

日興スリートップ（資産成長型）

運用報告書（全体版）

第13期（決算日 2021年9月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「日興スリートップ（資産成長型）」は、2021年9月15日に第13期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き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／内外／資産複合
信託期間	2008年11月12日から2023年9月15日までです。
運用方針	主として投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに分散投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券 「PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券 「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券 「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）」投資証券 「グローバル高配当株式マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

<952788>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税金	騰落	騰落率			
	円	円		%	%	%	百万円
9期(2017年9月15日)	20,813	35		19.1	19.5	77.2	54
10期(2018年9月18日)	20,922	35		0.7	19.1	77.8	63
11期(2019年9月17日)	21,374	35		2.3	16.2	80.5	66
12期(2020年9月15日)	22,160	35		3.8	19.3	77.2	55
13期(2021年9月15日)	25,091	35		13.4	19.7	76.7	67

(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、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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) 複数の投資信託に分散投資を行なうため、適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		株組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落	騰落率		
(期首) 2020年9月15日	円		%	%	%
9月末	22,160		—	19.3	77.2
10月末	21,803		△ 1.6	18.9	77.4
11月末	21,502		△ 3.0	16.8	79.9
12月末	22,760		2.7	16.3	80.6
2021年1月末	23,159		4.5	16.8	79.9
2月末	23,299		5.1	18.5	78.1
3月末	23,848		7.6	17.4	79.4
4月末	24,361		9.9	19.1	77.6
5月末	24,758		11.7	19.2	77.6
6月末	25,262		14.0	19.2	77.5
7月末	25,203		13.7	19.1	77.5
8月末	25,162		13.5	19.6	77.2
8月末	25,253		14.0	19.8	76.8
(期末) 2021年9月15日	25,126		13.4	19.7	76.7

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

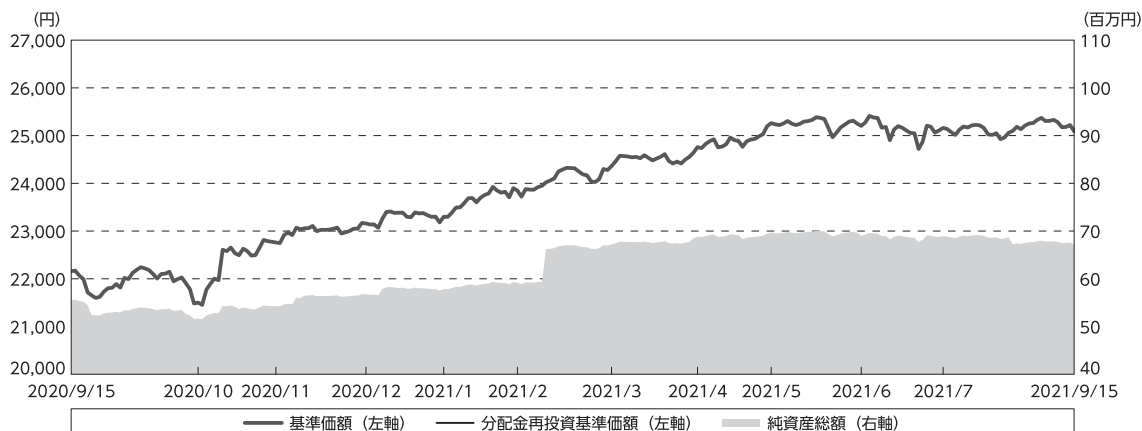
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

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

○運用経過

(2020年9月16日～2021年9月15日)

期中の基準価額等の推移



期 首：22,160円

期 末：25,091円 (既払分配金 (税込み)：35円)

騰落率： 13.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首 (2020年9月15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) 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。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間における各投資先ファンドの騰落率は、以下の通りとなりました。

資産	ファンド名	騰落率
高格付債券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)	6.3%
高利回り債券	PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ (JPY)	13.1%
新興国債券	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)	9.7%
世界株式	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド (LUX) (クラスC)	30.8%
世界高配当株式	グローバル高配当株式マザーファンド	35.0%

当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国および欧州で大型追加経済支援策が決定され、中央銀行が金融緩和策の継続姿勢を鮮明にしたこと。
- ・新型コロナウイルスに対するワクチン開発の進展と、ワクチン接種の普及により、先進国で経済活動の再開が進み、米国の失業率の改善や良好な経済指標が続いたことに加え、予想を上回る好調な企業業績が示されたこと。
- ・モーゲージ債や社債のスプレッド（国債に対する上乘せ金利）が縮小したこと。
- ・為替市場において円安が進行し、アメリカドル高やユーロ高、新興国通貨高となったこと。

<値下がり要因>

- ・新型コロナウイルス変異株の感染拡大を巡る懸念が強まったこと。
- ・米国におけるインフレ加速への警戒感が広がったこと。
- ・景気回復のなかで供給制約を主因としたインフレ率の上昇と金利の上昇が見られ、投資家がリスク回避姿勢を強めた局面があったこと。

投資環境

（高格付債券市況）

米国債券市場は、期間の前半、新型コロナウイルスのワクチンに高い有効性が確認されたことや、大統領選挙後の財政拡大期待が高まったことなどを背景に下落しました。また、2021年の初めに米国ジョージア州で行なわれた上院選挙の決選投票の結果、民主党が上下両院の過半数を占めたことを受けて、米国新大統領となったバイデン氏が掲げる追加的な経済対策への期待が高まったことなどから相場は下落しました。期間の後半は、経済活動を再開する動きが加速する流れのなかでテーパリング（量的緩和の縮小）の議論が意識されたことに加え、米国FOMC（連邦公開市場委員会）にて2023年末までに2回の利上げ見通しが示されたことなどを受けて下落する局面が見られたものの、新型コロナウイルスのデルタ株による世界的な感染拡大に対する先行き不透明感が強まったことや、パウエル米国FRB（連邦準備制度理事会）議長が早期のテーパリングに対しては慎重姿勢を維持していることなどが示されたことから相場は上昇に転じました。期間を通じて見ると相場はやや下落しました。

欧州債券市場では、期間の前半、域内でも新型コロナウイルスの感染再拡大に伴うロックダウン（都市封鎖）の再開や行動規制の強化を受けて経済活動の停滞が不安視されたものの、ワクチン実用化への期待を背景にグローバルに金利上昇が見られたことや、英国とEU（欧州連合）の通商交渉が合意に至ったことなどから下落しました。期間の後半は、堅調な経済指標や成長率見通しの上方修正などを背景に相場は下落して始まりましたが、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大により、ECB（欧州中央銀行）がPEPP（パンデミック緊急購入プログラム）の規模縮小は時期尚早との考えを示したことに加え、18年ぶりに実施した戦略見直しにおいてインフレ目標を2%に引き上げ、金融緩和を継続するハト派（景気に対して弱気）の姿勢を強調したことから上昇しました。期間を通じて見ると相場はほぼ横ばいとなりました。

（高利回り債券市況）

期間を通じて見ると、高利回り債券市場（現地通貨ベース）は上昇しました。

米国高利回り債券市場は、期間の前半はバイデン米国大統領の追加経済対策の成立に対する期待の高まりや新型コロナウイルスのワクチン開発の進展などから米国株式市場が史上最高値を更新するなど、リスク選好の動きが続いたことがプラス要因となり、堅調に推移しました。期間の半ばにかけても追加経済対策の成立による景気下支えの期待やバイデン大統領がワクチン接種を大きく進めるとの意向を示したことなどがプラス要因となり引き続き上昇しました。期間末にかけては、新型コロナウイルスのデルタ株による感染拡大やインフレ率の上昇を受け米国の消費者心理が悪化したことなどから景気回復への鈍化懸念が高まったことがマイナス要因となったものの、2021年7月の米国FOMCで早期のテーパリングに対して引き続き慎重な見方が示されたことなどがプラス要因となり、米国高利回り債券市場は緩やかに上昇を続けました。

欧州高利回り債券市場は、期間の初め、米国大統領選挙に絡む政治的な不透明感が後退したことに加え、新型コロナウイルスのワクチンに高い有効性が確認されたことなどがプラス要因となりました。また、ECBが追加金融緩和に踏み切ったこともプラス要因となり上昇しました。期間の半ばにかけても、ECBの政策理事会にて長期金利の上昇の抑制に向けて資産購入ペースの加速が決定されたことを受け、金利上昇に対する警戒感が和らいだことなどがプラス要因となり上昇しました。期間末にかけては、デルタ株の感染拡大を背景とした景気回復の鈍化懸念が高まったことがマイナス要因となったものの、欧州の2021年4－6月期のGDP（国内総生産）成長率が予想を上回ったことなどがプラス要因となり、緩やかに上昇を続けました。期間を通じて見ると、欧州高利回り債券市場は上昇しました。

（エマージング債券市況）

期間中の新興国債券市場（円ベース）および新興国通貨（対円）は上昇しました。

新興国債券市場（円ベース）は、期間の初めは、新型コロナウイルスのワクチン開発が進展し新型コロナウイルスの感染拡大が収束に向かうとの期待が高まったことや世界的に景気回復が進んだことなどにより上昇しました。しかし、2021年2月後半から3月の初めにかけては、急速に上昇していた株式などのリスク性資産の調整や、急速な米国金利の上昇を受けて新興国債券市場も下落しました。その後、期間の後半から期間末にかけては、ワクチン接種の進捗と世界的な景況感の回復といったプラス要因があった一方、デルタ株による新型コロナウイルス感染者数の再増加や米国の金融政策正常化を巡る動きによる新興国からの資金流出懸念などのマイナス要因により、小幅な上昇にとどまりました。期間を通じて見ると新興国債券市場（円ベース）は上昇しました。

新興国通貨（対円）は、新型コロナウイルスのワクチン開発と接種の進捗などを受けた経済回復への期待、原油価格の回復、一部新興国における利上げの実施などを背景に上昇し、期間を通じて見ると新興国通貨（対円）は上昇しました。

（株式市況）

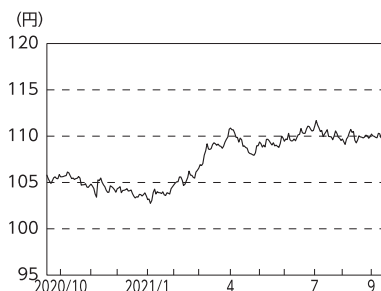
期間中の世界株式市場は、現地通貨ベースで見て上昇しました。

新型コロナウイルスの感染拡大や米国におけるインフレ加速への警戒感などから下落する局面もあったものの、米国大統領選挙の結果を受けた先行き不透明感の後退、米国の追加経済対策への期待、主に先進国における新型コロナウイルスのワクチン接種の進展などを背景に、株価は期間を通じて上昇基調で推移しました。また、米国の景気回復期待を反映した長期金利の上昇を受けて期間中に円安／アメリカドル高が急速に進行したことなどから、円ベースでも上昇となりました。

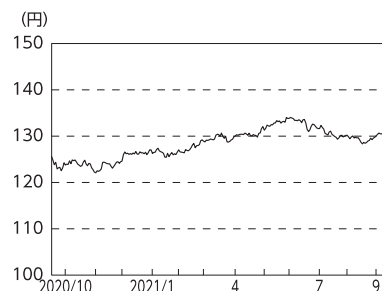
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当作成期間における各資産の配分比率は、投資顧問会社である「日興グローバルラップ株式会社」からの投資助言に従い、以下の比率をめどとしました。

資産	当作成期間初～ 2020年10月4日	2020年10月5日～ 2020年11月4日	2020年11月5日～ 2020年12月2日	2020年12月3日～ 2021年1月5日
高格付債券、高利回り債券、新興国債券	70.90%	73.70%	76.30%	74.00%
世界株式	8.80%	8.00%	7.20%	7.90%
世界高配当株式	20.30%	18.30%	16.50%	18.10%
資産	2021年1月6日～ 2021年2月2日	2021年2月3日～ 2021年3月2日	2021年3月3日～ 2021年8月3日	2021年8月4日～ 当作成期間末
高格付債券、高利回り債券、新興国債券	72.40%	75.00%	73.10%	71.20%
世界株式	7.70%	7.00%	7.10%	7.80%
世界高配当株式	19.90%	18.00%	19.80%	21.00%

各投資対象資産の値動きや割安度、金融市場における投資家心理の変化などを総合的に考慮した結果、2020年10月5日、11月5日、12月3日、2021年1月6日、2月3日、3月3日、8月4日の7度、資産配分（目標組入比率）を変更しました。2020年10月、11月、2021年2月の変更については、世界株式および世界高配当株式への投資配分を引き下げた一方、債券資産（高格付債券、高利回り債券、新興国債券）への投資配分を引き上げました。2020年12月、2021年3月、8月の変更については、世界株式および世界高配当株式への投資配分を引き上げた一方、債券資産（高格付債券、高利回り債券、新興国債券）への投資配分を引き下げました。2021年1月の変更については、債券資産（高格付債券、高利回り債券、新興国債券）および世界株式への投資配分を引き下げた一方、世界高配当株式への投資配分を引き上げました。

（PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY））

金利戦略では、主要国の経済動向と金融政策のスタンスに着目しつつ、状況に応じて機動的に国別配分を行ないました。具体的には、米国の金利リスクについて期間の前半は多めとし、期間の後半にかけて中立から少なめで調整しました。ユーロ圏については、イタリアなどの周辺国を多めとしつつも、全体としては少なめにしました。セクター戦略では、社債や資産担保証券の中で、リスクを考慮しても魅力的な利回りを提供する銘柄に選択的に投資を行ないました。通貨配分戦略では、各国の経済状況、利回りの高さなどを考慮し、相対的に投資妙味のあるイギリスポンド、オーストラリアドル、ロシアルーブルなどの投資比率を多めとしました。

上記の結果、相対的に金利上昇が抑えられたイタリアの金利リスクを多めにしたことやモーゲージ債、社債への投資がプラスの寄与となりました。

（PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY））

期間中、相対的に高い利回りを求める投資家の需要や、大規模な追加経済対策の成立、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展が市場を支える材料となるとみていました。一方で、欧州などの一部の地域においては新型コロナウイルスの感染再拡大への対応として再びロックダウンが実施されるなど、感染再拡大による経済へのマイナスの影響が広がっていることから、短期的には下値リスクに留意する必要があるとみていました。上述の見通しの下、リスクの取得には慎重な姿勢を維持しながら業種・銘柄選択を行ないました。具体的には、定期課金により安定的なキャッシュフローが望めるメディア・ケーブルへの投資比率を高めとしました。一方、低炭素社会の実現に向けた取り組みがグローバルに進むなかで構造的な変化に直面している電力、eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を少なめとしました。上記の結果、消極姿勢とした小売セクターのパフォーマンスが相対的に堅調となったことがマイナスに影響しましたが、エネルギーセクターの銘柄選択などがプラスに寄与しました。

（PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY））

ブラジル（債券）に対する積極姿勢などがマイナスに影響したものの、ドミニカ共和国（債券）やエジプト（通貨）に対する積極姿勢がプラスに寄与しました。

（キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC））

期間中は、主に「情報技術」セクターにおける銘柄選択が相対的なプラス要因となりました。一方、「金融」や「コミュニケーション・サービス」セクターの銘柄選択などはマイナス要因となりました。

セクター別構成の変化では、「一般消費財・サービス」や「金融」などの組入比率を引き上げた一方、「資本財・サービス」や「ヘルスケア」などの組入比率を引き下げました。

（グローバル高配当株式マザーファンド）

ポートフォリオの構成については、国別では配当が魅力的でキャッシュフローの安定した銘柄が多くあると考えている米国（米国上場の他国株式を除く）の組入比率を約6割とし、また欧州（含む英国）は約2～3割としました。欧州地域は、配当利回り面での魅力度が高いと判断した銘柄を中心に保有しました。

セクター別では、公益事業や通信セクターの組入比率を高めにしました。これらのセクターは、企業の財務状況が健全で、堅調なキャッシュフローに支えられ、配当の成長が見込めるものと判断しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第13期
	2020年9月16日～ 2021年9月15日
当期分配金	35
（対基準価額比率）	0.139%
当期の収益	35
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	21,038

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

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

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、原則として、「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券、「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券、「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券、「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）」投資証券および「グローバル高配当株式マザーファンド」受益証券への投資を通じて分散投資を行ないます。

（PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY））

金利戦略においては、各国中央銀行の動向を踏まえ、ポートフォリオ全体の金利リスクを調整します。国別では、米国、欧州中核国、英国、日本の金利リスクの消極姿勢を維持します。セクター戦略については、新興国債券、非エージェンシーモーゲージ債、社債の中でも米国を中心とした金融債を愛好するほか、将来的なインフレ上昇への備えとして米国の物価連動債へと投資を続けます。一方で、FRBによるテーパリングの開始を見据え、エージェンシーモーゲージ債への投資は引き続き抑制します。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY））

高利回り債券市場については、2021年は経済活動の再開に伴う企業のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の回復やデフォルト（債務不履行）率の改善が見込まれていることなどもプラス材料です。一方で、スプレッド水準はコロナショック前の水準に達しており、主要中央銀行による資産購入規模の縮小観測や金利上昇などを背景に、リスク性資産の価格変動が大きくなるリスクには注視する必要があると考えています。上述の見通しの下、当戦略は慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行なう方針です。具体的には、経済活動の再開の恩恵を受けるホテルや航空などへの投資比率を多めとします。一方、低炭素社会の実現に向けた取り組みがグローバルに進むなかで構造的な変化に直面している電力、eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を低く抑える方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY））

新興国は先進国と比べ新型コロナウイルスのワクチン接種が遅れていることから、新興国経済の完全な回復は先進国より遅れるとみています。新興国の2021年10-12月期の実質GDP成長率は前年同期比3.5%を見込んでいますが、集団免疫の確立により2022年には最大5%程度まで成長が加速するとみています。ただし、景気回復の速度は、ワクチン接種のペース、サービス・観光業の回復、各国の政策スタンス、資源価格といった要因により異なることから、新興国内でも個別の国ごとに大きな差が生じると予想しています。従って、今後はより一層投資対象の選別が重要となります。具体的な国別選択では、南アフリカについては、インフレ見通しが落ち着いていることを踏まえ、中央銀行総裁が今後1年から2年は緩和的な水準で金利を維持することが可能との見通しを示すなど、利上げ期待が遠のいたことを背景に、債券に対し積極姿勢を取る一方、

通貨に対しては消極姿勢としています。また、パンデミック（世界的な大流行）以降、EU加盟国の中では最初に利上げに踏みきったハンガリーについては、経済回復を背景に今後も利上げが見込まれることなどから通貨に対し積極姿勢としています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC））

強固な財務体質を持つ企業や、革新的な技術力で高い収益成長が期待できる企業など、中長期的に見て魅力的な銘柄に投資していく方針です。今後も、世界各国の経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点と徹底した企業調査による個別銘柄選択に基づいた世界株式運用を継続していく方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（グローバル高配当株式マザーファンド）

引き続き、配当ならびにキャッシュフローが安定的かつ魅力的と判断する企業への投資に注力する方針です。原則としてファンダメンタル・リサーチによって、長期的な収益力とキャッシュフローを生み出す力を持った企業の発掘に努めていきます。これらの企業の本源的価値と市場価格を比較することで、優れたキャッシュフローを生み出す力を持ち、配当が安定的または成長しているにもかかわらず、株価が割安に放置されていると考えられる銘柄を見極めます。配当水準が高く、中長期的に配当の増加および株価の上昇が見込める企業を厳選し、投資を行なう方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年9月16日～2021年9月15日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	350	1.466	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(208)	(0.872)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(134)	(0.561)	運用報告書など各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(8)	(0.033)	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	0.007	(b) 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
（ 株 式 ）	(2)	(0.007)	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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.007	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
（ 株 式 ）	(2)	(0.007)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	31	0.131	(d) 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 ）	(7)	(0.030)	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 ）	(1)	(0.004)	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
（ 印 刷 費 用 ）	(23)	(0.096)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	385	1.611	
期中の平均基準価額は、23,864円です。			

