918
CLP	BNP Paribas SA	191,770,800	03/18/2020	USD	247,000	889,979	-	889,979
CLP	Citibank NA Morgan Stanley & Co.	511,559,246	03/18/2020	USD	638,000	4,634,234	-	4,634,234
CLP	International Plc Morgan Stanley & Co.	197,188,080	03/18/2020	USD	249,000	1,453,744	-	1,453,744
CLP	International Plc	396,615,000	03/18/2020	USD	500,000	3,013,499	-	3,013,499
CNH	Bank of America NA	11,570,849	02/14/2020	USD	1,651,305	919,947	-	919,947
CNH	Citibank NA	2,945,187	02/14/2020	USD	420,000	268,313	-	268,313

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
CNH	Citibank NA	5,889,166	02/14/2020	USD	839,250	599,147	-	599,147
CNH	Citibank NA	8,015,817	02/14/2020	USD	1,140,447	1,017,884	-	1,017,884
CNH	Citibank NA	1,684,516	02/14/2020	USD	238,000	394,289	-	394,289
CNH	Citibank NA	7,289,650	05/14/2021	USD	1,044,662	-	(1,257,144)	(1,257,144)
CNH	Deutsche Bank AG	13,610,491	02/14/2020	USD	1,946,835	599,930	-	599,930
CNH	HSBC Bank USA, NA	2,571,916	02/14/2020	USD	366,757	235,662	-	235,662
CNH	HSBC Bank USA, NA	11,338,908	02/14/2020	USD	1,616,150	1,124,200	-	1,124,200
CNH	JP Morgan Chase & Co.	2,137,990	02/14/2020	USD	303,000	399,600	-	399,600
CNH	JP Morgan Chase & Co.	2,375,310	02/14/2020	USD	337,673	331,247	-	331,247
CNH	UBS AG	6,122,165	02/14/2020	USD	871,500	726,299	-	726,299
CNH	UBS AG	5,147,219	02/14/2020	USD	735,170	344,466	-	344,466
CNY	BNP Paribas SA	17,647,399	02/14/2020	USD	2,506,199	2,587,883	-	2,587,883
CNY	Citibank NA	18,410,251	02/14/2020	USD	2,641,735	-	(249,033)	(249,033)
CNY	HSBC Bank USA, NA	80,952,552	02/14/2020	USD	11,423,489	19,785,755	-	19,785,755
CNY	JP Morgan Chase & Co.	11,996,009	02/14/2020	USD	1,699,994	2,151,745	-	2,151,745
COP	BNP Paribas SA	765,858,100	03/18/2020	USD	217,000	1,674,492	-	1,674,492
COP	BNP Paribas SA Goldman Sachs International	349,005,500	03/18/2020	USD	101,000	534,531	-	534,531
COP	Morgan Stanley & Co. International Plc	668,716,050	03/18/2020	USD	193,000	1,080,706	-	1,080,706
COP	Morgan Stanley & Co. International Plc	581,827,500	03/18/2020	USD	171,000	607,297	-	607,297
CZK	Barclays Bank Plc	3,785,213	01/17/2020	USD	162,011	562,226	-	562,226
CZK	Barclays Bank Plc	4,185,941	01/17/2020	USD	180,000	530,843	-	530,843
CZK	Citibank NA Morgan Stanley & Co.	2,841,162	01/17/2020	USD	124,000	161,916	-	161,916
CZK	International Plc Morgan Stanley & Co.	3,765,576	01/17/2020	USD	161,000	577,853	-	577,853
CZK	International Plc Morgan Stanley & Co.	3,343,984	01/17/2020	USD	146,000	184,621	-	184,621
CZK	International Plc	3,841,217	01/17/2020	USD	167,000	289,111	-	289,111
DKK	HSBC Bank USA, NA Morgan Stanley & Co.	2,170,410	01/17/2020	USD	322,781	387,006	-	387,006
DKK	International Plc	9,179,060	01/17/2020	USD	1,368,805	1,234,246	-	1,234,246
EGP	Citibank NA	4,472,452	01/21/2020	USD	256,154	2,375,819	-	2,375,819
EGP	Citibank NA	3,364,324	01/28/2020	USD	198,047	1,186,172	-	1,186,172
EGP	Citibank NA	4,424,623	01/28/2020	USD	270,041	520,655	-	520,655
EGP	Citibank NA	2,859,413	01/28/2020	USD	167,217	1,128,326	-	1,128,326
EGP	Citibank NA	1,959,637	01/30/2020	USD	112,429	1,005,332	-	1,005,332
EGP	Citibank NA	5,818,515	03/18/2020	USD	351,031	750,125	-	750,125
EUR	Barclays Bank Plc	333,031	01/17/2020	USD	374,000	15,905	-	15,905
EUR	Barclays Bank Plc	609,321	01/17/2020	NOK	6,019,056	-	(49,997)	(49,997)
EUR	Barclays Bank Plc	336,970	01/17/2020	USD	375,000	387,861	-	387,861
EUR	Barclays Bank Plc	454,959	01/17/2020	USD	510,000	122,511	-	122,511
EUR	Barclays Bank Plc	276,844	01/17/2020	USD	308,000	328,275	-	328,275
EUR	BNP Paribas SA	932,252	01/17/2020	USD	1,036,000	1,232,225	-	1,232,225
EUR	BNP Paribas SA	234,643	01/17/2020	USD	260,000	392,204	-	392,204
EUR	BNP Paribas SA	285,858	01/17/2020	USD	318,000	342,005	-	342,005
EUR	Citibank NA	2,474,095	01/17/2020	USD	2,752,024	2,988,634	-	2,988,634
EUR	Citibank NA	653,536	01/17/2020	USD	734,410	-	(20,523)	(20,523)
EUR	Citibank NA	1,314,602	01/17/2020	USD	1,472,154	515,591	-	515,591
EUR	Citibank NA	1,650,794	01/17/2020	USD	1,844,610	1,084,905	-	1,084,905
EUR	Citibank NA	901,742	01/17/2020	USD	1,000,000	1,419,324	-	1,419,324

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
EUR	Citibank NA	8,155,454	01/17/2020	USD	9,023,367	15,089,319	-	15,089,319
EUR	Deutsche Bank AG	1,610,018	01/17/2020	USD	1,779,846	3,143,076	-	3,143,076
EUR	Deutsche Bank AG	11,351,970	01/17/2020	USD	12,596,430	17,054,214	-	17,054,214
EUR	HSBC Bank USA, NA	225,625	01/17/2020	USD	251,000	269,428	-	269,428
EUR	HSBC Bank USA, NA	153,406	01/17/2020	USD	172,000	37,478	-	37,478
EUR	JP Morgan Chase & Co.	1,673,453	01/17/2020	USD	1,876,369	400,473	-	400,473
EUR	JP Morgan Chase & Co.	722,057	01/17/2020	USD	807,350	418,290	-	418,290
EUR	JP Morgan Chase & Co.	994,728	01/17/2020	USD	1,114,880	288,557	-	288,557
EUR	UBS AG	11,650,907	01/17/2020	USD	12,899,884	20,571,337	-	20,571,337
GBP	Bank of America NA	306,805	01/17/2020	USD	394,756	1,284,678	-	1,284,678
GBP	Barclays Bank Plc	251,005	01/17/2020	USD	323,000	1,046,592	-	1,046,592
GBP	Barclays Bank Plc	210,741	01/17/2020	USD	272,000	790,437	-	790,437
GBP	Barclays Bank Plc	148,669	01/17/2020	USD	193,000	436,492	-	436,492
GBP	Barclays Bank Plc	486,942	01/17/2020	USD	629,587	1,707,214	-	1,707,214
GBP	BNP Paribas SA	208,124	01/17/2020	USD	270,000	631,053	-	631,053
GBP	BNP Paribas SA	277,661	01/17/2020	USD	371,000	-	(329,652)	(329,652)
GBP	Citibank NA	1,465,867	01/17/2020	USD	1,886,864	6,052,993	-	6,052,993
GBP	Citibank NA	483,003	01/17/2020	USD	645,572	-	(595,471)	(595,471)
GBP	Citibank NA	430,949	01/17/2020	USD	553,537	1,907,736	-	1,907,736
GBP	Deutsche Bank AG	2,613,241	01/17/2020	USD	3,358,166	11,398,670	-	11,398,670
GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	422,556	01/17/2020	USD	548,972	1,195,683	-	1,195,683
GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	113,459	01/17/2020	USD	146,000	473,368	-	473,368
GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	594,701	01/17/2020	EUR	688,978	1,528,307	-	1,528,307
GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	169,125	01/17/2020	USD	218,000	665,477	-	665,477
GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	253,236	01/17/2020	USD	326,000	1,041,929	-	1,041,929
GBP	UBS AG	2,104,387	01/17/2020	USD	2,694,036	10,289,226	-	10,289,226
HUF	BNP Paribas SA	92,684,071	01/17/2020	USD	314,000	86,997	-	86,997
HUF	Citibank NA	37,426,250	01/17/2020	USD	125,000	230,008	-	230,008
HUF	HSBC Bank USA, NA	98,710,240	01/17/2020	USD	332,000	354,980	-	354,980
HUF	JP Morgan Chase & Co.	42,449,835	01/17/2020	USD	142,000	236,804	-	236,804
IDR	Barclays Bank Plc	7,249,516,460	03/18/2020	USD	515,600	318,259	-	318,259
ILS	BNP Paribas SA	4,118,289	03/18/2020	USD	1,195,231	210,716	-	210,716
INR	Barclays Bank Plc	53,983,255	03/18/2020	USD	755,000	-	(498,622)	(498,622)
INR	HSBC Bank USA, NA	17,115,958	03/18/2020	USD	238,683	-	(82,595)	(82,595)
INR	JP Morgan Chase & Co.	26,400,145	03/18/2020	USD	367,000	-	(2,789)	(2,789)
INR	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	43,065,660	03/18/2020	USD	591,618	759,060	-	759,060
INR	Morgan Stanley & Co. International Plc	26,322,762	03/18/2020	USD	367,585	-	(182,493)	(182,493)
INR	Morgan Stanley & Co. International Plc	9,302,972	03/18/2020	USD	130,295	-	(105,983)	(105,983)
INR	Morgan Stanley & Co. International Plc	43,077,818	03/18/2020	USD	603,346	-	(491,763)	(491,763)
INR	Morgan Stanley & Co. International Plc	44,671,938	03/18/2020	USD	625,000	-	(437,115)	(437,115)
JPY	Barclays Bank Plc	37,877,784	01/17/2020	USD	350,000	-	(128,514)	(128,514)
JPY	Barclays Bank Plc	31,265,712	01/17/2020	USD	290,000	-	(225,221)	(225,221)
JPY	Barclays Bank Plc	19,017,926	01/17/2020	USD	176,000	-	(93,812)	(93,812)
JPY	Barclays Bank Plc	30,701,933	01/17/2020	USD	284,000	-	(137,463)	(137,463)
JPY	Barclays Bank Plc	24,180,576	01/17/2020	USD	224,000	-	(143,455)	(143,455)

