

ノムラファンドマスターズ世界債券 Bコース<為替ヘッジなし>

運用報告書(全体版)

第192期(決算日2020年8月20日) 第193期(決算日2020年9月23日) 第194期(決算日2020年10月20日)
第195期(決算日2020年11月20日) 第196期(決算日2020年12月21日) 第197期(決算日2021年1月20日)

作成対象期間(2020年7月21日~2021年1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	2004年7月29日以降、無期限とします。
運用方針	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。 主として、世界の債券(国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債など。世界の高利回り事業債(ハイ・イールド債)およびエマージング・カントリーの政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(エマージング・マーケット債)を含みます。)に実質的に投資する投資信託証券に投資します。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、コマーシャル・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。
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 (分配落)	基準価額			ベンチマーク		投資信託 証券組入比率	純資産 総額	
		税金	込	み	期	マ			チ
	円	分	配	金	騰	騰	率	率	
	円	分	配	金	騰	騰	率	率	
	円	分	配	金	騰	騰	率	率	
168期(2018年8月20日)	7,157	20	△	3.1	222.14	△	3.1	98.8	16,366
169期(2018年9月20日)	7,287	20		2.1	226.84		2.1	98.0	16,560
170期(2018年10月22日)	7,179	20	△	1.2	224.54	△	1.0	98.9	16,199
171期(2018年11月20日)	7,139	20	△	0.3	224.41	△	0.1	98.8	16,035
172期(2018年12月20日)	7,100	20	△	0.3	224.87		0.2	98.9	15,865
173期(2019年1月21日)	6,996	20	△	1.2	221.90	△	1.3	99.0	15,572
174期(2019年2月20日)	7,122	20		2.1	226.59		2.1	98.9	15,734
175期(2019年3月20日)	7,221	20		1.7	231.04		2.0	98.9	15,809
176期(2019年4月22日)	7,274	20		1.0	233.60		1.1	99.0	15,781
177期(2019年5月20日)	7,082	20	△	2.4	228.74	△	2.1	98.9	15,297
178期(2019年6月20日)	7,090	20		0.4	230.05		0.6	97.3	15,241
179期(2019年7月22日)	7,119	20		0.7	231.34		0.6	98.9	15,209
180期(2019年8月20日)	7,000	20	△	1.4	229.38	△	0.8	98.9	14,878
181期(2019年9月20日)	7,105	20		1.8	233.88		2.0	99.0	14,994
182期(2019年10月21日)	7,130	20		0.6	235.54		0.7	99.0	14,969
183期(2019年11月20日)	7,084	20	△	0.4	234.29	△	0.5	98.9	14,693
184期(2019年12月20日)	7,214	20		2.1	239.72		2.3	99.0	14,850
185期(2020年1月20日)	7,288	20		1.3	242.98		1.4	99.0	14,897
186期(2020年2月20日)	7,238	20	△	0.4	241.59	△	0.6	99.0	14,684
187期(2020年3月23日)	6,144	20	△	14.8	210.24	△	13.0	99.0	12,360
188期(2020年4月20日)	6,505	20		6.2	221.68		5.4	99.0	13,036
189期(2020年5月20日)	6,565	20		1.2	223.66		0.9	98.9	13,132
190期(2020年6月22日)	6,847	20		4.6	233.35		4.3	99.0	13,660
191期(2020年7月20日)	6,939	20		1.6	237.79		1.9	99.0	13,784
192期(2020年8月20日)	7,056	20		2.0	241.33		1.5	99.0	13,922
193期(2020年9月23日)	6,998	20	△	0.5	240.85	△	0.2	99.0	13,739
194期(2020年10月20日)	6,988	20		0.1	241.25		0.2	99.0	13,678
195期(2020年11月20日)	7,005	20		0.5	242.11		0.4	99.0	13,568
196期(2020年12月21日)	7,165	20		2.6	247.42		2.2	99.0	13,787
197期(2021年1月20日)	7,139	20	△	0.1	247.26	△	0.1	99.0	13,643

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*ベンチマークは、下記の債券種別毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数(円換算ベース)から合成したもので、設定時を100として指数化しております。
 なお、算出にあたっては、組入資産・為替の評価時点を合わせて計算しているため、ブルームバーグ、ICE Data Indices, LLC、J.P.Morgan Securities LLCが各々公表する数値とは異なります。

【米国債券】ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス：10%
 【欧州債券】ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス：30%
 【豪州債券】ブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス：10%
 【ハイ・イールド債】ICE BofA Global High Yield Constrained Index：25%
 【エマージング・マーケット債】JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドを80%：20%の比率で合成した指数：25%

*ベンチマークについては、後述の「◎ベンチマーク(合成指数)の構成」のページをご参照ください。
 (出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ
 (出所と許可) ICE Data Indices, LLC

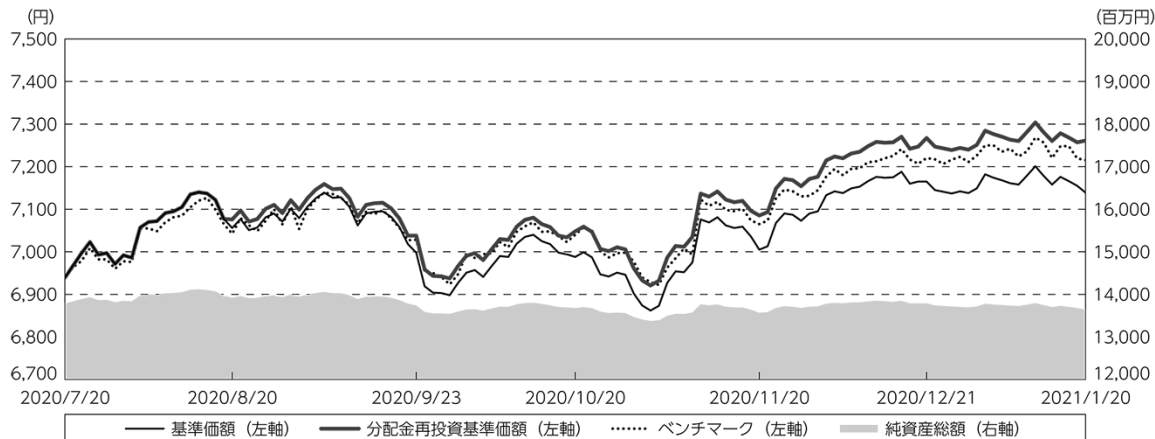
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ー ク		投資信託 組入比	証券率
		円	騰 落 率		騰 落 率		
第192期	(期 首) 2020年7月20日	6,939	—	237.79	—	99.0	—
	7月末	6,992	0.8	239.11	0.6	99.0	—
	(期 末) 2020年8月20日	7,076	2.0	241.33	1.5	99.0	—
第193期	(期 首) 2020年8月20日	7,056	—	241.33	—	99.0	—
	8月末	7,101	0.6	243.52	0.9	99.1	—
	(期 末) 2020年9月23日	7,018	△0.5	240.85	△0.2	99.0	—
第194期	(期 首) 2020年9月23日	6,998	—	240.85	—	99.0	—
	9月末	6,927	△1.0	238.07	△1.2	99.1	—
	(期 末) 2020年10月20日	7,008	0.1	241.25	0.2	99.0	—
第195期	(期 首) 2020年10月20日	6,988	—	241.25	—	99.0	—
	10月末	6,874	△1.6	237.81	△1.4	99.0	—
	(期 末) 2020年11月20日	7,025	0.5	242.11	0.4	99.0	—
第196期	(期 首) 2020年11月20日	7,005	—	242.11	—	99.0	—
	11月末	7,073	1.0	244.33	0.9	99.1	—
	(期 末) 2020年12月21日	7,185	2.6	247.42	2.2	99.0	—
第197期	(期 首) 2020年12月21日	7,165	—	247.42	—	99.0	—
	12月末	7,182	0.2	248.45	0.4	99.2	—
	(期 末) 2021年1月20日	7,159	△0.1	247.26	△0.1	99.0	—

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (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7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、債券種別等毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数(円換算ベース)から合成したものです。ベンチマークは、作成期首(2020年7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の6,939円から当作成期末には7,139円となりました。

当作成期中は、1万口当たり合計120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ワクチンの実用化に期待が高まったことや米国で追加の経済対策が成立したことなどから、リスク選好となり、ハイ・イールド債、エマージング・マーケット債が値上がりしたこと

○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192期～第197期
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD	5.9%
ノムラAMP 豪州債券ファンドFD	8.4%
NPEB/パン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	5.4%
LM・米国債券コア・プラスFD	-1.8%
ウエリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン）FD	3.1%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-米国債券FD	-2.4%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-欧州債券FD	5.3%
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	-2.6%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-米国ハイ・イールド・ボンドFD	7.3%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ-欧州ハイ・イールド・ボンドFD	12.3%
野村エマージング債券ファンドFD	2.6%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD	3.1%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-新興国債券FD	2.1%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-新興国現地通貨建債券FD	5.1%

※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を行っております。また、分配金込みで計算しております。

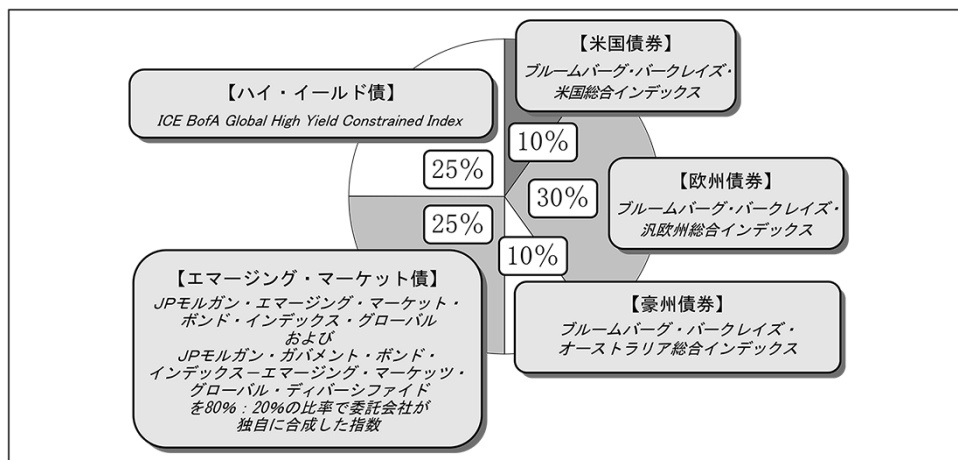
※当作成期間中に、追加/除外となった指定投資信託証券（投資対象ファンド）については、掲載いたしておりません。

※当ファンドで投資をしていない期間についても騰落率の計算に含んでおります。

◎ベンチマーク（合成指数）の構成

債券の種別等毎の代表的な指数を委託会社が以下の比率で合成した指数をベンチマークとします。

Bコースのベンチマークの計算にあたっては、各指数を委託会社が円換算した指数を用います。



※ベンチマークは、市場の構造変化等によっては、今後見直す場合があります。

- ※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。
- ※ICE BofA Global High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国ドル、カナダドル、英ポンド、ユーロ（ユーロ統合前の通貨を含む）建てで発行されたハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数です。「ICE BofA Global High Yield Constrained Index SM/®」は、ICE Data Indices, LLCまたはその関連会社（「ICEデータ」）の登録商標です。当ファンドは、ICEデータによって支持・推奨・販売・販売促進されるものではなく、また、ICEデータは当ファンドに関して一切の責任を負いません。
- ※JPモルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（J.P.Morgan Emerging Market Bond Index Global）およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマーシング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（J.P.Morgan GBI-EM Global Diversified）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマーシング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

○投資環境

<債券市場>

新型コロナウイルスワクチンの実用化に期待が高まったことや米国で追加の経済対策が成立したことなどから、リスク選好となり、当作成期間でハイ・イールド債、エマージング・マーケット債、米国社債、欧州社債、豪州社債は値上がりとなりました。一方、リスク選好となったことで米国債、豪州国債は軟調な展開となりました。

(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。

FRB（米連邦準備制度理事会）による金融緩和の長期化観測により、当作成期間で、米ドルは円に対して下落（円高）となりました。一方、新型コロナウイルスのワクチン開発での進展や英国とEU（欧州連合）の通商交渉の大枠合意などを受けて、ユーロ、豪ドルは円に対して上昇（円安）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指定投資信託証券（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種別配分や通貨配分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。

当作成期間において投資比率の見直しは行いませんでした。

○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+4.6%となり、ベンチマーク（5ページ参照）の+4.0%を0.6ポイント上回りました。

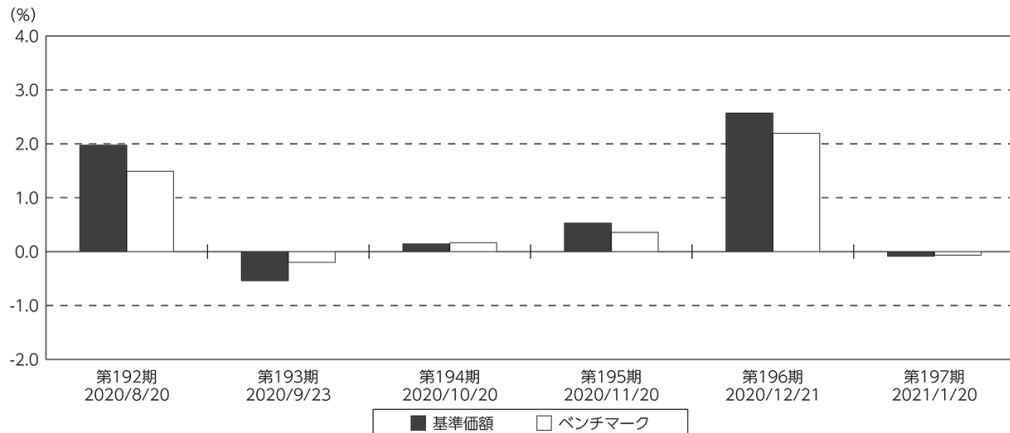
*基準価額の騰落率は分配金（税込み）を再投資したものととして算出しております。

【主な差異要因】

（プラス要因）

「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー米国ハイ・イールド・ボンドFD」の騰落率が、ハイ・イールド債市場の平均を上回ったこと

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、債券種別等毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数（円換算ベース）から合成したものです。

◎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192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2020年7月21日～ 2020年8月20日	2020年8月21日～ 2020年9月23日	2020年9月24日～ 2020年10月20日	2020年10月21日～ 2020年11月20日	2020年11月21日～ 2020年12月21日	2020年12月22日～ 2021年1月20日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.283%	0.285%	0.285%	0.285%	0.278%	0.279%
当期の収益	18	13	15	15	16	11
当期の収益以外	1	6	4	4	3	8
翌期繰越分配対象額	377	370	366	361	358	350

(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7月21日～2021年1月20日)

項 目	第192期～第197期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.416	(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)	(14)	(0.200)	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)	(14)	(0.200)	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)	(0.017)	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	29	0.417	
作成期間の平均基準価額は、7,024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。

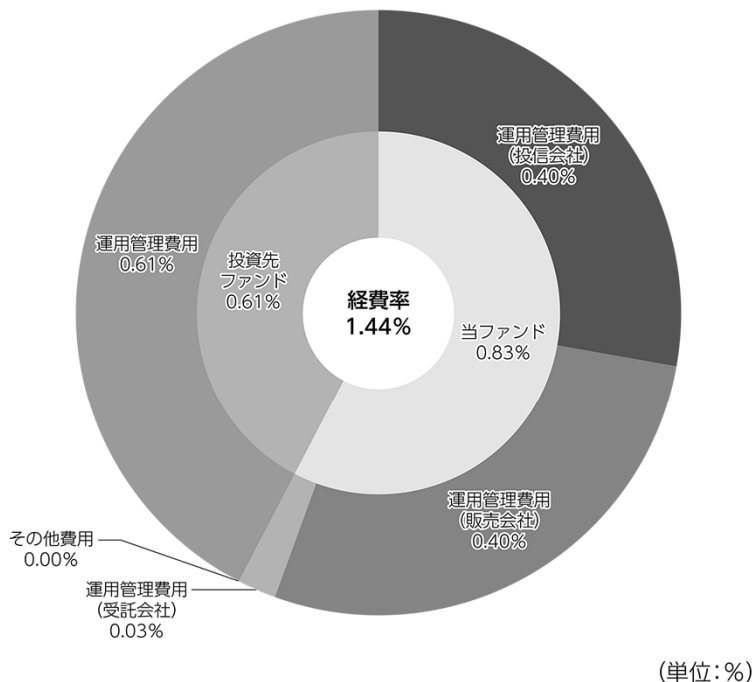
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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1.44%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.44
①当ファンドの費用の比率	0.83
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.61

(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7月21日～2021年1月20日)

投資信託証券

銘柄		第192期～第197期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	アライアンス・パースタイン・新興国債券FD	—	—	2,002	18,493
	LM・米国債券コア・プラスFD	—	—	4,718	41,311
	ノムラ-AMP豪州債券ファンドFD	—	—	7,873	77,673
	野村エマージング債券ファンドFD	—	—	3,607	44,243
	ノムラ海外債券ファンド(カスタムBM型)FD	—	—	5,068	62,934
	ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)FD	387	5,248	—	—
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国ハイ・イールド・ボンドFD	—	—	7,746	89,069
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD	—	—	728	7,940
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国現地通貨建債券FD	540	3,114	2,750	16,647
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国債券FD	807	10,937	171	2,332
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-欧州債券FD	—	—	8,513	124,826
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV-欧州ハイ・イールド・ボンドFD	—	—	5,240	64,326
	NPEBパン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFD	1,989	20,126	8,801	88,653
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	2,509	25,631	3,484	36,517	
合 計		6,232	65,058	60,701	674,969

*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7月21日～2021年1月20日)

利害関係人との取引状況

区分	第192期～第197期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売却額等 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 65	百万円 —	% —	百万円 674	百万円 244	% 36.2

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

(2021年1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191期末		第197期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD	62,499	60,497	556,390	4.1
LM・米国債券コア・プラスFD	49,112	44,394	384,185	2.8
ノムラAMP豪州債券ファンドFD	116,256	108,383	1,104,206	8.1
野村エマージング債券ファンドFD	128,926	125,319	1,537,037	11.3
ノムラ海外債券ファンド(カスタムBM型)FD	80,176	75,108	949,139	7.0
ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)FD	28,966	29,353	402,723	3.0
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国ハイ・イールド・ボンドFD	246,819	239,073	2,798,588	20.5
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD	54,879	54,151	589,217	4.3
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国現地通貨債債券FD	114,210	112,000	676,256	5.0
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国債券FD	23,571	24,207	326,770	2.4
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-欧州債券FD	153,613	145,100	2,166,197	15.9
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV-欧州ハイ・イールド・ボンドFD	54,891	49,651	623,020	4.6
NPEB/パン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	112,527	105,715	1,084,001	7.9
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	31,149	30,174	307,110	2.3
合 計	1,257,594	1,203,125	13,504,846	99.0

*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

(2021年1月20日現在)

項 目	第197期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	13,504,846	98.5
コール・ローン等、その他	203,852	1.5
投資信託財産総額	13,708,698	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192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末
	2020年8月20日現在	2020年9月23日現在	2020年10月20日現在	2020年11月20日現在	2020年12月21日現在	2021年1月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,990,217,421	13,807,900,255	13,748,874,274	13,641,701,602	13,872,855,186	13,708,698,281
コール・ローン等	171,527,586	203,948,662	185,003,119	200,625,170	183,647,557	182,846,934
投資信託受益証券(評価額)	13,779,814,130	13,603,951,593	13,540,993,635	13,432,363,159	13,651,477,714	13,504,846,172
未収入金	38,875,705	—	—	8,713,273	37,729,915	—
未収配当金	—	—	22,877,520	—	—	21,005,175
(B) 負債	68,059,460	68,168,679	70,102,304	73,398,902	85,162,124	65,166,241
未払金	—	5,039,936	16,081,619	—	21,428,684	—
未払収益分配金	39,464,472	39,270,377	39,149,733	38,740,658	38,487,423	38,220,798
未払解約金	18,815,476	13,148,136	6,503,887	25,113,165	15,588,570	17,603,520
未払信託報酬	9,753,317	10,681,474	8,344,674	9,519,417	9,631,649	9,316,977
未払利息	196	282	147	285	122	111
その他未払費用	25,999	28,474	22,244	25,377	25,676	24,835
(C) 純資産総額(A-B)	13,922,157,961	13,739,731,576	13,678,771,970	13,568,302,700	13,787,693,062	13,643,532,040
元本	19,732,236,385	19,635,188,714	19,574,866,573	19,370,329,023	19,243,711,954	19,110,399,466
次期繰越損益金	△ 5,810,078,424	△ 5,895,457,138	△ 5,896,094,603	△ 5,802,026,323	△ 5,456,018,892	△ 5,466,867,426
(D) 受益権総口数	19,732,236,385口	19,635,188,714口	19,574,866,573口	19,370,329,023口	19,243,711,954口	19,110,399,466口
1万口当たり基準価額(C/D)	7.056円	6.998円	6.988円	7.005円	7.165円	7.139円

(注) 第192期首元本額は19,866,041,728円、第192～197期中追加設定元本額は16,465,765円、第192～197期中一部解約元本額は772,108,027円、1口当たり純資産額は、第192期0.7056円、第193期0.6998円、第194期0.6988円、第195期0.7005円、第196期0.7165円、第197期0.7139円です。

○損益の状況

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2020年7月21日～ 2020年8月20日	2020年8月21日～ 2020年9月23日	2020年9月24日～ 2020年10月20日	2020年10月21日～ 2020年11月20日	2020年11月21日～ 2020年12月21日	2020年12月22日～ 2021年1月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	37,881,976	36,344,542	39,303,412	33,951,033	32,671,396	32,111,978
受取配当金	37,876,267	36,351,552	39,306,538	33,954,513	32,675,763	32,114,165
その他収益金	9,045	-	-	-	-	-
支払利息	△ 3,336	△ 7,010	△ 3,126	△ 3,480	△ 4,367	△ 2,187
(B) 有価証券売買損益	241,784,161	△ 100,407,801	△ 10,613,934	46,607,278	323,453,245	△ 33,329,059
売買益	262,101,119	12,195,167	39,469,857	70,518,693	326,776,636	44,588,358
売買損	△ 20,316,958	△ 112,602,968	△ 50,083,791	△ 23,911,415	△ 3,323,391	△ 77,917,417
(C) 信託報酬等	△ 9,779,316	△ 10,709,948	△ 8,366,918	△ 9,544,794	△ 9,657,325	△ 9,341,812
(D) 当期損益金(A+B+C)	269,886,821	△ 74,773,207	20,322,560	71,013,517	346,467,316	△ 10,558,893
(E) 前期繰越損益金	△ 4,122,499,076	△ 3,872,586,837	△ 3,973,150,344	△ 3,949,206,764	△ 3,890,896,296	△ 3,557,582,854
(F) 追加信託差損益金	△ 1,918,001,697	△ 1,908,826,717	△ 1,904,117,086	△ 1,885,092,418	△ 1,873,102,489	△ 1,860,504,881
(配当等相当額)	(60,993,777)	(60,739,170)	(60,750,171)	(60,257,835)	(59,919,506)	(59,571,224)
(売買損益相当額)	(△ 1,978,995,474)	(△ 1,969,565,887)	(△ 1,964,867,257)	(△ 1,945,350,253)	(△ 1,933,021,995)	(△ 1,920,076,105)
(G) 計(D+E+F)	△ 5,770,613,952	△ 5,856,186,761	△ 5,856,944,870	△ 5,763,285,665	△ 5,417,531,469	△ 5,428,646,628
(H) 収益分配金	△ 39,464,472	△ 39,270,377	△ 39,149,733	△ 38,740,658	△ 38,487,423	△ 38,220,798
次期繰越損益金(G+H)	△ 5,810,078,424	△ 5,895,457,138	△ 5,896,094,603	△ 5,802,026,323	△ 5,456,018,892	△ 5,466,867,426
追加信託差損益金	△ 1,918,001,697	△ 1,908,826,717	△ 1,904,117,086	△ 1,885,092,418	△ 1,873,102,489	△ 1,860,504,881
(配当等相当額)	(60,993,777)	(60,739,170)	(60,750,171)	(60,257,835)	(59,919,506)	(59,571,224)
(売買損益相当額)	(△ 1,978,995,474)	(△ 1,969,565,887)	(△ 1,964,867,257)	(△ 1,945,350,253)	(△ 1,933,021,995)	(△ 1,920,076,105)
分配準備積立金	683,367,156	666,414,431	656,021,419	640,404,379	629,555,761	609,810,222
繰越損益金	△ 4,575,443,883	△ 4,653,044,852	△ 4,647,998,936	△ 4,557,338,284	△ 4,212,472,164	△ 4,216,172,767

* 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7月21日～2021年1月20日)は以下の通りです。

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2020年7月21日～ 2020年8月20日	2020年8月21日～ 2020年9月23日	2020年9月24日～ 2020年10月20日	2020年10月21日～ 2020年11月20日	2020年11月21日～ 2020年12月21日	2020年12月22日～ 2021年1月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	36,556,879円	25,634,594円	30,936,494円	29,928,857円	31,785,819円	22,770,166円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	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	60,993,777円	60,739,170円	60,750,171円	60,257,835円	59,919,506円	59,571,224円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	686,274,749円	680,050,214円	664,234,658円	649,216,180円	636,257,365円	625,260,854円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	783,825,405円	766,423,978円	755,921,323円	739,402,872円	727,962,690円	707,602,244円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	397円	390円	386円	381円	378円	370円
g. 分配金	39,464,472円	39,270,377円	39,149,733円	38,740,658円	38,487,423円	38,220,798円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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》

ノムラファンドマスターズ世界債券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（カスタムBM型）FD	P 17
ノムラAMP豪州債券ファンドFD	P 35
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	P 50
LM・米国債券コア・プラスFD	P 75
ウェリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン）FD	P 110
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD	P 124
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FD	P 148
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	P 161
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFD	P 165
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFD	P 195
野村エマージング債券ファンドFD	P 209
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD	P 228
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD	P 250
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FD	P 266

* 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（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

第134期～第139期（2020年6月11日～2020年12月10日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	二
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（カスタムBM型） 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）を実質組入外貨建て資産として、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。
主な投資対象	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）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 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（カスタムBM型）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	基準価額 (分配落)	増減		騰落		ベンチマーク		債権組入比率	債券先物比率	純資産額
		税引前	分配	金額	中率	騰落	中率			
110期(2018年7月10日)	12,050	円	円	18	2.2	161.63	1.9	92.6	△22.8	14,987
111期(2018年8月10日)	11,860			22	△1.4	158.78	△1.8	92.0	△25.8	14,561
112期(2018年9月10日)	11,773			20	△0.6	158.01	△0.5	93.6	△26.2	14,276
113期(2018年10月10日)	11,844			19	0.8	159.23	0.8	93.0	△23.9	13,872
114期(2018年11月12日)	11,913			22	0.8	160.07	0.5	96.3	△26.0	12,772
115期(2018年12月10日)	11,867			17	△0.2	160.00	△0.0	95.4	△26.2	12,499
116期(2019年1月10日)	11,550			20	△2.5	155.70	△2.7	92.1	△21.2	10,807
117期(2019年2月12日)	11,748			20	1.9	158.59	1.9	94.3	△15.5	10,802
118期(2019年3月11日)	11,845			17	1.0	159.66	0.7	94.0	△16.7	10,711
119期(2019年4月10日)	12,021			20	1.7	162.26	1.6	91.1	△10.9	10,559
120期(2019年5月10日)	11,838			24	△1.3	160.07	△1.3	91.9	△13.8	10,229
121期(2019年6月10日)	11,879			20	0.5	161.37	0.8	95.4	△14.1	10,043
122期(2019年7月10日)	11,994			20	1.1	162.56	0.7	93.1	△1.6	10,132
123期(2019年8月13日)	11,643			21	△2.8	159.00	△2.2	93.6	△21.2	9,812
124期(2019年9月10日)	11,920			16	2.5	161.98	1.9	92.7	△21.0	10,075
125期(2019年10月10日)	11,869			16	△0.3	161.32	△0.4	89.9	△16.6	9,951
126期(2019年11月11日)	12,020			16	1.4	162.80	0.9	87.9	△15.3	10,107
127期(2019年12月10日)	12,011			14	0.0	163.50	0.4	85.0	△13.2	10,402
128期(2020年1月10日)	12,124			18	1.1	165.00	0.9	90.4	△17.2	10,778
129期(2020年2月10日)	12,117			15	0.1	165.41	0.2	94.8	△21.6	10,726
130期(2020年3月10日)	11,495			15	△5.0	162.05	△2.0	94.0	△8.1	10,118
131期(2020年4月10日)	11,266			18	△1.8	159.98	△1.3	90.9	2.9	9,191
132期(2020年5月11日)	11,263			18	0.1	159.42	△0.3	83.0	5.5	8,545
133期(2020年6月10日)	11,935			15	6.1	167.30	4.9	89.8	1.7	8,959
134期(2020年7月10日)	11,916			16	△0.0	167.65	0.2	93.0	△0.2	8,815
135期(2020年8月11日)	12,314			16	3.5	172.36	2.8	93.6	△1.2	9,017
136期(2020年9月10日)	12,384			15	0.7	172.66	0.2	91.1	△1.6	8,969
137期(2020年10月12日)	12,384			17	0.1	172.49	△0.1	92.4	△0.4	8,912
138期(2020年11月10日)	12,411			15	0.3	172.32	△0.1	91.2	2.3	8,866
139期(2020年12月10日)	12,600			15	1.6	174.76	1.4	92.3	6.2	8,885

* 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・米国総合インデックス（円換算ベース）、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）、及びブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）を20%：60%：20%の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）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、営業日直前の指数値を営業日直前の為替レート（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・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。（出所）ブルームバーグ

○当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 %	騰 落 率 %		
第134期	(期首) 2020年6月10日	11,935	—	167.30	—	89.8	1.7
	6月末	11,888	△0.4	167.13	△0.1	91.5	4.5
	(期末) 2020年7月10日	11,932	△0.0	167.65	0.2	93.0	△0.2
第135期	(期首) 2020年7月10日	11,916	—	167.65	—	93.0	△0.2
	7月末	12,228	2.6	171.05	2.0	93.4	0.8
	(期末) 2020年8月11日	12,330	3.5	172.36	2.8	93.6	1.2
第136期	(期首) 2020年8月11日	12,314	—	172.36	—	93.6	1.2
	8月末	12,383	0.6	172.17	△0.1	91.2	1.0
	(期末) 2020年9月10日	12,399	0.7	172.66	0.2	91.1	△1.6
第137期	(期首) 2020年9月10日	12,384	—	172.66	—	91.1	△1.6
	9月末	12,290	△0.8	171.65	△0.6	91.4	△0.3
	(期末) 2020年10月12日	12,401	0.1	172.49	△0.1	92.4	△0.4
第138期	(期首) 2020年10月12日	12,384	—	172.49	—	92.4	△0.4
	10月末	12,146	△1.9	169.38	△1.8	91.0	2.2
	(期末) 2020年11月10日	12,426	0.3	172.32	△0.1	91.2	2.3
第139期	(期首) 2020年11月10日	12,411	—	172.32	—	91.2	2.3
	11月末	12,474	0.5	173.12	0.5	92.8	7.5
	(期末) 2020年12月10日	12,615	1.6	174.76	1.4	92.3	6.2

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○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11,935円から当作成期末12,600円（分配後）となりました。この間、94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759円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+6.38%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの+4.46%を1.92%上回りました。

【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（カスタムBM型）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（カスタムBM型）マザーファンド」においては、通貨配分については、米国の大規模な金融緩和策や財政刺激策を考慮してドルのアンダーウェイトを継続しました。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。米欧の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、保守的な運用を行っていました。

【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94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（カスタムBM型）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（カスタムBM型）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

（2020年6月11日～2020年12月10日）

項 目	第134期～第139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 ）	(18)	(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)	(0.028)	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)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	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 ）	(1)	(0.005)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.015	(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 ）	(1)	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	28	0.224	
作成期間の平均基準価額は、12,234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

(2020年6月11日～2020年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第134期～第139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（カスタムBM型）	マザーファンド	21,964	38,400	396,065	677,100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年6月11日～2020年12月10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12月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第133期末	第139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（カスタムBM型）	マザーファンド	5,360,469	4,986,368	8,858,783

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2020年12月10日現在）

項 目	第139期末	
	評 価 額	比 率
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	千円 8,858,783	% 99.5
コール・ローン等、その他	40,123	0.5
投資信託財産総額	8,898,906	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（カスタムBM型） マザーファンドにおいて、第139期末における外貨建て純資産（9,011,580千円）の投資信託財産総額（9,192,686千円）に対する比率は98.0%です。

*外貨建て資産は、第139期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=104.28円、1カナダドル=81.35円、1英ポンド=139.47円、1スウェーデンクローナ=12.28円、1ノルウェークローネ=11.81円、1ユーロ=125.97円、1ズロチ=28.44円、1ルーブル=1.41円、1リンギ=25.65円、1豪ドル=77.62円、1メキシコペソ=5.25円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末
	2020年7月10日現在	2020年8月11日現在	2020年9月10日現在	2020年10月12日現在	2020年11月10日現在	2020年12月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,830,195,827	9,032,338,614	8,982,966,255	8,927,684,612	8,879,594,852	8,898,906,646
コール・ローン等	25,533,397	26,717,215	26,164,051	25,476,993	26,181,110	26,423,609
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンド（評価額）	8,788,762,430	8,990,021,399	8,942,002,204	8,885,807,619	8,839,813,742	8,858,783,037
未収入金	15,900,000	15,600,000	14,800,000	16,400,000	13,600,000	13,700,000
(B) 負債	14,817,563	15,250,521	13,897,807	15,407,679	13,575,684	13,528,215
未払収益分配金	11,836,544	11,716,640	10,863,675	12,234,407	10,715,175	10,578,135
未払解約金	—	333,369	—	—	—	—
未払信託報酬	2,964,986	3,183,297	3,017,797	3,156,207	2,845,114	2,934,207
未払利息	14	17	34	13	25	23
その他未払費用	16,019	17,198	16,301	17,052	15,370	15,850
(C) 純資産総額(A-B)	8,815,378,264	9,017,088,093	8,969,068,448	8,912,276,933	8,866,019,168	8,885,378,431
元本	7,397,840,000	7,322,900,000	7,242,450,000	7,196,710,000	7,143,450,000	7,052,090,000
次期繰越損益金	1,417,538,264	1,694,188,093	1,726,618,448	1,715,566,933	1,722,569,168	1,833,288,431
(D) 受益権総口数	739,784口	732,290口	724,245口	719,671口	714,345口	705,209口
1口当たり基準価額(C/D)	11,916円	12,314円	12,384円	12,384円	12,411円	12,600円

(注) 第134期首元本額は7,506,950,000円、第134～139期中追加設定元本額は33,810,000円、第134～139期中一部解約元本額は488,670,000円、1口当たり純資産額は、第134期11,916円、第135期12,314円、第136期12,384円、第137期12,384円、第138期12,411円、第139期12,600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3,210,022円。(ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	2020年6月11日～ 2020年7月10日	2020年7月11日～ 2020年8月11日	2020年8月12日～ 2020年9月10日	2020年9月11日～ 2020年10月12日	2020年10月13日～ 2020年11月10日	2020年11月11日～ 2020年12月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 791	△ 661	△ 941	△ 882	△ 554	△ 811
支払利息	△ 791	△ 661	△ 941	△ 882	△ 554	△ 811
(B) 有価証券売買損益	555,764	305,846,528	64,849,799	15,206,668	33,210,877	145,956,186
売買益	1,654,244	306,414,955	65,520,797	15,315,402	34,578,455	146,331,766
売買損	△ 1,098,480	△ 568,427	△ 670,998	△ 108,734	△ 1,367,578	△ 375,580
(C) 信託報酬等	△ 2,981,005	△ 3,200,495	△ 3,034,098	△ 3,173,259	△ 2,860,484	△ 2,950,057
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△ 2,426,032	302,645,372	61,814,760	12,032,527	30,349,839	143,005,318
(E) 前期繰越損益金	289,715,530	272,743,357	557,571,298	604,734,120	600,122,144	609,491,854
(F) 追加信託差損益金	1,142,085,310	1,130,516,004	1,118,096,065	1,111,034,693	1,102,812,360	1,091,369,394
(配当等相当額)	(2,504,284,123)	(2,478,924,348)	(2,451,690,687)	(2,436,206,954)	(2,418,177,541)	(2,391,885,614)
(売買損益相当額)	(△1,362,198,813)	(△1,348,408,344)	(△1,333,594,622)	(△1,325,172,261)	(△1,315,365,181)	(△1,300,516,220)
(G) 計(D+E+F)	1,429,374,808	1,705,904,733	1,737,482,123	1,727,801,340	1,733,284,343	1,843,866,566
(H) 収益分配金	△ 11,836,544	△ 11,716,640	△ 10,863,675	△ 12,234,407	△ 10,715,175	△ 10,578,135
次期繰越損益金(G+H)	1,417,538,264	1,694,188,093	1,726,618,448	1,715,566,933	1,722,569,168	1,833,288,431
追加信託差損益金	1,142,085,310	1,130,516,004	1,118,096,065	1,111,034,693	1,102,812,360	1,091,369,394
(配当等相当額)	(2,504,292,798)	(2,478,924,348)	(2,451,690,687)	(2,436,206,954)	(2,418,177,541)	(2,391,911,166)
(売買損益相当額)	(△1,362,207,488)	(△1,348,408,344)	(△1,333,594,622)	(△1,325,172,261)	(△1,315,365,181)	(△1,300,541,772)
分配準備積立金	1,172,141,758	1,168,906,531	1,163,183,987	1,160,332,752	1,157,129,953	1,145,404,155
繰越損益金	△ 896,688,804	△ 605,234,442	△ 554,661,604	△ 555,800,512	△ 537,373,145	△ 403,485,118

* 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。

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） 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16,237円から期末16,664円となり、値上がり額は427円となりました。当期の基準価額の騰落率は+2.63%となり、ベンチマークの+3.68%を1.05%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・米国総合インデックス（円換算ベース）、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）、及びブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）を20%：60%：20%の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）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

○ 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)	% 0.012 (0.012)	(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)	4 (3) (1)	0.026 (0.021) (0.005)	(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	0.038	
期中の平均基準価額は、16,388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
アメリカ	国債証券	千米ドル —	千米ドル 1,629
	特殊債券	3,080	5,398 (1,188)
	社債券（投資法人債券を含む）	6,046	6,496 (2,060)
イギリス	国債証券	千英ポンド 465	千英ポンド 1,691
	社債券（投資法人債券を含む）	2,898	3,916 (100)
スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 33,183	千スウェーデンクローナ 19,438
	社債券（投資法人債券を含む）	—	11,136
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
ドイツ	国債証券	—	1,692
	社債券（投資法人債券を含む）	2,737	2,090
イタリア	国債証券	14,011	21,298
	社債券（投資法人債券を含む）	249	—
フランス	国債証券	2,623	1,068
	社債券（投資法人債券を含む）	3,781	3,039 (350)
イギリス	社債券（投資法人債券を含む）	2,230	1,682
オランダ	社債券（投資法人債券を含む）	2,339	1,551
スペイン	国債証券	5,822	4,773
	社債券（投資法人債券を含む）	694	400
スウェーデン	社債券（投資法人債券を含む）	199	209
オーストリア	社債券（投資法人債券を含む）	99	—
ルクセンブルグ	社債券（投資法人債券を含む）	1,058	935
フィンランド	社債券（投資法人債券を含む）	299	98
デンマーク	社債券（投資法人債券を含む）	99	85 (200)
アイルランド	社債券（投資法人債券を含む）	—	784
アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	2,725	4,749 (200)
カナダ	社債券（投資法人債券を含む）	—	110
韓国	社債券（投資法人債券を含む）	199	—
ケイマン諸島	社債券（投資法人債券を含む）	—	197
ポーランド	国債証券	千ズロチ 6,499	千ズロチ 2,191
ロシア	国債証券	千ルーブル 95,919	千ルーブル 96,332
マレーシア	国債証券	千リンギ 6,440	千リンギ 4,068

			買付額	売付額
外国	オーストラリア	国債証券	千豪ドル —	千豪ドル 1,845
		特殊債券	4,367	4,544
		社債券（投資法人債券を含む）	289	—
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 22,567	千メキシコペソ —

*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 13,436	百万円 14,922	百万円 21,445	百万円 21,828

*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	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	2,824	—	—	4,425	140	3.2

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 18,403	千米ドル 19,799	千円 2,134,165	% 23.1	% 0.1	% 12.2	% 8.9	% 2.0
イギリス	千英ポンド 3,382	千英ポンド 4,239	581,455	6.3	—	5.2	0.8	0.2
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 29,000	千スウェーデンクローナ 31,087	364,029	3.9	—	1.6	2.3	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,350	1,476	180,473	2.0	—	1.6	0.4	—
イタリア	8,650	10,664	1,303,853	14.1	—	9.5	4.5	0.1
フランス	4,500	5,355	654,824	7.1	—	5.2	1.2	0.7
イギリス	1,050	1,073	131,249	1.4	—	1.0	0.5	—
オランダ	1,275	1,288	157,497	1.7	—	1.0	0.6	0.1
スペイン	3,900	4,710	575,958	6.2	—	5.8	0.4	—
スウェーデン	100	103	12,594	0.1	—	—	0.1	—
オーストリア	100	96	11,743	0.1	—	0.1	—	—
ルクセンブルグ	434	429	52,480	0.6	—	0.3	0.1	0.1
フィンランド	200	198	24,295	0.3	—	0.3	—	—
アイルランド	500	635	77,681	0.8	—	—	0.8	—
アメリカ	1,363	1,366	167,033	1.8	—	0.9	0.8	0.1
オーストラリア	1,000	1,061	129,745	1.4	—	—	—	1.4
メキシコ	200	227	27,792	0.3	—	0.3	—	—
韓国	200	192	23,554	0.3	—	—	0.3	—
ポーランド	千ズロチ 4,000	千ズロチ 4,492	123,592	1.3	—	1.3	—	—
マレーシア	千リンギ 2,000	千リンギ 2,109	53,223	0.6	—	0.6	—	—
オーストラリア	千豪ドル 16,513	千豪ドル 19,018	1,422,754	15.4	—	15.0	0.4	—
メキシコ	千メキシコペソ 20,000	千メキシコペソ 21,992	108,423	1.2	—	1.2	—	—
合 計	—	—	8,318,421	90.1	0.1	63.2	22.0	4.9

* 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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	INDONESIA GLOBAL	2.95	700	720	77,625	2023/1/11
	INDONESIA GLOBAL	5.875	2,000	2,273	245,110	2024/1/15
	UNITED MEXICAN STATES	3.6	1,000	1,060	114,290	2025/1/30
	UNITED MEXICAN STATES	4.125	1,000	1,082	116,717	2026/1/21
	US TREASURY N/B	4.375	300	461	49,793	2040/5/15
特殊債券 (除く金融債)	FG A96413	4.0	169	187	20,163	2041/1/1
	FGOLD 15YR G13408	5.0	31	32	3,549	2024/1/1
	FGOLD 15YR J10986	4.5	49	52	5,662	2024/10/1
	FGOLD 30YR G03698	6.0	27	32	3,521	2037/12/1
	FGOLD 30YR G04586	5.5	50	58	6,330	2038/4/1
	FGOLD 30YR G08323	5.0	65	75	8,087	2039/2/1
	FN 971077	4.5	71	79	8,558	2039/2/1
	FN AA9357	4.5	133	149	16,153	2039/8/1
	FN AS4301	4.0	314	342	36,967	2045/1/1
	FN MA3687	4.0	620	661	71,326	2049/6/1
	FNMA 30YR 889260	5.0	45	52	5,655	2038/4/1
	FNMA 30YR 889579	6.0	30	36	3,901	2038/5/1
	FNMA 30YR 889749	5.5	38	44	4,837	2038/6/1
	G2 MA2445	3.5	277	299	32,287	2044/12/20
	G2 MA5076	3.0	349	371	40,063	2048/3/20
	GNMA 30YR 737086	4.5	44	49	5,385	2040/8/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBVIE INC	2.15	161	163	17,650	2021/11/19
	ABBVIE INC	2.3	161	165	17,888	2022/11/21
	ABBVIE INC	2.6	115	121	13,064	2024/11/21
	ABBVIE INC	2.95	100	107	11,561	2026/11/21
	ABBVIE INC	3.2	100	109	11,792	2029/11/21
	ABBVIE INC	4.25	50	58	6,359	2049/11/21
	APPLE INC	2.15	150	154	16,640	2022/2/9
	ARES CAPITAL CORP	3.25	266	253	27,360	2025/7/15
	BANK 2017-BNK7 A5	3.435	800	888	95,750	2060/9/15
	BANK OF MONTREAL	4.338	100	106	11,426	2028/10/5
	BANK OF NOVA SCOTIA	4.9	300	301	32,498	2099/6/4
	BPCE SA	5.7	200	223	24,050	2023/10/22
	CENTENE CORP	3.375	200	204	22,044	2030/2/15
	CENTERPOINT ENERGY INC	2.95	50	52	5,712	2030/3/1
	CENTERPOINT ENERGY INC	3.7	50	52	5,656	2049/9/1
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.567	600	612	66,059	2021/11/2
	CHUGOKU ELECTRIC POWER	2.401	300	312	33,680	2024/8/27
	CIGNA CORP	3.2	100	105	11,371	2040/3/15
	CIGNA CORP	3.4	100	107	11,553	2050/3/15
	CROWN CASTLE INTL CORP	4.45	100	114	12,375	2026/2/15
	DANSKE BANK A/S	3.875	300	316	34,141	2023/9/12
	DELL INT LLC/EMC CORP	4.0	83	88	9,551	2024/7/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	4.9	100	111	11,967	2026/10/1
DELL INT LLC/EMC CORP	5.3	100	113	12,267	2029/10/1	

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）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)	ENERGY TRANSFER OPERATNG	2.9	67	67	7,327	2025/5/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	25	25	2,753	2030/5/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	100	117	12,659	2049/4/15
	FIFTH THIRD BANK	2.25	200	203	21,884	2021/6/14
	FISERV INC	2.75	57	60	6,538	2024/7/1
	FISERV INC	3.2	44	48	5,211	2026/7/1
	FORD MOTOR COMPANY	8.5	50	53	5,770	2023/4/21
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	50	55	5,958	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	10	11	1,287	2030/4/22
	FOX CORP	4.03	40	44	4,777	2024/1/25
	GLOBAL PAYMENTS INC	2.65	125	133	14,367	2025/2/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.75	100	108	11,644	2022/1/24
	HASBRO INC	2.6	21	21	2,319	2022/11/19
	HASBRO INC	3.0	43	44	4,819	2024/11/19
	HCA INC	4.75	300	325	35,082	2023/5/1
	ITC HOLDINGS CORP	2.95	250	263	28,411	2030/5/14
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.4	100	103	11,167	2027/3/1
	MSBAM 2013-C7 A4	2.918	1,000	1,027	110,790	2046/2/15
	MYLAN INC	4.55	100	113	12,212	2028/4/15
	NATIONAL RURAL UTILITIES	3.25	100	111	11,980	2025/11/1
	NETAPP INC	3.3	200	213	23,009	2024/9/29
	NEWMONT GOLD	3.625	150	152	16,466	2021/6/9
	PAYPAL HOLDINGS INC	2.4	50	52	5,712	2024/10/1
	PAYPAL HOLDINGS INC	2.65	50	53	5,820	2026/10/1
	PHOENIX GRP HLD PLC	4.75	200	204	22,010	2031/9/4
	ROPER TECHNOLOGIES INC	2.35	29	30	3,284	2024/9/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.4	32	33	3,581	2023/1/18
	SEMPRA ENERGY	3.75	100	109	11,844	2025/11/15
	SEVEN & I HOLDINGS	3.35	235	243	26,196	2021/9/17
	STANLEY BLACK & DECKER I	4.0	100	100	10,820	2060/3/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.5	200	209	22,592	2025/7/23
	SYNGENTA FINANCE NV	4.441	200	205	22,102	2023/4/24
	SYNGENTA FINANCE NV	4.892	500	527	56,836	2025/4/24
	SYNGENTA FINANCE NV	5.182	667	703	75,836	2028/4/24
	SYNGENTA FINANCE NV	5.676	200	196	21,187	2048/4/24
	T-MOBILE USA INC	3.75	200	219	23,628	2027/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.875	150	164	17,784	2030/4/15
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	2.7	200	203	21,942	2022/9/26
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	150	159	17,235	2023/2/13
	WESTPAC BANKING CORP	2.6	100	101	10,888	2020/11/23
小 計					2,134,165	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	3.5	1,050	1,705	233,942	2045/1/22
	UK TREASURY	4.25	100	184	25,354	2046/12/7
普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	6.375	500	501	68,742	2073/9/6
	AROUNDTOWN SA	4.75	100	100	13,768	2068/6/25
	AVIVA PLC	6.625	100	104	14,299	2041/6/3

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

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		
普通社債券 (含む投資法人債券)	BANQUE FED CRED MUTUEL	1.25	100	100	13,838	2025/12/5	
	CITIGROUP INC	2.75	107	112	15,365	2024/1/24	
	COMPASS GROUP FINANCE NV	2.0	100	102	14,044	2025/9/5	
	DIAGEO FINANCE PLC	2.875	100	111	15,237	2029/3/27	
	ELECTRICITE DE FRANCE	6.125	150	219	30,105	2034/6/2	
	ENEL FINANCE INTL NV	5.625	75	87	12,021	2024/8/14	
	EXPERIAN FINANCE PLC	3.5	150	154	21,130	2021/10/15	
	FISERV INC	2.25	100	103	14,243	2025/7/1	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.875	300	299	41,028	2026/1/15	
	LVMH MOET HENNESSY VUITT	1.0	100	100	13,817	2023/2/11	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1.625	150	152	20,955	2022/6/18	
	VOLKSWAGEN FIN SERV NV	1.625	100	98	13,559	2024/2/10	
小計					581,455		
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	12,000	12,775	149,604	2029/11/12	
普通社債券 (含む投資法人債券)	NORDEA HYPOTEK AB	1.25	10,000	10,340	121,088	2023/9/20	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.25	7,000	7,970	93,336	2023/12/1	
小計					364,029		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	3.25	200	340	41,644	2042/7/4
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ALLIANZ SE	2.121	100	102	12,490	2050/7/8
		COMMERZBANK AG	4.0	200	204	24,972	2030/12/5
		DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	1.6	100	100	12,277	2099/10/18
		DEUTSCHE POST AG	0.375	100	100	12,227	2026/5/20
		DEUTSCHE POST AG	0.75	100	101	12,381	2029/5/20
		DEUTSCHE POST AG	1.0	150	152	18,628	2032/5/20
		MERCK FIN SERVICES GMBH	0.125	100	99	12,177	2025/7/16
		TLG IMMOBILEN AG	0.375	200	193	23,693	2022/9/23
		WIRECARD AG	0.5	100	81	9,979	2024/9/11
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	3,000	3,141	384,128	2024/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,300	1,780	217,633	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,000	1,269	155,184	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,900	2,538	310,321	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,000	1,450	177,289	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	100	144	17,638	2044/9/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ENI SPA	0.75	100	100	12,320	2022/5/17
		MEDIOBANCA DI CRED FIN	1.125	250	239	29,336	2025/4/23
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,600	2,119	259,172	2048/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	500	799	97,718	2045/5/25
	特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	300	311	38,069	2026/3/3
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ARKEMA	0.75	100	96	11,792	2029/12/3
		BANQUE FED CRED MUTUEL	2.625	200	203	24,920	2021/2/24
		BANQUE FED CRED MUTUEL	0.5	200	200	24,520	2022/11/16
		CAPGEMINI SE	1.25	100	100	12,342	2022/4/15
		CAPGEMINI SE	1.625	100	104	12,773	2026/4/15
		CAPGEMINI SE	2.0	100	107	13,088	2029/4/15

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	DASSAULT SYSTEMES	—	100	99	12,201	2022/9/16
		ENGIE SA	1.75	100	109	13,374	2028/3/27
		ESSILORLUXOTTICA	—	200	199	24,346	2023/5/27
		ESSILORLUXOTTICA	0.125	200	198	24,321	2025/5/27
		ESSILORLUXOTTICA	0.375	100	100	12,241	2027/11/27
		KERING	0.875	100	101	12,448	2022/3/28
		ORANGE SA	0.5	100	100	12,308	2022/1/15
		TOTAL SA	3.875	100	104	12,796	2049/12/29
		UMG GROUPE VVY	1.625	100	100	12,284	2029/7/2
		WORLDFINE SA/FRANCE	0.25	200	197	24,100	2024/9/18
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BRITISH TELECOMMUNICATIO	0.5	100	99	12,104	2025/9/12
		DIAGEO FINANCE PLC	1.875	100	109	13,371	2027/3/27
		DIAGEO FINANCE PLC	2.5	150	178	21,847	2032/3/27
		LLOYDS BK CORP MKTS PLC	0.25	150	148	18,156	2022/10/4
		LLOYDS BK CORP MKTS PLC	0.375	200	196	23,982	2025/1/28
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	0.75	250	245	30,035	2025/11/15
		ROYAL MAIL PLC	1.25	100	96	11,751	2026/10/8
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	1.0	125	131	16,026	2025/4/16
		AIRBUS SE	1.375	100	99	12,207	2026/6/9
		AIRBUS SE	1.625	100	99	12,142	2030/6/9
		DIGITAL DUTCH FINCO BV	0.125	100	98	12,058	2022/10/15
		DIGITAL DUTCH FINCO BV	0.625	150	148	18,109	2025/7/15
		ING BANK NV	3.625	300	305	37,383	2026/2/25
		KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE	1.75	100	107	13,200	2027/4/2
		NN BANK NV NETHERLANDS	0.375	200	196	24,016	2025/2/26
		REPSOL INTL FINANCE	2.125	100	101	12,353	2020/12/16
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	2,300	2,488	304,200	2028/4/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	1,300	1,930	236,041	2037/1/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CAIXABANK SA	0.625	300	292	35,717	2024/10/1
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1.125	100	103	12,594	2022/12/14
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	100	96	11,743	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	100	98	12,029	2026/3/18
		GLENCORE FINANCE EUROPE	1.25	100	100	12,227	2021/3/17
		LOGICOR FINANCING SARL	0.75	100	97	11,937	2024/7/15
		LOGICOR FINANCING SARL	1.625	134	133	16,286	2027/7/15
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	200	198	24,295	2027/1/18
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	500	635	77,681	2025/3/13
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	2.875	200	191	23,412	2099/2/18
		BANK OF AMERICA CORP	1.375	100	101	12,384	2021/9/10
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	0.8	105	101	12,374	2024/6/12
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	1.65	150	146	17,964	2029/6/12
		COMCAST CORP	0.25	100	98	12,058	2027/5/20
		DANAHER CORP	1.7	100	104	12,801	2024/3/30
		DANAHER CORP	2.1	100	108	13,251	2026/9/30

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債)	JEFFERIES GROUP LLC	1.0	208	197	24,159	2024/7/19
		MARSH & MCLENNAN COS INC	1.349	100	103	12,711	2026/9/21
		MET LIFE GLOB FUNDING I	2.375	200	211	25,915	2023/1/11
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債)	COMMONWEALTH BANK AUST	3.0	1,000	1,061	129,745	2022/5/3
メキシコ	普通社債券 (含む投資法人債)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	6.375	200	227	27,792	2073/9/6
韓国	普通社債券 (含む投資法人債)	POSCO	0.5	200	192	23,554	2024/1/17
小 計						3,530,777	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	4,000	4,492	123,592	2029/10/25
小 計						123,592	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	2,000	2,109	53,223	2028/6/15
小 計						53,223	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,200	2,912	217,914	2037/4/21
	特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	2,226	166,541	2025/7/15
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	2,249	168,270	2026/8/24
		EUROFIMA	3.9	700	795	59,523	2025/12/19
		EUROFIMA	3.35	700	792	59,286	2029/5/21
		INTL FINANCE CORP	3.2	1,000	1,127	84,313	2026/7/22
		KOMMUNALBANKEN AS	2.4	2,000	2,142	160,295	2029/11/21
		NEDER WATERSCHAPSBANK	3.15	500	556	41,630	2026/9/2
		NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	1,134	84,842	2030/2/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,000	1,139	85,227	2026/7/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	2,000	2,430	181,848	2025/7/23	
	普通社債券 (含む投資法人債)	AT&T INC	3.45	200	210	15,742	2023/9/19
		AT&T INC	4.1	200	218	16,358	2026/1/19
		AT&T INC	4.6	200	225	16,846	2028/9/19
		MIZUHO FINANCIAL GROUP	3.752	273	288	21,576	2023/7/19
		STANDARD CHARTERED PLC	2.9	290	294	22,054	2025/6/28
		VODAFONE GROUP PLC	4.2	250	273	20,481	2027/12/13
小 計						1,422,754	
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	7.75	20,000	21,992	108,423	2034/11/23
小 計						108,423	
合 計						8,318,421	

* 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
外 国	債券先物取引	百万円	百万円
	TNOTE (2YEAR)	1,070	—
	TNOTE (5YEAR)	269	—
	AU10YR	439	—
	BOBL	163	—
	BUNDS	318	—
	GILTS	93	—
	SCHATZ	—	1,711
	TBOND	—	319
	TNOTE (10YEAR)	192	—
T-ULTRA	—	455	
ULTRA (10YEAR)	100	—	

*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
	千円	%
公社債	8,318,421	89.5
コール・ローン等、その他	975,682	10.5
投資信託財産総額	9,294,103	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（8,871,455千円）の投資信託財産総額（9,294,103千円）に対する比率は95.5%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リンギ=25.23円、1豪ドル=74.81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	12,674,965,715
コール・ローン等	556,074,601
公社債（評価額）	8,318,421,691
未収入金	3,486,150,869
未収利息	63,270,119
前払費用	3,723,115
差入委託証拠金	247,325,320
(B) 負債	3,438,874,091
未払金	3,423,133,702
未払解約金	15,740,000
未払利息	389
(C) 純資産総額（A－B）	9,236,091,624
元本	5,542,400,647
次期繰越損益金	3,693,690,977
(D) 受益権総口数	5,542,400,647口
1万口当たり基準価額（C／D）	16,664円

(注) 期首元本額は6,351,012,391円、期中追加設定元本額は434,645,622円、期中一部解約元本額は1,243,257,366円、1口当たり純資産額は1,6664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（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）
 5,360,469,450円
 ・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）
 181,931,197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	276,715,528
受取利息	276,545,618
その他収益金	394,475
支払利息	△ 224,565
(B) 有価証券売買損益	104,476,474
売買益	848,746,923
売買損	△ 744,270,449
(C) 先物取引等取引損益	△ 222,452,065
取引益	191,635,053
取引損	△ 414,087,118
(D) 保管費用等	△ 2,696,015
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	156,043,922
(F) 前期繰越損益金	3,961,285,311
(G) 追加信託差損益金	286,424,378
(H) 解約差損益金	△ 710,062,634
(I) 計（E＋F＋G＋H）	3,693,690,977
次期繰越損益金（I）	3,693,690,977

* 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AMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第165期～第170期 (2020年6月9日～2020年12月7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		バ ン チ		マ ー ク	債 券	債 券	純 資	産 額
		税 込	金 額	騰 落	中 率					
	円	円	円	%	%	%	%	%		百万円
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		
165期(2020年7月7日)	9,464	14	△ 0.5	186.64	△ 1.0	91.7	28.1	11,210		
166期(2020年8月7日)	9,704	14	2.7	190.86	2.3	91.8	27.5	11,392		
167期(2020年9月7日)	9,857	13	1.7	193.99	1.6	91.9	29.0	11,495		
168期(2020年10月7日)	9,567	13	△ 2.8	188.72	△ 2.7	90.7	30.8	11,176		
169期(2020年11月9日)	9,703	13	1.6	190.81	1.1	90.5	20.7	11,469		
170期(2020年12月7日)	9,883	11	2.0	194.34	1.8	92.0	13.9	11,467		

* 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
			騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
第165期	(期首) 2020年6月8日	円 9,523	% -	% -	188.57	% -	92.1	31.6
	6月末	9,357	△1.7	184.13	△2.4	92.1	28.8	
	(期末) 2020年7月7日	9,478	△0.5	186.64	△1.0	91.7	28.1	
第166期	(期首) 2020年7月7日	9,464	-	186.64	-	91.7	28.1	
	7月末	9,581	1.2	188.28	0.9	91.7	26.3	
	(期末) 2020年8月7日	9,718	2.7	190.86	2.3	91.8	27.5	
第167期	(期首) 2020年8月7日	9,704	-	190.86	-	91.8	27.5	
	8月末	9,799	1.0	192.83	1.0	92.5	27.8	
	(期末) 2020年9月7日	9,870	1.7	193.99	1.6	91.9	29.0	
第168期	(期首) 2020年9月7日	9,857	-	193.99	-	91.9	29.0	
	9月末	9,673	△1.9	190.24	△1.9	90.6	29.6	
	(期末) 2020年10月7日	9,580	△2.8	188.72	△2.7	90.7	30.8	
第169期	(期首) 2020年10月7日	9,567	-	188.72	-	90.7	30.8	
	10月末	9,460	△1.1	185.92	△1.5	90.8	27.3	
	(期末) 2020年11月9日	9,716	1.6	190.81	1.1	90.5	20.7	
第170期	(期首) 2020年11月9日	9,703	-	190.81	-	90.5	20.7	
	11月末	9,886	1.9	194.02	1.7	92.1	13.5	
	(期末) 2020年12月7日	9,894	2.0	194.34	1.8	92.0	13.9	

* 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】

当作成期の基準価額の騰落率は+4.6% (分配金を再投資して算出) となり、ベンチマークの+3.1%を上回りました。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、BBB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165期14円、第166期14円、第167期13円、第168期13円、第169期13円、第170期11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

(2020年6月9日～2020年12月7日)

項 目	第165期～第170期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.302	(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)	(0.247)	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	0.004	(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)	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.017	(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)	(0.016)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	31	0.323	
作成期間の平均基準価額は、9,626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

(2020年6月9日～2020年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第165期～第170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AMP豪州債券ファンド	マザーファンド	247,722	515,100	518,367	1,077,100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年6月9日～2020年12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12月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第164期末	第170期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラーAMP豪州債券ファンド	マザーファンド	5,557,574	5,286,930	11,344,694

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年12月7日現在)

項 目	第170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	11,344,694	97.8
コール・ローン等、その他	251,573	2.2
投資信託財産総額	11,596,267	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170期末における外貨建て純資産(13,092,808千円)の投資信託財産総額(13,375,721千円)に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、第170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=77.33円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第165期末	第166期末	第167期末	第168期末	第169期末	第170期末
	2020年7月7日現在	2020年8月7日現在	2020年9月7日現在	2020年10月7日現在	2020年11月9日現在	2020年12月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	11,232,539,735	11,415,131,449	11,588,242,678	11,197,086,290	11,494,037,924	11,596,267,542
コール・ローン等	120,356,020	105,159,212	112,006,232	111,255,372	115,107,982	114,172,878
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	11,088,883,715	11,269,672,237	11,368,036,446	11,051,830,918	11,338,529,942	11,344,694,664
未収入金	23,300,000	40,300,000	108,200,000	34,000,000	40,400,000	137,400,000
(B) 負債	21,956,900	22,219,977	93,223,091	20,806,594	24,326,577	129,056,943
未払収益分配金	16,582,930	16,437,302	15,160,717	15,187,393	15,366,455	12,762,937
未払解約金	-	-	72,184,987	-	2,820,418	110,951,055
未払信託報酬	5,354,350	5,761,666	5,855,942	5,598,807	6,117,381	5,323,494
未払利息	159	68	159	45	90	109
その他未払費用	19,461	20,941	21,286	20,349	22,233	19,348
(C) 純資産総額(A-B)	11,210,582,835	11,392,911,472	11,495,019,587	11,176,279,696	11,469,711,347	11,467,210,599
元本	11,844,950,000	11,740,930,000	11,662,090,000	11,682,610,000	11,820,350,000	11,602,670,000
次期繰越損益金	△ 634,367,165	△ 348,018,528	△ 167,070,413	△ 506,330,304	△ 350,638,653	△ 135,459,401
(D) 受益権総口数	1,184,495口	1,174,093口	1,166,209口	1,168,261口	1,182,035口	1,160,267口
1口当たり基準価額(C/D)	9,464円	9,704円	9,857円	9,567円	9,703円	9,883円

(注) 第165期首元本額は12,061,290,000円、第165～170期中追加設定元本額は480,160,000円、第165～170期中一部解約元本額は938,780,000円、1口当たり純資産額は、第165期9,464円、第166期9,704円、第167期9,857円、第168期9,567円、第169期9,703円、第170期9,883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14,676,985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165期	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期
	2020年6月9日～ 2020年7月7日	2020年7月8日～ 2020年8月7日	2020年8月8日～ 2020年9月7日	2020年9月8日～ 2020年10月7日	2020年10月8日～ 2020年11月9日	2020年11月10日～ 2020年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3,414	△ 2,791	△ 3,853	△ 4,208	△ 2,472	△ 3,373
支払利息	△ 3,414	△ 2,791	△ 3,853	△ 4,208	△ 2,472	△ 3,373
(B) 有価証券売買損益	△ 47,613,005	303,066,161	199,561,166	△ 315,905,664	180,754,109	225,845,726
売買益	3,809,006	304,967,469	201,645,840	395,606	180,799,024	229,464,575
売買損	△ 51,422,011	△ 1,901,308	△ 2,084,674	△ 316,301,270	△ 44,915	△ 3,618,849
(C) 信託報酬等	△ 5,373,811	△ 5,782,607	△ 5,877,228	△ 5,619,156	△ 6,139,614	△ 5,342,842
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△ 52,990,230	297,280,763	193,680,085	△ 321,529,028	174,612,023	220,499,511
(E) 前期繰越損益金	△ 382,974,810	△ 444,563,152	△ 161,774,964	16,698,566	△ 319,818,096	△ 156,788,475
(F) 追加信託差損益金	△ 181,819,195	△ 184,298,837	△ 183,814,817	△ 186,312,449	△ 190,066,125	△ 186,407,500
(配当等相当額)	(2,532,191,028)	(2,525,149,444)	(2,516,290,303)	(2,536,786,289)	(2,588,476,440)	(2,547,567,739)
(売買損益相当額)	(△2,714,010,223)	(△2,709,448,281)	(△2,700,105,120)	(△2,723,098,738)	(△2,778,542,565)	(△2,733,975,239)
(G) 計(D+E+F)	△ 617,784,235	△ 331,581,226	△ 151,909,696	△ 491,142,911	△ 335,272,198	△ 122,696,464
(H) 収益分配金	△ 16,582,930	△ 16,437,302	△ 15,160,717	△ 15,187,393	△ 15,366,455	△ 12,762,937
次期繰越損益金(G+H)	△ 634,367,165	△ 348,018,528	△ 167,070,413	△ 506,330,304	△ 350,638,653	△ 135,459,401
追加信託差損益金	△ 181,819,195	△ 184,298,837	△ 183,814,817	△ 186,312,449	△ 190,066,125	△ 186,407,500
(配当等相当額)	(2,532,204,214)	(2,525,306,610)	(2,516,372,938)	(2,536,934,290)	(2,588,563,157)	(2,547,590,323)
(売買損益相当額)	(△2,714,023,409)	(△2,709,605,447)	(△2,700,187,755)	(△2,723,246,739)	(△2,778,629,282)	(△2,733,997,823)
分配準備積立金	1,793,821,350	1,769,647,865	1,757,499,631	1,745,107,252	1,750,981,134	1,718,952,408
繰越損益金	△2,246,369,320	△1,933,367,556	△1,740,755,227	△2,065,125,107	△1,911,553,662	△1,668,004,309