(注) 期中の費用（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。

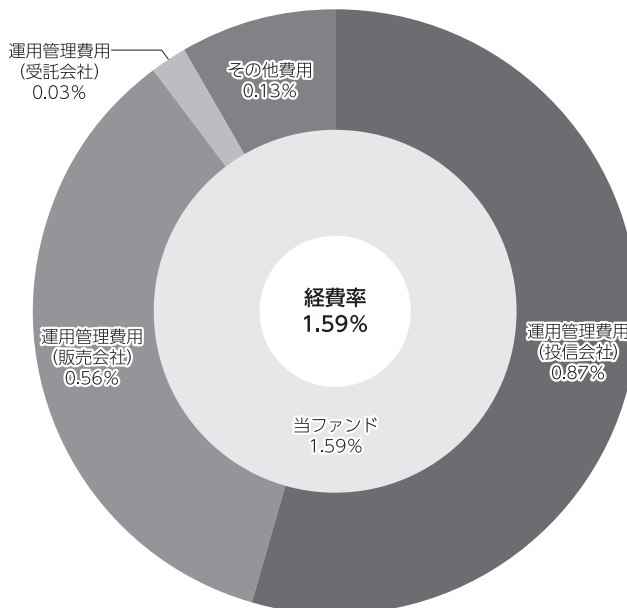
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

（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。）

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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に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1.59%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.59
①当ファンドの費用の比率	1.59
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

(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、売買委託手数料およ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、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託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9月16日～2021年9月15日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)	1千口	4,522千円	0.597千口	2,019千円
	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ (JPY)	1	5,469	0.61	2,430
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)	2	5,168	1	2,302
	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド (LUX) (クラスC)	0.188	1,038	0.363	1,801
合計		5	16,198	2	8,553

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
グローバル高配当株式マザーファンド		1,553千口	3,582千円	2,048千口	4,270千円

○株式売買比率

(2020年9月16日～2021年9月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	グローバル高配当株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	6,469,157千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,154,545千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.55	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(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

(2020年9月16日～2021年9月15日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2020年9月16日～2021年9月15日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2020年9月16日～2021年9月15日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2021年9月15日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)		3	4	13,573	20.2
PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)		3	4	18,743	27.9
PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)		4	6	13,765	20.5
キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)		1	0.848	5,205	7.7
合 計		13	15	51,287	76.3

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
グローバル高配当株式マザーファンド		5,684	5,189	13,702

(注) 親投資信託の2021年9月15日現在の受益権総口数は、1,698,037千口です。

○投資信託財産の構成

(2021年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	46,082	67.9
投資証券	5,205	7.7
グローバル高配当株式マザーファンド	13,702	20.2
コール・ローン等、その他	2,920	4.2
投資信託財産総額	67,909	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) グローバル高配当株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（4,493,733千円）の投資信託財産総額（4,507,753千円）に対する比率は99.7%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。1アメリカドル=109.65円、1カナダドル=86.36円、1ユーロ=129.47円、1イギリスポンド=151.39円、1スイスフラン=119.20円、1スウェーデンクローナ=12.73円、1ノルウェークローネ=12.67円、1デンマーククローネ=17.41円、1チェココルナ=5.1051円、1オーストラリアドル=80.20円、1ニュージーランドドル=77.72円、1香港ドル=14.10円、1シンガポールドル=81.58円、1南アフリカランド=7.65円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年9月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	67,909,080
コール・ローン等	2,918,437
投資信託受益証券(評価額)	46,082,973
投資証券(評価額)	5,205,024
グローバル高配当株式マザーファンド(評価額)	13,702,646
(B) 負債	666,481
未払収益分配金	93,797
未払解約金	5,726
未払信託報酬	505,965
未払利息	1
その他未払費用	60,992
(C) 純資産総額(A-B)	67,242,599
元本	26,799,262
次期繰越損益金	40,443,337
(D) 受益権総口数	26,799,262口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,091円

(注) 当ファンドの期首元本額は25,058,178円、期中追加設定元本額は4,344,385円、期中一部解約元本額は2,603,301円です。

(注) 1口当たり純資産額は2,5091円です。

○損益の状況（2020年9月16日～2021年9月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,117,390
受取配当金	4,117,564
支払利息	△ 174
(B) 有価証券売買損益	4,151,646
売買益	5,325,226
売買損	△ 1,173,580
(C) 信託報酬等	△ 976,613
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	7,292,423
(E) 前期繰越損益金	5,832,422
(F) 追加信託差損益金	27,412,289
(配当等相当額)	(35,889,257)
(売買損益相当額)	(△ 8,476,968)
(G) 計(D+E+F)	40,537,134
(H) 収益分配金	△ 93,797
次期繰越損益金(G+H)	40,443,337
追加信託差損益金	27,412,289
(配当等相当額)	(35,893,215)
(売買損益相当額)	(△ 8,480,926)
分配準備積立金	20,487,415
繰越損益金	△ 7,456,367

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買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(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 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) 2020年9月16日～2021年9月15日の期間に、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用は326,201円です。

(注) 分配金の計算過程(2020年9月16日～2021年9月15日)は以下の通りです。

項 目	2020年9月16日～ 2021年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	3,926,582円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	35,893,215円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	16,654,630円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	56,474,427円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	21,073円
g. 分配金	93,797円
h. 分配金(1万口当たり)	35円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	35円
-----------------	-----

○お知らせ

約款変更について

2020年9月16日から2021年9月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

種類・項目	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の90%以上を、日本を除く3カ国以上の発行体が発行する債券などに投資します。 ・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ○ 社債 ○ 政府および企業が発行したインフレ連動債 ○ 仕組債 ○ ローンおよびローン・パーティシペーション ○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○ 現先取引および逆現先取引 ○ 国際機関の債券 など 	
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ フルムバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、トータルリターンを最大化をめざします。 ・ 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。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 原則として投資時において、Baa格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。)以上の債券などに投資します。 ・ ポートフォリオの平均格付は、原則としてAa格以上とします。 ・ ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。 ・ エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。 ・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を越える借入残高が生じる借入れは行なえないものとします。 ・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ 優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。 	
収益分配	毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
投資顧問会社	バシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	バシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

●投資明細表(2021年6月30日現在)

<PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド>

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 111.0%		
オーストラリア 3.8%		
モーゲージ証券 0.7%		
Firstmac Mortgage Funding Trust		
1.490% due 12/10/2044	AUD 193	\$ 147
Liberty		
1.260% due 10/10/2049		137
Securitized Australian Mortgage Trust		
1.042% due 02/20/2046	74	56
		306
ソブリン債 3.1%		
Australia Government Bond		
0.250% due 11/21/2025	400	295
1.750% due 06/21/2051	20	13
2.750% due 11/21/2027	600	499
3.250% due 04/21/2029	500	432
South Australian Government Financing Authority		
1.750% due 05/24/2032	100	74
Treasury Corp. of Victoria		
4.250% due 12/20/2032	100	93
		1,406
Total Australia		1,712
(Cost \$1,695)		
バミューダ 0.3%		
社債等 0.3%		
Bacardi Ltd.		
4.700% due 05/15/2028	\$ 100	117
Total Bermuda		117
(Cost \$98)		
カナダ 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Province of Ontario		
7.500% due 02/07/2024	CAD 100	95
Total Canada		95
(Cost \$88)		
ケイマン諸島 2.0%		
資産担保証券 1.0%		
HERA Commercial Mortgage Ltd.		
1.133% due 02/18/2038	\$ 200	200
Nassau Ltd.		
1.334% due 10/15/2029	250	249
		449
社債等 1.0%		
Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.		
4.600% due 03/27/2024 (a)	200	218
Tencent Holdings Ltd.		
3.975% due 04/11/2029	200	224
		442
Total Cayman Islands		891
(Cost \$883)		
チリ 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Chile Government International Bond		
2.450% due 01/31/2031	200	204
Total Chile		204
(Cost \$207)		

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
中国 7.6%		
ソブリン債 7.6%		
China Development Bank		
4.040% due 04/10/2027	CNY 7,200	\$ 1,152
China Government International Bond		
1.990% due 04/09/2025	900	135
2.740% due 08/04/2026	5,400	828
2.850% due 06/04/2027	6,950	1,065
3.390% due 03/16/2050	900	132
3.720% due 04/12/2051	600	94
Total China		3,406
(Cost \$3,234)		
デンマーク 3.6%		
社債等 3.6%		
Jyske Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050	DKK 3,046	468
1.500% due 10/01/2050	135	21
2.000% due 10/01/2050	11	2
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
1.000% due 10/01/2050	2,749	423
1.500% due 10/01/2050	1,358	216
2.000% due 10/01/2050	22	4
2.500% due 10/01/2047	6	1
Nykredit Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050	2,231	339
1.500% due 10/01/2050	415	66
2.000% due 10/01/2050	293	48
2.500% due 10/01/2047	3	1
3.000% due 10/01/2047	4	1
Realkredit Danmark A/S		
2.500% due 04/01/2036	36	6
2.500% due 04/01/2047	11	2
Total Denmark		1,598
(Cost \$1,568)		
フランス 1.3%		
社債等 0.5%		
BNP Paribas S.A.		
5.196% due 01/10/2030	\$ 200	241
ソブリン債 0.8%		
France Government Bond		
2.000% due 05/25/2048	EUR 229	350
Total France		591
(Cost \$546)		
ドイツ 1.2%		
社債等 1.2%		
Deutsche Bank AG		
1.750% due 11/19/2030	100	126
3.961% due 11/26/2025	\$ 200	216
4.250% due 10/14/2021	200	202
Total Germany		544
(Cost \$531)		
香港 0.5%		
社債等 0.5%		
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.		
4.150% due 04/18/2023	200	209
Total Hong Kong		209
(Cost \$198)		

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
インドネシア 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Indonesia Government International Bond		
3.850% due 10/15/2030	\$ 200	\$ 223
Total Indonesia		223
(Cost \$222)		
アイルランド 0.8%		
資産担保証券 0.8%		
Accunia European CLO I DAC		
0.950% due 07/15/2030	EUR 100	119
Invesco Euro CLO I DAC		
0.650% due 07/15/2031	200	236
Total Ireland		355
(Cost \$355)		
イスラエル 1.7%		
ソブリン債 1.7%		
Israel Government Bond		
5.500% due 01/31/2022	ILS 700	227
Israel Government International Bond		
2.750% due 07/03/2030	\$ 300	320
3.250% due 01/17/2028	200	221
Total Israel		768
(Cost \$744)		
イタリア 0.4%		
社債等 0.3%		
AMCO - Asset Management Co. SpA		
1.500% due 07/17/2023	EUR 100	123
ソブリン債 0.1%		
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
2.150% due 03/01/2072	25	29
2.800% due 03/01/2067	23	32
		61
Total Italy		184
(Cost \$167)		
日本 3.9%		
社債等 3.3%		
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
3.407% due 03/07/2024	\$ 150	161
Mizuho Financial Group, Inc.		
2.953% due 02/28/2022	300	305
Nippon Life Insurance Co.		
5.000% due 10/18/2042	400	419
Nissan Motor Co. Ltd.		
2.652% due 03/17/2026	EUR 100	129
3.201% due 09/17/2028	100	135
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		
4.436% due 04/02/2024 (a)	\$ 300	327
		1,476
ソブリン債 0.6%		
Japan Government International Bond		
0.100% due 09/20/2030	¥ 30,000	272
Total Japan		1,748
(Cost \$1,678)		

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ルクセンブルク 0.5%		
社債等 0.5%		
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.		
3.125% due 11/17/2023	EUR 100	\$ 125
6.510% due 03/07/2022	\$ 100	104
Total Luxembourg (Cost \$217)		229
マレーシア 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Malaysia Government International Bond		
4.736% due 03/15/2046	MYR 200	51
4.893% due 08/08/2038	100	26
Total Malaysia (Cost \$78)		77
オランダ 3.8%		
資産担保証券 1.3%		
Cairn CLO IV BV		
0.600% due 04/30/2031	EUR 200	237
Contego CLO IV DAC		
0.640% due 01/23/2030	100	118
Jubilee CLO XI BV		
0.610% due 04/15/2030	200	237
		592
社債等 2.2%		
Deutsche Telekom International Finance BV		
1.950% due 09/19/2021	\$ 300	301
Enel Finance International NV		
3.625% due 03/25/2027	200	220
ING Groep NV		
4.550% due 10/02/2028	200	235
JT International Financial Services BV		
3.875% due 09/28/2028	200	224
		980
モーゲージ証券 0.3%		
Dutch Property Finance BV		
0.124% due 07/28/2058	EUR 100	119
Total Netherlands (Cost \$1,621)		1,691
ノルウェー 1.9%		
社債等 1.7%		
DNB Boligkredit AJS		
2.500% due 03/28/2022	\$ 400	407
SR-Boligkredit AJS		
2.500% due 04/12/2022	350	358
		763
ソブリン債 0.2%		
Norway Government Bond		
1.750% due 03/13/2025	NOK 600	71
Total Norway (Cost \$824)		834
ペルー 0.8%		
ソブリン債 0.8%		
Peru Government International Bond		
5.940% due 02/12/2029	PEN 700	200
6.350% due 08/12/2028	100	29
6.950% due 08/12/2031	400	118

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Total Peru (Cost \$415)		\$ 347
カタール 1.2%		
社債等 0.2%		
Qatar Petroleum		
3.125% due 07/12/2041	\$ 100	100
ソブリン債 1.0%		
Qatar Government International Bond		
4.000% due 03/14/2028	200	231
4.500% due 04/23/2028	200	236
		467
Total Qatar (Cost \$501)		567
ルーマニア 0.3%		
ソブリン債 0.3%		
Romania Government International Bond		
3.875% due 10/29/2035	EUR 100	140
Total Romania (Cost \$110)		140
サウジアラビア 1.8%		
社債等 0.4%		
Saudi Arabian Oil Co.		
2.250% due 11/24/2030	\$ 200	197
ソブリン債 1.4%		
Saudi Government International Bond		
2.500% due 02/03/2027	300	313
3.625% due 03/04/2028	300	332
		645
Total Saudi Arabia (Cost \$837)		842
シンガポール 0.5%		
社債等 0.5%		
BOC Aviation Ltd.		
3.500% due 01/31/2023	200	207
Total Singapore (Cost \$199)		207
スロベニア 1.2%		
ソブリン債 1.2%		
Slovenia Government International Bond		
5.250% due 02/18/2024	461	518
Total Slovenia (Cost \$476)		518
韓国 1.8%		
ソブリン債 1.8%		
Korea Treasury Bond		
2.125% due 06/10/2027	KRW 270,000	243
2.375% due 12/10/2027	270,000	247
2.625% due 06/10/2028	259,400	241
5.500% due 12/10/2029	69,400	78
Total South Korea (Cost \$794)		809

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
スペイン 3.1%		
ソブリン債 3.1%		
Spain Government Bond		
1.250% due 10/31/2030	EUR 150	\$ 193
1.400% due 04/30/2028	100	130
1.450% due 04/30/2029	380	496
1.450% due 10/31/2071	97	101
5.150% due 10/31/2028	276	449
Total Spain (Cost \$1,307)		1,369
国際機関 0.8%		
ソブリン債 0.8%		
European Investment Bank		
0.500% due 07/21/2023	AUD 300	225
0.500% due 09/10/2023	200	150
Total Supranational (Cost \$409)		375
スイス 2.0%		
社債等 2.0%		
Credit Suisse AG		
6.500% due 08/08/2023 (a)	\$ 300	332
UBS AG		
7.625% due 08/17/2022 (a)	250	269
UBS Group AG		
2.859% due 08/15/2023	300	308
Total Switzerland (Cost \$864)		909
アラブ首長国連邦 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Abu Dhabi Government International Bond		
3.125% due 04/16/2030	200	218
Total United Arab Emirates (Cost \$215)		218
英国 11.7%		
資産担保証券 0.3%		
Penarth Master Issuer PLC		
0.623% due 07/18/2023	150	150
社債等 4.1%		
Barclays Bank PLC		
7.625% due 11/21/2022 (a)	200	218
Barclays PLC		
0.750% due 06/09/2025	EUR 150	181
3.650% due 03/16/2025	\$ 400	434
HSBC Holdings PLC		
1.750% due 07/24/2027	GBP 200	280
6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	EUR 200	261
Natwest Group PLC		
4.269% due 03/22/2025	\$ 200	217
5.076% due 01/27/2030	200	237
		1,828
モーゲージ証券 4.1%		
Canada Square Funding PLC		
0.999% due 06/17/2058	GBP 99	137
Eurosaif PLC		
0.000% due 12/15/2044	EUR 300	349
Friary No.6 PLC		
0.770% due 11/21/2067	GBP 75	104

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Hawksmoor Mortgages		
1.098% due 05/25/2053	GBP 197	\$ 273
London Wall Mortgage Capital PLC		
0.000% due 05/15/2051	200	277
Ripon Mortgages PLC		
0.881% due 08/20/2056	122	169
Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC		
1.111% due 10/20/2051	65	90
Trinity Square PLC		
0.000% due 07/15/2059	200	277
Twin Bridges PLC		
0.000% due 03/12/2055	100	139
		1,815
ソブリン債 3.2%		
United Kingdom Gilt		
1.250% due 07/22/2027	500	724
4.250% due 12/07/2040	335	710
		1,434
Total United Kingdom (Cost \$4,860)		5,227
米国 41.8%		
資産担保証券 0.2%		
Navient Private Education Refi Loan Trust		
2.120% due 01/15/2069	\$ 97	99
社債等 11.3%		
AbbVie, Inc.		
3.200% due 11/21/2029	100	109
AT&T, Inc.		
2.250% due 02/01/2032	50	49
3.300% due 02/01/2052	22	21
3.550% due 09/15/2055	118	119
Aviation Capital Group LLC		
4.125% due 08/01/2025	100	108
5.500% due 12/15/2024	100	113
Bank of America Corp.		
3.419% due 12/20/2028	415	452
Black Hills Corp.		
2.500% due 06/15/2030	100	102
Boeing Co.		
2.750% due 02/01/2026	50	52
3.625% due 02/01/2031	50	54
British Airways 2018-1 Class A Pass-Through Trust		
4.125% due 09/20/2031	83	85
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031	50	49
4.300% due 11/15/2032	48	55
Charter Communications Operating LLC		
3.850% due 04/01/2061	24	24
3.900% due 06/01/2052	24	25
Citigroup, Inc.		
2.976% due 11/05/2030	100	106
3.400% due 05/01/2026	100	109
Comcast Corp.		
4.650% due 07/15/2042	50	63
Dell International LLC		
6.020% due 06/15/2026	100	120
Energy Transfer LP		
6.000% due 06/15/2048	38	48

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Essential Utilities, Inc.		
3.351% due 04/15/2050	\$ 36	\$ 37
Evergy Metro, Inc.		
2.250% due 06/01/2030	100	102
Exelon Corp.		
3.950% due 06/15/2025	100	110
GE Capital Funding LLC		
3.450% due 05/15/2025	200	218
Goldman Sachs Group, Inc.		
0.466% due 04/30/2024	EUR 100	120
3.691% due 06/05/2028	\$ 200	221
HCA, Inc.		
4.125% due 06/15/2029	100	113
Hyundai Capital America		
0.800% due 04/03/2023	100	100
JPMorgan Chase & Co.		
2.522% due 04/22/2031	250	257
2.739% due 10/15/2030	100	105
Mid-America Apartments LP		
3.600% due 06/01/2027	100	111
Oracle Corp.		
2.950% due 04/01/2030	100	105
4.100% due 03/25/2061 (h)	30	33
Pacific Gas & Electric Co.		
3.150% due 01/01/2026	100	103
Southern California Edison Co.		
3.600% due 02/01/2045	50	50
Southern Co.		
3.700% due 04/30/2030	100	110
Spirit AeroSystems, Inc.		
4.600% due 06/15/2028	23	23
T-Mobile USA, Inc.		
3.300% due 02/15/2051	26	26
3.600% due 11/15/2060	26	27
United Airlines 2019-2 Class A Pass-Through Trust		
2.900% due 05/01/2028	96	95
United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust		
2.700% due 05/01/2032	96	97
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
5.875% due 10/15/2027	46	51
Verizon Communications, Inc.		
4.522% due 09/15/2048	16	20
VMware, Inc.		
4.700% due 05/15/2030	100	118
Wells Fargo & Co.		
2.572% due 02/11/2031	100	104
3.584% due 05/22/2028	100	110
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		
3.200% due 06/15/2025	300	319
WP Carey, Inc.		
4.000% due 02/01/2025	100	109
Zimmer Biomet Holdings, Inc.		
3.375% due 11/30/2021	100	101
3.550% due 03/20/2030	100	110
		5,068
モーゲージ証券 5.5%		
Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.712% due 09/25/2035 (c)	15	14