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
JPY	Barclays Bank Plc	49,862,620	01/17/2020	USD	460,000	-	(88,515)	(88,515)
JPY	BNP Paribas SA	20,789,159	01/17/2020	USD	192,000	-	(60,010)	(60,010)
JPY	HSBC Bank USA, NA	21,257,777	01/17/2020	USD	197,000	-	(134,339)	(134,339)
JPY	HSBC Bank USA, NA Morgan Stanley & Co.	31,595,534	01/17/2020	EUR	263,250	-	(519,907)	(519,907)
JPY	International Plc Morgan Stanley & Co.	38,646,558	01/17/2020	USD	356,830	-	(101,406)	(101,406)
JPY	International Plc	8,488,498	01/17/2020	USD	78,855	-	(74,275)	(74,275)
KRW	Bank of America NA	426,229,484	03/18/2020	USD	367,254	214,723	-	214,723
KRW	Barclays Bank Plc	856,473,050	03/18/2020	USD	735,170	734,105	-	734,105
KRW	HSBC Bank USA, NA	11,259,677,837	03/18/2020	USD	9,590,050	17,757,159	-	17,757,159
KRW	HSBC Bank USA, NA	864,270,445	03/18/2020	USD	735,299	1,451,106	-	1,451,106
KRW	JP Morgan Chase & Co.	650,284,700	03/18/2020	USD	559,000	469,105	-	469,105
MXN	Barclays Bank Plc	7,120,432	03/18/2020	USD	365,402	805,340	-	805,340
MXN	Toronto Dominion Bank	84,608,426	03/18/2020	USD	4,268,182	17,544,999	-	17,544,999
MYR	Barclays Bank Plc	6,308,231	03/18/2020	USD	1,509,507	3,249,028	-	3,249,028
NOK	Bank of America NA	20,779,601	01/17/2020	USD	2,282,043	8,992,494	-	8,992,494
NOK	Barclays Bank Plc	5,825,403	01/17/2020	EUR	577,745	1,508,940	-	1,508,940
NOK	Barclays Bank Plc	2,903,296	01/17/2020	USD	320,000	1,130,868	-	1,130,868
NOK	Citibank NA	2,043,137	01/17/2020	USD	223,483	981,583	-	981,583
NOK	Citibank NA	1,273,757	01/17/2020	USD	142,000	321,635	-	321,635
NOK	Deutsche Bank AG	2,854,653	01/17/2020	USD	312,274	1,368,687	-	1,368,687
NOK	JP Morgan Chase & Co.	19,750,146	01/17/2020	USD	2,172,877	8,124,618	-	8,124,618
NZD	Barclays Bank Plc	504,884	01/22/2020	USD	322,000	2,033,447	-	2,033,447
NZD	Barclays Bank Plc	401,710	01/22/2020	USD	265,000	662,472	-	662,472
NZD	Barclays Bank Plc	379,794	01/22/2020	USD	243,000	1,445,123	-	1,445,123
NZD	BNP Paribas SA	334,613	01/22/2020	USD	216,000	1,066,128	-	1,066,128
NZD	BNP Paribas SA	283,363	01/22/2020	USD	182,000	1,002,377	-	1,002,377
PEN	Citibank NA	1,081,105	03/18/2020	USD	318,000	827,378	-	827,378
PEN	Citibank NA	893,201	03/18/2020	USD	266,000	329,660	-	329,660
PEN	Citibank NA Goldman Sachs	837,150	03/18/2020	USD	250,000	234,046	-	234,046
PEN	International Goldman Sachs	1,397,098	03/18/2020	USD	415,000	630,652	-	630,652
PEN	International	1,116,381	03/18/2020	USD	328,000	895,093	-	895,093
PHP	Barclays Bank Plc	12,828,060	03/18/2020	USD	252,000	69,981	-	69,981
PHP	HSBC Bank USA, NA	26,608,167	03/18/2020	USD	522,000	221,168	-	221,168
PHP	JP Morgan Chase & Co.	13,840,720	03/18/2020	USD	272,000	63,941	-	63,941
PLN	Barclays Bank Plc	532,769	01/17/2020	USD	139,000	181,722	-	181,722
PLN	Citibank NA	715,986	01/17/2020	USD	184,000	548,442	-	548,442
PLN	Citibank NA	432,900	01/17/2020	USD	113,000	141,575	-	141,575
PLN	Citibank NA	574,730	01/17/2020	USD	148,000	407,530	-	407,530
PLN	Citibank NA	438,589	01/17/2020	USD	114,000	196,104	-	196,104
PLN	Deutsche Bank AG	1,118,787	01/17/2020	USD	290,431	540,347	-	540,347
PLN	HSBC Bank USA, NA	699,320	01/17/2020	USD	182,000	287,774	-	287,774
PLN	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	4,059,573	01/17/2020	USD	1,044,411	2,984,872	-	2,984,872
PLN	International Plc Morgan Stanley & Co.	1,094,837	01/17/2020	USD	286,000	334,789	-	334,789
PLN	International Plc Goldman Sachs	777,377	01/17/2020	USD	202,000	354,032	-	354,032
RUB	International Goldman Sachs	110,891,255	03/18/2020	USD	1,708,648	6,542,749	-	6,542,749
RUB	International	120,132,193	03/18/2020	USD	1,850,779	7,115,752	-	7,115,752

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
RUB	HSBC Bank USA, NA	33,222,777	03/18/2020	USD	516,700	1,441,547	-	1,441,547
RUB	JP Morgan Chase & Co.	20,816,297	03/18/2020	USD	320,300	1,276,258	-	1,276,258
RUB	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	23,136,865	03/18/2020	USD	366,757	255,190	-	255,190
RUB	International Plc	123,306,994	03/18/2020	USD	1,903,179	6,926,229	-	6,926,229
SEK	Barclays Bank Plc	1,804,932	01/17/2020	USD	188,000	537,195	-	537,195
SEK	Barclays Bank Plc	1,625,409	01/17/2020	USD	169,000	516,460	-	516,460
SEK	Barclays Bank Plc	2,432,556	01/17/2020	USD	252,000	873,063	-	873,063
SEK	Barclays Bank Plc	1,261,933	01/17/2020	USD	132,000	314,969	-	314,969
SEK	Barclays Bank Plc	1,874,498	01/17/2020	USD	197,000	367,436	-	367,436
SEK	BNP Paribas SA	1,463,636	01/17/2020	USD	153,000	376,000	-	376,000
SEK	Citibank NA	1,411,344	01/17/2020	USD	149,000	203,344	-	203,344
SEK	Deutsche Bank AG Goldman Sachs	4,555,641	01/17/2020	USD	475,680	1,228,971	-	1,228,971
SEK	International	3,262,717	01/17/2020	USD	342,000	736,692	-	736,692
SEK	HSBC Bank USA, NA	754,271	01/17/2020	USD	77,450	345,475	-	345,475
SEK	HSBC Bank USA, NA	4,859,970	01/17/2020	USD	516,749	302,058	-	302,058
SEK	UBS AG	1,974,687	01/17/2020	USD	206,000	553,138	-	553,138
SGD	Barclays Bank Plc	992,942	03/18/2020	USD	733,513	590,394	-	590,394
SGD	BNP Paribas SA	1,083,560	03/18/2020	USD	800,000	693,518	-	693,518
SGD	HSBC Bank USA, NA	7,813,547	03/18/2020	USD	5,733,009	8,873,653	-	8,873,653
SGD	HSBC Bank USA, NA	267,080	03/18/2020	USD	197,117	178,500	-	178,500
SGD	HSBC Bank USA, NA	725,787	03/18/2020	USD	535,660	485,500	-	485,500
THB	HSBC Bank USA, NA	107,358,123	03/18/2020	USD	3,556,671	3,648,757	-	3,648,757
TRY	Barclays Bank Plc	1,950,134	03/18/2020	USD	322,700	-	(125,220)	(125,220)
TWD	Credit Suisse International	36,233,190	03/18/2020	USD	1,197,000	1,735,872	-	1,735,872
TWD	HSBC Bank USA, NA	30,721,005	03/18/2020	USD	1,015,000	1,460,907	-	1,460,907
TWD	JP Morgan Chase & Co.	20,163,150	03/18/2020	USD	666,000	977,888	-	977,888
TWD	Toronto Dominion Bank	20,173,749	03/18/2020	USD	667,000	908,073	-	908,073
USD	Bank of America NA	2,643,469	01/17/2020	EUR	2,378,763	-	(3,146,405)	(3,146,405)
USD	Bank of America NA	1,055,337	01/17/2020	EUR	947,867	-	(1,037,394)	(1,037,394)
USD	Bank of America NA	464,000	01/17/2020	GBP	352,195	-	(297,377)	(297,377)
USD	Bank of America NA	548,000	03/18/2020	ILS	1,907,917	-	(717,204)	(717,204)
USD	Barclays Bank Plc	209,000	01/17/2020	NOK	1,916,130	-	(984,714)	(984,714)
USD	Barclays Bank Plc	256,000	01/17/2020	GBP	197,847	-	(672,380)	(672,380)
USD	Barclays Bank Plc	2,267,327	01/17/2020	GBP	1,751,444	-	(5,834,872)	(5,834,872)
USD	Barclays Bank Plc	186,000	01/17/2020	GBP	141,022	-	(96,271)	(96,271)
USD	Barclays Bank Plc	350,000	01/17/2020	GBP	271,993	-	(1,135,006)	(1,135,006)
USD	Barclays Bank Plc	211,000	01/17/2020	GBP	161,836	-	(376,710)	(376,710)
USD	Barclays Bank Plc	712,166	01/17/2020	EUR	633,915	-	(1,281)	(1,281)
USD	Barclays Bank Plc	238,000	01/17/2020	GBP	182,468	-	(413,849)	(413,849)
USD	Barclays Bank Plc	595,015	01/17/2020	EUR	537,846	-	(1,002,617)	(1,002,617)
USD	Barclays Bank Plc	265,000	01/17/2020	EUR	239,346	-	(423,042)	(423,042)
USD	Barclays Bank Plc	395,000	01/17/2020	EUR	355,570	-	(485,219)	(485,219)
USD	Barclays Bank Plc	268,000	01/17/2020	CHF	263,984	-	(529,145)	(529,145)
USD	Barclays Bank Plc	411,000	01/17/2020	GBP	318,862	-	(1,255,733)	(1,255,733)
USD	Barclays Bank Plc	161,000	01/17/2020	HUF	47,404,035	-	(831)	(831)
USD	Barclays Bank Plc	335,000	01/17/2020	NOK	3,064,098	-	(1,489,243)	(1,489,243)
USD	Barclays Bank Plc	251,000	01/17/2020	EUR	225,721	-	(281,062)	(281,062)
USD	Barclays Bank Plc	103,000	01/17/2020	HUF	30,759,632	-	(160,169)	(160,169)
USD	Barclays Bank Plc	152,000	01/17/2020	JPY	16,514,131	-	(8,539)	(8,539)
USD	Barclays Bank Plc	153,000	01/17/2020	SEK	1,495,820	-	(749,593)	(749,593)
USD	Barclays Bank Plc	519,000	01/17/2020	EUR	469,776	-	(952,753)	(952,753)
USD	Barclays Bank Plc	199,000	01/17/2020	EUR	178,839	-	(208,261)	(208,261)