* 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
	千円	%
公社債	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 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オーストリア				
特殊債券 (ABS)				
EUR	100,000	FACT 2018-1 A FRN 20/11/25	72,210	0.02
			72,210	0.02
国債				
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
普通社債 (固定金利債)				
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
ベルギー				
国債				
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
普通社債 (固定金利債)				
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
カナダ				
普通社債 (固定金利債)				
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 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
キプロス				
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>
チェコ				
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>
デンマーク				
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>
フィンランド				
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 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
フランス				
特殊債券 (ABS)				
EUR	100,000	CAR 2018-F1V A FRN 21/10/29	83,320	0.03
			83,320	0.03
変動金利債				
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
国債				
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
普通社債 (固定金利債)				
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 ⁽¹⁾	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 ENVRNM 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		
変動金利債				
EUR	200,000	MUNICH RE FRN 26/05/49	234,140	0.07
			<u>234,140</u>	<u>0.07</u>
国債				
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>
普通社債(固定金利債)				
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 ⁽¹⁾	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 ⁽¹⁾	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
		イタリア		
特殊債券 (ABS)				
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
特殊債券 (CMO)				
EUR	100,000	SUNRI 2017-1 A1 FRN 27/04/41	1,382	0.00
			1,382	0.00
変動金利債				
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
国債				
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
普通社債 (固定金利債)				
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 ⁽¹⁾	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
変動金利債				
GBP	100,000	HSBC BANK FUNDING FRN 29/11/49	159,294	0.05
			159,294	0.05
普通社債(固定金利債)				
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
ルクセンブルグ				
GBP	100,000	SILVA 2018-1UK A FRN 20/06/24	35,798	0.01
			35,798	0.01
変動金利債				
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
普通社債(固定金利債)				
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
メキシコ				
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
オランダ				
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 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国債				
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>
普通社債(固定金利債)				
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 EMTN	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 EMTN	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>
ニュージーランド				
国債				
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>
普通社債(固定金利債)				
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>
ノルウェー				
国債				
NOK	3,713,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	384,207	0.12
			<u>384,207</u>	<u>0.12</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	950,000	DNB BOLIGKRED 0.6250% 19/06/25 EMTN	986,356	0.29

通貨	額面 ⁽¹⁾	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>
		ポーランド		
国債				
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>
普通社債(固定金利債)				
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>
		ポルトガル		
特殊債券 (ABS)				
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>
国債				
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>
普通社債(固定金利債)				
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>
		シンガポール		
普通社債(固定金利債)				
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>
		スロバキア		
普通社債(固定金利債)				
EUR	100,000	ANORI 2019-SP C FRN 25/12/35	609,120	0.19

通貨	額面 ⁽¹⁾	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		
特殊債券 (ABS)				
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
国債				
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
普通社債 (固定金利債)				
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 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国際機関				
普通社債(固定金利債)				
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
			13,110,569	3.98
		国際機関計	13,110,569	3.98
スウェーデン				
変動金利債				
EUR	150,000	NORDEA BANK AB FRN 10/11/25 EMTN	152,259	0.05
			152,259	0.05
国債				
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
			1,425,640	0.43
普通社債(固定金利債)				
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
			8,076,995	2.45
		スウェーデン計	9,654,894	2.93
スイス				
変動金利債				
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
			1,504,788	0.46
国債				
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 ⁽¹⁾	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
普通社債(固定金利債)				
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
イギリス				
特殊債券(ABS)				
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
特殊債券(CMO)				
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 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)	
特殊債券 (CMBS)					
GBP	100,000	WARW 2 C FRN 21/09/49	117,486	0.04	
			117,486	0.04	
変動金利債					
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	
国債					
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	
その他債券					
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	
ステップアップ/ダウン債					
GBP	201,000	CRH FINANCE 4.1250% 02/12/29 EMTN	278,091	0.08	
			278,091	0.08	
普通社債 (固定金利債)					
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 ⁽¹⁾	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>
		アメリカ		
変動金利債				
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>
普通社債(固定金利債)				
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 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
TBA債				
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
米国債				
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>
		投資有価証券合計	<u>320,964,102</u>	<u>97.32</u>

(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)
					(1,387,066)

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)
買建ポジション					
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)
売建ポジション					
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
					(17,621)

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)
買建ポジション						
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)
売建ポジション						
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
				79,820	29,488	(50,332)

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
				(29,868)	(105,409)

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)
				(545,813)
				(545,813)

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
					276,100

LM・米国債券コア・プラスFD（適格機関投資家専用）

第168期～第173期（2020年4月8日～2020年10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	込 配	み 金	期 騰	中 落				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
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	
168期(2020年5月7日)	8,475	18	0.3	16,976	△1.7	96.2	40.5	—	31,594	
169期(2020年6月8日)	8,937	18	5.7	17,658	4.0	91.7	32.3	—	32,228	
170期(2020年7月7日)	8,864	18	△0.6	17,518	△0.8	95.9	28.7	—	32,371	
171期(2020年8月7日)	8,896	18	0.6	17,456	△0.4	98.3	14.4	—	35,141	
172期(2020年9月7日)	8,845	18	△0.4	17,403	△0.3	98.6	23.4	—	34,788	
173期(2020年10月7日)	8,719	18	△1.2	17,270	△0.8	99.1	11.9	—	29,237	

(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168期	(期首) 2020年4月7日	円	%		%	%	%	%
	4月末	8,465	—	17,276	—	99.5	69.6	—
	(期末) 2020年5月7日	8,577	1.3	17,153	△0.7	96.0	66.1	—
第169期	(期首) 2020年5月7日	8,493	0.3	16,976	△1.7	96.2	40.5	—
	5月末	8,475	—	16,976	—	96.2	40.5	—
	(期末) 2020年6月8日	8,733	3.0	17,348	2.2	94.2	32.4	—
第170期	(期首) 2020年6月8日	8,955	5.7	17,658	4.0	91.7	32.3	—
	6月末	8,937	—	17,658	—	91.7	32.3	—
	(期末) 2020年7月7日	8,862	△0.8	17,527	△0.7	97.0	27.5	—
第171期	(期首) 2020年7月7日	8,882	△0.6	17,518	△0.8	95.9	28.7	—
	7月末	8,864	—	17,518	—	95.9	28.7	—
	(期末) 2020年8月7日	8,793	△0.8	17,336	△1.0	98.3	14.6	—
第172期	(期首) 2020年8月7日	8,914	0.6	17,456	△0.4	98.3	14.4	—
	8月末	8,896	—	17,456	—	98.3	14.4	—
	(期末) 2020年9月7日	8,753	△1.6	17,210	△1.4	96.6	21.6	—
第173期	(期首) 2020年9月7日	8,863	△0.4	17,403	△0.3	98.6	23.4	—
	9月末	8,845	—	17,403	—	98.6	23.4	—
	(期末) 2020年10月7日	8,751	△1.1	17,329	△0.4	100.1	11.7	—
		8,737	△1.2	17,270	△0.8	99.1	11.9	—

(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、短中期債利回りが低下（価格は上昇）する一方、長期債利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、新型コロナウイルスの影響による米国景気の悪化が意識されたことなどから、利回りは低下しました。その後は、経済活動が段階的に再開し景気の先行き懸念が和らいだことなどから、利回りは下げ止まりました。期の半ばは、景気回復期待が広がる中、利回りは一時上昇しました。しかし、その後、米連邦準備制度理事会（FRB）が長期にわたって緩和的な金融政策を継続する方針を示したことや、4－6月期米GDP（速報値）が大きく落ち込み、景気回復の遅れが意識されたことなどから、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ワクチン早期実用化への期待が膨らみ、株式相場が堅調となる中、安全資産としての債券が売られたことなどから、利回りは上昇しました。さらに、当作成期末にかけては、トランプ米大統領が新型コロナウイルスに感染したことなどをを受けて政策運営に対する警戒感が広がったことなどから、利回りの上昇が進みました。このような環境の中、当作成期の基準価額の騰落率はプラス4.3%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの0.0%を4.3%上回りました。

[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168期18円、第169期18円、第170期18円、第171期18円、第172期18円、第173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、新型コロナウイルスの感染拡大の影響により、足元で景気が悪化しています。一方で、経済活動再開の動きが広がっていることや、コロナワクチン開発への期待が広がっていることなどから、景気の底入れ・回復が期待されます。FRBは2020年9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）でフォワードガイダンス（政策指針）を変更し、ゼロ金利政策の長期化を示唆しました。

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

(2020年4月8日～2020年10月7日)

項 目	第168期～第173期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 20	% 0.232	(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)	(0.028)	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)	(0.028)	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	2	0.018	(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)	(2)	(0.018)	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	0.011	(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)	(0.003)	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	23	0.261	
作成期間の平均基準価額は、8,744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

(2020年4月8日～2020年10月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第168期～第173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		2,351,948	3,936,647	4,625,381	7,631,786

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年4月8日～2020年10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

(2020年4月8日～2020年10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

(2020年4月8日～2020年10月7日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年10月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第167期末	第173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		19,997,423	17,723,991	29,310,164

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年10月7日現在)

項 目	第173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	29,310,164	100.0
投資信託財産総額	29,310,164	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(54,161,248千円)の投資信託財産総額(59,288,038千円)に対する比率は91.4%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、10月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=105.68円、1メキシコペソ=4.87円、1ブラジルリアル=18.89円、1ロシアルーブル=1.35円、100インドネシアルピア=0.72円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末
	2020年5月7日現在	2020年6月8日現在	2020年7月7日現在	2020年8月7日現在	2020年9月7日現在	2020年10月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	31,674,378,465	32,306,485,822	32,448,649,346	35,226,535,597	35,337,168,453	29,310,164,806
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	31,674,378,465	32,306,485,822	32,448,649,346	35,226,535,597	34,872,855,819	29,310,164,806
未収入金	—	—	—	—	464,312,634	—
(B) 負債	79,409,911	77,811,683	77,498,909	84,911,005	549,108,580	72,454,754
未払収益分配金	67,104,900	64,912,986	65,736,504	71,105,022	70,797,240	60,362,298
未払解約金	—	—	—	—	464,312,634	—
未払信託報酬	12,162,451	12,746,633	11,624,597	13,658,671	13,851,394	11,949,896
その他未払費用	142,560	152,064	137,808	147,312	147,312	142,560
(C) 純資産総額(A-B)	31,594,968,554	32,228,674,139	32,371,150,437	35,141,624,592	34,788,059,873	29,237,710,052
元本	37,280,500,000	36,062,770,000	36,520,280,000	39,502,790,000	39,331,800,000	33,534,610,000
次期繰越損益金	△ 5,685,531,446	△ 3,834,095,861	△ 4,149,129,563	△ 4,361,165,408	△ 4,543,740,127	△ 4,296,899,948
(D) 受益権総口数	3,728,050口	3,606,277口	3,652,028口	3,950,279口	3,933,180口	3,353,461口
1口当たり基準価額(C/D)	8,475円	8,937円	8,864円	8,896円	8,845円	8,719円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額	37,285,740,000円
当作成期中追加設定元本額	4,427,990,000円
当作成期中一部解約元本額	8,179,120,000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4,296,899,948円であります。

○損益の状況

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2020年4月8日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月8日	2020年6月9日～ 2020年7月7日	2020年7月8日～ 2020年8月7日	2020年8月8日～ 2020年9月7日	2020年9月8日～ 2020年10月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	117,596,405	1,742,643,124	△ 182,380,405	203,611,717	△ 119,233,810	△ 354,804,502
売買益	117,738,814	1,748,969,525	6,391,773	205,622,196	800,781	39,109,595
売買損	△ 142,409	△ 6,326,401	△ 188,772,178	△ 2,010,479	△ 120,034,591	△ 393,914,097
(B) 信託報酬等	△ 12,305,011	△ 12,898,697	△ 11,762,405	△ 13,805,983	△ 13,998,706	△ 12,092,456
(C) 当期損益金(A+B)	105,291,394	1,729,744,427	△ 194,142,810	189,805,734	△ 133,232,516	△ 366,896,958
(D) 前期繰越損益金	△ 498,902,748	△ 444,776,064	1,204,338,295	944,325,483	1,045,561,588	721,900,463
(E) 追加信託差損益金	△ 5,224,815,192	△ 5,054,151,238	△ 5,093,588,544	△ 5,424,191,603	△ 5,385,271,959	△ 4,591,541,155
(配当等相当額)	(5,315,023,835)	(5,141,413,296)	(5,259,050,283)	(5,854,195,440)	(5,860,023,370)	(4,997,140,011)
(売買損益相当額)	(△10,539,839,027)	(△10,195,564,534)	(△10,352,638,827)	(△11,278,387,043)	(△11,245,295,329)	(△9,588,681,166)
(F) 計(C+D+E)	△ 5,618,426,546	△ 3,769,182,875	△ 4,083,393,059	△ 4,290,060,386	△ 4,472,942,887	△ 4,236,537,650
(G) 収益分配金	△ 67,104,900	△ 64,912,986	△ 65,736,504	△ 71,105,022	△ 70,797,240	△ 60,362,298
次期繰越損益金(F+G)	△ 5,685,531,446	△ 3,834,095,861	△ 4,149,129,563	△ 4,361,165,408	△ 4,543,740,127	△ 4,296,899,948
追加信託差損益金	△ 5,224,815,192	△ 5,054,151,238	△ 5,093,588,544	△ 5,424,191,603	△ 5,385,271,959	△ 4,591,541,155
(配当等相当額)	(5,315,023,835)	(5,141,413,296)	(5,259,595,129)	(5,859,756,020)	(5,860,985,900)	(4,997,140,011)
(売買損益相当額)	(△10,539,839,027)	(△10,195,564,534)	(△10,353,183,673)	(△11,283,947,623)	(△11,246,257,859)	(△9,588,681,166)
分配準備積立金	2,058,694,825	2,024,962,929	2,017,630,873	2,034,010,590	2,010,579,017	1,742,536,661
繰越損益金	△ 2,519,411,079	△ 804,907,552	△ 1,073,171,892	△ 970,984,395	△ 1,169,047,185	△ 1,447,895,454

(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168期計算期間末における費用控除後の配当等収益(92,746,380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(5,315,023,835円)および分配準備積立金(2,033,053,345円)より分配対象収益は7,440,823,560円(1口当たり1,995円)であり、うち67,104,900円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第169期計算期間末における費用控除後の配当等収益(97,535,229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(5,141,413,296円)および分配準備積立金(1,992,340,686円)より分配対象収益は7,231,289,211円(1口当たり2,005円)であり、うち64,912,986円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第170期計算期間末における費用控除後の配当等収益(84,740,230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(5,259,595,129円)および分配準備積立金(1,998,627,147円)より分配対象収益は7,342,962,506円(1口当たり2,010円)であり、うち65,736,504円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第171期計算期間末における費用控除後の配当等収益(87,774,977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(5,859,756,020円)および分配準備積立金(2,017,340,635円)より分配対象収益は7,964,871,632円(1口当たり2,016円)であり、うち71,105,022円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第172期計算期間末における費用控除後の配当等収益(81,270,845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(5,860,985,900円)および分配準備積立金(2,000,105,412円)より分配対象収益は7,942,362,157円(1口当たり2,019円)であり、うち70,797,240円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第173期計算期間末における費用控除後の配当等収益(84,256,214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(4,997,140,011円)および分配準備積立金(1,718,642,745円)より分配対象収益は6,800,038,970円(1口当たり2,027円)であり、うち60,362,298円(1口当たり18円)を分配金額としております。

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 買 付 額	規 決 済 額	権 行	利 使	権 放	利 棄	新 売 付 額	規 決 済 額	権 被 行 使
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	百万円
	債券オプション取引	コール	511	430	115	223	448	176	134	55	
		プット	704	346	15	407	567	186	127	187	
	金利オプション取引	プット	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< >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	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				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						
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					
	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)	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						
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				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	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/HLDGS 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				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	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	
	%	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)	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				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)	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

(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ブラジルリアル=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

<注記事項>

(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。

ウエルントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)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	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・米国総合インデックス、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス、ブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックスの3指数の各20%:60%:20%の比率による加重平均指数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	ウエルントン・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 (Customized BM) Fund (Cayman) (ウエルントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(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	
収益	
受取利息	\$ 604,547
投資有価証券売買に係る実現損益	-375,025
投資有価証券売買に係る未実現損益	1,456,665
収益合計	\$ 1,686,187
費用	
運用報酬	\$ -91,383
事務管理手数料	-42,820
保管手数料	-13,491
専門家報酬	-24,337
受託手数料	-18,002
名義書換代理人手数料	-2,500
諸経費	-8,970
費用合計	\$ -201,503
財務費用	
収益分配クラスの保有者に対する分配	\$ -375,419
支払金利	-487
財務費用合計	\$ -375,906
税引前損益	\$ 1,108,778
源泉税	-5,059
純投資損益	\$ 1,103,719
純資産の増減額	\$ 1,103,719

期末一口あたり純資産価格(¥)

FCクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額87,354,844/期末口数7,811)	11,183.5673
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額2,723,105,798/期末口数209,206)	13,016.3848

◎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			
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC SR UNSECURED REGS 03/23 2.5	100,000	2023/3/22	119,910
BARCLAYS PLC SR UNSECURED REGS 03/21 1.875	100,000	2021/3/23	114,816
KFW GOVT GUARANT 01/23 2.125	225,000	2023/1/17	227,887
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 01/23 3.2	25,000	2023/1/25	25,801
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 02/23 3.25	25,000	2023/2/1	30,721
BNP PARIBAS SR UNSECURED REGS 09/23 2.875	125,000	2023/9/26	154,913
ANTHEM INC SR UNSECURED 01/44 5.1	10,000	2044/1/15	11,968
ING BANK NV SUBORDINATED REGS 02/26 VAR	100,000	2026/2/25	116,721
CREDIT AGRICOLE LONDON SR UNSECURED REGS 05/24 2.375	100,000	2024/5/20	123,096
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED REGS 09/24 0.875	100,000	2024/9/6	115,162
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/28 VAR	50,000	2028/12/20	52,507
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/45 4.3	10,000	2045/1/27	11,763
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 02/25 3	10,000	2025/2/19	10,319
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 10/27 3.248	20,000	2027/10/21	20,849
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 10/26 3	75,000	2026/10/23	76,868
BANK OF NY MELLON CORP SUBORDINATED 10/28 3	15,000	2028/10/30	15,380
ALLSTATE CORP SR UNSECURED 12/26 3.28	25,000	2026/12/15	26,413
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/20 3.2	50,000	2020/7/13	50,229
CITIGROUP INC SUBORDINATED 09/27 4.45	25,000	2027/9/29	27,545
CITIGROUP INC SR UNSECURED 01/26 3.7	50,000	2026/1/12	53,332
EURO STABILITY MECHANISM SR UNSECURED REGS 03/26 0.5	100,000	2026/3/2	116,585
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 02/28 VAR	25,000	2028/2/1	26,960
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 03/26 4.95	15,000	2026/3/15	17,262
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 04/26 3.9	25,000	2026/4/1	26,854
US BANCORP SUBORDINATED 04/26 3.1	25,000	2026/4/27	26,029
AXA SA SR UNSECURED REGS 05/28 1.125	100,000	2028/5/15	121,175
WESTERN AUST TREAS CORP LOCAL GOVT G REGS 10/27 3	45,000	2027/10/21	34,720
VOLKSWAGEN INTL FIN NV COMPANY GUAR REGS 10/23 1.125	200,000	2023/10/2	230,118
EFSF GOVT GUARANT REGS 05/27 0.75	200,000	2027/5/3	237,274
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/21 3.2	50,000	2021/7/6	50,690
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 07/21 2.1	50,000	2021/7/26	50,073
CAIXABANK SA SR UNSECURED REGS 01/23 1.125	100,000	2023/1/12	114,719
VOLKSWAGEN LEASING GMBH COMPANY GUAR REGS 04/24 1.125	15,000	2024/4/4	17,195
UBS AG LONDON SR UNSECURED REGS 01/23 0.625	200,000	2023/1/23	228,492
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 05/29 VAR	25,000	2029/5/1	27,564
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR 01/20 5.375	100,000	2020/1/23	112,593
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 07/29 VAR	20,000	2029/7/23	22,230
REGIONS FINANCIAL CORP SR UNSECURED 08/23 3.8	35,000	2023/8/14	37,053
KEYCORP SR UNSECURED 10/25 4.15	25,000	2025/10/29	27,418
STATE STREET CORP SR UNSECURED 12/29 VAR	25,000	2029/12/3	27,903
PRUDENTIAL PLC SR UNSECURED REGS 01/23 6.875	35,000	2023/1/20	54,068
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 07/21 5.5	75,000	2021/7/28	79,007
TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 11/26 5.5	75,000	2026/11/17	66,636
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/22 6	350,000	2022/3/1	271,773
ANGLIAN WATER SERV FIN SR SECURED REGS 07/30 6.293	25,000	2030/7/30	46,603
BANK OF SCOTLAND PLC COVERED 12/24 4.875	100,000	2024/12/20	154,906
PROGRAMA CEDULAS TDA FTA COVERED 04/21 4.125	200,000	2021/4/10	236,349
TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 10/22 6	325,000	2022/10/17	259,092
HARTFORD FINL SVCS GRP SR UNSECURED 10/41 6.1	15,000	2041/10/1	20,574

TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 06/37 6.25	10,000	2037/6/15	13,965
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 08/24 5	25,000	2024/8/20	20,499
NORDEA BANK ABP SR UNSECURED REGS 07/22 3.25	100,000	2022/7/5	121,400
BARCLAYS BANK UK PLC COVERED REGS 03/22 4.25	50,000	2022/3/2	61,575
AXA SA SUBORDINATED REGS 04/40 VAR	50,000	2040/4/16	56,933
ABN AMRO BANK NV COVERED REGS 06/20 3.625	75,000	2020/6/22	85,762
COOPERATIEVE RABOBANK UA SR UNSECURED 07/25 4.125	35,000	2025/7/14	47,890
KFW GOVT GUARANT 08/20 6	275,000	2020/8/20	199,284
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 03/21 4.75	100,000	2021/3/2	118,730
ING BANK NV COVERED REGS 01/22 3.375	100,000	2022/1/10	120,653
KFW GOVT GUARANT REGS 02/22 5.5	275,000	2022/2/9	210,471
ING BANK NV SR UNSECURED REGS 02/22 4.5	100,000	2022/2/21	123,252
BNP PARIBAS HOME LOAN CO COVERED REGS 03/22 3.125	100,000	2022/3/22	120,801
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED REGS 03/22 4.125	75,000	2022/3/28	92,025
UNUM GROUP SR UNSECURED 06/29 4	10,000	2029/6/15	10,503
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 02/24 3.625	75,000	2024/2/20	78,731
AMERICAN EXPRESS CO SR UNSECURED 02/24 3.4	25,000	2024/2/22	26,153
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR UNSECURED 02/50 4.35	15,000	2050/2/25	17,293
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 03/49 4.1	10,000	2049/3/4	11,519
PNC FINANCIAL SERVICES SR UNSECURED 07/26 2.6	20,000	2026/7/23	20,255
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 03/29 4.25	25,000	2029/3/15	27,831
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 04/23 VAR	25,000	2023/4/1	25,596
AON CORP COMPANY GUAR 12/28 4.5	25,000	2028/12/15	28,166
BERKSHIRE HATHAWAY FIN COMPANY GUAR 01/49 4.25	15,000	2049/1/15	17,797
BPCE SA SR UNSECURED REGS 07/24 1	100,000	2024/7/15	116,293
MARSH + MCLENNAN COS INC SR UNSECURED 03/29 4.375	50,000	2029/3/15	57,007
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/30 VAR	25,000	2030/1/23	28,277
FIFTH THIRD BANCORP SR UNSECURED 01/24 3.65	35,000	2024/1/25	36,943
JACKSON NATL LIFE GLOBAL SECURED 144A 02/22 3.3	75,000	2022/2/1	77,124
ROYAL BANK OF CANADA SR UNSECURED 07/24 2.55	25,000	2024/7/16	25,385
BANK OF MONTREAL SR UNSECURED 03/22 2.9	25,000	2022/3/26	25,490
HUNTINGTON BANCSHARES SR UNSECURED 08/24 2.625	25,000	2024/8/6	25,357
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 04/24 2.875	25,000	2024/4/10	25,794
PNC FINANCIAL SERVICES SR UNSECURED 04/29 3.45	25,000	2029/4/23	26,685
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/30 VAR	25,000	2030/5/6	26,935
NORTHERN TRUST CORP SR UNSECURED 05/29 3.15	25,000	2029/5/3	26,266
CNA FINANCIAL CORP SR UNSECURED 05/29 3.9	15,000	2029/5/1	16,152
TREASURY BILL 01/20 0.00000	25,000	2020/1/14	24,987

金融合計

6,323,898

産業

MARATHON OIL CORP SR UNSECURED 11/22 2.8	25,000	2022/11/1	25,421
SOUTHERN COPPER CORP SR UNSECURED 11/22 3.5	50,000	2022/11/8	51,547
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 03/21 1.75	35,000	2021/3/12	40,234
NOBLE ENERGY INC SR UNSECURED 11/43 5.25	10,000	2043/11/15	11,268
MCKESSON CORP SR UNSECURED 03/24 3.796	25,000	2024/3/15	26,315
AMGEN INC SR UNSECURED 05/24 3.625	35,000	2024/5/22	36,984
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 09/21 3.45	25,000	2021/9/15	25,569
HUMANA INC SR UNSECURED 10/24 3.85	25,000	2024/10/1	26,578
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/24 3.535	25,000	2024/11/4	26,627
3M COMPANY SR UNSECURED 09/26 2.25	25,000	2026/9/19	25,035
HESS CORP SR UNSECURED 04/27 4.3	15,000	2027/4/1	15,996
GEORGIA PACIFIC LLC SR UNSECURED 144A 11/21 3.163	75,000	2021/11/15	76,415

EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 03/25 3.8	8,000	2025/3/15	8,440
COCA COLA CO/THE SR UNSECURED 03/23 0.75	100,000	2023/3/9	114,823
ALLERGAN FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/35 4.55	10,000	2035/3/15	10,932
AT+T INC SR UNSECURED 05/25 3.4	50,000	2025/5/15	52,364
ABBVIE INC SR UNSECURED 05/25 3.6	25,000	2025/5/14	26,412
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 05/45 4.375	15,000	2045/5/11	17,907
PEPSICO INC SR UNSECURED 10/46 3.45	10,000	2046/10/6	10,616
PRES + FELLOWS OF HARVAR UNSECURED 07/56 3.3	25,000	2056/7/15	25,868
ILLINOIS TOOL WORKS INC SR UNSECURED 11/26 2.65	50,000	2026/11/15	51,349
AT+T INC SR UNSECURED 03/48 4.5	15,000	2048/3/9	16,572
SUNOCO LOGISTICS PARTNER COMPANY GUAR 04/21 4.4	50,000	2021/4/1	51,206
DEVON ENERGY CORPORATION SR UNSECURED 12/25 5.85	25,000	2025/12/15	29,646
BRITISH TELECOMMUNICATIO SR UNSECURED REGS 03/21 0.625	135,000	2021/3/10	152,834
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 08/26 6.875	25,000	2026/8/4	27,450
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR REGS 01/24 0.875	50,000	2024/1/30	57,799
APPLE INC SR UNSECURED 02/27 3.35	10,000	2027/2/9	10,652
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 03/37 3.625	20,000	2037/3/3	22,093
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/ COMPANY GUAR REGS 03/28 2	75,000	2028/3/17	93,964
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 04/26 1.46	100,000	2026/4/13	119,241
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 04/27 3.375	25,000	2027/4/15	26,689
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 03/47 5.5	22,000	2047/3/16	29,873
MARRIOTT INTERNATIONAL SR UNSECURED 01/22 2.3	50,000	2022/1/15	50,237
MOLSON COORS BREWING CO COMPANY GUAR 07/26 3	25,000	2026/7/15	25,311
ORACLE CORP SR UNSECURED 07/46 4	15,000	2046/7/15	16,698
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 03/28 3.125	25,000	2028/3/2	25,747
APPLE INC SR UNSECURED 11/47 3.75	20,000	2047/11/13	22,211
COMCAST CORP COMPANY GUAR 11/47 3.969	14,000	2047/11/1	15,424
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 02/25 3.376	7,000	2025/2/15	7,415
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 03/25 4.1	25,000	2025/3/25	26,842
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 03/28 4.3	25,000	2028/3/25	27,311
MCDONALD S CORP SR UNSECURED 04/23 3.35	50,000	2023/4/1	52,080
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR COMPANY GUAR 01/24 3.5	15,000	2024/1/12	15,808
VODAFONE GROUP PLC SR UNSECURED 05/28 4.375	35,000	2028/5/30	38,807
WALMART INC SR UNSECURED 06/48 4.05	15,000	2048/6/29	17,780
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 02/24 4.5	25,000	2024/2/1	26,906
APACHE CORP SR UNSECURED 10/28 4.375	25,000	2028/10/15	26,150
PFIZER INC SR UNSECURED 09/38 4.1	15,000	2038/9/15	17,153
AIR LEASE CORP SR UNSECURED 01/22 3.5	25,000	2022/1/15	25,693
AT+T INC SR UNSECURED 02/28 4.1	20,000	2028/2/15	21,763
ARCHER DANIELS MIDLAND C SR UNSECURED 03/49 4.5	5,000	2049/3/15	6,113
TIME WARNER ENT SR SECURED 03/23 8.375	50,000	2023/3/15	59,019
SUNCOR ENERGY INC SR UNSECURED 06/38 6.5	15,000	2038/6/15	20,881
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR 03/24 7.25	50,000	2024/3/12	80,565
IMPERIAL BRANDS FIN PLC COMPANY GUAR REGS 02/22 9	50,000	2022/2/17	76,500
UNITED TECHNOLOGIES CORP SR UNSECURED 06/42 4.5	15,000	2042/6/1	17,984
VODAFONE GROUP PLC SR UNSECURED REGS 01/22 4.65	100,000	2022/1/20	123,285
AMERICA MOVIL SAB DE CV COMPANY GUAR 06/22 4.75	50,000	2022/6/28	62,860
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 09/40 5.4	15,000	2040/9/15	19,904
CARGILL INC SR UNSECURED 144A 11/21 3.25	100,000	2021/11/15	102,234
AT+T INC SR UNSECURED 06/22 3.4	20,000	2022/6/15	20,626
FISERV INC SR UNSECURED 07/26 3.2	5,000	2026/7/1	5,178
FISERV INC SR UNSECURED 07/29 3.5	5,000	2029/7/1	5,255
MONDELEZ INTERNATIONAL SR UNSECURED 02/26 3.625	25,000	2026/2/13	26,620

ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 02/29 4.8	25,000	2029/2/14	27,867
TYSON FOODS INC SR UNSECURED 03/26 4	5,000	2026/3/1	5,412
AT+T INC SR UNSECURED 03/29 4.35	10,000	2029/3/1	11,125
VIACOMCBS INC SR UNSECURED 06/29 4.2	25,000	2029/6/1	27,246
ELI LILLY + CO SR UNSECURED 03/49 3.95	15,000	2049/3/15	17,376
JOHN DEERE CAPITAL CORP SR UNSECURED 04/22 2.95	25,000	2022/4/1	25,599
MERCK + CO INC SR UNSECURED 03/49 4	20,000	2049/3/7	23,458
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 08/29 2.875	5,000	2029/8/15	5,146
TARGET CORP SR UNSECURED 04/29 3.375	25,000	2029/4/15	27,179
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL COMPANY GUAR 06/29 3.375	25,000	2029/6/1	26,834
VALERO ENERGY CORP SR UNSECURED 04/29 4	20,000	2029/4/1	21,577
BP CAP MARKETS AMERICA COMPANY GUAR 11/23 3.216	25,000	2023/11/28	26,049
BP CAP MARKETS AMERICA COMPANY GUAR 05/22 3.245	25,000	2022/5/6	25,805
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 01/24 3.35	50,000	2024/1/8	52,497
ORANGE SA SR UNSECURED REGS 07/24 1.125	100,000	2024/7/15	116,800
FOX CORP SR UNSECURED 144A 01/39 5.476	10,000	2039/1/25	12,236
AMERICAN HONDA FINANCE SR UNSECURED 06/24 2.4	25,000	2024/6/27	25,280
L3HARRIS TECH INC SR UNSECURED REGS 12/26 3.85	5,000	2026/12/15	5,366
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 01/30 2.829	25,000	2030/1/10	25,699
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 07/49 3.461	25,000	2049/7/12	26,304
BROADCOM INC COMPANY GUAR 144A 04/26 4.25	25,000	2026/4/15	26,554
LOWE S COS INC SR UNSECURED 04/29 3.65	25,000	2029/4/5	26,738
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 08/39 3.5	5,000	2039/8/15	5,251
PEPSICO INC SR UNSECURED 07/29 2.625	25,000	2029/7/29	25,517
REPUBLIC SERVICES INC SR UNSECURED 08/24 2.5	25,000	2024/8/15	25,286
CIGNA CORP COMPANY GUAR 07/23 3.75	15,000	2023/7/15	15,732
CIGNA CORP COMPANY GUAR 09/21 3.4	25,000	2021/9/17	25,592
OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR UNSECURED 03/26 5.55	35,000	2026/3/15	39,694
WALT DISNEY COMPANY/THE COMPANY GUAR 09/49 2.75	20,000	2049/9/1	18,880
WALMART INC SR UNSECURED 07/29 3.25	25,000	2029/7/8	26,833
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 05/24 2.875	25,000	2024/5/1	25,735
IBM CORP SR UNSECURED 05/26 3.3	100,000	2026/5/15	105,566
FIDELITY NATL INFO SERV SR UNSECURED 05/29 3.75	10,000	2029/5/21	10,963
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 05/26 3.625	25,000	2026/5/15	26,310
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 11/25 4.55	20,000	2025/11/30	22,100
産業合計			3,392,682

モーゲージ債

FED HM LN PC POOL J20041 FG 08/27 FIXED 3	20,328	2027/8/1	20,872
FNMA TBA 30 YR 2.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	7,500	2050/1/14	7,416
FNMA POOL AB6609 FN 10/42 FIXED 3.5	23,279	2042/10/1	24,532
FNMA POOL AT2769 FN 05/28 FIXED 2	14,714	2028/5/1	14,653
GNMA POOL AE7511 GN 06/43 FIXED 3	61,301	2043/6/15	63,236
FNMA POOL AB9147 FN 04/43 FIXED 3.5	79,771	2043/4/1	84,056
GNMA II POOL MA1376 G2 10/43 FIXED 4	7,074	2043/10/20	7,508
FED HM LN PC POOL G07388 FG 05/43 FIXED 3.5	10,390	2043/5/1	10,954
FNMA POOL AL4645 FN 05/27 FIXED VAR	6,593	2027/5/1	6,893
FNMA POOL MA2017 FN 09/44 FIXED 4	8,854	2044/9/1	9,382
FED HM LN PC POOL Q28429 FG 09/44 FIXED 3.5	11,831	2044/9/1	12,410
FNMA POOL MA2371 FN 08/45 FIXED 4	15,465	2045/8/1	16,388
FNMA POOL BC9025 FN 11/46 FIXED 3	29,106	2046/11/1	29,811
FNMA POOL MA2895 FN 02/47 FIXED 3	47,197	2047/2/1	48,339
FED HM LN PC POOL G08694 FG 02/46 FIXED 4	6,771	2046/2/1	7,177

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

FED HM LN PC POOL G08756 FG 04/47 FIXED 3	33,835	2047/4/1	34,666
FED HM LN PC POOL A15942 FG 11/33 FIXED 6	89	2033/11/1	98
FNMA POOL BC8677 FN 05/46 FIXED 4	2,784	2046/5/1	2,940
FED HM LN PC POOL G60588 FG 08/45 FIXED 4.5	18,057	2045/8/1	19,615
FNMA POOL BD0946 FN 06/46 FIXED 4	1,806	2046/6/1	1,890
FNMA POOL BE7213 FN 04/47 FIXED 4	7,755	2047/4/1	8,141
FNMA POOL BM1066 FN 02/47 FIXED VAR	3,540	2047/2/1	3,757
FED HM LN PC POOL Q48582 FG 06/47 FIXED 4	7,549	2047/6/1	7,951
FED HM LN PC POOL G08779 FG 09/47 FIXED 3.5	9,165	2047/9/1	9,527
GNMA II POOL MA4586 G2 07/47 FIXED 3.5	42,684	2047/7/20	44,342
FED HM LN PC POOL G08784 FG 10/47 FIXED 3.5	7,858	2047/10/1	8,176
FED HM LN PC POOL Q41722 FG 07/46 FIXED 3.5	23,093	2046/7/1	24,051
FED HM LN PC POOL G08788 FG 11/47 FIXED 3.5	15,889	2047/11/1	16,509
GNMA II POOL MA4900 G2 12/47 FIXED 3.5	27,150	2047/12/20	28,203
FED HM LN PC POOL Q53146 FG 12/47 FIXED 3.5	123,216	2047/12/1	128,144
FED HM LN PC POOL G08808 FG 04/48 FIXED 3.5	33,640	2048/4/1	35,016
FNMA POOL MA3305 FN 03/48 FIXED 3.5	21,637	2048/3/1	22,471
GNMA II POOL MA5019 G2 02/48 FIXED 3.5	41,776	2048/2/20	43,390
GNMA II POOL MA5078 G2 03/48 FIXED 4	17,231	2048/3/20	17,993
GNMA II POOL MA5077 G2 03/48 FIXED 3.5	33,126	2048/3/20	34,276
GNMA II POOL MA5076 G2 03/48 FIXED 3	26,656	2048/3/20	27,423
FNMA POOL BF0219 FN 09/57 FIXED 3.5	17,671	2057/9/1	18,592
GNMA POOL 698236 GN 06/39 FIXED 5	3,571	2039/6/15	3,972
GNMA POOL 644862 GN 06/35 FIXED 5.5	1,198	2035/6/15	1,312
GNMA POOL 723437 GN 11/39 FIXED 5	3,259	2039/11/15	3,629
GNMA II TBA 30 YR 4 JUMBOS	61,000	2050/1/21	63,135
FNMA POOL MA3496 FN 10/48 FIXED 4.5	16,999	2048/10/1	17,950
FNMA POOL BN0663 FN 09/48 FIXED 4	8,319	2048/9/1	8,680
FNMA POOL MA3521 FN 11/48 FIXED 4	35,675	2048/11/1	37,109
FNMA TBA 30 YR 5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	-30,000	2050/1/14	-32,072
FNMA TBA 30 YR 4.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	62,000	2050/1/14	65,277
FED HM LN PC POOL G06571 FG 11/37 FIXED 6	328	2037/11/1	376
GNMA POOL 605616 GN 04/35 FIXED 5.5	1,146	2035/4/15	1,285
FED HM LN PC POOL A52525 FG 09/36 FIXED 6	204	2036/9/1	224
GNMA POOL 677100 GN 07/38 FIXED 5.5	1,111	2038/7/15	1,246
FED HM LN PC POOL G04559 FG 05/38 FIXED 6	1,856	2038/5/1	2,125
FED HM LN PC POOL G03794 FG 01/38 FIXED 6	794	2038/1/1	909
FNMA POOL AK4520 FN 03/42 FIXED 4	9,804	2042/3/1	10,493
FED HM LN PC POOL C91467 FG 07/32 FIXED 3.5	31,550	2032/7/1	33,019
FNMA POOL AP1651 FN 08/42 FIXED 3	15,688	2042/8/1	16,165
FED HM LN PC POOL A95059 FG 10/38 FIXED 6	333	2038/10/1	367
GNMA POOL 783647 GN 09/35 FIXED 5.5	13,727	2035/9/15	15,441
FNMA POOL AL2581 FN 06/40 FIXED VAR	4,631	2040/6/1	5,307
GNMA POOL 723434 GN 11/39 FIXED 5	6,019	2039/11/15	6,697
FED HM LN PC POOL A91050 FG 02/40 FIXED 4.5	269	2040/2/1	293
FNMA POOL MA0353 FN 03/30 FIXED 4.5	7,246	2030/3/1	7,724
GNMA POOL 783024 GN 07/40 FIXED 5	10,586	2040/7/15	11,782
FNMA TBA 15 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	51,000	2035/1/16	52,863
FNMA TBA 15 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	10,000	2035/1/16	10,249
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	25,000	2050/1/14	25,718
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	-152,000	2050/1/14	-156,364
GNMA II TBA 30 YR 3.5 JUMBOS	-90,000	2050/1/21	-92,753
FNMA POOL AJ5928 FN 11/41 FIXED 4	19,947	2041/11/1	21,373

FNMA TBA 30 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	83,000	2050/1/14	84,180
FNMA POOL MA0977 FN 02/32 FIXED 4	8,507	2032/2/1	9,061
GNMA II POOL 005305 G2 02/42 FIXED 4	10,283	2042/2/20	10,915
FED HM LN PC POOL G05408 FG 12/36 FIXED 5	22,531	2036/12/1	24,850
FED HM LN PC POOL Q40136 FG 04/46 FIXED 3.5	32,025	2046/4/1	33,371
FED HM LN PC POOL G18488 FG 11/28 FIXED 2.5	15,812	2028/11/1	16,032
GNMA II POOL MA6154 G2 09/49 FIXED 3.5	24,819	2049/9/20	25,714
FED HM LN PC POOL Q62640 FG 12/48 FIXED 4	19,525	2048/12/1	20,314
GNMA II POOL MA6284 G2 11/49 FIXED 3.5	74,842	2049/11/20	77,537
FNMA POOL MA3873 FN 12/49 FIXED 4	67,813	2049/12/1	70,680
FNMA POOL AB1656 FN 10/40 FIXED 4	9,733	2040/10/1	10,438
モーゲージ債合計			1,427,421

地方債			
PORT AUTH OF NEW YORK NEW JE PORTRN 11/40 FIXED 5.647	25,000	2040/11/1	33,371
地方債合計			33,371

非米国政府債			
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SR UNSECURED REGS 11/24 3.375	50,000	2024/11/15	65,741
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	219,000	2045/5/25	385,283
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 05/34 2	5,000	2034/5/23	7,271
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 07/20 1.75	100,000	2020/7/16	113,522
SWITZERLAND BONDS REGS 07/25 1.5	41,000	2025/7/24	47,358
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 08/28 2.5	380,000	2028/8/25	18,030
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 10/23 4	56,000	2023/10/2	59,010
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 05/25 2.5	410,000	2025/5/12	50,062
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/47 2.75	7,000	2047/1/15	12,739
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 08/46 2.5	239,000	2046/8/15	420,444
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/24 2	80,000	2024/7/15	99,759
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G 144A REGS 07/25 4	320,000	2025/7/21	265,203
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 05/24 3.2	20,000	2024/5/16	21,063
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/30 3	59,000	2030/3/1	79,332
UK TSY 3.5 2045 BONDS REGS 01/45 3.5	51,000	2045/1/22	98,483
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/37 3.75	287,000	2037/4/21	263,453
REPUBLIKA SLOVENIA BONDS REGS 03/35 1.5	10,000	2035/3/25	12,547
SWEDISH GOVERNMENT BONDS REGS 11/26 1	250,000	2026/11/12	28,631
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 07/27 2.5	150,000	2027/7/25	40,747
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 03/47 3	122,000	2047/3/21	103,892
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 10/22 2	40,000	2022/10/17	48,089
UK TSY 2 1/2 2065 BONDS REGS 07/65 2.5	63,000	2065/7/22	120,118
HUNGARY GOVERNMENT BOND BONDS 10/27 3	7,040,000	2027/10/27	26,278
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 02/47 1	50,000	2047/2/20	68,253
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 04/27 4	81,000	2027/4/14	116,195
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED 144A REGS 06/27 0	95,000	2027/6/22	113,619
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/27 0.5	220,000	2027/11/15	35,125
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO UNSECURED 144A REGS 04/27 1.5	108,000	2027/4/30	132,446
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED 144A REGS 10/24 0	39,000	2024/10/22	45,520
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/47 1	5,000	2047/4/15	6,783
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/46 2	50,000	2046/10/31	76,717
UK TSY 4 1/4 2036 BONDS REGS 03/36 4.25	117,000	2036/3/7	225,473
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 08/27 2.05	63,000	2027/8/1	75,653
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 08/22 0.9	90,000	2022/8/1	103,007
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/28 0.75	483,000	2028/5/25	577,102

NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/24 0.00000	50,000	2024/1/15	57,184
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED 144A REGS 06/28 0	35,000	2028/6/22	41,912
BELGIUM KINGDOM UNSECURED REGS 04/33 1.25	20,000	2033/4/22	25,146
UK TSY 1 5/8 2028 BONDS REGS 10/28 1.625	58,000	2028/10/22	82,580
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/39 3.5	140,000	2039/3/30	23,027
BUONI POLIENNALI DEL TES UNSECURED 144A REGS 09/40 5	55,000	2040/9/1	89,732
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/41 4	58,000	2041/7/30	110,294
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 05/24 5.7	480,000	2024/5/25	25,000
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 07/23 0.35	77,000	2023/7/30	88,162
UK TSY 1 2024 BONDS REGS 04/24 1	224,000	2024/4/22	301,637
SWITZERLAND BONDS REGS 04/28 4	75,000	2028/4/8	107,047
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/29 6	75,000	2029/1/31	126,325
UK TSY 4 1/4 2032 BONDS REGS 06/32 4.25	125,000	2032/6/7	228,851
SWITZERLAND BONDS REGS 05/22 2	65,000	2022/5/25	71,565
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 05/24 8.125	15,000	2024/5/21	18,417
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 04/35 4.75	60,000	2035/4/25	110,775
UK TSY 4 3/4 2038 BONDS REGS 12/38 4.75	55,000	2038/12/7	116,357
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 03/35 5	9,000	2035/3/28	16,874
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 09/22 5.75	315,000	2022/9/23	92,275
UK TSY 4 1/4 2046 BONDS REGS 12/46 4.25	111,000	2046/12/7	243,649
OBRIGACOES DO TESOIRO SR UNSECURED 144A REGS 04/37 4	15,000	2037/4/15	25,052
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 07/39 4.25	54,000	2039/7/4	109,099
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/40 4	17,000	2040/7/30	32,722
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 03/33 6.5	75,000	2033/3/14	79,775
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/39 4.5	120,000	2039/11/15	33,630
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 01/24 4	185,000	2024/1/31	249,452
SWITZERLAND BONDS REGS 04/42 1.5	40,000	2042/4/30	56,785
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 144A REGS 05/23 2	575,000	2023/5/24	66,697
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 07/20 3	70,000	2020/7/15	80,440
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/24 2.75	1,250,000	2024/4/21	943,422
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/23 1.5	449,000	2023/11/15	72,765
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 01/25 5.25	30,000	2025/1/20	42,746
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 03/41 4.25	45,000	2041/3/28	85,863
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 06/22 3.5	585,000	2022/6/1	68,278
UK TSY 3 3/4 2052 BONDS REGS 07/52 3.75	120,000	2052/7/22	262,566
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/27 4.75	1,175,000	2027/4/21	1,028,454
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/29 0.25	60,000	2029/7/15	69,309
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/29 0.5	24,000	2029/5/25	28,011
IRISH TSY 1.10 2029 BONDS REGS 05/29 1.1	79,000	2029/5/15	96,758
BUONI POLIENNALI DEL TES UNSECURED 144A REGS 03/35 3.35	51,000	2035/3/1	68,303
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 04/29 1	118,000	2029/4/30	144,720
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 02/22 0.00000	226,000	2022/2/25	256,523
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 02/29 0	40,000	2029/2/20	46,846
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED 144A REGS 06/50 1	28,000	2050/6/22	37,832
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 09/29 0	42,000	2029/9/15	49,205
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 09/49 3.85	71,000	2049/9/1	103,137
UK TSY 0 7/8 2029 BONDS REGS 10/29 0.875	55,000	2029/10/22	73,145
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/40 3	33,000	2040/3/1	42,377
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 07/24 0	115,000	2024/7/15	131,264
UK TSY 0 5/8 2025 BONDS REGS 06/25 0.625	148,000	2025/6/7	195,793
ROMANIA UNSECURED REGS 07/31 2.124	50,000	2031/7/16	57,318
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 09/24 0	25,000	2024/9/15	28,534
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 04/30 1.35	150,000	2030/4/1	167,434

BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 01/23 0.05	215,000	2023/1/15	240,009
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 02/25 0.35	270,000	2025/2/1	297,979
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 03/25 0.00000	224,000	2025/3/25	255,464
IRISH TSY 1.5 2050 BONDS REGS 05/50 1.5	10,000	2050/5/15	12,820
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/40 0.5	62,000	2040/1/15	72,329
非米国政府債合計			11,652,611

不動産			
VONOVIA FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/21 3.625	35,000	2021/10/8	41,852
UNIBAIL RODAMCO SE SR UNSECURED REGS 02/24 2.5	100,000	2024/2/26	123,358
PROLOGIS LP COMPANY GUAR 05/21 1.375	125,000	2021/5/13	142,595
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED REGS 09/23 0.325	100,000	2023/9/12	114,376
UNIBAIL RODAMCO SE COMPANY GUAR REGS 05/21 0.125	100,000	2021/5/14	112,611
WELLTOWER INC SR UNSECURED 03/24 3.625	25,000	2024/3/15	26,268
VENTAS REALTY LP COMPANY GUAR 04/24 3.5	25,000	2024/4/15	26,117
不動産合計			587,178

国際機関債			
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/30 4	100,000	2030/4/15	157,056
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR UNSECURED 03/22 5	300,000	2022/3/9	228,070
国際機関債合計			385,126

運輸			
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 04/44 4.9	10,000	2044/4/1	12,471
CANADIAN PACIFIC RAILWAY COMPANY GUAR 06/28 4	25,000	2028/6/1	27,503
RYDER SYSTEM INC SR UNSECURED 09/21 2.25	35,000	2021/9/1	35,083
NORFOLK SOUTHERN CORP SR UNSECURED 08/28 3.8	25,000	2028/8/1	27,478
UNION PACIFIC CORP SR UNSECURED 03/29 3.7	10,000	2029/3/1	10,932
CSX CORP SR UNSECURED 03/49 4.5	10,000	2049/3/15	11,720
運輸合計			125,187

米国財務省証券			
US TREASURY N/B 11/39 4.375	118,000	2039/11/15	158,171
US TREASURY N/B 05/37 5	73,000	2037/5/15	103,463
米国財務省証券合計			261,634

公益事業			
KINDER MORGAN INC COMPANY GUAR 144A 11/23 5.625	25,000	2023/11/15	27,640
NIAGARA MOHAWK POWER SR UNSECURED 144A 10/34 4.278	5,000	2034/10/1	5,675
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/25 3.75	25,000	2025/2/15	26,644
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 02/45 4.5	10,000	2045/2/1	11,788
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/26 4.5	10,000	2026/12/15	10,657
JERSEY CENTRAL PWR + LT SR UNSECURED 144A 01/26 4.3	25,000	2026/1/15	27,224
TRANSCANADA PIPELINES SR UNSECURED 01/26 4.875	25,000	2026/1/15	27,991
EMERA US FINANCE LP COMPANY GUAR 06/21 2.7	10,000	2021/6/15	10,093
MPLX LP SR UNSECURED 03/27 4.125	25,000	2027/3/1	26,261
EVERSOURCE ENERGY SR UNSECURED 03/21 2.5	25,000	2021/3/15	25,147
EXELON CORP SR UNSECURED 04/21 2.45	5,000	2021/4/15	5,023
AEP TRANSMISSION CO LLC SR UNSECURED 12/26 3.1	5,000	2026/12/1	5,182
WILLIAMS COMPANIES INC SR UNSECURED 06/27 3.75	25,000	2027/6/15	26,077
FORTIS INC SR UNSECURED 10/26 3.055	16,000	2026/10/4	16,343
DUKE ENERGY CORP SR UNSECURED 09/26 2.65	35,000	2026/9/1	35,170
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/26 2.4	10,000	2026/8/15	9,929

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

INNOGY FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/27 1.25	5,000	2027/10/19	5,920
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 04/39 5.96	10,000	2039/4/1	14,112
DOMINION ENERGY INC SR UNSECURED 06/28 4.25	15,000	2028/6/1	16,597
COMMONWEALTH EDISON CO 1ST MORTGAGE 08/28 3.7	20,000	2028/8/15	21,882
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 12/48 4.6	5,000	2048/12/1	6,131
CON EDISON CO OF NY INC SR UNSECURED 12/48 4.65	10,000	2048/12/1	12,173
NORTHUMBRIAN WATER FIN COMPANY GUAR REGS 02/23 6.875	50,000	2023/2/6	77,464
WESTERN MIDSTREAM OPERAT SR UNSECURED 07/22 4	15,000	2022/7/1	15,376
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED REGS 04/30 4.625	50,000	2030/4/26	77,145
WILLIAMS COMPANIES INC SR UNSECURED 03/20 5.25	40,000	2020/3/15	40,235
GEORGIA POWER CO SR UNSECURED 03/42 4.3	5,000	2042/3/15	5,487
IBERDROLA FINANZAS SAU COMPANY GUAR REGS 03/25 1	100,000	2025/3/7	116,767
COMMONWEALTH EDISON CO 1ST MORTGAGE 03/49 4	15,000	2049/3/1	16,987
BROOKLYN UNION GAS CO SR UNSECURED 144A 03/29 3.865	25,000	2029/3/4	27,150
APPALACHIAN POWER CO SR UNSECURED 03/49 4.5	10,000	2049/3/1	11,582
UNION ELECTRIC CO 1ST MORTGAGE 03/29 3.5	25,000	2029/3/15	26,873
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 1ST MORTGAGE 03/29 3.45	25,000	2029/3/15	26,799
ENTERGY LOUISIANA LLC COLLATERAL T 04/50 4.2	10,000	2050/4/1	11,604
TAMPA ELECTRIC CO SR UNSECURED 06/50 3.625	10,000	2050/6/15	10,555
ONEOK INC COMPANY GUAR 03/29 4.35	25,000	2029/3/15	27,080
EVERGY METRO GENL REF MOR 04/49 4.125	10,000	2049/4/1	11,347
ENERGY TRANSFER OPERATNG COMPANY GUAR 04/29 5.25	25,000	2029/4/15	28,093
CENTERPOINT ENER HOUSTON GENL REF MOR 02/49 4.25	5,000	2049/2/1	5,885
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 07/29 2.875	15,000	2029/7/15	15,371
NEXTERA ENERGY CAPITAL COMPANY GUAR 04/29 3.5	10,000	2029/4/1	10,646
PUBLIC SERVICE COLORADO 1ST MORTGAGE 03/50 3.2	25,000	2050/3/1	24,964
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1ST MORTGAGE 05/49 3.85	15,000	2049/5/1	16,898
CON EDISON CO OF NY INC SR UNSECURED 05/49 4.125	10,000	2049/5/15	11,364
公益事業合計			989,325

*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 (Customized BM) Fund (Cayman) (ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(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 (\$)
15	Australia Treasury Bond Futures, 3 Year	1,048,445	03/16/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-3,667
-10	Australia Treasury Bond Futures, 10 Year	-697,104	03/16/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	3,889
1	Euro Bobl Futures	150,314	03/06/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-314
10	Euro Bond Futures	1,921,113	03/06/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-7,364
1	Euro BTP Futures	159,462	03/06/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	449
-1	Euro Buxl Futures, 30 Year	-228,204	03/06/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	5,523
2	Euro Schatz Futures	251,316	03/06/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-90
114	Canada Treasury Bond Futures, 10 Year	12,235,689	03/20/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-149,535
-17	Long Gilt Bond Futures	-2,977,152	03/27/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	18,374
-5	Ultra Long US Treasury Bond Futures, 10 Year	-711,977	03/20/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	8,461
-55	US Treasury Note Futures, 2 Year	-11,842,586	03/31/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	-9,914
215	US Treasury Note Futures, 5 Year	25,489,133	03/31/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	11,883
-175	US Treasury Note Futures, 10 Year	-22,660,859	03/20/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	187,031
-6	US Ultra Bond Futures	-1,100,906	03/20/2020	Bank of America Merrill Lynch Lynch	10,969
				未実現益	246,579
				未実現損	-170,884
				未実現損益合計	75,695

○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	EUR 90,000	USD 99,888	Bank of America Merrill Lynch	1,181
01/10/2020	SEK 521,000	USD 54,448	Bank of America Merrill Lynch	1,229
01/10/2020	USD 3,254	DKK 22,000	Bank of America Merrill Lynch	-53
01/10/2020	USD 104,481	EUR 94,000	Bank of America Merrill Lynch	-1,080
01/10/2020	USD 2,179	NOK 20,000	Bank of America Merrill Lynch	-97
01/10/2020	GBP 50,000	USD 64,655	Bank of Montreal	1,597
01/10/2020	EUR 78,000	USD 87,037	Barclays Bank	556
01/10/2020	HUF 2,133,000	USD 7,002	Barclays Bank	240
01/10/2020	USD 77,426	GBP 60,000	Barclays Bank	-2,076
01/10/2020	USD 21,707	PLN 85,000	Barclays Bank	-737
01/10/2020	USD 6,655	SEK 64,000	Barclays Bank	-184
01/10/2020	USD 34,746	EUR 31,000	BNP Paribas	-67
01/10/2020	USD 660	HUF 200,000	BNP Paribas	-19
01/10/2020	USD 952	CZK 22,000	Citibank	-20
01/10/2020	USD 64,082	EUR 58,000	Citibank	-1,051
01/10/2020	GBP 33,000	USD 43,221	Deutsche Bank	505
01/10/2020	USD 164,352	AUD 242,000	Deutsche Bank	-5,794
01/10/2020	USD 4,596	JPY 500,000	Deutsche Bank	-5
01/10/2020	AUD 5,000	USD 3,418	Goldman Sachs	98
01/10/2020	AUD 160,000	USD 109,367	Goldman Sachs	3,126
01/10/2020	CAD 150,000	USD 113,807	Goldman Sachs	1,874
01/10/2020	CAD 75,000	USD 57,027	Goldman Sachs	814
01/10/2020	CAD 75,000	USD 57,145	Goldman Sachs	695
01/10/2020	EUR 74,000	USD 82,286	Goldman Sachs	815
01/10/2020	EUR 8,000	USD 8,877	Goldman Sachs	107
01/10/2020	EUR 67,000	USD 74,873	Goldman Sachs	368
01/10/2020	GBP 1,000	USD 1,317	Goldman Sachs	8

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

01/10/2020	GBP	38,000	USD	50,056	Goldman Sachs	295
01/10/2020	JPY	900,000	USD	8,235	Goldman Sachs	48
01/10/2020	RUB	6,640,000	USD	103,236	Goldman Sachs	3,657
01/10/2020	USD	75,120	AUD	110,000	Goldman Sachs	-2,219
01/10/2020	USD	3,430	AUD	5,000	Goldman Sachs	-86
01/10/2020	USD	54,875	AUD	80,000	Goldman Sachs	-1,372
01/10/2020	USD	113,428	CAD	150,000	Goldman Sachs	-2,254
01/10/2020	USD	435	CZK	10,000	Goldman Sachs	-7
01/10/2020	USD	4,470	EUR	4,000	Goldman Sachs	-22
01/10/2020	USD	34,243	GBP	26,000	Goldman Sachs	-207
01/10/2020	USD	669	HUF	200,000	Goldman Sachs	-10
01/10/2020	USD	18,463	JPY	2,000,000	Goldman Sachs	57
01/10/2020	USD	3,112	RUB	200,000	Goldman Sachs	-108
01/10/2020	EUR	98,000	USD	108,244	HSBC	1,809
01/10/2020	GBP	35,000	USD	45,340	HSBC	1,036
01/10/2020	EUR	870,000	USD	961,354	JPMorgan Chase	15,646
01/10/2020	USD	387,857	EUR	351,000	JPMorgan Chase	-6,313
01/10/2020	AUD	2,056,000	USD	1,395,325	Morgan Stanley	50,208
01/10/2020	AUD	110,000	USD	76,120	Morgan Stanley	1,219
01/10/2020	EUR	3,000	USD	3,318	Morgan Stanley	51
01/10/2020	EUR	53,000	USD	58,566	Morgan Stanley	952
01/10/2020	GBP	1,000	USD	1,296	Morgan Stanley	29
01/10/2020	JPY	500,000	USD	4,570	Morgan Stanley	31
01/10/2020	RUB	20,000	USD	313	Morgan Stanley	9
01/10/2020	USD	132,394	AUD	194,000	Morgan Stanley	-4,004
01/10/2020	USD	37,947	AUD	55,000	Morgan Stanley	-722
01/10/2020	USD	113,930	CAD	150,000	Morgan Stanley	-1,751
01/10/2020	USD	17,742	DKK	120,000	Morgan Stanley	-292
01/10/2020	USD	2,232	EUR	2,000	Morgan Stanley	-14
01/10/2020	USD	56,912	EUR	51,000	Morgan Stanley	-360
01/10/2020	USD	31,088	EUR	28,000	Morgan Stanley	-356
01/10/2020	USD	1,335	GBP	1,000	Morgan Stanley	10
01/10/2020	USD	5,496	JPY	600,000	Morgan Stanley	-26
01/10/2020	USD	47,907	EUR	43,000	Royal Bank of Canada	-381
01/10/2020	USD	10,058	CHF	10,000	Standard Chartered Bank	-272
01/10/2020	GBP	9,000	USD	11,800	State Street Bank	125
01/10/2020	USD	69,969	EUR	63,000	State Street Bank	-779
01/10/2020	USD	191,793	GBP	148,000	State Street Bank	-4,312
01/10/2020	USD	3,844	PLN	15,000	State Street Bank	-116
01/10/2020	GBP	76,000	USD	98,052	Toronto Dominion Bank	2,651
01/10/2020	USD	44,009	AUD	65,000	Toronto Dominion Bank	-1,691
01/10/2020	USD	61,649	GBP	47,000	Toronto Dominion Bank	-627
01/10/2020	JPY	90,183,000	USD	830,587	UBS	-598
					未実現益	91,046
					未実現損	-40,082
					未実現損益合計	50,964

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

2020年5月31日決算

(計算期間:2019年6月1日～2020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"> ◆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。 ◆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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●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。 ●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。 ●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)。 ●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。 ●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。 ●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。
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
2020年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

運用計算書
2020年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価:366,694,776米ドル)	372,645,997
現金預金等	41,911,902
外国為替先渡し契約に係る評価差益	222,504
受益証券発行未収金	59,129
ブローカーからの未収金	95,379,368
未収収益	1,217,394
資産合計	511,436,294
負債	
受益証券買戻支払金	217,930
ブローカーに対する未払金	127,824,187
未払費用	352,540
負債合計	128,394,657
純資産総額	383,041,637

受益証券一口当たり情報:

	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
FCクラス(円)	9,600	1,784,699	17,132,530,728
FDクラス(円)	13,681	1,749,204	23,931,456,426

収益	
銀行口座利息	294,986
債券利息(源泉徴収税控除後)	6,139,096
雑収益	98
収益合計	6,434,180
費用	
投資顧問報酬	627,690
事務管理代行報酬	126,076
保管費用	75,958
当座借越利息	22
取引銀行報酬	25,974
銀行手数料	13,380
受託報酬	55,446
法務報酬	2,276
海外登録費用	1,103
立替費用	25,213
専門家報酬	14,854
雑費用	121
費用合計	968,113
純投資収益	5,466,067
投資有価証券売買に係る損益	10,014,404
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(841,859)
当期実現純損益	9,172,545
投資有価証券評価損益の増減	5,584,888
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	206,866
当期評価差損益	5,791,754
運用の結果による純資産の増減額	20,430,366

純資産変動計算書
2020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
2020年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	16,118,812	FCクラス	
純投資収益	5,466,067	期首受益証券数	5,904
当期実現純損益	9,172,545	発行受益証券数	2,064,354
当期評価差損益	5,791,754	買戻受益証券数	(285,559)
運用の結果による純資産の増減額	20,430,366	期末発行済受益証券数	1,784,699
受益証券の発行手取金	407,034,177	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(57,969,087)	期首受益証券数	130,217
	349,065,090	発行受益証券数	1,882,402
受益者への支払分配金	(2,572,631)	買戻受益証券数	(263,415)
期末純資産総額	383,041,637	期末発行済受益証券数	1,749,204

統計情報
2020年5月31日現在
(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	383,041,637	16,118,812	16,556,935
FCクラス(円)			
期末純資産総額	17,132,530,728	53,681,472	58,436,663
期末1口当たり純資産価格	9,600	9,092	8,937
FDクラス(円)			
期末純資産総額	23,931,456,426	1,699,803,979	1,742,378,906
期末1口当たり純資産価格	13,681	13,054	12,748

組入資産明細
2020年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	186,000	SCENTRE GROUP 3.6250% 28/01/26 144A	184,867	188,708	0.05
			184,867	188,708	0.05
		合計:オーストラリア	184,867	188,708	0.05
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	383,000	ATHENE HOLDING 6.1500% 03/04/30	382,262	413,055	0.11
			382,262	413,055	0.11
		合計:バミューダ諸島	382,262	413,055	0.11
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	579,000	ENBRIDGE INC 2.5000% 15/01/25	578,489	595,428	0.17
USD	306,000	TRANSCANADA PL 3.7500% 16/10/23	321,793	328,556	0.10
USD	315,000	SUNCOR ENERGY 2.8000% 15/05/23	314,694	321,927	0.08
USD	259,000	BROOKFIELD FIN 4.3500% 15/04/30	258,749	283,236	0.07
USD	265,000	ENBRIDGE INC 3.1250% 15/11/29	265,863	271,329	0.07
USD	249,000	SUNCOR ENERGY 3.1000% 15/05/25	248,873	259,984	0.07
USD	182,000	NUTRIEN LTD 5.0000% 01/04/49	222,602	221,500	0.06
USD	161,000	NUTRIEN LTD 2.9500% 13/05/30	160,871	167,053	0.04
USD	123,000	SCHLUMBERGER 2.6500% 20/11/22 144A	125,211	124,846	0.03
USD	105,000	TECH RESOURCES LTD 6.25% 15/07/41	116,685	105,175	0.03
USD	85,000	TRANS-CANADA PIPE 4.625% 01/03/34	100,486	95,548	0.02
USD	63,000	ENCANA CORP 6.5000% 01/02/38	74,983	48,299	0.01
USD	64,000	ENCANA CORP 6.6250% 15/08/37	76,912	48,171	0.01
USD	39,000	TRANSCANADA PL 4.8750% 15/01/26	42,679	45,157	0.01
			2,908,890	2,916,209	0.77
		合計:カナダ	2,908,890	2,916,209	0.77
コロンビア					
普通社債(固定金利債)					
USD	345,000	ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30	341,936	396,578	0.10
USD	130,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	140,806	135,656	0.04
			482,742	532,234	0.14
		合計:コロンビア	482,742	532,234	0.14
デンマーク					
変動金利債					
USD	641,000	DANSKE BANK A/S FRN 20/09/22 144A	646,015	647,350	0.16
USD	621,000	DANSKE BANK A/S FRN 20/12/25 144A	629,067	633,675	0.17
			1,275,082	1,281,025	0.33

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	244,000	DANSKE BANK A 5.0000% 12/01/22 144A	248,258	255,572	0.07
			248,258	255,572	0.07
		合計: デンマーク	1,523,340	1,536,597	0.40
フランス					
変動金利債					
USD	792,000	BNP PARIBAS FRN 19/11/25 144A	763,836	812,673	0.21
USD	404,000	BNP PARIBAS FRN 13/01/31 144A	408,850	413,721	0.11
			1,172,686	1,226,394	0.32
普通社債(固定金利債)					
USD	651,000	DANONE 2.9470% 02/11/26 144A	668,575	708,348	0.19
USD	578,000	CREDIT AGRICO 2.3750% 22/01/25 144A	576,673	599,678	0.16
USD	519,000	SOCIETE GENER 2.6250% 22/01/25 144A	517,962	521,304	0.14
USD	191,000	TOTAL CAP INTL 3.1270% 29/05/50	191,000	192,048	0.05
			1,954,210	2,021,378	0.54
		合計: フランス	3,126,896	3,247,772	0.86
ドイツ					
普通社債(固定金利債)					
USD	721,000	RENTENBANK 0.5000% 27/05/25 40	717,698	719,187	0.19
			717,698	719,187	0.19
		合計: ドイツ	717,698	719,187	0.19
インドネシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	HUTAMA KARYA 3.7500% 11/05/30 144A	198,664	207,628	0.05
			198,664	207,628	0.05
		合計: インドネシア	198,664	207,628	0.05
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	562,000	GE CAPITAL INTL 4.418% 15/11/35	598,641	561,849	0.14
USD	427,000	SHIRE ACQ INV IRELAND 3.2% 23/09/26	455,034	470,202	0.12
USD	254,000	SHIRE ACQ INV IREL 2.875% 23/09/23	259,828	267,734	0.07
USD	163,000	AERCAP IRELAND 4.8750% 16/01/24	154,850	145,247	0.04
USD	150,000	AERCAP IRELAND 3.5% 26/05/22	138,267	139,027	0.04
			1,606,620	1,584,059	0.41
		合計: アイルランド	1,606,620	1,584,059	0.41
イスラエル					
国債					
USD	261,000	STATE OF ISRAEL 3.3750% 15/01/50	254,543	272,357	0.07
			254,543	272,357	0.07
		合計: イスラエル	254,543	272,357	0.07