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Alternative Loan Trust		
6.000% due 04/25/2037 (c)	\$ 130	\$ 82
Bank of America Funding Trust		
3.348% due 01/20/2047 (c)	24	23
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.292% due 07/25/2033	13	13
2.518% due 10/25/2033	10	10
2.665% due 05/25/2034	21	20
2.721% due 05/25/2034	22	21
2.864% due 05/25/2033	36	37
2.893% due 02/25/2034	2	2
3.048% due 11/25/2034	7	7
Bear Stearns Alternative-A Trust (c)		
2.667% due 01/25/2036	188	188
2.929% due 02/25/2036	35	30
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust		
2.986% due 12/26/2046 (c)	17	15
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
2.210% due 09/25/2035	31	33
2.220% due 09/25/2035	40	42
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
0.672% due 04/25/2035	8	8
0.732% due 03/25/2035	65	59
2.109% due 02/20/2036 (c)	38	39
2.195% due 02/20/2036 (c)	20	18
2.800% due 11/25/2034	32	33
2.915% due 04/20/2035	2	2
2.992% due 08/25/2034 (c)	4	4
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
0.212% due 07/25/2037	233	183
CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates		
2.148% due 07/25/2033	2	2
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
0.613% due 08/19/2045	5	5
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
2.861% due 08/25/2035 (c)	11	8
GMACM Mortgage Loan Trust		
3.631% due 11/19/2035 (c)	7	7
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
2.549% due 10/25/2033	1	1
GSR Mortgage Loan Trust		
1.840% due 03/25/2033	16	16
HarborView Mortgage Loan Trust		
2.659% due 07/19/2035 (c)	8	7
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
2.880% due 12/25/2034	12	13
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust		
3.723% due 03/15/2050	100	111
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust		
3.694% due 03/15/2050	100	111
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
2.812% due 01/16/2037	100	103
JPMorgan Mortgage Trust		
1.923% due 11/25/2033	12	13
2.453% due 02/25/2035	8	8
2.801% due 07/25/2035	31	31
Lehman Asset-Backed Securities Mortgage Loan Trust		
0.182% due 06/25/2037	29	23

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Long Beach Mortgage Loan Trust		
0.652% due 10/25/2034	\$ 39	\$ 38
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
0.513% due 12/15/2030	71	70
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
1.882% due 02/25/2033	20	19
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
3.102% due 11/15/2049	100	108
Morgan Stanley Capital I Trust		
3.530% due 06/15/2050	100	111
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
2.327% due 10/25/2035	22	21
Residential Asset Mortgage Products Trust		
0.652% due 08/25/2032	1	1
Residential Asset Securitization Trust		
5.500% due 06/25/2033	59	60
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
0.222% due 03/25/2037 (c)	419	359
Sequoia Mortgage Trust		
2.647% due 04/20/2035	13	13
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
0.532% due 05/25/2037	36	35
2.386% due 04/25/2034	28	28
2.537% due 02/25/2034	19	19
3.123% due 08/25/2034	4	4
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
0.512% due 05/25/2036	74	65
0.793% due 03/19/2034	10	10
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
1.582% due 04/25/2035	9	9
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.712% due 01/25/2045	12	12
2.344% due 03/25/2033	87	88
2.409% due 03/25/2034	60	61
2.571% due 08/25/2033	10	10
		2,483
地方債 0.6%		
Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009		
6.832% due 02/01/2035	200	263
米国政府機関債 15.3%		
Fannie Mae		
1.895% due 09/01/2037	23	23
2.287% due 02/01/2036	22	22
4.000% due 12/01/2025	20	21
4.000% due 02/01/2026	41	43
4.000% due 06/01/2048	64	69
4.000% due 09/01/2048	114	121
4.500% due 06/01/2038	65	71
6.000% due 10/01/2036	3	3
6.000% due 12/01/2037	8	9
Fannie Mae, TBA (d)		
2.000% due 08/01/2051	260	262
2.500% due 09/01/2051	680	701
3.000% due 09/01/2051	300	312
3.500% due 09/01/2051	300	316
4.000% due 08/01/2051	3,400	3,624

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Freddie Mac		
6.000% due 12/01/2033	\$ 118	\$ 132
6.000% due 04/15/2036	123	146
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates		
3.600% due 01/25/2029	200	230
Ginnie Mae		
3.000% due 04/20/2047	254	268
3.500% due 01/20/2048	319	338
5.000% due 02/15/2039	109	126
		6,837
米国財務省証券 8.9%		
Treasury Inflation Protected Securities		
0.750% due 02/15/2045 (e)(j)	81	100
U.S. Treasury Bonds		
1.625% due 11/15/2050	623	560
1.875% due 02/15/2041	735	720
2.500% due 02/15/2045	134	145
2.875% due 05/15/2043	161	185
3.625% due 08/15/2043	221	285
4.375% due 05/15/2041	462	649
U.S. Treasury Notes		
0.375% due 04/30/2025	50	49
2.750% due 08/31/2023	600	632
2.750% due 02/28/2025	600	647
		3,972
Total United States		18,722
(Cost \$18,412)		
短期金融商品 8.8%		
コマーシャル・ペーパー 1.1%		
Federal Home Loan Bank		
0.020% due 07/18/2021 (f)	500	500
定期預金 0.4%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.440% due 07/01/2021	AUD 37	28
0.005% due 07/01/2021	\$ 1	1
BNP Paribas Bank		
1.080% due 07/01/2021	NOK 1	0
0.780% due 07/01/2021	EUR 1	1
0.600% due 07/01/2021	NZD 1	1
0.480% due 07/01/2021	DKK 99	16
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.610% due 07/01/2021	SEK 9	1
0.310% due 07/01/2021	¥ 1	0
Credit Suisse AG		
1.830% due 07/01/2021	CHF 1	1
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	\$ 1	1
DnB Bank ASA		
0.780% due 07/01/2021	EUR 1	1
HSBC Bank PLC		
0.780% due 07/01/2021	EUR 0	1
0.005% due 07/01/2021	GBP 4	5
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 07/01/2021	\$ 1	1
MUFG Bank Ltd.		
0.310% due 07/01/2021	¥ 90	1
Royal Bank of Canada		
0.005% due 07/02/2021	CAD 21	17

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.780% due 07/01/2021	EUR 15	\$ 1
0.005% due 07/01/2021	\$ 1	18
0.005% due 07/01/2021	GBP 2	3
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.780% due 07/01/2021	EUR 1	1
0.310% due 07/01/2021	¥ 2,013	18
0.005% due 07/01/2021	GBP 21	29
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.		
0.000% due 07/02/2021	HKD 142	18
		164
イスラエル短期国債 0.6%		
0.036% due 03/02/2022 (g)	ILS 900	276
米国短期国債 6.7%		
0.003% due 07/13/2021 (f)	\$ 500	500
0.020% due 09/02/2021 (f)	200	200
0.038% due 09/23/2021 (g)	1,400	1,400
0.047% due 12/16/2021 (f)	900	899
		2,999
Total Short-Term Instruments		3,939
(Cost \$3,934)		
Total Investments in Securities 111.0%		\$ 49,665
(Cost \$48,287)		
Financial Derivative		
Instruments (i)(k) (0.5%)		(200)
(Cost or Premiums, net \$86)		
Other Assets and Liabilities, net (10.5%)		(4,711)
Net Assets 100.0%		\$ 44,754

投資明細表に対する注記(金額単位: 契約数を除き千米ドル)*:

- * 残高ゼロには、実際のコストを四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
 (a) 偶発転換社債
 (b) 永久債(記載の日付は次回の契約上の償還日)である。
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
 (d) 発行日前取引証券
 (e) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況にあわせて調整される。
 (f) クーポンは最終利回りである。
 (g) クーポンは加重平均最終利回りである。

(h) 制限証券:

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価値の 対純資産比率
Oracle Corp.	4.100%	03/25/2061	04/15/2021	\$ 32	\$ 33	0.07%

借入およびその他の金融取引

2021年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$90で、加重平均金利は0.140%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(i) 金融デリバティブ商品: 上場または中央清算

先物契約:

詳細	種類	期月	契約数	未実現評価 (損)益		変動証拠金			
						資産	負債		
90-Day Eurodollar June Futures	Long	06/2023	10	\$	(3)	\$	0	\$	0
90-Day Eurodollar September Futures	Long	09/2022	10		(2)		0		0
Australia Government 3-Year Bond September Futures	Short	09/2021	45		9		0		(2)
Australia Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2021	3		1		2		0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2021	5		7		1		0
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	Long	09/2021	9		1		1		0
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	Long	09/2021	14		31		12		0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2021	9		(10)		0		(4)
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	Long	09/2021	1		4		1		0
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	Long	09/2021	9		6		4		0
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	Short	09/2021	34		0		0		(1)
Japan Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2021	1		0		0		0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2021	10		4		0		0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2021	73		(34)		1		0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2021	5		3		1		0
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	Long	09/2021	1		5		1		0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Short	09/2021	16		(43)		0		(5)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	Long	09/2021	1		2		0		0
Total Futures Contracts				\$	(19)	\$	24	\$	(12)

スワップ契約:

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

指数 / トランシェ	受取固定金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-36 Index	1.000%	06/20/2031	\$ 400	\$ 5	\$ 2	\$ 0	\$ 0

金利スワップ

変動金利 支払 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	0.900%	03/10/2024	CAD 600	\$ (1)	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.000%	06/16/2026	200	(3)	(1)	0	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.900%	12/18/2029	750	8	(21)	1	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	12/18/2049	150	(1)	(4)	1	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.750%	06/17/2050	20	(2)	(3)	0	0
Receive	3-Month SEK-STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 2,000	(4)	(1)	0	0

金利スワップ(続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金		
							資産	負債	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2024	\$ 1,300	\$ (37)	\$ (98)	\$ 0	\$ (1)	
Receive ⁽⁴⁾	3-Month USD-LIBOR	1.249%	08/31/2024	700	(13)	(13)	0	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2027	1,900	(19)	9	0	(3)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/18/2029	400	(6)	(16)	0	(2)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.750%	06/16/2031	1,030	66	(7)	0	(4)	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	09/17/2025	AUD 1,000	84	39	1	0	
Pay ⁽⁴⁾	6-Month EURIBOR	(0.250%)	09/15/2026	EUR 1,100	(1)	1	1	0	
Pay	6-Month EURIBOR	0.500%	12/15/2026	460	24	8	0	0	
Pay ⁽⁴⁾	6-Month EURIBOR	0.000%	09/15/2031	1,200	(18)	(5)	2	0	
Receive ⁽⁴⁾	6-Month EURIBOR	0.500%	09/15/2051	100	(1)	1	0	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.143%	02/19/2031	¥ 30,000	(2)	(2)	0	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.383%	11/12/2050	20,000	6	6	1	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.350%	03/17/2051	25,000	10	4	1	0	
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	PLN 400	4	11	2	0	
Receive ⁽⁴⁾	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.000%	12/15/2023	¥ 310,000	(3)	1	0	0	
Pay	IBMXID	5.970%	05/06/2030	MXN 1,800	(5)	(5)	0	0	
Pay ⁽⁴⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	09/15/2026	GBP 300	0	(1)	0	(1)	
Receive ⁽⁴⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/15/2031	280	(1)	(1)	0	(1)	
Receive ⁽⁴⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/15/2051	80	2	(5)	0	0	
Receive	UK Retail Price Index	3.510%	11/15/2030	300	(11)	(7)	1	0	
						\$ 76	\$ (111)	\$ 11	\$ (12)
						\$ 81	\$ (109)	\$ 11	\$ (12)

Total Swap Agreements

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2021年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(j) 2021年6月30日現在、合計市場価格\$25の有価証券と\$404の現金が上場および中央清算金融デリバティブ商品の担保として差し入れられている。

Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産		合計	市場価格	変動証拠金負債		合計
	買建オプション	先物	スワップ契約		売建オプション	先物	スワップ契約	
\$ 0	\$ 24	\$ 11	\$ 35	\$ 0	\$(12)	\$(12)	\$(24)	

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける。または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される。または買い手として受け取る可能性のある最大額を示す。

(3) クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却される場合のクレジット・デリバティブの予想価値または利益の可能性を示す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を示す。

(4) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(k) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BDA	07/2021	DKK	\$ 4,065	\$ 647	\$ 0
BDA	08/2021		CAD 1,244	1,501	(32)
BDA	08/2021		CHF 291	263	(7)
BDA	08/2021		CZK 22	460	(1)
BDA	08/2021		EUR 7,951	6,545	(182)
BDA	08/2021		NOK 213	1,795	(5)
BDA	08/2021		RUB 18	1,382	0
BDA	09/2021	CNY	\$ 4,936	\$ 767	8

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
BOA	09/2021	\$	27	PLN	103	\$	0	\$	0
BOA	09/2021		36	RUB	2,655		0		0
BPS	07/2021	AUD	1,014	\$	788		27		0
BPS	07/2021	JPY	33,709		308		4		0
BPS	07/2021	\$	34	DKK	215		0		0
BPS	07/2021		1	JPY	93		0		0
BPS	07/2021		88	NZD	121		0		(3)
BPS	07/2021		20	PEN	77		0		0
BPS	08/2021	JPY	20,633	\$	186		0		0
BPS	08/2021	\$	239	SEK	2,000		0		(5)
BPS	09/2021		68	MYR	282		0		0
BPS	09/2021		173	THB	5,416		0		(4)
BPS	10/2021	DKK	2,355	\$	377		1		0
BPS	11/2021	\$	237	MXN	4,783		0		(1)
BRC	08/2021		271	CAD	330		0		(5)
BRC	09/2021		18	PLN	68		0		0
CBK	07/2021	AUD	566	\$	438		13		0
CBK	07/2021	DKK	3,152		500		0		(3)
CBK	07/2021	PEN	132		36		2		0
CBK	07/2021		468		124		2		0
CBK	07/2021	RUB	3,445		47		0		0
CBK	07/2021	\$	107	DKK	675		0		0
CBK	07/2021		14	RUB	1,054		1		0
CBK	08/2021		31	HUF	9,353		0		0
CBK	08/2021		17	RUB	1,259		0		0
CBK	11/2021	PEN	1,121	\$	292		0		(1)
CBK	01/2022	ILS	739		226		0		(1)
CBK	01/2022	\$	42	PEN	154		0		(2)
CBK	03/2022	ILS	500	\$	151		0		(3)
GLM	07/2021	\$	253	PEN	1,004		9		0
GLM	07/2021		27	RUB	2,114		1		0
GLM	08/2021	CAD	28	\$	23		1		0
GLM	08/2021	SEK	129		15		0		0
GLM	08/2021	\$	14	EUR	12		0		0
GLM	08/2021		23	RUB	1,759		0		0
GLM	09/2021	CNH	612	\$	94		0		0
GLM	09/2021	\$	17	KRW	19,268		0		0
GLM	09/2021		29	PLN	109		0		0
GLM	09/2021		46	RUB	3,389		0		0
GLM	03/2022	ILS	400	\$	122		0		(2)
HUS	07/2021	MXN	718		36		0		0
HUS	07/2021	\$	18	DKK	108		0		(1)
HUS	07/2021		79	ILS	257		0		0
HUS	07/2021		118	JPY	13,076		0		(1)
HUS	08/2021	AUD	27	\$	20		0		0
HUS	08/2021	CAD	12		10		0		0
HUS	08/2021	EUR	27		33		1		0
HUS	08/2021	GBP	208		292		5		0
HUS	08/2021	NOK	55		6		0		0
HUS	08/2021	NZD	2		1		0		0
HUS	08/2021	SEK	150		18		0		0
HUS	08/2021	\$	30	EUR	25		0		(1)
HUS	08/2021		3	JPY	283		0		0
HUS	08/2021		38	RUB	2,842		1		0
HUS	09/2021	CNY	167	\$	26		0		0
HUS	09/2021	KRW	259,608		233		3		0
HUS	09/2021	PLN	4		1		0		0
HUS	09/2021	THB	386		12		0		0
HUS	09/2021	\$	946	CNH	6,083		0		(10)
HUS	09/2021		15	CNY	97		0		0
HUS	09/2021		333	IDR	4,799,738		0		(6)
HUS	09/2021		32	PLN	124		0		0
HUS	09/2021		19	RUB	1,398		0		0
HUS	12/2021	PEN	788	\$	208		7		0
JPM	07/2021	DKK	3,514		557		0		(3)
JPM	08/2021	CHF	27		29		0		0
JPM	08/2021	EUR	65		77		0		0

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
JPM	09/2021	\$	33	CLP	23,436	\$	0	\$	0
MYI	07/2021		540	DKK	3,360		0		(4)
MYI	07/2021		14	RUB	1,038		1		0
MYI	08/2021	EUR	239	\$	291		7		0
MYI	08/2021	\$	38	EUR	31		0		(1)
MYI	08/2021		14	HUF	4,106		0		0
MYI	10/2021	DKK	3,120	\$	502		3		0
RBC	08/2021	GBP	17		24		1		0
SCX	07/2021	PEN	1,020		256		0		(10)
SCX	07/2021	\$	67	AUD	88		0		(1)
SCX	08/2021		11	CZK	230		0		0
SCX	09/2021		46	CNY	296		0		0
SCX	09/2021		256	PEN	1,020		11		0
SCX	12/2021		96	SGD	127		0		(2)
SOG	07/2021		596	DKK	3,713		0		(4)
SOG	07/2021		16	RUB	1,204		1		0
SOG	08/2021		21		1,579		0		0
SOG	10/2021	DKK	3,713	\$	597		4		0
TOR	08/2021	\$	37	CZK	764		0		(2)
UAG	07/2021		762	AUD	1,005		0		(9)
UAG	07/2021		44	RUB	3,412		3		0
UAG	08/2021	AUD	1,005	\$	762		9		0
UAG	09/2021	\$	19	RUB	1,381		0		0
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	126	\$	(313)

買建オプション：

金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使 レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価 (受取額)	市場価格
BPS	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	03/15/2023	100	\$ 11	\$ 21
Total Purchased Options							\$ 11	\$ 21

売建オプション：

金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使 レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.350%	07/16/2021	500	\$ (1)	\$ (1)
BOA	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.880%	09/15/2021	1,700	(9)	0
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	(0.175%)	03/15/2023	300	(11)	(21)
FBF	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.399%	08/26/2021	1,700	(15)	0
MYC	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.448%	08/23/2021	3,300	(29)	0
		Sterling Overnight Interbank Average						
RYL	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Rate	Receive	0.010%	02/07/2022	5,400	(7)	(1)
		Sterling Overnight Interbank Average						
RYL	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Rate	Pay	0.010%	02/07/2022	5,400	(7)	(15)
							\$ (79)	\$ (38)

クレジット・デフォルト・スワップション

取引相手	詳細	プロテクション の買い/売り	行使 レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.750%	08/18/2021	100	\$ 0	\$ 0
CBK	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.800%	08/18/2021	100	0	0
CBK	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.950%	09/15/2021	200	0	0
DUB	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	09/15/2021	300	(1)	0
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.800%	08/18/2021	100	0	0
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.700%	10/20/2021	200	0	0
						\$ (1)	\$ 0

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR 80.500	05/09/2022	110	\$ (1)	\$(11)
Total Written Options					\$ (81)	\$(39)

スワップ契約:

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽²⁾

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2021年6月30日現在) ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム支払額/ (受取額)	未実現評価 (損)益	スワップ契約(公正価値) 資産	負債	
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.573%	\$ 100	\$ 1	\$ 1	\$ 2	\$ 0	
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2023	1.049%	300	(17)	16	0	(1)	
							\$ (16)	\$ 17	\$ 2	\$(1)

金利スワップ

取引相手	変動金利支払 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額/ (受取額)	未実現評価 (損)益	スワップ契約(公正価値) 資産	負債	
MYC	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.025%	09/16/2030	THB 6,200	\$ 0	\$(7)	\$ 0	\$(7)	
Total Swap Agreements							\$ (16)	\$ 10	\$ 2	\$(8)