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
USD	Barclays Bank Plc	1,266,145	01/17/2020	EUR	1,129,022	-	(246,033)	(246,033)
USD	Barclays Bank Plc	245,000	01/22/2020	CAD	323,640	-	(500,713)	(500,713)
USD	Barclays Bank Plc	189,000	01/22/2020	AUD	276,267	-	(575,611)	(575,611)
USD	Barclays Bank Plc	285,416	01/22/2020	AUD	413,333	-	(573,895)	(573,895)
USD	Barclays Bank Plc	208,000	01/22/2020	AUD	306,694	-	(836,101)	(836,101)
USD	Barclays Bank Plc	324,000	01/22/2020	AUD	472,234	-	(882,415)	(882,415)
USD	Barclays Bank Plc	243,000	01/22/2020	NZD	379,101	-	(1,394,337)	(1,394,337)
USD	Barclays Bank Plc	365,839	01/22/2020	NZD	561,129	-	(1,395,012)	(1,395,012)
USD	Barclays Bank Plc	362,355	02/04/2020	BRL	1,549,249	-	(2,426,492)	(2,426,492)
USD	Barclays Bank Plc	995,000	03/18/2020	TWD	29,705,725	53,030	-	53,030
USD	Barclays Bank Plc	879,357	03/18/2020	ZAR	13,067,682	-	(4,964,262)	(4,964,262)
USD	Barclays Bank Plc	560,000	03/18/2020	KRW	662,872,000	-	(1,540,878)	(1,540,878)
USD	Barclays Bank Plc	303,011	03/18/2020	PHP	15,447,940	-	(133,550)	(133,550)
USD	Barclays Bank Plc	808,000	03/18/2020	THB	24,454,120	-	(1,062,851)	(1,062,851)
USD	Barclays Bank Plc	317,000	03/18/2020	TRY	1,924,009	-	(25,463)	(25,463)
USD	Barclays Bank Plc	318,725	03/18/2020	CLP	253,067,472	-	(1,956,298)	(1,956,298)
USD	Barclays Bank Plc	365,402	03/18/2020	TRY	2,174,259	747,207	-	747,207
USD	Barclays Bank Plc	589,000	03/18/2020	ILS	2,036,998	-	(341,003)	(341,003)
USD	BNP Paribas SA	232,000	01/17/2020	GBP	176,113	-	(150,921)	(150,921)
USD	BNP Paribas SA	203,000	01/17/2020	CHF	200,374	-	(447,558)	(447,558)
USD	BNP Paribas SA	197,000	01/17/2020	EUR	175,663	-	(38,090)	(38,090)
USD	BNP Paribas SA	231,000	01/17/2020	SEK	2,194,616	-	(391,379)	(391,379)
USD	BNP Paribas SA	361,000	01/17/2020	EUR	322,978	-	(201,200)	(201,200)
USD	BNP Paribas SA	224,000	01/17/2020	NOK	2,054,494	-	(1,065,795)	(1,065,795)
USD	BNP Paribas SA	350,000	01/17/2020	PLN	1,363,606	-	(1,091,283)	(1,091,283)
USD	BNP Paribas SA	234,000	01/17/2020	SEK	2,226,294	-	(433,341)	(433,341)
USD	BNP Paribas SA	240,000	01/17/2020	JPY	25,993,831	67,631	-	67,631
USD	BNP Paribas SA	189,000	01/17/2020	NOK	1,722,924	-	(768,821)	(768,821)
USD	BNP Paribas SA	159,000	01/17/2020	EUR	142,366	-	(102,370)	(102,370)
USD	BNP Paribas SA	248,000	01/17/2020	GBP	191,537	-	(633,133)	(633,133)
USD	BNP Paribas SA	168,000	01/17/2020	SEK	1,625,064	-	(621,045)	(621,045)
USD	BNP Paribas SA	375,000	01/17/2020	GBP	291,729	-	(1,260,356)	(1,260,356)
USD	BNP Paribas SA	202,000	01/17/2020	GBP	154,348	-	(276,459)	(276,459)
USD	BNP Paribas SA	660,000	01/17/2020	GBP	502,840	-	(692,457)	(692,457)
USD	BNP Paribas SA	240,000	01/17/2020	GBP	185,394	-	(617,778)	(617,778)
USD	BNP Paribas SA	271,000	01/22/2020	CAD	360,010	-	(723,339)	(723,339)
USD	BNP Paribas SA	142,000	01/22/2020	NZD	215,411	-	(366,371)	(366,371)
USD	BNP Paribas SA	172,000	01/22/2020	NZD	269,789	-	(1,093,472)	(1,093,472)
USD	BNP Paribas SA	252,000	01/22/2020	CAD	334,648	-	(662,435)	(662,435)
USD	BNP Paribas SA	125,000	01/22/2020	AUD	181,081	-	(255,807)	(255,807)
USD	BNP Paribas SA	553,000	01/22/2020	CAD	730,946	-	(1,167,365)	(1,167,365)
USD	BNP Paribas SA	234,000	02/04/2020	BRL	982,215	-	(1,075,319)	(1,075,319)
USD	BNP Paribas SA	419,630	02/14/2020	CNH	2,977,110	-	(804,826)	(804,826)
USD	BNP Paribas SA	367,000	03/18/2020	CLP	272,772,016	429,895	-	429,895
USD	BNP Paribas SA	739,674	03/18/2020	SGD	1,000,853	-	(560,802)	(560,802)
USD	BNP Paribas SA	5,938	03/18/2020	ZAR	85,564	-	(13,037)	(13,037)
USD	Citibank NA	439,746	01/17/2020	GBP	339,200	-	(1,061,018)	(1,061,018)
USD	Citibank NA	773,010	01/17/2020	JPY	84,358,395	-	(417,685)	(417,685)
USD	Citibank NA	155,000	01/17/2020	SEK	1,482,717	-	(380,309)	(380,309)
USD	Citibank NA	1,832,719	01/17/2020	GBP	1,454,758	-	(10,333,955)	(10,333,955)
USD	Citibank NA	1,550,000	01/17/2020	EUR	1,396,346	-	(2,034,763)	(2,034,763)
USD	Citibank NA	217,000	01/17/2020	NOK	1,984,089	-	(955,848)	(955,848)
USD	Citibank NA	334,000	03/18/2020	PEN	1,132,427	-	(768,847)	(768,847)
USD	Citibank NA	514,450	03/18/2020	CLP	396,085,344	-	(1,373,534)	(1,373,534)