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
日本					
国債					
USD	438,000	JAPAN BANK COOP 1.7500% 17/10/24	435,648	455,142	0.12
			435,648	455,142	0.12
普通社債(固定金利債)					
USD	220,000	TAKEDA PHARMACEU 4.4000% 26/11/23	238,999	244,246	0.06
			238,999	244,246	0.06
		合計: 日本	674,647	699,388	0.18
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	419,000	DH EUROPE 2.6000% 15/11/29	422,760	438,822	0.12
USD	334,000	DH EUROPE 2.2000% 15/11/24 5YR	334,168	348,583	0.09
USD	195,000	DH EUROPE 2.0500% 15/11/22	195,162	200,813	0.05
USD	102,000	DH EUROPE 3.4000% 15/11/49	103,472	112,427	0.03
			1,055,562	1,100,645	0.29
		合計: ルクセンブルグ	1,055,562	1,100,645	0.29
メキシコ					
国債					
USD	644,000	UNITED MEXICAN 4.5000% 22/04/29	705,117	698,110	0.18
USD	513,000	UNITED MEXICAN 3.2500% 16/04/30	499,370	506,975	0.13
USD	316,000	UNITED MEXICAN 3.9000% 27/04/25	312,818	333,574	0.09
USD	200,000	UNITED MEXICAN 5.0000% 27/04/51	188,500	210,865	0.06
USD	200,000	UNITED MEXICAN 4.6000% 10/02/48	216,540	208,049	0.05
USD	162,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	169,806	170,695	0.04
			2,092,151	2,128,268	0.55
普通社債(固定金利債)					
USD	380,000	AMERICA MOVIL SA 2.8750% 07/05/30	379,441	392,426	0.10
USD	167,000	SANTANDER MEX 5.3750% 17/04/25 144A	167,000	178,690	0.05
			546,441	571,116	0.15
		合計: メキシコ	2,638,592	2,699,384	0.70
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	432,000	NXP BV/NXP FD 3.8750% 18/06/26 144A	451,406	464,893	0.12
USD	267,000	NXP BV/NXP FD 3.4000% 01/05/30 144A	269,356	273,770	0.07
USD	226,000	MDGH - GMTN B 2.8750% 07/11/29 144A	223,555	234,211	0.06
USD	211,000	NXP BV/NXP FD 3.1500% 01/05/27 144A	211,339	215,539	0.06
USD	164,000	NXP BV/NXP FD 4.3000% 18/06/29 144A	169,805	178,283	0.05
USD	124,000	NXP BV/NXP FD 2.7000% 01/05/25 144A	123,896	127,824	0.03
			1,449,357	1,494,520	0.39
		合計: オランダ	1,449,357	1,494,520	0.39
ノルウェー					
普通社債(固定金利債)					
USD	180,000	EQUINOR ASA 1.7500% 22/01/26	179,279	183,723	0.05

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	120,000	EQUINOR ASA 2.3750% 22/05/30	119,311	123,423	0.03
USD	86,000	EQUINOR ASA 3.2500% 18/11/49	85,090	90,433	0.02
		合計: ノルウェー	383,680	397,579	0.10
			383,680	397,579	0.10
		パラグアイ			
国債					
USD	415,000	PARAGUAY 5.4000% 30/03/50 144A	476,867	460,650	0.12
USD	218,000	PARAGUAY 4.9500% 28/04/31 144A	218,171	228,900	0.06
		合計: パラグアイ	695,038	689,550	0.18
			695,038	689,550	0.18
		ペルー			
国債					
USD	148,000	REPUBLIC OF PERU 2.3920% 23/01/26	148,022	154,243	0.04
USD	86,000	REPUBLIC OF PERU 2.7830% 23/01/31	86,002	91,154	0.02
		合計: ペルー	234,024	245,397	0.06
			234,024	245,397	0.06
		カタール			
国債					
USD	510,000	QATAR STATE O 3.4000% 16/04/25 144A	508,419	544,278	0.15
USD	358,000	QATAR STATE O 3.7500% 16/04/30 144A	357,320	398,917	0.10
		合計: カタール	865,739	943,195	0.25
			865,739	943,195	0.25
		スペイン			
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BANCO SANTANDER 2.7460% 28/05/25	200,000	203,929	0.05
		合計: スペイン	200,000	203,929	0.05
			200,000	203,929	0.05
		国際機関			
普通社債(固定金利債)					
USD	1,089,000	ASIAN DEV BAN 0.6250% 07/04/22 GMTN	1,088,009	1,095,090	0.28
USD	482,000	INTERAMER DEV BK 0.8750% 03/04/25	481,764	489,643	0.13
		合計: 国際機関	1,569,773	1,584,733	0.41
			1,569,773	1,584,733	0.41
		スウェーデン			
普通社債(固定金利債)					
USD	685,000	SWEDISH EXP C 0.7500% 06/04/23 GMTN	682,897	690,114	0.18
		合計: スウェーデン	682,897	690,114	0.18
			682,897	690,114	0.18

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
スイス					
変動金利債					
USD	605,000	UBS GROUP FUNDIN FRN 15/08/23 144A	620,702	623,358	0.17
USD	267,000	CREDIT SUISSE FRN 14/12/23 144A	273,640	275,194	0.07
			894,342	898,552	0.24
普通社債(固定金利債)					
USD	648,000	CREDIT SUISSE GP 3.574% 09/01/23 14	662,082	667,399	0.17
			662,082	667,399	0.17
		合計:スイス	1,556,424	1,565,951	0.41
アラブ首長国連邦					
国債					
USD	790,000	ABU DHABI GOV 2.5000% 16/04/25 144A	805,189	820,289	0.21
			805,189	820,289	0.21
		合計:アラブ首長国連邦	805,189	820,289	0.21
イギリス					
変動金利債					
USD	706,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 09/07/25	706,000	748,754	0.19
USD	462,000	BARCLAYS PLC FRN 20/06/30	517,346	513,910	0.13
USD	245,000	STANDARD CHART FRN 01/04/31 144A	245,000	272,867	0.07
USD	243,000	NATIONWIDE BLDG FRN 01/08/24 144A	256,783	259,934	0.07
USD	213,000	ROYAL BK SCOTLND FRN 08/05/30	241,568	239,874	0.06
USD	215,000	ROYAL BK SCOTLND FRN 01/11/29	198,649	217,500	0.06
USD	208,000	ROYAL BK SCOTLND FRN 22/05/28	208,000	212,765	0.06
			2,373,346	2,465,604	0.64
普通社債(固定金利債)					
USD	232,000	VODAFONE GROUP 4.2500% 17/09/50	240,086	264,120	0.07
			240,086	264,120	0.07
		合計:イギリス	2,613,432	2,729,724	0.71
アメリカ					
資産担保証券					
USD	3,576,000	NSLT 2005-2 A5 FRN 23/03/37	2,190,460	2,084,793	0.53
USD	3,533,000	SMB 2016-A A2B FRN 15/05/31	1,910,366	1,857,212	0.48
USD	1,764,000	SMB 2019-A A2A 3.4400% 15/07/36	1,806,377	1,788,532	0.47
USD	1,665,000	VZOT 2020-A A1A 1.8500% 22/07/24	1,664,805	1,707,065	0.45
USD	1,662,000	NAVSL 2019-FA A2 2.6000% 15/08/68	1,661,398	1,698,035	0.44
USD	1,597,000	FORDR 2018-2 A 3.4700% 15/01/30	1,634,571	1,650,680	0.43
USD	2,636,000	NSLT 2005-1 A5 FRN 25/10/33	1,506,823	1,424,338	0.37
USD	3,840,000	SLMA 2012-3 A FRN 27/12/38	1,187,795	1,145,575	0.30
USD	1,070,000	FORDR 2018-1 A 3.1900% 15/07/31	1,103,987	1,114,349	0.29
USD	966,000	FORDR 2020-1 A 2.0400% 15/08/31	965,667	958,942	0.25
USD	840,000	SREV 2019-A A 2.5100% 26/01/32	839,889	811,500	0.21
USD	775,000	FORDR 2019-1 A 3.5200% 15/07/30	823,165	802,958	0.21
USD	785,000	NAVSL 2019-GA A 2.4000% 15/10/68	711,856	719,397	0.19
USD	1,151,000	SMB 2016-C A2B FRN 15/09/34	723,499	711,952	0.19

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	653,000	SOFI 2020-A A2FX 2.5400% 15/05/46	652,683	666,249	0.17
USD	611,000	SOFI 2020-C AFX 1.9500% 15/02/46	610,902	611,000	0.16
USD	1,128,000	SMB 2016-B A2A 2.4300% 17/02/32	626,258	607,060	0.16
USD	779,000	SMB 2017-B A2B FRN 15/10/35	600,242	579,289	0.15
USD	800,000	SGR 2019-3 A1 FRN 25/09/59	565,959	557,721	0.15
USD	511,000	NAVSL 2018-DA A2A 4.0000% 15/12/59	533,995	534,246	0.14
USD	986,000	NSLT 2005-3 A5 FRN 24/12/35	555,627	531,242	0.14
USD	531,000	SOFI 2018-A A2B 2.9500% 25/02/42	539,297	530,958	0.14
USD	508,000	HAROT 2020-2 A3 0.8200% 15/07/24	507,960	510,158	0.13
USD	490,000	NAVSL 2019-CA A2 3.1300% 15/02/68	501,107	502,668	0.13
USD	456,000	FORDO 2020-A A3 1.0400% 15/08/24	455,919	460,680	0.12
USD	460,000	NAVSL 2017-A A2A 2.8800% 16/12/58	401,142	404,859	0.11
USD	373,000	NAVSL 2020-A A2A 2.4600% 15/11/68	372,975	380,407	0.10
USD	368,000	VALET 2020-1 A3 0.9800% 20/11/24	367,975	367,907	0.10
USD	357,000	TAOT 2020-B A3 1.3600% 15/08/24	356,929	361,860	0.09
USD	617,000	SLMA 2012-6 A3 FRN 26/05/26	369,754	341,272	0.09
USD	456,000	SMB 2017-A A2B FRN 15/09/34	320,347	312,511	0.08
USD	324,000	NAVSL 2020-A A2B FRN 15/11/68	324,000	299,792	0.08
USD	1,063,000	NSLT 2012-2A A FRN 26/12/33	310,181	298,454	0.08
USD	292,000	CNH 2020-A A3 1.1600% 16/06/25	291,943	291,982	0.08
USD	1,000,000	SMB 2015-C A2A 2.7500% 15/07/27	302,496	290,448	0.08
USD	281,000	NAVSL 2020-BA A2 2.1200% 15/01/69	280,883	278,178	0.07
USD	276,000	NAVSL 2020-CA A2A 2.1500% 15/11/68	275,410	274,571	0.07
USD	233,000	GMCAR 2020-2 A3 1.4900% 16/12/24	232,987	237,466	0.06
USD	818,000	SLMA 2012-2 A FRN 25/01/29	253,406	223,799	0.06
USD	211,000	FORDR 2017-1 A 2.6200% 15/08/28	213,481	213,615	0.06
USD	376,000	SMB 2016-B A2B FRN 17/02/32	210,226	206,913	0.05
USD	300,000	SLMA 2012-1 A3 FRN 25/09/28	194,459	181,732	0.05
USD	174,000	HAROT 2020-2 A4 1.0900% 15/10/26	173,970	175,642	0.05
USD	173,000	NAVSL 2019-D A2A 3.0100% 15/12/59	174,298	172,357	0.04
USD	500,000	SMB 2015-B A2B FRN 15/07/27	171,256	167,621	0.04
USD	680,000	SOFI 2016-A A2 2.7600% 26/12/36	161,916	160,518	0.04
USD	150,000	FORDO 2020-A A4 1.3500% 15/07/25	149,956	150,999	0.04
USD	149,000	SDART 2020-1 A3 2.0300% 15/02/24	148,988	149,267	0.04
USD	197,000	NAVSL 2015-1 A2 FRN 25/04/40	154,788	146,565	0.04
USD	144,000	NAVSL 2018-EA A2 4.0000% 15/12/59	148,770	145,475	0.04
USD	140,000	VALET 2020-1 A4 1.2600% 20/08/26	139,968	139,862	0.04
USD	264,000	SMB 2016-A A2A 2.7000% 15/05/31	141,210	137,847	0.04
USD	425,000	NSLT 2004-4 A5 FRN 25/01/37	143,058	136,163	0.04
USD	347,000	NSLT 2004-3 A5 FRN 27/10/36	141,949	135,799	0.04
USD	247,000	NAVSL 2016-1A A FRN 25/02/70	146,583	135,567	0.04
USD	116,000	GMCAR 2020-2 A4 1.7400% 18/08/25	115,973	116,421	0.03
USD	115,000	ALLYA 2017-4 A4 1.9600% 15/07/22	114,989	115,376	0.03
USD	600,000	SLCLT 2010-1 A FRN 25/11/42	117,142	113,325	0.03
USD	101,000	NAVSL 2018-BA A2A 3.6100% 15/12/59	103,273	104,111	0.03
USD	144,000	NSLT 2005-4 A4 FRN 22/03/32	105,120	102,812	0.03
USD	100,000	SMB 2018-C A2A 3.6300% 15/11/35	102,625	102,184	0.03
USD	90,000	NAROT 2017-B A4 1.9500% 16/10/23	89,986	91,036	0.02

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	277,000	SLMA 2003-1 A5C FRN 15/12/32	95,045	90,309	0.02
USD	252,000	SMB 2015-A A2B FRN 15/06/27	90,180	87,409	0.02
USD	82,000	CNH 2020-A A4 1.5100% 15/04/27	81,984	82,026	0.02
USD	111,000	CASL 2017-A A1 FRN 26/11/46	70,474	66,447	0.02
USD	114,000	NAVSL 2016-AA A2B FRN 15/12/45	65,948	65,055	0.02
USD	179,000	NSLT 2013-1A A FRN 25/06/41	60,446	56,322	0.01
USD	51,000	VZOT 2019-C A1A 1.9400% 22/04/24	52,042	52,283	0.01
USD	155,000	SLMA 2013-4 A FRN 25/06/43	51,908	49,772	0.01
USD	45,000	CARMX 2017-4 A4 2.3300% 15/05/23	44,997	45,901	0.01
USD	116,000	NSLT 2014-1A A FRN 25/09/41	39,561	37,144	0.01
USD	35,000	NALT 2019-A A3 2.7600% 15/03/22	34,997	35,446	0.01
USD	30,000	OSCAR 2017-2A A4 2.7600% 10/12/24	29,992	30,578	0.01
USD	126,000	SOFI 2017-A A1 FRN 26/03/40	19,299	18,904	0.00
USD	101,000	SOFI 2017-E A1 FRN 26/11/40	13,208	12,660	0.00
USD	20,000	OSCAR 2017-2A A3 2.4500% 10/12/21	7,596	7,622	0.00
			33,462,696	32,969,190	8.61
モーゲージ担保証券					
USD	4,966,000	FNR 2016-57 PC 1.7500% 25/06/46	3,060,668	3,193,596	0.84
USD	16,833,000	FNR 2012-151 NX 1.5000% 25/01/43	2,853,058	3,027,055	0.79
USD	3,157,000	FHR 4880 DA 3.0000% 15/05/50	2,588,254	2,692,565	0.70
USD	4,862,000	FNR 2016-48 MA 2.0000% 25/06/38	2,182,332	2,255,872	0.59
USD	1,816,000	VERUS 2019-INV3 A1 FRN 25/11/59	1,721,655	1,741,734	0.45
USD	2,500,000	GNR 2019-132 NA 3.5000% 20/09/49	1,687,256	1,708,892	0.45
USD	1,733,000	DRMT 2019-4A A1 FRN 25/10/59	1,410,982	1,421,799	0.37
USD	4,016,000	FNR 2013-11 AP 1.5000% 25/01/43	1,295,528	1,338,302	0.35
USD	1,021,000	VERUS 2020-1 A1 FRN 25/01/60	969,739	969,281	0.25
USD	685,000	VERUS 2020-2 A1 FRN 25/05/60	684,990	684,264	0.18
USD	805,000	VERUS 2019-INV1 A1 FRN 25/12/59	606,944	609,327	0.16
USD	622,000	FNR 2019-25 PA 3.0000% 25/05/48	599,076	607,906	0.16
USD	667,000	VERUS 2019-4 A1 2.6420% 25/11/59	587,024	591,462	0.15
USD	579,000	STAR 2020-1 A1 FRN 25/02/50	535,504	533,928	0.14
USD	692,000	FHR 4742 PA 3.0000% 15/10/47	490,021	509,413	0.13
USD	504,000	AOMT 2020-2 A1A FRN 26/01/65	503,992	503,955	0.13
USD	442,000	BHLD 2019-3 A1 2.7240% 25/11/59	402,634	397,939	0.10
USD	1,517,000	FNR 2013-43 BP 1.7500% 25/05/43	363,090	376,249	0.10
USD	882,000	FHS 264 30 3.0000% 15/07/42	324,035	342,866	0.09
USD	917,000	FHR 4205 PA 1.7500% 15/05/43	259,220	267,916	0.07
USD	1,505,000	FHS 343 F4 FRN 15/10/37	254,559	255,311	0.07
USD	309,000	GNR 2017-167 BQ 2.5000% 20/08/44	181,773	187,120	0.05
USD	156,000	FNR 2018-8 KL 2.5000% 25/03/47	138,706	143,303	0.04
USD	115,000	BHLD 2019-1 A1 3.6130% 26/10/48	79,840	83,173	0.02
USD	109,000	FNR 2018-15 AB 3.0000% 25/03/48	72,535	74,614	0.02
USD	80,000	SCRT 2019-1 M55D 4.0000% 25/07/58	68,653	70,250	0.02
USD	1,490,000	FNR 1998-61 PL 6.0000% 25/11/28	52,338	52,768	0.01
USD	220,000	GNR 2014-H12 GA 2.5000% 20/06/64	42,312	42,829	0.01
USD	153,000	FNR 2013-30 CA 1.5000% 25/04/43	35,491	37,255	0.01
USD	35,000	SCRT 2019-1 MA 3.5000% 25/07/58	29,765	31,615	0.01
USD	30,000	SCRT 2019-3 M55D 4.0000% 25/10/58	27,102	27,026	0.01

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	25,000	SLST 2019-1 A2 3.5000% 25/05/29	25,611	26,572	0.01
			24,134,687	24,806,157	6.48
商業不動産担保証券					
USD	1,000,000	JPMCC 2017-JP6 ASB 3.2829% 15/07/50	1,046,953	1,054,246	0.28
USD	495,000	CD 2017-CD4 A4 FRN 10/05/50	529,611	540,246	0.14
USD	400,000	CSAIL 2019-C15 A4 4.0529% 15/03/52	445,688	456,954	0.12
USD	819,000	IFUND 2010-1 A1 5.3140% 25/01/51	451,802	439,268	0.11
USD	279,000	GSMS 2020-GC47 A5 2.3772% 12/05/53	287,368	285,620	0.07
USD	238,000	COMM 2015-LC23 A4 3.7740% 10/10/48	258,053	259,589	0.07
USD	231,000	JPMBB 2014-C26 A4 3.4943% 15/01/48	244,554	246,571	0.06
USD	215,000	COMM 2015-DC1 A5 3.35% 10/02/48	227,470	227,860	0.06
USD	179,000	JPMBB 2015-C29 A4 3.6108% 15/05/48	191,698	193,180	0.05
USD	130,000	FHMS K095 A2 2.7850% 25/06/29	133,893	145,794	0.04
USD	119,000	COMM 2015-LC21 A4 3.7080% 10/07/48	127,767	128,027	0.03
USD	100,000	CSAIL 2015-C2 A4 3.5040% 15/06/57	105,449	106,565	0.03
USD	85,000	FHMS K089 A2 3.5630% 25/01/29	87,549	99,609	0.03
USD	80,000	FHMS K090 A2 3.4220% 25/02/29	82,395	92,976	0.02
USD	100,000	MSBAM 2013-C13 ASB 3.5570% 15/11/46	76,008	76,613	0.02
USD	62,000	COMM 2016-COR1 ASB 2.9720% 10/10/49	63,521	64,372	0.02
USD	44,000	MSBAM 2017-C34 ASB 3.3540% 15/11/52	46,148	46,672	0.01
USD	42,000	MSC 2016-UB12 ASB 3.4360% 15/12/49	43,952	44,214	0.01
USD	39,000	BMARK 2018-B1 ASB FRN 15/01/51	41,249	41,605	0.01
USD	23,000	GSMS 2015-GC28 A5 3.3960% 10/02/48	24,078	24,575	0.01
			4,515,206	4,574,556	1.19
変動金利債					
USD	1,404,000	CITIGROUP INC FRN 08/04/26	1,415,802	1,481,785	0.39
USD	1,202,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/06/24	1,202,000	1,209,018	0.32
USD	833,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/28	872,505	906,153	0.24
USD	781,000	CITIGROUP INC FRN 31/03/31	781,085	898,783	0.23
USD	742,000	BANK OF AMER CRP FRN 22/10/25 MTN	747,684	771,135	0.20
USD	614,000	BANK OF AMER CRP FRN 23/07/29 MTN	681,762	708,055	0.18
USD	647,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/23	664,121	674,958	0.18
USD	519,000	JPMORGAN CHASE FRN 13/05/31	519,999	532,390	0.14
USD	501,000	CITIGROUP INC FRN 03/06/31	501,000	500,069	0.13
USD	463,000	BANK OF AMER CRP FRN 01/10/25 MTN	478,265	492,371	0.13
USD	398,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/04/23	392,213	413,623	0.11
USD	361,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/06/28	361,000	362,615	0.09
USD	348,000	CITIGROUP INC FRN 05/11/30	348,440	360,339	0.09
USD	313,000	STATE STREET CRP FRN 30/03/23 144A	313,492	323,552	0.08
USD	149,000	JPMORGAN CHASE FRN 24/03/31	176,297	175,981	0.05
USD	126,000	BANK OF AMER CRP FRN 29/04/31	126,035	129,515	0.03
USD	60,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 29/09/25	57,111	63,421	0.02
			9,638,811	10,003,763	2.61
プール					
USD	6,066,000	FR SD7501 4.0000% 01/07/49	5,513,112	5,673,369	1.47
USD	4,519,000	FN CA4822 4.0000% 01/12/49	4,807,869	4,999,822	1.30
USD	4,618,000	FN FM2415 4.0000% 01/01/50	4,701,211	4,736,234	1.24

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	8,500,000	G2 MA5653 5.0000% 20/12/48	3,956,260	4,058,026	1.06
USD	6,703,000	G2 MA4511 4.0000% 20/06/47	3,522,478	3,596,654	0.94
USD	2,526,000	FN CA4563 3.5000% 01/11/49	2,465,135	2,522,610	0.66
USD	2,936,000	FR ZT1858 4.5000% 01/04/49	2,269,673	2,325,664	0.61
USD	1,800,000	FN MA4019 2.5000% 01/05/50	1,871,853	1,859,157	0.49
USD	1,988,000	FN BF0319 4.0000% 01/07/48	1,803,461	1,847,496	0.48
USD	1,743,000	FN CA3839 4.5000% 01/07/49	1,698,011	1,768,265	0.46
USD	3,522,000	G2 MA4383 4.0000% 20/04/47	1,708,371	1,748,147	0.46
USD	1,595,000	FN BF0335 4.0000% 01/01/59	1,645,389	1,668,724	0.44
USD	1,701,000	FR SD7505 4.5000% 01/08/49	1,636,469	1,644,538	0.43
USD	1,491,000	FN CA5361 4.0000% 01/03/50	1,621,175	1,642,842	0.43
USD	2,204,000	FG G60909 4.0000% 01/04/47	1,482,847	1,503,536	0.39
USD	1,699,000	FR ZT1859 5.0000% 01/03/49	1,468,841	1,471,933	0.38
USD	2,515,000	G2 MA5192 4.0000% 20/05/48	1,424,773	1,452,511	0.38
USD	1,371,000	G2 BR8755 3.0000% 20/02/50	1,418,453	1,443,532	0.38
USD	1,682,000	FN CA2950 4.5000% 01/01/49	1,401,873	1,439,593	0.38
USD	1,515,000	FN CA2536 4.5000% 01/10/48	1,275,454	1,296,478	0.34
USD	1,520,000	FR ZT0542 4.0000% 01/07/48	1,291,463	1,295,558	0.34
USD	1,244,000	FG G67720 4.5000% 01/03/49	1,128,426	1,162,083	0.30
USD	1,730,000	FG C92010 4.0000% 01/08/38	1,117,463	1,141,875	0.30
USD	1,228,000	FR ZT1526 4.0000% 01/11/48	1,067,725	1,074,444	0.28
USD	961,000	FN CA5378 4.5000% 01/03/50	1,059,976	1,071,506	0.28
USD	1,112,000	FN FM1386 5.0000% 01/08/49	1,032,522	1,070,431	0.28
USD	1,042,000	FR RA1729 3.5000% 01/11/49	997,094	1,022,439	0.27
USD	958,000	FN CA3500 4.0000% 01/05/49	979,310	986,201	0.26
USD	940,000	FN FM1385 5.0000% 01/08/49	905,859	941,471	0.25
USD	883,000	FN BF0337 4.5000% 01/01/59	910,074	928,410	0.24
USD	1,027,000	FN CA2196 4.5000% 01/08/48	840,582	896,257	0.23
USD	882,000	FN CA2479 4.5000% 01/10/48	788,619	804,231	0.21
USD	1,621,469	G2 MA5712 5.0000% 20/01/49	771,701	779,544	0.20
USD	712,000	FN FM2280 4.0000% 01/01/50	759,973	776,769	0.20
USD	694,000	FR RA1794 4.0000% 01/11/49	724,001	747,462	0.20
USD	680,000	FN FM1955 4.0000% 01/06/48	677,265	707,164	0.18
USD	757,000	FN CA3075 4.0000% 01/02/49	656,533	676,356	0.18
USD	1,382,000	G2 MA5194 5.0000% 20/05/48	659,705	664,536	0.17
USD	656,000	FN CA4585 5.0000% 01/11/49	625,238	646,933	0.17
USD	675,000	FN FM1387 5.0000% 01/06/49	610,934	632,205	0.17
USD	919,000	FN AL8076 4.0000% 01/01/46	594,302	623,364	0.16
USD	1,177,000	G2 MA5265 4.5000% 20/06/48	591,871	607,061	0.16
USD	721,000	FR ZT1703 4.0000% 01/01/49	602,904	605,800	0.16
USD	540,000	FN CA5377 4.5000% 01/03/50	598,565	603,448	0.16
USD	733,000	FG Q61475 4.0000% 01/02/49	580,416	597,319	0.16
USD	648,000	FN BN3943 4.0000% 01/01/49	554,265	574,097	0.15
USD	498,000	FN CA5572 4.0000% 01/04/50	552,503	561,557	0.15
USD	597,000	FG Q59729 4.5000% 01/11/48	520,451	546,326	0.14
USD	493,000	FR QA8072 3.0000% 01/02/50	524,238	526,724	0.14
USD	600,000	FN CA2328 4.0000% 01/09/48	505,034	525,249	0.14
USD	902,000	G2 MA5137 4.0000% 20/04/48	499,724	510,622	0.13

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	766,000	FN AL6860 4.5000% 01/03/44	484,962	501,448	0.13
USD	514,000	FN BJ9264 4.5000% 01/06/48	485,082	492,095	0.13
USD	587,000	FN CA2812 5.0000% 01/12/48	476,365	487,861	0.13
USD	589,000	FG V84630 5.0000% 01/09/48	473,409	479,581	0.13
USD	431,000	FN FM2315 4.0000% 01/12/49	454,810	471,532	0.12
USD	460,000	FN BF0328 4.5000% 01/07/48	459,023	467,253	0.12
USD	501,000	FN BN1637 4.0000% 01/11/48	436,500	453,992	0.12
USD	542,000	FN BH9279 4.5000% 01/02/48	447,558	450,370	0.12
USD	515,000	FN CA2456 4.0000% 01/10/48	433,940	446,100	0.12
USD	960,000	G2 MA5080 5.0000% 20/03/48	425,188	437,715	0.11
USD	457,000	FN BM4857 4.0000% 01/03/48	410,464	430,025	0.11
USD	464,000	FN BM5449 5.0000% 01/02/49	412,934	429,318	0.11
USD	398,000	FN CA4568 4.0000% 01/11/49	412,049	425,400	0.11
USD	411,000	FN CA4892 3.0000% 01/12/34	408,147	421,721	0.11
USD	418,000	FR SD0063 3.5000% 01/08/49	397,514	412,924	0.11
USD	437,000	FN FM1622 4.0000% 01/01/47	405,967	409,469	0.11
USD	352,000	FN FM2618 4.0000% 01/12/49	374,194	381,808	0.10
USD	415,000	FN BK7949 5.0000% 01/11/48	335,944	347,965	0.09
USD	354,000	FR SD7500 4.0000% 01/07/49	332,432	341,118	0.09
USD	292,000	FN CA5583 4.5000% 01/04/50	328,604	335,767	0.09
USD	334,000	FN FM1056 5.5000% 01/06/49	315,948	327,798	0.09
USD	333,000	FN BM5175 4.0000% 01/12/48	304,709	320,392	0.08
USD	319,000	FN CA3485 4.0000% 01/05/49	307,385	315,503	0.08
USD	347,000	FR ZT1912 4.0000% 01/03/49	301,152	312,683	0.08
USD	420,000	FN AS8816 4.0000% 01/02/47	293,432	306,557	0.08
USD	344,000	FG Q61551 4.0000% 01/02/49	282,672	292,218	0.08
USD	599,000	FN AT6153 4.0000% 01/02/42	241,386	250,580	0.07
USD	274,000	FN CA1916 5.0000% 01/06/48	237,303	246,710	0.06
USD	244,000	FN BM5178 4.5000% 01/11/48	242,891	243,981	0.06
USD	250,000	FG Q56600 4.0000% 01/06/48	216,283	223,143	0.06
USD	182,000	FN CA5578 4.5000% 01/04/50	202,845	207,263	0.05
USD	209,000	FN BM5465 5.0000% 01/01/49	188,256	195,463	0.05
USD	212,000	FN CA3089 4.5000% 01/02/49	182,954	191,326	0.05
USD	184,000	FN CA3838 4.5000% 01/07/49	180,451	188,641	0.05
USD	178,000	FR QA8068 2.5000% 01/03/50	186,368	186,732	0.05
USD	200,000	G2 784667 4.5000% 20/02/49	165,411	172,241	0.04
USD	163,000	FN CA3679 4.5000% 01/06/49	156,089	163,203	0.04
USD	223,000	FN AL7667 4.5000% 01/10/45	138,069	142,779	0.04
USD	150,000	FN CA2494 5.0000% 01/10/48	135,507	141,362	0.04
USD	132,000	G2 BM7538 3.0000% 20/02/50	140,239	140,598	0.04
USD	276,000	FN AL5396 4.5000% 01/05/34	132,255	136,102	0.04
USD	157,000	FG Q58403 4.0000% 01/09/48	130,675	135,120	0.04
USD	123,000	G2 BM7542 3.0000% 20/03/50	130,875	131,210	0.03
USD	219,000	G2 MA4963 4.0000% 20/01/48	127,709	130,817	0.03
USD	151,000	FN CA2822 5.5000% 01/12/48	123,577	127,335	0.03
USD	117,000	FN CA3978 4.5000% 01/08/49	119,386	124,744	0.03
USD	298,000	FN AL7223 2.5000% 01/11/28	121,304	122,944	0.03
USD	125,000	FR ZT2046 3.5000% 01/04/49	107,915	113,070	0.03

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	93,000	FR QA7310 3.0000% 01/02/50	96,459	98,964	0.03
USD	123,000	FN BJ5781 4.5000% 01/04/48	94,692	98,596	0.03
USD	92,000	FN BK0456 4.0000% 01/12/49	93,880	97,229	0.03
USD	92,000	FN BN8175 4.0000% 01/06/49	91,522	94,775	0.02
USD	100,000	FG Q54449 3.5000% 01/02/48	87,282	92,552	0.02
USD	241,000	FN AL6226 2.5000% 01/01/30	91,325	92,523	0.02
USD	88,000	FR QA5624 3.0000% 01/12/49	87,046	91,567	0.02
USD	167,000	FN AL5890 4.5000% 01/03/43	88,421	91,458	0.02
USD	81,000	FN BP0336 3.0000% 01/02/50	84,131	86,223	0.02
USD	161,000	G2 MA5400 5.0000% 20/08/48	78,204	79,339	0.02
USD	77,000	FN BN4773 4.0000% 01/04/49	74,535	77,126	0.02
USD	82,000	FN BK9917 4.5000% 01/10/48	73,827	76,901	0.02
USD	68,000	FR QA5699 3.0000% 01/12/49	68,920	72,497	0.02
USD	75,000	FN BK9930 5.0000% 01/09/48	69,904	71,533	0.02
USD	117,000	FN AL7500 4.0000% 01/09/45	62,774	66,092	0.02
USD	89,000	FN MA3361 4.0000% 01/05/38	58,407	59,600	0.02
USD	59,000	FN BN4698 4.0000% 01/03/49	54,974	56,816	0.01
USD	127,000	FN AY3409 2.5000% 01/04/30	55,395	56,040	0.01
USD	55,000	FN BJ5810 4.5000% 01/05/48	46,463	48,407	0.01
USD	43,000	G2 BL4661 4.5000% 20/05/49	43,743	45,975	0.01
USD	60,000	FN BE2755 4.0000% 01/10/47	43,458	44,844	0.01
USD	41,000	G2 BL7728 4.5000% 20/05/49	42,299	44,500	0.01
USD	51,000	FN BE2711 4.0000% 01/11/47	39,340	40,561	0.01
USD	42,000	G2 BK2509 4.5000% 20/04/49	37,019	38,904	0.01
USD	33,000	G2 BL7745 4.5000% 20/05/49	32,445	34,134	0.01
USD	62,000	FG G15811 2.5000% 01/05/31	32,801	33,421	0.01
			86,958,842	89,011,127	23.24
普通社債(固定金利債)					
USD	1,514,000	GOLDMAN SACHS GP 3.5000% 01/04/25	1,513,455	1,625,581	0.43
USD	964,000	ABBVIE INC 2.3000% 21/11/22 144A	963,362	993,938	0.27
USD	873,000	CAPITAL ONE FINL 2.6000% 11/05/23	872,890	895,937	0.23
USD	741,000	AMER INTL GROUP 2.5000% 30/06/25	740,200	763,804	0.20
USD	737,000	COSTCO COMPANIES 1.6000% 20/04/30	735,661	738,309	0.19
USD	684,000	BROADCOM INC 3.1500% 15/11/25 144A	683,070	705,728	0.18
USD	643,000	NOVARTIS CAPITAL 2.2000% 14/08/30	649,631	677,257	0.18
USD	641,000	CHEVRON CORP 1.5540% 11/05/25	641,000	660,715	0.17
USD	570,000	ABBVIE INC 3.8000% 15/03/25 144A	609,375	627,823	0.16
USD	595,000	EXXON MOBIL CORP 1.5710% 15/04/23	595,014	610,147	0.16
USD	582,000	BROADCOM INC 4.1500% 15/11/30 144A	581,542	604,502	0.16
USD	530,000	T-MOBILE USA 3.5000% 15/04/25 144A	529,878	562,562	0.15
USD	454,000	THERMO FISHER 4.4970% 25/03/30	485,110	553,146	0.14
USD	534,000	GE CAP FUNDIN 3.4500% 15/05/25 144A	533,514	540,693	0.14
USD	496,000	GOLDMAN SACHS GP 3.5% 16/11/26	525,461	533,707	0.14
USD	472,000	AT&T INC 3.4% 15/05/25	499,906	508,578	0.13
USD	465,000	CHEVRON CORP 1.1410% 11/05/23	465,209	473,516	0.12
USD	462,000	PAYPAL HOLDING 1.6500% 01/06/25	461,908	472,726	0.12
USD	454,000	MORGAN STANLEY 2.7500% 19/05/22	462,626	470,753	0.12
USD	465,000	PRUDENTIAL FIN 1.5000% 10/03/26 MTN	463,010	467,578	0.12

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	434,000	ADOBE INC 2.3000% 01/02/30	432,914	460,198	0.12
USD	455,000	COMCAST CORP 1.9500% 15/01/31	453,571	455,008	0.12
USD	427,000	ABBVIE INC 2.6000% 21/11/24 144A	426,908	448,455	0.12
USD	425,000	BRISTOL-MYERS 2.7500% 15/02/23 144A	433,409	446,192	0.12
USD	410,000	BRISTOL-MYERS 2.9000% 26/07/24 144A	421,361	442,669	0.12
USD	403,000	T-MOBILE USA 3.7500% 15/04/27 144A	402,827	434,877	0.11
USD	413,000	CHEVRON CORP 2.2360% 11/05/30	413,000	433,889	0.11
USD	460,000	STORE CAPITAL 4.5000% 15/03/28	501,992	431,669	0.11
USD	402,000	NEXTERA ENERGY 2.7500% 01/05/25	401,429	430,238	0.11
USD	420,000	PFIZER INC 1.7000% 28/05/30	418,694	423,237	0.11
USD	413,000	GEORGIA-PACIF 1.7500% 30/09/25 144A	412,917	420,782	0.11
USD	391,000	GENERAL MILLS IN 2.8750% 15/04/30	400,530	419,767	0.11
USD	391,000	APPLE INC 2.0500% 11/09/26	388,693	417,974	0.11
USD	326,000	EXELON CORP 4.7000% 15/04/50	372,023	408,595	0.11
USD	373,000	ORACLE CORP 2.8000% 01/04/27	372,198	404,306	0.11
USD	386,000	NORTHROP GRUMMAN 2.5500% 15/10/22	392,031	403,919	0.11
USD	361,000	UNI OF PENNSYLVYA 3.6100% 15/02/19	383,461	403,390	0.11
USD	388,000	GEN MOTORS FIN 5.2000% 20/03/23	387,825	403,179	0.11
USD	395,000	BLACK HILLS CORP 3.0500% 15/10/29	399,937	400,408	0.10
USD	371,000	ABBVIE INC 3.2000% 21/11/29 144A	385,539	400,091	0.10
USD	382,000	INGREDION INC 2.9000% 01/06/30	387,022	398,125	0.10
USD	377,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	388,671	396,978	0.10
USD	397,000	BECTON DICKINSON 2.4040% 05/06/20	397,828	396,961	0.10
USD	398,000	LINCOLN NATL CRP 3.0500% 15/01/30	400,252	396,642	0.10
USD	386,000	MICRON TECH 2.4970% 24/04/23	386,000	395,040	0.10
USD	390,000	AT&T INC 2.3000% 01/06/27	389,423	394,700	0.10
USD	390,000	AT&T INC 2.7500% 01/06/31	389,372	393,572	0.10
USD	387,000	NEXTERA ENERGY 2.2500% 01/06/30	386,997	393,304	0.10
USD	346,000	BANK OF AMERICA 4.183% 25/11/27 L	376,386	387,088	0.10
USD	356,000	NORTHROP GRUMMAN 3.2500% 01/08/23	371,326	384,172	0.10
USD	369,000	VIACOMCBS INC 4.2000% 19/05/32	359,388	381,093	0.10
USD	376,000	SANTANDER HOLD 3.4500% 02/06/25	375,263	378,218	0.10
USD	320,000	WALMART INC 3.7000% 26/06/28	358,618	377,672	0.10
USD	373,000	TOYOTA MTR CRE 1.3500% 25/08/23 MTN	372,862	375,555	0.10
USD	339,000	CHARLES SCHWAB 3.2500% 22/05/29	356,700	373,738	0.10
USD	300,000	COMCAST CORP 4.6000% 15/10/38	359,376	372,467	0.10
USD	307,000	COMCAST CORP 4.1500% 15/10/28	353,551	362,555	0.09
USD	343,000	EQUINIX INC 2.9000% 18/11/26	342,999	362,163	0.09
USD	337,000	CROWN CASTLE INT 3.3000% 01/07/30	337,628	361,818	0.09
USD	364,000	GEN ELECTRIC CO 3.4500% 01/05/27	367,822	360,447	0.09
USD	331,000	EVERGY KANSAS 3.4500% 15/04/50	340,304	358,889	0.09
USD	318,000	PPL CAPITAL FDG 4.1250% 15/04/30	317,892	358,486	0.09
USD	346,000	EXELON GENERATIO 3.2500% 01/06/25	345,356	358,161	0.09
USD	314,000	NVIDIA CORP 3.5000% 01/04/50	313,374	353,501	0.09
USD	366,000	DAIMLER FINAN 2.1250% 10/03/25 144A	364,364	352,907	0.09
USD	323,000	DOWDUPONT 4.2050% 15/11/23	344,745	350,019	0.09
USD	344,000	ADVANCE AUTO 3.9000% 15/04/30 144A	342,789	349,283	0.09
USD	326,000	CVS HEALTH CORP 3.7000% 09/03/23	338,031	348,796	0.09

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	314,000	AMER FINL GROUP 5.2500% 02/04/30	309,758	345,506	0.09
USD	330,000	ABBVIE INC 2.9% 06/11/22	343,705	344,910	0.09
USD	308,000	BROADCOM INC 4.7000% 15/04/25 144A	307,969	337,603	0.09
USD	296,000	COMCAST CORP 3.7500% 01/04/40	330,442	336,998	0.09
USD	311,000	FIRSTENERGY CORP 4.25% 15/03/23 B	329,083	335,685	0.09
USD	330,000	PAYPAL HOLDING 1.3500% 01/06/23	329,696	335,238	0.09
USD	310,000	ARIZONA PUB SERV 3.1500% 15/05/25	332,360	334,824	0.09
USD	305,000	BP CAP MKTS AMER 3.5430% 06/04/27	307,567	333,510	0.09
USD	300,000	MISS POWER CO 3.9500% 30/03/28	326,797	333,247	0.09
USD	327,000	GEORGIA-PACIF 2.3000% 30/04/30 144A	326,595	333,027	0.09
USD	324,000	ANTHEM INC 2.2500% 15/05/30	322,785	332,277	0.09
USD	321,000	MARATHON PETRO 3.6250% 15/09/24	337,195	330,578	0.09
USD	303,000	BP CAP MKTS AMER 3.1940% 06/04/25	303,000	329,574	0.09
USD	297,000	CIGNA CORP 3.4000% 01/03/27 144A	306,478	324,042	0.08
USD	307,000	UNION PAC CORP 3.2500% 05/02/50	314,594	322,976	0.08
USD	297,000	PPL CAPITAL FGD INC 3.1% 15/05/26	303,136	316,304	0.08
USD	256,000	VERIZON COMM INC 4.4000% 01/11/34	295,471	313,448	0.08
USD	285,000	VERIZON COMM INC 3.5000% 01/11/24	304,245	313,319	0.08
USD	308,000	TENNESSEE GAS 2.9000% 01/03/30 144A	307,522	312,369	0.08
USD	274,000	THERMO FISHER 4.1330% 25/03/25	274,118	311,442	0.08
USD	296,000	BRDCOM CRP / FIN 3.8750% 15/01/27	298,521	311,321	0.08
USD	300,000	AT&T INC 3% 30/06/22	306,493	311,152	0.08
USD	271,000	AT&T INC 4.3000% 15/02/30	300,857	306,550	0.08
USD	287,000	HOME DEPOT INC 3.1250% 15/12/49	287,585	306,506	0.08
USD	309,000	GEN MOTORS FIN 2.9000% 26/02/25	273,121	296,451	0.08
USD	286,000	MID-AMER APT LP 3.7500% 15/06/24	301,570	294,209	0.08
USD	300,000	COCA-COLA CO/THE 2.6000% 01/06/50	296,880	293,336	0.08
USD	261,000	BAT CAPITAL CORP 4.7000% 02/04/27	261,000	291,688	0.08
USD	272,000	CHEVRON CORP 3.0780% 11/05/50	272,983	291,462	0.08
USD	253,000	AMER INTL GROUP 4.7500% 01/04/48	320,588	290,973	0.08
USD	287,000	JOHN DEERE CAP 1.2000% 06/04/23 MTN	287,018	290,547	0.08
USD	259,000	CIGNA CORP 3.8750% 15/10/47 144A	274,976	290,423	0.08
USD	257,000	ANHEUSER-BUSCH 4.1500% 23/01/25	280,910	288,651	0.08
USD	208,000	GOLDMAN SACHS GRP 6.75% 01/10/37	290,515	288,149	0.08
USD	273,000	DISCOVERY COMMUN 3.6250% 15/05/30	273,370	287,825	0.08
USD	254,000	WALMART INC 3.5500% 26/06/25	274,741	286,184	0.07
USD	274,000	BRISTOL-MYERS 2.6000% 16/05/22 144A	279,123	285,023	0.07
USD	293,000	NATIONWIDE FI 3.9000% 30/11/49 144A	293,590	284,751	0.07
USD	231,000	AT&T INC 5.1500% 15/02/50 WI	274,675	284,540	0.07
USD	264,000	T-MOBILE USA 3.8750% 15/04/30 144A	265,160	283,499	0.07
USD	251,000	O'REILLY AUTOMOT 4.2000% 01/04/30	250,976	282,630	0.07
USD	253,000	WALT DISNEY CO 3.6000% 13/01/51	252,656	282,077	0.07
USD	269,000	CIGNA CORP 3.4000% 17/09/21	275,369	278,222	0.07
USD	271,000	DTE ELECTRIC CO 2.9500% 01/03/50	272,887	277,805	0.07
USD	247,000	BRISTOL-MYERS 3.2000% 15/06/26 144A	260,737	276,124	0.07
USD	255,000	DEERE & CO 2.7500% 15/04/25	254,760	275,938	0.07
USD	266,000	CENTERPOINT ENER 2.5000% 01/09/24	267,295	275,698	0.07
USD	264,000	AMER INTL GROUP 3.4000% 30/06/30	263,966	275,678	0.07

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	268,000	REALTY INCOME 3.2500% 15/01/31	267,005	272,924	0.07
USD	250,000	COMCAST CORP 3.1000% 01/04/25	249,996	272,642	0.07
USD	272,000	PUBLIC SERVICE 2.7000% 01/05/50 MTN	270,890	272,292	0.07
USD	235,000	ABBVIE INC 4.2500% 21/11/49 144A	246,461	268,843	0.07
USD	260,000	AMGEN INC 2.3000% 25/02/31	259,069	267,554	0.07
USD	262,000	MARRIOTT INTL 4.6250% 15/06/30	260,373	266,548	0.07
USD	225,000	EOG RESOURCES IN 4.3750% 15/04/30	224,910	264,671	0.07
USD	216,000	CHARLES SCHWAB 4.6250% 22/03/30	216,445	264,449	0.07
USD	244,000	ALABAMA POWER CO 3.4500% 01/10/49	252,580	264,303	0.07
USD	259,000	MONDELEZ INT INC 1.5000% 04/05/25	257,612	263,133	0.07
USD	252,000	VENTAS REALTY LP 4.7500% 15/11/30	246,612	261,619	0.07
USD	262,000	STRYKER CORP 1.1500% 15/06/25	261,387	261,546	0.07
USD	236,000	COMCAST CORP 3.7000% 15/04/24	252,155	260,589	0.07
USD	230,000	DOWDUPONT 4.4930% 15/11/25	253,046	260,540	0.07
USD	257,000	DUKE ENERGY COR 1.8000% 01/09/21	256,796	259,946	0.07
USD	243,000	CITIGROUP INC 3.2% 21/10/26	255,911	259,464	0.07
USD	205,000	MICROSOFT CORP 4.1000% 06/02/37	244,106	258,901	0.07
USD	249,000	MAGELLAN MID 3.2500% 01/06/30	250,014	258,320	0.07
USD	248,000	CAPITAL ONE FINL 3.6500% 11/05/27	247,621	258,258	0.07
USD	262,000	TRUIST BANK 2.2500% 11/03/30 BKNT	261,581	257,737	0.07
USD	229,000	FIRSTENERGY CORP 3.9000% 15/07/27 B	239,499	255,866	0.07
USD	246,000	ITC HOLDINGS COR 2.7000% 15/11/22	249,627	255,359	0.07
USD	266,000	REGENCY CENTERS 2.9500% 15/09/29	266,484	254,834	0.07
USD	191,000	NORTHROP GRUMMAN 5.1500% 01/05/40	191,771	253,626	0.07
USD	222,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7000% 01/02/36	257,986	251,811	0.07
USD	229,000	MARATHON PETRO 4.7000% 01/05/25	228,580	251,251	0.07
USD	239,000	UNION PAC CORP 2.4000% 05/02/30	238,108	248,475	0.06
USD	244,000	MCDONALD'S COR 1.4500% 01/09/25 MTN	243,521	246,887	0.06
USD	240,000	EVERGY METRO 2.2500% 01/06/30 2020	239,722	245,419	0.06
USD	214,000	COMCAST CORP 3.9500% 15/10/25	234,520	244,926	0.06
USD	222,000	FISERV INC 3.5000% 01/07/29	220,951	244,727	0.06
USD	221,000	NORTHROP GRUMMAN 3.2500% 15/01/28	231,271	244,351	0.06
USD	240,000	PFIZER INC 2.5500% 28/05/40	238,510	242,254	0.06
USD	223,000	CIGNA CORP 3.7500% 15/07/23	233,874	242,165	0.06
USD	228,000	NOVARTIS CAPITAL 2.0000% 14/02/27	227,793	241,072	0.06
USD	226,000	AT&T INC 3.6000% 17/02/23	239,707	240,482	0.06
USD	240,000	PFIZER INC 2.7000% 28/05/50	238,044	239,612	0.06
USD	229,000	EVERGY INC 2.4500% 15/09/24	234,384	239,128	0.06
USD	238,000	STRYKER CORP 1.9500% 15/06/30	237,074	236,692	0.06
USD	206,000	ORACLE CORP 3.8500% 01/04/60	205,207	236,161	0.06
USD	223,000	EVERGY INC 2.9000% 15/09/29	228,791	230,551	0.06
USD	200,000	SOUTHERN CAL ED 4.1250% 01/03/48 C	215,967	227,707	0.06
USD	210,000	FISERV INC 3.2000% 01/07/26	218,983	227,164	0.06
USD	219,000	DTE ENERGY CO 2.5290% 01/10/24 C	220,670	226,239	0.06
USD	217,000	UNION PAC CORP 2.9500% 01/03/22	222,026	225,940	0.06
USD	210,000	BROADCOM INC 4.2500% 15/04/26 144A	218,667	224,530	0.06
USD	193,000	METROPLTN EDI 4.3000% 15/01/29 144A	217,282	223,687	0.06
USD	223,000	LAM RESEARCH 1.9000% 15/06/30	222,267	223,225	0.06

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	203,000	GOLDMAN SACHS GP 3.85% 26/01/27	206,260	223,038	0.06
USD	203,000	VIACOMCBS INC 4.7500% 15/05/25	201,981	221,623	0.06
USD	206,000	AMERIPRISE FINL 3.0000% 02/04/25	205,129	221,479	0.06
USD	220,000	LAM RESEARCH 2.8750% 15/06/50	219,421	221,006	0.06
USD	238,000	MARATHON OIL COR 4.4000% 15/07/27	195,728	219,985	0.06
USD	237,000	PLAINS ALL AMER 3.5500% 15/12/29	230,045	219,216	0.06
USD	207,000	TRANSCONT GAS 3.9500% 15/05/50 144A	205,808	219,017	0.06
USD	188,000	ORACLE CORP 4.0000% 15/11/47	211,096	218,824	0.06
USD	189,000	BRISTOL-MYERS 3.9000% 20/02/28 144A	208,312	218,545	0.06
USD	163,000	MICROSOFT CORP 4.0000% 12/02/55	194,491	211,374	0.06
USD	189,000	CVS HEALTH CORP 3.6250% 01/04/27	188,664	207,464	0.05
USD	200,000	ALTRIA GROUP INC 2.3500% 06/05/25	199,916	206,677	0.05
USD	158,000	VERIZON COMM INC 4.5220% 15/09/48	199,598	204,693	0.05
USD	192,000	SOUTHERN CAL GA 2.5500% 01/02/30 XX	191,656	204,406	0.05
USD	183,000	AMER INTL GROUP 4.2000% 01/04/28	201,231	203,626	0.05
USD	195,000	AUTONATION INC 4.7500% 01/06/30	193,984	202,844	0.05
USD	199,000	GEORGIA-PACIF 2.1000% 30/04/27 144A	198,807	202,074	0.05
USD	193,000	UNION PAC CORP 2.1500% 05/02/27	192,877	201,683	0.05
USD	197,000	DENTSPLY SIRONA 3.2500% 01/06/30	196,582	201,482	0.05
USD	194,000	FED RLTY INVS TR 3.9500% 15/01/24	200,319	201,027	0.05
USD	194,000	AMGEN INC 2.2000% 21/02/27	196,035	200,871	0.05
USD	176,000	UNITED TECH CORP 3.9500% 16/08/25	192,799	200,311	0.05
USD	176,000	BRISTOL-MYERS 3.4500% 15/11/27 144A	189,385	199,290	0.05
USD	194,000	DUKE ENERGY COR 2.4500% 01/06/30	193,381	198,967	0.05
USD	164,000	UNITED TECH CORP 4.4500% 16/11/38	195,125	197,509	0.05
USD	192,000	CONSTELLATION BR 3.7500% 01/05/50	190,656	196,281	0.05
USD	181,000	MISS POWER CO 4.2500% 15/03/42 12-A	198,776	196,215	0.05
USD	200,000	COMCAST CORP 2.8000% 15/01/51	198,227	195,485	0.05
USD	149,000	BARRICK NA FIN LLC 5.7% 30/05/41	188,119	195,240	0.05
USD	196,000	NEWMONT CORP 2.2500% 01/10/30	194,252	195,124	0.05
USD	188,000	AT&T INC 3% 15/02/22	192,017	194,837	0.05
USD	188,000	UNITEDHEALTH GRP 2.0000% 15/05/30	186,415	194,011	0.05
USD	178,000	CVS HEALTH CORP 4.0000% 05/12/23	188,647	193,904	0.05
USD	172,000	NISOURCE INC 3.6000% 01/05/30	189,624	193,856	0.05
USD	181,000	NIKE INC 2.4000% 27/03/25	180,754	193,785	0.05
USD	199,000	DIAMONDBACK ENER 3.2500% 01/12/26	193,380	193,129	0.05
USD	182,000	DISCOVERY COMMUN 4.6500% 15/05/50	181,767	192,138	0.05
USD	190,000	COSTCO COMPANIES 1.7500% 20/04/32	190,129	191,719	0.05
USD	164,000	PPL CAPITAL FDG 5.0000% 15/03/44	190,580	191,090	0.05
USD	168,000	ANTHEM INC 3.6500% 01/12/27	183,375	189,646	0.05
USD	149,000	LOWE'S COS INC 5.0000% 15/04/40	148,539	189,027	0.05
USD	181,000	AT&T INC 3.8750% 15/08/21	177,322	187,816	0.05
USD	177,000	COMCAST CORP 2.6500% 01/02/30	177,277	187,604	0.05
USD	198,000	BOEING CO 2.9500% 01/02/30	176,457	184,780	0.05
USD	187,000	GEN ELECTRIC CO 3.6250% 01/05/30	186,703	184,607	0.05
USD	161,000	BRISTOL-MYERS 3.4000% 26/07/29 144A	172,411	184,426	0.05
USD	180,000	DUKE ENERGY OHIO 2.1250% 01/06/30	179,887	184,200	0.05
USD	183,000	STRYKER CORP 2.9000% 15/06/50	182,453	182,002	0.05

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	164,000	BROADCOM INC 5.0000% 15/04/30 144A	163,270	181,428	0.05
USD	170,000	PEPSICO INC 2.2500% 19/03/25	169,879	181,220	0.05
USD	163,000	AMER INTL GROUP 4.5000% 16/07/44	188,570	180,957	0.05
USD	163,000	ANHEUSER-BUSCH 4.6000% 15/04/48	186,159	180,415	0.05
USD	154,000	ABBOTT LABORATORIES 3.75% 30/11/26	170,568	179,652	0.05
USD	174,000	APPLE INC 2.6500% 11/05/50	171,514	178,457	0.05
USD	173,000	JOHN DEERE CAP 1.7500% 09/03/27 MTN	173,096	177,443	0.05
USD	164,000	ALTRIA GROUP INC 4.4500% 06/05/50	162,685	176,282	0.05
USD	185,000	ELI LILLY & CO 2.2500% 15/05/50	184,277	174,762	0.05
USD	172,000	DOMINION RES 2.0000% 15/08/21 C	171,950	174,269	0.05
USD	182,000	GENERAL MOTORS C 5.4000% 01/04/48	175,715	174,250	0.05
USD	186,000	BOEING CO 2.7000% 01/02/27	167,870	173,347	0.05
USD	165,000	EQUINIX INC 2.6250% 18/11/24	165,231	173,252	0.05
USD	170,000	NATIONWIDE MU 4.3500% 30/04/50 144A	169,604	172,453	0.05
USD	146,000	VERIZON COMM IN 4.0160% 03/12/29 WI	166,041	171,356	0.04
USD	162,000	ORACLE CORP 2.6250% 15/02/23	165,542	170,704	0.04
USD	160,000	DUKE ENERGY CORP 2.65% 01/09/26	164,546	170,676	0.04
USD	161,000	ALTRIA GROUP INC 3.4000% 06/05/30	160,499	169,683	0.04
USD	153,000	GENERAL DYNAMICS 3.2500% 01/04/25	152,319	169,072	0.04
USD	164,000	DTE ENERGY CO 2.9500% 01/03/30	163,903	168,546	0.04
USD	161,000	CHEVRON CORP 1.9950% 11/05/27	161,000	167,900	0.04
USD	166,000	KLA CORP 3.3000% 01/03/50	166,781	165,651	0.04
USD	149,000	DOLLAR GENERAL 3.5000% 03/04/30	153,507	165,265	0.04
USD	151,000	HOME DEPOT INC 2.5000% 15/04/27	150,265	163,745	0.04
USD	141,000	NIKE INC 3.3750% 27/03/50	146,523	161,556	0.04
USD	153,000	DOMINION RESOURCES 2.85% 15/08/26 D	159,570	160,796	0.04
USD	124,000	INTEL CORP 4.6000% 25/03/40	124,856	160,675	0.04
USD	134,000	REYNOLDS AMERICA 5.8500% 15/08/45	150,477	160,107	0.04
USD	139,000	WRKCO INC 4.9000% 15/03/29	159,166	159,516	0.04
USD	155,000	TEXAS INSTRUMENT 1.3750% 12/03/25	155,105	159,442	0.04
USD	142,000	ABBVIE INC 4.0500% 21/11/39 144A	148,676	158,943	0.04
USD	146,000	WALT DISNEY CO 3.5000% 13/05/40	145,854	158,611	0.04
USD	156,000	STARBUCKS CORP 1.3000% 07/05/22	155,895	157,935	0.04
USD	139,000	BOEING CO 5.8050% 01/05/50	144,681	156,459	0.04
USD	150,000	MID-AMER APT LP 4.0000% 15/11/25	162,397	155,671	0.04
USD	136,000	BRISTOL-MYERS 3.8750% 15/08/25 144A	144,772	154,323	0.04
USD	144,000	INTEL CORP 2.4500% 15/11/29	145,833	154,321	0.04
USD	149,000	UNITEDHEALTH GRP 2.7500% 15/05/40	144,655	154,300	0.04
USD	127,000	NORTHROP GRUMMAN 4.0300% 15/10/47	143,035	152,957	0.04
USD	125,000	ALEXANDRIA REAL 4.9000% 15/12/30	124,916	151,766	0.04
USD	132,000	UNITEDHEALTH GRP 3.7000% 15/12/25	143,042	150,523	0.04
USD	133,000	LOWE'S COS INC 4.0000% 15/04/25	132,695	150,112	0.04
USD	130,000	MIDAMERICAN ENER 3.6500% 01/08/48	141,544	149,460	0.04
USD	152,000	BIOGEN INC 3.1500% 01/05/50	150,744	147,095	0.04
USD	135,000	AT&T INC 3.9000% 11/03/24	143,623	146,081	0.04
USD	132,000	CVS HEALTH CORP 3.0000% 15/08/26	133,961	143,476	0.04
USD	155,000	STORE CAPITAL 4.6250% 15/03/29	160,410	142,881	0.04
USD	126,000	NVIDIA CORP 3.5000% 01/04/40	125,908	142,130	0.04

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	125,000	MASTERCARD INC 3.3000% 26/03/27	124,651	141,697	0.04
USD	143,000	NOBLE ENERGY INC 3.9% 15/11/24	127,270	140,628	0.04
USD	134,000	AMGEN INC 3.1500% 21/02/40	142,246	140,515	0.04
USD	129,000	KEURIG DR PEPPER 3.8000% 01/05/50	137,264	139,498	0.04
USD	121,000	PRUDENTIAL FIN 4.3500% 25/02/50 MTN	139,330	138,487	0.04
USD	119,000	AT&T INC 4.8500% 01/03/39	135,924	138,405	0.04
USD	107,000	APPLE INC 4.25% 09/02/47	128,271	138,144	0.04
USD	124,000	INTL PAPER CO 4.4000% 15/08/47	139,956	137,713	0.04
USD	129,000	TRANSCONT GAS 3.2500% 15/05/30 144A	128,725	137,126	0.04
USD	172,000	NOBLE ENERGY INC 4.2000% 15/10/49	174,686	136,708	0.04
USD	124,000	VERIZON COMM INC 3.0000% 22/03/27	124,203	135,173	0.04
USD	123,000	VIACOMCBS INC 4.9500% 15/01/31	131,762	135,021	0.04
USD	123,000	MID-AMER APT LP 3.9500% 15/03/29	135,077	134,972	0.04
USD	112,000	DEERE & CO 3.7500% 15/04/50	111,998	134,621	0.04
USD	123,000	WILLIAMS COS INC 5.4000% 04/03/44	128,740	134,615	0.04
USD	123,000	EXXON MOBIL CORP 2.9920% 19/03/25	129,521	134,376	0.04
USD	129,000	BAT CAPITAL CORP 3.2150% 06/09/26	128,187	134,081	0.04
USD	122,000	DANAHER CORP 3.3500% 15/09/25	129,023	133,821	0.03
USD	130,000	NUCOR CORP 2.7000% 01/06/30	129,637	132,250	0.03
USD	119,000	NIKE INC 2.8500% 27/03/30	118,825	132,199	0.03
USD	130,000	ANTHEM INC 3.1250% 15/05/50	129,668	132,155	0.03
USD	101,000	BRISTOL-MYERS 4.2500% 26/10/49 144A	118,190	132,150	0.03
USD	130,000	NUCOR CORP 2.0000% 01/06/25	129,802	132,145	0.03
USD	124,000	MARATHON PETRO 4.5000% 01/05/23	123,937	131,763	0.03
USD	118,000	INGREDION INC 3.9000% 01/06/50	116,310	131,605	0.03
USD	120,000	NIKE INC 2.7500% 27/03/27	119,984	131,025	0.03
USD	122,000	ABBVIE INC 2.9500% 21/11/26 144A	118,876	130,963	0.03
USD	128,000	STARBUCKS CORP 2.5500% 15/11/30	127,648	130,660	0.03
USD	125,000	MID-AMER APT LP 4.3000% 15/10/23	133,825	130,435	0.03
USD	153,000	NOBLE ENERGY INC 4.9500% 15/08/47	165,465	130,136	0.03
USD	125,000	SOUTHERN CAL ED 2.8500% 01/08/29	126,116	129,984	0.03
USD	130,000	AT&T INC 3.5000% 01/06/41	129,597	129,919	0.03
USD	130,000	AT&T INC 3.8500% 01/06/60	129,446	129,629	0.03
USD	115,000	WALMART INC 3.0500% 08/07/26	126,180	128,482	0.03
USD	122,000	AMGEN INC 3.3750% 21/02/50	126,360	127,389	0.03
USD	120,000	CENTERPOINT ENER 4.1000% 01/09/47	128,953	126,979	0.03
USD	148,000	SPIRIT REALTY LP 3.4000% 15/01/30	148,401	126,846	0.03
USD	126,000	ENTERPRISE PRODU 3.9500% 31/01/60	125,286	126,213	0.03
USD	125,000	OTIS WORLDWID 2.5650% 15/02/30 144A	124,949	126,156	0.03
USD	117,000	CHARTER COMM 4.464% 23/07/22	123,218	124,520	0.03
USD	124,000	AT&T INC 3.6500% 01/06/51	123,520	124,125	0.03
USD	105,000	UNITEDHEALTH GRP 3.7500% 15/10/47	116,490	123,543	0.03
USD	118,000	PFIZER INC 2.8000% 11/03/22	120,665	122,898	0.03
USD	116,000	CENTERPOINT ENER 2.9500% 01/03/30	118,333	121,873	0.03
USD	118,000	BRISTOL-MYERS 2.8750% 19/02/21 144A	119,418	120,139	0.03
USD	124,000	GLP CAP/FIN II 5.3000% 15/01/29	137,538	119,040	0.03
USD	137,000	BRIGHTHOUSE FIN 4.7000% 22/06/47 WI	135,031	119,031	0.03
USD	100,000	IBM CORP 4.1500% 15/05/39	112,379	118,122	0.03
USD	107,000	PEPSICO INC 2.6250% 19/03/27	106,451	116,802	0.03
USD	106,000	EXXON MOBIL CORP 3.4520% 15/04/51	106,000	115,921	0.03

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	95,000	AT&T INC 5.3750% 15/10/41	112,077	115,411	0.03
USD	94,000	CVS HEALTH CORP 4.7800% 25/03/38	104,669	114,684	0.03
USD	114,000	ENTERPRISE PRODU 3.7000% 31/01/51	114,462	113,864	0.03
USD	100,000	AT&T INC 4.5000% 09/03/48	112,517	112,274	0.03
USD	104,000	UNION PAC CORP 3.1500% 01/03/24	108,502	111,822	0.03
USD	107,000	PACKAGING CORP 3.0000% 15/12/29	107,112	111,797	0.03
USD	100,000	IBM CORP 3.3000% 15/05/26	105,751	111,249	0.03
USD	103,000	DTE ENERGY CO 3.8% 15/03/27	111,405	110,994	0.03
USD	104,000	PENN ELEC CO 3.2500% 15/03/28 144A	107,430	110,930	0.03
USD	100,000	CONSTELLATION BR 3.7000% 06/12/26	106,457	109,878	0.03
USD	85,000	CSX CORP 4.7500% 15/11/48	102,273	109,872	0.03
USD	110,000	BLACK HILLS CORP 3.8750% 15/10/49	111,678	109,659	0.03
USD	110,000	UNIV OF TEXAS SYS- 2.4390% 15/08/49	110,000	109,624	0.03
USD	98,000	CHARTER COMM OPT 4.8000% 01/03/50	101,694	108,958	0.03
USD	84,000	TIME WARNER CABL 6.5500% 01/05/37	101,988	107,002	0.03
USD	98,000	MARATHON PETRO 4.7500% 15/12/23 WI	106,662	105,698	0.03
USD	97,000	AETNA INC 3.8750% 15/08/47	95,458	105,014	0.03
USD	100,000	UNITEDHEALTH GRP 2.9000% 15/05/50	97,181	103,464	0.03
USD	91,000	WALT DISNEY CO 3.8000% 13/05/60	90,896	102,844	0.03
USD	85,000	MERCK & CO INC 3.7% 10/02/45	95,424	102,525	0.03
USD	90,000	APPLE INC 3.2% 13/05/25	95,225	100,764	0.03
USD	88,000	ORACLE CORP 3.8000% 15/11/37	97,053	99,608	0.03
USD	94,000	INTERSTATE P&L 3.5000% 30/09/49	94,795	99,312	0.03
USD	92,000	UNITEDHEALTH GRP 2.3750% 15/08/24	93,206	97,666	0.03
USD	104,000	CONSUMERS ENERGY 2.5000% 01/05/60	103,115	96,675	0.03
USD	86,000	TRANS ALLEGHENY 3.85% 01/06/25 144A	93,114	95,312	0.02
USD	92,000	LAM RESEARCH 3.1250% 15/06/60	91,725	94,327	0.02
USD	87,000	ORACLE CORP 2.9500% 15/11/24	90,670	94,266	0.02
USD	93,000	INTL LEASE FIN 5.8750% 15/08/22	90,954	93,590	0.02
USD	86,000	VIACOM INC 5.8500% 01/09/43	110,458	92,714	0.02
USD	87,000	WILLIAMS PARTNERS 3.9% 15/1/25	91,402	92,329	0.02
USD	80,000	PROCTER & GAMBLE 3.0000% 25/03/30	79,808	91,452	0.02
USD	90,000	STARBUCKS CORP 3.5000% 15/11/50	89,397	91,298	0.02
USD	89,000	REGENCY CENTERS 3.7000% 15/06/30	88,826	89,724	0.02
USD	87,000	MOSAIC CO 5.6250% 15/11/43	87,055	88,422	0.02
USD	101,000	GLP CAP/FIN II 4.0000% 15/01/30	102,035	88,123	0.02
USD	94,000	DEVON ENERGY CORP 5.6% 15/07/41	111,726	86,932	0.02
USD	84,000	BURLINGTON NORTH 3.0500% 15/02/51	83,469	86,587	0.02
USD	70,000	AT&T INC 5.2500% 01/03/37	82,809	85,132	0.02
USD	64,000	SYSCO CORP 6.6000% 01/04/50	63,851	82,091	0.02
USD	80,000	TOYOTA MTR CRE 2.1500% 13/02/30 MTN	79,605	81,169	0.02
USD	75,000	MICROSOFT CORP 2.8750% 06/02/24	77,269	81,104	0.02
USD	64,000	PROCTER & GAMBLE 3.6000% 25/03/50	63,593	79,607	0.02
USD	57,000	BARRICK NA FIN LLC 5.75% 01/05/43	74,323	78,418	0.02
USD	80,000	SUNOCO LOGISTICS 5.3000% 01/04/44	83,129	77,889	0.02
USD	64,000	UNITEDHEALTH GRP 3.8750% 15/08/59	70,282	76,391	0.02
USD	59,000	BRISTOL-MYERS 4.3500% 15/11/47 144A	70,565	75,893	0.02
USD	72,000	MCDONALD'S COR 2.6250% 01/09/29 MTN	72,296	75,145	0.02
USD	70,000	SOUTHERN CAL GA 2.6000% 15/06/26 TT	71,321	75,044	0.02
USD	68,000	HOME DEPOT INC 2.7000% 15/04/30	67,620	74,006	0.02