金融デリバティブ商品: 店頭要約

以下は、2021年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブの 純市場価格	差入(受取) 担保	ネット・ エクスポー チャー ⁽⁵⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計			
B0A	\$ 8	\$ 0	\$ 0	\$ 8	\$(228)	\$(1)	\$ 0	\$(229)	\$(221)	\$ 0	\$(221)
BPS	32	21	0	53	(13)	(21)	0	(34)	19	0	19
BRC	0	0	0	0	(5)	0	0	(5)	(5)	0	(5)
CBK	18	0	0	18	(10)	0	0	(10)	8	0	8
DUB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FBF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GLM	11	0	0	11	(2)	(1)	0	(3)	8	0	8
GST	0	0	2	2	0	0	0	0	2	0	2
HUS	17	0	0	17	(19)	0	0	(19)	(2)	0	(2)
JPM	0	0	0	0	(3)	0	(1)	(4)	(4)	0	(4)
MYC	0	0	0	0	0	(7)	(7)	(7)	(7)	0	(7)
MYI	11	0	0	11	(5)	0	0	(5)	6	0	6
RBC	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
RYL	0	0	0	0	0	(16)	0	(16)	(16)	0	(16)
SCX	11	0	0	11	(13)	0	0	(13)	(2)	0	(2)
SOG	5	0	0	5	(4)	0	0	(4)	1	0	1
TDR	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
UAG	12	0	0	12	(9)	0	0	(9)	3	0	3
Total Over the Counter	\$ 126	\$ 21	\$ 2	\$ 149	\$(313)	\$(39)	\$(8)	\$(360)			

(1) 想定元本は契約件数を表す。
(2) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受け、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
(3) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払・履行リスクの現在の状態の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建、売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
(4) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
(5) ネット・エクスポーチャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポーチャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2021年6月30日現在)：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Financial Derivative Instruments - Assets						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 24	\$ 24
Swap Agreements	0	0	0	0	11	11
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 35	\$ 35
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 126	\$ 0	\$ 126
Purchased Options	0	0	0	0	21	21
Swap Agreements	0	2	0	0	0	2
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 126	\$ 21	\$ 149
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 126	\$ 56	\$ 184
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)
Swap Agreements	0	0	0	0	0	(12)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (24)	\$ (24)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (313)	\$ 0	\$ (313)
Written Options	0	0	0	(1)	(38)	(39)
Swap Agreements	0	(1)	0	0	(7)	(8)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (314)	\$ (45)	\$ (380)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (314)	\$ (69)	\$ (384)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2021年6月30日に終了した年度)：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Written Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 2
Futures	0	0	0	0	236	236
Swap Agreements	0	18	0	0	5	23
	\$ 0	\$ 18	\$ 0	\$ 0	\$ 243	\$ 261
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,079	\$ 0	\$ 1,079
Purchased Options	0	0	0	0	8	8
Written Options	0	13	0	4	32	49
Swap Agreements	0	29	0	0	1	30
	\$ 0	\$ 42	\$ 0	\$ 1,083	\$ 41	\$ 1,166
	\$ 0	\$ 60	\$ 0	\$ 1,083	\$ 284	\$ 1,427
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (164)	\$ (164)
Swap Agreements	0	2	0	0	37	39
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ (127)	\$ (125)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (451)	\$ 0	\$ (451)
Purchased Options	0	0	0	0	50	50
Written Options	0	0	0	0	(13)	(13)
Swap Agreements	0	(3)	0	0	(7)	(10)
	\$ 0	\$ (3)	\$ 0	\$ (451)	\$ 30	\$ (424)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (451)	\$ (97)	\$ (549)

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2021年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2021/06/30現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2021/06/30現在)
Investments in Securities, at Value					Investments in Securities, at Value				
Australia					Spain				
Mortgage-Backed Securities	\$ 0	\$ 306	\$ 0	\$ 306	Sovereign Issues	\$ 0	\$ 1,369	\$ 0	\$ 1,369
Sovereign Issues	0	1,406	0	1,406	Supranational				
Bermuda					Sovereign Issues	0	375	0	375
Corporate Bonds & Notes	0	117	0	117	Switzerland				
Canada					Corporate Bonds & Notes	0	909	0	909
Sovereign Issues	0	95	0	95	United Arab Emirates				
Cayman Islands					Sovereign Issues	0	218	0	218
Asset-Backed Securities	0	449	0	449	United Kingdom				
Corporate Bonds & Notes	0	442	0	442	Asset-Backed Securities	0	150	0	150
Chile					Corporate Bonds & Notes	0	1,828	0	1,828
Sovereign Issues	0	204	0	204	Mortgage-Backed Securities	0	1,815	0	1,815
China					Sovereign Issues	0	1,434	0	1,434
Sovereign Issues	0	3,406	0	3,406	United States				
Denmark					Asset-Backed Securities	0	99	0	99
Corporate Bonds & Notes	0	1,598	0	1,598	Corporate Bonds & Notes	0	5,068	0	5,068
France					Mortgage-Backed Securities	0	2,483	0	2,483
Corporate Bonds & Notes	0	241	0	241	Municipal Bonds & Notes	0	263	0	263
Sovereign Issues	0	350	0	350	U.S. Government Agencies	0	6,837	0	6,837
Germany					U.S. Treasury Obligations	0	3,972	0	3,972
Corporate Bonds & Notes	0	544	0	544	Short-Term Instruments	0	3,939	0	3,939
Hong Kong					Total Investments	\$ 100	\$ 49,565	\$ 0	\$ 49,565
Corporate Bonds & Notes	0	209	0	209	Financial Derivative Instruments - Assets				
Indonesia					Exchange-traded or centrally				
Sovereign Issues	0	223	0	223	cleared	24	11	0	35
Ireland					Over the counter	0	149	0	149
Asset-Backed Securities	0	355	0	355		\$ 24	\$ 160	\$ 0	\$ 184
Sovereign Issues	0	768	0	768	Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Italy					Exchange-traded or centrally				
Corporate Bonds & Notes	0	123	0	123	cleared	(12)	(12)	0	(24)
Sovereign Issues	0	61	0	61	Over the counter	0	(360)	0	(360)
Japan						\$ (12)	\$ (372)	\$ 0	\$ (384)
Corporate Bonds & Notes	0	1,476	0	1,476	Totals	\$ 112	\$ 49,353	\$ 0	\$ 49,465
Sovereign Issues	0	272	0	272	2021年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。				
Luxembourg									
Corporate Bonds & Notes	0	229	0	229					
Malaysia									
Sovereign Issues	0	77	0	77					
Netherlands									
Asset-Backed Securities	0	592	0	592					
Corporate Bonds & Notes	0	980	0	980					
Mortgage-Backed Securities	0	119	0	119					
Norway									
Corporate Bonds & Notes	0	763	0	763					
Sovereign Issues	0	71	0	71					
Peru									
Sovereign Issues	0	347	0	347					
Qatar									
Corporate Bonds & Notes	100	0	0	100					
Sovereign Issues	0	467	0	467					
Romania									
Sovereign Issues	0	140	0	140					
Saudi Arabia									
Corporate Bonds & Notes	0	197	0	197					
Sovereign Issues	0	645	0	645					
Singapore									
Corporate Bonds & Notes	0	207	0	207					
Slovenia									
Sovereign Issues	0	518	0	518					
South Korea									
Sovereign Issues	0	809	0	809					

●損益計算書(2021年6月30日までの1年間)

	PIMCOグローバル 債券ストラテジー ファンド	
	(金額単位：千米ドル)	
投資収益：		
受取利息(外国源泉税控除後)*	\$	1,040
収益合計		1,040
投資純利益		1,040
実現純利益(損失)：		
投資有価証券(外国源泉税控除後)*		1,212
上場または中央清算金融デリバティブ商品		261
店頭金融デリバティブ商品		1,166
外国通貨		(116)
実現純利益		2,523
未実現評価(損)益の純変動額		
投資有価証券(外国源泉税控除後)*		(302)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(125)
店頭金融デリバティブ商品		(424)
外貨建資産および負債		(7)
未実現評価(損)益の純変動額		(858)
純利益		1,665
運用による純資産の純増加額	\$	2,705
*外国源泉税	\$	3

(注)残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

種類・項目	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、ユーロ建やその他の欧州通貨建あるいは米ドル建のハイイールド債券などに投資します。 ・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ○ 社債 ○ 政府および企業が発行したインフレ連動債 ○ 仕組債 ○ ローンおよびローン・パーティシペーション ○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○ 現先取引および逆現先取引 ○ 国際機関の債券 など 	
投資方針	ICE BofA メリルリンチ米国ハイイールド・マスターII コンストレインド・インデックス50%+ICE BofA メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイイールド・コンストレインド・インデックス50%(ヘッジなし・円ベース)で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンを最大化をめざします。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。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 原則として純資産総額の3分の2以上をBaa格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。)未満の債券などに投資します。 ・ ポートフォリオの平均格付は、原則としてB格以上とします。 ・ ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。 ・ エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。 ・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を越える借入れ残高が生じる借入れは行なえないものとします。 ・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ 優先株などの有価証券に投資を行なう場合があります。 	
収益分配	毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

●投資明細表(2021年6月30日現在)

<PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド>

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
投資有価証券 100.5%			社債等 5.1%			Telecom Italia Capital S.A.		
ベルギー 0.2%			Deutsche Bank AG	EUR	600	\$	300	\$ 359
社債等 0.2%			5.625% due 05/19/2031					2,811
Ontex Group NV			Gruenthal GmbH		100			2,911
3.500% due 07/15/2026 (a)	EUR	100	4.125% due 05/15/2028		123			Total Luxembourg
Total Belgium		119	Schaeffler AG		800			(Cost \$2,946)
(Cost \$119)			3.375% due 10/12/2028		1,048			メキシコ 1.5%
ハマユウダ 0.5%			Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH		200			社債等 1.5%
社債等 0.5%			2.000% due 07/15/2025		235			Petroleos Mexicanos
VOC Escrow Ltd.			ZF Finance GmbH		500		EUR	700
5.000% due 02/15/2028	\$	300	3.750% due 09/21/2028		651			841
Total Bermuda		304	Total Germany		3,194			Total Mexico
(Cost \$300)			(Cost \$3,090)					(Cost \$673)
カナダ 4.0%			アイルランド 1.1%					多国籍 1.5%
社債等 4.0%			社債等 1.1%					社債等 1.5%
Bausch Health Cos., Inc.			Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC		600			Allied Universal Holdco LLC
4.875% due 06/01/2028	100	102	5.000% due 07/15/2028	\$	614		GBP	100
Bombardier, Inc.			Total Ireland		614			118
6.125% due 01/15/2023	9	10	(Cost \$599)					138
7.125% due 09/15/2026	500	524	イタリア 4.2%					American Airlines, Inc.
7.500% due 12/01/2024	325	340	社債等 4.2%					5.750% due 04/20/2029
Garda World Security Corp.			Atlantia SpA	EUR	800			\$
6.000% due 06/01/2029	500	497	1.625% due 02/03/2025		975			100
GFL Environmental, Inc.			1.875% due 02/12/2028		489			108
4.000% due 08/01/2028	200	198	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		300			Clarios Global LP
Northriver Midstream Finance LP			5.375% due 01/18/2028		294			4.375% due 05/15/2026
5.625% due 02/15/2026	500	520	8.500% due 09/10/2030		110			EUR
Superior Plus LP			UniCredit SpA		400			300
4.500% due 03/15/2029	100	103	7.500% due 06/03/2026 (blc)		563			369
Total Canada		2,294	Total Italy		2,431			Delta Air Lines, Inc.
(Cost \$2,234)			(Cost \$2,323)					4.750% due 10/20/2028
ケイマン諸島 1.1%			チャンネル諸島ジャージー島 1.6%					\$
社債等 1.1%			社債等 1.6%					100
Wynn Macau Ltd.			AA Bond Co. Ltd.		200			Elastic NV
5.500% due 01/15/2026	600	630	4.875% due 07/31/2024	GBP	294			4.125% due 07/15/2029 (a)
Total Cayman Islands		630	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	500			\$
(Cost \$620)			3.500% due 08/15/2024		611			100
フランス 1.7%			Total Jersey, Channel Islands		905			LeasePlan Corp. NV
バンク・ローン債務 0.2%			(Cost \$913)					7.375% due 05/29/2024 (blc)
Altice France S.A.			ルクセンブルク 5.1%					EUR
4.155% due 08/14/2026	122	122	バンク・ローン債務 0.2%					500
社債等 1.5%			Sunshine Luxembourg VII SARL		100			665
Electricite de France S.A. (b)			4.500% due 10/01/2026	\$	100			Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV
2.625% due 12/01/2027	EUR	239	社債等 4.9%		100			3.150% due 10/01/2026
5.375% due 01/29/2025	200	267	Altice Financing S.A.		700			\$
Loxam SAS			2.250% due 01/15/2025		808			300
3.250% due 01/14/2025	200	239	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl		200			United Group BV
5.750% due 07/15/2027	100	124	6.125% due 04/01/2029		196			3.625% due 02/15/2028
Total France		869	Intelsat Jackson Holdings S.A.		600			EUR
(Cost \$974)			5.500% due 08/01/2023 (d)		344			200
ドイツ 5.6%			Matterhorn Telecom S.A.	EUR	300			231
バンク・ローン債務 0.5%			3.125% due 09/15/2026		358			Total Netherlands
Nidra Healthcare Holding GmbH			Summer BC Holdco B SARL		600			(Cost \$1,528)
3.500% due 08/21/2026	250	294	5.750% due 10/31/2026		746			スペイン 1.9%
								社債等 1.9%
								Aedas Homes Opco SLU
								4.000% due 08/15/2026
								300
								365
								Banco Santander S.A.
								4.375% due 01/14/2026 (blc)
								200
								245
								Neinor Homes S.A.
								4.500% due 10/15/2026
								200
								244
								Via Celera Desarrollos Inmobiliarios S.A.
								5.250% due 04/01/2026
								200
								247
								Total Spain
								(Cost \$1,084)
								スウェーデン 1.3%
								社債等 1.3%
								Intrum AB
								3.125% due 07/15/2024
								200
								239
								485
								400
								485

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Total Sweden		\$ 724
(Cost \$687)		
英国 8.2%		
社債等 8.2%		
Arqiva Broadcast Finance PLC		
6.750% due 09/30/2023	GBP 225	320
Barclays PLC		
7.750% due 09/15/2023 (bl/c)	\$ 200	220
Boparan Finance PLC		
7.625% due 11/30/2025	GBP 250	316
INEOS Finance PLC		
2.125% due 11/15/2025	EUR 200	238
INEOS Quattro Finance 2 PLC		
3.375% due 01/15/2026	\$ 300	304
Jaguar Land Rover Automotive PLC		
2.200% due 01/15/2024	EUR 200	237
7.750% due 10/15/2025	\$ 450	495
Miller Homes Group Holdings PLC		
5.500% due 10/15/2024	GBP 200	283
Rolls-Royce PLC		
0.875% due 05/09/2024	EUR 500	585
5.750% due 10/15/2027	\$ 250	276
Santander UK Group Holdings PLC (bl/c)		
6.750% due 06/24/2024	GBP 50	77
7.375% due 06/24/2022	200	292
TalkTalk Telecom Group PLC		
3.875% due 02/20/2025	200	273
Vmed 02 UK Financing 1 PLC		
3.250% due 01/31/2031	EUR 100	119
4.000% due 01/31/2029	GBP 100	137
4.250% due 01/31/2031	\$ 200	197
Vodafone Group PLC		
6.250% due 10/03/2078	300	332
Total United Kingdom		4,701
(Cost \$4,617)		
米国 43.0%		
バンク・ローン債務 5.1%		
Birkenstock GmbH & Co.		
4.250% due 04/27/2028	200	200
Carnival Corp.		
3.750% due 06/30/2025	198	203
Getty Images, Inc.		
4.625% due 02/19/2026	217	217
H-Food Holdings LLC		
3.782% due 05/23/2025	490	468
iHeartCommunications, Inc.		
3.104% due 05/01/2026	31	31
Instant Brands Holdings, Inc.		
5.750% due 04/12/2028	100	100
Jefferies Finance LLC		
3.125% due 06/03/2026	49	49
LifePoint Health, Inc.		
3.854% due 11/16/2025	385	384
New Trojan Parent, Inc.		
3.750% due 01/06/2028	100	100
Nouryon Finance BV		
2.843% due 10/01/2025	277	275

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Project Ruby Ultimate Parent Corp.		
4.000% due 03/03/2028	\$ 200	\$ 199
Redstone Holdco 2 LP		
5.500% due 04/27/2028	525	525
Team Health Holdings, Inc.		
3.750% due 02/06/2024	149	145
Verscend Holding Corp.		
4.104% due 08/27/2025	25	25
		2,941
	数量	
普通株 0.1%		
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		
	5,022	13
iHeartMedia, Inc. Class A		
	1,198	32
iHeartMedia, Inc. Class B		
	938	23
		68
	元本金額 (単位:千)	
社債等 37.8%		
Advantage Sales & Marketing, Inc.		
6.500% due 11/15/2028	\$ 300	\$ 317
Ambience Merger Sub, Inc.		
7.125% due 07/15/2029 (a)	100	101
AMC Networks, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	600	606
5.000% due 04/01/2024	80	81
Avantor Funding, Inc.		
4.625% due 07/15/2028	100	106
Bausch Health Americas, Inc.		
9.250% due 04/01/2026	400	436
BCPE Ulysses Intermediate, Inc.		
7.750% due 04/01/2027 (e)	200	205
Blue Racer Midstream LLC		
6.625% due 07/15/2026	150	157
Burford Capital Global Finance LLC		
6.250% due 04/15/2028	200	210
CCO Holdings LLC		
4.500% due 06/01/2033	450	461
5.375% due 06/01/2029	350	383
Cheniere Energy Partners LP		
5.625% due 10/01/2026	200	208
Cheniere Energy, Inc.		
4.625% due 10/15/2028	200	211
Clarivate Science Holdings Corp.		
3.875% due 06/30/2028	100	101
Community Health Systems, Inc.		
6.125% due 04/01/2030	425	432
Comstock Resources, Inc.		
6.750% due 03/01/2029	200	213
Coty, Inc.		
3.875% due 04/15/2026	EUR 100	119
5.000% due 04/15/2026	\$ 375	381
Crestwood Midstream Partners LP		
6.000% due 02/01/2029	100	105
CrownRock LP		
5.000% due 05/01/2029	100	105
5.625% due 10/15/2025	100	104

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
DaVita, Inc.		
3.750% due 02/15/2031	\$ 225	\$ 216
4.625% due 06/01/2030	200	206
Diamond Sports Group LLC		
5.375% due 08/15/2026	500	324
Diebold Nixdorf, Inc.		
9.375% due 07/15/2025	100	111
Endeavor Energy Resources LP		
5.500% due 01/30/2026	200	208
6.625% due 07/15/2025	100	107
EQM Midstream Partners LP		
4.500% due 01/15/2029	100	102
4.750% due 01/15/2031	150	155
Ford Motor Credit Co. LLC		
0.157% due 12/01/2024	EUR 900	1,040
1.355% due 02/07/2025	200	238
5.125% due 06/16/2025	\$ 375	413
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		
6.500% due 10/01/2025	225	234
Foundation Building Materials, Inc.		
6.000% due 03/01/2029	100	99
Freedom Mortgage Corp.		
6.625% due 01/15/2027 (a)	425	429
Full House Resorts, Inc.		
8.250% due 02/15/2028	100	109
Global Infrastructure Solutions, Inc.		
5.625% due 06/01/2029	175	182
Harvest Midstream I LP		
7.500% due 09/01/2028	175	190
HAT Holdings 1 LLC		
3.375% due 06/15/2026	525	530
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC		
5.000% due 06/01/2029	100	102
Howard Hughes Corp.		
4.125% due 02/01/2029	100	100
4.375% due 02/01/2031	60	60
5.375% due 08/01/2028	300	319
Imola Merger Corp.		
4.750% due 05/15/2029	250	258
Indigo Natural Resources LLC		
5.375% due 02/01/2029	530	555
Leeward Renewable Energy Operations LLC		
4.250% due 07/01/2029 (a)	375	381
Nielsen Finance LLC		
4.750% due 07/15/2031	175	176
Occidental Petroleum Corp.		
1.606% due 08/15/2022	100	100
5.875% due 09/01/2025	175	195
6.125% due 01/01/2031 (g)	200	236
6.375% due 09/01/2028	250	292
6.625% due 09/01/2030	350	420
OneMain Finance Corp.		
3.500% due 01/15/2027	375	378
Organon & Co.		
2.875% due 04/30/2028	EUR 300	361
5.125% due 04/30/2031	\$ 200	206
Oxford Finance LLC		
6.375% due 12/15/2022	100	101