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
USD	Citibank NA	603,000	03/18/2020	MXN	11,977,100	-	(2,613,549)	(2,613,549)
USD	Citibank NA	512,000	03/18/2020	INR	37,022,720	-	(284,921)	(284,921)
USD	Credit Suisse International	882,000	03/18/2020	TWD	26,402,670	-	(208,621)	(208,621)
USD	Deutsche Bank AG	3,658,915	01/17/2020	EUR	3,296,210	-	(4,804,471)	(4,804,471)
USD	Deutsche Bank AG	1,844,240	01/17/2020	GBP	1,454,758	-	(9,082,822)	(9,082,822)
USD	Deutsche Bank AG	3,182,962	01/17/2020	SEK	30,818,128	-	(12,106,959)	(12,106,959)
USD	Deutsche Bank AG Goldman Sachs	389,857	01/17/2020	HUF	117,042,087	-	(833,541)	(833,541)
USD	International Goldman Sachs	174,000	01/17/2020	PLN	672,711	-	(393,542)	(393,542)
USD	International Goldman Sachs	1,047,000	02/14/2020	CNH	7,389,590	-	(1,410,037)	(1,410,037)
USD	International Goldman Sachs	2,245,498	03/18/2020	IDR	32,036,513,999	-	(4,977,778)	(4,977,778)
USD	International	1,215,850	03/18/2020	PEN	4,119,299	-	(2,699,734)	(2,699,734)
USD	HSBC Bank USA, NA	14,597,432	01/17/2020	EUR	13,149,537	-	(19,062,191)	(19,062,191)
USD	HSBC Bank USA, NA	316,000	01/17/2020	CHF	311,183	-	(614,755)	(614,755)
USD	HSBC Bank USA, NA	179,000	01/17/2020	CHF	176,352	-	(357,274)	(357,274)
USD	HSBC Bank USA, NA	186,000	01/22/2020	AUD	268,973	-	(344,347)	(344,347)
USD	HSBC Bank USA, NA	1,433,689	01/22/2020	AUD	2,092,045	-	(4,089,681)	(4,089,681)
USD	HSBC Bank USA, NA	297,000	01/22/2020	CAD	392,541	-	(624,593)	(624,593)
USD	HSBC Bank USA, NA	229,000	03/18/2020	IDR	3,245,846,000	-	(342,798)	(342,798)
USD	HSBC Bank USA, NA	321,350	03/18/2020	INR	23,194,561	-	(115,262)	(115,262)
USD	HSBC Bank USA, NA	744,000	03/18/2020	INR	53,832,120	-	(464,386)	(464,386)
USD	HSBC Bank USA, NA	241,000	03/18/2020	IDR	3,398,437,400	-	(225,334)	(225,334)
USD	HSBC Bank USA, NA	501,000	03/18/2020	PHP	25,606,110	-	(358,018)	(358,018)
USD	HSBC Bank USA, NA	472,000	03/18/2020	KRW	560,500,000	-	(1,466,880)	(1,466,880)
USD	HSBC Bank USA, NA	516,700	03/18/2020	CLP	397,616,151	-	(1,350,520)	(1,350,520)
USD	HSBC Bank USA, NA	1,237,000	03/18/2020	TWD	36,853,570	345,122	-	345,122
USD	HSBC Bank USA, NA	786,000	03/18/2020	TWD	23,553,276	-	(274,188)	(274,188)
USD	JP Morgan Chase & Co.	416,000	01/17/2020	CZK	9,655,110	-	(1,135,394)	(1,135,394)
USD	JP Morgan Chase & Co.	122,000	01/17/2020	CZK	2,806,822	-	(214,391)	(214,391)
USD	JP Morgan Chase & Co.	338,902	01/17/2020	EUR	306,669	-	(611,066)	(611,066)
USD	JP Morgan Chase & Co.	15,668,164	01/17/2020	EUR	14,104,853	-	(19,336,625)	(19,336,625)
USD	JP Morgan Chase & Co.	885,131	01/17/2020	EUR	800,728	-	(1,569,615)	(1,569,615)
USD	JP Morgan Chase & Co.	189,000	01/17/2020	CZK	4,357,490	-	(376,330)	(376,330)
USD	JP Morgan Chase & Co.	63,847	01/17/2020	EUR	57,435	-	(73,712)	(73,712)
USD	JP Morgan Chase & Co.	833,265	03/18/2020	CLP	660,758,139	-	(4,991,483)	(4,991,483)
USD	JP Morgan Chase & Co.	320,300	03/18/2020	INR	23,236,164	-	(291,465)	(291,465)
USD	JP Morgan Chase & Co.	1,876,192	03/18/2020	COP	6,499,877,969	-	(10,478,018)	(10,478,018)
USD	JP Morgan Chase & Co.	366,757	03/18/2020	CLP	275,420,203	22,209	-	22,209
USD	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	1,046,356	05/14/2021	CNH	7,289,650	1,436,128	-	1,436,128
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	660,368	01/17/2020	EUR	596,346	-	(1,042,805)	(1,042,805)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	185,000	01/17/2020	JPY	20,101,266	-	(12,223)	(12,223)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	207,000	01/17/2020	NOK	1,886,727	-	(838,520)	(838,520)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	5,510,356	01/17/2020	GBP	4,276,543	-	(17,052,093)	(17,052,093)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	219,000	01/17/2020	CHF	214,825	-	(332,215)	(332,215)
USD	International Plc	490,000	01/17/2020	GBP	378,909	-	(1,318,309)	(1,318,309)

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	515,325	01/17/2020	JPY	56,116,109	-	(157,264)	(157,264)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	725,345	01/17/2020	EUR	654,965	-	(1,138,184)	(1,138,184)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	1,009,905	01/17/2020	EUR	902,032	-	(379,130)	(379,130)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	11,565,385	01/17/2020	GBP	9,028,872	-	(43,426,778)	(43,426,778)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	5,970,592	01/17/2020	EUR	5,368,612	-	(6,605,219)	(6,605,219)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	184,000	01/17/2020	NOK	1,689,632	-	(900,338)	(900,338)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	481,861	01/17/2020	GBP	374,411	-	(1,554,827)	(1,554,827)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	2,083,065	01/17/2020	GBP	1,618,567	-	(6,722,045)	(6,722,045)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	6,635,509	01/17/2020	EUR	6,000,000	-	(11,428,995)	(11,428,995)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	3,588,606	01/22/2020	NZD	5,655,000	-	(24,727,916)	(24,727,916)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	3,748,750	01/22/2020	CAD	4,959,213	-	(8,263,322)	(8,263,322)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	1,435,403	01/22/2020	NZD	2,265,351	-	(10,140,911)	(10,140,911)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	3,438,490	02/04/2020	BRL	14,498,391	-	(17,560,992)	(17,560,992)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	684,000	02/14/2020	CNH	4,829,232	-	(946,805)	(946,805)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	101,000	03/18/2020	COP	337,188,500	-	(146,367)	(146,367)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	296,000	03/18/2020	CLP	220,668,000	250,724	-	250,724
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	184,000	03/18/2020	IDR	2,591,640,000	-	(148,682)	(148,682)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	481,000	03/18/2020	KRW	572,697,840	-	(1,636,435)	(1,636,435)
USD	Toronto Dominion Bank	1,727,002	01/17/2020	HUF	515,466,932	-	(2,582,232)	(2,582,232)
USD	Toronto Dominion Bank	702,861	03/18/2020	CLP	558,352,819	-	(4,354,575)	(4,354,575)
USD	UBS AG	301,000	01/17/2020	GBP	232,770	-	(811,437)	(811,437)
USD	UBS AG	16,972,581	01/17/2020	EUR	15,319,873	-	(25,918,188)	(25,918,188)
USD	UBS AG	2,199,047	01/17/2020	CHF	2,180,025	-	(5,905,962)	(5,905,962)
USD	UBS AG	229,000	03/18/2020	IDR	3,243,785,000	-	(326,846)	(326,846)
						<u>353,397,349</u>	<u>(384,654,535)</u>	<u>(31,257,186)</u>



## ヘッジ付き受益証券の外国為替先渡契約(純資産の-0.4%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
EUR	Bank of America NA	361,141	01/10/2020	USD	405,563	3,476	-	3,476
GBP	Toronto Dominion Bank	178,424	01/10/2020	USD	236,426	1,905	-	1,905
JPY	Bank of America NA	134,955,498	01/10/2020	USD	1,242,071	35,722	-	35,722
JPY	Bank of America NA	9,718,750,015	01/10/2020	USD	89,787,485	-	(34,398,475)	(34,398,475)
JPY	Citibank NA	58,822,344	01/10/2020	EUR	483,470	-	(158,991)	(158,991)
JPY	HSBC Bank USA, NA	74,903,577	01/10/2020	USD	692,179	-	(284,181)	(284,181)
JPY	HSBC Bank USA, NA Morgan Stanley & Co.	9,719,743,154	01/10/2020	USD	89,774,018	-	(31,942,486)	(31,942,486)
JPY	International Plc	9,721,470,516	01/10/2020	USD	89,787,484	-	(31,677,914)	(31,677,914)
USD	Bank of America NA	1,655,758	01/10/2020	CHF	1,627,574	-	(2,811,805)	(2,811,805)
USD	Bank of America NA	1,292,780	01/10/2020	CNH	9,005,341	-	(17,101)	(17,101)
USD	Bank of America NA	321,560	01/10/2020	ILS	1,118,436	-	(255,918)	(255,918)
USD	Bank of America NA	693,990	01/10/2020	DKK	4,660,956	-	(710,183)	(710,183)
USD	Citibank NA	895,276	01/10/2020	MXN	17,587,871	-	(3,829,965)	(3,829,965)
USD	Citibank NA	74,574,566	01/10/2020	EUR	67,060,443	-	(80,447,872)	(80,447,872)
USD	Deutsche Bank AG	155,979	01/10/2020	HUF	46,557,183	-	(228,807)	(228,807)
USD	Deutsche Bank AG	1,307,513	01/10/2020	SEK	12,425,218	-	(2,214,462)	(2,214,462)
USD	Deutsche Bank AG	15,107,489	01/10/2020	GBP	11,602,528	-	(29,101,267)	(29,101,267)
USD	Deutsche Bank AG	293,916	01/10/2020	NZD	450,724	-	(1,108,000)	(1,108,000)
USD	Deutsche Bank AG	251,465	01/10/2020	NOK	2,306,593	-	(1,200,240)	(1,200,240)
USD	HSBC Bank USA, NA	596,826	01/10/2020	SGD	814,123	-	(941,676)	(941,676)
USD	HSBC Bank USA, NA	192,172	01/10/2020	CZK	4,415,547	-	(311,787)	(311,787)
USD	HSBC Bank USA, NA	3,738,895	01/10/2020	AUD	5,462,308	-	(11,056,224)	(11,056,224)
USD	HSBC Bank USA, NA Morgan Stanley & Co.	8,675,956	01/10/2020	CNH	61,413,104	-	(15,359,797)	(15,359,797)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	8,265,648	01/10/2020	CAD	10,990,054	-	(22,816,876)	(22,816,876)
USD	International Plc	619,945	01/10/2020	PLN	2,393,615	-	(1,314,337)	(1,314,337)
USD	Toronto Dominion Bank	1,075,808	01/10/2020	THB	32,563,309	-	(1,256,233)	(1,256,233)
USD	Barclays Bank Plc	520,775	01/14/2020	RUB	33,596,252	-	(2,107,628)	(2,107,628)
USD	Barclays Bank Plc	131,114	01/14/2020	CLP	105,281,812	-	(969,607)	(969,607)
USD	Barclays Bank Plc	903,780	01/14/2020	MYR	3,782,860	-	(2,245,471)	(2,245,471)
USD	Barclays Bank Plc	1,029,390	01/14/2020	IDR	14,606,735,726	-	(2,364,658)	(2,364,658)
USD	Barclays Bank Plc	3,592,146	01/14/2020	KRW	4,272,929,747	-	(11,279,640)	(11,279,640)
						41,103	(292,411,601)	(292,370,498)