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	62,000	CIGNA CORP 4.3750% 15/10/28	71,635	72,277	0.02
USD	59,000	AT&T INC 5.3500% 15/12/43	67,234	71,125	0.02
USD	63,000	PROCTER & GAMBLE 2.8000% 25/03/27	62,897	69,769	0.02
USD	62,000	CROWN CASTLE INT 4.0000% 01/03/27	67,477	69,217	0.02
USD	68,000	GEN MOTORS FIN 4.3500% 09/04/25	65,198	69,086	0.02
USD	59,000	SOUTHERN CAL ED 4.6500% 01/10/43	67,570	68,498	0.02
USD	65,000	NATIONAL FUEL GA 5.5000% 15/01/26	64,687	65,821	0.02
USD	62,000	UNITEDHEALTH GRP 3.1250% 15/05/60	60,354	64,858	0.02
USD	60,000	CIGNA CORP 3.4000% 15/03/50	59,890	64,170	0.02
USD	58,000	AMEREN CORP 3.5000% 15/01/31	63,028	64,086	0.02
USD	60,000	CONSTELLATION BR 3.2000% 15/02/23	61,839	63,640	0.02
USD	62,000	AIR PROD & CHEM 2.7000% 15/05/40	61,828	63,425	0.02
USD	51,000	GENERAL DYNAMICS 4.2500% 01/04/40	51,240	62,912	0.02
USD	52,000	VERIZON COMM 4.272% 15/01/36	58,719	62,752	0.02
USD	68,000	SPIRIT REALTY LP 4.0000% 15/07/29	60,120	61,517	0.02
USD	57,000	ENERGY TRANSF PARTN 6.05% 01/06/41	65,479	59,536	0.02
USD	61,000	STARBUCKS CORP 3.3500% 12/03/50	62,757	58,616	0.02
USD	66,000	DEVON ENERGY CORP 5% 15/06/45	51,398	58,239	0.02
USD	53,000	GOLDMAN SACHS GP 4% 03/03/24	50,950	57,873	0.02
USD	43,000	LOWE'S COS INC 5.1250% 15/04/50	42,920	57,727	0.02
USD	62,000	NOBLE ENERGY INC 3.8500% 15/01/28	48,670	56,346	0.01
USD	54,000	FIRSTENERGY CORP 2.8500% 15/07/22 A	54,946	55,695	0.01
USD	48,000	ENERGY TRANSFER 6.1250% 15/12/45	55,541	49,907	0.01
USD	46,000	ENTERPRISE PRODU 4.2000% 31/01/50	48,945	49,385	0.01
USD	53,000	PLAINS ALL AMER 4.9000% 15/02/45	51,334	49,083	0.01
USD	42,000	UNITEDHEALTH GRP 3.5000% 15/08/39	44,113	48,149	0.01
USD	42,000	BANK OF AMERICA 4.125% 22/01/24	41,313	46,215	0.01
USD	38,000	PROCTER & GAMBLE 3.5500% 25/03/40	37,811	45,551	0.01
USD	43,000	GENERAL ELEC CAP 3.1% 09/01/23 MTN	43,779	44,334	0.01
USD	39,000	UNION PAC CORP 3.7500% 05/02/70	39,037	41,946	0.01
USD	36,000	ANHEUSER-BUSCH 4.9000% 01/02/46	42,817	41,425	0.01
USD	32,000	UNION PAC CORP 4.3000% 01/03/49	37,172	40,110	0.01
USD	36,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.95% 01/10/26	37,021	38,836	0.01
USD	31,000	BRISTOL-MYERS 4.1250% 15/06/39 144A	35,582	38,729	0.01
USD	37,000	CSX CORP 2.4000% 15/02/30	36,253	38,412	0.01
USD	34,000	ABBVIE INC 3.7500% 14/11/23	32,187	36,882	0.01
USD	35,000	PPL CAPITAL FDG 3.4000% 01/06/23	36,103	36,601	0.01
USD	35,000	MCDONALD'S COR 2.1250% 01/03/30 MTN	35,039	35,114	0.01
USD	37,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/43	39,677	35,093	0.01
USD	34,000	GENERAL MOTORS C 5.9500% 01/04/49	37,029	34,577	0.01
USD	27,000	DOLLAR GENERAL 4.1250% 03/04/50	26,729	31,878	0.01
USD	31,000	GENERAL MOTORS FIN 3.95% 13/04/24	25,999	31,019	0.01
USD	32,000	MARATHON PETRO 4.5000% 01/04/48 WI	33,829	30,211	0.01
USD	26,000	APPLE INC 2.9500% 11/09/49	25,460	27,995	0.01
USD	22,000	MASTERCARD INC 3.8500% 26/03/50	21,907	27,665	0.01
USD	25,000	CENTERPOINT ENER 2.5000% 01/09/22	25,215	25,748	0.01
USD	22,000	FISERV INC 4.2000% 01/10/28	24,568	25,446	0.01
USD	23,000	UNITED TECH CORP 3.6500% 16/08/23	24,319	24,998	0.01
USD	21,000	HOME DEPOT INC 2.9500% 15/06/29	22,071	23,183	0.01
USD	25,000	ONEOK INC 3.4000% 01/09/29	22,745	22,881	0.01

通貨	額面価格 ¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	23,000	CBS CORP 4.6000% 15/01/45	25,831	22,131	0.01
USD	19,000	CONSTELLATION BR 4.4000% 15/11/25	21,049	21,623	0.01
USD	19,000	GECC 5.875% 14/01/38 MTN	22,982	21,127	0.01
USD	19,000	MID-AMER APT LP 3.6000% 01/06/27	20,229	20,256	0.01
USD	16,000	CSX CORP 4.3000% 01/03/48	18,344	19,586	0.01
USD	18,000	NORTHROP GRUMMAN 2.9300% 15/01/25	18,670	19,419	0.01
USD	18,000	BAT CAPITAL CORP 4.3900% 15/08/37	18,725	18,854	0.00
USD	18,000	MOSAIC CO 5.4500% 15/11/33	20,963	18,192	0.00
USD	16,000	SUNOCO LOGISTICS 5.3500% 15/05/45	16,882	15,519	0.00
USD	15,000	SPIRIT REALTY LP 4.4500% 15/09/26	14,312	14,337	0.00
USD	17,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	14,796	12,984	0.00
USD	3,000	WALMART INC 4.0500% 29/06/48	3,582	3,822	0.00
USD	1,000	EDISON INTL 4.1250% 15/03/28	1,024	1,037	0.00
			87,377,124	90,535,472	23.64
TBA取引					
USD	15,500,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 11/06/20	16,027,811	16,052,187	4.20
USD	7,900,000	FNCL MBS 30YR TBA 3.0000% 14/07/20	8,283,119	8,287,594	2.16
USD	6,700,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 14/07/20	6,915,806	6,924,031	1.81
USD	5,800,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 13/08/20	5,972,109	5,979,438	1.56
USD	3,800,000	FNCI MBS 15YR TBA 2.0000% 17/06/20	3,910,099	3,916,375	1.02
USD	2,400,000	FNCI MBS 15YR TBA 2.0000% 16/07/20	2,465,160	2,469,750	0.64
USD	600,000	G2SF MBS 30YR TBA 2.0000% 21/07/20	616,875	617,664	0.16
USD	500,000	G2SF MBS 30YR TBA 2.5000% 22/06/20	525,391	523,750	0.14
USD	200,000	FNCI MBS 15YR TBA 2.5000% 16/07/20	208,852	208,750	0.05
			44,925,222	44,979,539	11.74
国債					
USD	8,168,000	US TREASURY N/B 0.6250% 15/05/30	8,125,708	8,124,607	2.11
USD	6,963,000	WI TREASURY SEC. 1.0000% 15/05/40	7,036,339	6,856,379	1.79
USD	5,014,000	US TREASURY N/B 2.0000% 15/02/50	5,824,087	5,686,189	1.48
USD	4,720,000	US TREASURY N/B 0.3750% 30/04/25	4,728,243	4,730,325	1.23
USD	3,617,000	US TREASURY N/B 2.7500% 15/11/42	4,686,321	4,588,504	1.20
USD	3,534,000	US TREASURY N/B 2.8750% 15/05/43	4,640,474	4,574,321	1.19
USD	2,630,000	US TREAS NOTE 3.125% 15/08/44	3,621,591	3,555,431	0.93
USD	2,459,000	US TREASURY N/B 2.5000% 28/02/26	2,749,712	2,748,701	0.72
USD	2,640,000	US TREASURY N/B 0.1250% 15/05/23	2,633,495	2,633,813	0.69
USD	1,603,000	US TREASURY N/B 0.5000% 30/04/27	1,600,589	1,601,497	0.42
USD	898,000	US TREASURY N/B 2.6250% 31/03/25	995,503	996,640	0.26
USD	830,000	US TREASURY N/B 1.2500% 15/05/50	818,925	788,630	0.21
USD	673,000	US TREASURY N/B 0.1250% 30/04/22	672,307	672,369	0.18
USD	299,000	US TREASURY N/B 2.3750% 15/11/49	377,430	365,621	0.10
USD	296,000	US TREASURY N/B 2.8750% 30/11/25	335,507	335,868	0.09
USD	25,000	US TREASURY N/B 0.3750% 31/03/22	25,081	25,094	0.01
			48,871,312	48,283,989	12.61
		合計:アメリカ	339,883,900	345,163,793	90.12
		組入資産合計	366,694,776	372,645,997	97.29

¹⁾額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記
2020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

2020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	16,465,435,807	USD	153,435,794	2020年6月29日	221,728
USD	59	JPY	6,420	2020年6月29日	0
USD	0	JPY	50	2020年6月29日	0
USD	1	JPY	152	2020年6月29日	0
USD	3	JPY	416	2020年6月29日	0
USD	19	JPY	2,050	2020年6月29日	0
USD	16	JPY	1,800	2020年6月29日	0
USD	7	JPY	827	2020年6月29日	0
USD	25	JPY	2,750	2020年6月29日	0
USD	34	JPY	3,700	2020年6月29日	0
USD	42	JPY	4,522	2020年6月29日	0
USD	66	JPY	7,150	2020年6月29日	0
USD	30	JPY	3,258	2020年6月29日	0
USD	69	JPY	7,469	2020年6月29日	0
USD	72	JPY	7,786	2020年6月29日	0
USD	64	JPY	6,904	2020年6月29日	0
USD	63	JPY	6,880	2020年6月29日	0
USD	66	JPY	7,210	2020年6月29日	0
USD	66	JPY	7,218	2020年6月29日	0
USD	79	JPY	8,528	2020年6月29日	0
USD	80	JPY	8,704	2020年6月29日	0
USD	4,645	JPY	500,000	2020年6月29日	(20)
JPY	2,760,000	USD	25,645	2020年6月29日	110
JPY	1,950,000	USD	18,119	2020年6月29日	77
JPY	2,770,000	USD	25,771	2020年6月29日	77
JPY	1,780,000	USD	16,539	2020年6月29日	72
JPY	1,580,000	USD	14,674	2020年6月29日	70
JPY	1,820,000	USD	16,933	2020年6月29日	51
JPY	1,220,000	USD	11,336	2020年6月29日	49
JPY	910,000	USD	8,455	2020年6月29日	37
JPY	1,220,000	USD	11,350	2020年6月29日	34
JPY	1,190,000	USD	11,071	2020年6月29日	34
JPY	860,000	USD	7,992	2020年6月29日	33
JPY	790,000	USD	7,341	2020年6月29日	30
JPY	640,000	USD	5,947	2020年6月29日	25
JPY	560,000	USD	5,203	2020年6月29日	23
JPY	790,000	USD	7,350	2020年6月29日	22
JPY	470,000	USD	4,367	2020年6月29日	19
JPY	550,000	USD	5,117	2020年6月29日	15
JPY	260,000	USD	2,415	2020年6月29日	11
JPY	180,000	USD	1,672	2020年6月29日	7
					222,504

Nomura Multi Managers Fund II – European Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－欧州債券FC/FD

2020年5月31日決算

(計算期間:2019年6月1日～2020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"> ◆汎欧州通貨建ての債券(以下、「欧州債券」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。 ◆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、欧州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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●欧州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。 ●投資顧問会社が、欧州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。 ●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、欧州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)。 ●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。 ●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・汎欧州総合インデックス(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。 ●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。
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－欧州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
2020年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価:144,250,552ユーロ)	147,807,160
現金預金等	3,240,949
先物契約に係る評価差益	206,047
デリバティブに係る委託証拠金	717,686
ブローカーからの未収金	1,089,241
未収収益	529,067
資産合計	153,590,150
負債	
外国為替先渡し契約に係る評価差損	113,065
受益証券買戻支払金	22,174
ブローカーに対する未払金	328,185
未払費用	181,497
未払利息	36
負債合計	644,957
純資産総額	152,945,193

受益証券一口当たり情報:

	期末一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	11,701	56,446	660,490,131
FDクラス(円)	13,676	1,282,847	17,543,716,804

運用計算書
2020年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

収益	
債券利息(源泉徴収税控除後)	1,888,587
雑収益	23
収益合計	1,888,610
費用	
投資顧問報酬	585,120
事務管理代行報酬	84,023
保管費用	50,692
当座借越利息	32,386
取引銀行報酬	14,516
銀行手数料	11,160
受託報酬	33,625
法務報酬	1,608
立替費用	16,803
専門家報酬	13,700
雑費用	70
費用合計	843,703
純投資収益	1,044,907
投資有価証券売買に係る損益	7,208,228
先物契約に係る損益	(1,608,676)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	135,476
当期実現純損益	5,735,028
投資有価証券評価損益の増減	(453,840)
先物契約に係る評価損益の増減	451,794
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(90,910)
当期評価差損益	(92,956)
運用の結果による純資産の増減額	6,686,979

純資産変動計算書
2020年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

期首純資産総額	170,375,035
純投資収益	1,044,907
当期実現純損益	5,735,028
当期評価差損益	(92,956)
運用の結果による純資産の増減額	6,686,979
受益証券の発行手取金	1,218,915
受益証券の買戻支払金	(24,062,960)
	(22,844,045)
受益者への支払分配金	(1,272,776)
期末純資産総額	152,945,193

発行済受益証券数の変動表
2020年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	57,529
発行受益証券数	8,997
買戻受益証券数	(10,080)
期末発行済受益証券数	56,446
FDクラス	
期首受益証券数	1,482,933
発行受益証券数	2,816
買戻受益証券数	(202,902)
期末発行済受益証券数	1,282,847

統計情報
2020年5月31日現在
(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(ユーロ)	152,945,193	170,375,035	169,469,778
FCクラス(円)			
期末純資産総額	660,490,131	652,072,085	637,891,462
期末1口当たり純資産価格	11,701	11,335	11,053
FDクラス(円)			
期末純資産総額	17,543,716,804	20,000,648,965	20,950,120,212
期末1口当たり純資産価格	13,676	13,487	13,820

組入資産明細
2020年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,260,000	COM BK AUSTRA 0.3750% 11/04/24 EMTN	1,252,465	1,278,955	0.84
			1,252,465	1,278,955	0.84
		合計:オーストラリア	1,252,465	1,278,955	0.84
オーストリア					
国債					
EUR	2,275,000	REP OF AUSTRIA 0.0000% 20/02/30	2,293,707	2,302,901	1.52
EUR	815,000	REP OF AUSTRIA 0.5000% 20/02/29	872,011	863,157	0.56
EUR	565,000	REP OF AUSTRIA 0.7500% 20/03/51	559,124	629,334	0.41
			3,724,842	3,795,392	2.49
普通社債(固定金利債)					
EUR	790,000	REP OF AUSTRI 0.7500% 20/02/28 EMTN	802,060	850,539	0.55
EUR	200,000	ERSTE GROUP 0.8750% 22/05/26 EMTN	199,002	196,644	0.13
			1,001,062	1,047,183	0.68
		合計:オーストリア	4,725,904	4,842,575	3.17
ベルギー					
国債					
EUR	936,000	BELGIUM KINGDOM 1% 22/06/31 75	1,029,287	1,033,250	0.67
EUR	370,000	BELGIUM KINGDOM 2.25% 22/06/57 83	410,637	548,155	0.36
			1,439,924	1,581,405	1.03
普通社債(固定金利債)					
EUR	542,000	AB INBEV SA/NV 3.7000% 02/04/40	539,209	631,365	0.41
EUR	300,000	ELIA TRANS BE 0.8750% 28/04/30 EMTN	296,193	301,621	0.20
			835,402	932,986	0.61
		合計:ベルギー	2,275,326	2,514,391	1.64
ケイマン諸島					
変動金利債					
EUR	510,000	XLIT LTD FRN 29/06/47	580,345	537,717	0.35
			580,345	537,717	0.35
		合計:ケイマン諸島	580,345	537,717	0.35
チリ					
国債					
EUR	844,000	CHILE 0.8300% 02/07/31	844,000	827,120	0.54
			844,000	827,120	0.54
		合計:チリ	844,000	827,120	0.54
中国					
国債					
EUR	460,000	CHINA (PEOPLE'S) 0.1250% 12/11/26	457,700	451,647	0.30
			457,700	451,647	0.30
		合計:中国	457,700	451,647	0.30

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
クロアチア					
国債					
EUR	250,000	CROATIA 2.7500% 27/01/30	244,858	276,875	0.18
			244,858	276,875	0.18
		合計:クロアチア	244,858	276,875	0.18
キプロス					
普通社債(固定金利債)					
EUR	210,000	REP OF CYPRUS 1.5000% 16/04/27 EMTN	209,116	216,300	0.14
			209,116	216,300	0.14
		合計:キプロス	209,116	216,300	0.14
チェコ					
国債					
CZK	28,000,000	CZECH REPUBLIC 0.9500% 15/05/30 94	1,084,058	1,047,934	0.69
			1,084,058	1,047,934	0.69
		合計:チェコ	1,084,058	1,047,934	0.69
デンマーク					
普通社債(固定金利債)					
EUR	581,000	NYKREDIT 0.1250% 10/07/24 EMTN	578,873	551,887	0.36
EUR	294,000	NYKREDIT 0.6250% 17/01/25 EMTN	292,486	283,651	0.19
			871,359	835,538	0.55
		合計:デンマーク	871,359	835,538	0.55
フィンランド					
国債					
EUR	700,000	FINNISH GOV'T 0.7500% 15/04/31	758,135	764,565	0.50
			758,135	764,565	0.50
		合計:フィンランド	758,135	764,565	0.50
フランス					
変動金利債					
EUR	3,000,000	RCI BANQUE FRN 08/07/20 EMTN	3,018,300	2,996,700	1.96
EUR	500,000	BNP PARIBAS FRN 19/02/28 EMTN	498,425	481,495	0.31
GBP	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/07/68 EMTN	263,679	230,809	0.15
EUR	192,000	TOTAL SA FRN 29/12/49 EMTN	192,000	206,640	0.14
			3,972,404	3,915,644	2.56
国債					
EUR	3,300,000	FRANCE OAT 0.1% 01/03/28 OATi CPI	3,700,880	3,616,645	2.35
EUR	3,080,000	FRANCE O.A.T. 0.7500% 25/05/52	3,221,934	3,129,043	2.04
EUR	962,500	FRANCE O.A.T. 1.5000% 25/05/50	1,149,056	1,180,355	0.77
EUR	820,000	FRANCE O. 0.7000% 25/07/30 CPI OATE	917,576	986,894	0.65
EUR	470,000	FRANCE O. 3.1500% 25/07/32 CPI OATE	854,904	899,876	0.59
EUR	820,000	FRANCE O. 0.1000% 01/03/29 CPI OATE	868,582	886,059	0.58
EUR	436,693	FRANCE GVT 1.75% 25/06/39	457,537	545,608	0.36
EUR	350,000	FRANCE GVT 1.75% 25/05/66	519,743	485,658	0.32
EUR	210,000	FRANCE OAT 4% 25/04/60	347,529	446,277	0.29
EUR	160,000	FRANCE O. 0.1000% 25/07/47 CPI OATE	168,771	192,063	0.13
			12,206,512	12,368,478	8.08
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,000,000	CREDIT AGRICO 0.5000% 24/06/24 EMTN	998,179	990,260	0.65

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	900,000	BPCE 0.6250% 28/04/25	895,680	903,152	0.59
EUR	700,000	CREDIT AG HOM 0.0500% 06/12/29 EMTN	697,704	706,198	0.46
EUR	700,000	CSSE REFIN L'HAB 0.0100% 08/10/29	704,424	702,695	0.46
EUR	700,000	ELEC DE FRANC 2.0000% 09/12/49 EMTN	672,168	675,270	0.44
EUR	500,000	ARKEA HL 0.1250% 12/07/29	497,720	506,566	0.33
GBP	439,000	BNP PARIBAS 1.125% 16/08/22 EMTN	516,483	488,066	0.32
EUR	400,000	AXA BANK EURO 0.0100% 22/01/27 EMTN	398,520	403,942	0.26
EUR	400,000	SOCIETE GENERALE 0.7500% 25/01/27	399,944	383,516	0.25
EUR	300,000	AEROPORT PARIS 2.7500% 02/04/30	294,564	334,020	0.22
EUR	300,000	ORANGE 1.2000% 11/07/34 EMTB	302,760	291,039	0.19
EUR	133,000	EDF 5.625% 21/02/33 EMTN	184,729	195,691	0.13
EUR	100,000	RTE RESEAU DE 2.1250% 27/09/38 EMTN	99,100	119,326	0.08
			6,661,975	6,699,741	4.38
		合計:フランス	22,840,891	22,983,863	15.02
		ドイツ			
変動金利債					
EUR	200,000	VOLKSWAGEN BANK FRN 15/06/21 EMTN	200,000	197,553	0.13
			200,000	197,553	0.13
国債					
EUR	3,100,000	DEUTSCHLAN 0.5000% 15/04/30 CPI I/L	3,827,574	3,772,776	2.46
EUR	230,000	NORDRHEIN-WEST 1.5500% 16/06/48	228,544	303,176	0.20
			4,056,118	4,075,952	2.66
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,470,000	SACHSEN - ANH 0.1250% 21/06/29 EMTN	1,460,695	1,492,417	0.97
EUR	1,270,000	NORDRHEIN-WES 0.5000% 25/11/39 EMTN	1,257,529	1,325,166	0.86
EUR	1,100,000	KFW 0.375% 23/04/30 EMTN	1,048,487	1,154,394	0.75
EUR	857,000	UNICREDIT 0.0100% 19/11/27 EMTN	853,169	865,584	0.57
EUR	480,000	VOLKSWAGEN FI 3.3750% 06/04/28 EMTN	477,422	528,192	0.35
EUR	430,000	LAND HESSEN 0.75% 04/08/36 eMTN	430,000	466,815	0.31
EUR	370,000	KFW 1.375% 31/07/35 EMTN	400,525	443,140	0.29
EUR	367,000	DEUTSCH BAHN 1.3750% 16/04/40 EMTN	364,585	391,894	0.26
EUR	376,000	CONTINENTAL A 2.5000% 27/08/26 EMTN	371,454	390,264	0.26
			6,663,866	7,057,866	4.62
		合計:ドイツ	10,919,984	11,331,371	7.41
		ギリシャ			
国債					
EUR	800,000	HELLENIC REPUBLI 2.0000% 22/04/27	799,329	834,800	0.54
EUR	640,000	HELLENIC REPUBLI 3.8750% 12/03/29	751,410	762,653	0.50
EUR	340,000	HELLENIC REPUBLI 3.3750% 15/02/25	326,792	376,273	0.25
EUR	350,000	HELLENIC REPU 1.8750% 04/02/35 REGS	348,369	361,579	0.24
EUR	173,000	HELLENIC REPUBLI 3.4500% 02/04/24	171,813	189,547	0.12
EUR	30,000	HELLENIC REPUBLI 3.7500% 30/01/28	28,635	35,060	0.02
EUR	30,000	HELLENIC REPUBLI 1.8750% 23/07/26	29,951	31,179	0.02
			2,456,299	2,591,091	1.69
		合計:ギリシャ	2,456,299	2,591,091	1.69
		アイスランド			
国債					
EUR	400,000	ICELAND (REP OF) 0.1000% 20/06/24	399,560	396,000	0.26
			399,560	396,000	0.26
		合計:アイスランド	399,560	396,000	0.26

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
インドネシア					
国債					
EUR	380,000	INDONESIA (REP) 1.4000% 30/10/31	379,498	344,375	0.23
			379,498	344,375	0.23
		合計:インドネシア	379,498	344,375	0.23
アイルランド					
国債					
EUR	1,800,000	IRISH GOVT 0.2000% 15/05/27	1,794,708	1,828,980	1.20
EUR	1,170,000	IRISH GOVT 0.4000% 15/05/35	1,162,996	1,162,631	0.76
			2,957,704	2,991,611	1.96
その他債券					
EUR	1,060,000	SILVERBANK FIN 3.1261% 25/02/37	800,974	817,559	0.53
			800,974	817,559	0.53
普通社債(固定金利債)					
GBP	1,270,000	FCA CAP IRELAND 1.625% 29/9/21 EMTN	1,469,120	1,386,099	0.91
EUR	545,000	ABBOTT IL FIN 0.8750% 27/09/23	544,520	554,352	0.36
			2,013,640	1,940,451	1.27
		合計:アイルランド	5,772,318	5,749,621	3.76
イタリア					
変動金利債					
EUR	1,108,000	FCA BANK IE FRN 17/06/21 EMTN	1,108,000	1,083,790	0.71
EUR	652,000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/29 EMTN	650,585	578,650	0.38
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 20/02/29 EMTN	219,684	201,590	0.13
			1,978,269	1,864,030	1.22
国債					
EUR	3,830,000	BTPS 0.4000% 15/05/30 CPI CPI	3,734,897	3,599,683	2.35
EUR	2,620,000	BTPS I/L 1.3000% 15/05/28 CPI CPI	2,778,352	2,767,113	1.81
EUR	2,370,000	BTPS 1.8500% 01/07/25	2,362,013	2,469,578	1.61
EUR	2,300,000	BTPS 2.4500% 01/09/50 CAC	2,330,403	2,341,768	1.53
EUR	1,400,000	BTPS 1.8500% 15/05/24	1,496,600	1,460,340	0.95
EUR	986,000	BTPS I/L 2.5500% 15/09/41 CPI CPI	1,266,337	1,322,753	0.86
EUR	1,030,000	BTPS 2.8% 01/03/67	1,034,331	1,103,810	0.72
EUR	960,000	BTPS 0.65% 15/10/23	901,329	962,534	0.63
EUR	780,000	BTPS I/L 1.2500% 15/09/32 CPI CPI	771,815	810,843	0.53
EUR	620,000	BTPS 1.2500% 01/12/26	650,888	624,538	0.41
EUR	590,000	BTPS 1.5000% 01/06/25	620,908	606,072	0.40
EUR	470,000	BTPS 1.6000% 01/06/26	501,321	484,310	0.32
EUR	170,000	REP OF ITALY 2% 01/12/25	179,415	179,015	0.12
			18,628,609	18,732,357	12.24
普通社債(固定金利債)					
EUR	580,000	INTESA SANPAO 1.7500% 04/07/29 EMTN	575,743	558,575	0.36
EUR	400,000	ASSICURAZIONI 2.1240% 01/10/30 EMTN	400,000	376,574	0.25
			975,743	935,149	0.61
		合計:イタリア	21,582,621	21,531,536	14.07
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
EUR	230,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	227,590	224,298	0.15
			227,590	224,298	0.15
		合計:ジャージー	227,590	224,298	0.15

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ラトビア					
国債					
EUR	290,000	REP OF LATVIA 1.1250% 30/05/28	289,374	311,622	0.20
			289,374	311,622	0.20
		合計:ラトビア	289,374	311,622	0.20
ルクセンブルグ					
ステップアップ/ダウン債					
GBP	320,000	GLENCORE FIN EUR 6% 03/04/22	502,702	375,395	0.25
			502,702	375,395	0.25
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,130,000	EIB 1.125% 13/04/33 EMTN	1,121,088	1,302,981	0.85
EUR	730,000	EURO STAB MECH 1.125% 03/05/32 EMTn	739,725	827,735	0.54
EUR	488,000	CK HUTCHISON 1.1250% 17/10/28	485,887	476,270	0.31
EUR	207,000	NESTLE FIN IN 1.5000% 01/04/30 EMTN	205,120	227,036	0.15
EUR	200,000	AROUNDTOWN SA 1.4500% 09/07/28	196,844	186,550	0.12
			2,748,664	3,020,572	1.97
		合計:ルクセンブルグ	3,251,366	3,395,967	2.22
メキシコ					
国債					
EUR	200,000	UNITED MEXICAN 3.3750% 23/02/31	227,000	211,946	0.14
EUR	100,000	UNITED MEXICAN 2.8750% 08/04/39	98,598	93,807	0.06
			325,598	305,753	0.20
		合計:メキシコ	325,598	305,753	0.20
モロッコ					
国債					
EUR	734,000	MOROCCO KINGD 1.5000% 27/11/31 REGS	726,043	641,084	0.42
			726,043	641,084	0.42
		合計:モロッコ	726,043	641,084	0.42
オランダ					
国債					
EUR	1,070,000	NETHERLANDS GOVT 0.0000% 15/07/30	1,093,433	1,095,776	0.71
EUR	820,000	NETHERLANDS GOVT 0.5000% 15/01/40	840,505	899,740	0.59
EUR	750,000	NETHERLANDS GOVT 0.5000% 15/07/26	808,050	794,738	0.52
			2,741,988	2,790,254	1.82
普通社債(固定金利債)					
EUR	606,000	BAT NETHERLAN 3.1250% 07/04/28 EMTN	601,661	658,584	0.44
EUR	500,000	WINTERSHALL FIN 1.8230% 25/09/31	500,000	436,601	0.30
EUR	400,000	WINTERSHALL FIN 1.3320% 25/09/28	400,000	352,659	0.23
EUR	266,000	HEINEKEN NV 2.2500% 30/03/30 EMTN	264,731	297,181	0.19
EUR	300,000	ZF EUROPE 1.2500% 23/10/23	297,351	277,950	0.18
EUR	200,000	GIVAUDAN FIN EUR 1.0000% 22/04/27	199,060	205,948	0.13
EUR	200,000	ING GROEP NV 1.0000% 20/09/23 EMTN	198,792	202,282	0.13
EUR	203,000	ENEL FIN INTL 0.3750% 17/06/27 EMTN	201,492	197,080	0.13
EUR	200,000	ZF EUROPE 3.0000% 23/10/29	197,276	178,971	0.12
EUR	173,000	ENEXIS HOLDIN 0.7500% 02/07/31 EMTN	172,251	172,554	0.11
EUR	160,000	ENEL FIN INTL 1.1250% 17/10/34 EMTN	158,275	158,127	0.10
EUR	108,000	GIVAUDAN FIN EUR 1.6250% 22/04/32	107,731	114,107	0.07
			3,298,620	3,252,044	2.13
		合計:オランダ	6,040,608	6,042,298	3.95

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ノルウェー					
国債					
NOK	6,000,000	OSLO KOMMUNE 2.0500% 31/10/24	588,018	582,699	0.38
			588,018	582,699	0.38
普通社債(固定金利債)					
EUR	675,000	DNB BOLIGKRED 0.6250% 19/06/25 EMTN	671,004	702,096	0.46
			671,004	702,096	0.46
		合計:ノルウェー	1,259,022	1,284,795	0.84
フィリピン					
普通社債(固定金利債)					
EUR	960,000	ASIAN DEV BANK 1.4% 06/02/37 GMTN	952,541	1,149,112	0.75
			952,541	1,149,112	0.75
		合計:フィリピン	952,541	1,149,112	0.75
ポーランド					
普通社債(固定金利債)					
EUR	310,000	REP OF POLAND 1.1250% 07/08/26 EMTN	309,306	325,655	0.21
			309,306	325,655	0.21
		合計:ポーランド	309,306	325,655	0.21
ポルトガル					
国債					
EUR	1,890,000	PORTUGUESE OT 0.4750% 18/10/30 REGS	1,897,055	1,885,489	1.23
EUR	1,460,000	PORTUGUESE OT'S 0.7000% 15/10/27	1,457,241	1,506,989	0.99
EUR	840,000	PORTUGUESE OT'S 1.9500% 15/06/29	952,418	954,537	0.62
EUR	120,000	OBRIGACOES DO TESO 4.1000% 15/02/45	189,341	190,847	0.12
			4,496,055	4,537,862	2.96
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	CAIXA GERAL D 1.2500% 25/11/24 EMTN	299,640	285,743	0.19
			299,640	285,743	0.19
		合計:ポルトガル	4,795,695	4,823,605	3.15
ルーマニア					
国債					
EUR	250,000	ROMANIA 3.6240% 26/05/30 REGS	250,000	262,500	0.17
			250,000	262,500	0.17
普通社債(固定金利債)					
EUR	145,000	ROMANIA 3.3750% 28/01/50 REGS	162,709	138,475	0.09
			162,709	138,475	0.09
		合計:ルーマニア	412,709	400,975	0.26
ロシア					
国債					
RUB	64,000,000	RUSSIA-OFZ 7.1500% 12/11/25 6229	935,499	894,136	0.58
			935,499	894,136	0.58
		合計:ロシア	935,499	894,136	0.58

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
シンガポール					
普通社債(固定金利債)					
EUR	328,000	TEMASEK FINL 0.5000% 20/11/31 GMTN	323,874	319,955	0.21
			323,874	319,955	0.21
		合計:シンガポール	323,874	319,955	0.21
スロバキア					
国債					
EUR	200,000	SLOVAKIA GOVT 1.0000% 14/05/32 239	198,744	214,344	0.14
			198,744	214,344	0.14
		合計:スロバキア	198,744	214,344	0.14
スロベニア					
国債					
EUR	245,000	REP OF SLOVEN 0.2750% 14/01/30 RS82	244,493	240,624	0.16
			244,493	240,624	0.16
		合計:スロベニア	244,493	240,624	0.16
スペイン					
国債					
EUR	4,109,000	SPANISH GOV'T 1.2500% 31/10/30	4,172,186	4,399,532	2.88
EUR	1,736,000	SPANISH GOV'T 0.0000% 31/01/25	1,755,027	1,741,234	1.14
EUR	1,470,000	SPANISH GOV'T 0.5000% 30/04/30	1,450,821	1,472,916	0.96
EUR	1,205,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 30/04/29	1,277,386	1,315,330	0.86
EUR	680,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 2.35% 30/07/33	843,989	817,251	0.53
EUR	530,000	SPANISH GVT 1.95% 30/7/30	622,514	605,965	0.40
EUR	330,000	SPANISH GOV'T 2.7000% 31/10/48 30Y	402,692	440,194	0.29
			10,524,615	10,792,422	7.06
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	RED ELECTRICA 0.3750% 24/07/28 EMTN	197,926	197,872	0.13
			197,926	197,872	0.13
		合計:スペイン	10,722,541	10,990,294	7.19
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
GBP	1,060,000	INT BK RECON&DEV 1.0000% 21/12/29	1,262,200	1,220,616	0.80
EUR	1,000,000	EUROPEAN UNIO 1.2500% 04/04/33 EMTN	1,026,464	1,153,604	0.75
EUR	930,000	EUROPEAN UNIO 0.7500% 04/04/31 EMTN	900,528	1,008,399	0.66
			3,189,192	3,382,619	2.21
		合計:国際機関	3,189,192	3,382,619	2.21
スウェーデン					
国債					
SEK	9,500,000	SWEDISH GOVRN 0.7500% 12/11/29 1061	979,336	970,881	0.63
			979,336	970,881	0.63
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,296,000	SWEDBANK HYPO 0.0500% 28/05/25 EMTN	1,293,680	1,306,708	0.86
EUR	997,000	SWEDBANK AB 0.7500% 05/05/25 EMTN	996,661	1,009,552	0.66
			2,290,341	2,316,260	1.52
		合計:スウェーデン	3,269,677	3,287,141	2.15

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
スイス					
変動金利債					
EUR	800,000	CREDIT SUISSE FRN 14/01/28 EMTN	797,928	760,272	0.50
EUR	326,000	CREDIT SUISSE FRN 02/04/26 EMTN	324,905	355,239	0.23
			1,122,833	1,115,511	0.73
国債					
CHF	2,560,000	SWISS (GOVT) 0.0000% 22/06/29	2,443,828	2,504,312	1.64
			2,443,828	2,504,312	1.64
		合計:スイス	3,566,661	3,619,823	2.37
イギリス					
変動金利債					
EUR	726,000	NATWEST MARKETS FRN 18/06/21 EMTN	726,000	724,040	0.47
EUR	580,000	BARCLAYS PLC FRN 09/06/25 EMTN	577,732	562,574	0.37
EUR	443,000	BARCLAYS PLC FRN 07/02/28 EMTN	440,140	430,090	0.28
GBP	100,000	M&G PLC FRN 19/12/63 EMTN	130,543	125,892	0.08
			1,874,415	1,842,596	1.20
国債					
GBP	4,220,000	UK TSY GILT 1.5000% 22/07/47	4,607,908	5,748,371	3.76
GBP	2,100,000	UK TREAS GILT 1.75% 07/09/37	2,731,976	2,809,903	1.84
GBP	610,000	UK TREASURY 3.5% 22/01/45	929,757	1,125,494	0.74
			8,269,641	9,683,768	6.34
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,422,000	BP CAPITAL PL 2.5190% 07/04/28 EMTN	1,422,000	1,537,042	1.00
EUR	905,000	DIAGEO FIN PL 2.5000% 27/03/32 EMTN	901,389	1,052,792	0.69
EUR	681,000	LLOYDS BANK P 0.1250% 18/06/26 EMTN	678,065	689,410	0.45
GBP	435,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	509,134	543,837	0.36
GBP	461,000	NIE FINANCE 2.5000% 27/10/25	518,344	537,575	0.35
GBP	470,000	ROTHESAY LIFE 3.3750% 12/07/26	571,979	511,954	0.33
GBP	388,000	SCOTTISH HYDR 2.2500% 27/09/35 EMTN	437,367	452,182	0.30
GBP	298,000	PEARSON FUNDING 3.7500% 04/06/30	329,122	337,917	0.22
EUR	300,000	LLOYDS BANK P 0.1250% 23/09/29 EMTN	296,448	300,033	0.20
GBP	203,000	TESCO CORP TR 2.7500% 27/04/30 EMTN	232,135	233,934	0.15
EUR	126,000	CADENT FIN PL 0.7500% 11/03/32 EMTN	124,284	120,242	0.08
			6,020,267	6,316,918	4.13
		合計:イギリス	16,164,323	17,843,282	11.67
アメリカ					
変動金利債					
EUR	1,598,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 7/02/22 EM	1,598,000	1,598,159	1.05
EUR	650,000	JPMORGAN CHASE FRN 24/02/28 EMTN	650,000	625,612	0.41
EUR	481,000	BANK OF AMER CRP FRN 31/03/29 EMTN	481,000	569,570	0.37
EUR	352,000	BANK OF AMER CRP FRN 25/04/28 EMTN	352,000	368,070	0.24
EUR	170,000	JPMORGAN CHASE FRN 25/07/31 EMTN	172,933	167,838	0.11
			3,253,933	3,329,249	2.18
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,657,000	VERIZON COMM INC 1.3000% 18/05/33	1,653,654	1,698,061	1.11
EUR	843,000	GOLDMAN SACHS GP 3.3750% 27/03/25	841,398	932,682	0.61
EUR	730,000	AT&T INC 0.2500% 04/03/26	727,708	696,696	0.46
EUR	548,000	COMCAST CORP 1.2500% 20/02/40	535,248	527,354	0.34
EUR	396,000	BALL CORP 1.5000% 15/03/27	396,000	381,447	0.25
EUR	279,000	AT&T INC 3.1500% 04/09/36	278,269	311,916	0.20
EUR	345,000	PHILIP MORRIS IN 1.4500% 01/08/39	339,690	309,661	0.20

通貨	額面価格 ¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	231,000	DANAHER CORP 2.5000% 30/03/30	230,173	261,018	0.17
EUR	252,000	FIDELITY NATL IN 0.7500% 21/05/23	252,000	253,063	0.17
EUR	254,000	FIDELITY NATL IN 0.6250% 03/12/25	253,761	251,178	0.16
EUR	244,000	FIDELITY NATL IN 1.0000% 03/12/28	242,480	241,418	0.16
EUR	166,000	STRYKER CORP 2.1250% 30/11/27	165,636	179,690	0.12
EUR	100,000	AT & T INC 3.375% 15/03/34	112,120	116,999	0.08
EUR	110,000	DOW CHEMICAL CO 1.1250% 15/03/32	109,189	97,872	0.06
			6,137,326	6,259,055	4.09
		合計:アメリカ	9,391,259	9,588,304	6.27
		組入資産合計	144,250,552	147,807,160	96.64

¹⁾額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記

2020年5月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1-外国為替先渡し契約

2020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(ユーロ)
EUR	912,250	GBP	815,400	2020年6月29日	7,882
EUR	100,592	CHF	107,000	2020年6月29日	474
SEK	1,566	EUR	148	2020年6月29日	1
SEK	1,697	EUR	160	2020年6月29日	1
DKK	607	EUR	81	2020年6月29日	0
DKK	560	EUR	75	2020年6月29日	0
CHF	204	EUR	191	2020年6月29日	0
CHF	221	EUR	208	2020年6月29日	(1)
GBP	1,560	EUR	1,737	2020年6月29日	(7)
GBP	1,682	EUR	1,884	2020年6月29日	(19)
EUR	39,468	DKK	294,300	2020年6月29日	(21)
EUR	77,953	SEK	824,400	2020年6月29日	(464)
EUR	11,526	JPY	1,360,470	2020年6月29日	98
EUR	10,625	JPY	1,260,427	2020年6月29日	38
JPY	691,669,719	EUR	5,881,373	2020年6月29日	(71,195)
PLN	4,986,000	EUR	1,095,373	2020年7月10日	24,472
SEK	13,127,000	EUR	1,235,437	2020年7月10日	13,019
DKK	9,078,000	EUR	1,216,941	2020年7月10日	1,145
HUF	137,178,000	EUR	391,814	2020年7月10日	789
EUR	543,821	CZK	14,785,000	2020年7月10日	(3,327)
CHF	548,000	EUR	520,563	2020年7月10日	(7,767)
GBP	4,015,000	EUR	4,528,391	2020年8月3日	(78,183)
					(113,065)

注記2-先物契約

2020年5月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
買い持ちポジション					
GBP	35	FUT LONG GILT	2020年9月	5,332,855	19,032
EUR	125	FUT SHORT EURO-BTP	2020年6月	14,003,750	135,763
EUR	122	FUT EURO-BOBL	2020年6月	16,479,760	(36,399)
EUR	122	FUT EURO-SCHATZ	2020年6月	13,667,660	(47,131)
				49,484,025	71,265
売り持ちポジション					
EUR	(73)	FUT EURO-BTP	2020年6月	(10,402,500)	96,556
EUR	(144)	FUT EURO-BUND	2020年6月	(24,818,400)	19,037
EUR	(11)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	2020年6月	(2,327,160)	59,888
EUR	(46)	FUT EURO-OAT	2020年6月	(7,748,240)	(40,699)
				(45,296,300)	134,782
					206,047

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

純投資損益	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

当期実現純損益	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

当期評価差損益	2,668,486
----------------	-----------

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

組入資産明細
2019年12月30日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
アメリカ				
変動金利債				
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
プール				
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
米国債				
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
		アメリカ計	395,843,693	98.37
		投資有価証券合計	395,843,693	98.37

(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)
					162,250

Nomura Multi Managers Fund II - US High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2020年1月31日決算

(計算期間:2019年2月1日～2020年1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"> ◆米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆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、米ドル建てのハイ・イールド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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、米ドル建てのハイ・イールド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。 ●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、米ドル建てのハイ・イールド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)。 ●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。 ●FCの外貨建て資産については、原則としてICE BofA US High Yield Constrained Index(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の外貨建て資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●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。
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－米国ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために副投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。副投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。投資家が同意する場合は独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行われません。」

純資産計算書
2020年1月31日現在
 (金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価:235,639,909米ドル)	232,079,177
現金預金等	15,034,629
外国為替先渡し契約に係る評価差益	63,979
ブローカーからの未収金	405,951
未収収益	3,815,527
現金および現金等価物に係る利息	506
	251,399,769
資産合計	251,399,769
負債	
買戻に係る未払金	1,106,328
ブローカーへの未払金	5,101,433
未払費用	487,891
	6,695,652
負債合計	6,695,652
純資産総額	244,704,117

受益証券一口当たり情報:

	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
FCクラス(円)	9,779	92,889	908,355,767
FDクラス(円)	12,276	2,099,274	25,770,533,376

運用計算書

2020年1月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	198,093
債券利息(源泉徴収税控除後)	15,282,799
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	57,249
収益合計	15,538,141
費用	
投資顧問報酬	1,496,283
事務管理代行報酬	249,405
保管費用	75,168
取引銀行報酬	14,191
受託報酬	49,920
法務報酬	1,929
立替費用	24,936
専門家報酬	20,384
雑費用	20,188
費用合計	1,952,404
純投資損益	13,585,737
投資有価証券売買に係る損益	(3,277,754)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(260,284)
当期実現純損益	(3,538,038)
投資有価証券評価損益の増減	7,822,528
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	24,943
当期評価差損益	7,847,471
運用の結果による純資産の増減額	17,895,170

純資産変動計算書
2020年1月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	250,330,948
純投資損益	13,585,737
当期実現純損益	(3,538,038)
当期評価差損益	7,847,471
運用の結果による純資産の増減額	17,895,170
受益証券の発行手取金	3,425,584
受益証券の買戻支払金	(9,895,145)
	(6,469,561)
受益者への支払分配金	(17,052,440)
期末純資産総額	244,704,117

発行済受益証券数の変動表
2020年1月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス

期首受益証券数	84,153
発行受益証券数	16,402
買戻受益証券数	(7,666)
	84,153
期末発行済受益証券数	92,889

FDクラス

期首受益証券数	2,163,569
発行受益証券数	17,364
買戻受益証券数	(81,659)
	17,364
期末発行済受益証券数	2,099,274

統計情報
2020年1月31日現在
(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	244,704,117	250,330,948	230,569,822
FCクラス(円)			
期末純資産総額	908,355,767	818,662,633	690,747,794
期末1口当たり純資産価格	9,779	9,728	10,416
FDクラス(円)			
期末純資産総額	25,770,533,376	26,399,820,058	24,387,187,613
期末1口当たり純資産価格	12,276	12,202	13,042

組入資産明細
2020年1月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	850,000	MINERAL RESOU 8.1250% 01/05/27 144A	854,988	928,625	0.38
USD	860,000	FMG RES AUG 2 4.5000% 15/09/27 144A	860,000	878,404	0.36
USD	50,000	VIRGIN AU HLD 8.1250% 15/11/24 144A	50,000	48,688	0.02
USD	50,000	NUFARM AU LTD 5.7500% 30/04/26 144A	50,000	48,500	0.02
			1,814,988	1,904,217	0.78
		合計:オーストラリア	1,814,988	1,904,217	0.78
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	475,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	477,624	477,375	0.20
USD	400,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	388,000	257,504	0.11
USD	125,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	125,188	128,125	0.05
USD	75,000	VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	75,188	77,250	0.03
USD	50,000	NABORS INDS L 7.5000% 15/01/28 144A	50,000	49,875	0.02
USD	50,000	NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A	50,000	49,625	0.02
USD	202,863	DIGICEL GROUP PIK 01/04/24 144A	200,167	34,487	0.01
			1,366,167	1,074,241	0.44
		合計:バミューダ諸島	1,366,167	1,074,241	0.44
カナダ					
変動金利債					
USD	100,000	BANK NOVA SCOTIA FRN 12/04/66	100,000	101,777	0.04
			100,000	101,777	0.04
バイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	87,846	XPLORNET COMM PIK 9.625% 1/6/22 144	74,765	88,395	0.04
			74,765	88,395	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	1,175,000	PARKLAND FUEL 6.0000% 01/04/26 144A	1,178,265	1,236,687	0.52
USD	1,080,000	FIRST QUANTUM MIN 7.5% 01/04/25 144	1,030,981	1,070,095	0.45
USD	785,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	759,740	771,262	0.32
USD	650,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	663,307	735,013	0.30
USD	570,000	1011778 BC/NEW RED 4.25% 15/05/24 1	540,019	582,112	0.24
USD	540,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	515,175	534,599	0.22
USD	495,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	467,144	510,725	0.21
USD	430,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A	430,000	438,600	0.18
USD	430,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A	430,000	434,300	0.18
USD	400,000	FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A	395,000	390,000	0.16
USD	360,000	MATTAMY GROUP 5.2500% 15/12/27 144A	360,000	376,200	0.15
USD	350,000	1011778 BC UL 5.0000% 15/10/25 144A	349,143	359,916	0.15
USD	300,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	297,738	286,377	0.12

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	274,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	271,230	277,425	0.11
USD	225,000	CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A	225,000	230,558	0.09
USD	200,000	AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A	201,846	213,080	0.09
USD	225,000	ENSIGN DRILLI 9.2500% 15/04/24 144A	225,000	210,938	0.09
USD	200,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	206,000	207,630	0.08
USD	200,000	COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A	194,116	203,500	0.08
USD	225,000	TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A	222,750	198,000	0.08
USD	200,000	FIRST QUANTUM 6.8750% 01/03/26 144A	205,500	195,500	0.08
USD	175,000	MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A	175,000	173,665	0.07
USD	125,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	129,219	141,100	0.06
USD	125,000	BAUSCH HEALTH 7.0000% 15/01/28 144A	124,813	135,938	0.06
USD	125,000	FAIRSTONE FIN 7.8750% 15/07/24 144A	124,355	134,375	0.05
USD	125,000	SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A	125,000	125,938	0.05
USD	125,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	125,000	118,750	0.05
USD	100,000	PANTHER BF AG 8.5000% 15/05/27 144A	100,000	107,380	0.04
USD	100,000	OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A	100,000	105,375	0.04
USD	100,000	PARKLAND FUEL 5.8750% 15/07/27 144A	100,000	105,250	0.04
USD	100,000	IAMGOLD CORP 7% 15/04/25 144A	100,000	103,288	0.04
USD	100,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	86,706	101,190	0.04
USD	100,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	100,000	100,500	0.04
USD	100,000	ROCKPOINT GAS 7.0000% 31/03/23 144A	97,368	97,688	0.04
USD	75,000	BAUSCH HEALTH 7.2500% 30/05/29 144A	75,000	84,375	0.03
USD	100,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A	99,722	80,250	0.03
USD	75,000	KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A	75,469	78,000	0.03
USD	75,000	PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A	74,650	77,401	0.03
USD	75,000	TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A	75,000	77,156	0.03
USD	75,000	TECK RESOURCES LTD 4.5% 15/01/21	77,313	76,258	0.03
USD	75,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	75,000	76,125	0.03
USD	75,000	GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A	75,000	74,531	0.03
USD	75,000	MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A	73,494	73,406	0.03
USD	50,000	BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A	50,000	53,625	0.02
USD	50,000	TECK RESOURCES LTD 5.4% 01/02/43	48,344	53,116	0.02
USD	50,000	MASONITE INTL 5.7500% 15/09/26 144A	50,000	53,000	0.02
USD	50,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	50,000	52,375	0.02
USD	50,000	MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A	50,000	52,375	0.02
USD	50,000	VALEANT PHARM 5.5000% 01/11/25 144A	50,375	51,844	0.02
USD	50,000	PRECISION DRILL 7.7500% 15/12/23 WI	50,000	49,000	0.02
USD	33,000	VALEANT PHARM 5.8750% 15/05/23 144A	31,962	33,289	0.01
USD	25,000	CASCADES INC/ 5.3750% 15/01/28 144A	25,000	25,868	0.01
USD	25,000	CASCADES INC/ 5.1250% 15/01/26 144A	25,000	25,813	0.01
USD	25,000	HUDBAY MINERALS 7.625% 15/01/25 14	25,250	25,490	0.01
USD	25,000	NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144	24,000	25,313	0.01
USD	13,000	FIRST QUANTUM MIN 7% 15/02/21 144A	13,228	13,012	0.01
USD	15,000	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR	0	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0% 29/12/67	0	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0% 29/12/67 INTR	0	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR	0	0	0.00
USD	400,000	SANJEL CORP 0% 31/12/49	353,500	0	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	15,000	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR	0	0	0.00
USD	275,000	LIGHTSTREAM RESOUR 8.625% 1/2/20 14	273,625	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR	0	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR	0	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0% 31/12/49	0	0	0.00
			12,476,347	12,224,576	4.99
		合計:カナダ	12,651,112	12,414,748	5.07
		ケイマン諸島			
その他債券					
USD	675,000	TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A	674,687	676,688	0.27
USD	770,000	TRANSOCEAN SE 5.8750% 15/01/24 144A	633,940	655,817	0.27
USD	260,000	TRANSOCEAN PROT 6.25% 01/12/24 144A	182,285	188,370	0.08
USD	125,000	TRANSOCEAN 6.1250% 01/08/25 144A	110,138	114,031	0.05
USD	75,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	74,438	78,750	0.03
			1,675,488	1,713,656	0.70
ステップアップ/ダウン債					
USD	75,000	TRANSOCEAN INC 7.35% 15/12/41	71,813	58,500	0.02
			71,813	58,500	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	920,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	915,660	855,599	0.35
USD	550,000	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	562,030	563,750	0.23
USD	400,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	399,000	410,500	0.17
USD	210,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A	210,000	208,425	0.09
USD	200,000	GEMS MENASA K 7.1250% 31/07/26 144A	200,000	208,000	0.09
USD	200,000	WYNN MACAU LT 4.8750% 01/10/24 144A	200,000	202,000	0.08
USD	200,000	MELCO RESORTS 5.2500% 26/04/26 144A	200,000	200,665	0.08
USD	200,000	MELCO RESORTS 5.3750% 04/12/29 144A	200,000	198,520	0.08
USD	148,000	TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A	151,091	139,490	0.06
USD	125,000	PARK AEROSPAC 3.6250% 15/03/21 144A	125,000	126,772	0.05
USD	50,000	AVOLON HDGS 5.2500% 15/05/24 144A	50,000	55,020	0.02
USD	75,000	NOBLE HLDG IN 7.8750% 01/02/26 144A	75,000	53,625	0.02
USD	99,000	NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24	90,114	51,604	0.02
USD	50,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A	50,000	47,000	0.02
USD	25,000	AVOLON HDGS 3.6250% 01/05/22 144A	24,982	25,708	0.01
USD	25,000	TRANSOCEAN IN 7.2500% 01/11/25 144A	23,906	23,563	0.01
USD	50,000	NOBLE HDGS INTL 6.95% 01/04/45	32,563	20,500	0.01
USD	25,000	NOBLE HDGS INTL 6.2% 01/08/40	18,438	8,500	0.00
			3,527,784	3,399,241	1.39
		合計:ケイマン諸島	5,275,085	5,171,397	2.11
		フランス			
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A	199,250	223,500	0.09
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/01/28 144A	200,000	204,000	0.08
			399,250	427,500	0.17
		合計:フランス	399,250	427,500	0.17

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	390,000	JAMES HARDIE 4.7500% 15/01/25 144A	380,367	401,700	0.16
USD	250,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	258,438	262,500	0.11
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN 6% 15/02/25 144A	201,500	208,524	0.09
			<u>840,305</u>	<u>872,724</u>	<u>0.36</u>
		合計:アイルランド	<u>840,305</u>	<u>872,724</u>	<u>0.36</u>
イタリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	810,000	INTESA SANPAOLO 5.7100% 15/01/26	767,486	896,429	0.37
			<u>767,486</u>	<u>896,429</u>	<u>0.37</u>
		合計:イタリア	<u>767,486</u>	<u>896,429</u>	<u>0.37</u>
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
USD	285,000	DELPHI JERSEY 5.0000% 01/10/25 144A	281,258	316,350	0.13
			<u>281,258</u>	<u>316,350</u>	<u>0.13</u>
		合計:ジャージー	<u>281,258</u>	<u>316,350</u>	<u>0.13</u>
ルクセンブルグ					
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	505,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	505,000	522,044	0.21
			<u>505,000</u>	<u>522,044</u>	<u>0.21</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	1,905,000	ALTICE LX 10.5000% 15/05/27 144A	2,055,799	2,212,181	0.91
USD	1,000,000	TELENET FIN L 5.5000% 01/03/28 144A	933,239	1,060,000	0.44
USD	830,000	INTELSAT JACK 9.7500% 15/07/25 144A	843,786	706,189	0.30
USD	550,000	YPSO FINANCE 6.0000% 15/02/28 144A	550,000	548,625	0.22
USD	490,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	490,000	483,875	0.20
USD	465,000	CAMELOT FINAN 4.5000% 01/11/26 144A	465,000	472,557	0.19
USD	428,000	CIRSA FINANCE 7.8750% 20/12/23 144A	429,603	449,948	0.18
USD	200,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	206,613	224,000	0.09
USD	200,000	INEOS GROUP HDGS 5.625% 01/08/24 14	200,000	204,500	0.08
USD	400,000	INTELSAT CONN 9.5000% 15/02/23 144A	393,772	202,000	0.08
USD	200,000	FOUR FINANCE SA 10.75% 01/05/22 144	200,000	182,500	0.07
USD	150,000	CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A	150,000	148,125	0.06
USD	150,000	TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A	150,047	141,000	0.06
USD	125,000	INTELSAT JACK 8.5000% 15/10/24 144A	125,402	104,375	0.04
USD	100,000	NIELSEN CO LU 5.5000% 01/10/21 144A	100,875	100,000	0.04
USD	50,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	51,144	51,104	0.02
USD	125,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	125,000	50,000	0.02
USD	125,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	75,625	49,375	0.02
USD	25,000	TELECOM ITALIA CAP 7.2% 18/07/36	27,688	31,000	0.01
USD	25,000	MALLINCKRODT FIN 4.875% 15/04/20 14	23,969	20,000	0.01
			<u>7,597,562</u>	<u>7,441,354</u>	<u>3.04</u>
		合計:ルクセンブルグ	<u>8,102,562</u>	<u>7,963,398</u>	<u>3.25</u>

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
マルタ					
普通社債(固定金利債)					
USD	100,000	VISTAJET MAL 10.5000% 01/06/24 144A	98,113	95,750	0.04
			98,113	95,750	0.04
		合計:マルタ	98,113	95,750	0.04
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	205,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	207,370	162,463	0.07
			207,370	162,463	0.07
		合計:マーシャル諸島	207,370	162,463	0.07
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A	199,972	218,220	0.09
USD	200,000	CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 144A	200,000	213,500	0.09
USD	200,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	200,000	205,708	0.08
			599,972	637,428	0.26
		合計:メキシコ	599,972	637,428	0.26
オランダ					
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	790,000	ALPHA 2 BV PIK 01/06/23 144A	784,659	807,775	0.33
			784,659	807,775	0.33
普通社債(固定金利債)					
USD	1,390,000	ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	1,369,551	1,470,341	0.61
USD	1,110,000	TEVA PHARMACEUTICALS 3.15% 01/10/26	941,431	949,050	0.40
USD	985,000	TEVA PHARMACEUTICALS 2.8% 21/07/23	849,480	916,050	0.37
USD	605,000	SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A	606,000	613,289	0.25
USD	250,000	CONSTELLIUM NV 5.75% 15/05/24 144A	250,000	256,563	0.10
USD	235,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	235,000	242,050	0.10
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A	215,000	211,528	0.09
USD	200,000	TRIVIUM PACK 5.5000% 15/08/26 144A	200,000	211,250	0.09
USD	200,000	ZIGGO 5.8750% 15/01/25 144A	200,000	206,000	0.08
USD	200,000	OCI NV 5.2500% 01/11/24 144A	200,000	206,000	0.08
USD	200,000	ALPHA 3 BV US BID 6.25% 01/02/25 14	200,000	204,250	0.08
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A	150,000	121,500	0.05
USD	100,000	STARS GROUP H 7.0000% 15/07/26 144A	101,317	108,740	0.04
USD	75,000	OI EUROPEAN G 4.0000% 15/03/23 144A	71,625	76,125	0.03
			5,589,404	5,792,736	2.37
		合計:オランダ	6,374,063	6,600,511	2.70
スイス					
変動金利債					
USD	200,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	188,750	220,912	0.09
			188,750	220,912	0.09
		合計:スイス	188,750	220,912	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
イギリス					
変動金利債					
USD	200,000	RBS FRN 29/12/49	200,000	204,600	0.08
USD	100,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	114,713	117,939	0.05
			314,713	322,539	0.13
普通社債(固定金利債)					
USD	1,290,000	KIRS MIDCO 3 8.6250% 15/07/23 144A	1,290,297	1,328,700	0.55
USD	1,005,000	VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A	1,022,588	1,060,652	0.43
USD	400,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	411,000	424,000	0.17
USD	200,000	MERLIN ENTERT 5.7500% 15/06/26 144A	200,000	219,000	0.09
USD	200,000	TRANSDIGM UK HLD 6.8750% 15/05/26	211,250	213,500	0.09
USD	200,000	EG GLOBAL 6.7500% 07/02/25 144A	200,000	202,750	0.08
USD	200,000	ALGECO GLOBAL 8.0000% 15/02/23 144A	195,994	199,500	0.08
USD	200,000	ALGECO FIN 2 10.0000% 15/08/23 144A	188,016	198,000	0.08
USD	200,000	TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A	201,531	197,500	0.08
USD	200,000	TULLOW OIL PL 7.0000% 01/03/25 144A	200,000	161,000	0.07
USD	200,000	KCA DEUTAG UK 9.6250% 01/04/23 144A	200,000	139,000	0.06
			4,320,676	4,343,602	1.78
		合計: イギリス	4,635,389	4,666,141	1.91
アメリカ					
バンクローン					
USD	38,160	PARKER DRILLING FRN 26/03/24 TL	0	39,304	0.02
USD	18,225	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL	98,083	0	0.00
			98,083	39,304	0.02
コール・ワラント					
--	3,348	MIDSTATES-CW20	208,621	0	0.00
			208,621	0	0.00
転換社債					
USD	840,000	DISH NETWO CV 3.3750% 15/08/26 144A	840,930	827,005	0.34
USD	50,000	CHESAPEAKE CV 5.5000% 15/09/26 144A	50,000	21,649	0.01
			890,930	848,654	0.35
変動金利債					
USD	725,000	SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/06/66 A	729,074	373,374	0.16
USD	300,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z	304,256	342,035	0.14
USD	200,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	200,250	218,749	0.09
USD	200,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	199,448	213,499	0.09
USD	175,000	JPMORGAN CHASE CO FRN 29/12/49 V	174,045	175,665	0.07
USD	150,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	148,338	157,242	0.06
USD	150,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/08/68 R	150,813	156,750	0.06
USD	150,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	150,438	151,013	0.06
USD	125,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	125,000	145,293	0.06
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	125,000	142,673	0.06
USD	125,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 R	125,000	134,688	0.06
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 Q	125,000	127,228	0.05
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/68 V	125,000	126,305	0.05
USD	75,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	79,594	84,676	0.03
USD	75,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/68 HH	75,000	76,395	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	50,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	54,350	55,645	0.02
USD	50,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/67 JJ	50,000	52,865	0.02
USD	47,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	47,957	47,059	0.02
USD	47,484	MOOD MEDIA BORROW FRN 31/12/23 144A	75,000	38,462	0.02
USD	25,000	BANK OF AMER CRP FRN 15/09/66 FF	25,000	27,991	0.01
USD	25,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49	25,000	27,528	0.01
			3,113,563	2,875,135	1.17
普通株式					
--	13,586	HEXION HOLDINGS	675,262	176,617	0.08
--	8,775	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	139,813	109,688	0.04
--	3,367	BONANZA CREEK ENERGY INC	97,770	61,178	0.03
--	2,557	PARKER DRILLING	119,770	44,517	0.02
--	1,636	VISTRA ENERGY CORP	83,621	36,875	0.02
--	30	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	0	23,674	0.01
--	1,728	JONES ENERGY II	227,963	22,896	0.01
--	13,075	HERCULES OFFSHORE INC ESC	574,107	6,538	0.00
--	4,873	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY	227,217	4,873	0.00
--	13,125	MOOD MEDIA CORP	0	4,266	0.00
--	10,714	MOOD MEDIA CORPORATION R/B/R DUMMY	8,571	3,482	0.00
--	3,520	DENBURY RESOURCES INC	7,987	3,434	0.00
--	3,265	WARREN RESOURCES INC	0	3,265	0.00
--	18	RUE21 CLASS A DUMMY	0	1,305	0.00
--	38	SUNGUARD MEMBERSHIP INTEREST	0	817	0.00
--	1,844	BLUESTEM GROUP INC	37,360	371	0.00
--	10	AMPLIFY ENERGY C	0	55	0.00
--	2	PHYSIOTHERAPY PAH TR DUMMY	0	0	0.00
			2,199,441	503,851	0.21
その他債券					
USD	250,000	REYNOLDS GROUP 5.7500% 15/10/20	243,416	242,810	0.09
USD	22,866	NAVAJO TRANSIT NRJ 9.0000% 24/10/24	57,639	13,034	0.01
			301,055	255,844	0.10
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	895,000	POLARIS INT PIK 01/12/22 144A	907,450	832,350	0.34
USD	450,000	VERTIV INT HOLD PIK 12% 15/02/22 14	441,000	463,129	0.19
USD	144,065	INN OF THE MOUNT PIK 30/11/20	191,059	142,624	0.06
USD	75,000	EAGLE HOLDING II PIK 15/05/22 144A	74,250	75,750	0.03
USD	8,549	SORENSEN COMM PIK 31/10/21 144A	7,645	8,592	0.00
USD	63,000	TOPS HLDNG II ESC PIK 15/06/18	62,370	0	0.00
			1,683,774	1,522,445	0.62
ライツ					
--	2,141	VISTRA ENERGY CORP RIGHT RTS	0	2,248	0.00
--	78,402	CLAIRE'S HDGS LLC CONT VALUE RTS	0	0	0.00
			0	2,248	0.00
ステップアップ/ダウン債					
USD	200,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI	187,125	202,476	0.08
USD	50,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25	45,250	41,626	0.02
			232,375	244,102	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
普通社債(固定金利債)					
USD	2,595,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27 144A	2,601,696	2,743,589	1.13
USD	2,045,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	2,070,430	2,108,905	0.87
USD	1,930,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	1,937,858	2,021,674	0.84
USD	1,825,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A	1,871,165	1,971,550	0.82
USD	1,760,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	1,881,713	1,874,399	0.78
USD	1,780,000	FRONTIER COMM 8.0000% 01/04/27 144A	1,823,043	1,866,774	0.77
USD	1,625,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	1,632,999	1,750,449	0.73
USD	1,476,594	IHEART COMM INC 8.3750% 01/05/27	1,566,812	1,609,486	0.67
USD	1,465,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	1,469,450	1,552,899	0.64
USD	1,300,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	1,304,943	1,449,109	0.60
USD	1,300,000	BUILDERS FIRS 6.7500% 01/06/27 144A	1,351,449	1,423,499	0.59
USD	1,105,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	1,099,618	1,265,224	0.53
USD	1,215,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	1,214,999	1,210,443	0.50
USD	1,160,000	GCP APPLIED T 5.5000% 15/04/26 144A	1,172,182	1,206,399	0.50
USD	1,140,000	CHENIERE ENER 4.5000% 01/10/29 144A	1,139,999	1,161,203	0.48
USD	1,100,000	BROOKFIELD PP 5.7500% 15/05/26 144A	1,099,999	1,152,249	0.48
USD	1,055,000	MARRIOTT OWNE 4.7500% 15/01/28 144A	1,061,787	1,080,129	0.45
USD	935,000	VALEANT PHARM 9.2500% 01/04/26 144A	1,013,769	1,068,237	0.45
USD	1,000,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	1,027,264	1,049,999	0.44
USD	860,000	HCA INC 5.8750% 01/02/29	973,949	1,014,799	0.42
USD	945,000	LENNAR CORP 4.875% 15/12/23	955,598	1,013,512	0.42
USD	950,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	941,662	983,249	0.41
USD	875,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	1,019,777	979,999	0.41
USD	960,000	ICAHN ENTER/F 4.7500% 15/09/24 144A	962,524	974,399	0.41
USD	890,000	STAR MERGER S 6.8750% 15/08/26 144A	904,605	973,437	0.41
USD	935,000	NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27	940,953	963,049	0.40
USD	900,000	ENPRO INDUSTRIES 5.7500% 15/10/26	907,124	949,499	0.40
USD	905,000	TOPBUILD CORP 5.6250% 01/05/26 144A	906,232	943,462	0.40
USD	1,450,000	BRUIN E&P PAR 8.8750% 01/08/23 144A	1,444,104	939,382	0.39
USD	870,000	HANESBRANDS INC 4.625% 15/5/24 144A	839,330	915,674	0.38
USD	1,045,000	ALLIANCE RES OP/FIN 7.5% 1/05/25 14	1,085,952	901,312	0.38
USD	785,000	NETFLIX INC 5.875% 15/02/25	834,062	880,180	0.37
USD	860,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	859,999	877,199	0.37
USD	850,000	ARGOS MERGER 7.1250% 15/03/23 144A	831,015	849,999	0.36
USD	805,000	CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A	804,999	849,274	0.36
USD	775,000	US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24	787,318	802,124	0.34
USD	775,000	KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A	773,599	798,249	0.34
USD	775,000	LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A	772,546	788,403	0.33
USD	760,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	720,217	781,849	0.33
USD	760,000	USIS MERGER SUB 6.875% 01/05/25 144	760,666	779,014	0.33
USD	745,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 144A	738,741	778,524	0.33
USD	715,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	754,107	768,624	0.32
USD	740,000	VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A	739,999	767,749	0.31
USD	735,000	TARGA RES PRT 5.5000% 01/03/30 144A	735,000	757,049	0.31
USD	700,000	WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26	682,763	747,263	0.31
USD	735,000	NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/27	731,925	733,162	0.30
USD	860,000	KLX ENERGY S 11.5000% 01/11/25 144A	865,150	722,399	0.30