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Park Intermediate Holdings LLC		
4.875% due 05/15/2029	\$ 100	\$ 104
PennyMac Financial Services, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	300	290
Performance Food Group, Inc.		
6.875% due 05/01/2025	300	321
PM General Purchaser LLC		
9.500% due 10/01/2028	100	106
Post Holdings, Inc.		
4.500% due 09/15/2031	100	100
5.750% due 03/01/2027	300	314
PRA Group, Inc.		
7.375% due 09/01/2025	300	324
Prime Security Services Borrower LLC		
3.375% due 08/31/2027	200	194
Renewable Energy Group, Inc.		
5.875% due 06/01/2028	100	105
RHP Hotel Properties LP		
4.500% due 02/15/2029	300	301
Sabre GBL, Inc.		
7.375% due 09/01/2025	200	218
9.250% due 04/15/2025	100	119
Sirius XM Radio, Inc.		
4.000% due 07/15/2028	100	103
Spirit AeroSystems, Inc.		
5.500% due 01/15/2025	300	320
Square, Inc.		
3.500% due 06/01/2031	125	126
SRS Distribution, Inc.		
4.625% due 07/01/2028	100	102
Staples, Inc.		
7.500% due 04/15/2028	300	311
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP		
5.875% due 05/15/2025	300	297
Sunoco LP		
4.500% due 05/15/2029	150	153
Switch Ltd.		
4.125% due 06/15/2029	100	103
Talen Energy Supply LLC		
6.500% due 06/01/2025	50	34
Targa Resources Partners LP		
4.000% due 01/15/2032	25	26
4.875% due 02/01/2031	400	434
TransDigm, Inc.		
4.625% due 01/15/2029	100	100
6.375% due 06/15/2026	400	415
Triumph Group, Inc.		
8.875% due 06/01/2024	84	94
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
5.875% due 10/15/2027	381	423
United Airlines, Inc.		
4.625% due 04/15/2029	100	104
Univision Communications, Inc.		
6.625% due 06/01/2027	400	434
Victoria's Secret & Co.		
4.625% due 07/15/2028 (a)	100	100
Victors Merger Corp.		
6.375% due 05/15/2029	200	202

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Vine Energy Holdings LLC		
6.750% due 04/15/2029	\$ 600	\$ 632
White Capital Parent LLC		
8.250% due 03/15/2026 (e)	300	312
WMG Acquisition Corp.		
3.000% due 02/15/2031	200	190
		<u>21,686</u>
Total United States		<u>24,695</u>
(Cost \$23,866)		
短期金融商品 15.2%		
定期預金 1.2%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	109	109
Bank of Nova Scotia		
0.005% due 07/01/2021	5	5
BNP Paribas Bank		
(1.830%) due 07/01/2021	CHF 4	4
(0.780%) due 07/01/2021	EUR 3	4
Citibank N.A.		
0.005% due 07/01/2021	\$ 57	57
Credit Suisse AG		
(1.830%) due 07/01/2021	CHF 18	19
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	\$ 114	114
DnB Bank ASA		
(0.780%) due 07/01/2021	EUR 3	3
0.005% due 07/01/2021	\$ 1	1
HSBC Bank PLC		
(0.780%) due 07/01/2021	EUR 2	3
0.005% due 07/01/2021	GBP 2	2
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 07/01/2021	\$ 114	114
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	41	41
Royal Bank of Canada		
0.005% due 07/01/2021	1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.780%) due 07/01/2021	EUR 79	94
0.005% due 07/01/2021	\$ 101	101
0.005% due 07/01/2021	GBP 1	1
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.780%) due 07/01/2021	EUR 4	5
(0.310%) due 07/01/2021	¥ 6	0
0.005% due 07/01/2021	\$ 7	7
0.005% due 07/01/2021	GBP 9	12
		<u>697</u>
米国短期国債 (f) 13.3%		
0.015% due 08/26/2021	\$ 600	600
0.025% due 07/13/2021	1,300	1,300
0.030% due 11/12/2021	2,500	2,499
0.043% due 09/23/2021	1,400	1,400
0.050% due 08/19/2021	700	700
0.050% due 09/09/2021	1,100	1,100
		<u>7,599</u>
米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル 0.7%		
0.015% due 09/21/2021 (f)	400	400
Total Short-Term Instruments		<u>8,696</u>
(Cost \$8,696)		

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Total Investments in Securities 100.5%	\$ 57,613	\$ 57,613
(Cost \$56,098)		
Financial Derivative		
Instruments (h)(i) (0.4%)		(246)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (0.1%)		(29)
Net Assets 100.0%	\$ 57,338	\$ 57,338

投資明細表に対する注記(金額単位: 契約数を除き千米ドル):

* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

- (a) 発行日前取引証券
 (b) 永久債(記載の日付は次回の契約上の償還日)である。
 (c) 偶発転換社債
 (d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
 (e) 現物配当証券
 (f) クーボンは最終利回りである。

(g) 制限証券:

発行人名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価値の 対純資産比率
Occidental Petroleum Corp.	6.125%	01/01/2031	12/08/2020	\$ 200	\$ 236	0.41%

(h) 金融デリバティブ商品: 上場または中央清算

先物契約:

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	Long	09/2021	15	\$ 1	\$ 2	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Long	09/2021	5	6	2	0
Euro-Bund 30-Year Bond September Futures	Long	09/2021	2	9	3	0
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	Long	09/2021	18	0	0	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Long	09/2021	3	28	3	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	Long	09/2021	2	3	0	0
Total Futures Contracts				\$ 47	\$ 10	\$ 0

スワップ契約:

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

指数 / トランシェ	受取固定金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-36 Index	5.000%	06/20/2026	\$ 1,000	\$ 104	\$ 13	\$ 1	\$ 0
iTraxx Europe Crossover Series 35 Index	5.000%	06/20/2026	EUR 1,300	194	7	0	(2)
				\$ 298	\$ 20	\$ 1	\$ (2)

金利スワップ

変動金利 支払 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/18/2021	\$ 2,500	\$ (30)	\$ 16	\$ 0	\$ 0
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.500%	06/16/2026	1,000	22	0	0	(1)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.000%	12/16/2030	200	7	6	0	(1)
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.750%	06/16/2031	500	32	(10)	0	(1)
Receive ⁽⁴⁾	6-Month EURIBOR	0.000%	09/15/2031	EUR 100	1	0	0	0
Receive ⁽⁴⁾	6-Month EURIBOR	0.500%	09/15/2051	200	(1)	(2)	0	(1)
Pay ⁽⁴⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/15/2051	GBP 100	(3)	1	0	0
					\$ 28	\$ 11	\$ 0	\$ (4)
Total Swap Agreements					\$ 326	\$ 31	\$ 1	\$ (6)

金融デリバティブ商品: 上場または中央清算要約

以下は、2021年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2021年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$529の現金が担保として差し入れられている。

金融デリバティブ資産					金融デリバティブ負債				
市場価格					市場価格				
変動証拠金資産					変動証拠金負債				
買建オプション	先物	スワップ契約	合計		売建オプション	先物	スワップ契約	合計	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 10	\$ 1	\$ 11	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	(6)

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受け、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (3) クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (4) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(i) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨		未実現評価(損)益			
						資産	負債		
BOA	07/2021	EUR	225	\$	274	\$	7	0	
BPS	07/2021		195		233		2	0	
BPS	07/2021	\$	1,875	EUR	1,577		0	(5)	
BPS	07/2021		1	JPY	112		0	0	
BRC	07/2021	EUR	152	\$	185		5	0	
GLM	07/2021		118		143		3	0	
HUS	07/2021		622		741		3	0	
HUS	07/2021	\$	141	JPY	15,599		0	(11)	
HUS	08/2021	GBP	326	\$	459		9	0	
HUS	08/2021	\$	1,294	GBP	915		0	(29)	
MYI	07/2021		144	EUR	121		0	(1)	
RBC	08/2021	GBP	38	\$	54		1	0	
SCX	07/2021	\$	8,037	EUR	6,570		0	(245)	
SCX	08/2021		8,255		6,956		0	0	
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	30	\$	(281)

金融デリバティブ商品：店頭契約

以下は、2021年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブの 純市場価格	差入(受取) 担保	ネット・ エクスポ- ージャー ⁽¹⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ契約	店頭合計			
BOA	\$ 7	\$ 0	\$ 0	\$ 7	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 7	\$ 0	\$ 7
BPS	2	0	0	2	(5)	0	0	(5)	(3)	0	(3)
BRC	5	0	0	5	0	0	0	0	5	0	5
GLM	3	0	0	3	0	0	0	0	3	0	3
HUS	12	0	0	12	(30)	0	0	(30)	(18)	0	(18)
MYI	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
RBC	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
SCX	0	0	0	0	(245)	0	0	(245)	(245)	0	(245)
Total Over the Counter	\$ 30	\$ 0	\$ 0	\$ 30	\$ (281)	\$ 0	\$ 0	\$ (281)			

(1) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2021年6月30日現在)：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Financial Derivative Instruments - Assets						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 10	\$ 10
Swap Agreements	0	1	0	0	0	1
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 10	\$ 11
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 30	\$ 0	\$ 30
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 30	\$ 10	\$ 41
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Swap Agreements	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ 0	\$ (4)	\$ (6)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (281)	\$ 0	\$ (281)
	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ (281)	\$ (4)	\$ (287)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2021年6月30日に終了した年度)：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (113)	\$ (113)
Swap Agreements	0	(1)	0	0	(121)	(122)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ 0	\$ (234)	\$ (235)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 619	\$ 0	\$ 619
Written Options	0	8	0	0	0	8
	\$ 0	\$ 8	\$ 0	\$ 619	\$ 0	\$ 627
	\$ 0	\$ 7	\$ 0	\$ 619	\$ (234)	\$ 392
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 16	\$ 16
Swap Agreements	0	(42)	0	0	169	127
	\$ 0	\$ (42)	\$ 0	\$ 0	\$ 185	\$ 143
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (300)	\$ 0	\$ (300)
Written Options	0	(2)	0	0	0	(2)
	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ (300)	\$ 0	\$ (302)
	\$ 0	\$ (44)	\$ 0	\$ (300)	\$ 185	\$ (159)

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2021年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2021/06/30現在)
Investments in Securities, at Value				
Belgium				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 119	\$ 0	\$ 119
Bermuda				
Corporate Bonds & Notes	0	304	0	304
Canada				
Corporate Bonds & Notes	0	2,294	0	2,294
Cayman Islands				
Corporate Bonds & Notes	0	630	0	630
France				
Bank Loan Obligations	0	122	0	122
Corporate Bonds & Notes	0	869	0	869
Germany				
Bank Loan Obligations	0	294	0	294
Corporate Bonds & Notes	0	2,900	0	2,900
Ireland				
Corporate Bonds & Notes	0	614	0	614
Italy				
Corporate Bonds & Notes	0	2,431	0	2,431
Jersey, Channel Islands				
Corporate Bonds & Notes	0	905	0	905
Luxembourg				
Bank Loan Obligations	0	100	0	100
Corporate Bonds & Notes	0	2,811	0	2,811
Mexico				
Corporate Bonds & Notes	0	841	0	841
Multinational				
Corporate Bonds & Notes	0	844	0	844
Netherlands				
Corporate Bonds & Notes	100	1,518	0	1,618
Spain				
Corporate Bonds & Notes	0	1,101	0	1,101
Sweden				
Corporate Bonds & Notes	0	724	0	724
United Kingdom				
Corporate Bonds & Notes	0	4,701	0	4,701
United States				
Bank Loan Obligations	0	2,841	100	2,941
Common Stocks	45	0	23	68
Corporate Bonds & Notes	100	21,586	0	21,686
Short-Term Instruments	0	8,696	0	8,696
Total Investments	\$ 245	\$ 57,245	\$ 123	\$ 57,613
Financial Derivative Instruments - Assets				
Exchange-traded or centrally cleared	7	4	0	11
Over the counter	0	30	0	30
	\$ 7	\$ 34	\$ 0	\$ 41
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Exchange-traded or centrally cleared	0	(6)	0	(6)
Over the counter	0	(281)	0	(281)
	\$ 0	\$ (287)	\$ 0	\$ (287)
Totals	\$ 252	\$ 56,992	\$ 123	\$ 57,367

● 損益計算書 (2021年6月30日までの1年間)

	P I M C O グローバル ハイイールドストラテジー フ ァ ン ド
投資収益：	(金額単位：千米ドル)
受取利息	\$ 2,466
収益合計	2,466
投資純利益	2,466
実現純利益(損失)：	
投資有価証券	2,997
上場または中央清算金融デリバティブ商品	(235)
店頭金融デリバティブ商品	627
外国通貨	2
実現純利益	3,391
未実現評価(損)益の純変動額	
投資有価証券	2,763
上場または中央清算金融デリバティブ商品	143
店頭金融デリバティブ商品	(302)
外貨建資産および負債	(1)
未実現評価益の純変動額	2,603
純利益	5,994
運用による純資産の純増加額	\$ 8,460

(注)残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

種類・項目	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンの最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、新興国(過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国々以外の各国。以下同じ。)の債券、通貨などに分散投資を行いません。 ・ 投資可能な債券は、以下のものを含まれます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ○ 社債 ○ 政府および企業が発行したインフレ連動債 ○ 仕組債 ○ ローンおよびローン・パーティシペーション ○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○ 現先取引および逆現先取引 ○ 国際機関の債券 など 	
投資方針	JPMorgan・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス50%+JPMorgan・GBI-EMディバインファイド50%(ヘッジなし・円ベース)で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。 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。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 純資産総額の3分の2以上を、新興国の債券、通貨などに分散投資を行いません。 ・ B格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まれます。)未満の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の15%まで可能とします。 ・ ファンドの平均デュレーションは、通常的环境下、0年から8年の範囲を超えないものとします。 ・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を超える借入れ残高が生じる借入れは行なえないものとします。 ・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ 優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。 	
収益分配	毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
投資顧問会社	バシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	バシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

●投資明細表(2021年6月30日現在)

<PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド>

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 101.6%		
アルゼンチン 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Argentina Bocon		
34.068% due 10/04/2022	ARS 2,391	12
Argentina Government International Bond		
0.125% due 07/09/2030	\$ 93	32
0.125% due 07/09/2035	111	34
Argentina Treasury Bills		
36.104% due 04/03/2022	ARS 369	2
Autonomous City of Buenos Aires Argentina		
37.374% due 03/29/2024	445	2
Total Argentina (Cost \$183)		82
ブラジル 7.3%		
社債等 6.9%		
Banco BTG Pactual S.A.		
8.300% due 08/15/2024	BRL 4,000	807
Banco Daycoval S.A.		
4.250% due 12/13/2021	\$ 150	156
Banco Votorantim S.A.		
4.500% due 09/24/2024	200	211
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
3.625% due 02/04/2025	200	206
Di S.A.		
1.913% due 02/25/2035	BRL 1	52
Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl		
9.850% due 07/16/2032	5,191	1,084
Vale Overseas Ltd.		
6.250% due 08/10/2026	\$ 100	120
XP, Inc.		
3.250% due 07/01/2026 (b)	200	198
		2,834
仕組債 0.4%		
Vale S.A.		
2.762% due 01/01/001 (a)	BRL 1,300	156
Total Brazil (Cost \$3,465)		2,990
ケイマン諸島 4.0%		
資産担保証券 2.0%		
Anchorage Capital CLO 6 Ltd.		
1.234% due 07/15/2030	\$ 250	250
Arch Street CLO Ltd.		
1.188% due 10/20/2028	300	300
Garanti Diversified Payment Rights Finance Co.		
3.366% due 10/09/2021	42	41
MidOcean Credit CLO II		
0.000% due 01/29/2030	250	250
		841
社債等 1.9%		
Kaisa Group Holdings Ltd.		
9.750% due 09/28/2023	200	198
Poinsettia Finance Ltd.		
6.625% due 06/17/2031	200	194

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
S.A. Global Sukuk Ltd.		
0.946% due 06/17/2024	\$ 200	200
1.602% due 06/17/2026	200	200
		792
Total Cayman Islands (Cost \$1,636)		1,633
チリ 2.2%		
ソブリン債 2.2%		
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos		
5.000% due 10/01/2028	CLP 630,000	900
6.000% due 01/01/2043	5,000	7
Total Chile (Cost \$900)		907
中国 6.3%		
ソブリン債 6.3%		
China Development Bank		
1.860% due 04/09/2023	CNY 2,400	366
3.000% due 08/07/2023	2,600	403
China Government International Bond		
1.990% due 04/09/2025	1,500	225
3.020% due 10/22/2025	2,200	342
3.280% due 12/03/2027	7,200	1,130
3.810% due 09/14/2050	700	111
Total China (Cost \$2,536)		2,577
コロンビア 2.3%		
社債等 1.2%		
Empresas Publicas de Medellin ESP		
7.625% due 09/10/2024	COP 961,000	260
8.375% due 11/08/2027	871,000	223
		483
ソブリン債 1.1%		
Colombian TES		
5.750% due 11/03/2027	400,500	103
7.000% due 06/30/2032	113,000	29
10.000% due 07/24/2024	958,700	293
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter		
7.875% due 08/12/2024	94,000	26
		451
Total Colombia (Cost \$1,280)		934
チェコ共和国 3.0%		
ソブリン債 3.0%		
Czech Republic Government Bond		
0.250% due 02/10/2027	CZK 1,700	73
0.950% due 05/15/2030	9,400	408
1.000% due 06/26/2026	3,400	153
1.200% due 03/13/2031	2,700	119
2.000% due 10/13/2033	9,000	426
4.200% due 12/04/2036	1,100	67
Total Czech Republic (Cost \$1,177)		1,246
ドミニカ共和国 1.6%		
ソブリン債 1.6%		
Dominican Republic International Bond		
8.900% due 02/15/2023	DOP 16,000	295
9.750% due 06/05/2026	18,800	374

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Total Dominican Republic (Cost \$659)		669
エジプト 0.8%		
ソブリン債 0.8%		
Egypt Government International Bond		
14.605% due 09/08/2025	EGP 5,000	322
Total Egypt (Cost \$321)		322
ガーナ 0.7%		
ソブリン債 0.7%		
Republic of Ghana Government Bond		
16.500% due 02/06/2023	GHS 300	51
18.850% due 09/28/2023	300	53
19.250% due 12/18/2023	700	124
20.750% due 01/16/2023	400	72
Total Ghana (Cost \$298)		300
ハンガリー 3.8%		
ソブリン債 3.8%		
Hungary Government Bond		
2.000% due 05/23/2029	HUF 56,100	185
2.500% due 10/24/2024	49,900	173
3.000% due 08/21/2030	41,500	146
3.000% due 10/27/2038	15,100	50
3.250% due 10/22/2031	24,000	86
4.000% due 04/28/2051	12,700	48
5.500% due 06/24/2025	228,700	880
Total Hungary (Cost \$1,679)		1,568
インド 1.0%		
社債等 1.0%		
Shriram Transport Finance Co. Ltd.		
5.700% due 02/21/2022	\$ 200	203
State Bank of India		
4.000% due 01/24/2022	200	203
Total India (Cost \$403)		406
インドネシア 0.0%		
ソブリン債 0.0%		
Indonesia Government International Bond		
7.375% due 05/15/2048	IDR 78,000	5
Total Indonesia (Cost \$6)		5
アイルランド 1.2%		
資産担保証券 0.3%		
Toro European CLO 3 DAC		
0.650% due 04/15/2030	EUR 100	118
		社債等 0.6%
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC		
8.350% due 08/06/2022	RUB 18,400	259
モーゲージ証券 0.3%		
European Loan Conduit No.36 DAC		
1.000% due 02/17/2030	EUR 100	119
Total Ireland (Cost \$501)		496