## 金利スワップ契約(純資産の0.2%)

通貨	取引相手	想定元本	変動金利	固定金利 受取/(支払) (%)	満期日	未実現評価損益 (日本円)	公正価格 (日本円)
			Emirates Interbank Offered Rate				
AED	HSBC Bank USA, NA Morgan Stanley & Co.	4,050,000	3-Month	(3.695)	03/14/2029	13,219,211	13,219,211
CLP	International Plc Morgan Stanley & Co.	45,000,000	Chilean Peso 6-Month Rate	(4.210)	01/26/2028	774,391	774,391
CLP	International Plc Morgan Stanley & Co.	20,000,000	Chilean Peso 6-Month Rate	(4.200)	02/01/2028	341,151	341,151
CLP	International Plc	450,000,000	Chilean Peso 6-Month Rate	(4.100)	04/23/2028	6,890,691	6,890,691
CLP	Citibank NA	427,000,000	Chilean Peso 6-Month Rate	(4.270)	05/17/2028	7,863,917	7,863,917
CLP	Citibank NA	1,000,000,000	Chilean Peso 6-Month Rate	(4.400)	10/04/2028	19,074,904	19,074,904
CNY	UBS AG Morgan Stanley & Co.	5,000,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(3.115)	08/15/2023	917,334	917,334
COP	International Plc Morgan Stanley & Co.	124,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(6.000)	01/26/2028	238,402	238,402
COP	International Plc Morgan Stanley & Co.	96,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(6.020)	02/01/2028	187,702	187,702
COP	International Plc	2,300,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(5.880)	04/23/2028	3,331,967	3,331,967
COP	Citibank NA	2,140,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(5.990)	05/17/2028	3,863,947	3,863,947
COP	Citibank NA Morgan Stanley & Co.	5,050,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(6.310)	10/04/2028	12,323,189	12,323,189
COP	International Plc	206,700,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(5.165)	07/12/2029	(121,249)	(121,249)
ILS	BNP Paribas SA	2,000,000	3-Month ILS- TELBOR	(1.915)	04/26/2028	6,885,749	6,885,749
ILS	JP Morgan Chase & Co.	4,440,000	3-Month ILS- TELBOR	(2.045)	07/16/2028	16,373,550	16,373,550
ILS	JP Morgan Chase & Co. Goldman Sachs	2,925,000	3-Month ILS- TELBOR	(1.965)	02/07/2029	11,105,951	11,105,951
ILS	International	2,000,000	3-Month ILS- TELBOR Kuala Lumpur Interbank	(1.790)	04/18/2029	6,303,932	6,303,932
MYR	Citibank NA Morgan Stanley & Co.	8,000,000	Offered 3-Month Kuala Lumpur Interbank	(3.900)	11/27/2023	5,528,439	5,528,439
MYR	International Plc Goldman Sachs	3,200,000	Offered 3-Month Moscow Interbank Offered Rate	(3.245)	11/19/2029	(680,553)	(680,553)
RUB	International	100,000,000	3-Month	(9.580)	06/20/2029	11,750,815	11,750,815
THB	Citibank NA Morgan Stanley & Co.	170,000,000	6-Month Thailand Fixing Rate	(1.840)	08/08/2020	4,016,019	4,016,019
THB	International Plc	20,000,000	6-Month Thailand Fixing Rate	(1.590)	07/04/2024	1,021,360	1,021,360
						<u>131,210,819</u>	<u>131,210,819</u>

## クレジット・デフォルト・インデックス・スワップ契約(純資産の0.3%)

通貨	取引相手	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照組織	受取/(支払) (%)	インプライド・ クレジット・ スプレッド (%)	満期日	未実現 評価損益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
USD	Citibank NA	1,600,000	プロテクション の買い	CDX BESPOKE 6M	(0.000)	0.00	12/20/2020	66,386	(104,261)	(37,875)
USD	Citibank NA	485,000	プロテクション の売り	CDX EM 26 V2	1.000	1.38	12/20/2021	(729,097)	373,218	(355,879)
USD	Barclays Bank Plc	30,000,000	プロテクション の買い	CDX EM 32 V1	(1.000)	1.74	12/20/2024	111,480,527	(2,997,775)	108,482,752
USD	Morgan Stanley & Co.	25,000,000	プロテクション の買い	CDX EM 32 V1	(1.000)	1.74	12/20/2024	89,949,981	452,313	90,402,294
USD	International Plc JP Morgan	100,000	プロテクション の売り	CMBX NA 6 AA	1.500	0.65	5/11/2063	302,063	(60,251)	241,812
	Chase & Co.							<u>201,069,860</u>	<u>(2,336,756)</u>	<u>198,733,104</u>

## クレジット・デフォルト・スワップ契約(純資産の-0.2%)

通貨	取引相手	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照組織	受取/(支払) (%)	インプライド・ クレジット・ スプレッド (%)	満期日	未実現 評価損益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
EUR	Citibank NA	700,000	プロテクション の売り	Barclays Bank Plc	1.000	0.14	6/20/2020	396	378,122	378,518
EUR	Citibank NA	230,000	プロテクション の買い	Assicurazioni Generali SpA	(1.000)	0.25	12/20/2020	(22,676)	(194,030)	(216,706)
EUR	Citibank NA	230,000	プロテクション の売り	Republic of Italy Republic of	1.000	0.36	12/20/2020	1,095	185,363	186,458
USD	Citibank NA JP Morgan	770,000	プロテクション の売り	Poland	1.000	0.16	3/20/2020	(81,701)	264,675	182,974
USD	Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	200,000	プロテクション の売り	Bombardier, Inc.	5.000	1.68	3/20/2020	281,937	188,990	470,927
USD	International Plc	270,000	プロテクション の売り	General Electric Co.	1.000	0.29	3/20/2020	(33,519)	89,516	55,997
USD	Citibank NA	1,000,000	プロテクション の買い	Petroleos Mexicanos	(1.000)	0.27	6/20/2020	(1,000,513)	585,628	(414,885)
USD	Citibank NA	1,240,000	プロテクション の買い	Petroleos Mexicanos	(1.000)	0.27	6/20/2020	(1,188,452)	673,996	(514,456)
USD	Citibank NA JP Morgan	1,750,000	プロテクション の買い	Petroleos Mexicanos	(1.000)	0.27	6/20/2020	(1,682,464)	956,417	(726,047)
USD	Chase & Co.	1,000,000	プロテクション の売り	Bombardier, Inc. Russian Foreign	5.000	1.78	6/20/2020	64,799	1,756,529	1,821,328
USD	Citibank NA Bank of	50,000	プロテクション の売り	Bond	1.000	0.25	12/20/2022	133,548	(12,749)	120,799
USD	America NA	1,000,000	プロテクション の売り	Republic of Italy Colombia	1.000	0.31	6/20/2023	1,708,090	1,156,047	2,864,137
USD	Barclays Bank Plc	1,600,000	プロテクション の売り	Government International	1.000	0.45	6/20/2023	4,122,043	(816,452)	3,305,591

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

通貨	取引相手	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照組織	受取/(支払) (%)	インブライト・ クレジット・ スプレッド (%)	満期日	未実現 評価損益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
USD	Citibank NA	300,000	プロテクション の売り	Republic of Italy	1.000	0.96	6/20/2023	1,908,671	(1,771,452)	137,219
USD	Citibank NA	300,000	プロテクション の買い	Republic of Italy	(1.000)	0.59	6/20/2023	(992,884)	528,649	(464,235)
USD	Citibank NA	1,380,000	プロテクション の買い	Republic of Italy	(1.000)	0.59	6/20/2023	(4,300,543)	2,165,061	(2,135,482)
USD	Citibank NA	1,380,000	プロテクション の売り	Republic of Italy Colombia	1.000	0.96	6/20/2023	8,148,412	(7,900,468)	247,944
USD	Citibank NA	2,000,000	プロテクション の売り	Government International Peruvian	1.000	0.45	6/20/2023	5,186,128	(1,054,139)	4,131,989
USD	Citibank NA	2,000,000	プロテクション の売り	Government International Indonesia	1.000	0.24	6/20/2023	4,857,740	1,417,013	6,274,753
USD	Citibank NA	3,435,000	プロテクション の売り	Government International Brazilian	1.000	0.40	6/20/2023	10,118,051	(2,406,208)	7,711,843
USD	Deutsche Bank AG	1,000,000	プロテクション の売り	Government International	1.000	0.67	6/20/2023	4,502,681	(3,261,092)	1,241,589
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	300,000	プロテクション の売り	Russian Foreign Bond	1.000	0.33	6/20/2023	1,369,453	(531,962)	837,491
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	4,250,000	プロテクション の売り	Republic of Italy Portugal	1.000	0.96	6/20/2023	19,822,730	(19,059,133)	763,597
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	900,000	プロテクション の売り	Obrigacoes Do Tesouro Argentine	1.000	0.31	12/20/2023	2,696,329	(46,862)	2,649,467
USD	Citibank NA	280,000	プロテクション の買い	Republic Government Saudi	(5.000)	50.00	6/20/2024	(1,899,209)	18,529,876	16,630,667
USD	Barclays Bank Plc	600,000	プロテクション の売り	Government International Panama	1.000	0.56	12/20/2024	1,382,596	(1,817)	1,380,779
USD	Barclays Bank Plc	600,000	プロテクション の売り	Government International Peruvian	1.000	0.42	12/20/2024	1,894,137	(70,856)	1,823,281
USD	Barclays Bank Plc	600,000	プロテクション の売り	Government International Philippine	1.000	0.42	12/20/2024	1,900,446	(70,856)	1,829,590
USD	Barclays Bank Plc	600,000	プロテクション の売り	Government International Qatar	1.000	0.34	12/20/2024	2,155,252	(70,856)	2,084,396
USD	Barclays Bank Plc	600,000	プロテクション の売り	Government International Lebanon	1.000	0.37	12/20/2024	2,076,131	(70,856)	2,005,275
USD	Barclays Bank Plc	600,000	プロテクション の売り	Government International	1.000	34.29	12/20/2024	(36,432,773)	(70,856)	(36,503,629)