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	675,000	CCO HOLDINGS 5.7500% 15/02/26 144A	690,725	709,593	0.29
USD	705,000	BBA US HOLDIN 4.0000% 01/03/28 144A	705,000	695,341	0.28
USD	690,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	678,518	693,449	0.28
USD	650,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	654,424	663,812	0.27
USD	650,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27 144A	650,000	655,687	0.27
USD	620,000	HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A	636,350	648,023	0.26
USD	615,000	ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30	615,000	639,599	0.26
USD	590,000	CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 144A	590,000	634,279	0.26
USD	615,000	ENCOMPASS HLTH 4.5000% 01/02/28	615,000	633,449	0.26
USD	615,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	605,775	631,912	0.26
USD	610,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	591,045	631,654	0.26
USD	611,000	ASBURY AUTO 6% 15/12/24	609,038	629,836	0.26
USD	905,000	LONESTAR RES 11.2500% 01/01/23 144A	910,688	622,187	0.25
USD	615,000	CHS/COMMUNITY 6.6250% 15/02/25 144A	616,275	621,149	0.25
USD	585,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	585,000	612,787	0.25
USD	665,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	618,950	610,137	0.25
USD	580,000	COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A	589,344	608,275	0.25
USD	585,000	QUICKEN LOANS 5.2500% 15/01/28 144A	613,144	606,937	0.25
USD	600,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	583,875	606,749	0.25
USD	580,000	IRB HOLDING C 6.7500% 15/02/26 144A	567,235	605,374	0.25
USD	600,000	BCULC 3.8750% 15/01/28 144A	600,000	602,999	0.25
USD	580,000	AMER WOODMARK 4.8750% 15/03/26 144A	573,668	595,949	0.24
USD	585,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	585,000	590,849	0.24
USD	550,000	BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI	568,501	585,749	0.24
USD	525,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	506,130	582,093	0.24
USD	565,000	AES CORP 5.5% 15/04/25	582,230	581,395	0.24
USD	560,000	CATALENT PHAR 4.8750% 15/01/26 144A	541,325	575,399	0.24
USD	560,000	ASHTREAD CAPIT 4.1250% 15/08/25 144A	532,105	575,399	0.24
USD	515,000	NATIONSTAR MT 9.1250% 15/07/26 144A	523,171	571,649	0.23
USD	545,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	557,750	562,712	0.23
USD	500,000	MGM GROWTH/MGM 5.7500% 01/02/27 WI	509,075	556,249	0.23
USD	560,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	560,000	555,799	0.23
USD	555,000	DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A	555,000	552,919	0.23
USD	540,000	STEEL DYNAMICS 5.25% 15/04/23	549,215	548,744	0.22
USD	530,000	JBS USA LLC 5.875% 15/07/24 144A	533,638	541,925	0.22
USD	475,000	CSC HOLDINGS 7.5000% 01/04/28 144A	514,188	540,408	0.22
USD	740,000	WHITING PETR 6.25% 01/04/23	759,453	532,800	0.22
USD	520,000	WYNDHAM WORLDWID 4.2500% 01/03/22	506,636	532,350	0.22
USD	505,000	CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI	525,738	521,413	0.21
USD	500,000	ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI	506,000	518,750	0.21
USD	500,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	503,813	510,000	0.21
USD	500,000	SABRE INC 5.375% 15/04/23 144A	500,000	508,750	0.21
USD	495,000	BOYD GAMING C 4.7500% 01/12/27 144A	495,000	507,375	0.21
USD	525,000	MPH ACQUISITION 7.125% 01/06/24 144	542,016	506,625	0.21
USD	500,000	ESH HOSPITALI 4.6250% 01/10/27 144A	501,875	503,750	0.21
USD	460,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	478,436	503,530	0.21
USD	490,000	PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A	466,611	503,475	0.21
USD	470,000	CDK GLOBAL INC 5.8750% 15/06/26	479,337	499,375	0.20

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	475,000	GOLDEN NUGGET 8.7500% 01/10/25 144A	489,151	499,116	0.20
USD	930,000	VINE OIL & GA 8.7500% 15/04/23 144A	867,737	497,550	0.20
USD	485,000	JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A	465,057	494,700	0.20
USD	1,435,000	CALIFORNIA RE 8.0000% 15/12/22 144A	1,227,923	487,900	0.20
USD	700,000	CONSOL MININ 11.0000% 15/11/25 144A	763,918	486,500	0.20
USD	1,060,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22	912,101	482,300	0.20
USD	445,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	451,000	480,600	0.20
USD	475,000	TESLA INC 5.3000% 15/08/25 144A	416,327	479,760	0.20
USD	475,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI	468,297	478,563	0.20
USD	475,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	472,570	475,000	0.19
USD	455,000	POST HLDGS 5.5% 01/03/25 144A	455,518	473,200	0.19
USD	450,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	454,938	466,875	0.19
USD	550,000	NINE ENERGY S 8.7500% 01/11/23 144A	555,866	466,125	0.19
USD	425,000	AMWINS GROUP 7.7500% 01/07/26 144A	429,000	464,708	0.19
USD	460,000	ICAHN ENTER/F 5.2500% 15/05/27 144A	461,076	461,150	0.19
USD	450,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	438,469	455,063	0.19
USD	430,000	LAMB WESTON 4.875% 01/11/26 144A	424,075	451,500	0.18
USD	430,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	443,322	446,125	0.18
USD	435,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	445,613	443,700	0.18
USD	465,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A	472,318	438,263	0.18
USD	415,000	J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A	417,781	437,825	0.18
USD	515,000	ECLIPSE RESOURCES 8.875% 15/07/23	512,073	436,463	0.18
USD	415,000	NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A	419,875	435,750	0.18
USD	420,000	LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A	420,000	434,700	0.18
USD	440,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	433,853	426,800	0.17
USD	405,000	MEREDITH CORP 6.8750% 01/02/26	412,052	415,125	0.17
USD	405,000	ALLISON TRANSMISS 5% 01/10/24 144A	406,182	412,602	0.17
USD	400,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	400,000	410,872	0.17
USD	429,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	420,184	410,231	0.17
USD	400,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	404,000	406,500	0.17
USD	390,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A	400,635	406,107	0.17
USD	400,000	LAMAR MEDIA C 3.7500% 15/02/28 144A	400,000	402,500	0.16
USD	385,000	CENTENE CORP 4.7500% 15/01/25 144A	396,069	399,515	0.16
USD	390,000	UNITED RENTAL NA 4.6250% 15/10/25	362,438	399,263	0.16
USD	360,000	JBS USA/FOOD/ 5.5000% 15/01/30 144A	360,000	390,600	0.16
USD	380,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/02/23 144A	380,000	386,650	0.16
USD	375,000	GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	375,729	385,313	0.16
USD	350,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	394,891	384,563	0.16
USD	350,000	COMMERCIAL METAL 5.7500% 15/04/26	343,125	368,464	0.15
USD	350,000	ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25	359,750	366,625	0.15
USD	358,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	353,458	363,871	0.15
USD	350,000	JDA ECW/FNCE 7.3750% 15/10/24 144A	354,000	361,375	0.15
USD	680,000	VINE OIL & GA 9.7500% 15/04/23 144A	679,463	360,400	0.15
USD	310,000	SERVICEMASTER CO 7.45% 15/08/27	328,988	355,725	0.15
USD	377,000	DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A	372,963	348,725	0.14
USD	330,000	KGA ESCROW LL 7.5000% 15/08/23 144A	330,000	348,150	0.14
USD	325,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	322,982	346,938	0.14
USD	325,000	CENTENE CORP 5.3750% 01/06/26 144A	326,469	345,719	0.14

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	330,000	IMS HEALTH INC 5% 15/10/26144A	322,476	345,675	0.14
USD	325,000	DCP MIDSTREAM OP 5.1250% 15/05/29	333,875	344,500	0.14
USD	300,000	STAR MERGER 10.2500% 15/02/27 144A	301,912	343,623	0.14
USD	300,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	306,375	339,000	0.14
USD	325,000	TPC GROUP IN 10.5000% 01/08/24 144A	326,500	336,375	0.14
USD	325,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	325,000	333,531	0.14
USD	300,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	302,844	332,736	0.14
USD	315,000	LAMAR MEDIA CORP 5.7500% 01/02/26	323,300	331,931	0.14
USD	325,000	DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A	325,100	330,688	0.14
USD	320,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	320,000	325,600	0.13
USD	325,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	325,390	321,547	0.13
USD	365,000	PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A	340,863	321,200	0.13
USD	300,000	KB HOME 7% 15/12/21	304,875	321,000	0.13
USD	225,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	270,534	317,498	0.13
USD	295,000	BLUE CUBE SPINCO 9.75% 15/10/23	308,275	314,913	0.13
USD	300,000	TENET HEALTHC 5.1250% 01/11/27 144A	313,440	314,250	0.13
USD	300,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	311,480	312,995	0.13
USD	315,000	PROVIDENT FDG ASS 6.375% 15/6/25 14	315,900	311,850	0.13
USD	285,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	308,600	311,006	0.13
USD	300,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	302,219	309,375	0.13
USD	275,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	286,375	309,375	0.13
USD	300,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	290,879	308,250	0.13
USD	350,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	312,703	308,000	0.13
USD	300,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	299,873	306,000	0.13
USD	350,000	JC PENNEY CORP 5.875% 1/07/23 144A	288,525	305,375	0.12
USD	280,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	280,000	304,500	0.12
USD	305,000	CENTENNIAL RE 6.8750% 01/04/27 144A	302,331	304,238	0.12
USD	250,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	281,875	303,988	0.12
USD	325,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	314,000	303,875	0.12
USD	305,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	305,000	303,475	0.12
USD	290,000	CENTENE CORP 5.2500% 01/04/25 144A	292,388	301,687	0.12
USD	300,000	EXTERRAN SOL/FI 8.1250% 01/05/25 WI	298,750	297,126	0.12
USD	275,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	280,750	292,875	0.12
USD	250,000	NETFLIX INC 6.3750% 15/05/29	250,000	291,875	0.12
USD	275,000	CSC HOLDINGS 6.625% 15/10/25 144A	287,719	290,125	0.12
USD	275,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	287,250	290,125	0.12
USD	275,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	277,766	289,438	0.12
USD	275,000	DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144	288,933	288,783	0.12
USD	373,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	309,013	287,210	0.12
USD	275,000	SPRINGLEAF FIN 5.3750% 15/11/29	275,000	286,000	0.12
USD	275,000	HUB INTL LTD 7.0000% 01/05/26 144A	277,188	282,563	0.12
USD	275,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	275,563	282,563	0.12
USD	250,000	SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25	249,531	282,500	0.12
USD	275,000	FREEPOR-T-MCMORAN 3.875% 15/03/23	266,938	281,762	0.12
USD	275,000	SBA COMMUNICA 3.8750% 15/02/27 144A	275,000	279,125	0.11
USD	275,000	CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A	284,375	275,688	0.11
USD	290,000	ENLINK MIDSTREAM 4.4% 01/04/24	274,050	275,500	0.11
USD	270,000	VICI PROPERTI 4.1250% 15/08/30 144A	270,000	274,995	0.11

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	260,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A	257,135	272,025	0.11
USD	270,000	VICI PROPERTI 3.7500% 15/02/27 144A	270,000	271,350	0.11
USD	275,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	275,000	269,500	0.11
USD	225,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	249,188	266,625	0.11
USD	250,000	SOLERA LLC/FIN 10.5% 01/03/24 144A	251,731	265,000	0.11
USD	250,000	JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A	254,625	264,949	0.11
USD	255,000	COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A	258,141	262,650	0.11
USD	250,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	251,875	261,875	0.11
USD	250,000	H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25	257,000	260,625	0.11
USD	250,000	CAPITOL INV 10.0000% 01/08/24 144A	260,000	259,375	0.11
USD	250,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	249,939	258,125	0.11
USD	250,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	259,247	258,048	0.11
USD	250,000	COMMSCOPE FIN 5.5000% 01/03/24 144A	250,000	257,188	0.11
USD	250,000	LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A	250,300	256,875	0.10
USD	250,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	250,000	255,938	0.10
USD	250,000	SBA COMMUNICATI 4.0000% 01/10/22 WI	250,000	254,100	0.10
USD	250,000	TEGNA INC 4.6250% 15/03/28 144A	250,000	252,188	0.10
USD	240,000	LAMB WESTON 4.625% 01/11/24 144A	238,256	252,000	0.10
USD	245,000	PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1	245,000	251,738	0.10
USD	223,000	ADVANCED MICRO 7.5% 15/08/22	231,282	251,711	0.10
USD	250,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A	251,563	251,250	0.10
USD	225,000	TARGA RES PRTRNS 6.8750% 15/01/29	237,300	248,063	0.10
USD	245,000	SPEEDWAY MOTO 4.8750% 01/11/27 144A	245,000	246,838	0.10
USD	225,000	NEWELL RUBBERMAI 5.5000% 01/04/46	234,813	246,112	0.10
USD	235,000	ICAHN ENTER/FIN 6.3750% 15/12/25 WI	235,120	245,575	0.10
USD	225,000	WILLIAMS COS 7.875% 01/09/21	187,224	244,807	0.10
USD	250,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	242,500	244,375	0.10
USD	230,000	TARGA RES PRTRNS 5.8750% 15/04/26	237,222	242,650	0.10
USD	230,000	SCIENTIFIC GA 7.0000% 15/05/28 144A	230,000	242,075	0.10
USD	230,000	VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29 144A	230,000	240,925	0.10
USD	225,000	YUM! BRANDS I 4.7500% 15/01/30 144A	225,000	240,750	0.10
USD	250,000	PDC ENERGY INC 5.7500% 15/05/26	249,375	240,625	0.10
USD	230,000	JELD-WEN INC 4.8750% 15/12/27 144A	227,556	238,050	0.10
USD	225,000	NEW ENTERPRISE 10.125% 01/04/22 144	225,000	235,688	0.10
USD	225,000	MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29	225,000	235,125	0.10
USD	220,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	225,740	233,545	0.10
USD	225,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144	234,000	232,875	0.10
USD	225,000	TEMPO ACQUISITION 6.75% 01/06/25 14	226,500	232,875	0.10
USD	200,000	HCA INC 5.6250% 01/09/28	223,250	231,000	0.09
USD	225,000	NFP CORP 6.8750% 15/07/25 144A	225,000	229,500	0.09
USD	225,000	AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24	225,000	229,219	0.09
USD	250,000	INDIGO NAT RE 6.8750% 15/02/26 144A	233,250	228,750	0.09
USD	210,000	MGM GROWTH/FIN 5.625% 1/05/24	215,575	228,375	0.09
USD	225,000	MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	228,906	228,375	0.09
USD	227,000	LEVEL 3 FIN INC 5.375% 15/08/22 WI	227,962	228,083	0.09
USD	225,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	223,469	227,250	0.09
USD	225,000	HERTZ CORP 6.0000% 15/01/28 144A	225,000	226,406	0.09
USD	200,000	NETFLIX INC 5.8750% 15/11/28	201,381	226,000	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	225,000	COGENT COMM F 5.6250% 15/04/21 144A	225,000	225,068	0.09
USD	225,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	213,187	225,000	0.09
USD	220,000	SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A	216,781	224,950	0.09
USD	225,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	225,000	223,875	0.09
USD	200,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	211,750	223,500	0.09
USD	200,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	208,000	223,000	0.09
USD	200,000	ALCOA INC 5.95% 01/02/37	202,438	222,954	0.09
USD	300,000	ROWAN COS INC 4.8750% 01/06/22	228,450	222,000	0.09
USD	200,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	198,122	222,000	0.09
USD	200,000	MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23	200,000	221,000	0.09
USD	200,000	AVANTOR INC 9.0000% 01/10/25 144A	202,745	220,750	0.09
USD	225,000	ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A	225,000	220,500	0.09
USD	215,000	WYNDHAM INC 4.6250% 01/03/30 144A	215,000	220,375	0.09
USD	200,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	218,500	220,000	0.09
USD	200,000	STEVENS HOLDI 6.1250% 01/10/26 144A	200,000	219,000	0.09
USD	205,000	AES CORP 6% 15/05/26	205,746	216,275	0.09
USD	200,000	TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A	202,220	214,306	0.09
USD	200,000	CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A	200,000	214,000	0.09
USD	270,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	229,125	213,300	0.09
USD	200,000	NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22	201,177	213,250	0.09
USD	200,000	FIDELITY & GU 5.5000% 01/05/25 144A	199,000	213,000	0.09
USD	200,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	202,861	213,000	0.09
USD	210,000	VICI PROPERTY 3.5000% 15/02/25 144A	210,000	212,888	0.09
USD	200,000	CSC HOLDINGS 7.7500% 15/07/25 144A	198,275	210,754	0.09
USD	195,000	VIZIENT INC 6.2500% 15/05/27 144A	195,000	209,138	0.09
USD	200,000	HILTON DOMESTIC 5.1250% 01/05/26	200,000	209,000	0.09
USD	225,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	217,750	207,864	0.08
USD	200,000	NGPL PIPECO L 4.3750% 15/08/22 144A	200,531	207,748	0.08
USD	200,000	CENTURYLINK I 5.1250% 15/12/26 144A	200,000	205,500	0.08
USD	200,000	OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22	200,000	205,500	0.08
USD	200,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	200,000	205,250	0.08
USD	200,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	200,000	204,814	0.08
USD	200,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	200,000	204,752	0.08
USD	200,000	SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 WI	200,000	204,416	0.08
USD	180,000	ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25	186,804	203,400	0.08
USD	200,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	195,875	203,000	0.08
USD	200,000	CCM MERGER INC 6% 15/03/22 144A	202,250	203,000	0.08
USD	200,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/08/22 144A	200,063	202,750	0.08
USD	200,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	183,542	202,250	0.08
USD	200,000	EAGLE HDG CO LLC 7.625% 15/05/22 14	201,188	202,000	0.08
USD	200,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	197,757	201,500	0.08
USD	200,000	NEXTERA ENERG 3.8750% 15/10/26 144A	200,000	201,004	0.08
USD	190,000	PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A	190,000	198,550	0.08
USD	200,000	VERITAS US 7.5% 01/02/23 144A	187,000	198,500	0.08
USD	175,000	SPRINT NEXTEL 9.2500% 15/04/22	217,875	198,188	0.08
USD	250,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	203,444	197,500	0.08
USD	190,000	PRESIDIO HLDG 8.2500% 01/02/28 144A	190,000	196,175	0.08
USD	325,000	ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A	324,123	195,813	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	180,000	SCIENTIFIC GA 7.2500% 15/11/29 144A	180,000	193,050	0.08
USD	200,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	158,604	192,000	0.08
USD	175,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	174,625	191,188	0.08
USD	175,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI	175,000	190,873	0.08
USD	175,000	FORESTAR GROU 8.0000% 15/04/24 144A	175,000	190,750	0.08
USD	190,000	PRESIDIO HLDG 4.8750% 01/02/27 144A	190,000	189,848	0.08
USD	180,000	PERFORMANCE F 5.5000% 15/10/27 144A	180,000	189,450	0.08
USD	175,000	CENTURY COMMU 6.7500% 01/06/27 144A	175,000	189,438	0.08
USD	175,000	REFINITIV US 6.2500% 15/05/26 144A	175,656	188,916	0.08
USD	175,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	175,766	188,563	0.08
USD	200,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	198,477	188,000	0.08
USD	175,000	CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A	175,000	187,579	0.08
USD	175,000	SPRINGLEAF FIN 6.1250% 15/05/22	186,375	186,375	0.08
USD	175,000	SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27	175,000	185,938	0.08
USD	175,000	BOYD GAMING COR 6.0000% 15/08/26 WI	174,480	185,063	0.08
USD	175,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	175,000	184,625	0.08
USD	175,000	CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25	175,000	183,750	0.08
USD	175,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	175,406	183,750	0.08
USD	175,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	176,219	183,734	0.08
USD	200,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	200,000	183,000	0.07
USD	175,000	IHEARTCOMMUNI 5.2500% 15/08/27 144A	175,094	182,875	0.07
USD	175,000	WEEKLEY HM LL 6.6250% 15/08/25 144A	169,784	182,438	0.07
USD	175,000	SIRIUS XM RAD 4.6250% 15/07/24 144A	177,906	182,000	0.07
USD	175,000	DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI	175,000	181,563	0.07
USD	175,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI	174,961	180,980	0.07
USD	175,000	PRESTIGE BRANDS 6.375% 01/03/24 144	175,525	180,906	0.07
USD	175,000	LEVEL 3 FIN INC 5.3750% 01/05/25	181,781	180,906	0.07
USD	170,000	MIDCONTINENT 5.3750% 15/08/27 144A	170,000	180,362	0.07
USD	175,000	BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A	175,000	180,250	0.07
USD	175,000	SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24	175,000	180,192	0.07
USD	175,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	178,125	179,813	0.07
USD	175,000	ASSURED PARTNE 7.0000% 15/08/25 144A	175,000	178,063	0.07
USD	175,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23	175,000	178,063	0.07
USD	170,000	ICAHN ENTER/FIN 6.7500% 01/02/24 WI	170,000	176,588	0.07
USD	175,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	176,706	176,313	0.07
USD	175,000	TARGA RESOURCES 4.25% 15/11/23	173,219	176,040	0.07
USD	175,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	175,000	175,875	0.07
USD	176,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	154,508	175,648	0.07
USD	150,000	PACIFIC GAS&ELEC 5.4000% 15/01/40	124,250	173,250	0.07
USD	200,000	HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A	205,700	172,875	0.07
USD	175,000	WEST STREET M 6.3750% 01/09/25 144A	175,000	172,594	0.07
USD	200,000	AMC ENTMNT HOLDI 5.8750% 15/11/26	202,375	172,000	0.07
USD	160,000	WILLIAM CARTE 5.6250% 15/03/27 144A	160,000	170,800	0.07
USD	150,000	PACIFIC GAS & ELECT 5.125% 15/11/43	123,938	170,625	0.07
USD	250,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	249,688	170,000	0.07
USD	150,000	CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44	132,739	168,720	0.07
USD	160,000	MATTEL INC 5.8750% 15/12/27 144A	158,725	168,589	0.07
USD	150,000	JBS USA/FOOD/ 6.5000% 15/04/29 144A	152,667	167,439	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	159,000	PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A	166,228	166,553	0.07
USD	150,000	LENNAR CORP 5.0000% 15/06/27	150,000	165,375	0.07
USD	155,000	INSTALLED BUI 5.7500% 01/02/28 144A	155,000	164,688	0.07
USD	150,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	150,000	163,883	0.07
USD	150,000	PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A	150,000	163,125	0.07
USD	155,000	NAVIENT CORP 5.5% 25/01/23	153,946	162,169	0.07
USD	150,000	GOLDEN ENTERT 7.6250% 15/04/26 144A	150,125	161,851	0.07
USD	150,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	160,313	161,438	0.07
USD	150,000	NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A	150,000	160,125	0.07
USD	150,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	150,000	159,780	0.07
USD	150,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	150,000	159,000	0.06
USD	150,000	SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A	150,000	158,813	0.06
USD	150,000	WAND MERGER C 8.1250% 15/07/23 144A	150,000	158,720	0.06
USD	150,000	CLEARWAY ENERGY 5.7500% 15/10/25 WI	150,063	157,875	0.06
USD	150,000	MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A	150,000	157,313	0.06
USD	150,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/06/30 144A	150,000	157,133	0.06
USD	145,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	122,644	156,600	0.06
USD	150,000	VECTOR GROUP 10.5000% 01/11/26 144A	149,625	156,375	0.06
USD	150,000	BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14	150,000	156,375	0.06
USD	250,000	CSVC ACQUISIT 7.7500% 15/06/25 144A	247,159	156,250	0.06
USD	175,000	GEO GROUP INC 6% 15/04/26 144A	175,000	155,750	0.06
USD	150,000	SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A	150,000	155,625	0.06
USD	150,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	151,844	155,625	0.06
USD	150,000	BLOCK COMM INC 6.875% 15/02/25 144A	150,000	155,438	0.06
USD	150,000	CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A	150,000	155,250	0.06
USD	150,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	150,000	154,875	0.06
USD	150,000	MERCER INTL INC 6.5000% 01/02/24	151,000	154,875	0.06
USD	150,000	CLEAR CHNL WO 5.1250% 15/08/27 144A	150,000	154,500	0.06
USD	150,000	WILLIAM LYON INC 5.8750% 31/01/25	148,823	154,500	0.06
USD	150,000	VISTRA OPERAT 3.5500% 15/07/24 144A	149,711	154,197	0.06
USD	150,000	EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A	150,969	153,750	0.06
USD	150,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	135,750	153,375	0.06
USD	175,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A	171,375	153,125	0.06
USD	175,000	TITAN INTL INC 6.5000% 30/11/23 WI	175,000	153,125	0.06
USD	150,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	150,000	153,000	0.06
USD	150,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	150,000	152,813	0.06
USD	150,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24	150,000	152,625	0.06
USD	150,000	SUMMIT MAT LLC 6.125% 15/07/23	149,063	151,500	0.06
USD	150,000	WPX ENERGY INC 4.5000% 15/01/30	150,000	151,500	0.06
USD	150,000	LIONS GATE CA 6.3750% 01/02/24 144A	150,688	150,750	0.06
USD	145,000	TERRIER MEDIA 8.8750% 15/12/27 144A	145,000	150,075	0.06
USD	150,000	CHOBANI LLC/FIN 7.5% 15/04/25 144A	150,000	150,000	0.06
USD	150,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	146,250	149,625	0.06
USD	150,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	150,000	149,063	0.06
USD	140,000	IAA SPINCO IN 5.5000% 15/06/27 144A	140,000	148,932	0.06
USD	150,000	INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A	150,554	148,875	0.06
USD	140,000	AMSTED INDS 5.6250% 01/07/27 144A	140,000	148,828	0.06
USD	140,000	MGM GROWTH/FIN 4.5% 01/09/26	133,350	145,825	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	140,000	MSCI INC 4.0000% 15/11/29 144A	140,000	143,857	0.06
USD	125,000	WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23	143,438	143,750	0.06
USD	125,000	ENTERPRISE D 12.0000% 15/07/24 144A	121,250	143,334	0.06
USD	150,000	CHEMOURS CO 7% 15/05/25 WI	146,063	142,500	0.06
USD	145,000	NGL ENRGY PAR 7.5000% 15/04/26 144A	145,000	140,650	0.06
USD	128,518	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	138,716	139,121	0.06
USD	125,000	HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26	125,000	138,281	0.06
USD	126,000	CLEAR CHNL WO 9.2500% 15/02/24 144A	126,000	137,813	0.06
USD	125,000	VERSCEND ESCR 9.7500% 15/08/26 144A	125,000	135,625	0.06
USD	125,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	123,125	133,750	0.05
USD	125,000	PGT ESCROW IS 6.7500% 01/08/26 144A	126,594	133,750	0.05
USD	175,000	OASIS PETROLE 6.2500% 01/05/26 144A	162,832	133,547	0.05
USD	125,000	CHARLES RIVER 5.5000% 01/04/26 144A	125,094	132,969	0.05
USD	125,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	125,000	132,813	0.05
USD	125,000	ACRISURE LLC 8.1250% 15/02/24 144A	128,000	132,753	0.05
USD	150,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A	144,940	132,000	0.05
USD	125,000	KFC HLD/PIZZA 4.7500% 01/06/27 144A	123,047	131,875	0.05
USD	125,000	NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21	126,594	131,563	0.05
USD	125,000	HAT HOLDINGS 5.2500% 15/07/24 144A	127,438	131,563	0.05
USD	125,000	DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A	125,000	131,250	0.05
USD	125,000	USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27	125,500	130,938	0.05
USD	125,000	GRANITE HOLD 11.0000% 01/10/27 144A	119,125	130,938	0.05
USD	125,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	124,375	130,781	0.05
USD	125,000	QORVO INC 4.3750% 15/10/29 144A	127,250	130,625	0.05
USD	130,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	125,518	130,325	0.05
USD	125,000	NEXTERA ENER 4.2500% 15/07/24 144A	125,000	130,313	0.05
USD	125,000	GATEWAY CASINO 8.25% 01/03/24 144A	125,000	130,209	0.05
USD	125,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	125,000	130,156	0.05
USD	125,000	TTM TECHNOLOG 5.6250% 01/10/25 144A	125,000	130,000	0.05
USD	125,000	FOXTROT ESCR 12.2500% 15/11/26 144A	122,849	129,375	0.05
USD	225,000	FTS INTL INC 6.2500% 01/05/22	209,700	129,375	0.05
USD	125,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14	128,125	129,219	0.05
USD	125,000	MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25	127,063	129,063	0.05
USD	125,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	125,000	129,063	0.05
USD	125,000	ENTEGRIS INC 4.6250% 10/02/26 144A	125,000	129,063	0.05
USD	125,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	125,000	128,750	0.05
USD	125,000	ASHTON WOODS 6.7500% 01/08/25 144A	125,000	128,750	0.05
USD	125,000	TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A	125,000	128,438	0.05
USD	125,000	ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27	125,000	128,000	0.05
USD	125,000	PBF HOLDING C 6.0000% 15/02/28 144A	125,000	127,969	0.05
USD	125,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	130,156	127,644	0.05
USD	125,000	TARGA RES PRTRNS 5.0000% 15/01/28	126,875	127,500	0.05
USD	125,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	125,000	127,500	0.05
USD	125,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI	125,000	127,250	0.05
USD	125,000	FLEX ACQUIS 7.8750% 15/07/26 144A	125,000	127,207	0.05
USD	125,000	CCO HOLDINGS 4.0000% 01/03/23 144A	125,000	126,875	0.05
USD	125,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	126,875	126,563	0.05
USD	125,000	TEGNA INC 5.0000% 15/09/29 144A	125,000	126,563	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	125,000	ITALICS MERGER 7.125% 15/07/23 144A	125,000	126,253	0.05
USD	125,000	SEALED AIR CO 4.0000% 01/12/27 144A	125,000	125,781	0.05
USD	125,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	124,056	125,625	0.05
USD	125,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	125,000	125,313	0.05
USD	125,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	111,563	125,000	0.05
USD	116,000	EVERI PAYMENT 7.5000% 15/12/25 144A	116,000	123,830	0.05
USD	115,000	CIT GROUP INC 5% 01/08/23	115,250	123,769	0.05
USD	125,000	LIONS GATE CA 5.8750% 01/11/24 144A	125,000	121,875	0.05
USD	125,000	HUNT COS INC 6.2500% 15/02/26 144A	125,000	121,250	0.05
USD	125,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	124,500	120,938	0.05
USD	120,000	RESIDEO FUNDI 6.1250% 01/11/26 144A	120,000	118,350	0.05
USD	150,000	COVEY PARK ENERG 7.5% 15/05/25 144A	151,706	118,125	0.05
USD	115,000	PERF FOOD GRP I 5.5% 01/06/24 144A	115,000	117,841	0.05
USD	113,000	WILLIAMS SCOT 7.8750% 15/12/22 144A	113,000	117,803	0.05
USD	125,000	CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A	125,000	117,500	0.05
USD	113,000	MSCI INC 5.25% 15/11/24 144A	113,713	116,390	0.05
USD	125,000	CLEVELAND-CLI 5.8750% 01/06/27 144A	120,156	115,775	0.05
USD	113,000	BERRY PLASTICS CORP 6% 15/10/22	113,719	114,483	0.05
USD	100,000	ENERGIZER HLD 7.7500% 15/01/27 144A	100,000	110,750	0.05
USD	100,000	MGM RESORTS INTL 7.75% 15/03/22	109,625	110,688	0.05
USD	100,000	BEAZER HOMES 7.2500% 15/10/29 144A	100,000	110,250	0.05
USD	125,000	ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI	124,414	110,000	0.04
USD	105,000	CATALENT PHAR 5.0000% 15/07/27 144A	105,000	109,856	0.04
USD	100,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	105,021	109,750	0.04
USD	100,000	TARGA RES PRTRNS 6.5000% 15/07/27	100,875	109,000	0.04
USD	100,000	AMKOR TECH IN 6.6250% 15/09/27 144A	100,563	108,750	0.04
USD	100,000	SCHWEITZER-MA 6.8750% 01/10/26 144A	99,241	108,500	0.04
USD	100,000	BOYNE USA 7.2500% 01/05/25 144A	102,367	108,250	0.04
USD	100,000	SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A	100,000	108,000	0.04
USD	100,000	GREIF INC 6.5000% 01/03/27 144A	100,000	108,000	0.04
USD	125,000	AMC ENTMNT HOLDI 6.1250% 15/05/27	115,969	107,188	0.04
USD	100,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	100,000	107,000	0.04
USD	100,000	ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A	100,000	106,750	0.04
USD	100,000	HERTZ CORP 7.1250% 01/08/26 144A	100,000	106,625	0.04
USD	100,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A	100,000	106,500	0.04
USD	100,000	UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26	103,875	106,500	0.04
USD	100,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	98,356	106,480	0.04
USD	100,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	97,938	106,125	0.04
USD	100,000	ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A	100,000	106,000	0.04
USD	100,000	CENTENE CORP 5.3750% 15/08/26 144A	100,000	105,905	0.04
USD	105,000	LAMAR MEDIA C 4.0000% 15/02/30 144A	105,000	105,788	0.04
USD	100,000	TENET HEALTHC 6.2500% 01/02/27 144A	100,000	105,750	0.04
USD	100,000	QORVO INC 5.5000% 15/07/26 WI	101,000	105,625	0.04
USD	100,000	GREAT LAKES DRED 8.0000% 15/05/22	100,563	105,375	0.04
USD	100,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	100,000	105,250	0.04
USD	100,000	WMG ACQUISITI 5.5000% 15/04/26 144A	100,000	105,250	0.04
USD	100,000	ENERGY TRANSFER 4.2500% 15/03/23	98,375	105,106	0.04
USD	100,000	BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25	100,000	105,000	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	95,000	CIT GROUP INC 5.2500% 07/03/25	95,475	104,754	0.04
USD	100,000	CARVANA CO 8.8750% 01/10/23 144A	100,300	104,750	0.04
USD	100,000	NEW ENTERPRIS 6.2500% 15/03/26 144A	100,000	104,500	0.04
USD	100,000	MSCI INC 5.75% 15/08/25 144A	100,000	104,420	0.04
USD	100,000	TENNANT CO 5.6250% 01/05/25	100,000	104,375	0.04
USD	100,000	ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A	104,000	104,375	0.04
USD	100,000	WILLIAM LYON IN 6.0000% 01/09/23 WI	100,000	104,250	0.04
USD	100,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	100,375	104,250	0.04
USD	100,000	TENET HEALTHC 4.8750% 01/01/26 144A	102,438	104,000	0.04
USD	100,000	PLATFORM SPEC 5.8750% 01/12/25 144A	99,212	103,750	0.04
USD	100,000	SCOTT'S MIRACL 4.5000% 15/10/29 144A	100,000	103,375	0.04
USD	100,000	FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A	100,000	103,125	0.04
USD	100,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	100,000	103,000	0.04
USD	100,000	JAGGED PEAK ENE 5.8750% 01/05/26 WI	100,000	102,750	0.04
USD	100,000	BANFF MERGER 9.7500% 01/09/26 144A	100,813	102,750	0.04
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 4% 15/04/22	100,000	102,750	0.04
USD	100,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	118,625	102,643	0.04
USD	100,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	104,084	102,528	0.04
USD	100,000	TRIDENT TPI H 9.2500% 01/08/24 144A	99,020	102,250	0.04
USD	100,000	ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A	100,000	102,250	0.04
USD	100,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A	100,000	102,000	0.04
USD	100,000	WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A	100,000	102,000	0.04
USD	100,000	ORTHO-CLINICA 7.2500% 01/02/28 144A	100,000	101,500	0.04
USD	100,000	KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A	100,000	101,500	0.04
USD	100,000	CAESARS RESOR 5.2500% 15/10/25 144A	99,287	101,500	0.04
USD	100,000	CINEMARK USA 4.875% 01/06/23	97,500	101,280	0.04
USD	100,000	HOLLY PAR/FIN 5.0000% 01/02/28 144A	100,000	101,250	0.04
USD	100,000	IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24	101,300	100,750	0.04
USD	100,000	FLEX ACQUISITION 6.875% 15/01/25 14	100,000	100,375	0.04
USD	100,000	TALLGRASS NRG 4.7500% 01/10/23 144A	100,000	100,127	0.04
USD	100,000	COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24	100,000	99,721	0.04
USD	100,000	ALLIANCE DATA 4.7500% 15/12/24 144A	100,000	99,625	0.04
USD	125,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	104,438	98,125	0.04
USD	100,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	101,875	96,500	0.04
USD	100,000	CORNERSTONE C 6.7500% 15/08/24 144A	100,000	96,221	0.04
USD	100,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	93,750	95,438	0.04
USD	100,000	CHS/COMMUNITY STUP 30/06/23 144A	92,875	94,000	0.04
USD	125,000	MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A	125,000	91,719	0.04
USD	94,000	RANGE RESOURCES 5.8750% 01/07/22 WI	88,125	89,300	0.04
USD	75,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	74,813	88,219	0.04
USD	75,000	SPRINGLEAF FINANCE 8.25% 1/10/23 WI	75,000	87,563	0.04
USD	100,000	RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23 WI	89,344	86,002	0.04
USD	75,000	GLP CAP LP 5.375% 15/04/26	77,250	85,035	0.03
USD	75,000	GLP CAP/FIN II 5.2500% 01/06/25	75,000	83,987	0.03
USD	75,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	75,000	82,125	0.03
USD	80,000	HILL-ROM HLDG 4.3750% 15/09/27 144A	80,000	81,800	0.03
USD	75,000	MARRIOTT OWN/IL 6.5000% 15/09/26 WI	75,399	81,188	0.03
USD	75,000	CREDIT ACCEPTANC 6.6250% 15/03/26	75,000	80,906	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	75,000	GCI LLC 6.6250% 15/06/24 144A	75,000	80,813	0.03
USD	75,000	ACI WORLDWIDE 5.7500% 15/08/26 144A	75,000	80,344	0.03
USD	75,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	75,000	80,064	0.03
USD	75,000	ANIXTER INC 6.0000% 01/12/25 WI	75,000	80,000	0.03
USD	75,000	LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A	75,000	79,875	0.03
USD	75,000	NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A	76,406	79,781	0.03
USD	75,000	MERCER INTL INC 7.3750% 15/01/25 WI	75,000	79,703	0.03
USD	75,000	KEHE DIST LLC 8.6250% 15/10/26 144A	75,000	79,594	0.03
USD	75,000	NUSTAR LOGISTICS 6.0000% 01/06/26	75,000	79,320	0.03
USD	75,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	75,000	79,313	0.03
USD	75,000	ALLY FINANCIAL 3.8750% 21/05/24	74,244	79,253	0.03
USD	100,000	COMM SALES&LEAS 7.125% 15/12/24 144	100,688	79,002	0.03
USD	75,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	75,281	78,986	0.03
USD	75,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 01/11/23 144A	79,688	78,844	0.03
USD	75,000	ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A	74,125	78,473	0.03
USD	75,000	PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A	75,000	78,375	0.03
USD	75,000	RADIOLOGY PAR 9.2500% 01/02/28 144A	75,000	78,375	0.03
USD	75,000	CREDIT ACCEPT 5.1250% 31/12/24 144A	75,000	78,375	0.03
USD	75,000	ASCEND LEARNING LLC 6.875% 01/08/25	75,000	78,375	0.03
USD	75,000	NFP CORP 8.0000% 15/07/25 144A	75,000	78,189	0.03
USD	75,000	HLF FIN SARL 7.2500% 15/08/26 144A	75,375	78,188	0.03
USD	75,000	DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A	75,113	78,000	0.03
USD	75,000	TRANSDIGM INC 6.5% 15/05/25	75,063	78,000	0.03
USD	100,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	96,000	78,000	0.03
USD	75,000	WPX ENERGY INC 5.2500% 15/10/27	75,000	78,000	0.03
USD	75,000	UNIVAR SOLUTI 5.1250% 01/12/27 144A	75,000	78,000	0.03
USD	75,000	PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A	76,000	77,813	0.03
USD	75,000	FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A	75,000	77,625	0.03
USD	75,000	VISTRA OPERAT 4.3000% 15/07/29 144A	74,838	77,585	0.03
USD	75,000	LITHIA MOTORS 5.2500% 01/08/25 144A	75,000	77,438	0.03
USD	75,000	DANA INC 5.3750% 15/11/27	75,000	77,344	0.03
USD	75,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	74,875	77,250	0.03
USD	75,000	NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A	75,000	77,250	0.03
USD	75,000	VICI PROPRTI 4.2500% 01/12/26 144A	75,000	77,064	0.03
USD	75,000	ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A	75,000	77,063	0.03
USD	75,000	FRONTIER COMM 8.5000% 01/04/26 144A	73,063	76,875	0.03
USD	125,000	SESI LLC 7.7500% 15/09/24 WI	126,594	76,875	0.03
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 5.5000% 01/05/24	77,063	76,594	0.03
USD	75,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	76,665	76,313	0.03
USD	75,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	75,000	76,313	0.03
USD	75,000	CARGO AIRCRAF 4.7500% 01/02/28 144A	75,000	76,220	0.03
USD	75,000	QVC INC 4.7500% 15/02/27	75,000	75,906	0.03
USD	75,000	TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A	75,000	75,752	0.03
USD	75,000	CENTURYLINK I 4.0000% 15/02/27 144A	75,000	75,563	0.03
USD	75,000	KORN/FERRY IN 4.6250% 15/12/27 144A	75,000	75,165	0.03
USD	75,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	73,898	75,000	0.03
USD	75,000	ENERSYS 4.3750% 15/12/27 144A	75,000	74,813	0.03
USD	75,000	TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A	75,000	74,573	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	75,000	TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	75,000	73,500	0.03
USD	75,000	SALEM MEDIA 6.75% 01/06/24 144A	76,741	72,000	0.03
USD	100,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A	85,500	71,500	0.03
USD	87,000	CHESAPEAKE E 11.5000% 01/01/25 144A	116,690	71,340	0.03
USD	75,000	BILL BARRETT CORP 7% 15/10/22	60,813	71,063	0.03
USD	75,000	TMS INTL CORP 7.2500% 15/08/25 144A	75,000	70,688	0.03
USD	72,000	CLIFFS NATURAL R 5.7500% 01/03/25	70,415	70,200	0.03
USD	75,000	TRIDENT MERGE 6.6250% 01/11/25 144A	75,000	68,063	0.03
USD	75,000	SM ENERGY CO 5.625% 01/06/25	74,719	67,875	0.03
USD	79,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	97,761	67,150	0.03
USD	125,000	CHESAPEAKE ENRG 8.0000% 15/01/25 WI	116,690	66,875	0.03
USD	58,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	60,455	66,537	0.03
USD	62,000	WARRIOR MET C 8.0000% 01/11/24 144A	62,946	64,325	0.03
USD	65,000	WINDSTREAM SR 8.6250% 31/10/25 144A	65,541	63,375	0.03
USD	63,000	ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A	62,440	62,921	0.03
USD	62,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	62,966	62,853	0.03
USD	60,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25	58,950	62,250	0.03
USD	75,000	NABORS INDS INC 5.7500% 01/02/25 WI	63,250	62,063	0.03
USD	125,000	EXTRACTION OI 5.6250% 01/02/26 144A	120,375	61,250	0.03
USD	75,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A	75,000	59,438	0.02
USD	59,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN	64,683	59,270	0.02
USD	66,000	CHS/COMMUNITY 8.1250% 30/06/24 144A	76,182	59,235	0.02
USD	75,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	75,000	57,241	0.02
USD	125,000	REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24	125,971	56,719	0.02
USD	50,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1	53,313	55,063	0.02
USD	50,000	ACRISURE LLC 10.1250% 01/08/26 144A	50,000	54,875	0.02
USD	100,000	GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24	99,929	54,750	0.02
USD	50,000	DCP MIDSTREAM OP 5.3750% 15/07/25	50,297	54,750	0.02
USD	50,000	DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A	49,979	54,727	0.02
USD	50,000	NETFLIX INC 5.3750% 15/11/29 144A	50,000	54,563	0.02
USD	50,000	UNITED RENTAL NA 6.5000% 15/12/26	50,000	54,438	0.02
USD	50,000	TRI POINTE GROUP 5.8750% 15/06/24	49,075	54,250	0.02
USD	50,000	WILLIAM LYON 6.6250% 15/07/27 144A	50,000	54,000	0.02
USD	50,000	TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A	50,000	54,000	0.02
USD	50,000	SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A	50,000	53,875	0.02
USD	50,000	CFX ESCROW CO 6.3750% 15/02/26 144A	50,000	53,750	0.02
USD	100,000	DIAMOND OFFSHORE 5.7000% 15/10/39	56,750	53,750	0.02
USD	50,000	L BRANDS INC 7.5000% 15/06/29	50,688	53,750	0.02
USD	50,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	50,550	53,705	0.02
USD	50,000	MATTEL INC 6.7500% 31/12/25 144A	52,375	53,438	0.02
USD	50,000	ENERGIZER HLD 6.3750% 15/07/26 144A	50,000	53,382	0.02
USD	50,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A	49,935	53,250	0.02
USD	50,000	BERRY GLOBAL 5.6250% 15/07/27 144A	50,000	53,250	0.02
USD	50,000	SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A	50,000	53,125	0.02
USD	50,000	LUCENT TECH 6.4500% 15/03/29	52,063	53,000	0.02
USD	50,000	CEDAR FAIR LP 5.2500% 15/07/29 144A	50,000	53,000	0.02
USD	50,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	50,000	52,875	0.02
USD	50,000	FREEMPORT-MCMORAN 4.55% 14/11/24	47,750	52,875	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	50,000	TWIN RIVER WO 6.7500% 01/06/27 144A	50,000	52,750	0.02
USD	50,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.2500% 01/09/29	49,375	52,688	0.02
USD	50,000	GTCR AP FINAN 8.0000% 15/05/27 144A	50,000	52,625	0.02
USD	50,000	WILLIAMS SCOT 6.8750% 15/08/23 144A	50,125	52,517	0.02
USD	50,000	MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A	50,250	52,500	0.02
USD	50,000	MTS SYSTEMS C 5.7500% 15/08/27 144A	50,750	52,500	0.02
USD	50,000	CFX ESCROW CO 6.0000% 15/02/24 144A	50,000	52,500	0.02
USD	50,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	50,000	52,438	0.02
USD	50,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	50,000	52,375	0.02
USD	50,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	48,275	52,375	0.02
USD	50,000	ASCEND LEARNI 6.8750% 01/08/25 144A	47,500	52,250	0.02
USD	50,000	SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A	50,000	52,000	0.02
USD	50,000	ALERIS INTL 10.7500% 15/07/23 144A	50,000	51,813	0.02
USD	50,000	POST HLDGS 5% 15/08/26 144A	49,125	51,750	0.02
USD	50,000	ADVANCED DRAI 5.0000% 30/09/27 144A	50,000	51,625	0.02
USD	50,000	HEXION INC 7.8750% 15/07/27 144A	50,156	51,500	0.02
USD	50,000	NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26	50,000	51,500	0.02
USD	50,000	TRIUMPH GROUP 6.2500% 15/09/24 144A	50,000	51,500	0.02
USD	50,000	MOOG INC 4.2500% 15/12/27 144A	50,000	51,390	0.02
USD	50,000	T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26	50,000	51,378	0.02
USD	50,000	SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A	50,000	51,250	0.02
USD	50,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	50,000	51,250	0.02
USD	50,000	BEACON ROOFIN 4.5000% 15/11/26 144A	50,000	51,188	0.02
USD	50,000	LITHIA MOTORS 4.6250% 15/12/27 144A	50,000	51,125	0.02
USD	50,000	MEDNAX INC 6.2500% 15/01/27 144A	49,875	51,066	0.02
USD	50,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	50,000	50,823	0.02
USD	50,000	CHARLES RIVER 4.2500% 01/05/28 144A	50,000	50,813	0.02
USD	50,000	CIT GROUP INC 4.1250% 09/03/21	50,000	50,735	0.02
USD	50,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	50,000	50,625	0.02
USD	50,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22	51,000	50,625	0.02
USD	50,000	SRC ENERGY 6.2500% 01/12/25 WI	44,875	50,525	0.02
USD	50,000	UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/11/27	50,000	50,375	0.02
USD	50,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/20 V	49,875	50,188	0.02
USD	50,000	DCP MIDSTREAM 5.35% 15/03/20	50,975	50,156	0.02
USD	50,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	45,080	50,125	0.02
USD	50,000	ARROW BIDCO L 9.5000% 15/03/24 144A	49,515	49,750	0.02
USD	50,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22	48,875	49,375	0.02
USD	50,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	49,797	49,000	0.02
USD	125,000	EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A	125,000	48,750	0.02
USD	50,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	48,500	48,125	0.02
USD	50,000	MICHAELS STOR 8.0000% 15/07/27 144A	50,000	44,876	0.02
USD	50,000	SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI	51,313	44,000	0.02
USD	75,000	WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26	55,063	43,875	0.02
USD	50,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	50,500	42,625	0.02
USD	50,000	DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25	47,172	40,625	0.02
USD	75,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	70,500	40,500	0.02
USD	75,000	FERRELLGAS 8.6250% 15/06/20	72,000	37,500	0.02
USD	37,000	ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A	37,646	36,260	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	75,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/01/26 WI	75,000	36,135	0.01
USD	50,000	BASIC ENERGY 10.7500% 15/10/23 144A	49,521	32,000	0.01
USD	79,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	52,239	30,810	0.01
USD	30,000	CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23	28,420	30,600	0.01
USD	30,000	SPIRIT AEROSYSSTE 4.6000% 15/06/28	30,747	30,494	0.01
USD	25,000	CF INDUSTRIES INC 5.15% 15/03/34	22,688	28,813	0.01
USD	25,000	ALCOA INC 5.9% 01/02/27	26,281	28,340	0.01
USD	25,000	HCA INC 5.3750% 01/09/26	24,688	28,156	0.01
USD	25,000	KB HOME 7.625% 15/05/23	26,313	28,125	0.01
USD	25,000	HCA INC 4.1250% 15/06/29	24,874	27,089	0.01
USD	25,000	ALCOA INC 5.125% 01/10/24	25,500	27,048	0.01
USD	25,000	MATCH GROUP I 5.6250% 15/02/29 144A	25,000	26,969	0.01
USD	25,000	CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21	26,125	26,906	0.01
USD	25,000	CDK GLOBAL IN 5.2500% 15/05/29 144A	25,000	26,813	0.01
USD	25,000	AVANTOR INC 6.0000% 01/10/24 144A	25,344	26,563	0.01
USD	25,000	CHS/COMMUNITY 8.6250% 15/01/24 144A	24,864	26,563	0.01
USD	25,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.5000% 01/10/20	22,198	26,500	0.01
USD	25,000	GENWORTH FINANCIAL 7.625% 24/09/21	25,625	26,375	0.01
USD	25,000	CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22	24,625	26,281	0.01
USD	25,000	SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26	28,438	26,250	0.01
USD	25,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	24,625	26,188	0.01
USD	25,000	NEXTERA ENERGM 4.5000% 15/09/27 144A	24,500	26,063	0.01
USD	25,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.0000% 01/09/27	24,813	26,000	0.01
USD	25,000	REALOGY GRP / 9.3750% 01/04/27 144A	25,000	25,934	0.01
USD	25,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.4% 14/11/34	23,547	25,813	0.01
USD	25,000	SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22	25,094	25,755	0.01
USD	25,000	T MOBILE USA 5.125% 15/04/25	25,000	25,750	0.01
USD	25,000	TARGA RESOURC 5.1250% 01/02/25 144A	25,000	25,750	0.01
USD	25,000	TALEN ENERGY 7.2500% 15/05/27 144A	25,000	25,750	0.01
USD	25,000	FORTRESS TRAN 6.7500% 15/03/22 144A	24,625	25,750	0.01
USD	25,000	SUNOCO LP/FIN 5.5000% 15/02/26 WI	25,000	25,745	0.01
USD	25,000	T-MOBILE USA INC 6% 15/04/24	25,975	25,734	0.01
USD	25,000	XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A	25,227	25,708	0.01
USD	25,000	ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A	25,219	25,688	0.01
USD	25,000	DCP MIDSTREAM 4.7500% 30/09/21 144A	25,313	25,563	0.01
USD	25,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	23,063	25,500	0.01
USD	25,000	DYNEGY INC 5.875% 01/06/23	25,594	25,500	0.01
USD	25,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	24,402	25,376	0.01
USD	25,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A	23,313	25,313	0.01
USD	25,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	25,000	25,250	0.01
USD	25,000	SIRIUS XM 4.625% 15/05/23 144A	24,563	25,219	0.01
USD	25,000	CARRIZO OIL&GAS 8.2500% 15/07/25	25,331	25,156	0.01
USD	25,000	LEVEL 3 FIN INC 5.125% 01/5/23	25,250	25,125	0.01
USD	25,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	25,000	25,031	0.01
USD	50,000	EXTRACTION OI 7.3750% 15/05/24 144A	46,750	24,750	0.01
USD	25,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	22,156	24,625	0.01
USD	25,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	25,000	23,625	0.01
USD	25,000	TENNECO INC 5% 15/07/26	21,188	23,000	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	37,000	DENBURY RE CV 6.3750% 31/12/24 144A	25,164	22,553	0.01
USD	25,000	US STEEL CORP 6.2500% 15/03/26	25,000	21,188	0.01
USD	21,000	TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26	21,000	21,053	0.01
USD	20,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	19,825	20,900	0.01
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	20,875	0.01
USD	34,299	CLOUD PEAK NRJ 12.0000% 01/05/25	91,013	20,837	0.01
USD	50,000	CALFRAC HLDGS 8.5000% 15/06/26 144A	50,000	20,000	0.01
USD	19,000	INGLES MKTS 5.75% 15/06/23	19,333	19,325	0.01
USD	400,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	321,876	18,500	0.01
USD	16,000	VALEANT PHARM 5.5000% 01/03/23 144A	15,420	15,927	0.01
USD	50,000	JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36	33,125	14,750	0.01
USD	25,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A	25,063	14,000	0.01
USD	25,000	FRONTIER COMM 11% 15/09/25	19,813	11,500	0.00
USD	200,000	SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21	165,944	10,260	0.00
USD	400,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20	250,200	4,000	0.00
USD	184,000	EP ENER/EVERE 9.3750% 01/05/24 144A	139,483	3,680	0.00
USD	3,000	NABORS INDUS 4.625% 15/09/21	2,858	3,000	0.00
USD	300,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24	172,125	3,000	0.00
USD	318,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	184,746	795	0.00
USD	300,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	242,260	750	0.00
USD	125,000	TEXAS COMPETIT ESC 11.5% 1/10/20 14	3,993	188	0.00
USD	150,000	SEVENTY SEVEN ENER ESC 6.5% 15/7/22	0	0	0.00
USD	444,000	SANDRIDGE ENERGY ESC 7.5% 15/03/21	6,108	0	0.00
USD	190,023	DENVER CORP ESCROW 0% 15/08/18	145,956	0	0.00
USD	350,000	T-MOBILE USA ESC 0.0000% 01/03/23	0	0	0.00
USD	75,000	T-MOBILE USA ESC 0.0000% 01/02/28	0	0	0.00
USD	100,000	T-MOBILE USA ESC 0.0000% 01/02/26	0	0	0.00
USD	150,000	CLOUD PEAK ESCROW 0.0000% 21/11/21	0	0	0.00
USD	250,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18	0	0	0.00
USD	25,000	SUNEDISON ES 8.7500% 01/04/22 DUMMY	25,000	0	0.00
USD	155,000	T-MOBILE US 0.0000% 15/04/22 ESCROW	0	0	0.00
USD	325,000	T-MOBILE 0.0000% 01/03/25 CONTRACT	0	0	0.00
USD	25,000	T-MOBILE USA I 0.0000% 15/04/25 ESC	0	0	0.00
USD	285,650	CLEAR CHANNEL ESC 0% 08/01/21 BONY	0	0	0.00
USD	75,000	CLAIRE'S STORE ESC 0.0000% 15/03/19	46,781	0	0.00
			182,837,462	181,988,222	74.36
優先証券					
--	7,550	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	187,699	201,283	0.09
--	3,381	CITIGROUP INC PFD FRN 31/12/49 K	84,525	98,522	0.04
--	1,851	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	46,275	48,293	0.02
--	84	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM	84,000	8,400	0.00
			402,499	356,498	0.15
ワラント					
--	926	IHEART WTS 01/05/39	35,800	15,742	0.01
--	1,215	VISTRA ENERGY CORP - CW24	0	2,254	0.00
--	390	APPVION HLD TRANCHE A 13/06/23 WTS	0	351	0.00
--	390	APPVION HLD TRANCHE B 13/06/23 WTS	0	257	0.00
--	365	SANDRIDGE-B-CW22	8,913	48	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
--	908	JONES ENERGY II INC WTS	0	9	0.00
--	867	SANDRIDGE-A-CW22	21,172	4	0.00
--	61	JACK COOPER ENT WTS	0	0	0.00
--	1,313	HALCON RESOURCES WTS 2020	4,351	0	0.00
			<u>70,236</u>	<u>18,665</u>	<u>0.01</u>
		合計:アメリカ	<u>192,038,039</u>	<u>188,654,968</u>	<u>77.09</u>
		組入資産合計	<u>235,639,909</u>	<u>232,079,177</u>	<u>94.84</u>

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2020年1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

2020年1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。

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	855,741,568	USD	7,793,082	2020年2月21日	64,313
USD	16,829	JPY	1,830,000	2020年2月21日	27
USD	6	JPY	744	2020年2月21日	0
USD	14	JPY	1,628	2020年2月21日	0
USD	16	JPY	1,859	2020年2月21日	0
USD	6,919	JPY	759,850	2020年2月21日	(58)
USD	10,724	JPY	1,177,715	2020年2月21日	(90)
USD	12,069	JPY	1,325,415	2020年2月21日	(101)
USD	14,661	JPY	1,610,000	2020年2月21日	(122)
JPY	130,000	USD	1,184	2020年2月21日	10
					63,979

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。

Nomura Multi Managers Fund IV – European High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2020年5月31日決算

(計算期間:2019年6月1日～2020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"> ◆欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆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、欧州のハイ・イールド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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、欧州のハイ・イールド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。 ●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、欧州のハイ・イールド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)。 ●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。 ●FCの外貨建資産については、原則としてICE BofA European Currency High Yield Constrained Index(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。 ●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。
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IV－欧州ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために副投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。副投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行われません。」

純資産計算書
2020年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

運用計算書
2020年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

資産		収益	
投資有価証券時価	40,963,211	債券利息(源泉徴収税控除後)	1,985,117
(取得原価:44,475,803ユーロ)			
現金預金等	2,974,958	収益合計	1,985,117
ブローカーからの未収金	230,011		
未収収益	540,070		
資産合計	44,708,250	費用	
		投資顧問報酬	280,704
負債		事務管理代行報酬	46,888
銀行借越金	858,558	保管費用	14,329
外国為替先渡し契約に係る評価差損	35,230	当座借越利息	8,977
ブローカーへの未払金	291,650	取引銀行報酬	4,367
未払費用	85,595	銀行手数料	12,714
未払利息	28	受託報酬	9,384
負債合計	1,271,061	法務報酬	3,214
		立替費用	9,375
		専門家報酬	18,800
		雑費用	97
純資産総額	43,437,189	費用合計	408,849
		純投資収益	1,576,268
受益証券一口当たり情報:		投資有価証券売買に係る損益	(299,452)
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	(21,917)
FCクラス(円)	9,554	180,879,056	外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益
FDクラス(円)	11,000	4,989,205,501	45,679
			当期実現純損益
			(275,690)
			投資有価証券評価損益の増減
			(2,139,007)
			先物契約に係る評価損益の増減
			10,140
			外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減
			(58,511)
			当期評価差損益
			(2,187,378)
			運用の結果による純資産の増減額
			(886,800)

純資産変動計算書
2020年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

発行済受益証券数の変動表
2020年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	48,881,961	FCクラス	
純投資収益	1,576,268	期首受益証券数	17,656
当期実現純損益	(275,690)	発行済受益証券数	3,221
当期評価差損益	(2,187,378)	買戻受益証券数	(1,944)
運用の結果による純資産の増減額	(886,800)	期末発行済受益証券数	18,933
受益証券の発行手取金	1,670,162	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(3,988,137)	期首受益証券数	475,704
	(2,317,975)	発行済受益証券数	15,440
受益者への支払分配金	(2,239,997)	買戻受益証券数	(37,589)
期末純資産総額	43,437,189	期末発行済受益証券数	453,555

統計情報
2020年5月31日現在
(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(ユーロ)	43,437,189	48,881,961	54,573,544
FCクラス(円)			
期末純資産総額	180,879,056	181,002,068	200,798,073
期末1口当たり純資産価格	9,554	10,252	10,555
FDクラス(円)			
期末純資産総額	4,989,205,501	5,744,428,857	6,751,086,313
期末1口当たり純資産価格	11,000	12,076	13,044

組入資産明細
2020年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ベルギー					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	HOUSE OF FINA 4.3750% 15/07/26 REGS	100,000	80,000	0.18
			100,000	80,000	0.18
		合計:ベルギー	100,000	80,000	0.18
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/21 REGS	308,550	245,820	0.57
EUR	100,000	PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26 REGS	92,750	96,762	0.22
			401,300	342,582	0.79
		合計:カナダ	401,300	342,582	0.79
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
EUR	150,000	UPCB FINANCE 3.6250% 15/06/29 REGS	156,345	144,542	0.33
			156,345	144,542	0.33
		合計:ケイマン諸島	156,345	144,542	0.33
チェコ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	SAZKA GROUP A 3.8750% 15/02/27 REGS	332,360	294,385	0.68
			332,360	294,385	0.68
		合計:チェコ	332,360	294,385	0.68
デンマーク					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	NORICAN A/S 4.5000% 15/05/23	67,500	67,000	0.15
			67,500	67,000	0.15
		合計:デンマーク	67,500	67,000	0.15
フィンランド					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	NOKIA OYJ 3.1250% 15/05/28 EMTN	99,791	101,722	0.23
EUR	100,000	NOKIA OYJ 2.0000% 11/03/26 EMTN	99,477	97,950	0.23
			199,268	199,672	0.46
		合計:フィンランド	199,268	199,672	0.46
フランス					
変動金利債					
EUR	225,000	CREDIT AGRICOLE FRN 23/12/49	219,844	232,677	0.53
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	107,375	0.25
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	101,072	0.23
EUR	125,000	NOVAFIVES FRN 15/06/25 REGS	111,250	86,250	0.20
			531,094	527,374	1.21

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ステップアップ/ダウン債					
EUR	300,000	CASINO GUICHARD STUP 25/01/23 EMTN	286,563	282,546	0.65
EUR	100,000	CASINO GUICHARD 3.248% 7/3/24 EMTN	85,625	87,150	0.20
EUR	100,000	CASINO GUICHARD 2.33% 07/02/25 EMTN	82,000	82,619	0.19
EUR	100,000	CASINO GUICHARD 2.798% 5/08/26 EMTN	91,300	82,584	0.19
			545,488	534,899	1.23
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	ORANO SA 3.3750% 23/04/26 EMTN	391,685	403,740	0.94
EUR	374,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 REGS	396,930	397,375	0.92
EUR	300,000	SPIE SA 3.125% 22/03/24	300,500	297,000	0.69
EUR	197,000	ALTICE FRANCE 5.8750% 01/02/27 REGS	199,010	209,135	0.49
EUR	225,000	FAURECIA 2.3750% 15/06/27	225,029	208,225	0.49
EUR	200,000	ALTICE FRANCE HLDG 4.0000% 15/02/28	190,250	179,920	0.41
EUR	165,000	CROWN EURO HDGS 2.625% 30/09/24 REG	165,000	165,413	0.38
EUR	150,000	ALTICE FRANCE 3.3750% 15/01/28 REGS	150,000	144,750	0.33
EUR	146,000	REXEL SA 2.7500% 15/06/26	146,000	144,175	0.33
EUR	200,000	TEREOS FIN GP 4.125% 16/06/23	161,500	144,000	0.33
EUR	100,000	GROUPAMA SA 6% 23/01/27	227,000	120,156	0.28
EUR	200,000	LA FIN ATALIA 5.1250% 15/05/25 REGS	141,000	116,500	0.27
EUR	116,000	LOXAM SAS 3.2500% 14/01/25	116,000	105,560	0.24
EUR	100,000	QUATRIM 5.8750% 15/01/24 REGS	100,000	102,000	0.23
EUR	100,000	ORANO SA 3.1250% 20/03/23 EMTN	100,500	101,405	0.23
EUR	100,000	FAURECIA 3.1250% 15/06/26	100,000	97,250	0.22
EUR	100,000	ELIS SA 1.7500% 11/04/24 EMTN	100,000	96,250	0.22
EUR	100,000	SPIE SA 2.6250% 18/06/26	88,000	96,040	0.22
EUR	100,000	RENAULT 1.0000% 08/03/23 EMTN	92,875	95,500	0.22
EUR	100,000	LOUVRE BIDCO 4.2500% 30/09/24 REGS	97,500	91,747	0.21
EUR	100,000	ELIS SA 1.0000% 03/04/25 EMTN	100,000	90,625	0.21
EUR	150,000	VALLOUREC SA 6.3750% 15/10/23 REGS	75,750	89,880	0.21
EUR	100,000	BANIJAY GROUP 6.5000% 01/03/26 REGS	100,000	89,000	0.20
EUR	100,000	ELIS SA 1.6250% 03/04/28 EMTN	100,000	88,763	0.20
EUR	100,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25 REGS	94,313	86,300	0.20
EUR	100,000	IM GROUP 6.6250% 01/03/25 REGS	100,000	83,648	0.19
EUR	100,000	VALLOUREC SA 6.6250% 15/10/22 REGS	57,000	64,000	0.15
EUR	100,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	81,000	58,250	0.13
EUR	100,000	VALLOUREC SA 2.2500% 30/09/24	90,750	53,845	0.12
			4,287,592	4,020,452	9.26
		合計:フランス	5,364,174	5,082,725	11.70
ドイツ					
変動金利債					
EUR	91,000	LANXESS AG FRN 06/12/76	90,585	94,185	0.22
			90,585	94,185	0.22
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	100,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/25 REGS	100,000	97,244	0.22
			100,000	97,244	0.22
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	CONSUS REAL E 9.6250% 15/05/24 REGS	197,666	203,527	0.48