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
イスラエル 5.4%		
社債等 0.3%		
Leviathan Bond Ltd.		
6.125% due 09/30/2025	\$ 100	\$ 110
ソブリン債 5.1%		
Israel Government Bond		
0.000% due 09/08/2022	ILS 1,800	552
0.000% due 11/30/2021	700	215
5.500% due 01/31/2022	4,100	1,329
		2,096
Total Israel		2,206
(Cost \$2,168)		
イタリア 0.3%		
社債等 0.3%		
Banca Carige SpA		
0.957% due 05/25/2022	EUR 100	119
Total Italy		119
(Cost \$111)		
チャネル諸島ジャージー島 0.0%		
資産担保証券 0.0%		
ARTS Ltd.		
1.899% due 09/15/2021	\$ 19	19
Total Jersey, Channel Islands		19
(Cost \$19)		
カザフスタン 0.3%		
社債等 0.3%		
Development Bank of Kazakhstan JSC		
8.950% due 05/04/2023	KZT 52,000	120
Total Kazakhstan		120
(Cost \$158)		
ルクセンブルク 1.0%		
社債等 1.0%		
Petrorio Luxembourg Sarl		
6.125% due 06/09/2026	\$ 200	205
Sherbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.250% due 05/23/2023 (c)	200	212
Total Luxembourg		417
(Cost \$412)		
マレーシア 3.7%		
ソブリン債 3.7%		
Malaysia Government International Bond		
2.632% due 04/15/2031	MYR 500	114
3.447% due 07/15/2036	200	45
3.733% due 06/15/2028	400	101
3.757% due 05/22/2040	300	68
3.828% due 07/05/2034	400	96
3.844% due 04/15/2033	300	73
3.885% due 08/15/2029	300	76
3.892% due 03/15/2027	200	51
3.899% due 11/16/2027	288	73
4.119% due 11/30/2034	300	73
4.127% due 08/12/2034	200	51
4.130% due 07/09/2029	200	51
4.369% due 10/31/2028	800	209
4.417% due 09/30/2041	200	49
4.582% due 08/30/2033	200	52

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
4.638% due 11/15/2049	MYR 300	\$ 74
4.724% due 06/15/2033	911	238
4.935% due 09/30/2043	50	13
Total Malaysia		1,507
(Cost \$1,521)		
メキシコ 2.4%		
社債等 0.1%		
America Movil SAB de C.V.		
8.460% due 12/18/2036	MXN 1,000	51
Petroleos Mexicanos		
7.650% due 11/24/2021	20	1
		52
ソブリン債 2.3%		
Mexico Government International Bond		
7.750% due 05/29/2031	7,600	403
7.750% due 11/13/2042	2,300	119
8.000% due 11/07/2047	2,300	121
8.500% due 05/31/2029	5,300	293
		936
Total Mexico		988
(Cost \$1,009)		
オランダ 0.4%		
バンク・ローン債務 0.1%		
Sigma Holdco BV		
3.750% due 07/02/2025	PLN 100	25
ソブリン債 0.3%		
Republic of Angola Via Avenir II BV		
7.661% due 07/01/2023	\$ 126	126
Total Netherlands		151
(Cost \$149)		
ナイジェリア 0.7%		
バンク・ローン債務 0.5%		
Bank of Industry Ltd.		
6.184% due 12/14/2023	200	201
ソブリン債 0.2%		
Nigeria Government International Bond		
5.625% due 06/27/2022	66	68
Total Nigeria		269
(Cost \$266)		
ペルー 3.8%		
社債等 0.7%		
ALICORP SAA		
6.875% due 04/17/2027	PEN 500	144
Banco de Credito del Peru		
4.650% due 09/17/2024	530	143
		287
ソブリン債 3.1%		
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
7.000% due 02/14/2024	730	206
Peru Government International Bond		
5.400% due 08/12/2034	300	74
5.400% due 08/12/2034	200	49
5.940% due 02/12/2029	1,900	543
6.150% due 08/12/2032	100	27
6.900% due 08/12/2037	100	28
8.200% due 08/12/2026	1,000	325
		1,252

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Total Peru		\$ 1,539
(Cost \$1,690)		
フィリピン 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Philippines Government International Bond		
3.900% due 11/26/2022	PHP 10,000	207
Total Philippines		207
(Cost \$212)		
ポーランド 0.9%		
ソブリン債 0.9%		
Poland Government International Bond		
1.250% due 10/25/2030	PLN 1,200	305
2.750% due 04/25/2028	200	57
Total Poland		362
(Cost \$359)		
ルーマニア 2.3%		
ソブリン債 2.3%		
Romania Government International Bond		
3.650% due 07/28/2025	RON 500	125
3.700% due 11/25/2024	600	150
4.500% due 06/17/2024	2,000	510
4.750% due 10/11/2034	300	78
5.000% due 02/12/2029	300	81
Total Romania		944
(Cost \$900)		
ロシア 4.4%		
ソブリン債 4.4%		
Russia Government International Bond		
4.500% due 07/16/2025	RUB 8,500	107
5.700% due 05/17/2028	18,600	237
7.050% due 01/19/2028	5,300	73
7.650% due 04/10/2030	26,200	374
7.700% due 03/23/2033	15,200	218
7.950% due 10/07/2026	49,600	710
8.500% due 09/17/2031	7,100	107
Total Russia		1,826
(Cost \$1,948)		
シンガポール 0.8%		
ソブリン債 0.8%		
Singapore Government Bond		
1.625% due 07/01/2031 (b)	SGD 100	75
3.375% due 09/01/2033	300	262
Total Singapore		337
(Cost \$336)		
南アフリカ 8.6%		
社債等 1.5%		
Escom Holdings SOC Ltd.		
0.000% due 08/18/2027	ZAR 2,800	92
0.000% due 12/31/2032	6,900	100
7.850% due 04/02/2026	6,000	412
		604

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ソブリン債 7.1%		
South Africa Government International Bond		
6.250% due 03/31/2036	ZAR 7,600	\$ 378
7.750% due 02/28/2023	5,700	415
8.000% due 01/31/2030	7,400	491
8.500% due 01/31/2037	3,200	193
8.750% due 01/31/2044	1,200	71
9.000% due 01/31/2040	3,700	228
10.500% due 12/21/2026	14,500	1,154
		2,930
Total South Africa		3,534
(Cost \$3,43B)		
韓国 0.5%		
社債等 0.5%		
Mirae Asset Securities Co. Ltd.		
1.375% due 07/07/2024	\$ 200	200
Total South Korea		200
(Cost \$200)		
国際機関 0.1%		
ソブリン債 0.1%		
Asian Development Bank		
4.700% due 03/12/2024	MXN 1,000	50
International Finance Corp.		
8.000% due 10/09/2023	IDR 100,000	8
Total Supranational		58
(Cost \$56)		
タイ 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Thailand Government Bond		
1.585% due 12/17/2035	THB 1,100	32
2.000% due 12/17/2031	3,300	105
2.875% due 12/17/2028	800	28
3.775% due 06/25/2032	1,500	55
Total Thailand		220
(Cost \$224)		
トルコ 1.4%		
ソブリン債 1.4%		
Turkey Government International Bond		
10.500% due 08/11/2027	TRY 1,700	146
11.000% due 02/24/2027	2,700	240
12.600% due 10/01/2025	1,700	167
16.200% due 06/14/2023	200	23
Total Turkey		576
(Cost \$857)		
ウクライナ 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Ukraine Government International Bond		
7.750% due 09/01/2021	\$ 200	202
Total Ukraine		202
(Cost \$201)		
英国 1.5%		
社債等 1.3%		
Barclays PLC		
7.875% due 09/15/2022 (a)(c)	GBP 200	297

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Natwest Group PLC		
4.269% due 03/22/2025	\$ 200	\$ 217
		514
モーゲージ証券 0.2%		
Canada Square Funding PLC		
1.149% due 10/17/2051	GBP 71	98
Total United Kingdom		612
(Cost \$609)		
米国 9.4%		
資産担保証券 0.5%		
Humboldt Americas LLC		
7.078% due 11/30/2021	CLP 166,400	209
社債等 1.8%		
BOC Aviation USA Corp.		
1.625% due 04/29/2024	\$ 200	202
Charter Communications Operating LLC		
4.908% due 07/23/2025	200	227
Ford Motor Credit Co. LLC		
3.550% due 10/07/2022	200	206
Sprint Corp.		
7.250% due 09/15/2021	100	102
		737
モーゲージ証券 6.2%		
Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.712% due 09/25/2035 (d)	5	5
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
0.172% due 05/25/2037	4	3
Banc of America Funding Trust		
0.553% due 02/20/2047	56	57
Banc of America Mortgage Trust		
2.483% due 07/25/2034	17	17
2.787% due 02/25/2036 (d)	5	5
Bear Stearns Alternative-A Trust		
0.412% due 02/25/2034	35	34
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
1.142% due 08/25/2037	30	28
Chase Mortgage Finance Trust		
3.067% due 03/25/2037 (d)	19	19
Citigroup Mortgage Loan Trust		
0.152% due 07/25/2045	34	29
0.162% due 01/25/2037	9	9
2.376% due 03/25/2034	3	3
2.791% due 07/25/2046 (d)	12	12
2.996% due 08/25/2035 (d)	13	11
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
3.041% due 09/25/2047 (d)	8	8
Credit Suisse Mortgage Capital		
0.606% due 11/30/2037	200	190
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
0.212% due 07/25/2037	149	117
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
0.152% due 11/25/2036	6	3
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
0.283% due 10/19/2036 (d)	142	127
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust		
2.542% due 11/25/2035 (d)	33	27

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
2.980% due 08/25/2037 (d)	\$ 60	\$ 31
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
2.549% due 10/25/2033	5	5
GSAMP Trust		
0.162% due 12/25/2036	19	12
HarborView Mortgage Loan Trust		
2.562% due 08/19/2036 (d)	2	2
Home Equity Asset Trust		
1.442% due 02/25/2033	107	108
HSI Asset Loan Obligation Trust		
0.152% due 12/25/2036	7	3
Impac CMB Trust		
0.732% due 03/25/2035	140	137
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
2.880% due 12/25/2034	8	8
JPMorgan Mortgage Trust		
2.790% due 04/25/2036 (d)	38	37
Luminent Mortgage Trust		
0.452% due 12/25/2036 (d)	11	11
MASTR Alternative Loan Trust		
0.492% due 03/25/2036 (d)	44	2
MASTR Asset-Backed Securities Trust		
0.142% due 01/25/2037	23	9
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
0.582% due 11/25/2035	39	39
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust		
2.798% due 04/25/2037 (d)	24	25
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
0.152% due 05/25/2037	14	13
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
2.043% due 06/25/2036	4	4
Mortgage Equity Conversion Asset Trust		
0.580% due 05/25/2042	172	165
New Century Home Equity Loan Trust		
0.272% due 05/25/2036	42	40
New Residential Mortgage Loan Trust		
2.750% due 11/25/2059	157	163
New York Mortgage Trust		
0.632% due 04/25/2035	130	132
Option One Mortgage Loan Trust		
0.232% due 03/25/2037	235	220
Residential Asset Securitization Trust		
0.492% due 01/25/2046 (d)	61	21
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
3.148% due 09/25/2035 (d)	15	12
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust (d)		
0.152% due 12/25/2036	59	20
0.172% due 11/25/2036	33	13
Sequoia Mortgage Trust		
1.984% due 01/20/2047 (d)	9	7
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
2.646% due 07/25/2034	143	154
2.978% due 01/25/2035	31	32
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
0.583% due 07/19/2035	60	58
0.753% due 10/19/2034	159	158

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
6.000% due 10/25/2036 (d)	\$ 106	\$ 108
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (d)		
2.564% due 01/25/2037	22	22
2.716% due 04/25/2037	14	13
3.029% due 09/25/2036	4	4
3.050% due 12/25/2036	45	46
		2,538
仕組債 0.9%		
JPMorgan Structured Products BV (g)		
11.750% due 06/17/2022 UAH	6,000	221
12.000% due 08/28/2026 ZMW	3,000	67
14.000% due 05/28/2031	3,100	63
		351
米国政府機関債 0.1%		
Fannie Mae		
0.152% due 12/25/2036	\$ 5	5
1.328% due 06/01/2043	14	14
1.328% due 07/01/2044	3	3
		22
Total United States 3,857		
(Cost \$3,982)		
短期金融商品 17.8%		
コマースヤル・ペーパー 1.4%		
Federal Home Loan Bank		
0.008% due 08/27/2021 (e)	600	600
短期債券 0.5%		
Sunac China Holdings Ltd.		
5.975% due 12/30/2021 (e)(g)	200	200
定期預金 0.9%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	71	71
Bank of Nova Scotia		
0.005% due 07/01/2021	3	3
BNP Paribas Bank		
3.900% due 07/01/2021 ZAR	87	6
Citibank N.A.		
0.005% due 07/01/2021	\$ 37	37
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	75	75
DnB Bank ASA		
0.005% due 07/01/2021	1	1
HSBC Bank PLC		
0.005% due 07/01/2021 GBP	1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 07/01/2021	\$ 75	75
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	27	27
Royal Bank of Canada		
0.005% due 07/01/2021	1	1
0.005% due 07/02/2021 CAD	1	1
Sunimoto Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 07/01/2021	\$ 66	66
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	4	4
0.005% due 07/01/2021 GBP	3	4

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.		
0.000% due 07/01/2021 SGD	7	5
		377
イスラエル短期国債 2.2%		
(0.044%) due 02/02/2022 (e) ILS	800	245
(0.034%) due 03/02/2022 (f)	2,200	675
		920
マレーシア短期国債 2.0%		
1.820% due 12/24/2021 (f) MYR	3,500	836
米国短期国債 (e) 5.2%		
0.032% due 09/30/2021 (j)	\$ 800	800
0.038% due 08/19/2021	1,300	1,300
		2,100
米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル (e) 5.6%		
0.015% due 09/21/2021	1,100	1,100
0.028% due 10/05/2021 (j)	700	700
0.042% due 10/26/2021	500	500
		2,300
Total Short-Term Instruments 7,333		
(Cost \$7,321)		
Total Investments in Securities 101.6% \$ 41,738		
(Cost \$43,190)		
Financial Derivative Instruments (h)(i) 0.3% 123		
(Cost or Premiums, net \$1)		
Other Assets and Liabilities, net (1.9%) (781)		
Net Assets 100.0% \$ 41,080		

投資明細表に対する注記(金額単位):

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- (a) 永久債(記載の日付は次回の契約上の償還日)である。
- (b) 発行日前取引証券
- (c) 真実転換社債
- (d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (e) クーボンは最終利回りである。
- (f) クーボンは加重平均最終利回りである。

(g) 制限証券:

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価値の 対純資産比率
JPMorgan Structured Products BV	11.750%	06/17/2022	02/10/2021	\$ 220	\$ 221	0.54%
JPMorgan Structured Products BV	12.000%	08/28/2026	06/15/2021	72	67	0.16%
JPMorgan Structured Products BV	14.000%	05/28/2031	05/24/2021	59	63	0.15%
Sunac China Holdings Ltd.	5.975%	12/30/2021	01/11/2021	200	200	0.49%
Total Restricted Securities				\$ 551	\$ 551	1.34%

借入およびその他の金融取引

売建有価証券:

取引相手	種別	クーポン	満期日	元本金額	手取金	売建に係る 未払金	
MSC	Fannie Mae, TBA	6.000%	07/01/2051	\$ 1,000	\$ (1,130)	(1,121)	
Total Short Sales (2.7%)						\$ (1,130)	(1,121)

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2021年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	レボ契約に 係る未収金	リバース・ レボ契約に 係る未払金	セール・ バイバック 取引に係る 未払金	売建に係る 未払金	借入および その他の 金融取引合計	差入(受入) 担保	ネット・ エクスポージャー ⁽¹⁾
Master Securities Forward Transactions Agreement							
MSC	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(1,121)	(1,121)	0	(1,121)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,121)			

(1) ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間のみ相殺することができる。

2021年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$2,367で、加重平均金利は0.754%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(h) 金融デリバティブ商品: 上場または中央清算

スワップ契約:

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド ⁽²⁾ (2021年6月30日現在)	想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
General Electric Co.	1.000%	12/20/2023	0.385%	\$ 300	\$ 5	\$ 0	\$ 0	\$ 0

金利スワップ

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	ZAR 8,700	\$ (18)	\$ 8	\$ 0	\$ 0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.685%	01/09/2023	2,700	(7)	0	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.375%	01/29/2023	6,000	(14)	1	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	09/19/2023	6,900	(25)	5	1	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.515%	03/07/2024	5,700	(25)	5	1	0

金利スワップ(続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.250%	03/15/2024	ZAR 1,400	\$ (9)	\$ 2	\$ 0	\$ 0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	03/20/2024	8,200	(39)	8	1	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.600%	06/19/2024	13,700	65	(14)	0	(2)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.255%	07/09/2025	4,400	(3)	(4)	0	(1)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.105%	12/02/2025	5,400	(9)	(5)	0	(1)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.855%	02/11/2026	1,100	4	(1)	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.200%	03/08/2026	6,100	(6)	7	1	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.757%	04/14/2026	4,500	1	0	2	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.700%	04/21/2026	2,100	(1)	(2)	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.680%	06/08/2026	4,900	(4)	(6)	0	(1)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.601%	06/09/2026	1,700	(2)	(3)	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	9.500%	09/16/2026	1,700	(19)	3	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.324%	12/21/2026	14,700	41	17	3	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	6,100	(44)	15	1	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	12/19/2028	13,000	94	(23)	0	(2)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.750%	03/20/2029	14,200	117	(25)	0	(2)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.720%	06/11/2029	14,000	(52)	21	2	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	06/19/2029	3,100	15	(5)	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	11/11/2021	CZK 60,000	57	36	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	12/19/2023	26,400	33	7	1	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.781%	02/04/2024	10,400	4	0	1	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	0.475%	06/04/2025	3,500	(8)	(1)	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	0.915%	09/01/2025	200	0	0	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	09/19/2025	16,500	(15)	(3)	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.050%	12/23/2025	17,800	(26)	(2)	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.575%	03/26/2026	8,300	(5)	(3)	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	0.765%	04/07/2026	2,900	7	1	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	06/20/2028	10,400	(4)	7	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	1.750%	06/19/2029	14,100	6	11	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.477%	02/04/2030	5,800	(8)	(4)	0	(1)
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	0.929%	03/13/2030	3,000	10	2	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	09/19/2023	PLN 4,600	66	19	6	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.790%	01/09/2024	3,700	(28)	(5)	0	(6)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.942%	03/20/2024	700	(5)	0	0	(1)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	03/20/2024	2,600	26	1	4	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	06/19/2024	1,800	16	(2)	3	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	0.655%	05/21/2025	1,500	9	1	0	(3)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	03/16/2026	600	(9)	0	0	(2)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	1.460%	05/28/2026	700	0	(1)	2	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	1.465%	06/07/2026	300	1	0	1	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	1.097%	02/25/2027	1,000	(4)	0	3	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	3.250%	06/20/2028	800	23	(2)	3	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.490%	08/29/2029	1,700	1	(3)	0	(6)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	1.421%	02/25/2030	1,400	(6)	0	5	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	1.163%	12/03/2030	400	(5)	0	2	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.110%	01/12/2031	900	11	(1)	0	(4)
Receive ⁽⁴⁾	6-Month Singapore Swap Offer Rate Fixing	1.750%	09/15/2031	SGD 400	(6)	(1)	0	(1)
Receive	7-Day China Fixing Repo Rate	2.748%	12/16/2025	CNY 1,800	0	(2)	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	2.700%	01/03/2022	BRL 7,600	(16)	(2)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.840%	01/03/2022	4,400	11	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.848%	01/03/2022	200	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.859%	01/03/2022	900	2	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.865%	01/03/2022	300	1	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.870%	01/03/2022	1,800	5	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.880%	01/03/2022	30,400	72	8	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.883%	01/03/2022	7,000	17	2	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.884%	01/03/2022	1,500	3	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.886%	01/03/2022	2,100	5	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	3.055%	01/03/2022	2,200	3	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.100%	01/03/2022	22,500	(32)	(6)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.130%	01/03/2022	10,800	(15)	(3)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	3.150%	01/03/2022	7,600	5	2	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.350%	01/03/2022	17,700	(30)	(5)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.360%	01/03/2022	700	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.390%	01/03/2022	600	(1)	0	0	0