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

通貨	取引相手	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照組織	受取/支払 (%)	インプライド・ クレジット・ スプレッド (%)	満期日	未実現 評価損益 (日本円)	プレミアム 受取/支払 (日本円)	公正価格 (日本円)
USD	Barclays Bank Plc	600,000	プロテクション の売り	Chile Government International Abu Dhabi	1.000	0.42	12/20/2024	1,895,596	(70,856)	1,824,740
USD	Barclays Bank Plc	600,000	プロテクション の売り	Government International	1.000	0.34	12/20/2024	2,168,490	(70,856)	2,097,634
USD	Barclays Bank Plc	1,200,000	プロテクション の売り	Penerbangan Malaysia Bhd	1.000	0.35	12/20/2024	4,227,521	(141,713)	4,085,808
USD	Barclays Bank Plc	1,500,000	プロテクション の売り	Argentine Republic Government Colombia	1.000	50.00	12/20/2024	(94,026,858)	(177,141)	(94,203,999)
USD	Barclays Bank Plc	1,500,000	プロテクション の売り	Government International Indonesia	1.000	0.73	12/20/2024	2,347,017	(177,141)	2,169,876
USD	Barclays Bank Plc	2,400,000	プロテクション の売り	Government International	1.000	0.63	12/20/2024	4,965,852	(283,426)	4,682,426
USD	Barclays Bank Plc	2,400,000	プロテクション の売り	Russian Foreign Bond	1.000	0.56	12/20/2024	5,891,271	(283,426)	5,607,845
USD	Barclays Bank Plc	2,700,000	プロテクション の売り	Republic of South Africa Government China	1.000	1.63	12/20/2024	(8,089,912)	(318,854)	(8,408,766)
USD	Barclays Bank Plc	2,700,000	プロテクション の売り	Government International Mexico	1.000	0.32	12/20/2024	9,965,662	(318,854)	9,646,808
USD	Barclays Bank Plc	3,600,000	プロテクション の売り	Government International Turkey	1.000	0.79	12/20/2024	4,557,863	(425,139)	4,132,724
USD	Barclays Bank Plc	3,600,000	プロテクション の売り	Government International Brazilian	1.000	2.79	12/20/2024	(30,859,997)	(425,139)	(31,285,136)
USD	Barclays Bank Plc	3,600,000	プロテクション の売り	Government International Qatar	1.000	0.99	12/20/2024	1,709,179	(425,139)	1,284,040
USD	Morgan Stanley & Co.	500,000	プロテクション の売り	Government International Peruvian	1.000	0.37	12/20/2024	1,761,526	(90,462)	1,671,064
USD	Morgan Stanley & Co.	500,000	プロテクション の売り	Government International Chile	1.000	0.42	12/20/2024	1,615,121	(90,462)	1,524,659
USD	Morgan Stanley & Co.	500,000	プロテクション の売り	Government International Panama	1.000	0.42	12/20/2024	1,611,080	(90,462)	1,520,618
USD	Morgan Stanley & Co.	500,000	プロテクション の売り	Government International Saudi	1.000	0.42	12/20/2024	1,609,864	(90,462)	1,519,402
USD	Morgan Stanley & Co.	500,000	プロテクション の売り	Government International Lebanon	1.000	0.56	12/20/2024	1,241,112	(90,462)	1,150,650
USD	Morgan Stanley & Co.	500,000	プロテクション の売り	Government International	1.000	34.29	12/20/2024	(30,329,227)	(90,462)	(30,419,689)

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

通貨	取引相手	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照組織	受取/支払 (%)	インブライト・ クレジット・ スプレッド (%)	満期日	未実現 評価損益 (日本円)	プレミアム 受取/支払 (日本円)	公正価格 (日本円)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	500,000	プロテクション の売り	Abu Dhabi Government International Philippine	1.000	0.34	12/20/2024	1,838,491	(90,462)	1,748,029
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	500,000	プロテクション の売り	Government International	1.000	0.34	12/20/2024	1,827,460	(90,462)	1,736,998
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	1,000,000	プロテクション の売り	Penerbangan Malaysia Bhd Colombia	1.000	0.35	12/20/2024	3,585,765	(180,925)	3,404,840
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	1,250,000	プロテクション の売り	Government International Argentine	1.000	0.73	12/20/2024	2,034,387	(226,156)	1,808,231
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	1,250,000	プロテクション の売り	Republic Government	1.000	50.00	12/20/2024	(78,277,175)	(226,156)	(78,503,331)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	2,000,000	プロテクション の売り	Russian Foreign Bond Indonesia	1.000	0.56	12/20/2024	5,035,054	(361,850)	4,673,204
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	2,000,000	プロテクション の売り	Government International Republic of	1.000	0.63	12/20/2024	4,263,872	(361,850)	3,902,022
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	2,250,000	プロテクション の売り	South Africa Government China	1.000	1.63	12/20/2024	(6,600,224)	(407,081)	(7,007,305)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	2,250,000	プロテクション の売り	Government International Turkey	1.000	0.32	12/20/2024	8,446,088	(407,081)	8,039,007
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	3,000,000	プロテクション の売り	Government International Brazilian	1.000	2.79	12/20/2024	(24,704,053)	(542,775)	(25,246,828)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	3,000,000	プロテクション の売り	Government International Mexico	1.000	0.99	12/20/2024	788,690	(542,775)	245,915
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	3,000,000	プロテクション の売り	Government International	1.000	0.79	12/20/2024	3,986,712	(542,775)	3,443,937
USD	Bank of America NA	20,300,000	プロテクション の売り	Republic of Italy Argentine Republic	1.000	1.43	6/20/2026	59,780,646	(114,798,870)	(55,018,224)
USD	Citibank NA	280,000	プロテクション の売り	Government	5.000	50.00	6/20/2029	1,894,159	(18,603,994)	(16,709,835)
								<u>(107,143,037)</u>	<u>(149,578,430)</u>	<u>(256,721,467)</u>

## クロス・カレンシー・スワップ契約(純資産の0.0%)

支払	受取	満期日	取引相手	引渡通貨の 想定元本	受取通貨の 想定元本	未実現評 価損益 (日本円)	プレミアム 受取/ (支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
受取通貨の想定 元本に基づく 8.22%の固定金利	引渡通貨の想定元本 に基づく固定金利に 相当する変動金利	11/26/2023	Citibank NA	IDR 12,975,000,000	USD 896,373	9,725,326	-	9,725,326
						9,725,326	-	9,725,326

2019年12月31日現在、以下の中央清算スワップ契約に関して現金412,850,567円がブローカーに対して未払となっている。

## 金利スワップ契約(純資産の0.2%)

通貨	想定元本	変動金利	固定金利 受取/(支払) (%)	満期日	未実現評価純益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
AUD	2,400,000	6-Month Australian Bank Bill	(2.525)	07/23/2023	10,279,089	-	10,279,089
AUD	1,100,000	6-Month Australian Bank Bill	(2.828)	07/10/2028	10,148,799	-	10,148,799
AUD	3,000,000	6-Month Australian Bank Bill	(2.823)	10/04/2028	27,261,691	-	27,261,691
AUD	1,000,000	6-Month Australian Bank Bill	(3.115)	04/18/2033	13,351,515	-	13,351,515
AUD	635,000	6-Month Australian Bank Bill	(2.987)	07/10/2033	7,983,255	-	7,983,255
BRL	3,046,999	BRL-CDI Compounded	-	01/02/2025	31,249,370	-	31,249,370
BRL	2,205,322	BRL-CDI Compounded	-	01/02/2025	1,407,048	-	1,407,048
BRL	1,925,580	BRL-CDI Compounded	-	01/02/2025	1,134,377	-	1,134,377
BRL	634,425	BRL-CDI Compounded	-	01/02/2025	7,762,302	-	7,762,302
BRL	6,197,063	BRL-CDI Compounded	-	01/02/2025	3,909,902	-	3,909,902
BRL	933,357	BRL-CDI Compounded	-	01/02/2025	406,623	-	406,623
BRL	8,363,267	BRL-CDI Compounded	-	01/02/2025	73,563,142	-	73,563,142
BRL	5,045,188	BRL-CDI Compounded	-	01/02/2025	36,054,531	-	36,054,531
BRL	724,045	BRL-CDI Compounded	-	01/02/2025	6,154,681	3,585	6,158,266
BRL	7,381,386	BRL-CDI Compounded	-	01/04/2027	(672,917)	-	(672,917)
BRL	5,759,130	BRL-CDI Compounded	-	01/04/2027	(6,106)	-	(6,106)
CAD	6,415,000	3-Month Canadian Bank Bill	(2.417)	07/09/2022	7,873,261	(1,197,219)	6,676,042
CAD	2,000,000	3-Month Canadian Bank Bill	(2.415)	04/29/2030	8,704,297	(4,595,091)	4,109,206
CAD	940,000	3-Month Canadian Bank Bill	(2.720)	01/09/2038	8,896,093	(3,640,375)	5,255,718
CAD	625,000	3-Month Canadian Bank Bill	2.800	12/03/2038	(800,822)	(3,204,765)	(4,005,587)
CAD	1,715,000	3-Month Canadian Bank Bill	(2.734)	04/17/2048	17,459,040	(2,812,414)	14,646,626
CHF	550,000	6-Month CHF-LIBOR	-	04/03/2028	3,877,733	(271,259)	3,606,474
CHF	1,150,000	6-Month CHF-LIBOR	(0.260)	01/31/2029	5,846,849	-	5,846,849
CHF	825,000	6-Month CHF-LIBOR	(0.687)	04/03/2033	9,881,361	(1,052,926)	8,828,435
CLP	170,000,000	Chile 3-Month Interbank Rate	(2.790)	10/24/2029	(236,142)	-	(236,142)
CLP	91,000,000	Chile 3-Month Interbank Rate	(3.203)	11/22/2029	339,284	-	339,284
CLP	562,610,000	Chile 3-Month Interbank Rate	(3.200)	12/16/2029	1,972,373	-	1,972,373
CNY	6,000,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(2.945)	03/13/2024	405,946	-	405,946
CNY	6,000,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(2.945)	03/18/2024	204,592	-	204,592
CNY	33,050,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(2.975)	06/03/2024	1,649,846	-	1,649,846
CNY	15,090,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(2.900)	06/20/2024	(88,659)	-	(88,659)
CNY	11,600,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(2.900)	07/01/2024	106,482	-	106,482
CNY	31,600,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(2.860)	09/03/2024	(1,163,956)	-	(1,163,956)

## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

通貨	想定元本	変動金利	固定金利 受取/(支払) (%)	満期日	未実現評価純益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
CNY	8,300,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(2.940)	09/19/2024	102,083	-	102,083
CNY	15,900,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(2.860)	10/10/2024	(616,784)	-	(616,784)
CNY	22,830,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(3.120)	11/01/2024	3,336,107	-	3,336,107
CNY	75,000,000	7-Day Chinese Repurchase Rate Columbian Interbank Offered	(2.933)	11/28/2024	276,059	-	276,059
COP	5,100,000,000	Rate 3-Month Prague Interbank Offered Rate 3-	(5.480)	12/16/2029	(356,936)	-	(356,936)
CZK	158,990,000	Month Prague Interbank Offered Rate 6-	2.138	05/31/2020	(7,946,057)	-	(7,946,057)
CZK	54,700,000	Month Prague Interbank Offered Rate 6-	1.930	01/31/2024	45,406	-	45,406
CZK	54,280,000	Month	1.623	06/20/2024	3,539,952	-	3,539,952
EUR	8,815,000	6-Month EURIBOR	(1.000)	05/11/2033	119,707,811	(22,149,812)	97,557,999
EUR	450,000	6-Month EURIBOR	(1.350)	05/11/2038	9,534,744	(967,453)	8,567,291
EUR	1,000,000	6-Month EURIBOR	(0.569)	11/14/2044	(1,581,684)	-	(1,581,684)
EUR	1,585,000	6-Month EURIBOR	(1.442)	12/05/2047	48,023,380	(4,568,643)	43,454,737
EUR	730,000	6-Month EURIBOR	(1.450)	05/11/2049	17,422,929	4,562,158	21,985,087
EUR	440,000	Euro Overnight Index Average	(1.150)	05/11/2045	(864,491)	10,188,729	9,324,238
EUR	50,000	Euro Overnight Index Average	1.200	05/11/2049	88,522	(1,374,096)	(1,285,574)
GBP	2,000,000	6-Month GBP-LIBOR	(0.850)	05/08/2023	8,088,740	(7,946,353)	142,387
GBP	3,920,000	6-Month GBP-LIBOR	(1.648)	03/09/2046	83,642,530	(11,984,015)	71,658,515
GBP	100,000	Sterling Overnight Index Average	1.121	02/06/2023	(287,230)	15,261	(271,969)
GBP	450,000	Sterling Overnight Index Average	1.000	05/08/2026	(84,696)	(1,243,217)	(1,327,913)
GBP	2,355,000	Sterling Overnight Index Average	1.110	12/07/2027	(9,854,418)	-	(9,854,418)
GBP	4,763,000	Sterling Overnight Index Average	0.680	10/22/2028	4,243,861	-	4,243,861
GBP	1,330,000	Sterling Overnight Index Average	1.100	05/08/2029	809,188	(7,076,749)	(6,267,561)
GBP	1,875,000	Sterling Overnight Index Average	1.100	05/08/2030	1,204,283	(10,320,279)	(9,115,996)
GBP	520,000	Sterling Overnight Index Average	(1.200)	05/08/2034	(3,789,898)	7,648,877	3,858,979
GBP	330,000	Sterling Overnight Index Average Hong Kong Interbank Offered	(1.250)	05/08/2049	(1,658,361)	6,717,861	5,059,500
HKD	20,210,000	Rate 3-Month Hong Kong Interbank Offered	(2.145)	03/13/2021	115,763	-	115,763
HKD	17,920,000	Rate 3-Month Hong Kong Interbank Offered	(2.138)	03/13/2021	79,408	-	79,408
HKD	9,960,000	Rate 3-Month	1.538	09/03/2026	4,016,763	-	4,016,763
HUF	1,565,000,000	6-Month HUF-BUBOR	(1.065)	07/02/2020	4,954,089	(278,870)	4,675,219
HUF	1,860,415,000	6-Month HUF-BUBOR	(3.750)	06/12/2028	68,620,032	(7,061,775)	61,558,257
HUF	156,000,000	6-Month HUF-BUBOR 6-Month Tokyo Interbank Offered	(1.650)	07/15/2029	1,143,128	-	1,143,128
JPY	626,950,000	Rate 6-Month Tokyo Interbank Offered	(0.014)	01/29/2021	111,307	-	111,307
JPY	319,160,000	Rate	(0.600)	12/03/2038	8,510,778	9,641,801	18,152,579
KRW	1,890,000,000	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	(1.915)	08/16/2020	588,690	-	588,690
KRW	6,000,000,000	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	(1.733)	01/07/2021	2,027,692	-	2,027,692
KRW	11,000,000,000	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	(2.135)	05/24/2021	11,587,500	-	11,587,500
KRW	2,000,000,000	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	(2.383)	05/24/2028	15,349,719	-	15,349,719
KRW	1,878,000,000	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	(2.043)	09/10/2028	(181,650)	9,994,677	9,813,027
KRW	628,500,000	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	(1.740)	04/17/2029	1,933,126	-	1,933,126
KRW	560,000,000	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	(1.313)	10/18/2029	(327,889)	-	(327,889)
MXN	34,490,000	MXIBTIE Index 6-Month Norway Interbank	(8.260)	02/27/2029	19,665,652	1,106,028	20,771,680
NOK	13,000,000	Offered Rate	(2.177)	12/11/2028	1,615,249	-	1,615,249
NZD	1,220,000	3-Month NZD-LIBOR	(2.950)	11/28/2028	9,313,760	-	9,313,760



## PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

通貨	想定元本	変動金利	固定金利 受取/(支払) (%)	満期日	未実現評価純益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
PLN	6,600,000	6-Month PLN-WIBOR	(2.325)	04/23/2023	5,921,251	-	5,921,251
PLN	6,970,000	6-Month PLN-WIBOR	(2.390)	08/24/2023	4,985,477	-	4,985,477
PLN	7,650,000	6-Month PLN-WIBOR	(2.570)	11/13/2023	6,869,984	-	6,869,984
PLN	8,940,000	6-Month PLN-WIBOR	(1.750)	06/21/2024	1,996,588	-	1,996,588
PLN	1,890,000	6-Month PLN-WIBOR	(2.935)	07/11/2028	5,134,470	(102,218)	5,032,252
PLN	4,156,000	6-Month PLN-WIBOR	2.998	11/13/2023	(11,462,106)	-	(11,462,106)
SEK	17,200,000	3-Month SEK-STIBOR	(0.750)	04/25/2028	859,086	3,301,260	4,160,346
SEK	9,500,000	3-Month SEK-STIBOR	(1.031)	06/22/2027	5,820,060	(1,212,510)	4,607,550
SEK	7,470,000	3-Month SEK-STIBOR	(1.188)	11/28/2028	4,377,121	-	4,377,121
SEK	5,000,000	3-Month SEK-STIBOR	(0.457)	11/05/2029	(1,207,805)	-	(1,207,805)
		6-Month Singapore Swap Offer					
SGD	1,230,000	Rate	(2.025)	03/19/2024	2,324,426	-	2,324,426
		6-Month Singapore Swap Offer					
SGD	280,000	Rate	(1.685)	10/21/2029	(31,317)	-	(31,317)
		6-Month Thailand Interest Rate					
THB	22,000,000	Index	(1.435)	09/19/2029	(609,453)	-	(609,453)
USD	34,921,000	3-Month USD-LIBOR	(1.830)	06/15/2021	6,000,220	-	6,000,220
USD	7,735,000	3-Month USD-LIBOR	(1.604)	09/15/2021	(5,061,036)	3,861,684	(1,199,352)
USD	11,365,000	3-Month USD-LIBOR	(1.480)	09/15/2021	(5,477,992)	1,159,309	(4,318,683)
USD	8,367,000	3-Month USD-LIBOR	(1.381)	09/15/2021	(3,693,333)	(969,874)	(4,663,207)
USD	1,504,000	3-Month USD-LIBOR	(1.554)	12/15/2021	(239,940)	-	(239,940)
USD	3,160,000	3-Month USD-LIBOR	(1.520)	02/29/2024	(2,479,414)	-	(2,479,414)
USD	615,000	3-Month USD-LIBOR	2.334	11/15/2024	(2,513,887)	600,850	(1,913,037)
USD	5,645,000	3-Month USD-LIBOR	3.019	02/28/2025	(43,891,759)	-	(43,891,759)
USD	19,396,000	3-Month USD-LIBOR	2.998	05/31/2025	(136,432,850)	(1,480,619)	(137,913,469)
USD	8,080,000	3-Month USD-LIBOR	3.105	07/31/2025	(72,894,469)	717,397	(72,177,072)
USD	11,192,000	3-Month USD-LIBOR	3.109	07/31/2025	(99,699,845)	63,264	(99,636,581)
USD	490,000	3-Month USD-LIBOR	2.236	01/31/2026	(1,752,739)	-	(1,752,739)
USD	2,504,000	3-Month USD-LIBOR	1.876	04/30/2026	(546,439)	(1,096,654)	(1,643,093)
USD	282,000	3-Month USD-LIBOR	1.717	08/15/2029	424,896	-	424,896
USD	25,840,000	FEDL01 Index	(2.405)	03/12/2020	11,298,493	-	11,298,493
USD	12,600,000	FEDL01 Index	(2.328)	04/25/2020	5,900,372	(22,843)	5,877,529
USD	4,951,000	FEDL01 Index	(2.173)	03/31/2021	5,311,045	(205,514)	5,105,531
USD	455,000	FEDL01 Index	2.353	05/31/2022	(1,183,994)	10,959	(1,173,035)
USD	24,750,000	FEDL01 Index	2.550	08/31/2022	(85,692,388)	383,893	(85,308,495)
USD	20,165,000	FEDL01 Index	2.614	11/30/2022	(75,505,668)	-	(75,505,668)
USD	1,775,000	FEDL01 Index	2.454	02/28/2025	(10,030,257)	310,096	(9,720,161)
USD	5,360,000	FEDL01 Index	2.802	07/31/2025	(42,680,451)	-	(42,680,451)
USD	3,763,000	FEDL01 Index	2.269	01/31/2026	(16,689,894)	(1,578,395)	(18,268,289)
USD	4,035,000	FEDL01 Index	2.290	03/12/2026	(20,284,593)	19,128	(20,265,465)
USD	9,721,000	FEDL01 Index	1.611	08/15/2029	3,835,190	331,855	4,167,045
USD	760,000	FEDL01 Index	2.392	08/15/2044	(9,107,519)	-	(9,107,519)
USD	575,000	FEDL01 Index	(2.500)	05/11/2045	(2,588,979)	10,941,021	8,352,042
ZAR	78,900,000	3-Month ZAR-JIBAR	(7.180)	03/13/2021	4,212,677	-	4,212,677
ZAR	40,000,000	3-Month ZAR-JIBAR	(7.465)	06/21/2021	3,857,484	-	3,857,484
ZAR	70,810,000	3-Month ZAR-JIBAR	7.500	03/13/2024	(13,684,050)	-	(13,684,050)
ZAR	30,000,000	3-Month ZAR-JIBAR	(8.170)	07/16/2028	10,688,422	20,497	10,688,919
ZAR	21,040,000	3-Month ZAR-JIBAR	(8.055)	03/13/2029	5,297,886	-	5,297,886
ZAR	11,700,000	3-Month ZAR-JIBAR	(7.685)	06/21/2029	837,066	(388,684)	448,382
ZAR	10,000,000	3-Month ZAR-JIBAR	(7.820)	11/01/2029	1,029,116	-	1,029,116
					<u>148,582,190</u>	<u>(27,202,432)</u>	<u>121,379,758</u>

## 中央清算クレジット・デフォルト・インデックス・スワップ契約(純資産の0.5%)

通貨	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照組織	受取/(支払) (%)	インプライド・ クレジット・ スプレッド (%)	満期日	未実現評価利益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
USD	50,000,000	プロテクション の売り	CDX NA IG 33 V1	1.000	0.46	12/20/2024	13,303,829	129,417,379	142,721,208
EUR	10,000,000	プロテクション の売り	ITRAXX EUR 32 V1	1.000	0.45	12/20/2024	3,451,116	30,835,819	34,286,935
USD	13,404,600	プロテクション の売り	CDX NA HY 33 V1	5.000	2.81	12/20/2024	<u>38,493,503</u>	<u>104,309,721</u>	<u>142,803,224</u>
							<u>55,248,448</u>	<u>264,562,919</u>	<u>319,811,367</u>

## インフレ・スワップ契約(純資産の-0.0%)

通貨	想定元本	変動金利インデックス	固定金利 受取/(支払) (%)	満期日	未実現評価損益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
EUR	1,100,000	5-Year EUR Inflation Linked	1.485	05/15/2023	(3,147,187)	-	(3,147,187)
EUR	1,100,000	5-Year EUR Inflation Linked	1.510	05/15/2023	<u>2,420,104</u>	-	<u>2,420,104</u>
					<u>(727,083)</u>	-	<u>(727,083)</u>

## 店頭クレジット・デフォルト・スワップション契約(純資産の0.0%)

通貨	想定元本	銘柄	取引相手	満期日	プレミアム (日本円)	公正価格 (日本円)	未実現評価 損益純額
USD	5,050,000	North America High Yield 5-Year, Strike Price 100.5	Citibank NA	02/19/2020	(959,101)	(242,952)	716,149
USD	5,050,000	North America High Yield 5-Year, Strike Price 109.25	Citibank NA	02/19/2020	(440,966)	(626,525)	(185,559)
USD	5,050,000	North America High Yield 5-Year, Strike Price 108.25	Citibank NA	02/19/2020	<u>1,378,019</u>	<u>2,574,681</u>	<u>1,196,662</u>
					<u>(22,048)</u>	<u>1,705,204</u>	<u>1,727,252</u>

# ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFC/FD

2019年12月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	米ドル建ての投資適格債 (BBB-またはBaa3以上)を主要な投資対象とします。
運 用 方 針	主として米ドル建ての投資適格債 (BBB-またはBaa3以上)に分散投資することにより、ベンチマーク指数を上回る収益の獲得を目指して運用を行います。
投 資 顧 問 会 社	ガルシア・ハミルトン・アンド・アソシエイツ・エル・ピー
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

\*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書  
2019年12月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

**収益**

銀行口座利息	221,964
債券利息(源泉徴収税控除後)	17,060,302
	17,282,266
収益合計	17,282,266

**費用**

投資マネージャー手数料	1,151,748
事務管理代行報酬	575,721
保管費用	173,058
取引銀行報酬	15,228
受託報酬	115,176
法務報酬	2,961
専門家報酬	16,216
雑費用	91
	2,050,199
費用合計	2,050,199

<b>純投資損益</b>	15,232,067
--------------	------------

投資有価証券売買に係る損益	9,645,341
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	2,085,414
	11,730,755

<b>当期実現純損益</b>	11,730,755
----------------	------------

投資有価証券評価差損益	7,877,499
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(5,209,013)
	2,668,486

<b>当期評価差損益</b>	2,668,486
----------------	-----------

<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	29,631,308
------------------------	------------

組入資産明細  
2019年12月30日現在  
(米ドル)

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>アメリカ</b>				
<b>変動金利債</b>				
USD	19,698,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 24/10/23	20,028,023	4.98
USD	19,400,000	AMERICAN EXPRESS FRN 03/03/22 MTN	19,556,438	4.86
USD	19,275,000	US BANK NA OHIO FRN 23/05/22 BKNT	19,338,259	4.81
USD	18,672,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/11/23 MTN	19,331,551	4.80
USD	19,161,000	WALT DISNEY CO FRN 04/03/22 MTN	19,267,263	4.79
USD	19,045,000	INTEL CORP FRN 11/05/22	19,126,271	4.75
USD	18,662,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 24/04/23	18,868,743	4.69
USD	18,625,000	WELLS FARGO FRN 24/01/23	18,867,475	4.69
USD	18,742,000	BB&T CORP FRN 01/04/22 MTN	18,866,269	4.69
USD	18,785,000	UNITED PARCEL FRN 01/04/23	18,851,089	4.68
USD	17,590,000	PEPSICO INC FRN 02/05/22	17,669,470	4.39
USD	17,380,000	FIFTH THIRD BANK FRN 01/02/22 MTN	17,487,099	4.35
USD	11,975,000	CITIGROUP INC FRN 01/09/23	12,245,144	3.04
USD	11,865,000	MORGAN STANLEY FRN 08/05/24 GMTN	12,077,131	3.00
USD	8,306,000	KEY BANK NA FRN 22/11/21 BKNT	8,393,533	2.09
USD	8,000,000	COMCAST CORP FRN 15/04/24	8,091,999	2.01
USD	7,700,000	APPLE INC FRN 09/02/22	7,761,813	1.93
USD	6,670,000	MORGAN STANLEY FRN 24/10/23 MTN	6,812,859	1.69
			282,640,429	70.24
<b>プール</b>				
USD	22,154,194	FN FM1379 4.0000% 01/07/34	19,902,035	4.95
USD	26,735,000	FN MA3490 4.0000% 01/10/33	19,486,012	4.84
			39,388,047	9.79
<b>米国債</b>				
USD	26,620,000	US TREASURY N/B 6.2500% 15/05/30	37,567,475	9.33
USD	34,985,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/05/46	36,247,742	9.01
			73,815,217	18.34
		<b>アメリカ計</b>	395,843,693	98.37
		<b>投資有価証券合計</b>	<b>395,843,693</b>	<b>98.37</b>

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2019年12月30日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
JPY	17,733,201,924	USD	162,550,504	January 23,2020	164,763
USD	69	JPY	7,647	January 23,2020	0
USD	1,401,650	JPY	153,030,000	January 23,2020	(2,513)
					<b>162,250</b>

## ＜お申し込み時の留意点＞

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2020年7月20日現在)

年 月	日
2020年7月	－
8月	－
9月	7
10月	－
11月	26
12月	25

※2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。