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	200,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS	177,997	196,350	0.45
EUR	150,000	TECHEM VERVAL 2.0000% 15/07/25 REGS	142,380	144,375	0.33
EUR	113,000	BLITZ 6.0000% 30/07/26 REGS	113,000	114,102	0.26
EUR	100,000	COMMERZBANK AG 7.75% 16/03/21 EMTN	102,291	104,124	0.24
EUR	109,000	THYSSENKRUPP 1.8750% 06/03/23 EMTN	105,986	102,194	0.24
EUR	100,000	HORNBAACH BAUMRKT 3.2500% 25/10/26	101,250	99,549	0.23
EUR	100,000	WEPA HYGIENEP 2.8750% 15/12/27 REGS	100,000	98,940	0.23
EUR	100,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24 REGS	101,500	98,590	0.23
EUR	100,000	ADLER REAL EST 1.8750% 27/04/23	98,896	97,625	0.22
EUR	100,000	ADLER REAL EST 2.1250% 06/02/24	99,283	96,625	0.22
EUR	100,000	PROGROUP 3.0000% 31/03/26 REGS	100,000	93,550	0.22
EUR	100,000	TELE COLUMBUS 3.8750% 02/05/25 REGS	91,750	91,500	0.21
EUR	100,000	DEMIRE RL ESTATE 1.8750% 15/10/24	99,407	91,385	0.21
EUR	100,000	PLATIN 1426 G 5.3750% 15/06/23 REGS	101,343	88,900	0.20
EUR	94,000	THYSSENKRUPP 2.8750% 22/02/24 EMTN	93,764	88,360	0.20
EUR	100,000	SAFARI HOLDIN 5.3750% 30/11/22 REGS	100,000	82,000	0.19
EUR	100,000	CBR FASHION F 5.1250% 01/10/22 REGS	84,750	79,911	0.18
EUR	63,000	THYSSENKRUPP 1.3750% 03/03/22	54,296	60,824	0.14
EUR	21,000	THYSSENKRUPP 2.7500% 08/03/21 EMTN	20,371	20,841	0.05
EUR	14,000	K+S AG 4.1250% 06/12/21	13,003	13,567	0.03
EUR	125,000	SENVION HLDG 3.875% 25/10/22 REGS	101,048	3,750	0.01
			2,199,981	2,070,589	4.77
		合計:ドイツ	2,390,566	2,262,018	5.21
		アイルランド			
普通社債(固定金利債)					
EUR	250,000	JAMES HARDIE 3.6250% 01/10/26 REGS	249,701	248,876	0.57
EUR	132,000	EIRCOM FINANCE 3.5000% 15/05/26	135,263	134,714	0.31
GBP	100,000	VIRGIN MEDIA REC 5.5% 15/09/24 REGS	115,954	112,071	0.26
GBP	100,000	ARDAGH PKG FI 4.7500% 15/07/27 REGS	109,340	107,126	0.25
EUR	100,000	SMURFIT KAPPA AQ 2.8750% 15/01/26	100,000	103,250	0.24
EUR	100,000	SMURFIT KAPPA 2.375% 01/02/24 REGS	100,000	102,515	0.24
EUR	100,000	ARDAGH PKG FIN 2.75% 15/03/24 REGS	100,000	100,528	0.23
EUR	100,000	EIRCOM FINANCE 2.6250% 15/02/27	100,000	97,630	0.22
EUR	100,000	ARDAGH PKG FI 2.1250% 15/08/26 REGS	100,000	97,153	0.22
EUR	100,000	SMURFIT KAPPA 1.5000% 15/09/27	100,000	95,500	0.22
EUR	100,000	EUROPCAR GROU 4.1250% 15/11/24 REGS	54,750	64,383	0.15
			1,265,008	1,263,746	2.91
		合計:アイルランド	1,265,008	1,263,746	2.91
		マン島			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	PLAYTECH PLC 3.7500% 12/10/23	100,000	98,000	0.23
			100,000	98,000	0.23
		合計:マン島	100,000	98,000	0.23
		イタリア			
変動金利債					
EUR	200,000	UNIONE DI BANCHE FRN 04/03/29 EMTN	227,500	210,410	0.47
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 03/01/27 EMTN	207,698	202,180	0.47
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/29 EMTN	178,000	177,500	0.41

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 15/01/32	173,000	176,020	0.41
EUR	22,000	ENEL SPA FRN 10/01/74	23,705	24,284	0.06
			809,903	790,394	1.82
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	INTESA SANPAO 2.8550% 23/04/25 EMTN	331,110	355,663	0.83
EUR	325,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	323,284	313,235	0.72
EUR	250,000	INTESA SANPAO 3.9280% 15/09/26 EMTN	278,849	263,836	0.61
EUR	225,000	TIM S.P.A. 4.0000% 11/04/24 EMTN	238,499	234,720	0.54
EUR	200,000	ATLANTIA SPA 1.8750% 13/07/27 EMTN	180,250	189,436	0.44
EUR	200,000	REKEEP SPA 9.0000% 15/06/22 REGS	185,813	187,038	0.43
EUR	150,000	TELECOM ITALIA SPA 5.25% 10/02/22	163,725	158,040	0.36
EUR	175,000	ASR MEDIA 5.1250% 01/08/24 REGS	180,250	146,969	0.34
EUR	150,000	JUVENTUS 3.3750% 19/02/24	149,154	143,245	0.33
EUR	101,000	ROSSINI SARL 6.7500% 30/10/25 REGS	101,000	108,070	0.25
EUR	100,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/5/26 E	100,000	103,754	0.24
EUR	100,000	LKQ ITALIA BONDCO 3.875% 01/04/24 R	100,000	103,234	0.24
EUR	100,000	FINMEC FNCE S 4.5000% 19/01/21 EMTN	100,667	101,904	0.23
EUR	100,000	TELECOM ITALI 2.7500% 15/04/25 EMTN	99,320	99,752	0.23
EUR	100,000	AUTOSTRAD E ITALIA 1.125% 04/11/21 E	98,970	97,770	0.23
EUR	100,000	NEXI 1.7500% 31/10/24	100,000	97,379	0.22
EUR	104,000	INTL DESIGN G 6.5000% 15/11/25 REGS	104,000	92,560	0.21
EUR	76,000	LEONARDO FINMECCA 4.875% 24/03/25 E	90,725	84,191	0.19
EUR	50,000	AUTOSTRAD E PE 4.3750% 16/09/25 EMTN	51,875	53,512	0.12
EUR	37,000	AUTOSTRAD E PER 1.6250% 12/06/23 MTN	36,213	35,533	0.08
GBP	14,000	AUTOSTRAD E PE 6.2500% 09/06/22 EMTN	16,178	15,613	0.04
EUR	400,000	WASTE ITALIA 10.5% 15/11/19 REGS	346,351	2,000	0.00
			3,376,233	2,987,454	6.88
		合計:イタリア	4,186,136	3,777,848	8.70
日本					
普通社債(固定金利債)					
EUR	353,000	SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28	336,368	368,707	0.85
EUR	225,000	SOFTBANK GRP COR 3.1250% 19/09/25	226,406	219,870	0.51
			562,774	588,577	1.36
		合計:日本	562,774	588,577	1.36
ジャージー					
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	200,000	LHC THREE PLC PIK 15/08/24 REGS	199,400	200,200	0.46
			199,400	200,200	0.46
普通社債(固定金利債)					
GBP	200,000	ASTON MARTIN CAP 5.75% 15/04/22 REG	213,036	175,326	0.40
EUR	200,000	ADIENT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS	169,000	172,000	0.40
GBP	150,000	AA BOND CO LTD 5.5% 31/07/22 REGS	159,922	132,993	0.31
GBP	100,000	BAA SH PLC 3.8750% 01/03/27	117,624	98,671	0.23
EUR	130,000	AVIS BUDGET F 4.7500% 30/01/26 REGS	130,000	91,928	0.21
			789,582	670,918	1.55
		合計:ジャージー	988,982	871,118	2.01

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ルクセンブルグ					
変動金利債					
EUR	275,000	GARFUNKELUX HOLD FRN 01/09/23 REGS	271,781	229,214	0.52
EUR	200,000	AROUNDTOWN SA FRN 17/01/68	201,675	180,920	0.42
EUR	100,000	HOLCIM FINANCE L FRN 05/07/69	99,412	99,134	0.23
			572,868	509,268	1.17
その他債券					
EUR	200,000	SUMMER BC HOL 9.2500% 31/10/27 REGS	187,982	134,741	0.31
EUR	100,000	KLEOPATRA HLDS PIK 30/06/23 REGS	87,313	54,973	0.13
EUR	100,000	GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS	9,925	106	0.00
			285,220	189,820	0.44
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	230,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 REGS	231,875	217,350	0.50
EUR	125,000	HERCULE DEBTCO PIK 30/06/24 REGS	121,335	115,500	0.27
EUR	107,530	MANGROVE LUXC 7.7750% 09/10/25 REGS	89,325	100,014	0.23
EUR	100,000	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25 REGS	100,000	52,574	0.12
			542,535	485,438	1.12
普通社債(固定金利債)					
EUR	353,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75% 24/1/33 EM	502,613	479,687	1.11
EUR	421,000	ALTICE FINANC 3.0000% 15/01/28 REGS	410,500	395,740	0.91
EUR	300,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28 REGS	278,875	267,450	0.62
EUR	200,000	MOTION FINCO 7.0000% 15/05/25 REGS	202,100	207,500	0.48
EUR	225,000	GARFUNKELUX HOLDCO 7.5% 1/8/22 REGS	228,656	204,365	0.47
EUR	200,000	CONTOURGLOB P 4.1250% 01/08/25 REGS	211,834	200,974	0.46
EUR	200,000	CIRSA FINANCE 4.7500% 22/05/25 REGS	200,375	176,000	0.41
EUR	200,000	SWISSPORT FIN 5.2500% 15/08/24 REGS	200,000	153,000	0.35
EUR	100,000	TELENET FIN L 3.5000% 01/03/28 REGS	101,238	102,880	0.24
EUR	100,000	MYTILINEOS FIN 2.5000% 01/12/24	100,000	97,725	0.22
EUR	100,000	MATTERHORN TE 3.1250% 15/09/26 REGS	100,000	97,470	0.22
EUR	100,000	MONITCHEM HOL 9.5000% 15/09/26 REGS	97,552	96,450	0.22
EUR	100,000	ALTICE FINANC 2.2500% 15/01/25 REGS	100,000	95,500	0.22
EUR	100,000	ARAMARK INT FIN 3.125% 01/04/25 REG	100,000	94,222	0.22
EUR	100,000	LSF10 WOLVERI 5.0000% 15/03/24 REGS	100,000	92,854	0.21
EUR	200,000	CODERE FIN 2 LUX 6.75% 1/11/21 REGS	181,950	92,435	0.21
EUR	100,000	LINCOLN FIN 3.6250% 01/04/24 REGS	100,000	90,875	0.21
EUR	100,000	CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23 REGS	97,749	90,500	0.21
EUR	100,000	ARENA LUX FIN 1.8750% 01/02/28 REGS	100,000	90,180	0.21
GBP	100,000	AMIGO LUXEMBO 7.6250% 15/01/24 REGS	119,940	82,029	0.19
EUR	100,000	GARRET SRL / 5.1250% 15/10/26 REGS	94,300	65,486	0.15
EUR	200,000	TAKKO LUX 2 S 5.3750% 15/11/23 REGS	179,825	58,000	0.13
EUR	100,000	INTRALOT CAPI 5.2500% 15/09/24 REGS	66,444	21,230	0.05
EUR	125,000	SWISSPORT FIN 9.0000% 15/02/25 REGS	22,500	8,750	0.02
			3,896,451	3,361,302	7.74
		合計:ルクセンブルグ	5,297,074	4,545,828	10.47
メキシコ					
変動金利債					
EUR	150,000	PETROLEOS MEXICA FRN 24/08/23	121,125	129,450	0.30
			121,125	129,450	0.30

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	298,900	343,744	0.79
EUR	325,000	CEMEX SAB 3.1250% 19/03/26 REGS	331,730	292,162	0.67
EUR	200,000	PETROLEOS MEX 4.8750% 21/02/28 EMTN	155,725	176,000	0.41
EUR	200,000	PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN	144,625	161,788	0.37
USD	131,000	PETROLEOS MEXIC 6.5000% 23/01/29 WI	94,536	101,473	0.23
EUR	100,000	PETROLEOS MEX 2.5% 21/08/21 EMTN	95,100	96,750	0.22
USD	123,000	PETROLEOS MEXIC 5.3500% 12/02/28 WI	84,886	91,399	0.21
EUR	100,000	CREDITO REAL 5.0000% 01/02/27 REGS	104,375	76,850	0.18
			<u>1,309,877</u>	<u>1,340,166</u>	<u>3.08</u>
		合計: メキシコ	<u>1,431,002</u>	<u>1,469,616</u>	<u>3.38</u>
オランダ					
変動金利債					
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 22/09/67	307,736	299,940	0.68
EUR	121,000	TENNET HOLDING FRN 31/12/49	120,967	125,616	0.29
EUR	100,000	REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75	108,750	104,000	0.24
EUR	225,000	HEMA BONDCO I FRN 15/07/22 REGS	149,538	103,343	0.24
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 14/03/2168	100,000	103,168	0.24
EUR	100,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/12/49	100,000	100,225	0.23
EUR	100,000	KONINKLIJKE KPN FRN 08/02/68	99,389	94,771	0.22
EUR	100,000	UNITED GROUP FRN 15/02/26 REGS	100,000	94,068	0.22
			<u>1,086,380</u>	<u>1,025,131</u>	<u>2.36</u>
その他債券					
EUR	77,000	BOATS INVEST 11% PIK 31/03/17 EMTN	93,197	64,799	0.15
			<u>93,197</u>	<u>64,799</u>	<u>0.15</u>
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	200,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	211,000	190,987	0.44
			<u>211,000</u>	<u>190,987</u>	<u>0.44</u>
普通社債(固定金利債)					
EUR	470,000	TEVA PHARM FNC 1.8750% 31/03/27	383,867	407,960	0.93
EUR	350,000	OCI NV 3.1250% 01/11/24 REGS	354,687	343,000	0.78
EUR	300,000	UPC HOLDING B 3.8750% 15/06/29 REGS	306,565	278,658	0.63
EUR	275,000	ENERGIZER G 4.6250% 15/07/26 REGS	271,000	277,750	0.64
EUR	225,000	ZIGGO 3.3750% 28/02/30 REGS	225,000	213,300	0.49
EUR	200,000	INTERTRUST G 3.3750% 15/11/25 REGS	200,250	199,520	0.46
EUR	200,000	SCHAEFFLER FIN 3.25% 15/05/25 REGS	196,250	198,500	0.46
EUR	207,000	Q-PARK HOLDIN 2.0000% 01/03/27 REGS	207,000	194,760	0.45
EUR	200,000	UNITED GROUP 3.6250% 15/02/28 REGS	197,375	187,196	0.43
EUR	200,000	ASHLAND SERVI 2.0000% 30/01/28 REGS	200,250	186,050	0.43
EUR	300,000	EAGLE INT/RUY 5.3750% 01/05/23 REGS	282,150	172,050	0.40
EUR	179,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	146,745	160,420	0.37
EUR	150,000	AXALTA COATING S 3.75% 15/1/25 REGS	150,000	145,500	0.33
EUR	118,000	LKQ EURO BV 3.6250% 01/04/26 REGS	118,000	119,180	0.27
GBP	100,000	PETROBRAS INTL 6.25% 14/12/26 ENT	128,104	113,100	0.26
EUR	125,000	TEVA PHARM FNC 1.625% 15/10/28	101,571	102,638	0.24
EUR	100,000	PFF TELECOM G 3.5000% 20/05/24 EMTN	99,634	102,481	0.24
EUR	100,000	DARLING GLBL 3.6250% 15/05/26 REGS	101,313	101,016	0.23

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	100,000	VZ VENDOR 2.5000% 31/01/24	100,000	98,606	0.23
EUR	100,000	OI EUROPEAN GRP 3.125% 15/11/24 REG	99,625	98,500	0.23
EUR	100,000	ZIGGO BV 2.8750% 15/01/30 REGS	100,000	98,000	0.23
EUR	100,000	TRIVIUM PACK 3.7500% 15/08/26 REGS	100,000	97,950	0.23
EUR	100,000	PPF ARENA 1 B 2.1250% 31/01/25 EMTN	99,638	97,242	0.22
EUR	100,000	OI EUROPEAN G 2.8750% 15/02/25 REGS	100,000	96,750	0.22
EUR	100,000	Q-PARK HOLDIN 1.5000% 01/03/25 REGS	100,000	94,750	0.22
EUR	100,000	UNITED GROUP 3.1250% 15/02/26 REGS	100,000	94,675	0.22
EUR	100,000	TEVA PHARM FNC NL II 1.25% 31/03/23	88,249	94,388	0.22
EUR	100,000	CONSTELLIUM N 4.2500% 15/02/26 REGS	100,000	93,060	0.21
EUR	100,000	ZF EUROPE 2.0000% 23/02/26	89,375	91,000	0.21
EUR	100,000	ZF EUROPE 2.5000% 23/10/27	88,000	90,871	0.21
EUR	200,000	SELECTA GROUP 5.8750% 01/02/24 REGS	96,125	74,666	0.17
			4,930,773	4,723,537	10.86
		合計:オランダ	6,321,350	6,004,454	13.81
		ノルウェー			
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	NASSA TOPCO AS 2.875% 06/04/17 RegS	208,000	179,902	0.41
			208,000	179,902	0.41
		合計:ノルウェー	208,000	179,902	0.41
		パナマ			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	CARNIVAL CORP 1.8750% 07/11/22	69,125	75,748	0.17
			69,125	75,748	0.17
		合計:パナマ	69,125	75,748	0.17
		ポルトガル			
変動金利債					
EUR	100,000	EDP SA FRN 20/07/80	99,744	91,500	0.21
			99,744	91,500	0.21
		普通社債(固定金利債)			
EUR	200,000	TAP SA 5.6250% 02/12/24 REGS	199,213	110,019	0.26
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 4% 21/01/19 EMTN	202,125	32,000	0.07
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 2.625% 08/05/17	193,500	32,000	0.07
			594,838	174,019	0.40
		合計:ポルトガル	694,582	265,519	0.61
		ルーマニア			
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	RCS & RDS SA 3.2500% 05/02/28 REGS	200,000	192,100	0.45
EUR	100,000	RCS & RDS SA 2.5000% 05/02/25 REGS	100,000	97,500	0.22
			300,000	289,600	0.67
		合計:ルーマニア	300,000	289,600	0.67

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
シンガポール					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	275,000	MULHACEN PTE LTD PIK 01/08/23 REGS	199,625	103,508	0.24
			199,625	103,508	0.24
		合計:シンガポール	199,625	103,508	0.24
スペイン					
変動金利債					
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 13/09/67	210,401	197,001	0.46
EUR	200,000	BANKIA FRN 15/02/29 EMTN	200,250	193,255	0.45
EUR	200,000	BANCO BILBAO VIZ FRN 24/12/68	199,000	192,436	0.44
EUR	200,000	BANKIA FRN 18/10/68	199,200	179,062	0.41
EUR	100,000	BANKIA SA FRN 15/03/27	99,454	98,837	0.23
			908,305	860,591	1.99
その他債券					
EUR	100,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 1/10/23 REG	79,894	79,930	0.18
			79,894	79,930	0.18
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	TASTY BONDCO 6.2500% 15/05/26 REGS	284,560	247,643	0.56
EUR	200,000	CELLNEX TELECOM 1.0000% 20/04/27	186,686	186,598	0.43
EUR	125,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25 REGS	124,561	125,728	0.29
EUR	100,000	GRIFOLS SA 2.2500% 15/11/27 REGS	100,000	98,000	0.23
			695,807	657,969	1.51
		合計:スペイン	1,684,006	1,598,490	3.68
スウェーデン					
変動金利債					
EUR	100,000	AKELIUS RESIDENT FRN 05/10/78	99,654	99,437	0.23
			99,654	99,437	0.23
普通社債(固定金利債)					
EUR	115,000	INTRUM AB 3.5000% 15/07/26 REGS	115,000	99,015	0.23
EUR	100,000	VOLVO CAR AB 2.0000% 24/01/25 EMTN	99,996	94,896	0.22
			214,996	193,911	0.45
		合計:スウェーデン	314,650	293,348	0.68
スイス					
変動金利債					
EUR	149,000	CREDIT SUISSE FRN 18/09/25	160,831	150,865	0.35
EUR	100,000	UBS AG FRN 12/02/26	99,407	101,885	0.23
			260,238	252,750	0.58
		合計:スイス	260,238	252,750	0.58
イギリス					
変動金利債					
EUR	475,000	VODAFONE GROUP FRN 03/01/79	496,168	476,425	1.09
EUR	250,000	BARCLAYS PLC FRN 15/03/69	270,000	250,625	0.57
USD	230,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49	206,260	215,107	0.50

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
GBP	100,000	LLOYDS BANK FRN 29/01/49 EMTn	156,844	189,752	0.44
EUR	100,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	113,550	106,750	0.25
USD	100,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	98,560	104,793	0.24
			1,341,382	1,343,452	3.09
その他債券					
GBP	125,000	VIRGIN MEDIA SEC 6.25% 28/3/29 REGS	141,523	130,358	0.30
			141,523	130,358	0.30
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	174,287	ENQUEST PLC PIK 7% 15/04/22 EMTN	116,094	84,801	0.20
			116,094	84,801	0.20
ステップアップ/ダウン債					
GBP	175,000	VIRGIN MEDIA SEC STUP 15/01/25 REGS	205,267	207,299	0.48
GBP	100,000	CO-OPERATIVE GP STUP 6.25% 08/07/26	140,981	123,296	0.28
			346,248	330,595	0.76
普通社債(固定金利債)					
GBP	300,000	TALKTALK TELECOM 3.8750% 20/02/25	350,079	329,902	0.76
GBP	225,000	WILLIAM HILL 4.875% 07/09/23	269,431	243,776	0.56
EUR	207,000	INEOS FINANCE 2.8750% 01/05/26 REGS	194,625	200,345	0.46
EUR	200,000	ALGECO SCOTSM 6.5000% 15/02/23 REGS	199,671	188,600	0.43
EUR	200,000	INTL GAME TEC 2.3750% 15/04/28 REGS	200,200	174,017	0.40
GBP	150,000	IRON MOUNTAIN 3.8750% 15/11/25 REGS	169,984	156,323	0.36
GBP	146,000	JAGUAR LAND ROV 3.875% 01/3/23 REGS	188,212	130,003	0.30
GBP	200,000	TWINKLE PIZZA 6.6250% 01/08/21 REGS	215,001	128,208	0.30
GBP	125,000	SHOP DIRECT 7.7500% 15/11/22 REGS	141,092	126,224	0.29
EUR	113,000	VIRGIN MEDIA FIN 4.5% 15/01/25 REGs	113,000	115,000	0.26
GBP	100,000	MARKS & SPENC 4.7500% 12/06/25 EMTN	115,846	112,630	0.26
GBP	100,000	VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15/1/27 REG	121,955	111,785	0.26
GBP	100,000	PINEWOOD FINA 3.2500% 30/09/25 REGS	111,802	110,010	0.25
GBP	100,000	GKN HOLDINGS 3.3750% 12/05/32 EMTN	113,019	107,675	0.25
GBP	100,000	FCE BANK PLC 2.727% 03/06/22 EMTN	107,768	103,903	0.24
EUR	100,000	SYNLAB UNSEC BD 8.25% 01/07/23 REGS	100,000	101,500	0.23
GBP	100,000	GARFUNKELUX HOLDCO 8.5% 01/11/22 RE	134,206	99,869	0.23
EUR	100,000	INTL GAME 4.75% 15/02/23 REGS	86,000	98,750	0.23
EUR	100,000	FCE BANK PLC 1.66% 11/02/21 EMTN	94,875	97,550	0.22
USD	100,000	ROYAL BK SCOTLAND 5.125% 28/05/24	93,588	96,732	0.22
GBP	100,000	ARROW GLOBAL FIN 5.125% 15/09/24 RE	117,901	95,629	0.22
EUR	100,000	EG GLOBAL 3.6250% 07/02/24 REGS	95,500	94,090	0.22
EUR	100,000	INTL GAME TEC 3.5000% 15/07/24 REGS	100,000	93,407	0.22
GBP	100,000	GARFUNKELUX 11.0000% 01/11/23 REGS	96,940	91,835	0.21
GBP	100,000	PINNACLE BIDC 6.3750% 15/02/25 REGS	112,516	91,565	0.21
EUR	100,000	VICTORIA PLC 5.2500% 15/07/24 REGS	100,000	85,424	0.20
GBP	100,000	NEMEAN BONDCO 7.375% 01/02/24 REGS	83,818	84,322	0.19
GBP	100,000	MATALAN FINAN 6.7500% 31/01/23 REGS	113,319	64,471	0.15
GBP	100,000	YELL BONDCO 8.5000% 02/05/23 REGS	114,210	41,488	0.10
GBP	30,000	ARDONAGH MIDC 8.3750% 15/07/23 REGS	32,510	31,441	0.07
GBP	100,000	MATALAN FINAN 9.5000% 31/01/24 REGS	113,319	28,847	0.07
			4,200,387	3,635,321	8.37
		合計: イギリス	6,145,634	5,524,527	12.72

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アメリカ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	SPECTRUM BRANDS INC 4% 01/10/26 REG	400,951	375,399	0.86
EUR	336,000	NETFLIX INC 3.8750% 15/11/29 REGS	338,886	352,799	0.81
EUR	245,000	REFINITIV US 4.5000% 15/05/26 REGS	253,500	256,514	0.59
EUR	230,000	QUINTILES IMS 3.25% 15/03/25 REGS	234,254	232,299	0.53
EUR	225,000	SILGAN HOLDIN 2.2500% 01/06/28 REGS	227,000	219,375	0.51
GBP	200,000	MPT OP PTNR/FINL 2.5500% 05/12/23	233,449	219,308	0.50
EUR	222,000	UGI INTL LLC 3.2500% 01/11/25 REGS	223,325	210,466	0.48
EUR	220,000	CATALENT PHAR 2.3750% 01/03/28 REGS	220,000	207,491	0.48
EUR	200,000	AVANTOR INC 4.7500% 01/10/24 REGS	201,625	206,780	0.48
EUR	200,000	BALL CORP 0.8750% 15/03/24	181,500	194,250	0.45
EUR	225,000	SCIENTIFIC GA 3.3750% 15/02/26 REGS	226,235	191,903	0.44
EUR	175,000	REFINITIV US 6.8750% 15/11/26 REGS	198,406	187,219	0.43
EUR	140,000	BALL CORP 4.375% 15/12/23	140,000	152,229	0.35
EUR	130,000	SILGAN HOLDINGS 3.2500% 15/03/25 WI	132,296	130,813	0.30
EUR	135,000	IQVIA INC 2.2500% 15/01/28 REGS	135,000	130,275	0.30
EUR	175,000	SCIENTIFIC GA 5.5000% 15/02/26 REGS	175,000	127,750	0.29
EUR	120,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/05/27 REGS	122,182	127,500	0.29
GBP	100,000	HJ HEINZ 4.125% 01/07/27	130,010	115,410	0.27
EUR	125,000	STANDARD INDS 2.2500% 21/11/26 REGS	125,000	109,343	0.25
EUR	100,000	NETFLIX INC 3.0000% 15/06/25 REGS	100,000	103,379	0.24
EUR	100,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/06/30 REGS	106,250	103,250	0.24
EUR	100,000	BOXER PARENT 6.5000% 02/10/25 REGS	100,000	102,465	0.24
EUR	100,000	COGENT COMMUN 4.3750% 30/06/24 REGS	91,000	99,988	0.23
EUR	100,000	KRAFT HEINZ 2.25% 25/05/28	104,720	98,014	0.23
EUR	100,000	KRATON POLYME 5.2500% 15/05/26 REGS	102,703	98,000	0.23
GBP	100,000	FORD MOTOR CR 4.5350% 06/03/25 EMTN	98,112	96,017	0.22
EUR	100,000	BERRY GLOBAL 1.0000% 15/01/25 REGS	100,000	96,010	0.22
EUR	100,000	BWAY HOLDING 4.7500% 15/04/24 REGS	103,480	95,982	0.22
EUR	100,000	BERRY GLOBAL 1.5000% 15/01/27 REGS	100,000	95,300	0.22
EUR	100,000	FORD MOTOR CR 3.0210% 06/03/24 EMTN	89,000	94,525	0.22
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED 1.5140% 17/02/23	81,500	93,270	0.21
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED 2.3300% 25/11/25	81,750	87,975	0.20
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED 2.3860% 17/02/26	83,625	87,895	0.20
EUR	100,000	CHEMOURS CO 4.0000% 15/05/26	95,250	85,500	0.20
USD	41,000	FORD MOTOR CO 9.0000% 22/04/25	37,708	39,144	0.09
USD	41,000	FORD MOTOR CO 8.5000% 21/04/23	37,708	38,395	0.09
USD	14,000	CATALENT PHAR 5.0000% 15/07/27 144A	12,303	12,957	0.03
USD	13,000	ADIANT US LLC 9.0000% 15/04/25 144A	12,376	12,529	0.03
			5,436,104	5,287,708	12.17
		合計:アメリカ	5,436,104	5,287,708	12.17
		組入資産合計	44,475,803	40,963,211	94.30

⁽¹⁾額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記

2020年5月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記－外国為替先渡し契約

2020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(ユーロ)
EUR	153,583	GBP	137,200	2020年6月22日	1,396
GBP	205	EUR	230	2020年6月22日	(2)
GBP	316	EUR	353	2020年6月22日	(3)
GBP	377	EUR	422	2020年6月22日	(4)
JPY	19,414,585	EUR	163,355	2020年6月22日	(263)
EUR	4,117	JPY	477,179	2020年6月22日	109
EUR	3,444	JPY	399,211	2020年6月22日	91
EUR	2,243	JPY	260,018	2020年6月22日	59
JPY	161,333,883	EUR	1,391,904	2020年6月22日	(36,613)
					(35,230)

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第152期～第157期 (2020年6月9日～2020年12月7日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	-	
信託期間	2007年10月11日以降、無期限とします。	
運用方針	野村エマージング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、主として新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下「新興国債券」といいます。)に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。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	野村エマージング債券ファンド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	新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資制限	野村エマージング債券ファンド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			ベンチマ-ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	金 騰 落	期 騰 落	中 率			
128期(2018年7月9日)	円 12,231		円 39	% 0.5	182.14	% 1.0	% 90.1	% 2.7	百万円 19,107
129期(2018年8月7日)	12,356		42	1.4	184.24	1.2	90.3	3.6	19,354
130期(2018年9月7日)	11,991		44	△2.6	179.72	△2.5	90.1	8.5	18,853
131期(2018年10月9日)	12,283		40	2.8	184.73	2.8	91.0	3.3	19,521
132期(2018年11月7日)	12,207		43	△0.3	184.30	△0.2	95.0	1.2	19,340
133期(2018年12月7日)	12,002		46	△1.3	183.14	△0.6	93.8	4.1	18,751
134期(2019年1月7日)	11,717		44	△2.0	179.72	△1.9	91.7	6.3	18,530
135期(2019年2月7日)	12,310		45	5.4	188.95	5.1	94.3	3.2	19,219
136期(2019年3月7日)	12,415		41	1.2	191.68	1.4	92.9	4.6	19,276
137期(2019年4月8日)	12,592		45	1.8	195.02	1.7	96.4	2.5	19,310
138期(2019年5月7日)	12,499		25	△0.5	194.03	△0.5	93.3	△7.5	19,117
139期(2019年6月7日)	12,330		47	△1.0	192.92	△0.6	94.7	△0.3	18,614
140期(2019年7月8日)	12,664		43	3.1	198.02	2.6	94.4	1.0	19,117
141期(2019年8月7日)	12,337		43	△2.2	194.37	△1.8	94.4	△1.7	18,312
142期(2019年9月9日)	12,520		43	1.8	198.50	2.1	92.5	3.0	18,495
143期(2019年10月7日)	12,371		34	△0.9	196.99	△0.8	91.6	3.6	18,194
144期(2019年11月7日)	12,607		43	2.3	200.35	1.7	93.8	3.2	18,357
145期(2019年12月9日)	12,544		41	△0.2	200.04	△0.2	92.7	4.5	18,229
146期(2020年1月7日)	12,759		40	2.0	203.53	1.7	95.1	0.5	18,518
147期(2020年2月7日)	13,100		42	3.0	209.87	3.1	95.5	△0.1	18,808
148期(2020年3月9日)	12,142		39	△7.0	195.75	△6.7	95.5	0.3	17,257
149期(2020年4月7日)	10,950		37	△9.5	178.97	△8.6	92.1	5.9	15,080
150期(2020年5月7日)	11,056		32	1.3	180.76	1.0	90.5	6.1	15,513
151期(2020年6月8日)	12,217		39	10.9	199.79	10.5	93.0	1.2	17,201
152期(2020年7月7日)	12,154		38	△0.2	200.06	0.1	92.5	3.9	17,106
153期(2020年8月7日)	12,367		26	2.0	203.87	1.9	94.9	4.6	17,081
154期(2020年9月7日)	12,449		33	0.9	205.20	0.7	93.7	3.3	17,148
155期(2020年10月7日)	12,051		50	△2.8	199.74	△2.7	92.4	5.4	16,554
156期(2020年11月9日)	11,993		32	△0.2	198.56	△0.6	92.4	3.9	16,522
157期(2020年12月7日)	12,380		26	3.4	204.16	2.8	94.3	0.7	17,027

* 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 (=JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース)) は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、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米ドル為替レート (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。)

*JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global) は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
(出所) J.P. Morgan Securities LLC、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
			騰 落 率	率	騰 落 率	率		
第152期	(期 首) 2020年6月8日	円 12,217	% -		199.79	% -	% 93.0	% 1.2
	6月末	12,076	△1.2		198.05	△0.9	91.5	4.7
	(期 末) 2020年7月7日	12,192	△0.2		200.06	0.1	92.5	3.9
第153期	(期 首) 2020年7月7日	12,154	-		200.06	-	92.5	3.9
	7月末	12,108	△0.4		198.85	△0.6	93.2	4.6
	(期 末) 2020年8月7日	12,393	2.0		203.87	1.9	94.9	4.6
第154期	(期 首) 2020年8月7日	12,367	-		203.87	-	94.9	4.6
	8月末	12,244	△1.0		201.33	△1.2	93.6	4.2
	(期 末) 2020年9月7日	12,482	0.9		205.20	0.7	93.7	3.3
第155期	(期 首) 2020年9月7日	12,449	-		205.20	-	93.7	3.3
	9月末	12,025	△3.4		198.74	△3.1	92.9	5.0
	(期 末) 2020年10月7日	12,101	△2.8		199.74	△2.7	92.4	5.4
第156期	(期 首) 2020年10月7日	12,051	-		199.74	-	92.4	5.4
	10月末	11,905	△1.2		197.05	△1.3	93.2	3.2
	(期 末) 2020年11月9日	12,025	△0.2		198.56	△0.6	92.4	3.9
第157期	(期 首) 2020年11月9日	11,993	-		198.56	-	92.4	3.9
	11月末	12,284	2.4		202.82	2.1	94.8	0.9
	(期 末) 2020年12月7日	12,406	3.4		204.16	2.8	94.3	0.7

* 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、新型コロナウイルスワクチンへの期待感や原油価格の上昇などにより新興国債券市場が上昇したことでした。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+2.2%を0.8ポイント上回りました。主な差異の要因は「野村エマージング債券マザーファンド」において、国別配分や銘柄選択がプラスに作用したことなどでした。

【運用経過】

主要投資対象である「野村エマージング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。

「野村エマージング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新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れました。国別ではメキシコ、インドネシア、トルコ、ブラジル、アラブ首長国連邦などに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。

【分配金】

収益分配金につきましては、配当等収益等をベースに、1口当たり第152期38円、第153期26円、第154期33円、第155期50円、第156期32円、第157期26円といたしました。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ないます。

【今後の運用方針】

主要投資対象である「野村エマージング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、為替ヘッジは行いません。

「野村エマージング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新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れます。インカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

○ 1口当たりの費用明細

(2020年6月9日～2020年12月7日)

項 目	第152期～第157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 ）	(43)	(0.357)	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	0.002	(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)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.016	(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)	(0.013)	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	52	0.429	
作成期間の平均基準価額は、12,107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

(2020年6月9日～2020年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第152期～第157期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村エマージング債券マザーファンド	189,363	470,400	497,908	1,244,800

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年6月9日～2020年12月7日)

利害関係人との取引状況

<野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村エマージング債券マザーファンド>

区 分	第152期～第157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 11,007	百万円 115	% 1.0	百万円 11,909	百万円 115	% 1.0

平均保有割合 86.9%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年12月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第151期末	第157期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村エマージング債券マザーファンド	千口 6,821,165	千口 6,512,620	千円 16,833,820

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年12月7日現在)

項 目	第157期末	
	評 価 額	比 率
野村エマージング債券マザーファンド	千円 16,833,820	% 98.5
コール・ローン等、その他	247,687	1.5
投資信託財産総額	17,081,507	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村エマージング債券マザーファンドにおいて、第157期末における外貨建て純資産(19,251,710千円)の投資信託財産総額(19,572,144千円)に対する比率は98.4%です。

*外貨建て資産は、第157期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=104.08円、1トルコリラ=13.35円、1ユーロ=126.25円、1ルーブル=1.40円、1ルピア=0.0074円、1アルゼンチンペソ=1.27円、1メキシコペソ=5.26円、1レアル=20.29円、1チリペソ=0.1397円、1コロンビアペソ=0.03円、1ソル=29.01円、1ランド=6.85円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末	第156期末	第157期末
	2020年7月7日現在	2020年8月7日現在	2020年9月7日現在	2020年10月7日現在	2020年11月9日現在	2020年12月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	17,170,945,728	17,150,859,025	17,221,950,745	16,634,198,942	16,592,338,566	17,081,507,782
コール・ローン等	168,751,842	160,703,504	173,781,614	170,951,986	152,828,937	171,287,333
野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	16,929,193,886	16,887,755,521	16,976,769,131	16,392,046,956	16,356,309,629	16,833,820,449
未収入金	73,000,000	102,400,000	71,400,000	71,200,000	83,200,000	76,400,000
(B) 負債	64,584,187	69,740,015	73,025,739	80,045,665	69,930,479	54,084,767
未払収益分配金	53,485,228	35,910,264	45,458,424	68,686,050	44,085,632	35,760,946
未払解約金	—	21,975,570	15,572,532	—	13,489,875	7,627,318
未払信託報酬	11,069,313	11,822,562	11,962,646	11,329,342	12,322,007	10,667,904
未払利息	138	104	247	71	118	161
その他未払費用	29,508	31,515	31,890	30,202	32,847	28,438
(C) 純資産総額(A-B)	17,106,361,541	17,081,119,010	17,148,925,006	16,554,153,277	16,522,408,087	17,027,423,015
元本	14,075,060,000	13,811,640,000	13,775,280,000	13,737,210,000	13,776,760,000	13,754,210,000
次期繰越損益金	3,031,301,541	3,269,479,010	3,373,645,006	2,816,943,277	2,745,648,087	3,273,213,015
(D) 受益権総口数	1,407,506口	1,381,164口	1,377,528口	1,373,721口	1,377,676口	1,375,421口
1口当たり基準価額(C/D)	12,154円	12,367円	12,449円	12,051円	11,993円	12,380円

(注) 第152期首元本額は14,079,660,000円、第152～157期中追加設定元本額は400,260,000円、第152～157期中一部解約元本額は725,710,000円、1口当たり純資産額は、第152期12,154円、第153期12,367円、第154期12,449円、第155期12,051円、第156期11,993円、第157期12,380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43,114,492円。(野村エマージング債券マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期
	2020年6月9日～ 2020年7月7日	2020年7月8日～ 2020年8月7日	2020年8月8日～ 2020年9月7日	2020年9月8日～ 2020年10月7日	2020年10月8日～ 2020年11月9日	2020年11月10日～ 2020年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 5,100	△ 4,195	△ 5,914	△ 6,095	△ 3,564	△ 5,035
支払利息	△ 5,100	△ 4,195	△ 5,914	△ 6,095	△ 3,564	△ 5,035
(B) 有価証券売買損益	△ 21,165,946	341,728,665	170,075,503	△ 467,168,729	△ 23,157,502	576,386,416
売買益	3,309,750	343,256,166	170,579,957	2,323,486	489,731	579,110,805
売買損	△ 24,475,696	△ 1,527,501	△ 504,454	△ 469,492,215	△ 23,647,233	△ 2,724,389
(C) 信託報酬等	△ 11,098,821	△ 11,854,077	△ 11,994,536	△ 11,359,544	△ 12,354,854	△ 10,696,342
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 32,269,867	329,870,393	158,075,053	△ 478,534,368	△ 35,515,920	565,685,039
(E) 前期繰越損益金	1,030,991,718	927,148,655	1,217,006,883	1,323,562,418	772,419,103	688,731,437
(F) 追加信託差損益金	2,086,064,918	2,048,370,226	2,044,021,494	2,040,601,277	2,052,830,536	2,054,557,485
(配当等相当額)	(5,443,779,886)	(5,346,514,399)	(5,334,797,520)	(5,325,404,833)	(5,363,078,448)	(5,367,130,605)
(売買損益相当額)	(△3,357,714,968)	(△3,298,144,173)	(△3,290,776,026)	(△3,284,803,556)	(△3,310,247,912)	(△3,312,573,120)
(G) 計(D+E+F)	3,084,786,769	3,305,389,274	3,419,103,430	2,885,629,327	2,789,733,719	3,308,973,961
(H) 収益分配金	△ 53,485,228	△ 35,910,264	△ 45,458,424	△ 68,686,050	△ 44,085,632	△ 35,760,946
次期繰越損益金(G+H)	3,031,301,541	3,269,479,010	3,373,645,006	2,816,943,277	2,745,648,087	3,273,213,015
追加信託差損益金	2,086,064,918	2,048,370,226	2,044,021,494	2,040,601,277	2,052,830,536	2,054,557,485
(配当等相当額)	(5,444,349,803)	(5,346,532,689)	(5,334,834,724)	(5,325,499,999)	(5,363,442,641)	(5,367,204,571)
(売買損益相当額)	(△3,358,284,885)	(△3,298,162,463)	(△3,290,813,230)	(△3,284,898,722)	(△3,310,612,105)	(△3,312,647,086)
分配準備積立金	2,735,670,319	2,693,769,804	2,698,688,178	2,690,058,778	2,682,348,299	2,682,335,864
繰越損益金	△1,790,433,696	△1,472,661,020	△1,369,064,666	△1,913,716,778	△1,989,530,748	△1,463,680,334

* 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。

野村エマージング債券マザーファンド

第13期（計算期間：2019年6月8日～2020年6月8日）

◎当作成期の運用経過

- ・主要投資対象である新興国債券（新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券）を高位に組み入れ、米ドル建て新興国債券の他に、現地通貨建て新興国債券にも投資を行ないました。
- ・新興国債券の投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・国別ではメキシコ、インドネシア、トルコ、パナマ、ブラジルなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。
- ・基準価額は、当作成期首24,039円から当作成期末24,973円となりました。
- ・基準価額の騰落率は+3.9%となり、ベンチマーク（JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））の+3.6%を0.3ポイント上回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がプラスに作用したことなどでした。

◎今後の運用方針

- ・新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。
- ・新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

*ベンチマーク（=JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、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米ドル為替レート（対顧客電信売相場仲値）で円換算しております。

*JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(出所) J.P.Morgan Securities LLC、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 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(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)	8 (8) (0)	0.031 (0.031) (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	0.036	
期中の平均基準価額は、24,578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	アメリカ	国債証券	千米ドル 109,171	千米ドル 122,503 (1,654)
		地方債証券	—	546 (237)
		特殊債券	4,805	2,690
		社債券 (投資法人債券を含む)	36,488	33,264 (2,042)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	695	228
	ギリシャ	国債証券	—	2,720
	トルコ	国債証券	—	895
	アルゼンチン	国債証券	—	95
	チリ	国債証券	632	643
	ハンガリー	国債証券	792	—
	モロッコ	国債証券	304	—
	チュニジア	特殊債券	679	2,124
	ロシア	国債証券	226	224
	国	コートジボワール	国債証券	940
ルーマニア		国債証券	2,209	4,058
クロアチア		国債証券	4,090	2,588
カザフスタン		国債証券	—	120
セルビア		国債証券	1,213	103
その他		国債証券	1,679	—
ロシア		国債証券	千ルーブル 88,370	千ルーブル 93,311
フィリピン		特殊債券	千フィリピンペソ 54,353	千フィリピンペソ 54,264
インドネシア		特殊債券	千ルピア 6,193,043	千ルピア 5,232,543
メキシコ		国債証券	千メキシコペソ 22,597	千メキシコペソ 23,636
ブラジル		国債証券	千リアル 12,035	千リアル 12,894
コロンビア		国債証券	千コロンビアペソ 5,902,884	千コロンビアペソ 5,852,506
ペルー		国債証券	千ソル —	千ソル 1,502
南アフリカ		国債証券	千ランド —	千ランド 6,590

*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 21,126	百万円 21,527	百万円 16,935	百万円 17,610

*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)

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	$\frac{D}{C}$	%
為替直物取引	百万円 22,431	百万円 1,010	4.5	百万円 24,741	百万円 1,119	4.5

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
アメリカ	千米ドル 170,078	千米ドル 156,133	千円 17,093,462	% 87.3	% 49.9	% 70.3	% 14.2	% 2.8
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イギリス	450	435	53,918	0.3	0.3	—	0.3	—
セルビア	1,165	1,162	143,840	0.7	0.7	0.7	—	—
ハンガリー	800	800	98,981	0.5	—	0.5	—	—
モロッコ	300	272	33,685	0.2	—	0.2	—	—
チュニジア	300	256	31,782	0.2	0.2	0.2	—	—
コートジボワール	1,010	952	117,833	0.6	0.6	0.6	—	—
ルーマニア	340	351	43,443	0.2	—	0.2	—	—
クロアチア	2,425	2,550	315,471	1.6	—	1.6	—	—
その他	1,625	1,668	206,409	1.1	1.1	0.4	—	0.7
ロシア	千ルーブル 27,325	千ルーブル 31,496	50,395	0.3	0.1	0.3	—	—
インドネシア	千ルピア 9,092,300	千ルピア 9,441,910	74,591	0.4	—	—	0.3	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 44,000	千メキシコペソ 13,904	70,771	0.4	—	0.4	—	—
ブラジル	千リアル 254	千リアル 2,765	61,028	0.3	0.3	—	—	0.3
合 計	—	—	18,395,614	93.9	52.8	75.3	14.8	3.9

* 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、フィッチによる格付けを採用しています。なお、無格付けが6.8%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				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 INT'L	3.125	495	534	58,528	2030/4/16
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	3,055	3,037	332,565	2049/9/30
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	335	378	41,410	2050/4/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.75	200	202	22,200	2024/5/29
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.0529	470	456	49,986	2032/1/15
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	220	222	24,360	2032/5/29
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	740	738	80,809	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	1,140	1,088	119,125	2048/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	650	655	71,814	2049/3/1
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	370	377	41,381	2050/5/29
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	415	274	30,070	2033/12/31
	ARGENT-GLOBAL	3.75	2,100	816	89,387	2038/12/31
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	1,230	73	8,079	2023/5/7
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	855	51	5,616	2024/10/13
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	2,370	142	15,568	2028/5/7
	CBB INTL SUKUK PRGM SPC	6.25	200	211	23,111	2024/11/14
	COSTA RICA GOVERNMENT	9.2	169	177	19,427	2024/2/21
	CROATIA	6.0	423	484	53,020	2024/1/26
	DOMINICAN REPUBLIC	6.6	1,135	1,193	130,615	2024/1/28
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	605	608	66,669	2027/1/25
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	150	150	16,422	2028/7/19
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	645	669	73,262	2044/4/30
	DOMINICAN REPUBLIC	6.85	322	319	34,970	2045/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	500	473	51,866	2049/6/5
	DUBAI GOVT INT'L BONDS	5.25	207	223	24,417	2043/1/30
	EL SALVADOR GLOBAL	8.25	45	40	4,392	2032/4/10
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	250	249	27,349	2025/6/6
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	310	306	33,608	2030/6/12
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	210	227	24,871	2047/2/21
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	295	290	31,751	2050/1/14
	FEDERAL REP OF ETHIOPIA	6.625	825	807	88,424	2024/12/11
	GABONESE REPUBLIC	6.375	455	428	46,904	2024/12/12
	GABONESE REPUBLIC	6.95	650	609	66,724	2025/6/16
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	475	557	61,025	2045/7/28
	GOVT OF BERMUDA	4.75	470	527	57,787	2029/2/15
	HUNGARY	5.375	860	944	103,456	2023/2/21
	IVORY COAST	6.125	435	424	46,428	2033/6/15
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	200	222	24,308	2030/5/14
	KINGDOM OF BAHRAIN	5.625	550	544	59,657	2031/9/30
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.5	320	348	38,203	2047/9/20
	KINGDOM OF JORDAN	6.125	345	352	38,570	2026/1/29
	KINGDOM OF JORDAN	5.75	400	399	43,700	2027/1/31
	KINGDOM OF JORDAN	7.375	1,145	1,093	119,721	2047/10/10
	KINGDOM OF MOROCCO	4.25	642	677	74,125	2022/12/11
	KINGDOM OF MOROCCO	5.5	250	296	32,411	2042/12/11

野村エマージング債券ファンド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		
国債証券						
	LEBANESE REPUBLIC	—	90	17	1,898	2025/6/12
	LEBANESE REPUBLIC	—	125	24	2,642	2026/11/27
	LEBANESE REPUBLIC	—	60	11	1,248	2027/11/29
	LEBANESE REPUBLIC	—	45	8	945	2028/11/3
	MONGOLIA	5.125	400	393	43,133	2022/12/5
	MONGOLIA INTL BOND	5.625	200	196	21,512	2023/5/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.625	780	766	83,906	2021/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.875	595	578	63,374	2022/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.75	285	257	28,202	2026/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	875	706	77,344	2048/1/17
	PANAMA GLOBAL	7.125	750	944	103,443	2026/1/29
	PANAMA NOTAS DEL TESORO	3.75	765	801	87,769	2026/4/17
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.325	265	289	31,695	2025/5/28
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.15	1,165	1,269	139,023	2027/3/29
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	955	672	73,648	2028/5/9
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	335	237	25,984	2029/11/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	160	64	7,094	2022/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.625	70	28	3,108	2023/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	150	58	6,448	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	2,095	805	88,131	2027/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.875	1,205	462	50,666	2028/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	235	89	9,797	2046/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	900	338	37,072	2048/1/11
	REPUBLIC OF ARMENIA	7.15	1,300	1,479	161,943	2025/3/26
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	1,645	1,762	192,947	2024/3/18
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	2,245	2,200	240,881	2032/9/1
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	200	206	22,609	2032/1/27
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	530	583	63,935	2029/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	340	339	37,195	2031/4/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	600	677	74,181	2045/6/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	290	288	31,606	2051/5/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	200	103	11,364	2024/6/20
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.625	545	243	26,691	2027/6/2
	REPUBLIC OF ECUADOR	8.875	200	86	9,466	2027/10/23
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.775	1,280	544	59,615	2028/1/23
	REPUBLIC OF ECUADOR	10.65	400	170	18,619	2029/1/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.5	900	386	42,260	2030/3/27
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	80	70	7,663	2027/1/18
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.1246	215	176	19,283	2050/1/20
	REPUBLIC OF GABON	6.625	280	243	26,678	2031/2/6
	REPUBLIC OF GEORGIA	6.875	600	616	67,494	2021/4/12
	REPUBLIC OF GHANA	7.625	1,380	1,309	143,331	2029/5/16
	REPUBLIC OF GHANA	8.125	445	409	44,869	2032/3/26
	REPUBLIC OF GHANA	7.875	455	423	46,403	2035/2/11
	REPUBLIC OF GUATEMALA	5.375	200	221	24,216	2032/4/24
	REPUBLIC OF GUATEMALA	6.125	205	235	25,794	2050/6/1
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	2,797	3,164	346,408	2026/1/8

野村エマージング債券ファンド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		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		
国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	200	222	24,402	2027/1/8	
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	400	434	47,602	2027/7/18	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	765	892	97,713	2029/2/11	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	860	983	107,692	2043/4/15	
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	1,450	1,772	194,003	2045/1/15	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	305	356	39,030	2047/7/18	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.45	200	226	24,751	2070/4/15	
	REPUBLIC OF KENYA	6.875	200	199	21,887	2024/6/24	
	REPUBLIC OF KENYA	7.0	2,520	2,493	272,997	2027/5/22	
	REPUBLIC OF KENYA	8.0	205	203	22,261	2032/5/22	
	REPUBLIC OF KENYA	8.25	200	196	21,545	2048/2/28	
	REPUBLIC OF NIGERIA	8.747	390	389	42,671	2031/1/21	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	245	264	28,932	2025/3/16	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.16	425	451	49,477	2030/1/23	
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,080	1,291	141,443	2050/4/16	
	REPUBLIC OF PANAMA	4.3	200	233	25,536	2053/4/29	
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,550	1,852	202,784	2056/4/1	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	2,480	2,606	285,360	2023/1/25	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.7	200	218	23,944	2027/3/27	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	400	484	53,066	2044/8/11	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5.6	500	575	62,967	2048/3/13	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4	210	239	26,170	2050/3/30	
	REPUBLIC OF PERU	2.392	290	298	32,669	2026/1/23	
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	225	228	25,030	2024/7/30	
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	835	794	86,982	2033/5/23	
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	1,035	955	104,620	2048/3/13	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	300	270	29,619	2049/9/30	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	362	331	36,322	2020/10/4	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	455	295	32,378	2024/3/14	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	665	418	45,866	2025/11/3	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.825	200	124	13,577	2026/7/18	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.75	200	123	13,468	2028/4/18	
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	2,310	2,182	238,904	2026/10/9	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,055	1,047	114,673	2027/3/25	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	1,840	1,719	188,225	2028/2/17	
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	300	237	26,028	2043/4/16	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,220	1,037	113,583	2047/5/11	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,325	79	8,703	2038/3/31	
	ROMANIA	6.125	540	691	75,743	2044/1/22	
	ROMANIA	5.125	1,490	1,718	188,088	2048/6/15	
	RUSSIAN FEDERATION	4.75	800	912	99,847	2026/5/27	
	RUSSIAN FEDERATION	4.375	800	920	100,787	2029/3/21	
RUSSIAN FEDERATION	5.1	1,600	2,000	219,003	2035/3/28		
RUSSIAN FEDERATION	5.625	1,000	1,361	149,110	2042/4/4		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.9	575	601	65,897	2025/10/22		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	285	302	33,110	2026/10/26		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.625	1,955	2,115	231,590	2028/3/4		

野村エマージング債券ファンド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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.375	200	228	25,010	2029/4/16
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	710	787	86,171	2046/10/26
		STATE OF ISRAEL	2.5	665	707	77,446	2030/1/15
		STATE OF ISRAEL	2.75	245	266	29,121	2030/7/3
		STATE OF ISRAEL	3.375	415	430	47,085	2050/1/15
		STATE OF ISRAEL	3.8	665	717	78,526	2060/5/13
		STATE OF QATAR	3.4	200	214	23,428	2025/4/16
		STATE OF QATAR	4.5	1,515	1,759	192,662	2028/4/23
		STATE OF QATAR	4.0	535	606	66,348	2029/3/14
		STATE OF QATAR	3.75	215	239	26,240	2030/4/16
		STATE OF QATAR	5.103	1,770	2,337	255,960	2048/4/23
		STATE OF QATAR	4.817	490	625	68,492	2049/3/14
		STATE OF QATAR	4.4	260	312	34,240	2050/4/16
		THIRD PKSTAN INTL SUKUK	5.5	713	702	76,959	2021/10/13
		TURKEY GLOBAL	5.75	655	660	72,339	2024/3/22
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	390	416	45,562	2027/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.375	401	420	46,034	2032/9/25
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	750	768	84,121	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	200	211	23,205	2024/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	828	866	94,837	2026/9/1
	UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,431	1,573	172,234	2029/4/22	
	UNITED MEXICAN STATES	3.25	795	797	87,292	2030/4/16	
	UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,710	1,910	209,208	2032/4/27	
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	200	211	23,162	2046/1/23	
	UNITED MEXICAN STATES	4.5	2,282	2,413	264,198	2050/1/31	
	UNITED MEXICAN STATES	5.0	1,495	1,643	179,958	2051/4/27	
	地方債証券	CITY OF BUENOS AIRES	8.95	244	219	23,986	2021/2/19
CITY OF BUENOS AIRES		7.5	330	246	27,006	2027/6/1	
PROVINCIA DE CORDOBA		7.125	330	191	20,954	2021/6/10	
特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIONAL ENERG	4.875	600	701	76,801	2030/4/23	
	BANQUE CENT DE TUNISIE	5.75	970	861	94,333	2025/1/30	
	ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	564	530	58,046	2023/8/6	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	375	442	48,483	2044/4/25	
	PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	455	492	53,877	2025/3/18	
	PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	255	284	31,132	2030/4/21	
	PETRONAS CAPITAL LTD	4.55	430	535	58,613	2050/4/21	
	PT PERTAMINA (PERSERO)	4.175	852	854	93,527	2050/1/21	
	SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	415	486	53,252	2026/3/24	
普通社債券 (含む数資法人債券)	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	6.0	214	224	24,612	2048/11/18	
	ARABIAN CENTRES SUKUK	5.375	245	214	23,534	2024/11/26	
	AZURE POWER ENERGY LTD	5.5	200	203	22,266	2022/11/3	
	BANCO DO BRASIL	4.75	605	634	69,427	2024/3/20	
	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	4.625	465	488	53,505	2025/1/15	
	BANCOLOMBIA SA	3.0	720	707	77,422	2025/1/29	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	3.275	200	191	20,921	2031/1/29	
	BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	245	261	28,589	2024/5/20	
	BHARTI AIRTEL LTD	4.375	200	208	22,799	2025/6/10	

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)	BIOCEANICO SOVEREIGN	—	1,202	830	90,890	2034/6/5
		BRASKEM NETHERLANDS	4.5	325	300	32,845	2030/1/31
		BRASKEM NETHERLANDS	5.875	200	182	19,952	2050/1/31
		BRF SA	4.875	540	530	58,085	2030/1/24
		CELULOSA ARAUCO CONSTITU	4.2	620	635	69,588	2030/1/29
		CENTRAIS ELETRICAS BRASI	3.625	200	193	21,218	2025/2/4
		CENTRAIS ELETRICAS BRASI	4.625	725	697	76,336	2030/2/4
		COLBUN SA	3.15	200	197	21,622	2030/3/6
		CSN RESOURCES SA	7.625	485	457	50,045	2026/4/17
		DUBAI DOF SUKUK LTD	5.0	200	226	24,850	2029/4/30
		ECOPETROL SA	5.875	340	373	40,848	2023/9/18
		ECOPETROL SA	6.875	370	434	47,560	2030/4/29
		ENGIE ENERGIA CHILE SA	4.5	200	216	23,687	2025/1/29
		GREENKO DUTCH BV	5.25	205	197	21,623	2024/7/24
		IND & COMM BK OF CHINA	4.875	400	449	49,226	2025/9/21
		INVERSIONES CMPC SA	3.85	210	213	23,385	2030/1/13
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	1,510	1,668	182,655	2024/11/12
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4.25	1,395	1,525	167,062	2028/8/14
		ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	2.9	880	871	95,391	2023/1/24
		KAZMUNYAGAS NATIONAL CO	4.75	210	231	25,349	2027/4/19
		KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.375	390	388	42,484	2022/7/19
		LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	220	232	25,439	2036/4/5
		MDGH - GMTN BV	3.0	200	208	22,833	2024/4/19
		MDGH - GMTN BV	3.95	200	215	23,645	2050/5/21
		MEXICO CITY ARPT TRUST	4.25	525	507	55,526	2026/10/31
		MILlicom INTL CELLULAR	6.25	240	256	28,043	2029/3/25
		MINEJESA CAPITAL BV	4.625	200	203	22,247	2030/8/10
		MINEJESA CAPITAL BV	5.625	250	256	28,034	2037/8/10
		MINERVA LUXEMBOURG SA	5.875	400	407	44,558	2028/1/19
		MONG DUONG FIN HLDGS BV	5.125	500	494	54,157	2029/5/7
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	325	349	38,288	2024/4/25
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	1,045	1,083	118,656	2025/10/22
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	10	8	893	2038/6/15
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.125	460	488	53,435	2027/5/15
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.45	200	229	25,177	2028/5/21
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.15	630	754	82,632	2048/5/21
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.093	194	190	20,892	2030/1/15
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.9	295	323	35,436	2049/3/19
		PETROBRAS INTL FIN CO	6.875	170	185	20,320	2040/1/20
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	100	3	410	2021/11/17
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	235	8	964	2024/5/16	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	4,005	150	16,442	2026/11/15	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	555	20	2,278	2027/4/12	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	1,430	53	5,870	2037/4/12	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	1,050	998	109,328	2027/3/13	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	1,165	1,019	111,596	2028/2/12	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	4,165	3,827	419,022	2029/1/23	

野村エマージング債券ファンド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)	PETROLEOS MEXICANOS	6.84	960	878	96,173	2030/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	715	624	68,358	2031/1/28	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	145	116	12,750	2041/6/2	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	60	46	5,124	2045/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	1,882	1,530	167,520	2047/9/21	
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	1,323	1,170	128,195	2050/1/23	
	POWER FINANCE CORP LTD	3.95	200	190	20,818	2030/4/23	
	QNB FINANCE LTD	2.625	330	335	36,678	2025/5/12	
	REDE D'OR FINANCE SARL	4.5	500	452	49,488	2030/1/22	
	RUMO LUXEMBOURG SARL	7.375	200	211	23,130	2024/2/9	
	RZD CAPITAL LIMITED (RZD)	5.7	200	212	23,249	2022/4/5	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.75	1,065	1,086	118,994	2022/4/16	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	770	794	87,015	2024/4/16	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5	2,015	2,156	236,101	2029/4/16	
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.95	355	371	40,649	2029/8/8	
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	1,410	1,448	158,585	2030/5/13	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	300	325	35,593	2027/4/12	
	STAR ENERGY GEOTHERMAL	6.75	181	183	20,064	2033/4/24	
	STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	1,275	1,386	151,774	2027/5/4	
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	335	399	43,772	2030/3/18	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	6.0	200	218	23,870	2029/1/15	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	5.0	200	203	22,283	2030/1/15	
	TELFON CELUAR DEL PARAGU	5.875	200	207	22,728	2027/4/15	
	TENCENT HOLDINGS LTD	2.39	420	416	45,627	2030/6/3	
	TENCENT HOLDINGS LTD	3.925	200	220	24,187	2038/1/19	
	TENCENT HOLDINGS LTD	3.24	210	208	22,808	2050/6/3	
TERMOCANDELARIA POWER	7.875	250	260	28,494	2029/1/30		
TRANSPRTDRA DE GAS INTL	5.55	395	433	47,442	2028/11/1		
YPF REGS	6.95	285	206	22,576	2027/7/21		
YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.5	280	232	25,477	2021/3/23		
YPF SOCIEDAD ANONIMA	7.0	374	259	28,387	2047/12/15		
小 計					17,093,462		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債)	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.125	450	435	53,918	2024/7/19
セルビア	国債証券	REPUBLIC OF SERBIA	3.125	590	619	76,647	2027/5/15
		REPUBLIC OF SERBIA	1.5	575	543	67,192	2029/6/26
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	1.625	350	354	43,799	2032/4/28
		HUNGARY	1.75	450	446	55,181	2035/6/5
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	1.5	300	272	33,685	2031/11/27
チュニジア	特殊債券 (除く金融債)	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	6.375	300	256	31,782	2026/7/15
コートジボワール	国債証券	IVORY COAST	5.875	810	762	94,294	2031/10/17
		IVORY COAST	6.875	200	190	23,538	2040/10/17
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.0	70	68	8,527	2026/12/8
		ROMANIA	2.875	110	111	13,809	2028/5/26
		ROMANIA	3.624	160	170	21,106	2030/5/26

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

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	
クロアチア	国債証券	CROATIA	3.0	1,370	1,516	187,536	2027/3/20
		CROATIA	1.125	1,055	1,034	127,935	2029/6/19
その他	国債証券	NORTH MACEDONIA	3.975	1,065	1,090	134,845	2021/7/24
		NORTH MACEDONIA	3.675	560	578	71,564	2026/6/3
小 計						1,045,366	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.9	4,225	4,615	7,384	2029/5/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.65	11,755	13,538	21,661	2030/4/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.5	1,560	1,919	3,070	2031/9/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.7	9,785	11,423	18,278	2033/3/23
小 計						50,395	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
	特殊債券 (除く金融債)	INTL BK RECON & DEVELOP	7.45	1,892,300	1,911,790	15,103	2021/8/20
		INTL FINANCE CORP	8.0	7,200,000	7,530,120	59,487	2023/10/9
小 計						74,591	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	特殊債券 (除く金融債)	INTL FINANCE CORP	—	44,000	13,904	70,771	2038/2/22
小 計						70,771	
ブラジル				千リアル	千リアル		
	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	254	2,765	61,028	2021/1/1
小 計						61,028	
合 計						18,395,614	

* 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
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	603	—
		TNOTE (5YEAR)	860	—
		TBOND	1,473	—
		TNOTE (10YEAR)	—	1,245
		T-ULTRA	—	181
		ULTRA (10YEAR)	—	1,279

* 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	18,395,614	92.3
コール・ローン等、その他	1,538,972	7.7
投資信託財産総額	19,934,586	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 (19,401,299千円) の投資信託財産総額 (19,934,586千円) に対する比率は97.3%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米ドル=109.48円、1トルコリラ=16.16円、1ユーロ=123.69円、1ルーブル=1.60円、1ルピア=0.0079円、1アルゼンチンペソ=1.59円、1メキシコペソ=5.09円、1レアル=22.07円、1コロンビアペソ=0.0306円、1ソル=31.91円、1ランド=6.53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	24,612,235,246
コール・ローン等	982,379,899
公社債(評価額)	18,395,614,629
未収入金	4,912,405,703
未収利息	242,108,577
前払費用	27,019,361
差入委託証拠金	52,707,077
(B) 負債	5,026,704,406
未払金	4,927,204,005
未払解約金	99,500,000
未払利息	401
(C) 純資産総額(A-B)	19,585,530,840
元本	7,842,685,001
次期繰越損益金	11,742,845,839
(D) 受益権総口数	7,842,685,001口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,973円

(注) 期首元本額は8,783,375,957円、期中追加設定元本額は449,310,223円、期中一部解約元本額は1,390,001,179円、1口当たり純資産額は2,4973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・野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)
6,821,165,421円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ
831,311,626円
・野村エマージング債券ファンドFC (適格機関投資家専用)
190,207,954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	1,057,488,552
受取利息	1,056,505,990
その他収益金	1,078,289
支払利息	△ 95,727
(B) 有価証券売買損益	△ 232,809,740
売買益	1,853,468,417
売買損	△ 2,086,278,157
(C) 先物取引等取引損益	△ 18,611,945
取引益	413,671,668
取引損	△ 432,283,613
(D) 保管費用等	△ 6,260,462
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	799,806,405
(F) 前期繰越損益金	12,331,248,478
(G) 追加信託差損益金	604,589,777
(H) 解約差損益金	△ 1,992,798,821
(I) 計(E+F+G+H)	11,742,845,839
次期繰越損益金(I)	11,742,845,839