金利スワップ(続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.700%	01/03/2022	BRL 16,415	\$ (23)	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
Receive	BRL-CDI-Compounded	3.990%	01/03/2022	1,200	(3)	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.000%	01/03/2022	13,400	(27)	3	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.040%	01/03/2022	685	(1)	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.460%	01/03/2022	1,300	5	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.500%	01/03/2022	8,000	30	(1)	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.640%	01/03/2022	17,300	7	4	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.800%	01/03/2022	400	(2)	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.650%	01/03/2022	3,300	(27)	0	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.260%	01/03/2022	900	10	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.420%	01/03/2022	7,500	118	0	0	(4)
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.020%	01/02/2023	6,600	(37)	(1)	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.030%	01/02/2023	4,000	(22)	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.038%	01/02/2023	1,000	(5)	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.045%	01/02/2023	11,800	54	1	2	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.070%	01/02/2023	3,500	(18)	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.100%	01/02/2023	9,100	(47)	(1)	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.605%	01/02/2023	4,500	15	0	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.640%	01/02/2023	6,100	20	0	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.000%	01/02/2023	2,800	1	0	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.150%	01/02/2023	10,600	(12)	0	3	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.250%	01/02/2023	7,000	10	0	0	(2)
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.440%	01/02/2023	1,500	5	0	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.745%	01/02/2023	400	(2)	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.920%	01/02/2023	1,300	7	0	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.230%	01/02/2023	3,600	26	0	0	(2)
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.375%	01/02/2023	1,800	14	0	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.410%	01/02/2023	8,100	(3)	0	0	(2)
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.675%	01/02/2023	7,700	75	1	0	(4)
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.195%	01/02/2023	6,400	(3)	(3)	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.260%	01/02/2023	6,300	(4)	(4)	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.415%	01/02/2023	6,800	(235)	(3)	8	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	11.030%	01/02/2023	1,600	(62)	(1)	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.720%	01/02/2024	4,000	32	(3)	2	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.870%	01/02/2024	4,600	(33)	0	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.100%	01/02/2024	3,700	24	0	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.160%	01/02/2024	8,000	49	0	2	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.680%	01/02/2024	12,000	(12)	1	0	(5)
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.310%	01/02/2024	900	(1)	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.775%	01/02/2024	2,700	2	2	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.660%	01/02/2025	4,000	(39)	0	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.710%	01/02/2025	1,200	(7)	0	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.010%	01/02/2025	700	(2)	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.050%	01/02/2025	1,200	3	0	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.710%	01/02/2025	3,400	(11)	(1)	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.745%	01/02/2025	4,700	(16)	(1)	3	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.810%	01/02/2025	2,400	(10)	(1)	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.160%	01/02/2025	200	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.480%	01/02/2025	11,100	(103)	(4)	9	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.475%	01/02/2025	2,800	47	1	0	(3)
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.700%	01/02/2025	3,200	(61)	(1)	3	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.760%	01/02/2025	5,400	169	3	0	(8)
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.330%	01/02/2025	11,500	410	7	0	(18)
Pay	BRL-CDI-Compounded	13.520%	01/02/2025	2,200	130	2	0	(5)
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.020%	01/04/2027	1,100	13	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.140%	01/04/2027	8,900	(80)	6	0	(4)
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.180%	01/04/2027	1,700	14	(1)	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.245%	01/04/2027	700	7	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.250%	01/04/2027	600	5	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.450%	01/04/2027	1,500	9	(1)	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.500%	01/04/2027	700	5	5	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.520%	01/04/2027	1,500	7	(1)	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.950%	01/04/2027	800	1	0	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.980%	01/04/2027	1,300	0	1	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.115%	01/04/2027	1,500	2	1	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.305%	01/04/2027	800	2	0	0	(1)

金利スワップ(続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.465%	01/04/2027	BRL 1,400	\$ (1)	\$ 1	\$ 0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.770%	01/04/2027	2,700	6	(1)	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.800%	01/04/2027	1,800	(13)	(1)	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.355%	01/04/2027	900	0	0	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.450%	01/04/2027	1,500	1	1	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.635%	01/04/2027	3,400	(49)	(2)	3	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.640%	01/04/2027	800	(11)	0	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.675%	01/04/2027	1,200	19	1	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.750%	01/04/2027	3,200	(15)	(2)	2	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.600%	01/04/2027	1,300	33	1	0	(2)
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.090%	01/04/2027	600	16	0	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.460%	01/04/2027	3,100	(104)	(2)	5	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.700%	01/04/2027	2,100	(72)	(2)	3	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.350%	01/04/2027	600	24	1	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.250%	01/04/2027	2,500	109	2	0	(4)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.140%	10/08/2021	COP 1,118,200	(4)	(3)	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	2.148%	09/25/2022	2,284,200	(8)	1	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	2.510%	07/28/2023	1,735,700	(14)	0	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.900%	07/24/2024	2,799,500	13	2	2	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.450%	03/31/2025	87,000	0	0	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.800%	05/05/2025	329,000	3	1	1	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.180%	09/04/2025	389,900	6	1	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.240%	10/15/2025	1,228,000	(21)	(4)	0	(5)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.060%	11/26/2025	486,000	5	2	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.640%	11/26/2025	357,500	(2)	(2)	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.651%	11/26/2025	187,000	(1)	(1)	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.820%	11/26/2025	187,900	0	(1)	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.125%	01/15/2026	746,000	14	1	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.620%	05/11/2026	1,850,100	(8)	(7)	0	(2)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.030%	06/19/2027	200,500	4	1	1	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.975%	06/23/2027	274,100	5	1	1	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.680%	11/03/2027	290,000	7	1	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.005%	08/20/2028	846,300	(20)	(3)	0	(4)
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.180%	02/11/2030	141,900	(2)	(1)	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.075%	02/13/2030	61,800	0	0	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.080%	02/13/2030	43,100	0	0	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.020%	02/14/2030	68,400	(1)	0	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.290%	06/05/2030	223,200	6	1	1	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.155%	01/15/2031	77,000	2	0	0	0
Receive	IBMEXID	6.650%	09/22/2021	MXN 22,500	(5)	2	2	0
Pay	IBMEXID	8.425%	10/26/2021	20,100	15	0	0	0
Pay	IBMEXID	6.510%	12/09/2021	2,700	1	0	0	0

金利スワップ(続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	IBMXID	6.535%	12/09/2021	MXN 1,900	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Receive	IBMXID	6.620%	12/09/2021	4,600	(11)	1	0	0
Pay ⁽⁴⁾	IBMXID	4.515%	08/17/2022	3,900	(2)	(1)	0	0
Pay ⁽⁴⁾	IBMXID	4.700%	08/25/2022	18,400	(10)	(7)	0	0
Pay	IBMXID	4.245%	02/15/2023	7,000	(10)	(4)	0	0
Pay ⁽⁴⁾	IBMXID	4.350%	02/15/2023	36,000	(36)	(14)	1	0
Pay ⁽⁴⁾	IBMXID	4.300%	02/16/2023	22,800	(24)	(9)	1	0
Pay	IBMXID	4.470%	02/27/2023	500	0	0	0	0
Pay	IBMXID	4.520%	02/27/2023	1,100	(2)	(1)	0	0
Pay	IBMXID	4.550%	02/27/2023	11,300	(12)	(6)	1	0
Pay	IBMXID	4.560%	02/27/2023	500	0	0	0	0
Pay	IBMXID	4.565%	02/27/2023	500	0	0	0	0
Receive	IBMXID	6.590%	03/15/2023	10,300	(6)	6	0	(1)
Pay	IBMXID	4.690%	03/16/2023	4,700	(5)	(3)	0	0
Pay	IBMXID	7.150%	03/17/2023	5,300	6	(3)	0	0
Receive	IBMXID	6.360%	03/22/2023	18,400	(7)	11	0	(1)
Receive	IBMXID	5.282%	03/29/2023	13,800	8	8	0	(1)
Pay	IBMXID	5.860%	03/29/2023	13,900	(1)	(8)	1	0
Receive	IBMXID	4.920%	04/10/2023	69,200	62	41	0	(4)
Pay	IBMXID	8.810%	10/26/2023	33,700	103	(23)	3	0
Pay	IBMXID	8.910%	11/15/2023	14,600	45	(12)	0	(2)
Pay	IBMXID	8.818%	11/16/2023	3,800	13	(2)	0	0
Pay	IBMXID	8.965%	11/23/2023	6,900	23	(5)	1	0
Receive	IBMXID	4.540%	02/21/2024	4,400	9	3	0	0
Receive	IBMXID	4.570%	02/21/2024	39,000	80	28	0	(3)
Receive	IBMXID	8.035%	02/22/2024	15,600	(36)	12	1	0
Pay	IBMXID	5.605%	03/28/2024	4,800	(4)	(4)	0	0
Pay	IBMXID	4.695%	06/25/2024	8,700	(20)	(7)	1	0
Pay	IBMXID	4.610%	06/27/2024	9,300	(22)	(7)	1	0
Pay	IBMXID	6.580%	01/01/2025	9,000	3	(8)	1	0
Pay	IBMXID	6.620%	01/02/2025	7,900	3	(7)	1	0
Receive	IBMXID	6.635%	01/15/2025	12,900	(6)	10	0	(1)
Pay	IBMXID	8.010%	02/03/2025	800	2	(1)	0	0
Receive	IBMXID	4.840%	02/19/2025	3,700	10	3	0	0
Receive	IBMXID	4.850%	02/19/2025	5,000	13	4	0	(1)
Pay	IBMXID	6.510%	02/24/2025	7,000	1	(6)	1	0
Pay	IBMXID	6.415%	02/25/2025	2,400	0	(2)	0	0
Receive	IBMXID	6.855%	03/20/2025	5,300	(5)	4	0	(1)
Receive	IBMXID	4.830%	07/22/2025	7,200	22	6	0	(1)
Receive	IBMXID	4.835%	07/24/2025	1,200	4	1	0	0
Pay	IBMXID	4.917%	08/11/2025	6,800	(20)	(6)	1	0
Pay	IBMXID	4.980%	08/12/2025	2,800	(8)	(2)	0	0
Receive	IBMXID	5.120%	09/29/2025	55,400	144	(34)	0	(6)
Pay	IBMXID	4.720%	02/08/2026	3,500	(13)	(3)	0	0
Pay	IBMXID	4.730%	02/08/2026	9,900	(37)	(9)	1	0
Receive	IBMXID	4.950%	02/11/2026	10,600	35	9	0	(1)
Receive	IBMXID	6.210%	03/19/2026	2,500	1	2	0	0
Pay	IBMXID	5.800%	04/06/2026	60,100	(94)	(53)	6	0
Receive	IBMXID	6.670%	06/19/2026	6,100	(1)	(1)	0	(1)
Receive	IBMXID	6.720%	06/19/2026	6,000	(2)	0	0	(1)
Receive	IBMXID	9.210%	11/08/2028	12,500	(90)	14	0	0
Receive	IBMXID	9.090%	11/09/2028	1,200	(9)	1	0	0
Receive	IBMXID	9.100%	11/09/2028	11,600	(81)	11	0	(2)
Receive	IBMXID	8.550%	01/23/2029	2,400	(12)	3	0	0
Receive	IBMXID	8.540%	01/25/2029	8,000	(42)	8	0	0
Receive	IBMXID	8.430%	01/29/2029	8,400	(41)	9	0	0
Pay	IBMXID	7.675%	06/04/2029	40,700	107	21	6	0
Receive	IBMXID	6.830%	12/27/2029	100	0	0	0	0
Receive	IBMXID	6.618%	01/18/2030	6,600	6	6	0	(1)
Receive	IBMXID	6.800%	02/26/2030	2,200	2	2	0	0
Pay	IBMXID	7.210%	02/28/2030	3,700	4	(3)	1	0
Pay	IBMXID	7.220%	02/28/2030	3,600	4	(3)	1	0
Receive	IBMXID	7.750%	03/08/2030	2,000	(6)	2	0	0
Receive	IBMXID	5.590%	07/03/2030	4,300	20	3	0	(1)
Receive	IBMXID	5.610%	07/03/2030	11,400	52	9	0	(1)
Pay	IBMXID	5.445%	12/05/2030	700	(4)	(1)	0	0

金利スワップ(続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	IBMEXID	5.540%	12/31/2030	MXN 8,200	\$ (42)	\$ (6)	\$ 1	\$ 0
Receive	IBMEXID	5.445%	01/13/2031	3,400	19	3	0	0
Pay	IBMEXID	5.520%	01/27/2031	6,100	(32)	(5)	1	0
Pay	IBMEXID	5.980%	02/12/2031	1,700	(6)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	5.990%	02/12/2031	4,000	(14)	(3)	0	(1)
Pay	IBMEXID	6.040%	02/12/2031	14,400	(49)	(9)	2	0
Receive	IBMEXID	6.630%	03/31/2031	17,500	21	13	0	(2)
Pay	IBMEXID	7.755%	02/02/2034	1,700	5	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	8.280%	11/28/2036	3,500	16	(2)	1	0
Pay	IBMEXID	8.310%	11/28/2036	1,400	6	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	8.040%	11/25/2037	10,100	34	(5)	0	0
Pay	IBMEXID	8.540%	02/16/2039	2,300	14	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	8.545%	02/16/2039	5,300	31	(3)	0	0
Pay	IBMEXID	7.885%	05/27/2039	9,800	24	(4)	0	0
Pay	IBMEXID	7.625%	07/12/2039	2,900	3	(1)	1	0
Pay	IBMEXID	7.640%	07/13/2039	2,500	3	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	7.127%	08/10/2039	4,300	(7)	(1)	1	0
Receive	IBMEXID	7.210%	10/28/2039	1,100	1	0	0	0
Receive	IBMEXID	7.253%	10/28/2039	2,100	2	1	0	0
Receive	IBMEXID	7.180%	10/31/2039	2,500	4	1	0	0
Receive	IBMEXID	7.200%	10/31/2039	2,200	3	1	0	0
Receive	IBMEXID	7.065%	12/26/2039	2,400	5	1	0	0
Receive	IBMEXID	6.463%	05/18/2040	1,600	8	0	0	0
Receive	IBMEXID	6.500%	05/25/2040	3,500	18	1	0	(1)
Receive	IBMEXID	6.545%	05/30/2040	14,000	70	4	0	(2)
Receive	IBMEXID	6.540%	05/31/2040	5,100	26	2	0	(1)
Receive	IBMEXID	6.430%	06/04/2040	1,900	11	1	0	0
Receive	IBMEXID	6.380%	06/05/2040	2,600	16	1	0	0
Receive	IBMEXID	6.260%	06/07/2040	2,600	17	1	0	(1)
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.183%	03/27/2023	CLP 44,680	(1)	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.070%	12/10/2023	58,000	(4)	(1)	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.080%	12/10/2023	58,000	(4)	(1)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.585%	12/04/2024	148,000	3	2	3	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.590%	12/04/2024	150,000	3	2	2	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.635%	12/04/2024	118,000	2	2	2	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.650%	12/04/2024	121,000	2	2	2	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.780%	12/09/2024	122,000	(1)	(2)	0	(2)
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.510%	01/14/2025	457,300	(5)	(1)	0	(6)
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.393%	02/05/2025	311,000	(7)	(2)	0	(4)
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.420%	02/24/2025	33,000	(1)	(1)	0	(1)
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.935%	03/10/2025	150,200	7	1	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.940%	03/10/2025	75,100	4	1	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.810%	03/30/2025	359,000	21	3	1	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.085%	05/27/2025	335,300	(35)	(5)	0	(3)
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.290%	11/05/2025	118,500	13	2	1	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.545%	02/05/2026	124,000	(4)	(1)	0	(2)
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.780%	02/17/2026	108,000	10	2	1	0

金利スワップ(続き)									
変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金		
							資産	負債	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.785%	02/17/2026	CLP 49,000	\$ 5	\$ 1	\$ 1	\$ 0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.790%	02/17/2026	189,000	17	3	2	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.640%	03/01/2026	163,000	5	2	2	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.290%	03/09/2026	62,400	4	1	0	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.305%	03/10/2026	84,500	5	1	1	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.325%	03/10/2026	56,300	3	1	1	0	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.020%	04/30/2026	315,000	(26)	(6)	0	(2)	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.950%	05/05/2026	298,700	(27)	(6)	0	(5)	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.684%	06/04/2027	369,200	(56)	(10)	0	(7)	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.715%	06/04/2027	73,700	(11)	(2)	0	(3)	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.340%	10/08/2027	29,300	3	1	0	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.947%	11/23/2027	347,000	51	10	7	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.965%	11/24/2027	142,200	21	4	3	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.000%	11/25/2027	60,000	9	2	1	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.020%	11/25/2027	78,000	11	2	2	0	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.245%	12/10/2027	490,000	(62)	(15)	0	(11)	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.255%	12/10/2027	96,000	(12)	(3)	0	(2)	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.520%	06/14/2028	26,100	1	1	0	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.470%	06/15/2028	345,400	11	12	3	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.215%	01/14/2030	250,500	17	3	6	0	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.120%	02/05/2030	40,000	(4)	(1)	0	(1)	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.935%	05/27/2030	172,900	41	4	4	0	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.080%	06/01/2030	75,000	(16)	(2)	0	(2)	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.110%	06/01/2030	25,000	(6)	(1)	0	(1)	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.740%	12/10/2030	190,000	(30)	(6)	0	(5)	
						\$ 867	\$ 21	\$ 209	\$ (224)
Total Swap Agreements						\$ 872	\$ 21	\$ 209	\$ (224)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2021年6月30日現在の相場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2021年6月30日現在、相場および中央清算金融デリバティブ商品について\$425の現金が担保として差し入れられている。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 209	\$ 209	\$ 0	\$ 0	\$ (224)	\$ (224)

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの約定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受け、または (ii) スワップの約定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(4) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(i) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
AZD	09/2021	PHP	7,006	\$ 144	\$ 1	\$ 0
BOA	07/2021	AUD	272	208	4	0
BOA	07/2021	EUR	188	229	6	0
BOA	07/2021	MXN	2,082	105	1	0
BOA	07/2021	RUB	4,668	64	0	0
BOA	07/2021	\$	342	MXN 6,792	0	(1)
BOA	07/2021	203	PEN	789	3	0
BOA	07/2021	116		446	0	0
BOA	07/2021	70	RUB	5,057	0	(1)
BOA	07/2021	260	THB	8,157	0	(6)
BOA	07/2021	246		7,712	0	(6)
BOA	08/2021	UAH	172	\$ 6	0	0
BOA	08/2021	\$ 604	CZK	12,577	0	(21)
BOA	08/2021	208	HUF	62,492	3	0
BOA	08/2021	84	RUB	6,311	2	0
BOA	09/2021	MYR	2,668	\$ 639	0	(1)
BOA	09/2021	PHP	3,606	74	1	0
BOA	09/2021	\$ 1,836	CNY	11,810	0	(18)
BOA	09/2021	66	INR	4,887	0	(1)
BOA	09/2021	61	KZT	26,596	0	0
BOA	09/2021	210	MYR	870	0	(1)
BOA	09/2021	955	PLN	3,604	0	(9)
BOA	09/2021	173	RUB	12,537	0	(2)
BOA	09/2021	145	ZAR	2,066	0	(2)
BOA	10/2021	275	THB	8,841	1	0
BOA	11/2021	204	CLP	147,315	0	(3)
BOA	11/2021	587	RON	2,388	0	(13)
BOA	01/2022	THB	8,853	\$ 275	0	(1)
BOA	02/2022	\$ 234	ZAR	3,568	8	0
BOA	02/2022	ZAR	1,312	\$ 82	0	(7)
BPS	07/2021	BRL	424	84	0	(1)
BPS	07/2021	TRY	1,103	125	0	0
BPS	07/2021	\$ 85	BRL	424	0	0
BPS	07/2021	1	JPY	105	0	0
BPS	07/2021	220	MXN	4,368	0	(1)
BPS	07/2021	76	RUB	5,648	1	0
BPS	07/2021	76	TRY	633	0	(3)
BPS	07/2021	144		1,221	0	(5)
BPS	08/2021	COP	570,973	\$ 152	0	0
BPS	08/2021	HUF	74,780	251	0	(2)
BPS	08/2021	\$ 408	HUF	116,527	0	(15)
BPS	09/2021	IDR	600,978	\$ 41	0	0
BPS	09/2021	KRW	73,629	65	0	0
BPS	09/2021	MYR	43	10	0	0
BPS	09/2021	\$ 2,115	MYR	8,793	0	(5)
BPS	09/2021	42	PLN	158	0	0
BPS	09/2021	255	THB	8,019	0	(5)
BPS	11/2021	135	MXN	2,723	0	0