*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。

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 F D (適格機関投資家専用)
第174期～第179期 (2020年4月8日～2020年10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	①アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、高水準のインカム・ゲインを確保するとともに、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 ②実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	ペビーフアード	アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	エマージング・カントリーの政府、政府機関および企業の発行する債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ペビーフアード	①外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ②株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
	マザーファンド	①外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の利子・配当等収入および売買益(評価益を含む)等の全額を分配対象額の範囲として、分配を行います。収益分配金額は、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。	

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税込 分配	金額 騰落	期中 騰落率	ベンチマーク		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
					期中 騰落	期中 騰落率			
150期(2018年5月7日)	円 9,650	円 45	% △ 1.6	21,969	% △ 1.1	% 95.5	% 4.0	百万円 6,820	
151期(2018年6月7日)	9,604	50	0.0	22,081	0.5	92.5	5.8	6,743	
152期(2018年7月9日)	9,564	65	0.3	22,309	1.0	94.3	11.8	6,177	
153期(2018年8月7日)	9,651	45	1.4	22,602	1.3	92.4	11.7	6,074	
154期(2018年9月7日)	9,278	47	△ 3.4	22,099	△ 2.2	93.2	10.1	5,740	
155期(2018年10月9日)	9,511	66	3.2	22,792	3.1	94.5	12.2	5,805	
156期(2018年11月7日)	9,455	44	△ 0.1	22,628	△ 0.7	97.3	5.1	5,768	
157期(2018年12月7日)	9,286	45	△ 1.3	22,356	△ 1.2	95.5	3.0	5,607	
158期(2019年1月7日)	9,031	75	△ 1.9	21,943	△ 1.8	96.5	1.4	5,281	
159期(2019年2月7日)	9,503	45	5.7	23,128	5.4	95.2	△ 0.5	5,495	
160期(2019年3月7日)	9,605	43	1.5	23,500	1.6	94.4	—	5,488	
161期(2019年4月8日)	9,716	49	1.7	23,964	2.0	98.1	△ 0.3	5,455	
162期(2019年5月7日)	9,594	49	△ 0.8	23,817	△ 0.6	96.5	9.8	5,378	
163期(2019年6月7日)	9,454	49	△ 0.9	23,567	△ 1.0	93.1	1.6	5,294	
164期(2019年7月8日)	9,694	48	3.0	24,248	2.9	93.2	3.1	5,428	
165期(2019年8月7日)	9,423	47	△ 2.3	23,865	△ 1.6	96.5	3.9	5,217	
166期(2019年9月9日)	9,483	51	1.2	24,284	1.8	94.5	5.1	5,223	
167期(2019年10月7日)	9,367	42	△ 0.8	24,172	△ 0.5	94.8	8.8	5,159	
168期(2019年11月7日)	9,488	48	1.8	24,569	1.6	93.1	6.5	5,195	
169期(2019年12月9日)	9,396	49	△ 0.5	24,526	△ 0.2	95.0	3.9	5,145	
170期(2020年1月7日)	9,584	46	2.5	24,911	1.6	95.8	3.8	5,239	
171期(2020年2月7日)	9,879	46	3.6	25,730	3.3	94.7	8.8	5,297	
172期(2020年3月9日)	9,052	48	△ 7.9	24,771	△ 3.7	98.0	5.3	4,771	
173期(2020年4月7日)	7,924	41	△12.0	21,937	△11.4	94.6	6.1	4,013	
174期(2020年5月7日)	8,082	31	2.4	22,104	0.8	92.3	3.6	4,236	
175期(2020年6月8日)	9,141	13	13.3	24,541	11.0	92.1	—	4,800	
176期(2020年7月7日)	9,141	31	0.3	24,555	0.1	92.6	—	4,896	
177期(2020年8月7日)	9,351	35	2.7	24,966	1.7	93.4	—	4,968	
178期(2020年9月7日)	9,382	34	0.7	25,137	0.7	92.1	—	4,967	
179期(2020年10月7日)	9,024	71	△ 3.1	24,461	△ 2.7	92.1	2.0	4,758	

(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。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

○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 先 物 比 率
		円	騰 落 率		騰 落 率		
第174期	(期 首) 2020年4月7日	7,924	—	21,937	—	94.6	6.1
	4月末	7,990	0.8	21,883	△ 0.2	92.0	3.7
	(期 末) 2020年5月7日	8,113	2.4	22,104	0.8	92.3	3.6
第175期	(期 首) 2020年5月7日	8,082	—	22,104	—	92.3	3.6
	5月末	8,728	8.0	23,618	6.8	90.4	0.8
	(期 末) 2020年6月8日	9,154	13.3	24,541	11.0	92.1	—
第176期	(期 首) 2020年6月8日	9,141	—	24,541	—	92.1	—
	6月末	9,050	△ 1.0	24,263	△ 1.1	92.7	—
	(期 末) 2020年7月7日	9,172	0.3	24,555	0.1	92.6	—
第177期	(期 首) 2020年7月7日	9,141	—	24,555	—	92.6	—
	7月末	9,112	△ 0.3	24,466	△ 0.4	93.1	—
	(期 末) 2020年8月7日	9,386	2.7	24,966	1.7	93.4	—
第178期	(期 首) 2020年8月7日	9,351	—	24,966	—	93.4	—
	8月末	9,240	△ 1.2	24,658	△ 1.2	92.6	—
	(期 末) 2020年9月7日	9,416	0.7	25,137	0.7	92.1	—
第179期	(期 首) 2020年9月7日	9,382	—	25,137	—	92.1	—
	9月末	9,046	△ 3.6	24,328	△ 3.2	92.2	—
	(期 末) 2020年10月7日	9,095	△ 3.1	24,461	△ 2.7	92.1	2.0

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「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。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※ベンチマークについて
 当ファンドのベンチマークは「JPモルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算指数)」です。「JPモルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算指数)」の数値は、原則として基準価額計算日前日付の数値を採用したものです。ここでは当初設定日を10,000として指数化しております。
 当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

○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】

当作成期のエマージング・マーケット債券市場は、作成期初から2020年9月初旬にかけては、堅調な原油価格や欧米の株式市場の流れを背景にリスク選好が高まり上昇基調で推移しました。その後当作成期末にかけては、欧米での新型コロナウイルスの感染拡大による株安を受け下落しました。当ファンドの基準価額は前作成期末比+16.6%（分配金を再投資して算出）、ベンチマークは同+11.5%となりました。保有債券が上昇したことから基準価額は上昇しました。ベンチマークとの比較では、サウジアラビアの国債やブラジルの社債における銘柄選択が主なプラス要因となったほか、ブラジルの社債におけるセクター配分もプラス要因となりました。一方、ベネズエラやアルゼンチンを高めの組入れとした国別配分はマイナス要因となりました。

【運用経過】

主要投資対象である「アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド」受益証券を、当作成期を通じて高位に組み入れ、当作成期末の実質的な債券組入比率は92.1%としました。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジは行いませんでした。

「アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド」の主な売買では、カタールなど魅力的な価格水準で新規発行された国債や、割安と判断したアラブ首長国連邦の国債、南アフリカの政府機関債などを購入しました。一方、利益確定のためにドミニカ共和国の国債やエジプトの国債を売却しました。

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第174期31円、第175期13円、第176期31円、第177期35円、第178期34円、第179期71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】

エマージング債券市場は、足元では、引き続き新型コロナウイルスや原油価格などをめぐる不確実性はあるものの、先進国を中心とする経済活動の再開が進むにつれ買い戻しが優勢となっています。経済回復や失業率の低下のスピードは、家計や企業への政府のサポートや経済活動と新型コロナウイルス抑制の舵取りに影響されるとみています。また、米中関係は引き続き注視が必要な状況が続いています。しかし、これまでの高成長と直接投資の増加によって外貨準備・財政状況は改善していることから、エマージング諸国全体は以前に比べ格段に外生的なショックに対する抵抗力が強くなっていると考えています。また、新型コロナウイルスによる世界経済下押しリスクに対しては各国の金融緩和および景気刺激策、主要20カ国・地域（G20）や国際通貨基金（IMF）が発表した新興国支援の枠組みなどが、景気の下支えを行うとみています。運用にあたっては、市場の変動に注意を払いつつ、構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や、悪材料を十分に織り込み、価格面での魅力が出てきた国に注目しています。一方、世界経済の下振れリスクがエマージング資産投資への逆風になる状況は続くとしており、対外収支の脆弱な国については慎重なスタンスとします。エマージング社債については、個別問題を抱える国であっても自国通貨安の恩恵を受ける輸出企業などの銘柄を選択することは可能であるとみています。ただし、米中通商問題がリスクとして残存する環境を踏まえ、対国債のスプレッド動向を注視しながら銘柄を選別する方針です。

○ 1口当たりの費用明細

(2020年4月8日～2020年10月7日)

項 目	第174期～第179期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 39	% 0.441	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(34)	(0.386)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(2)	(0.028)	購入後の情報提供、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の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.028)	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	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	5	0.054	(c) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.005)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.005)	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 ）	(4)	(0.044)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	44	0.495	
作成期間中の平均基準価額は、8,861円です。			

(注) 作成期間中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)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) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当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まず。

(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

(2020年4月8日～2020年10月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第174期～第179期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド		101,479	251,980	78,747	214,220

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年4月8日～2020年10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10月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第173期末	第179期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド		1,710,019	1,732,750	4,757,960

(注) 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10月7日現在)

項 目	第179期末	
	評 価 額	比 率
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	千円 4,757,960	% 99.1
コール・ローン等、その他	41,186	0.9
投資信託財産総額	4,799,146	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて、第179期末における外貨建純資産(31,678,698千円)の投資信託財産総額(31,776,817千円)に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、第179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、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=105.68円、100コロンビアペソ=2.76円、1ペルーソル=29.49円、1ユーロ=123.97円、1ロシアルーブル=1.35円、100インドネシアルピア=0.72円、1インドルピー=1.45円、1ナイジェリアナイラ=0.2758円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2020年4月8日から2020年10月7日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）38件でした。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項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、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受領する予定です。

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。

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末
	2020年5月7日現在	2020年6月8日現在	2020年7月7日現在	2020年8月7日現在	2020年9月7日現在	2020年10月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,255,694,275	4,810,940,195	4,916,162,299	4,990,786,795	4,989,350,508	4,799,146,068
コール・ローン等	65,246	10,173	40,770	226,086	26,626	85,792
アライアンス・バーンスタイン・ 新興国債券マザーファンド(評価額)	4,236,329,029	4,800,530,022	4,896,021,529	4,968,160,709	4,967,523,882	4,757,960,276
未収入金	19,300,000	10,400,000	20,100,000	22,400,000	21,800,000	41,100,000
(B) 負債	19,293,874	10,338,196	20,001,561	22,286,495	21,759,261	40,970,927
未払収益分配金	16,249,487	6,827,470	16,603,538	18,596,235	18,002,966	37,437,448
未払信託報酬	3,008,143	3,472,166	3,363,078	3,652,905	3,718,940	3,497,329
その他未払費用	36,244	38,560	34,945	37,355	37,355	36,150
(C) 純資産総額(A-B)	4,236,400,401	4,800,601,999	4,896,160,738	4,968,500,300	4,967,591,247	4,758,175,141
元本	5,241,770,000	5,251,900,000	5,355,980,000	5,313,210,000	5,294,990,000	5,272,880,000
次期繰越損益金	△1,005,369,599	△451,298,001	△459,819,262	△344,709,700	△327,398,753	△514,704,859
(D) 受益権総口数	524,177口	525,190口	535,598口	531,321口	529,499口	527,288口
1口当たり基準価額(C/D)	8,082円	9,141円	9,141円	9,351円	9,382円	9,024円

(注) 第174期首元本額5,065,580,000円、第174～179期中追加設定元本額297,840,000円、第174～179期中一部解約元本額90,540,000円。第179期末現在における1口当たり純資産額9,024円。

(注) 第179期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△514,704,859円です。

○損益の状況

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2020年4月8日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月8日	2020年6月9日～ 2020年7月7日	2020年7月8日～ 2020年8月7日	2020年8月8日～ 2020年9月7日	2020年9月8日～ 2020年10月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	-	-	△ 35	△ 4	△ 1	-
支払利息	-	-	△ 35	△ 4	△ 1	-
(B) 有価証券売買損益	99,752,496	565,869,527	22,621,337	133,630,505	37,851,623	△ 147,753,157
売買益	99,752,496	565,869,527	22,857,304	133,902,974	37,933,583	66,694
売買損	-	-	△ 235,967	△ 272,469	△ 81,960	△ 147,819,851
(C) 信託報酬等	△ 3,044,306	△ 3,510,726	△ 3,398,023	△ 3,690,260	△ 3,756,295	△ 3,533,479
(D) 当期損益金 (A + B + C)	96,708,190	562,358,801	19,223,279	129,940,241	34,095,327	△ 151,286,636
(E) 前期繰越損益金	△ 1,118,447,604	△ 1,037,988,901	△ 481,761,965	△ 475,222,363	△ 362,594,037	△ 345,003,929
(F) 追加信託差損益金	32,619,302	31,159,569	19,322,962	19,168,657	19,102,923	19,023,154
(配当等相当額)	(1,573,966,110)	(1,577,774,593)	(1,612,875,633)	(1,600,257,917)	(1,594,770,165)	(1,588,110,851)
(売買損益相当額)	(△ 1,541,346,808)	(△ 1,546,615,024)	(△ 1,593,552,671)	(△ 1,581,089,260)	(△ 1,575,667,242)	(△ 1,569,087,697)
(G) 計 (D + E + F)	△ 989,120,112	△ 444,470,531	△ 443,215,724	△ 326,113,465	△ 309,395,787	△ 477,267,411
(H) 収益分配金	△ 16,249,487	△ 6,827,470	△ 16,603,538	△ 18,596,235	△ 18,002,966	△ 37,437,448
次期繰越損益金 (G + H)	△ 1,005,369,599	△ 451,298,001	△ 459,819,262	△ 344,709,700	△ 327,398,753	△ 514,704,859
追加信託差損益金	32,619,302	31,159,569	19,322,962	19,168,657	19,102,923	19,023,154
(配当等相当額)	(1,574,392,325)	(1,577,783,694)	(1,613,139,692)	(1,600,257,917)	(1,594,770,165)	(1,588,110,851)
(売買損益相当額)	(△ 1,541,773,023)	(△ 1,546,624,125)	(△ 1,593,816,730)	(△ 1,581,089,260)	(△ 1,575,667,242)	(△ 1,569,087,697)
分配準備積立金	175,675,769	180,150,395	177,813,428	175,988,200	174,075,717	165,400,578
繰越損益金	△ 1,213,664,670	△ 662,607,965	△ 656,955,652	△ 539,866,557	△ 520,577,393	△ 699,128,591

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 第174期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (16,554,939円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (1,574,392,325円) および分配準備積立金額 (175,370,317円) より分配対象収益額は1,766,317,581円 (1口当たり3,369円) であり、うち16,249,487円 (1口当たり31円) を分配金額としております。

(注) 第175期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (11,302,096円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (1,577,783,694円) および分配準備積立金額 (175,675,769円) より分配対象収益額は1,764,761,559円 (1口当たり3,360円) であり、うち6,827,470円 (1口当たり13円) を分配金額としております。

(注) 第176期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (14,503,159円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (1,613,139,692円) および分配準備積立金額 (179,913,807円) より分配対象収益額は1,807,556,658円 (1口当たり3,374円) であり、うち16,603,538円 (1口当たり31円) を分配金額としております。

(注) 第177期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (18,097,284円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (1,600,257,917円) および分配準備積立金額 (176,487,151円) より分配対象収益額は1,794,842,352円 (1口当たり3,378円) であり、うち18,596,235円 (1口当たり35円) を分配金額としております。

(注) 第178期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (16,657,523円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (1,594,770,165円) および分配準備積立金額 (175,421,160円) より分配対象収益額は1,786,848,848円 (1口当たり3,374円) であり、うち18,002,966円 (1口当たり34円) を分配金額としております。

(注) 第179期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (29,438,347円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (1,588,110,851円) および分配準備積立金額 (173,399,679円) より分配対象収益額は1,790,948,877円 (1口当たり3,396円) であり、うち37,437,448円 (1口当たり71円) を分配金額としております。

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

第15期(計算期間：2019年10月8日～2020年10月7日)

○当期の運用経過

- (1) 債券の組入比率は、期を通じておおむね90%台と高位を維持し、当期末は92.1%としました。
- (2) エマージング各国の経済ファンダメンタルズや債券価格の水準などの調査・分析をもとに投資を行いました。国別では、ブラジルについては年金に続き税制や民営化の改革に取り組む点を評価していました。また、バリュエーションが改善したチリや、国債対比では割安なメキシコについても、妙味があると考えていました。アルゼンチンは債権団との債務再編交渉が合意に至ったことで、今後債券価格の上昇余地があるとみていた一方、トルコについては引き続き外交と経済政策の両面でリスクが高いとみていました。
- (3) エマージング・マーケット債券市場は、米国金利の低下に伴い、期を通じて上昇しました。当ファンドの当期末の基準価額は前期末比+2.5%となりました。

○1万口当たりの費用明細

(2019年10月8日～2020年10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 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(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、組入金融商品等の売買の際に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)	30 (3) (26)	0.111 (0.012) (0.099)	(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および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	30	0.112	
期中の平均基準価額は、26,843円です。			

(注) 期中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)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) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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10月8日～2020年10月7日)

新株予約権付社債（転換社債）

		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
		54	12	—	—

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 124,656	千米ドル 136,357 (1,145)
		地方債証券	—	1,614
		特殊債証券	374	2,639 (311)
		社債証券	78,612 (1)	55,799 (710)
	アルゼンチン	社債証券	千アルゼンチンペソ —	千アルゼンチンペソ 2,416
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 107,991
	ユーロ	国債証券	千ユーロ 2,101	千ユーロ 1,970
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル —	千ロシアルーブル 317,189
	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 169,602,201
	インド	社債証券	千インドルピー —	千インドルピー 77,590 (19,800)
	パキスタン	社債証券	千パキスタンルピー 253,342	千パキスタンルピー 131,365 (130,000)
	エジプト	国債証券	千エジプトポンド 110,300	千エジプトポンド 56,858 (110,440)
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 32,902	千南アフリカランド 48,836
	ナイジェリア	国債証券	千ナイジェリアナイラ —	千ナイジェリアナイラ — (1,261,000)

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 社債証券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(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) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

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 11,291	百万円 13,845	百万円 1,132	百万円 1,164

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 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。

(注) 単位未満は切り捨て。

直物為替先渡取引状況

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
米ドル		百万円	百万円	百万円	百万円
	(ブラジルリアル)	1,834	2,313	2,344	2,312
	(チリペソ)	174	164	167	164
	(コロンビアペソ)	258	256	257	256
	(インドネシアルピア)	3,723	3,564	2,300	3,564
	(インドルピー)	955	1,076	795	1,076
	(韓国ウォン)	465	231	466	231
	(ロシアルーブル)	3,567	3,563	3,095	3,570

(注) 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。

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年10月8日～2020年10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10月7日現在)

外国新株予約権付社債(転換社債)

銘柄	当 期 末			
	額 面 金 額	評 価 額		千円
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) DIGICEL GROUP 0.5 LTD	千米ドル 54	千米ドル 6		735
合 計	54	6		735
額 面 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	54 1	6 -		735 <0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、当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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切り捨て。

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
アメリカ	千米ドル 311,305	千米ドル 269,568	千円 28,488,049	% 90.2	% 38.5	% 79.9	% 9.3	% 0.9
コロンビア	千コロンビアペソ 1,462,235	千コロンビアペソ 1,372,570	37,882	0.1	-	0.1	-	-
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
その他	3,288	3,062	379,615	1.2	1.2	1.2	-	-
インドネシア	千インドネシアルピア 17,460,000	千インドネシアルピア 15,769,545	113,540	0.4	0.4	-	-	0.4
インド	千インドルピー 50,000	千インドルピー 49,125	71,231	0.2	-	-	0.2	-
合 計	-	-	29,090,320	92.1	40.1	81.2	9.5	1.3

(注) 邦貨換算金額は、当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) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) -印は該当なし。

(注) 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。

(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					
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	1,224	1,207	127,614	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	1,034	980	103,604	2048/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	670	669	70,739	2049/3/1
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	871	880	93,054	2050/5/29
	BERMUDA GOVERNMENT	3.375	407	424	44,866	2050/8/20
	CBB INTL SUKUK PRGM SPC	4.5	647	655	69,293	2027/3/30
	DOMINICAN REPUBLIC	7.5	59	61	6,527	2021/5/6
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	1,082	1,148	121,385	2024/4/18
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	135	144	15,252	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	8.625	622	732	77,380	2027/4/20
	DOMINICAN REPUBLIC	6.5	645	663	70,102	2048/2/15
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	796	811	85,724	2049/6/5
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	2,150	2,068	218,620	2060/1/30
	EMIRATE OF ABU DHABI	1.7	1,635	1,618	171,058	2031/3/2
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	3,010	3,219	340,264	2049/9/30
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.875	1,729	2,100	222,005	2050/4/16
	EMIRATE OF SHARJAH	4.0	374	382	40,463	2050/7/28
	GABONESE REPUBLIC	6.375	879	837	88,469	2024/12/12
	GABONESE REPUBLIC	6.95	399	375	39,715	2025/6/16
	GABONESE REPUBLIC	6.625	1,273	1,136	120,068	2031/2/6
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.625	812	927	98,040	2025/7/9
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	1,653	2,151	227,423	2045/7/28
	IVORY COAST	6.375	1,115	1,127	119,121	2028/3/3
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.0	356	392	41,443	2028/10/12
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.75	771	834	88,150	2029/9/20
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	200	221	23,447	2030/5/14
	KINGDOM OF BAHRAIN	5.625	969	958	101,283	2031/9/30
	KINGDOM OF BAHRAIN	5.45	1,418	1,375	145,358	2032/9/16
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.0	1,963	1,840	194,484	2044/9/19
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.25	1,233	1,350	142,747	2030/10/22
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	4.625	308	375	39,710	2047/10/4
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	1,896	2,450	258,977	2049/4/17
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.25	4,235	5,688	601,122	2050/1/16
	MONGOLIA GOVERNMENT	5.625	672	691	73,080	2023/5/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	578	499	52,760	2048/1/17
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	715	575	60,803	2028/5/9
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	1,277	1,029	108,848	2029/11/26
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	3,070	2,440	257,927	2048/5/8
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	1,283	564	59,702	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	9,611	3,772	398,680	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	14,369	5,101	539,078	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	2,307	920	97,310	2038/1/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	1,512	556	58,840	2041/7/9

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	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	1,190	1,255	132,715	2024/3/18
		REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	1,910	1,938	204,876	2025/6/6
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	1,144	1,242	131,295	2027/4/25
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	1,152	1,180	124,786	2031/4/15
		REPUBLIC OF COLOMBIA	7.375	477	673	71,171	2037/9/18
		REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	1,310	1,540	162,797	2045/6/15
		REPUBLIC OF ECUADOR	0.5	1,636	1,132	119,734	2030/7/31
		REPUBLIC OF ECUADOR	—	540	256	27,111	2030/7/31
		REPUBLIC OF ECUADOR	0.5	4,104	2,426	256,434	2035/7/31
		REPUBLIC OF ECUADOR	0.5	1,810	955	100,949	2040/7/31
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.875	263	231	24,458	2025/1/30
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.625	225	213	22,603	2029/2/28
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.65	476	414	43,811	2035/6/15
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.1246	1,891	1,504	158,998	2050/1/20
		REPUBLIC OF GHANA	7.875	1,155	1,107	117,063	2027/3/26
		REPUBLIC OF GHANA	7.875	1,090	943	99,676	2035/2/11
		REPUBLIC OF GHANA	8.627	210	181	19,134	2049/6/16
		REPUBLIC OF GHANA	8.95	1,141	1,007	106,487	2051/3/26
		REPUBLIC OF GHANA	8.75	218	188	19,870	2061/3/11
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.5	329	353	37,376	2026/5/3
		REPUBLIC OF GUATEMALA	5.375	306	355	37,603	2032/4/24
		REPUBLIC OF GUATEMALA	6.125	1,672	2,036	215,183	2050/6/1
		REPUBLIC OF HONDURAS	7.5	1,395	1,525	161,244	2024/3/15
		REPUBLIC OF HONDURAS	6.25	355	389	41,209	2027/1/19
		REPUBLIC OF HONDURAS	5.625	573	621	65,720	2030/6/24
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.15	860	973	102,927	2027/3/29
		REPUBLIC OF INDONESIA	8.5	929	1,495	158,003	2035/10/12
		REPUBLIC OF INDONESIA	6.625	382	538	56,946	2037/2/17
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	3,819	4,831	510,543	2045/1/15
		REPUBLIC OF LEBANESE6	—	126	19	2,030	2023/1/27
		REPUBLIC OF LEBANESE6.1	—	994	159	16,807	2022/10/4
		REPUBLIC OF LEBANESE6.2	—	540	80	8,488	2025/2/26
		REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	1,467	216	22,867	2024/4/22
		REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	2,107	310	32,843	2028/11/3
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	287	278	29,477	2027/11/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.696	292	272	28,794	2038/2/23
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	373	344	36,363	2047/11/28
		REPUBLIC OF PAKISTAN	6.875	590	583	61,669	2027/12/5
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	1,020	1,097	115,979	2026/4/17
		REPUBLIC OF PANAMA	3.875	298	338	35,773	2028/3/17
REPUBLIC OF PANAMA	9.375	465	714	75,508	2029/4/1		
REPUBLIC OF PANAMA	3.16	2,222	2,417	255,441	2030/1/23		
REPUBLIC OF PANAMA	2.252	996	1,012	106,974	2032/9/29		
REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,587	1,986	209,904	2050/4/16		

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					
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.95	472	548	57,986	2031/4/28
	REPUBLIC OF PERU	2.783	957	1,035	109,409	2031/1/23
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	420	485	51,334	2042/2/2
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	1,521	1,463	154,711	2048/3/13
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.375	418	361	38,169	2044/7/24
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.0	829	677	71,565	2046/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.65	1,122	975	103,047	2047/9/27
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	2,652	2,303	243,478	2049/9/30
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.125	703	460	48,708	2025/6/3
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.75	358	222	23,539	2028/4/18
	REPUBLIC OF TURKEY	4.25	3,310	3,084	325,970	2025/3/13
	REPUBLIC OF TURKEY	6.875	1,386	1,326	140,155	2036/3/17
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	2,159	1,642	173,617	2043/4/16
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	447	402	42,588	2045/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	2,698	2,185	230,950	2047/5/11
	REPUBLIC OF VENEZ 11.95	—	801	64	6,779	2031/8/5
	REPUBLIC OF VENEZ 12.75	—	2,020	161	17,085	2022/8/23
	REPUBLIC OF VENEZ 7.75	—	1,267	101	10,716	2049/10/13
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	1,166	93	9,862	2023/5/7
	REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	3,042	243	25,718	2027/9/15
	REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	2,020	161	17,085	2028/5/7
	REPUBLIC OF ZAMBIA	8.97	841	405	42,883	2027/7/30
	RUSSIAN FEDERATION	4.75	2,000	2,290	242,007	2026/5/27
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	200	267	28,269	2042/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	5.875	200	277	29,339	2043/9/16
	RUSSIAN FEDERATION	5.25	4,800	6,384	674,661	2047/6/23
	STATE OF ISRAEL	3.875	861	1,011	106,913	2050/7/3
	STATE OF ISRAEL	4.5	433	578	61,103	2120/4/3
	STATE OF QATAR	4.5	2,290	2,748	290,484	2028/4/23
	STATE OF QATAR	5.103	1,706	2,366	250,039	2048/4/23
	STATE OF QATAR	4.817	1,571	2,112	223,249	2049/3/14
	STATE OF QATAR	4.4	4,514	5,789	611,803	2050/4/16
	UKRAINE GOV (GDP LINKED)	—	2,093	1,882	198,931	2040/5/31
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,314	1,345	142,196	2023/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	332	333	35,208	2025/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,887	1,885	199,231	2026/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT	9.75	265	288	30,455	2028/11/1
	UKRAINE GOVERNMENT	7.375	559	531	56,121	2032/9/25
	UKRAINE GOVERNMENT	7.253	894	832	88,006	2033/3/15
	UNITED MEXICAN STATES	4.15	2,140	2,381	251,710	2027/3/28
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,702	1,826	193,076	2046/1/23
	UNITED MEXICAN STATES	4.35	3,120	3,250	343,528	2047/1/15
	UNITED MEXICAN STATES	5.0	1,736	1,955	206,668	2051/4/27
	地方債証券					
	PROVINCE OF NEUQUEN	7.5	570	302	31,925	2025/4/27

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	特殊債券 (除く金融債)					
	MDC-GMTN BV	4.5	1,136	1,360	143,725	2028/11/7
	普通社債券					
	ABU DHABI NATIONAL ENER	4.0	800	940	99,339	2049/10/3
	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	6.0	907	1,009	106,688	2048/11/18
	AES GENER SA	6.35	393	397	41,960	2079/10/7
	AES PANAMA GENERATION HL	4.375	509	527	55,724	2030/5/31
	AI CANDELARIA SPAIN SLU	7.5	287	312	33,059	2028/12/15
	ALFA SAB DE CV	6.875	206	233	24,695	2044/3/25
	ALPEK SA DE CV	4.25	268	265	28,065	2029/9/18
	AUTOPISTAS DEL SOL SA	7.375	756	699	73,958	2030/12/30
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	419	420	44,390	2030/7/1
	BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5	768	763	80,667	2030/8/11
	BANGKOK BANK PCL/HK	3.733	801	786	83,102	2034/9/25
	BIOCEANICO SOVEREIGN	—	679	505	53,442	2034/6/5
	BOC AVIATION LTD	3.875	560	605	63,989	2026/4/27
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	795	774	81,823	2028/1/10
	BRF SA	4.875	822	849	89,822	2030/1/24
	BRF SA	5.75	402	397	42,051	2050/9/21
	CABLE ONDA SA	4.5	330	342	36,225	2030/1/30
	CELULOSA ARAUCO CONSTIT	5.5	719	796	84,152	2049/4/30
	CEMEX SAB DE CV	7.375	312	343	36,310	2027/6/5
	CEMIG GERACAO E TRANSM	9.25	695	782	82,698	2024/12/5
	CENTRAIS ELETRICAS BRASI	3.625	586	583	61,657	2025/2/4
	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD	3.875	1,298	1,378	145,627	2029/6/19
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.75	699	728	76,940	2027/1/31
	CODELCO INC	3.0	1,293	1,373	145,141	2029/9/30
	CODELCO INC	3.15	414	443	46,841	2030/1/14
	CODELCO INC	3.75	514	575	60,837	2031/1/15
	CODELCO INC	4.375	1,140	1,349	142,612	2049/2/5
	CODELCO INC	3.7	1,737	1,849	195,440	2050/1/30
	COLBUN SA	4.5	565	615	65,064	2024/7/10
	COLBUN SA	3.95	200	225	23,800	2027/10/11
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.875	250	227	24,054	2025/6/15
	CONTEMPRY RUIDNG DEVELOP	2.625	920	898	94,955	2030/9/17
	CREDICORP LTD	2.75	770	786	83,066	2025/6/17
	CSN RESOURCES SA	7.625	710	730	77,213	2023/2/13
	CSN RESOURCES SA	7.625	573	584	61,765	2026/4/17
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	10.0	223	167	17,702	2024/4/1
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	8.0	120	41	4,434	2025/4/1
	DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	770	803	84,933	2029/7/18
	DP WORLD PLC	5.625	468	540	57,077	2048/9/25
	DP WORLD SALAAM	6.0	651	696	73,613	2099/7/1
	ECOPETROL SA	7.375	784	1,007	106,435	2043/9/18
	ECOPETROL SA	5.875	159	178	18,873	2045/5/28

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					
	EL FONDO MIVIVIENDA SA	3.5	469	488	51,654	2023/1/31
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	845	802	84,806	2027/2/1
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	6.95	721	741	78,389	2028/1/17
	EMPRESA DE TRANSMISION	5.125	382	440	46,526	2049/5/2
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7	1,000	1,230	130,019	2050/5/7
	EMPRESA ELECTRICA COCHRA	5.5	739	756	79,900	2027/5/14
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	777	779	82,369	2029/7/18
	ENEL AMERICAS SA	4.0	1,399	1,527	161,383	2026/10/25
	ENEL CHILE SA	4.875	861	1,016	107,454	2028/6/12
	ENEL GENERACION CHILE SA	4.25	666	717	75,859	2024/4/15
	ENERGUATE TRUST	5.875	707	734	77,580	2027/5/3
	ENGIE ENERGIA CHILE SA	3.4	1,717	1,847	195,288	2030/1/28
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	5.75	1,648	1,615	170,677	2021/1/26
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	7.125	747	696	73,614	2025/2/11
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	6.35	1,944	1,968	208,074	2028/8/10
	FIRST ABU DHABI BANK PJS	4.5	744	757	80,100	2099/10/5
	GEOPARK LTD	5.5	561	494	52,264	2027/1/17
	GLOBO COMUNICACAO E PART	4.875	1,073	1,056	111,666	2030/1/22
	GNL QUINTERO SA	4.634	1,488	1,595	168,652	2029/7/31
	GRAN TIERRA ENERGY INC	7.75	334	117	12,413	2027/5/23
	GRAN TIERRA ENERGY INTL	6.25	1,021	358	37,861	2025/2/15
	GRUPO ENERGIA BOGOTA	4.875	294	330	34,953	2030/5/15
	IIRSA NORTE FINANCE LTD	8.75	364	394	41,734	2024/5/30
	INDONESIA ASAHAN ALUMINI	5.45	349	408	43,198	2030/5/15
	INDONESIA ASAHAN ALUMINI	5.8	510	606	64,137	2050/5/15
	INDUSTRIAS PENOLES SAB D	5.65	401	471	49,832	2049/9/12
	INDUSTRIAS PENOLES SAB D	4.75	306	319	33,778	2050/8/6
	INFRAESTRUCTURA ENERGETI	4.875	605	580	61,338	2048/1/14
	INTERCORP FIN SER INC	4.125	308	313	33,129	2027/10/19
	INTERCORP PERU LTD	3.875	484	481	50,909	2029/8/15
	INVERSIONES CMPC CI	4.375	260	275	29,142	2023/5/15
	INVERSIONES CMPC SA	4.375	433	484	51,164	2027/4/4
	INVERSIONES CMPC SA	3.85	804	877	92,719	2030/1/13
	KENBOURNE INVEST SA	6.875	563	586	61,933	2024/11/26
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO	2.431	299	305	32,248	2031/7/1
	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.375	748	759	80,234	2022/7/19
	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.625	432	414	43,827	2026/11/8
	LEVIATHAN BOND LTD	6.75	467	481	50,922	2030/6/30
	LIGHT SERVICOS ENERGIA	7.25	774	810	85,681	2023/5/3
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	5.875	792	965	102,031	2034/7/5
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	457	506	53,487	2036/4/5
	MDGH - GMTN BV	2.875	790	845	89,383	2030/5/21
	MEDCO OAK TREE PTE LTD	7.375	319	312	32,995	2026/5/14
	MV24 CAPITAL BV	6.748	318	323	34,214	2034/6/1

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	ODEBRECHT FINANCE 4.375	—	200	10	1,103	2025/4/25
	ODEBRECHT FINANCE 5.25	—	702	28	2,974	2029/6/27
	ODEBRECHT FINANCE 7.125	—	319	15	1,689	2042/6/26
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	676	734	77,646	2024/4/25
	OIL & GAS HOLDING	7.625	920	988	104,426	2024/11/7
	OIL & GAS HOLDING	7.5	229	243	25,735	2027/10/25
	OLEODUCTO CENTRAL SA	4.0	746	773	81,793	2027/7/14
	ORBIA ADVANCE CORP SAB	6.75	565	720	76,110	2042/9/19
	PERTAMINA PERSERO PT	6.5	780	1,009	106,670	2041/5/27
	PERTAMINA PERSERO PT	6.0	1,981	2,439	257,830	2042/5/3
	PERTAMINA PERSERO PT	5.625	411	476	50,383	2043/5/20
	PERTAMINA PERSERO PT	6.45	541	705	74,521	2044/5/30
	PERTAMINA PERSERO PT	4.15	600	603	63,788	2060/2/25
	PERU LNG SRL	5.375	1,112	858	90,707	2030/3/22
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	3.875	1,034	1,109	117,229	2029/7/17
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.15	1,664	2,146	226,848	2048/5/21
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.875	1,767	1,959	207,102	2049/7/17
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	1,961	55	5,906	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 5.5	—	2,019	55	5,867	2037/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	7,167	197	20,831	2026/11/15
	PETROLEOS DE VENEZ 9	—	1,781	48	5,177	2021/11/17
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	2,989	2,910	307,585	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	435	410	43,356	2027/3/13
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	821	713	75,453	2028/2/12
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	1,898	1,722	182,026	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.84	1,126	1,018	107,636	2030/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	1,270	1,071	113,242	2031/1/28
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	1,758	1,375	145,404	2047/9/21
	PETROLEOS MEXICANOS	6.35	1,773	1,378	145,680	2048/2/12
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	2,511	2,119	223,965	2050/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	450	379	40,137	2050/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.95	3,242	2,540	268,524	2060/1/28
	PETROLEOS MEXICANOS	6.95	494	387	40,916	2060/1/28
	PLDT INC	2.5	860	879	92,929	2031/1/23
	PROSUS NV	3.68	1,619	1,744	184,329	2030/1/21
	PTEP TREASURY CENTER CO	3.903	1,260	1,354	143,143	2059/12/6
	RUTAS 2 AND 7 FINANCE	—	482	340	36,006	2036/9/30
	SABIC CAPITAL II BV	4.5	269	316	33,411	2028/10/10
	SHANGHAI PORT GROUP BV	2.375	394	391	41,390	2030/7/13
SINOPEC GRP OVERSEA 2015	3.25	950	1,025	108,333	2025/4/28	
SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	3,290	3,622	382,789	2027/4/12	
SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.25	1,420	1,538	162,586	2027/9/13	
SOUTHERN COPPER CORP	5.25	484	613	64,815	2042/11/8	
SOUTHERN COPPER CORP	5.875	449	609	64,413	2045/4/23	

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	SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	492	565	59,781	2026/3/24
		ST SAVINGS BK OF UKRAINE	9.625	396	405	42,832	2025/3/20
		STAR ENERGY GEOTHERMAL	6.75	530	584	61,820	2033/4/24
		STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	215	257	27,237	2030/3/18
		STILLWATER MINING	7.125	740	780	82,455	2025/6/27
		SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	198	199	21,112	2031/1/15
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	4.0	712	754	79,782	2026/8/15
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	3.25	543	546	57,785	2030/8/15
		TIANQI FINCO CO LTD	3.75	925	277	29,326	2022/11/28
		TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	298	8	950	2024/10/31
		TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.75	612	597	63,140	2036/10/10
		TRANSPORT DE GAS PERU	4.25	213	236	24,992	2028/4/30
		TRANSPRTDRA DE GAS INTL	5.55	925	1,059	111,928	2028/11/1
		TRINIDAD GEN UNLTD	5.25	511	506	53,479	2027/11/4
		TRUST F/1401	4.869	845	849	89,801	2030/1/15
		USJ ACUCAR E ALCOOL 9.875	—	828	265	28,059	2023/11/9
		VIRGOLINO DE OLIV 10.875	—	320	64	6,763	2049/1/13
		VIRGOLINO DE OLIVE 11.75	—	1,082	10	1,074	2022/2/9
		VIRGOLINO DE OLIVE 10.5	—	423	4	448	2049/1/28
		VM HOLDING SA	5.375	1,046	1,086	114,792	2027/5/4
小	計					28,488,049	
コロンビア	普通社債券	FIDEICOMISO RUTA AL I/L	6.75	1,462,235	1,372,570	37,882	2044/2/15
小	計					37,882	
ユーロ	その他	国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.625	778	708	87,798	2030/4/16
		IVORY COAST	5.875	1,250	1,166	144,550	2031/10/17
		IVORY COAST	6.625	422	371	46,037	2048/3/22
		REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	410	398	49,429	2028/3/13
		UKRAINE GOVERNMENT	6.75	428	417	51,799	2026/6/20
小	計					379,615	
インドネシア	普通社債券	WIJAYA KARYA PERSERO TBK	7.7	17,460,000	15,769,545	113,540	2021/1/31
小	計					113,540	
インド	普通社債券	INDIAN RENEW ENERGY DEV	7.125	50,000	49,125	71,231	2022/10/10
小	計					71,231	
合	計					29,090,320	

(注) 邦貨換算金額は、当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) 単位未満は切り捨て。

※償還日が「2099年」の証券は永久債であり、永久債には償還日がないため、仮置きの日付けを入れております。

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 ULTRA BON	
		百万円 622	百万円 —

(注) 邦貨換算金額は、当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) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

直物為替先渡取引残高

銘柄別		取引契約残高			
		当期末想定元本額			
		買 建 額		売 建 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	
	(コロンビアペソ)	—	—	376	39
	(インドネシアルピア)	1,121	118	2,229	235
	(インドルピー)	—	—	676	71
	(韓国ウォン)	2,235	236	2,231	235

(注) 邦貨換算金額は、当期末の外貨建金額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) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2020年10月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
新株予約権付社債(転換社債)	千円 735	% 0.0
公社債	29,090,320	91.5
コール・ローン等、その他	2,685,762	8.5
投資信託財産総額	31,776,817	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(31,678,698千円)の投資信託財産総額(31,776,817千円)に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、当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、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=105.68円、100コロンビアペソ=2.76円、1ペルーソル=29.49円、1ユーロ=123.97円、1ロシアルーブル=1.35円、100インドネシアルピア=0.72円、1インドルピー=1.45円、1ナイジェリアナイラ=0.2758円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2019年10月8日から2020年10月7日までの間で直物為替先渡取引(以下「NDF」といいます。)85件でした。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項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、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受領する予定です。

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。

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	35,824,630,375
コール・ローン等	2,152,037,740
公社債(評価額)	29,091,056,371
未収入金	4,184,091,132
未収利息	349,068,092
前払費用	13,600,920
差入委託証拠金	34,776,120
(B) 負債	4,226,827,013
未払金	4,088,526,912
未払解約金	138,300,000
未払利息	101
(C) 純資産総額(A-B)	31,597,803,362
元本	11,507,316,488
次期繰越損益金	20,090,486,874
(D) 受益権総口数	11,507,316,488口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,459円

(注) 期首元本額12,789,302,650円、期中追加設定元本額1,600,942,494円、期中一部解約元本額2,882,928,656円。当期末現在における1口当たり純資産額2,7459円。

(注) 当期末現在において、当親投資信託受益証券を組み入れているベビーフンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

<組入元本額の内訳>

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 F C (適格機関投資家専用)	62,810,156円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 F D (適格機関投資家専用)	1,732,750,747円
アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンド B (適格機関投資家専用)	402,794,816円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 P-H (適格機関投資家専用)	2,986,176,988円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 D-H (適格機関投資家専用)	3,792,874,629円
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンド W (適格機関投資家専用)	2,529,909,152円

○損益の状況 (2019年10月8日～2020年10月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,737,044,232
受取利息	1,736,412,747
その他収益金	660,430
支払利息	△ 28,945
(B) 有価証券売買損益	△ 630,593,914
売買益	2,465,468,411
売買損	△ 3,096,062,325
(C) 先物取引等取引損益	57,878,183
取引益	573,066,938
取引損	△ 515,188,755
(D) 保管費用等	△ 35,984,194
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,128,344,307
(F) 前期繰越損益金	21,467,305,086
(G) 追加信託差損益金	2,436,280,332
(H) 解約差損益金	△ 4,941,442,851
(I) 計(E+F+G+H)	20,090,486,874
次期繰越損益金(I)	20,090,486,874

(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。

Nomura Multi Managers Fund II - Emerging Markets Debt

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 新興国債券FC/FD

2020年2月29日決算

(計算期間:2019年3月1日～2020年2月29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円建て外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下、「新興国債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆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、新興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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興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。 ●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、新興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)。 ●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。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(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。 ●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。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
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。

◇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 - 新興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

2020年2月29日現在

(金額は米ドル表示)

運用計算書

2020年2月29日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

資産			
投資有価証券時価		44,912,670	
(取得原価: 43,464,327米ドル)			
現金預金等		6,101,318	
外国為替先渡し契約に係る評価差益		169,651	
通貨オプション契約時価		6,391	
(取得原価:11,010米ドル)			
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益		153,660	
デリバティブに係る委託証拠金		236,793	
ブローカーからの未収金		500,403	
未収収益		592,692	
現金および現金等価物に係る利息		190	
資産合計		<u>52,673,768</u>	
負債			
銀行当座借越		14,843	
金利スワップ契約に係る評価差損		10,430	
先物契約に係る評価差損		25,649	
通貨オプション契約時価		3	
(取得原価:9,978米ドル)			
金利スワップ契約に係る未払利息純額		753	
ブローカーへの未払金		299,057	
未払費用		<u>104,203</u>	
負債合計		<u>454,938</u>	
純資産総額		<u><u>52,218,830</u></u>	

受益証券一口当たり情報:

	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
FCクラス(円)	9,005	21,545	194,010,175
FDクラス(円)	11,493	476,880	5,480,877,157

収益		
銀行口座利息		46,667
債券利息(源泉徴収税控除後)		2,665,051
金利スワップ契約に係る受取利息		27,375
その他収益		<u>2</u>
収益合計		<u>2,739,095</u>
費用		
投資顧問報酬		322,828
事務管理代行報酬		53,579
保管費用		16,371
金利スワップ契約に係る支払利息		27,127
銀行口座に係る支払利息		532
取引銀行報酬		9,287
銀行手数料		178,081
受託報酬		10,723
法務報酬		1,474
立替費用		5,356
専門家報酬		14,740
その他税金		7,608
雑費用		<u>1,902</u>
費用合計		<u>649,608</u>
純投資損益		<u>2,089,487</u>
投資有価証券売買に係る損益		1,731,125
先物契約に係る損益		(134,732)
通貨オプション契約に係る損益		(31,091)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益		(405,118)
金利スワップ契約に係る損益		(18,464)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益		<u>(489,810)</u>
当期実現純損益		<u>651,910</u>
投資有価証券評価損益の増減		1,788,962
先物契約に係る評価損益の増減		(29,994)
通貨オプション契約に係る損益の増減		5,356
金利スワップ契約に係る評価損益の増減		(11,593)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減		139,468
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減		<u>119,843</u>
当期評価差損益		<u>2,012,042</u>
運用の結果による純資産の増減額		<u><u>4,753,439</u></u>

純資産変動計算書
2020年2月29日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	55,087,285
純投資損益	2,089,487
当期実現純損益	651,910
当期評価差損益	2,012,042
運用の結果による純資産の増減額	4,753,439
受益証券の発行手取金	553,884
受益証券の買戻支払金	(5,223,410)
	(4,669,526)
受益者への支払分配金	(2,952,368)
期末純資産総額	52,218,830

発行済受益証券数の変動表
2020年2月29日に終了する計測期間

(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	20,555
発行受益証券数	3,530
買戻受益証券数	(2,540)
期末発行済受益証券数	21,545
FDクラス	
期首受益証券数	522,498
発行受益証券数	2,561
買戻受益証券数	(48,179)
期末発行済受益証券数	476,880

統計情報

2020年2月29日現在

(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	52,218,830	55,087,285	93,892,011
FCクラス(円)			
期末純資産総額	194,010,175	179,477,374	294,698,531
期末1口当たり純資産価格	9,005	8,732	9,196
FDクラス(円)			
期末純資産総額	5,480,877,157	5,923,919,880	9,769,119,345
期末1口当たり純資産価格	11,493	11,338	11,470

組入資産明細

2020年2月29日現在

(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アンゴラ					
国債					
USD	316,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	327,621	327,458	0.63
USD	200,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	199,974	209,998	0.40
			<u>527,595</u>	<u>537,456</u>	<u>1.03</u>
		合計:アンゴラ	<u>527,595</u>	<u>537,456</u>	<u>1.03</u>
アルゼンチン					
国債					
USD	290,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 22/04/21	277,676	149,349	0.28
USD	300,000	REP OF ARGENTINA 7.5% 22/04/26	260,633	135,375	0.26
USD	284,000	ARGENTINA 7.1250% 06/07/36	242,824	115,023	0.22
USD	200,000	ARGENTINA 6.8750% 11/01/48	154,000	80,750	0.15
USD	100,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33 dis	108,712	74,309	0.14
USD	150,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 26/01/27 WI	117,919	66,188	0.13
USD	150,000	REP OF ARGENTINA 6.625% 06/07/28	160,395	65,625	0.13
USD	150,000	ARGENTINA 7.1250% 28/06/2117	112,640	61,875	0.12
USD	150,000	ARGENTINA 5.8750% 11/01/28	136,386	61,127	0.12
			<u>1,571,185</u>	<u>809,621</u>	<u>1.55</u>
その他債券					
USD	270,000	REP OF ARGENTINA 2.5% 31/12/38 par	162,687	108,948	0.21
USD	40,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33	33,901	30,144	0.06
			<u>196,588</u>	<u>139,092</u>	<u>0.27</u>
		合計:アルゼンチン	<u>1,767,773</u>	<u>948,713</u>	<u>1.82</u>
アゼルバイジャン					
国債					
USD	300,000	REPUBLIC OF A 3.5000% 01/09/32 REGS	245,625	304,875	0.58
			<u>245,625</u>	<u>304,875</u>	<u>0.58</u>
		合計:アゼルバイジャン	<u>245,625</u>	<u>304,875</u>	<u>0.58</u>
バーレーン					
国債					
USD	337,000	BAHRAIN 6.0000% 19/09/44 REGS	349,806	343,740	0.65
USD	200,000	BAHRAIN 7.0000% 26/01/26 REGS	214,000	232,500	0.45
			<u>563,806</u>	<u>576,240</u>	<u>1.10</u>
		合計:バーレーン	<u>563,806</u>	<u>576,240</u>	<u>1.10</u>
ベリーズ					
その他債券					
USD	24,200	REP OF BELIZE STUP 5% 20/02/38 REGS	21,234	15,579	0.03
			<u>21,234</u>	<u>15,579</u>	<u>0.03</u>
		合計:ベリーズ	<u>21,234</u>	<u>15,579</u>	<u>0.03</u>
ブラジル					
国債					
USD	302,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	242,158	330,316	0.63
USD	200,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	207,560	210,342	0.40
USD	160,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	137,724	190,600	0.37
			<u>587,442</u>	<u>731,258</u>	<u>1.40</u>
		合計:ブラジル	<u>587,442</u>	<u>731,258</u>	<u>1.40</u>

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
英領ヴァージン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,150,000	SINOPEC GRP OVERS 3.90% 17/5/22 REG	1,191,686	1,202,205	2.31
USD	483,000	SINOPEC GROUP 4.2500% 12/09/28 REGS	478,948	554,541	1.06
USD	378,000	SINOPEC GRP OVER 3.25% 28/04/25 REG	374,303	402,297	0.77
USD	250,000	SINOCHEM OVS 4.5% 12/11/20	241,014	254,525	0.49
USD	100,000	SINOCHEM OVS 6.3% 12/11/40	98,420	148,730	0.28
			2,384,371	2,562,298	4.91
		合計:英領ヴァージン諸島	2,384,371	2,562,298	4.91
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	MUMTALAKAT SUKUK 5.6250% 27/02/24	211,500	213,000	0.41
			211,500	213,000	0.41
		合計:ケイマン諸島	211,500	213,000	0.41
チリ					
国債					
USD	232,000	REPUBLIC OF CHILE 3.625% 30/10/42	244,290	264,436	0.51
USD	200,000	CHILE 3.5000% 25/01/50	207,400	226,104	0.43
			451,690	490,540	0.94
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	236,940	329,130	0.63
USD	154,000	EMBOT ANDINA 3.9500% 21/01/50 REGS	153,563	155,155	0.30
			390,503	484,285	0.93
		合計:チリ	842,193	974,825	1.87
中国					
変動金利債					
USD	200,000	CHINA MINMETALS FRN 13/11/66	200,000	203,107	0.39
			200,000	203,107	0.39
普通社債(固定金利債)					
USD	305,000	CHINA DEV BAN 2.7500% 16/11/22 EMTN	304,320	313,552	0.60
			304,320	313,552	0.60
		合計:中国	504,320	516,659	0.99
コロンビア					
国債					
USD	370,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	438,450	459,296	0.89
USD	200,000	COLOMBIA REP OF 5.2000% 15/05/49	227,900	256,336	0.49
USD	200,000	COLOMBIA REP OF 4.5000% 15/03/29	198,724	226,968	0.43
USD	200,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	213,000	216,539	0.41
			1,078,074	1,159,139	2.22
		合計:コロンビア	1,078,074	1,159,139	2.22
コスタリカ					
国債					
USD	200,000	COSTA RICA GO 4.3750% 30/04/25 REGS	201,500	198,000	0.38
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 5.625% 30/4/43 RE	154,500	179,750	0.34
			356,000	377,750	0.72
		合計:コスタリカ	356,000	377,750	0.72
チェコ共和国					
国債					
CZK	2,040,000	CZECH REPUBLIC 2.7500% 23/07/29 105	99,272	99,433	0.19
CZK	2,060,000	CZECH REPUBLIC 0.9500% 15/05/30 94	86,141	86,498	0.17
			185,413	185,931	0.36
		合計:チェコ共和国	185,413	185,931	0.36

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ドミニカ共和国					
国債					
USD	204,000	DOMINICAN REP 5.95% 25/01/27 REGS	204,000	222,564	0.42
USD	200,000	DOMINICAN REP 6.5000% 15/02/48 REGS	191,600	216,750	0.41
USD	170,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	169,688	170,425	0.33
USD	150,000	DOMINICAN REP 6.4000% 05/06/49 REGS	155,093	159,564	0.31
			<u>720,381</u>	<u>769,303</u>	<u>1.47</u>
		合計:ドミニカ共和国	<u>720,381</u>	<u>769,303</u>	<u>1.47</u>
エクアドル					
国債					
USD	200,000	REP OF ECUADOR 10.75% 28/03/22 REGS	160,500	163,750	0.31
USD	200,000	REP OF ECUA 10.7500% 31/01/29 REGS	224,100	149,500	0.29
USD	200,000	REP OF ECUADOR 7.95% 20/06/24 REGS	182,450	149,002	0.29
USD	200,000	REPUBLIC OF E 8.8750% 23/10/27 REGS	207,000	143,250	0.27
			<u>774,050</u>	<u>605,502</u>	<u>1.16</u>
		合計:エクアドル	<u>774,050</u>	<u>605,502</u>	<u>1.16</u>
エジプト					
国債					
EGP	9,684,000	EGYPT GOVT BO 13.5640% 14/01/30 10Y	610,261	605,414	1.16
USD	330,000	ARAB REP EGYPT 7.5% 31/01/27 REGS	357,555	372,474	0.71
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.8750% 11/06/25 REGS	206,930	211,992	0.41
			<u>1,174,746</u>	<u>1,189,880</u>	<u>2.28</u>
		合計:エジプト	<u>1,174,746</u>	<u>1,189,880</u>	<u>2.28</u>
エルサルバドル					
国債					
USD	250,000	EL SALVADOR R 7.1246% 20/01/50 REGS	263,625	266,250	0.50
USD	190,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	188,692	201,400	0.39
USD	100,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	98,730	108,000	0.21
			<u>551,047</u>	<u>575,650</u>	<u>1.10</u>
		合計:エルサルバドル	<u>551,047</u>	<u>575,650</u>	<u>1.10</u>
ガーナ					
国債					
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 26/03/32 REGS	199,500	206,500	0.40
USD	200,000	GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS	203,500	203,500	0.39
USD	200,000	GHANA REP OF 8.6270% 16/06/49 REGS	213,200	200,500	0.38
			<u>616,200</u>	<u>610,500</u>	<u>1.17</u>
		合計:ガーナ	<u>616,200</u>	<u>610,500</u>	<u>1.17</u>
グアテマラ					
国債					
USD	200,000	REP OF GUATEMALA 5.75% 06/6/22 REG	215,000	214,000	0.41
			<u>215,000</u>	<u>214,000</u>	<u>0.41</u>
		合計:グアテマラ	<u>215,000</u>	<u>214,000</u>	<u>0.41</u>
ハンガリー					
国債					
USD	114,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	187,032	199,341	0.38
USD	100,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	108,797	114,167	0.22
			<u>295,829</u>	<u>313,508</u>	<u>0.60</u>
		合計:ハンガリー	<u>295,829</u>	<u>313,508</u>	<u>0.60</u>

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
インド					
普通社債(固定金利債)					
USD	240,000	PERTAMINA PT 5.625% 20/05/43 REGS	212,100	295,800	0.57
			212,100	295,800	0.57
		合計:インド	212,100	295,800	0.57
インドネシア					
国債					
USD	1,127,000	INDONESIA (REP) 4.1000% 24/04/28	1,153,530	1,250,906	2.39
USD	280,000	REP OF INDONES 5.25% 17/01/42 REGS	324,800	358,400	0.69
USD	302,000	INDONESIA (REP) 2.8500% 14/02/30	301,206	312,056	0.60
			1,779,536	1,921,362	3.68
普通社債(固定金利債)					
USD	1,021,000	INDONESIA REP 4.7500% 18/07/47 REGS	1,107,713	1,222,635	2.35
USD	301,000	PT PERTAMINA 3.1000% 25/08/30 REGS	303,257	301,937	0.58
USD	200,000	INDONESIA ASA 6.5300% 15/11/28 REGS	199,784	246,555	0.47
USD	200,000	PT PERTAMINA 3.6500% 30/07/29 REGS	207,500	207,544	0.40
USD	200,000	PT PERTAMINA 3.1000% 21/01/30 REGS	200,000	198,580	0.38
			2,018,254	2,177,251	4.18
		合計:インドネシア	3,797,790	4,098,613	7.86
ジャマイカ					
その他債券					
USD	200,000	JAMAICA GVT 6.75% 28/04/28	226,576	236,000	0.45
			226,576	236,000	0.45
		合計:ジャマイカ	226,576	236,000	0.45
ヨルダン					
国債					
USD	214,000	KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	209,525	230,906	0.44
			209,525	230,906	0.44
		合計:ヨルダン	209,525	230,906	0.44
カザフスタン					
国債					
USD	200,000	KAZAKHSTAN 4.8750% 14/10/44 REGS	216,800	257,540	0.49
			216,800	257,540	0.49
普通社債(固定金利債)					
USD	247,000	KAZMUNAYGAS NTL 5.75% 19/04/47 REGS	244,343	302,595	0.58
			244,343	302,595	0.58
		合計:カザフスタン	461,143	560,135	1.07
ケニア					
国債					
USD	400,000	KENYA REP OF 8.2500% 28/02/48 REGS	405,250	433,504	0.83
			405,250	433,504	0.83
		合計:ケニア	405,250	433,504	0.83
クウェート					
普通社債(固定金利債)					
USD	339,000	KUWAIT INTL B 3.5000% 20/03/27 REGS	344,127	372,734	0.71
			344,127	372,734	0.71
		合計:クウェート	344,127	372,734	0.71
レバノン					
国債					
USD	60,000	REP OF LEBANON 6.1% 04/10/22 EMTN	51,720	15,600	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	60,000	LEBANESE REP 7.25% 23/03/37	24,650	14,925	0.03
USD	60,000	LEBANESE REPUBLIC 6.65% 3/11/28 GMT	58,860	14,850	0.03
USD	50,000	REP OF LEBANON 6.75% 29/11/27 REGS	50,226	12,438	0.02
		合計:レバノン	185,456	57,813	0.11
		メキシコ			
国債					
USD	1,080,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	1,200,293	1,390,204	2.66
			1,200,293	1,390,204	2.66
普通社債(固定金利債)					
USD	649,000	PETROLEOS MEX 7.6900% 23/01/50 REGS	670,026	686,317	1.32
USD	300,000	PETROLEOS MEX 5.5% 27/06/44	280,950	265,125	0.51
USD	259,000	PETROLEOS MEX 6.9500% 28/01/60 REGS	274,738	249,909	0.48
USD	200,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	198,796	219,700	0.42
USD	220,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	205,214	214,775	0.41
USD	200,000	PEMEX MASTER 6.625% 15/06/35	196,700	202,500	0.39
		合計:メキシコ	1,826,424	1,838,326	3.53
			3,026,717	3,228,530	6.19
		モンゴル			
国債					
USD	400,000	MONGOLIA GVT 5.125% 05/12/22 REGS	390,750	399,091	0.76
			390,750	399,091	0.76
		合計:モンゴル	390,750	399,091	0.76
		ナイジェリア			
国債					
USD	200,000	REP OF NIGERI 8.7470% 21/01/31 REGS	222,500	221,242	0.42
USD	233,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	223,851	216,880	0.42
			446,351	438,122	0.84
		合計:ナイジェリア	446,351	438,122	0.84
		オマーン			
国債					
USD	600,000	OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 REGS	551,650	612,102	1.17
USD	370,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	359,363	358,904	0.69
USD	208,000	OMAN INTRNL B 4.7500% 15/06/26 REGS	199,576	206,182	0.39
			1,110,589	1,177,188	2.25
		合計:オマーン	1,110,589	1,177,188	2.25
		パナマ			
国債					
USD	350,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	388,150	399,000	0.76
			388,150	399,000	0.76
その他債券					
USD	100,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	140,000	146,250	0.28
			140,000	146,250	0.28
		合計:パナマ	528,150	545,250	1.04
		パラグアイ			
国債					
USD	350,000	REP OF PARAGUAY 5% 15/04/26 REGS	349,990	393,418	0.75
			349,990	393,418	0.75
		合計:パラグアイ	349,990	393,418	0.75

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ペルー					
国債					
PEN	984,000	PERU B SOBERANO 5.3500% 12/08/40	306,349	302,157	0.58
PEN	765,000	PERU B SOBERANO 5.4000% 12/08/34	245,389	242,086	0.46
USD	200,000	REP OF PERU 4.125% 25/08/27	229,200	230,281	0.44
USD	140,000	REP OF PERU 5.625% 18/11/50	204,628	218,094	0.42
			985,566	992,618	1.90
その他債券					
USD	160,000	REPUBLIC OF PERU 6.5500% 14/03/37	236,473	245,199	0.47
			236,473	245,199	0.47
普通社債(固定金利債)					
USD	188,000	CAMPOSOL SA 6.0000% 03/02/27 REGS	185,891	188,000	0.36
			185,891	188,000	0.36
		合計:ペルー	1,407,930	1,425,817	2.73
フィリピン					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,110,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	1,632,372	1,658,063	3.18
			1,632,372	1,658,063	3.18
		合計:フィリピン	1,632,372	1,658,063	3.18
ポーランド					
国債					
USD	100,000	REP OF POLAND 4% 22/01/24	108,733	108,851	0.21
USD	100,000	REP OF POLAND 3.25% 06/04/26	101,427	108,068	0.21
			210,160	216,919	0.42
		合計:ポーランド	210,160	216,919	0.42
カタール					
国債					
USD	811,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	852,293	1,058,299	2.04
USD	308,000	QATAR STATE O 4.0000% 14/03/29 REGS	324,558	351,825	0.67
USD	229,000	QATAR STATE O 4.6250% 02/06/46 REGS	277,949	299,376	0.57
USD	200,000	QATAR STATE O 5.7500% 20/01/42 REGS	234,500	283,015	0.54
USD	200,000	QATAR STATE O 5.1030% 23/04/48 REGS	258,000	277,788	0.53
			1,947,300	2,270,303	4.35
		合計:カタール	1,947,300	2,270,303	4.35
ルーマニア					
国債					
USD	80,000	ROMANIA 5.1250% 15/06/48 REGS	93,511	98,318	0.19
USD	64,000	ROMANIA GVT 6.125% 22/01/44 REGS	82,080	85,120	0.16
			175,591	183,438	0.35
		合計:ルーマニア	175,591	183,438	0.35
ロシア					
国債					
USD	400,000	RUSSIAN FED 5.625% 04/04/42	477,000	546,265	1.04
USD	200,000	RUSSIAN FED 5.875% 16/09/43 REGS	267,300	282,958	0.54
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 5.1000% 28/03/35 REGS	212,105	245,654	0.47
USD	200,000	RUSSIAN FED 4.75% 27/05/26 REGS	205,500	227,636	0.44
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 4.3750% 21/03/29 REGS	201,500	227,550	0.44
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 4.2500% 23/06/27 REGS	219,900	220,433	0.42
RUB	9,765,000	RUSSIA GOVT 7.7% 23/03/33 6221	163,977	159,313	0.31
RUB	8,114,000	RUSSIAN FED 8.15% 03/02/27 6207	119,200	133,778	0.26
RUB	5,439,000	RUSSIA-OFZ 7.2500% 10/05/34 6225	81,035	85,661	0.16
			1,947,517	2,129,248	4.08
		合計:ロシア	1,947,517	2,129,248	4.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
サウジアラビア					
国債					
USD	404,000	SAUDI INT BON 5.2500% 16/01/50 REGS	437,831	521,135	0.99
USD	451,000	SAUDI INT BON 4.5000% 26/10/46 REGS	442,610	516,395	0.99
USD	429,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	411,668	500,180	0.96
			1,292,109	1,537,710	2.94
普通社債(固定金利債)					
USD	232,000	SAUDI INT BON 3.6250% 04/03/28 REGS	249,400	248,530	0.48
			249,400	248,530	0.48
		合計:サウジアラビア	1,541,509	1,786,240	3.42
セネガル					
国債					
USD	300,000	SENEGAL REP O 6.7500% 13/03/48 REGS	296,277	310,125	0.59
			296,277	310,125	0.59
		合計:セネガル	296,277	310,125	0.59
南アフリカ					
国債					
USD	400,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28	388,000	396,790	0.76
ZAR	2,960,966	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	231,198	211,906	0.41
USD	200,000	SOUTH AFRICA 4.8500% 27/09/27	204,680	211,401	0.40
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	189,750	195,619	0.37
ZAR	2,626,009	REP OF STH AFRICA 8% 31/01/30 2030	165,434	156,107	0.30
ZAR	1,550,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	94,422	89,240	0.17
ZAR	1,490,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48	87,227	82,131	0.16
			1,360,711	1,343,194	2.57
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ESKOM HOLDING 6.3500% 10/08/28 REGS	194,750	212,000	0.41
USD	200,000	ESKOM HOLDING 8.4500% 10/08/28 REGS	226,000	211,104	0.40
			420,750	423,104	0.81
		合計:南アフリカ	1,781,461	1,766,298	3.38
スリランカ					
国債					
USD	300,000	REP OF SRI LANKA 6.2% 11/05/27 REG	302,610	280,134	0.53
USD	232,000	REP OF SRI LANKA 6.825% 18/07/26 RE	226,490	228,235	0.44
			529,100	508,369	0.97
		合計:スリランカ	529,100	508,369	0.97
タンザニア					
その他債券					
USD	200,000	UNITED REP OF TANZ FRN 08/03/20	22,666	22,236	0.04
			22,666	22,236	0.04
		合計:タンザニア	22,666	22,236	0.04
タイ					
国債					
THB	1,000,000	THAILAND GOVT 2.8750% 17/06/46	28,623	39,477	0.08
			28,623	39,477	0.08
		合計:タイ	28,623	39,477	0.08
トルコ					
国債					
USD	400,000	TURKEY REP OF 5.1250% 17/02/28	356,220	387,003	0.74
USD	311,000	TURKEY REP OF 6.3500% 10/08/24	309,641	324,207	0.62
USD	300,000	TURKEY REP OF 4.2500% 14/04/26	263,850	274,389	0.53
USD	200,000	REP OF TURKEY 7.25% 05/03/38	201,200	216,248	0.41
USD	200,000	REP OF TURKEY 6.875% 17/03/36	191,980	207,758	0.40

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.1250% 24/10/28	189,600	203,753	0.39
USD	200,000	REP OF TURKEY 6.625% 17/02/45	179,760	196,994	0.38
USD	200,000	REP OF TURKEY 3.25% 23/03/23	183,500	193,254	0.37
USD	200,000	TURKEY REP OF 4.8750% 09/10/26	176,940	191,505	0.37
USD	200,000	REP OF TURKEY 6% 14/01/41	171,105	187,241	0.36
USD	200,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	180,318	178,997	0.34
USD	200,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	154,976	168,007	0.32
			<u>2,559,090</u>	<u>2,729,356</u>	<u>5.23</u>
		合計:トルコ	<u>2,559,090</u>	<u>2,729,356</u>	<u>5.23</u>
		ウクライナ			
変動金利債					
USD	241,000	UKRAINE GVT FRN 31/05/40 GDP	226,941	237,807	0.46
			<u>226,941</u>	<u>237,807</u>	<u>0.46</u>
国債					
USD	200,000	UKRAINE GOVT 8.9940% 01/02/24 REGS	227,000	225,234	0.42
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/26 REGS	115,350	109,375	0.21
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/23 REGS	99,375	109,242	0.21
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/22 REGS	100,250	107,500	0.21
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/21 REGS	102,850	105,750	0.20
			<u>644,825</u>	<u>657,101</u>	<u>1.25</u>
		合計:ウクライナ	<u>871,766</u>	<u>894,908</u>	<u>1.71</u>
		アラブ首長国連邦			
国債					
USD	1,382,000	ABU DHABI GOV 2.5000% 30/09/29 REGS	1,375,147	1,432,139	2.74
USD	406,000	ABU DHABI GOV 2.1250% 30/09/24 REGS	403,954	412,090	0.79
USD	200,000	ABU DHABI GOV 4.1250% 11/10/47 REGS	222,020	250,844	0.48
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	195,270	206,992	0.40
			<u>2,196,391</u>	<u>2,302,065</u>	<u>4.41</u>
		合計:アラブ首長国連邦	<u>2,196,391</u>	<u>2,302,065</u>	<u>4.41</u>
		ウルグアイ			
国債					
USD	170,000	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	197,988	212,713	0.41
			<u>197,988</u>	<u>212,713</u>	<u>0.41</u>
その他債券					
USD	200,000	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	233,752	253,500	0.48
USD	100,000	REP OF URUGUAY 4.125% 20/11/45	105,900	113,250	0.22
			<u>339,652</u>	<u>366,750</u>	<u>0.70</u>
		合計:ウルグアイ	<u>537,640</u>	<u>579,463</u>	<u>1.11</u>
		ベネズエラ			
その他債券					
USD	226,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	82,124	22,600	0.05
USD	175,926	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	85,373	17,593	0.03
			<u>167,497</u>	<u>40,193</u>	<u>0.08</u>
		合計:ベネズエラ	<u>167,497</u>	<u>40,193</u>	<u>0.08</u>
		ザンビア			
国債					
USD	300,000	REP OF ZAMBIA 5.375% 20/09/22 REGS	294,324	200,982	0.38
			<u>294,324</u>	<u>200,982</u>	<u>0.38</u>
		合計:ザンビア	<u>294,324</u>	<u>200,982</u>	<u>0.38</u>
		組入資産合計	<u>43,464,327</u>	<u>44,912,670</u>	<u>86.01</u>

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2020年2月29日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2020年2月29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る。

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	188,552,716	USD	1,721,473	2020年3月23日	15,874
TRY	9,726,553	USD	1,450,864	2020年3月18日	93,605
USD	409,202	RUB	25,519,594	2020年4月21日	33,485
JPY	73,151,103	AUD	990,000	2020年4月20日	27,315
JPY	71,234,671	AUD	970,000	2020年3月6日	21,609
JPY	70,868,188	AUD	970,000	2020年3月6日	18,236
USD	509,223	COP	1,730,000,000	2020年3月11日	15,541
USD	162,043	ZAR	2,300,000	2020年3月10日	15,439
USD	177,040	ZAR	2,559,364	2020年4月8日	14,622
USD	343,637	MXN	6,510,507	2020年3月30日	14,613
USD	163,949	ZAR	2,356,775	2020年4月9日	14,407
USD	329,769	RUB	21,300,000	2020年3月10日	14,321
USD	162,144	ZAR	2,331,270	2020年3月9日	13,525
USD	163,569	ZAR	2,400,000	2020年3月30日	11,070
EUR	151,521	MXN	3,100,000	2020年3月24日	10,634
USD	132,281	ZAR	1,919,598	2020年3月23日	10,175
USD	650,344	EUR	580,000	2020年3月12日	9,853
USD	180,386	RUB	11,643,632	2020年5月6日	9,286
USD	305,194	ZAR	4,700,208	2020年5月26日	8,949
USD	161,599	ZAR	2,400,000	2020年3月10日	8,621
EUR	150,175	MXN	3,100,000	2020年3月6日	8,506
USD	161,063	ZAR	2,400,000	2020年3月10日	8,085
EUR	300,000	CAD	436,908	2020年5月28日	7,858
USD	160,524	ZAR	2,400,000	2020年3月10日	7,547
USD	158,713	THB	4,800,000	2020年3月16日	7,041
USD	121,567	ZAR	1,812,449	2020年5月8日	7,038
USD	189,155	COP	640,000,000	2020年4月15日	6,890
USD	174,121	MXN	3,300,000	2020年3月10日	6,813
USD	162,672	HUF	48,000,000	2020年3月26日	6,804
USD	325,862	COP	1,120,000,000	2020年3月18日	6,386
USD	157,998	THB	4,800,000	2020年3月23日	6,365
USD	164,581	TRY	1,020,000	2020年5月11日	6,288
USD	287,571	RUB	19,000,000	2020年3月10日	6,185
USD	165,023	TRY	1,010,000	2020年4月7日	6,080
USD	157,901	MXN	3,000,000	2020年3月10日	5,803
USD	106,984	ZAR	1,587,692	2020年3月6日	5,721
USD	163,264	ZAR	2,500,000	2020年5月26日	5,694
USD	203,049	SGD	275,282	2020年5月6日	5,586
USD	162,646	MXN	3,100,000	2020年3月10日	5,478
EUR	146,856	MXN	3,100,000	2020年3月23日	5,444
USD	195,110	MXN	3,769,047	2020年4月27日	5,435
USD	169,014	MYR	690,000	2020年3月5日	5,416
USD	92,786	ZAR	1,383,348	2020年5月8日	5,372
USD	69,429	ARS	4,120,000	2020年3月20日	5,165
USD	175,544	PLN	670,000	2020年3月17日	5,068

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)
USD	132,108	EGP	2,160,000	2020年8月26日	4,789
USD	159,973	TRY	1,000,000	2020年5月11日	4,783
USD	131,742	EGP	2,100,000	2020年5月26日	4,335
EUR	150,000	SGD	226,407	2020年6月30日	4,197
EUR	150,000	SGD	226,435	2020年6月30日	4,178
USD	124,045	ZAR	1,904,309	2020年5月29日	4,072
USD	131,305	EGP	2,160,000	2020年8月26日	3,986
USD	131,330	EGP	2,100,000	2020年5月26日	3,923
USD	345,533	ILS	1,183,178	2020年4月14日	3,602
USD	94,689	ZAR	1,449,877	2020年5月29日	3,345
USD	163,629	TRY	1,040,000	2020年5月28日	3,210
EUR	110,000	SGD	166,088	2020年6月30日	3,038
USD	86,604	ZAR	1,329,528	2020年5月29日	2,843
USD	161,988	COP	560,000,000	2020年3月18日	2,250
USD	148,832	PEN	505,081	2020年5月12日	2,178
USD	100,832	TRY	621,792	2020年3月18日	2,099
USD	131,687	PEN	446,608	2020年5月12日	2,011
USD	123,197	PEN	417,950	2020年5月12日	1,842
USD	156,625	THB	4,900,000	2020年3月19日	1,812
USD	82,286	PEN	277,290	2020年5月8日	1,763
USD	23,433	RUB	1,500,000	2020年4月21日	1,350
USD	88,762	THB	2,768,943	2020年3月20日	1,283
USD	21,414	ZAR	318,560	2020年3月6日	1,097
USD	66,343	KRW	79,000,000	2020年3月9日	1,025
EUR	150,000	CZK	3,823,515	2020年5月28日	856
USD	33,437	TRY	205,563	2020年3月18日	796
USD	51,620	PEN	174,712	2020年3月13日	786
EUR	150,000	CZK	3,827,265	2020年5月28日	694
USD	162,668	KRW	196,000,000	2020年3月9日	612
USD	80,684	PHP	4,100,000	2020年3月20日	392
USD	207,639	ZAR	3,250,574	2020年3月4日	250
USD	80,541	PHP	4,100,000	2020年3月18日	237
CNH	570,000	USD	81,323	2020年3月10日	184
USD	5,817	COP	20,000,000	2020年3月30日	116
EUR	227,635	HUF	77,482,719	2020年4月6日	75
USD	84,312	PHP	4,300,000	2020年3月11日	52
CNY	550,000	USD	78,650	2020年3月19日	38
USD	446	HUF	132,151	2020年4月14日	17
EUR	150,000	RON	723,227	2020年3月16日	(34)
USD	80,265	PHP	4,100,000	2020年3月17日	(43)
USD	81,382	CNH	570,000	2020年3月10日	(125)
ZAR	3,250,574	USD	207,404	2020年3月11日	(244)
ILS	475,919	USD	137,723	2020年3月5日	(464)
SGD	110,000	EUR	71,624	2020年6月30日	(648)
ILS	304,194	USD	88,686	2020年4月14日	(777)
USD	158,953	COP	560,000,000	2020年3月18日	(784)
SGD	120,000	EUR	78,260	2020年6月30日	(845)
MXN	700,000	USD	36,362	2020年3月17日	(912)
USD	86,099	CZK	2,009,426	2020年4月24日	(932)
USD	99,900	CZK	2,331,475	2020年4月24日	(1,080)
SGD	110,000	EUR	72,241	2020年5月6日	(1,132)
RON	710,000	EUR	148,387	2020年3月16日	(1,216)
MYR	250,000	USD	60,562	2020年3月13日	(1,300)
RON	740,000	EUR	154,798	2020年3月16日	(1,423)
ILS	880,870	USD	256,846	2020年4月14日	(2,280)

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)
TRY	495,154	USD	80,957	2020年3月18日	(2,332)
THB	5,100,000	USD	163,488	2020年3月19日	(2,357)
THB	5,100,000	USD	163,514	2020年3月16日	(2,362)
SGD	220,000	EUR	144,430	2020年6月30日	(2,608)
ZAR	1,201,019	USD	79,143	2020年3月23日	(2,746)
KRW	189,000,000	USD	159,160	2020年3月27日	(2,854)
EUR	180,254	USD	203,300	2020年5月6日	(3,596)
MXN	4,775,617	USD	245,683	2020年3月13日	(3,674)
KRW	195,000,000	USD	164,913	2020年3月12日	(3,677)
COP	340,000,000	USD	100,337	2020年5月18日	(3,719)
MYR	445,000	USD	109,686	2020年3月5日	(4,178)
PLN	630,000	USD	164,611	2020年3月17日	(4,313)
EUR	147,474	RON	730,000	2020年3月16日	(4,376)
HUF	49,000,000	USD	163,989	2020年3月26日	(4,874)
MXN	3,169,787	EUR	150,000	2020年3月23日	(5,387)
KRW	188,000,000	USD	161,091	2020年3月24日	(5,618)
ZAR	2,200,000	USD	144,331	2020年5月26日	(5,669)
MXN	3,100,000	USD	162,885	2020年3月10日	(5,717)
COP	650,000,000	USD	190,450	2020年5月18日	(5,739)
EUR	580,000	USD	646,540	2020年3月12日	(6,049)
RUB	5,547,010	USD	87,881	2020年4月9日	(6,070)
MXN	3,000,000	USD	158,557	2020年3月10日	(6,458)
RUB	5,904,717	USD	93,548	2020年4月9日	(6,461)
ZAR	2,400,000	USD	159,591	2020年3月10日	(6,613)
ZAR	3,263,261	USD	214,861	2020年3月4日	(6,662)
ARS	4,120,000	USD	71,035	2020年3月20日	(6,770)
MXN	3,100,000	USD	164,804	2020年3月10日	(7,636)
MXN	3,100,000	EUR	149,500	2020年3月6日	(7,761)
ZAR	2,111,221	USD	141,886	2020年4月6日	(7,869)
RUB	9,800,000	USD	153,405	2020年3月10日	(8,270)
ZAR	1,875,982	USD	128,228	2020年3月9日	(8,634)
RUB	10,300,000	USD	161,646	2020年3月10日	(9,105)
MXN	3,089,912	EUR	150,000	2020年3月24日	(9,462)
ZAR	2,400,000	USD	163,234	2020年3月10日	(10,257)
ZAR	2,400,000	USD	162,819	2020年3月30日	(10,319)
TRY	1,020,000	USD	171,052	2020年4月7日	(10,535)
AUD	490,000	JPY	35,972,220	2020年4月20日	(11,361)
AUD	490,000	JPY	35,974,229	2020年4月20日	(11,380)
ZAR	3,334,028	USD	224,746	2020年3月12日	(12,301)
ZAR	6,407,171	USD	421,409	2020年3月6日	(12,759)
MXN	5,126,703	USD	271,680	2020年4月6日	(12,863)
ZAR	2,300,000	USD	159,668	2020年3月10日	(13,065)
AUD	480,000	JPY	35,525,662	2020年3月6日	(13,230)
ZAR	2,300,000	USD	160,026	2020年3月10日	(13,422)
AUD	480,000	JPY	35,587,870	2020年3月6日	(13,802)
RUB	20,150,000	USD	316,876	2020年3月10日	(18,460)
AUD	980,000	JPY	71,705,221	2020年3月6日	(19,404)
COP	1,100,000,000	USD	333,058	2020年4月15日	(19,790)
USD	725,432	TRY	4,700,237	2020年3月18日	(20,913)
USD	725,432	TRY	4,732,011	2020年3月18日	(25,958)
USD	911	JPY	99,920	2020年3月23日	(9)
USD	1,408	JPY	154,360	2020年3月23日	(14)
USD	1,611	JPY	176,620	2020年3月23日	(16)

169,651

注記2 - 先物契約

2020年2月29日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損失(米ドル)
<i>売り持ちポジション</i>					
KRW	(1)	FUT KOREA 10YR BND	2020年3月	(111,042)	(2,736)
KRW	(6)	FUT KOREA 3YR BND	2020年3月	(552,715)	(4,514)
USD	(3)	FUT US LONG BOND(CBT)	2020年6月	(509,344)	(9,258)
USD	(6)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2020年6月	(807,188)	(9,141)
				(1,980,289)	(25,649)
					(25,649)

注記3 - 通貨オプション契約

2020年2月29日現在、ファンドは以下の未決済通貨オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価(米ドル)	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
<i>買い持ちポジション</i>						
EUR	971,655	C EUR/USD 1.1385 04/03/20	2020年3月4日	3,847	35	(3,812)
USD	573,845	C USD/ILS 3.46 03/03/20	2020年3月3日	476	2,060	1,584
USD	461,272	C USD/ILS 3.48 10/04/20	2020年4月10日	1,423	2,647	1,224
EUR	682,905	P EUR/HUF 335 02/04/20	2020年4月2日	1,930	1,646	(284)
EUR	566,735	P EUR/RUB 70 03/03/20	2020年3月3日	3,334	3	(3,331)
				11,010	6,391	(4,619)
<i>売り持ちポジション</i>						
EUR	(283,367)	P EUR/RUB 70 03/03/20	2020年3月3日	(5,528)	(2)	5,527
EUR	(283,368)	P EUR/RUB 70 03/03/20	2020年3月3日	(4,450)	(1)	4,448
				(9,978)	(3)	9,975
				1,032	6,388	5,356

注記4 - 金利スワップ契約

2020年2月29日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	7,500,000	Receive Floating (BRAZIL CETIP) - Pay Fixed (5.6%)	2021年1月4日	0	(22,751)
BRL	1,900,000	Receive Fixed (5.87%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)	2025年1月2日	0	8,409
HUF	101,500,000	Receive Floating (BUBOR) - Pay Fixed (1.155%)	2025年3月18日	0	1,459
HUF	53,150,000	Receive Floating (BUBOR) - Pay Fixed (1.375%)	2025年6月17日	0	(614)
HUF	53,150,000	Receive Floating (BUBOR) - Pay Fixed (1.44%)	2025年6月17日	0	(1,155)
KRW	204,100,000	Receive Fixed (2.0325%) - Pay Floating (KORIBOR KRW)	2028年11月20日	23	14,538
KRW	944,400,000	Receive Fixed (1.365%) - Pay Floating (KORIBOR KRW)	2021年12月18日	(254)	3,482
KRW	382,700,000	Receive Floating (KORIBOR KRW) - Pay Fixed (1.3835%)	2024年12月18日	92	(5,633)
KRW	944,400,000	Receive Fixed (1.365%) - Pay Floating (KORIBOR KRW)	2021年12月18日	(254)	3,482
KRW	768,800,000	Receive Fixed (1.3825%) - Pay Floating (KORIBOR KRW)	2022年3月18日	0	3,839
MYR	4,000,000	Receive Fixed (3.2125%) - Pay Floating (KLIBOR)	2021年12月10日	(286)	7,494
MYR	1,500,000	Receive Floating (KLIBOR) - Pay Fixed (3.229%)	2024年12月10日	94	(8,701)
MYR	800,000	Receive Floating (KLIBOR) - Pay Fixed (3.325%)	2030年1月9日	1	(6,934)
MYR	4,000,000	Receive Fixed (3.2%) - Pay Floating (KLIBOR)	2022年1月9日	(169)	8,000
MXN	19,000,000	Receive Fixed (6.245%) - Pay Floating (MXN TIEE BANXICO)	2023年12月13日	0	(3,592)
MXN	10,400,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.18%)	2029年12月12日	0	(1,117)
MXN	19,000,000	Receive Fixed (6.34%) - Pay Floating (MXN TIEE BANXICO)	2023年12月13日	0	(2,054)
MXN	10,800,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.14%)	2029年12月12日	0	(483)
MXN	4,300,000	Receive Fixed (6.73%) - Pay Floating (MXN TIEE BANXICO)	2030年6月5日	0	(1,071)

MXN	4,300,000	Receive Fixed (6.69%) - Pay Floating (MXN TIEE BANXICO)	2030年6月5日	0	(1,699)
MXN	5,400,000	Receive Fixed (6.585%) - Pay Floating (MXN TIEE BANXICO)	2030年6月5日	0	(4,204)
PLN	6,500,000	Receive Fixed (1.68%) - Pay Floating (WIBOR)	2022年3月18日	0	8,844
PLN	1,400,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (1.732%)	2030年3月18日	0	(9,969)
				(753)	(10,430)

注記5 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2020年2月29日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益(米ドル)
		<i>プロテクションの買いポジション</i>		
USD	700,000	CDS FED OF MALAYSIA 1% 20/06/24	2024年6月20日	(14,340)
USD	600,000	CDS FED OF MALAYSIA 1% 20/12/24	2024年12月20日	(11,959)
USD	530,825	CDS FED REP BRAZIL 100B 1% 20/12/24	2024年12月20日	8,028
USD	2,669,300	CDS REP OF INDON 1% 100BP 20/12/24	2024年12月20日	(6,205)
USD	1,200,000	CDS REP TURKEY 100BP 1% 5Y 20/12/24	2024年12月20日	142,028
				<u>117,552</u>
		<i>プロテクションの売りポジション</i>		
USD	800,000	CDS KINGDOM OF SAUDI 1% 20/06/24	2024年6月20日	6,131
USD	600,000	CDS STATE OF QATAR 1% 20/12/24	2024年12月20日	13,934
USD	700,000	CDS STATE QATAR 100BP 1% 20/06/24	2024年6月20日	16,043
				<u>36,108</u>
				<u>153,660</u>

Nomura Multi Managers Fund II – Emerging Markets Local Currency Debt
 ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券FC/FD

2020年3月31日決算

(計算期間:2019年4月1日～2020年3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"> ◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する現地通貨建ての債券(以下、「新興国現地通貨建債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆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、新興国現地通貨建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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●新興国の政府および政府機関等の発行する現地通貨建債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国現地通貨建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。 ●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、新興国現地通貨建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)。 ●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。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(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。ただし、該当通貨での為替ヘッジが困難である場合、先進国通貨による代替ヘッジを行う場合があります。また、代替ヘッジによるリスク低減効果が小さい場合には、為替ヘッジを行わない場合があります。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。 ●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。
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－新興国現地通貨建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
2020年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産			
投資有価証券時価		45,048,196	
(取得原価:53,048,020米ドル)			
現金預金等		3,412,703	
先物契約に係る評価差益		2,391	
通貨オプション契約の評価金額		204,395	
(取得原価:155,492米ドル)			
デリバティブに係る委託証拠金		15,028	
ブローカーからの未収金		199,287	
未収収益		754,819	
資産合計		<u>49,636,819</u>	
負債			
銀行借越金		184,797	
金利スワップ契約に係る評価差損		58,466	
外国為替先渡し契約に係る評価差損		236,892	
通貨オプション契約の評価金額		145,146	
(取得原価:65,860米ドル)			
金利スワップ契約に係る未払利息純額		1,072	
受益証券買戻支払金		6,493	
ブローカーへの未払金		529,023	
未払費用		159,365	
未払利息		20	
負債合計		<u>1,321,274</u>	
純資産総額		<u><u>48,315,545</u></u>	
受益証券一口当たり情報:			
期末口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額	
FCクラス(円)	4,555	40,295	183,563,333
FDクラス(円)	5,399	936,198	5,054,568,115

運用計算書
2020年3月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益		
銀行口座利息		62,525
債券利息(源泉徴収控除後)		3,285,244
金利スワップ契約に係る受取利息		275,160
雑収益		570
収益合計		<u>3,623,499</u>
費用		
投資顧問報酬		391,383
事務管理代行報酬		59,626
保管費用		18,188
金利スワップ契約に係る支払利息		276,003
当座借越利息		2,245
取引銀行報酬		63,630
銀行手数料		202,506
受託報酬		11,935
法務報酬		1,491
立替費用		5,961
専門家報酬		14,953
その他税		123,675
その他費用		5,753
費用合計		<u>1,177,349</u>
純投資損益		<u>2,446,150</u>
投資有価証券売買に係る損益		(1,552,983)
先物契約に係る損益		(85,864)
通貨オプション契約に係る損益		(17,712)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益		(1,757,830)
金利スワップ契約に係る損益		98,573
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益		121,980
当期実現純損益		<u>(3,193,836)</u>
投資有価証券評価損益の増減		(3,676,200)
先物契約に係る評価損益の増減		2,391
通貨オプション契約に係る評価損益の増減		8,705
金利スワップ契約に係る評価損益の増減		(202,186)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減		46,153
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減		(5,847)
当期評価差損益		<u>(3,826,984)</u>
運用の結果による純資産の増減額		<u><u>(4,574,670)</u></u>

純資産変動計算書
2020年3月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	60,060,545
純投資損益	2,446,150
当期実現純損益	(3,193,836)
当期評価差損益	(3,826,984)
運用の結果による純資産の増減額	(4,574,670)
受益証券の発行手取金	1,450,154
受益証券の買戻支払金	(4,994,949)
	(3,544,795)
受益者への支払分配金	(3,625,535)
期末純資産総額	48,315,545

発行済受益証券数の変動表
2020年3月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	37,509
発行受益証券数	8,318
買戻受益証券数	(5,532)
期末発行済受益証券数	40,295
FDクラス	
期首受益証券数	999,768
発行受益証券数	17,601
買戻受益証券数	(81,171)
期末発行済受益証券数	936,198

統計情報

2020年3月31日現在

(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	48,315,545	60,060,545	72,531,254
FCクラス(円)			
期末純資産総額	183,563,333	198,314,424	216,294,161
期末1口当たり純資産価格	4,555	5,287	6,354
FDクラス(円)			
期末純資産総額	5,054,568,115	6,453,991,484	7,513,732,828
期末1口当たり純資産価格	5,399	6,455	7,464

組入資産明細
2020年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アルゼンチン					
変動金利債					
ARS	2,825,000	CITY OF BUENOS AIRES FRN 29/03/24	181,305	30,716	0.06
			181,305	30,716	0.06
国債					
USD	595,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 26/01/27 WI	278,930	156,932	0.33
USD	150,000	REP OF ARGENTINA 7.625% 22/04/46	115,463	35,813	0.08
USD	120,000	ARGENTINA 5.8750% 11/01/28	51,860	32,101	0.07
USD	100,000	ARGENTINA 6.8750% 11/01/48	73,162	24,375	0.05
ARS	2,975,000	REP OF ARGENTINA 16% 17/10/23	205,446	21,534	0.04
ARS	234,880	REP OF ARGENTINA 18.2% 03/10/21	12,735	2,116	0.00
			737,596	272,871	0.57
		合計:アルゼンチン	918,901	303,587	0.63
ブラジル					
国債					
BRL	3,015	BRAZIL NTN-F 10.0000% 01/01/29 NTNF	700,062	673,582	1.40
BRL	2,783	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/21 NTNF	903,623	573,714	1.19
BRL	178	BRAZIL NT 6.0000% 15/08/28 CPI NTNB	159,926	132,762	0.27
BRL	158	BRAZIL NT 6.0000% 15/08/24 CPI NTNB	141,657	113,241	0.23
BRL	42	BRAZIL NT 6.0000% 15/08/40 CPI NTNB	44,344	32,799	0.07
			1,949,612	1,526,098	3.16
		合計:ブラジル	1,949,612	1,526,098	3.16
チリ					
国債					
CLP	140,000,000	TESORERIA PES 6.0000% 01/01/43 30YR	303,204	211,523	0.44
CLP	20,000,000	TESORERIA PESOS 4.7000% 01/09/30	28,951	25,587	0.05
CLP	10,000,000	TESORERIA PESOS 5.0000% 01/03/35	16,848	13,029	0.03
			349,003	250,139	0.52
		合計:チリ	349,003	250,139	0.52
コロンビア					
国債					
COP	1,716,800,000	COLOMBIA TES 5.7500% 03/11/27 B	512,108	402,013	0.84
COP	1,572,200,000	TITULOS DE TESORERIA 6% 28/04/28 B	461,676	364,459	0.75
COP	824,000,000	TITULOS DE TESORERIA 7.75% 18/09/30	296,160	211,538	0.44
COP	653,500,000	TITULOS DE TESORERIA 7.5% 26/08/26	213,923	167,990	0.35
COP	566,300,000	COLOMBIA TES 6.2500% 26/11/25 B	170,272	138,449	0.29
COP	307,400,000	TITULOS DE TESORERIA 7% 30/06/32 B	94,714	74,281	0.15
COP	95,900,000	COLOMBIA TES 7.2500% 18/10/34 B	30,745	24,111	0.05
COP	40,900,000	TITULOS DE TESORERIA 10% 24/07/24 B	15,497	11,590	0.02
			1,795,095	1,394,431	2.89
		合計:コロンビア	1,795,095	1,394,431	2.89
チェコ共和国					
国債					
CZK	20,220,000	CZECH REPUBLIC 2.5000% 25/08/28 78	957,060	875,410	1.82
CZK	17,560,000	CZECH REPUBLIC 1% 26/06/26 95	779,099	688,379	1.42
CZK	10,870,000	CZECH REPUBLIC 0.2500% 10/02/27 100	438,047	404,313	0.84
CZK	8,720,000	CZECH REPUBLIC 2.7500% 23/07/29 105	415,937	382,424	0.79
CZK	6,110,000	CZECH REPUBLIC 0.9500% 15/05/30 94	241,447	232,583	0.48
CZK	5,280,000	CZECH REPUBLIC 2.4000% 17/09/25 89	243,029	223,509	0.46

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
CZK	2,640,000	CZECH REPUBLIC 1.2000% 13/03/31 11Y	98,978	101,130	0.21
			3,173,597	2,907,748	6.02
		合計:チェコ共和国	3,173,597	2,907,748	6.02
		エジプト			
国債					
EGP	10,570,000	EGYPT GOVT B 16.1000% 07/05/29 10YR	643,801	741,962	1.53
EGP	4,975,000	EGYPT GOVT BO 16.5000% 02/04/26 7YR	305,358	346,611	0.72
EGP	4,015,000	EGYPT GOVT BOND 17.1800% 09/05/27	242,782	289,964	0.60
EGP	4,365,000	EGYPT GOVT BO 13.5640% 14/01/30 10Y	275,178	270,906	0.56
			1,467,119	1,649,443	3.41
		合計:エジプト	1,467,119	1,649,443	3.41
		ハンガリー			
国債					
HUF	172,230,000	HUNGARY GOVT 0.5000% 21/04/21 21/C	604,941	525,549	1.09
HUF	108,590,000	HUNGARY GOVT 3.0000% 21/08/30 30/A	373,634	342,901	0.71
HUF	81,350,000	HUNGARY GOVT 3.0000% 27/10/27 27/A	278,912	265,910	0.55
HUF	26,600,000	HUNGARY GVT 6% 24/11/23 23/A	115,267	94,401	0.20
HUF	20,250,000	HUNGARY GOVT 6.7500% 22/10/28 28/A	94,562	81,873	0.17
HUF	16,220,000	HUNGARY GOVT 2.7500% 22/12/26 26/D	54,715	52,972	0.11
HUF	9,890,000	HUNGARY GOVT 3.2500% 22/10/31 31/A	33,410	31,384	0.06
			1,555,441	1,394,990	2.89
		合計:ハンガリー	1,555,441	1,394,990	2.89
		インドネシア			
国債					
IDR	7,667,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/06/32 FR58	948,825	468,027	0.98
IDR	7,009,000,000	INDONESIA GOV 7.5000% 15/06/35 FR80	504,788	403,091	0.84
IDR	5,510,000,000	INDONESIA GOV 7.0000% 15/05/27 FR59	355,676	321,058	0.66
IDR	5,440,000,000	INDONESIA GOV 7.0000% 15/09/30 FR82	316,309	313,500	0.65
IDR	3,576,000,000	INDONESIA GVT 8.75% 15/02/44 FR67	289,456	219,051	0.45
IDR	3,063,000,000	INDONESIA GOV 7.5000% 15/05/38 FR75	226,588	171,420	0.35
IDR	2,973,000,000	INDONESIA GVT 7.5% 15/08/32 FR74	196,297	170,224	0.35
IDR	2,551,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/05/36 FR72	208,210	154,525	0.32
IDR	1,686,000,000	INDONESIA GOV 8.3750% 15/04/39 FR79	121,839	102,878	0.21
IDR	1,865,000,000	INDONESIA GVT 6.625% 15/05/33 FR65	115,315	98,865	0.20
IDR	1,297,000,000	INDONESIA GOV 8.2500% 15/05/29 FR78	83,860	80,644	0.17
IDR	1,204,000,000	INDONESIA GVT 8.75% 15/05/31 FR73	99,810	76,785	0.16
IDR	756,000,000	INDONESIA GVT 9% 15/03/29 FR71	58,135	48,670	0.10
IDR	172,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/09/26 FR56	11,979	10,823	0.02
			3,537,087	2,639,561	5.46
普通社債(固定金利債)					
IDR	2,000,000,000	JASA MARGA 7.5000% 11/12/20 REGS	147,852	121,223	0.25
IDR	2,000,000,000	WIJAYA KARYA 7.7000% 31/01/21 REGS	150,173	120,080	0.25
			298,025	241,303	0.50
		合計:インドネシア	3,835,112	2,880,864	5.96
		カザフスタン			
普通社債(固定金利債)					
KZT	59,000,000	KAZAKH DEVELOPME 9.5000% 14/12/20	176,384	125,908	0.26
			176,384	125,908	0.26
		合計:カザフスタン	176,384	125,908	0.26
		マレーシア			
国債					
MYR	2,065,000	MALAYSIA GOVT 3.4780% 14/06/24 0319	498,575	488,929	1.01
MYR	1,525,000	MALAYSIA INVE 4.1280% 15/08/25 0118	372,332	368,823	0.76

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
MYR	1,095,000	MALAYSIA INVE 3.7260% 31/03/26 0319	268,110	257,290	0.53
MYR	1,100,000	MALAYSIA GOVT 3.6590% 15/10/20 0315	260,106	257,013	0.53
MYR	1,030,000	MALAYSIA GOVT 3.7570% 20/04/23 0218	262,094	245,005	0.51
MYR	900,000	MALAYSIA GOVT 3.9550% 15/09/25 0115	222,107	217,304	0.45
MYR	600,000	MALAYSIA INVE 4.7240% 15/06/33 0617	153,160	152,701	0.32
MYR	545,000	MALAYSIA GOVT 4.7620% 07/04/37 0317	138,731	137,513	0.28
MYR	530,000	MALAYSIA GOVT 3.8890% 31/07/20 0613	130,917	123,599	0.26
MYR	450,000	MALAYSIA GOVT 3.9060% 15/07/26 0119	111,104	108,092	0.22
MYR	400,000	MALAYSIA INVE 3.6550% 15/10/24 0419	96,929	95,303	0.20
MYR	260,000	MALAYSIA GOVT 3.9000% 30/11/26 0316	66,409	62,392	0.13
MYR	245,000	MALAYSIA GOVT 3.5020% 31/05/27 0307	61,325	57,694	0.12
MYR	95,000	MALAYSIA GOVT 3.8850% 15/08/29 0219	23,458	22,960	0.05
MYR	5,000	MALAYSIA GOVT 4.254% 31/05/35 0415	1,191	1,205	0.00
			2,666,548	2,595,823	5.37
		合計:マレーシア	2,666,548	2,595,823	5.37
		メキシコ			
国債					
MXN	385,528	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	2,267,206	1,748,399	3.63
MXN	264,984	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	1,312,719	1,112,489	2.30
MXN	147,702	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	742,073	637,157	1.32
MXN	109,481	MEXICAN BONOS DES 8.5% 18/11/38	643,067	484,468	1.00
MXN	74,690	MEXICAN FIXED RATE 10% 05/12/24	439,139	354,313	0.73
MXN	57,385	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27 M20	297,391	245,033	0.51
MXN	46,747	MEXICAN BONOS DES 8% 07/11/47 M	252,347	195,496	0.40
MXN	17,645	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	118,301	89,991	0.19
MXN	3,929	MEXICAN BONOS DES 7.75% 23/11/34 M	19,879	16,793	0.03
			6,092,122	4,884,139	10.11
普通社債(固定金利債)					
USD	403,000	PETROLEOS MEX 7.6900% 23/01/50 REGS	421,594	276,055	0.57
USD	255,000	PETROLEOS MEX 6.9500% 28/01/60 REGS	248,875	169,575	0.35
			670,469	445,630	0.92
		合計:メキシコ	6,762,591	5,329,769	11.03
		ペルー			
国債					
PEN	1,480	PERU B SOBERANO 6.9500% 12/08/31	508,676	490,776	1.02
PEN	1,435,000	PERU B SOBERANO 5.9400% 12/02/29	491,909	445,433	0.92
PEN	995	REP OF PERU 6.35% 12/08/28	324,289	318,499	0.66
PEN	420,000	PERU B SOBERANO 6.9000% 12/08/37	154,726	136,814	0.28
PEN	135,000	PERU B SOBERANO 5.4000% 12/08/34	40,497	38,900	0.08
			1,520,097	1,430,422	2.96
その他債券					
PEN	500,000	TELEFON DEL P 7.3750% 10/04/27 REGS	150,984	144,063	0.30
			150,984	144,063	0.30
		合計:ペルー	1,671,081	1,574,485	3.26
		ポーランド			
変動金利債					
PLN	4,900,000	POLAND GOVT BOND FRN 25/01/26 0126	1,265,713	1,169,134	2.42
			1,265,713	1,169,134	2.42
国債					
PLN	3,550,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/26 0726	923,764	907,103	1.88
PLN	3,180,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	854,495	842,129	1.74
			1,778,259	1,749,232	3.62
		合計:ポーランド	3,043,972	2,918,366	6.04
		韓国			
普通社債(固定金利債)					
IDR	6,700,000,000	EXP-IMP BK KO 7.2500% 07/12/24 REGS	515,227	401,591	0.83

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
IDR	4,700,000,000	KOREA DEV BAN 6.0000% 22/01/25 EMTN	343,693	269,531	0.56
			858,920	671,122	1.39
		合計:韓国	858,920	671,122	1.39
		ルーマニア			
国債					
RON	2,330,000	ROMANIA GOVT 5.0000% 12/02/29 10Y	576,388	534,400	1.10
RON	1,450,000	ROMANIA GVT 5.8% 26/07/27 15YR	370,593	357,308	0.74
RON	1,380,000	ROMANIA GOVT 4.4000% 25/09/23 4.3Y	330,048	318,318	0.66
RON	1,095,000	ROMANIA GOVT 4.8500% 22/04/26 7Y	267,853	255,528	0.53
RON	935,000	ROMANIA GOVT 4.5000% 17/06/24 5Y	220,618	215,362	0.45
RON	850,000	ROMANIA GOVT 4.7500% 24/02/25 10Y	205,668	197,286	0.41
			1,971,168	1,878,202	3.89
		合計:ルーマニア	1,971,168	1,878,202	3.89
		ロシア			
国債					
RUB	57,900,000	RUSSIA-OFZ 7.4000% 17/07/24 6227	904,638	761,608	1.57
RUB	40,910,000	RUSSIA-OF 2.5000% 02/02/28 CPI 2002	626,339	539,210	1.11
RUB	35,125,000	RUSSIA GOVT 8.5% 17/09/31 6218	575,676	511,408	1.05
RUB	36,750,000	RUSSIA-OFZ 7.9500% 07/10/26 6226	571,259	501,201	1.04
RUB	33,400,000	RUSSIA-OFZ 6.9000% 23/05/29 6224	462,730	433,126	0.90
RUB	30,670,000	RUSSIA GOVT 7.7% 23/03/33 6221	520,041	422,289	0.87
RUB	27,485,000	RUSSIAN FED 8.15% 03/02/27 6207	407,532	382,040	0.79
RUB	28,670,000	RUSSIA-OFZ 7.2500% 10/05/34 6225	434,625	381,137	0.79
RUB	18,415,000	RUSSIA GOVT 7.75% 16/09/26 6219	316,932	248,818	0.51
RUB	17,280,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28 6212	280,269	225,979	0.47
RUB	15,895,000	RUSSIA-OFZ 7.6500% 10/04/30 6228	280,032	216,643	0.45
RUB	14,835,000	RUSSIA GOVT 7% 16/08/23 6215	226,959	192,060	0.40
RUB	12,960,000	RUSSIA-OFZ 7.1500% 12/11/25 6229	194,786	169,438	0.35
RUB	11,750,000	RUSSIA-OFZ 7.7000% 16/03/39 6230	160,336	162,826	0.34
RUB	10,895,000	RUSSIA-OFZ 6.5000% 28/02/24 6223	157,482	138,761	0.29
			6,119,636	5,286,544	10.93
その他債券					
RUB	25,215,000	RUSSIA-OFZ 6.5000% 24/11/21 6018	302,117	225,093	0.47
			302,117	225,093	0.47
		合計:ロシア	6,421,753	5,511,637	11.40
		南アフリカ			
国債					
ZAR	15,222,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	955,843	636,433	1.33
ZAR	14,050,000	REP OF STH AFRICA 8.5% 31/1/37 2037	926,965	595,760	1.23
ZAR	11,695,000	REP OF STH AFRICA 8% 31/01/30 2030	750,084	532,729	1.10
ZAR	10,241,897	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213	591,331	420,862	0.87
ZAR	7,310,000	SOUTH AFR 1.8750% 31/03/29 CPI 2029	495,551	412,047	0.85
ZAR	6,075,000	REP OF STH AFRICA 7.75% 28/02/23	433,091	345,051	0.71
ZAR	5,855,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	360,524	258,186	0.53
ZAR	4,865,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	312,624	206,155	0.43
ZAR	3,370,000	SOUTH AFR 1.8750% 28/02/33 CPI 2033	222,863	183,176	0.38
ZAR	2,460,000	SOUTH AFR 2.0000% 31/01/25 CPI 2025	226,201	166,091	0.34
ZAR	4,875,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	244,722	165,686	0.34
ZAR	4,582,143	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	218,387	152,413	0.32
ZAR	100,000	REP OF STH AFRI 8.875% 28/2/35 2035	6,829	4,459	0.01
ZAR	1,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	76	57	0.00
			5,745,091	4,079,105	8.44
		合計:南アフリカ	5,745,091	4,079,105	8.44
		国際機関			
普通社債(固定金利債)					
PHP	22,500,000	ASIAN DEV BAN 5.2500% 09/03/23 GMTN	427,464	452,452	0.95
MXN	23,000,000	EURO BK RECON&DV 0% 16/07/29 EMTN	537,475	447,661	0.93
MXN	19,000,000	EURO BK RECON&DV 0% 18/02/28 GMTN	574,137	440,308	0.91

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
TRY	1,910,000	EURO BK RECON&DV 0% 02/08/21 EMTN	269,417	245,466	0.51
IDR	3,919,900,000	EURO BK RECON 6.4500% 13/12/22 GMTN	287,395	238,961	0.49
MXN	19,400,000	INTL FIN CORP 0% 22/02/38 GMTN	198,034	202,894	0.42
IDR	3,400,000,000	EURO BK RECON 5.6000% 30/01/25 GMTN	255,064	202,623	0.42
TRY	1,235,000	EURO BK RECO 10.0000% 13/10/21 GMTN	196,803	180,306	0.37
TRY	1,060,000	INT BK RECON 11.0000% 25/08/22 EMTN	171,679	160,365	0.33
IDR	1,290,000,000	ASIAN DEV BAN 7.8000% 15/03/34 GMTN	90,012	82,703	0.17
TRY	430,000	EURO BK RECO 24.0000% 10/09/21 GMTN	81,801	73,873	0.15
			<u>3,089,281</u>	<u>2,727,612</u>	<u>5.65</u>
		合計:国際機関	<u>3,089,281</u>	<u>2,727,612</u>	<u>5.65</u>
		タイ			
国債					
THB	21,300,000	THAILAND GVT 3.775% 25/06/32	693,418	798,564	1.66
THB	24,925,000	THAILAND GOVT 1.875% 17/06/22	720,578	777,175	1.61
THB	18,145,000	THAILAND GVT BD 3.85% 12/12/25	642,211	635,000	1.31
THB	17,440,000	THAILAND GOVT 2.8750% 17/12/28	581,909	592,843	1.23
THB	10,457,000	THAILAND GVT 1.25% 12/03/28 CPI	270,758	317,327	0.66
THB	6,600,000	THAILAND GOVT 3.6500% 20/06/31	262,742	238,450	0.49
THB	5,030,000	THAILAND GVT 3.4% 17/06/36	167,711	187,985	0.39
THB	3,975,000	THAILAND GOVT 1.6000% 17/12/29	134,722	123,094	0.25
THB	1,350,000	THAILAND GOVT 3.3000% 17/06/38	55,850	49,611	0.10
THB	12,000	THAILAND GVT 4.875% 22/06/29	445	471	0.00
			<u>3,530,344</u>	<u>3,720,520</u>	<u>7.70</u>
		合計:タイ	<u>3,530,344</u>	<u>3,720,520</u>	<u>7.70</u>
		ウクライナ			
国債					
UAH	7,535,000	UKRAINE GOVT 15.3600% 29/09/21 REGS	306,063	254,351	0.53
UAH	2,055,000	UKRAINE GOVT 18.0000% 24/03/21 REGS	90,422	72,225	0.15
			<u>396,485</u>	<u>326,576</u>	<u>0.68</u>
		合計:ウクライナ	<u>396,485</u>	<u>326,576</u>	<u>0.68</u>
		イギリス			
普通社債(固定金利債)					
IDR	5,120,000,000	EURO BK RECON&DV 6.2500% 25/07/22	386,153	311,584	0.64
			<u>386,153</u>	<u>311,584</u>	<u>0.64</u>
		合計:イギリス	<u>386,153</u>	<u>311,584</u>	<u>0.64</u>
		アメリカ			
普通社債(固定金利債)					
IDR	9,650,000,000	INTER-AM DV BK 7.875% 14/03/23 GMTN	739,674	613,520	1.27
			<u>739,674</u>	<u>613,520</u>	<u>1.27</u>
		合計:アメリカ	<u>739,674</u>	<u>613,520</u>	<u>1.27</u>
		ウルグアイ			
国債					
UYU	9,675,000	URUGUAY 8.5000% 15/03/28 REGS	304,816	176,476	0.37
UYU	2,395,000	REP OF URUGUAY 4.375% 15/12/28 CPI	125,180	106,009	0.22
UYU	2,768,000	URUGUAY 9.8750% 20/06/22	98,472	58,531	0.12
UYU	270,000	REP OF URUGUAY 4% 10/07/30 CPI	16,227	15,651	0.03
			<u>544,695</u>	<u>356,667</u>	<u>0.74</u>
		合計:ウルグアイ	<u>544,695</u>	<u>356,667</u>	<u>0.74</u>
		組入資産合計	<u>53,048,020</u>	<u>45,048,196</u>	<u>93.24</u>

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2020年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、評価金額は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2020年3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る。

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)
USD	190,446	JPY	20,705,192	2020年4月23日	(810)
JPY	204,473,594	USD	1,936,089	2020年4月23日	(47,345)
USD	3,068,938	HUF	848,500,000	2020年4月21日	467,800
USD	3,148,601	HUF	893,400,000	2020年7月17日	404,054
USD	1,211,593	MXN	26,870,717	2020年6月17日	99,139
USD	1,189,538	ZAR	19,903,053	2020年6月17日	92,691
USD	627,825	BRL	2,930,000	2020年6月2日	66,021
USD	328,379	RUB	21,476,000	2020年4月30日	56,431
USD	260,965	MXN	5,188,000	2020年6月4日	45,769
USD	223,007	MXN	4,322,000	2020年7月2日	44,473
USD	338,374	IDR	4,835,377,000	2020年6月12日	43,922
USD	249,380	ZAR	3,873,000	2020年6月23日	36,091
USD	308,417	ZAR	5,038,000	2020年8月20日	32,703
USD	879,704	RUB	67,337,000	2020年6月17日	32,604
USD	149,424	RUB	9,348,000	2020年7月14日	32,321
USD	154,233	BRL	643,000	2020年7月15日	31,235
USD	300,361	BRL	1,412,000	2020年9月9日	31,202
USD	329,816	MXN	7,237,000	2020年6月17日	30,203
USD	252,874	MXN	5,390,000	2020年6月17日	29,727
USD	144,472	MXN	2,805,000	2020年7月29日	29,059
USD	355,749	BRL	1,714,000	2020年8月18日	28,574
USD	150,522	BRL	648,000	2020年8月4日	26,722
USD	147,237	MXN	2,898,000	2020年5月14日	26,660
USD	152,567	MXN	3,030,000	2020年4月16日	25,969
USD	327,193	BRL	1,581,000	2020年9月9日	25,819
USD	297,308	BRL	1,425,000	2020年6月2日	24,076
USD	143,782	IDR	1,984,626,000	2020年7月28日	23,516
USD	138,314	ZAR	2,102,000	2020年5月4日	21,875
USD	242,263	IDR	3,648,000,000	2020年6月17日	20,236
USD	218,991	PLN	830,000	2020年6月17日	19,112
USD	175,745	HUF	51,700,000	2020年6月17日	17,018
USD	190,960	RUB	13,858,000	2020年4月30日	15,478
USD	214,320	KZT	91,515,000	2020年6月17日	14,727
USD	137,772	AUD	200,000	2020年5月27日	14,422
USD	239,840	TRY	1,499,000	2020年4月22日	13,440
USD	200,015	PLN	780,000	2020年5月18日	12,164
USD	162,535	RUB	12,000,000	2020年6月17日	11,575
USD	92,894	NGN	35,249,000	2020年8月11日	11,407
USD	92,894	NGN	35,249,000	2020年8月11日	11,407
USD	95,320	NGN	36,317,000	2020年8月11日	11,363
USD	219,643	INR	16,012,000	2020年8月24日	10,489
USD	176,275	AUD	269,000	2020年5月27日	10,370
USD	140,056	PLN	539,000	2020年4月30日	10,239
USD	195,210	NZD	310,000	2020年7月15日	9,616
USD	89,918	CZK	2,030,000	2020年6月17日	8,373
NZD	400,000	USD	231,448	2020年6月17日	8,085
USD	156,415	CZK	3,697,000	2020年6月17日	7,907
USD	100,017	CZK	2,293,000	2020年7月17日	7,864
USD	128,704	PLN	502,000	2020年4月17日	7,788
USD	148,138	NZD	235,000	2020年6月17日	7,412
USD	212,148	BRL	1,068,000	2020年6月2日	7,368

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券FC/FD

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)
USD	201,295	BRL	1,016,000	2020年6月2日	6,485
USD	208,547	BRL	1,054,000	2020年6月2日	6,451
USD	547,455	RON	2,388,000	2020年6月17日	6,415
USD	98,314	TRY	606,000	2020年4月7日	6,342
USD	98,482	AUD	150,000	2020年6月17日	5,969
PEN	521,000	USD	145,449	2020年6月17日	5,714
ILS	1,005,000	USD	277,631	2020年6月17日	5,447
USD	188,855	CAD	260,000	2020年6月17日	5,446
PLN	995,000	USD	234,283	2020年6月17日	5,331
KRW	290,840,000	USD	234,416	2020年6月17日	4,771
USD	143,787	COP	568,318,000	2020年6月17日	4,753
PLN	1,285,000	USD	304,718	2020年6月17日	4,732
PHP	7,800,000	USD	147,727	2020年6月17日	4,509
USD	62,215	RUB	4,617,000	2020年6月17日	4,133
USD	47,165	IDR	707,242,000	2020年6月17日	4,121
AUD	160,000	USD	94,561	2020年6月17日	4,119
INR	10,190,000	USD	130,024	2020年6月17日	4,052
CAD	260,000	USD	180,248	2020年6月17日	3,160
USD	384,043	ZAR	6,970,000	2020年8月31日	3,044
AUD	180,000	USD	108,678	2020年6月17日	2,337
USD	71,793	EUR	63,000	2020年6月17日	2,293
PEN	423,000	USD	120,639	2020年6月17日	2,089
USD	108,300	TRY	715,000	2020年6月17日	2,075
USD	276,966	CNH	1,954,000	2020年6月17日	1,955
USD	245,296	CNH	1,730,000	2020年6月17日	1,811
PEN	185,000	USD	51,915	2020年6月17日	1,761
PEN	422,000	USD	120,709	2020年6月17日	1,730
USD	175,543	TRY	1,170,000	2020年6月17日	1,720
USD	126,919	BRL	653,000	2020年6月2日	1,712
USD	126,720	BRL	652,000	2020年6月2日	1,704
USD	139,399	HUF	44,870,000	2020年6月17日	1,642
PLN	435,000	USD	103,178	2020年6月17日	1,578
USD	15,301	NZD	23,000	2020年7月15日	1,531
USD	491,050	THB	16,050,000	2020年6月17日	1,531
USD	172,611	KRW	208,515,000	2020年5月26日	1,306
USD	24,468	TRY	157,000	2020年6月17日	1,143
MXN	4,044,000	USD	166,390	2020年6月17日	1,032
CNH	1,729,000	USD	242,316	2020年6月17日	1,028
USD	97,944	KRW	117,974,000	2020年5月26日	1,022
USD	46,181	CLP	38,700,000	2020年6月17日	1,012
USD	250,233	RON	1,100,000	2020年6月17日	1,010
RUB	7,729,000	USD	96,251	2020年6月17日	979
USD	22,032	COP	87,182,000	2020年6月17日	704
KRW	326,489,000	USD	267,613	2020年5月26日	614
SGD	135,000	USD	94,327	2020年6月17日	582
USD	30,936	ARS	2,263,000	2020年7月13日	508
USD	30,922	ARS	2,262,000	2020年7月13日	508
MXN	216,000	USD	8,510	2020年6月17日	432
USD	25,756	EUR	23,000	2020年6月17日	383
USD	27,613	KRW	33,260,000	2020年6月17日	260
CNY	665,000	USD	93,739	2020年6月17日	51
PLN	845,000	USD	203,478	2020年6月17日	13
CLP	5,894,000	USD	6,899	2020年6月17日	(21)
MXN	660,000	USD	27,374	2020年6月17日	(50)
USD	31,607	ARS	2,320,000	2020年7月1日	(65)
USD	31,607	ARS	2,320,000	2020年7月1日	(65)
INR	9,013,000	USD	118,732	2020年6月17日	(143)
MYR	817,000	USD	189,748	2020年6月17日	(293)
KRW	332,600,000	USD	27,686	2020年6月17日	(333)
USD	60,184	ARS	4,435,000	2020年7月1日	(362)
IDR	1,560,000,000	USD	95,325	2020年6月17日	(380)
COP	545,180,000	USD	133,819	2020年6月17日	(446)
COP	205,600,000	USD	50,809	2020年6月17日	(511)

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)
THB	7,580,000	USD	231,741	2020年6月17日	(554)
USD	238,819	EUR	217,000	2020年6月17日	(571)
USD	85,753	HUF	28,151,000	2020年6月17日	(675)
USD	219,299	HUF	71,700,000	2020年6月17日	(831)
TRY	310,000	USD	47,019	2020年6月17日	(964)
EUR	228,000	USD	252,618	2020年6月17日	(1,093)
USD	100,869	CZK	2,542,000	2020年6月17日	(1,243)
CLP	43,676,000	USD	52,244	2020年6月17日	(1,267)
TRY	195,000	USD	30,279	2020年6月17日	(1,309)
CNH	1,955,000	USD	277,200	2020年6月17日	(2,048)
USD	67,108	INR	5,270,000	2020年6月17日	(2,233)
CLP	365,406,000	USD	428,779	2020年6月17日	(2,290)
NZD	75,000	USD	47,339	2020年6月17日	(2,427)
ARS	1,131,000	USD	17,811	2020年7月13日	(2,604)
ARS	1,131,000	USD	17,811	2020年7月13日	(2,604)
USD	113,645	CAD	165,000	2020年6月17日	(2,749)
NZD	285,000	USD	173,631	2020年6月17日	(2,964)
COP	4,181,176,000	USD	1,026,307	2020年6月17日	(3,417)
TRY	1,128,000	USD	171,090	2020年6月17日	(3,506)
IDR	4,557,000,000	USD	280,862	2020年6月17日	(3,512)
USD	141,962	EUR	132,000	2020年6月17日	(3,658)
USD	231,292	EUR	213,000	2020年6月17日	(3,686)
USD	177,416	HUF	59,000,000	2020年6月17日	(3,722)
AUD	105,000	USD	68,909	2020年6月17日	(4,150)
ZAR	740,000	USD	45,061	2020年6月17日	(4,280)
USD	498,722	PHP	25,774,000	2020年6月17日	(4,321)
USD	278,185	UYU	12,727,000	2020年6月17日	(4,795)
AUD	390,000	USD	245,583	2020年6月17日	(5,049)
CLP	171,898,000	USD	205,730	2020年6月17日	(5,097)
EUR	123,000	USD	141,158	2020年6月17日	(5,467)
BRL	229,000	USD	49,157	2020年9月9日	(5,505)
ARS	2,263,000	USD	35,977	2020年7月13日	(5,549)
BRL	195,000	USD	43,112	2020年6月2日	(5,723)
AUD	165,000	USD	107,619	2020年6月17日	(5,855)
BRL	957,000	USD	189,354	2020年6月2日	(5,858)
ZAR	2,948,000	USD	168,336	2020年6月17日	(5,874)
BRL	976,000	USD	193,370	2020年6月2日	(6,230)
USD	122,445	MXN	3,110,000	2020年6月17日	(6,309)
USD	181,334	PEN	647,000	2020年6月17日	(6,387)
USD	122,320	MXN	3,110,000	2020年6月17日	(6,434)
RUB	5,830,000	USD	79,992	2020年6月17日	(6,651)
BRL	965,000	USD	191,688	2020年6月2日	(6,657)
RUB	6,547,000	USD	90,278	2020年6月17日	(7,917)
CLP	122,196,000	USD	150,441	2020年5月29日	(7,918)
USD	275,123	ILS	1,005,000	2020年6月17日	(7,955)
EUR	189,000	USD	216,615	2020年6月17日	(8,114)
RUB	8,490,000	USD	114,993	2020年6月17日	(8,190)
BRL	285,000	USD	63,206	2020年6月2日	(8,560)
ZAR	7,060,000	USD	397,925	2020年6月17日	(8,853)
MXN	2,570,000	USD	115,823	2020年6月17日	(9,425)
NGN	34,181,000	USD	88,505	2020年8月11日	(9,487)
BRL	1,638,000	USD	323,683	2020年6月2日	(9,609)
NGN	36,317,000	USD	94,342	2020年8月11日	(10,385)
NGN	36,317,000	USD	94,946	2020年8月11日	(10,989)
BRL	555,000	USD	118,678	2020年6月2日	(12,261)
KZT	32,400,000	USD	83,775	2020年6月17日	(13,111)
CZK	3,517,000	USD	155,571	2020年7月17日	(14,226)
BRL	1,023,000	USD	211,093	2020年6月2日	(14,941)
RUB	5,753,000	USD	88,114	2020年4月30日	(15,265)
TRY	3,005,040	USD	462,171	2020年6月17日	(15,719)
PLN	1,040,000	USD	266,222	2020年6月17日	(15,772)
PLN	735,000	USD	193,273	2020年4月17日	(16,233)
TRY	1,558,000	USD	254,783	2020年4月7日	(18,326)

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)
TRY	1,600,000	USD	250,269	2020年9月8日	(18,672)
TRY	1,649,000	USD	272,828	2020年4月22日	(23,773)
ZAR	4,230,000	USD	256,907	2020年6月17日	(23,794)
BRL	1,315,000	USD	282,158	2020年6月2日	(30,017)
TRY	3,489,000	USD	544,356	2020年8月14日	(35,353)
ZAR	4,088,000	USD	260,860	2020年8月31日	(37,399)
MXN	8,700,000	USD	398,114	2020年6月17日	(37,933)
ZAR	4,151,000	USD	272,250	2020年5月4日	(42,309)
ZAR	4,208,000	USD	272,892	2020年8月20日	(42,601)
HUF	212,733,000	USD	697,917	2020年6月17日	(44,794)
BRL	2,764,000	USD	572,849	2020年9月9日	(45,968)
ZAR	4,112,000	USD	280,204	2020年6月23日	(53,753)
THB	53,976,000	USD	1,705,402	2020年6月17日	(59,151)
USD	1,517,909	EGP	25,850,000	2020年6月17日	(65,056)
BRL	1,714,000	USD	392,623	2020年8月18日	(65,449)
PLN	5,478,000	USD	1,395,846	2020年6月17日	(76,644)
IDR	7,232,160,000	USD	526,051	2020年6月12日	(85,646)
HUF	446,700,000	USD	1,491,734	2020年7月17日	(119,460)
HUF	446,700,000	USD	1,501,689	2020年7月17日	(129,415)
HUF	848,500,000	USD	2,979,754	2020年4月21日	(378,614)
BRL	18,905,000	USD	4,207,328	2020年6月2日	(582,438)
USD	3,834	JPY	410,000	2020年4月23日	47
USD	2,444	JPY	260,000	2020年4月23日	43
USD	1,582	JPY	167,130	2020年4月23日	38
USD	1,366	JPY	144,360	2020年4月23日	33
USD	881	JPY	93,120	2020年4月23日	21
USD	6	JPY	680	2020年4月23日	0
USD	2	JPY	277	2020年4月23日	0
USD	29	JPY	3,140	2020年4月23日	0
USD	3	JPY	400	2020年4月23日	0
USD	35	JPY	3,872	2020年4月23日	0
USD	12	JPY	1,350	2020年4月23日	0
USD	3,215	JPY	350,000	2020年4月23日	(18)
USD	6,370	JPY	700,000	2020年4月23日	(95)
JPY	220,000	USD	1,992	2020年4月23日	39
JPY	780,000	USD	7,333	2020年4月23日	(129)
					(236,892)

金額は丸められている。ゼロとして表示されている金額は1未満の価値を表している。

注記 2 - 先物契約

2020年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
		<i>買い持ちポジション</i>			
USD	10	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2020年6月	1,387,813	57,391
				<u>1,387,813</u>	<u>57,391</u>
		<i>売り持ちポジション</i>			
USD	(4)	FUT US LONG BOND(CBT)	2020年6月	(718,750)	(55,000)
				<u>(718,750)</u>	<u>(55,000)</u>
					<u>2,391</u>

注記 3 - オプション契約

2020年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>買い持ちポジション</i>						
AUD	850,000	C AUD/USD 0.682 25/05/20	2020年5月25日	11,669	408	(11,261)
NZD	900,000	C NZD/USD 0.6655 13/07/20	2020年7月13日	12,230	1,054	(11,176)
USD	1,171,000	C USD/TRY 6.9435 13/08/20	2020年8月13日	23,438	53,807	30,369
USD	573,000	C USD/TRY 6.985 07/09/20	2020年9月7日	12,114	29,117	17,003
AUD	850,000	P AUD/USD 0.682 25/05/20	2020年5月25日	5,926	55,827	49,901
NZD	900,000	P NZD/USD 0.6655 13/07/20	2020年7月13日	12,420	60,923	48,503
USD	596,000	P USD/BRL 3.977 13/07/20	2020年7月13日	6,514	16	(6,498)
USD	583,000	P USD/BRL 4.107 31/07/20	2020年7月31日	6,347	65	(6,282)
USD	589,000	P USD/IDR 13435 24/07/20	2020年7月24日	3,634	316	(3,318)
USD	877,000	P USD/INR 71.161 20/08/20	2020年8月20日	4,613	791	(3,822)
USD	899,000	P USD/MXN 18.735 30/06/20	2020年6月30日	7,125	502	(6,623)
USD	594,000	P USD/MXN 18.7805 27/07/20	2020年7月27日	4,478	443	(4,035)
USD	594,000	P USD/MXN 18.855 12/05/20	2020年5月12日	5,747	128	(5,619)
USD	596,000	P USD/MXN 18.915 14/04/20	2020年4月14日	6,258	29	(6,229)
USD	555,000	P USD/MXN 19.1165 02/06/20	2020年6月2日	4,726	292	(4,434)
USD	608,000	P USD/PLN 3.7245 28/04/20	2020年4月28日	4,490	76	(4,414)
USD	893,000	P USD/PLN 3.773 14/05/20	2020年5月14日	6,791	397	(6,394)
USD	596,000	P USD/RUB 60.15 13/07/20	2020年7月13日	5,263	187	(5,076)
USD	1,219,000	P USD/RUB 62.715 29/04/20	2020年4月29日	11,709	17	(11,692)
				155,492	204,395	48,903
<i>売り持ちポジション</i>						
AUD	(425,000)	C AUD/USD 0.682 25/05/20	2020年5月25日	(7,086)	(204)	6,882
NZD	(450,000)	C NZD/USD 0.6655 13/07/20	2020年7月13日	(1,502)	(527)	975
USD	(555,000)	C USD/MXN 20.919 02/06/20	2020年6月2日	(6,349)	(74,937)	(68,588)
AUD	(425,000)	P AUD/USD 0.682 25/05/20	2020年5月25日	(7,086)	(27,914)	(20,828)
NZD	(450,000)	P NZD/USD 0.6655 13/07/20	2020年7月13日	(17,571)	(30,461)	(12,890)
USD	(581,000)	P USD/CLP 783.5 27/05/20	2020年5月27日	(4,349)	(953)	3,396
USD	(573,000)	P USD/TRY 6.0115 07/09/20	2020年9月7日	(7,602)	(3,283)	4,319
USD	(1,171,000)	P USD/TRY 6.0536 13/08/20	2020年8月13日	(14,315)	(6,867)	7,448
				(65,860)	(145,146)	(79,286)
				89,632	59,249	(30,383)

注記 4 - 金利スワップ契約

2020年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	評価金額	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	2,043,111	Receive Fixed (8.49%) - Pay Float CETIP	2022年1月3日	0	48,110
BRL	4,007,921	Receive Float CETIP - Pay Fixed (6.9925%)	2021年1月4日	0	(33,542)
BRL	1,063,669	Receive Fixed (7.045%) - Pay Float CETIP	2023年7月3日	0	11,142
BRL	1,416,375	Receive Fixed (6.7%) - Pay Float CETIP	2022年7月1日	0	15,792
BRL	1,358,670	Receive Fixed (6.5975%) - Pay Float CETIP	2023年1月2日	0	12,293
BRL	1,575,407	Receive Fixed (6.435%) - Pay Float CETIP	2022年7月1日	0	15,018
BRL	615,193	Receive Fixed (5.9%) - Pay Float CETIP	2023年1月2日	0	2,621
BRL	932,633	Receive Fixed (5.84%) - Pay Float CETIP	2023年1月2日	0	3,408
BRL	1,303,822	Receive Fixed (6.275%) - Pay Float CETIP	2025年1月2日	0	(3,700)
BRL	116,697	Receive Fixed (6.47%) - Pay Float CETIP	2027年1月4日	0	(1,324)
BRL	1,212,603	Receive Fixed (6.32%) - Pay Float CETIP	2027年1月4日	0	(15,974)
BRL	985,662	Receive Float CETIP - Pay Fixed (6.2225%)	2027年1月4日	0	14,239
BRL	1,036,473	Receive Fixed (7.19%) - Pay Float CETIP	2025年1月2日	0	4,587
BRL	3,271,738	Receive Fixed (7.6%) - Pay Float CETIP	2025年1月2日	0	26,010
BRL	2,651,932	Receive Fixed (8.4%) - Pay Float CETIP	2025年1月2日	0	40,117
BRL	165,129	Receive Fixed (9.15%) - Pay Float CETIP	2029年1月2日	0	3,142
BRL	289,939	Receive Fixed (8.575%) - Pay Float CETIP	2029年1月2日	0	2,738
BRL	90,799	Receive Fixed (8.15%) - Pay Float CETIP	2029年1月2日	0	236
BRL	48,521	Receive Fixed (8%) - Pay Float CETIP	2029年1月2日	0	11
CZK	21,500,000	Receive Float PRIBOR - Pay Fixed (2.17%)	2022年6月17日	0	(25,732)
CZK	10,575,000	Receive Float PRIBOR - Pay Fixed (1.2625%)	2030年6月17日	0	(21,298)
CZK	143,340,000	Receive Float PRIBOR - Pay Fixed (1.39%)	2022年6月17日	0	(81,731)
CZK	59,590,000	Receive Fixed (1.3%) - Pay Float PRIBOR	2025年6月17日	0	68,766
HUF	47,230,000	Receive Fixed (1.649%) - Pay Float BUBOR	2030年6月17日	0	213
MXN	5,650,000	Receive Float TIE - Pay Fixed (7.825%)	2022年1月3日	(7)	(8,332)
MXN	9,500,000	Receive Float TIE - Pay Fixed (7.94%)	2022年1月5日	(201)	(14,824)
MXN	9,500,000	Receive Float TIE - Pay Fixed (7.84%)	2022年1月7日	(165)	(14,177)
MXN	105,000	Receive Fixed (7.01%) - Pay Float TIE	2026年7月31日	0	90
MXN	1,890,000	Receive Fixed (6.905%) - Pay Float TIE	2029年11月1日	(20)	(404)
MXN	445,000	Receive Fixed (6.9%) - Pay Float TIE	2029年11月2日	(4)	(102)
MXN	6,635,000	Receive Fixed (6.765%) - Pay Float TIE	2030年1月4日	(63)	(4,575)
MXN	2,195,000	Receive Fixed (6.78%) - Pay Float TIE	2030年1月4日	(20)	(1,413)
MXN	7,150,000	Receive Float TIE - Pay Fixed (6.58%)	2025年1月10日	96	(3,087)
MXN	10,010,000	Receive Fixed (6.265%) - Pay Float TIE	2030年2月21日	(300)	(22,556)
MXN	15,255,000	Receive Fixed (6.37%) - Pay Float TIE	2030年2月22日	(388)	(29,487)
PLN	2,390,000	Receive Float WIBOR - Pay Fixed (1.075%)	2021年6月17日	0	(2,971)
PLN	1,555,000	Receive Fixed (1.22%) - Pay Float WIBOR	2027年6月17日	0	6,304
PLN	1,205,000	Receive Fixed (1.2375%) - Pay Float WIBOR	2030年6月17日	0	4,670
THB	18,360,000	Receive Float THBFX - Pay Fixed (0.668%)	2025年6月17日	0	10,410
ZAR	125,370,000	Receive Float JIBAR - Pay Fixed (6.5%)	2020年9月25日	0	(28,805)
ZAR	63,275,000	Receive Fixed (6.675%) - Pay Float JIBAR	2021年9月22日	0	11,034
ZAR	59,550,000	Receive Float JIBAR - Pay Fixed (6.51%)	2020年9月22日	0	(13,739)
ZAR	137,810,000	Receive Fixed (6.665%) - Pay Float JIBAR	2021年9月27日	0	24,195
ZAR	50,705,000	Receive Fixed (6.14%) - Pay Float JIBAR	2022年6月17日	0	44,174
ZAR	60,215,000	Receive Float JIBAR - Pay Fixed (7.35%)	2025年6月17日	0	(64,342)
ZAR	22,040,000	Receive Fixed (8.32%) - Pay Float JIBAR	2030年6月17日	0	(35,671)
				(1,072)	(58,466)

<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。

(2021年1月20日現在)

年 月	日
2021年1月	—
2月	15
3月	—
4月	2
5月	31
6月	—
7月	5
8月	—
9月	6
10月	—
11月	25
12月	24

※2021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。