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益				
				資産	負債			
BPS	02/2022	\$	VND	1,152,500	\$	0	\$	0
BPS	02/2022	ZAR	1,128	\$	74	0	0	(2)
BPS	03/2022	THB	64		2	0	0	0
BPS	06/2022	\$	36	MXN	741	0	0	(1)
BRC	07/2021		21	RUB	1,525	0	0	0
BRC	07/2021		10	TRY	82	0	0	0
BRC	07/2021		3		26	0	0	0
BRC	08/2021	HUF	8,332	\$	29	1	0	0
BRC	08/2021	\$	45	HUF	13,263	0	0	0
BRC	08/2021		2,840	MXN	58,851	105	0	0
BRC	09/2021	MYR	3,100	\$	748	4	0	0
BRC	09/2021	\$	417	MYR	1,741	0	0	0
BRC	09/2021		434	PLN	1,650	0	0	0
BSS	09/2021		21	UYU	955	1	0	0
CBK	07/2021	BRL	444	\$	90	2	0	0
CBK	07/2021	MXN	3,561		181	2	0	0
CBK	07/2021	PEN			822	225	10	0
CBK	07/2021		789		205	0	0	(1)
CBK	07/2021		301		76	0	0	(3)
CBK	07/2021		446		112	0	0	(4)
CBK	07/2021		216		59	3	0	0
CBK	07/2021	THB	7,712		247	7	0	0
CBK	07/2021	\$	210	AUD	271	0	0	(6)
CBK	07/2021		89	BRL	444	0	0	0
CBK	07/2021		205	PEN	789	1	0	0
CBK	07/2021		76		301	3	0	0
CBK	07/2021		83		301	0	0	(4)
CBK	07/2021		48	RUB	3,674	3	0	0
CBK	07/2021		97	THB	3,027	0	0	(2)
CBK	07/2021		90	UYU	3,980	1	0	0
CBK	08/2021	COP	1,402,320	\$	376	1	0	0
CBK	08/2021	HUF	112,879		375	0	0	(6)
CBK	08/2021	\$	90	BRL	444	0	0	(2)
CBK	08/2021		425	COP	1,601,099	3	0	0
CBK	08/2021		281	PEN	1,059	4	0	(8)
CBK	08/2021		93		346	0	0	(3)
CBK	08/2021		61	RUB	4,598	1	0	0
CBK	08/2021		247	THB	7,712	0	0	(6)
CBK	08/2021		32	UYU	1,412	0	0	0
CBK	09/2021	INR	1,649	\$	22	0	0	0
CBK	09/2021	MXN	1,469		68	0	0	(6)
CBK	09/2021	PEN	6,676		1,795	48	0	0
CBK	09/2021	PHP	780		16	0	0	0
CBK	09/2021	\$	120	KZT	52,350	1	0	0
CBK	09/2021		82	UYU	3,628	0	0	0
CBK	09/2021		16		709	0	0	0
CBK	09/2021	ZAR	3,363	\$	242	9	0	0
CBK	09/2021		7,365		538	28	0	0
CBK	10/2021	\$	34	KES	3,792	0	0	0
CBK	10/2021		120	PEN	460	1	0	0
CBK	11/2021	ILS	700	\$	217	1	0	0
CBK	01/2022		2,849		879	2	0	0
CBK	01/2022	\$	103	PEN	375	0	0	(5)
CBK	01/2022		275	THB	8,869	2	0	0
CBK	02/2022	ILS	2,151	\$	655	0	0	(8)
CBK	02/2022	ZAR	117		8	0	0	0
CBK	02/2022		3,418		213	0	0	(18)
CBK	03/2022	ILS	800		241	0	0	(5)
CBK	03/2022	THB	1,744		55	1	0	0
CBK	03/2022	\$	100	PEN	368	0	0	(4)
CBK	04/2022	THB	8,876	\$	275	0	0	(2)
CBK	06/2022	ILS	1,800		555	0	0	(1)
CBK	06/2022	\$	57	VND	1,310,031	0	0	(1)
DUB	08/2021	COP	265,103	\$	71	0	0	0
DUB	09/2021	\$	78	RUB	5,681	0	0	(1)
GLM	07/2021	BRL	5,507	\$	1,096	0	0	(1)
GLM	07/2021	DOP	2,201		37	0	0	(1)

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨		未実現評価(損)益	
						資産	負債
GLM	07/2021	DOP	15,443	\$	270	\$	0
GLM	07/2021	MXN	1,047		52		0
GLM	07/2021	RUB	11,957		164		1
GLM	07/2021	\$	1,101	BRL	5,507		0
GLM	07/2021		270	DOP	15,443		1
GLM	07/2021		328	MXN	6,540		1
GLM	07/2021		87	RUB	6,694		5
GLM	07/2021		32	TRY	271		0
GLM	07/2021		14		118		0
GLM	08/2021	COP	3,873,252	\$	1,025		5
GLM	08/2021	DOP	13,680		232		0
GLM	08/2021	\$	1,040	BRL	5,238		0
GLM	08/2021		53	HUF	15,497		0
GLM	08/2021		175	RUB	12,925		2
GLM	09/2021	DOP	16,952	\$	292		0
GLM	09/2021	MYR	2,953		712		3
GLM	09/2021	PHP	12,270		252		2
GLM	09/2021	PLN	334		89		2
GLM	09/2021	RUB	13,930		191		2
GLM	09/2021	\$	142	DOP	8,203		0
GLM	09/2021		66	KZT	28,644		0
GLM	09/2021		279	MYR	1,164		0
GLM	09/2021		742	PLN	2,818		0
GLM	09/2021		219	RUB	16,020		0
GLM	09/2021		1,282	TWD	35,127		0
GLM	09/2021	ZAR	7,550	\$	548		24
GLM	10/2021	DOP	15,133		261		0
GLM	10/2021	\$	268	DOP	15,443		0
GLM	11/2021	CLP	166,400	\$	236		8
GLM	11/2021	\$	39	KZT	17,346		0
GLM	11/2021		236	PEN	886		0
GLM	12/2021	BRL	254	\$	49		0
GLM	12/2021	SGD	17		13		0
GLM	02/2022	\$	186	BRL	1,029		12
GLM	02/2022	ZAR	391	\$	25		0
GLM	02/2022		6,937		444		0
GLM	03/2022	THB	273		9		0
HUS	07/2021	EUR	173		211		6
HUS	07/2021	GBP	285		404		11
HUS	07/2021	\$	412	EUR	346		0
HUS	07/2021		168	ILS	546		0
HUS	07/2021		133	JPY	14,691		0
HUS	07/2021		63	MXN	1,259		0
HUS	07/2021		31	TRY	278		0
HUS	07/2021		31		259		0
HUS	08/2021	COP	264,422	\$	70		0
HUS	08/2021	\$	212	CAD	257		0
HUS	08/2021		149	RUB	11,228		3
HUS	09/2021	CNH	2,555	\$	398		4
HUS	09/2021	CNY	270		42		0
HUS	09/2021	MXN	10,464		498		0
HUS	09/2021	MYR	702		169		0
HUS	09/2021	PLN	179		48		1
HUS	09/2021	\$	63	CNH	411		0
HUS	09/2021		23	CNY	148		0
HUS	09/2021		840	IDR	12,089,666		0
HUS	09/2021		2,161	KRW	2,407,517		0
HUS	09/2021		205	MYR	854		0
HUS	09/2021		786	PLN	3,011		5
HUS	09/2021		91	RUB	6,654		0
HUS	09/2021		423	ZAR	6,086		0
HUS	01/2022	ILS	1,108	\$	337		0
IND	09/2021	MYR	400		97		1
IND	02/2022	ZAR	428		28		0
IND	06/2022	TWD	2,714		102		2
IND	06/2024	\$	102	TWD	2,624		0
JPM	07/2021	BRL	1,919	\$	384		1

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
JPM	07/2021	MXN	2,979	\$	147	\$	0	\$	(3)
JPM	07/2021	\$	377	BRL	1,919		6		(1)
JPM	07/2021		318	TRY	2,810		1		0
JPM	07/2021		527		4,654		0		0
JPM	08/2021	CAD	159	\$	129		1		0
JPM	08/2021	UAH	1,141		41		0		0
JPM	08/2021	\$	649	CZK	13,535		0		(20)
JPM	08/2021		441	EGP	7,075		3		0
JPM	09/2021	INR	4,571	\$	61		0		0
JPM	09/2021	TWD	3,917		142		1		0
JPM	09/2021	\$	113	RUB	8,239		0		(1)
JPM	09/2021		54	ZAR	761		0		0
JPM	09/2021	ZAR	97	\$	7		0		0
JPM	10/2021	KES	1,304		11		0		(1)
JPM	10/2021	\$	37	KES	4,029		0		0
JPM	12/2021	SGD	455	\$	338		0		0
JPM	12/2021	\$	267	PHP	12,888		0		(6)
JPM	02/2022	ZAR	56	\$	4		0		0
JPM	04/2022	TRY	3,445		351		10		0
MYI	07/2021	AUD	272		206		2		0
MYI	07/2021	BRL	946		190		1		0
MYI	07/2021	\$	187	BRL	946		1		0
MYI	07/2021		130	PEN	497		0		0
MYI	07/2021		54	RUB	4,108		2		0
MYI	08/2021	CZK	107	\$	5		0		0
MYI	08/2021	EGP	2,256		141		0		(1)
MYI	08/2021	HUF	18,200		62		0		0
MYI	08/2021	\$	189	BRL	946		0		(1)
MYI	08/2021		210	CZK	4,395		0		(6)
MYI	08/2021		979	HUF	278,634		0		(36)
MYI	09/2021	HUF	12,780	EUR	36		0		0
MYI	09/2021	KRW	25,685	\$	23		0		0
MYI	09/2021	MYR	116		28		0		0
MYI	09/2021	PLN	877		231		1		0
MYI	09/2021	\$	42	KZT	18,103		0		0
MYI	09/2021		48	ZAR	692		0		0
MYI	10/2021		14	TRY	138		1		0
MYI	11/2021		60	KZT	26,475		0		0
MYI	12/2021		49	BRL	254		1		0
MYI	01/2022	ILS	422	\$	129		0		(1)
MYI	06/2022	MXN	2,612		127		2		0
RYL	09/2021	KZT	54,450		123		0		(3)
RYL	09/2021	\$	32	KZT	13,920		0		0
RYL	11/2021		8		3,538		0		0
RYL	02/2022	ZAR	239	\$	16		0		(1)
SCX	07/2021	EUR	827		1,012		32		0
SCX	07/2021	PEN	497		125		0		(5)
SCX	07/2021	\$	67	RUB	4,868		0		(1)
SCX	08/2021	EUR	842	\$	999		0		0
SCX	08/2021	\$	194	CZK	4,040		0		(6)
SCX	08/2021		80	PEN	306		0		0
SCX	09/2021	IDR	3,276,985	\$	223		0		0
SCX	09/2021	MYR	584		140		0		0
SCX	09/2021	\$	219	MYR	908		0		(1)
SCX	09/2021		125	PEN	497		5		0
SCX	10/2021	KES	4,029	\$	34		0		(2)
SCX	10/2021		2,489		21		0		(1)
SCX	12/2021	\$	1,673	INR	125,627		0		(18)
SCX	12/2021		1,580	SGD	2,091		0		(26)
SDG	07/2021		54	RUB	4,197		3		0
SDG	08/2021	CZK	657	\$	31		1		0
SDG	08/2021	\$	89	RUB	6,709		2		0
SDG	09/2021		25	PLN	94		0		0
SSB	07/2021	BRL	5,000	\$	984		3		(15)
SSB	07/2021	\$	944	BRL	5,000		53		0
SSB	09/2021		251	MYR	1,049		1		0
TOR	02/2022	ZAR	88	\$	6		0		0

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
UAG	07/2021	BRL	672	\$ 134	\$ 0
UAG	07/2021	\$	135	BRL 672	0
UAG	07/2021		211	RUB 15,924	7
UAG	08/2021	CAD	100	\$ 81	0
UAG	09/2021	\$	88	RUB 6,459	0
UAG	10/2021	TRY	138	\$ 14	0
UAG	06/2022	\$	91	MXN 1,872	0
UAG	01/2023		108	TWD 2,813	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 518	\$ (571)

買建オプション：

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 5,800	02/15/2022	459	\$ 23	\$ 9
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	5,000	12/10/2021	328	8	9
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 71,800	09/10/2021	850	12	7
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH 6,250	02/18/2022	904	1	0
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 20,500	07/27/2021	800	4	3
MYI	Put - OTC Euro versus Hungarian Forint	HUF 350,000	09/21/2021	351	3	4
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 5,400	07/22/2021	421	11	32
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 19,700	06/10/2022	850	18	13
Total Purchased Options					\$ 80	\$ 77

売建オプション：

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR 81,000	04/27/2022	46	\$ (1)	\$ (1)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 6,300	02/15/2022	459	(13)	(4)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	4,825	12/10/2021	328	(4)	(5)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	5,000	02/15/2022	459	(12)	(15)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 70,000	09/10/2021	850	(5)	(2)
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR 80,000	01/27/2022	19	0	0
MYI	Put - OTC Euro versus Hungarian Forint	HUF 343,000	09/21/2021	702	(2)	(2)
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 5,300	07/22/2021	842	(15)	(48)
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 19,100	06/10/2022	850	(10)	(7)
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR 81,000	05/02/2022	44	(1)	0
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 12,000	10/27/2021	100	(4)	(1)
Total Written Options					\$ (67)	\$ (85)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽²⁾

取引相手	参照債務	固定金利 (支払)	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2021年6月30日現在) ⁽⁴⁾	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム 支払額/ (受取額)	未実現 評価(損)益	スワップ契約(公正価値)	
								資産	負債
CBK	Brazil Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.200%	\$ 1,000	\$ (4)	\$ 10	\$ 6	\$ 0

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽²⁾

取引相手	参照債務	受取固定 金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2021年6月30日現在) ⁽⁴⁾	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム 支払額/ (受取額)	未実現 評価(損)益	スワップ契約(公正価値)		
								資産	負債	
BRC	Eskom Holdings SOC Ltd.	1.000%	12/20/2021	2.343%	\$ 100	\$ (2)	\$ 1	\$ 0	\$ (1)	
BRC	Nigeria Government International Bond	5.000%	12/20/2021	0.827%	100	5	(3)	2	0	
DUB	Egypt Government International Bond	5.000%	06/20/2022	1.556%	100	4	0	4	0	
FBF	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.309%	200	(17)	17	0	0	
							\$ (10)	\$ 15	\$ 6	\$ (1)

クロス・カレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日 ^(a)	受取通貨の 想定元本 ^(b)	引渡通貨の 想定元本 ^(c)	プレミアム 支払額 / (受取額)	未実現 評価(損)益	スワップ契約(公正価値)		
								資産	負債	
GLM	Floating rate equal to 6-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 33.000% based on the notional amount of currency received	05/28/2024	ARS 4,507	\$ 100	\$ 0	\$ 76	\$ 76	\$ 0	0
GLM	Floating rate equal to 6-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 33.250% based on the notional amount of currency received	05/30/2024	889	20	0	15	15	0	0
						\$ 0	\$ 91	\$ 91	\$ 0	0

金利スワップ

取引相手	変動金利 支払 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払額 / (受取額)	未実現評価 (損)益	スワップ契約(公正価値)		
								資産	負債	
BOA	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.800%	04/24/2028	ILS 3,300	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0	0
BOA	Pay	3-Month MYR-KLIBOR	3.000%	06/16/2031	MYR 1,640	1	1	2	0	0
BOA	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.340%	02/26/2024	COP 650,000	0	(6)	0	(6)	0
BPS	Pay	3-Month MYR-KLIBOR	3.000%	06/16/2031	MYR 200	0	0	0	0	0
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.745%	05/22/2022	COP 1,139,200	0	(9)	0	(9)	0
BPS	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.260%	06/18/2022	766,000	0	3	3	0	0
BPS	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.240%	04/29/2024	396,000	0	3	3	0	0
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.960%	01/11/2029	1,234,400	1	(11)	0	(10)	0
BRC	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.513%	08/12/2024	ILS 1,600	0	(5)	0	(5)	0
BRC	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.808%	11/30/2027	3,600	0	83	83	0	0
CBK	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.950%	05/23/2024	2,800	0	(17)	0	(17)	0
CBK	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.485%	08/09/2024	1,200	0	(3)	0	(3)	0
CBK	Receive	3-Month MYR-KLIBOR	3.000%	06/16/2031	MYR 150	0	0	0	0	0
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.120%	12/11/2021	COP 680,900	0	3	3	0	0
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.155%	07/05/2022	3,054,800	0	(14)	0	(14)	0
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.340%	02/26/2024	502,400	0	(4)	0	(4)	0
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.255%	04/29/2024	586,000	0	5	5	0	0
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.582%	06/18/2024	601,000	0	0	0	0	0
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.490%	07/05/2024	283,900	0	0	0	0	0
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.990%	01/14/2029	307,200	0	(3)	0	(3)	0
CBK	Pay	Rate	5.770%	03/26/2029	378,300	0	2	2	0	0
CBK	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.763%	05/24/2029	CLP 19,300	0	0	0	0	0
DUB	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.690%	09/27/2027	ILS 700	0	0	0	0	0
DUB	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.830%	04/23/2029	COP 51,800	0	0	0	0	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.048%	02/27/2024	ILS 4,300	0	32	32	0	0
GLM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.950%	05/23/2024	1,400	0	(8)	0	(8)	0
GLM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.960%	05/24/2024	5,100	0	(31)	0	(31)	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.898%	12/17/2025	600	0	13	13	0	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.715%	12/20/2027	2,500	0	52	52	0	0
GLM	Pay	3-Month MYR-KLIBOR	3.000%	06/16/2031	MYR 30	0	0	0	0	0
GLM	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.120%	12/16/2030	THB 13,600	0	(11)	0	(11)	0
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.310%	06/08/2023	COP 190,900	0	1	1	0	0
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.310%	02/12/2024	913,000	0	9	9	0	0

金利スワップ(続き)

取引相手	変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払額/ (受取額)	未実現評価 (損)益	スワップ契約(公正価値)		
								資産	負債	
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.338%	02/14/2024	COP 1,097,000	\$ 0	\$ (11)	\$ 0	\$ (11)	
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.880%	06/07/2024	1,922,900	0	(6)	0	(6)	
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.880%	05/28/2029	330,800	0	2	2	0	
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.275%	08/24/2028	CLP 76,200	0	4	4	0	
HUS	Receive	6-Month Thailand Fixing Rate	2.097%	06/19/2029	THB 10,200	0	(20)	0	(20)	
HUS	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.820%	03/17/2026	CNY 800	0	0	0	0	
JPM	Pay	3-Month U.S.-TELBOR	0.968%	03/26/2024	ILS 4,100	0	27	27	0	
JPM	Receive	3-Month U.S.-TELBOR	0.475%	08/09/2024	1,300	0	(3)	0	(3)	
JPM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.880%	06/07/2024	COP 442,100	0	(3)	0	(3)	
JPM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.607%	06/17/2024	806,000	0	1	1	0	
JPM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.630%	02/07/2026	1,183,000	0	(10)	0	(10)	
JPM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.320%	12/10/2028	566,000	0	(7)	0	(7)	
MYC	Pay	3-Month MYR-KLIBOR	3.000%	06/16/2031	MYR 100	0	0	0	0	
MYC	Receive	6-Month Thailand Fixing Rate	0.963%	09/16/2025	THB 200	0	0	0	0	
MYC	Receive	6-Month Thailand Fixing Rate	1.150%	09/16/2030	6,100	0	4	4	0	
MYC	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.190%	03/17/2031	400	0	0	0	0	
MYI	Pay	3-Month MYR-KLIBOR	3.340%	09/18/2029	MYR 200	0	1	1	0	
SCX	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	0.918%	09/16/2030	THB 1,200	0	(2)	0	(2)	
							\$ 2	\$ 63	\$ 248	\$ (183)

ボラティリティ・スワップ

取引相手	ボラティリティの 支払/受取	原資産	ボラティリティの		想定元本	プレミアム 支払額/ (受取額)	未実現評価 (損)益	スワップ契約(公正価値)		
			行使価格	満期日				資産	負債	
BOA	Pay	U.S. dollar versus Mexican Peso	0.144%	11/24/2021	\$ 1	\$ 0	\$ 3	\$ 3	\$ 0	
CBK	Pay	U.S. dollar versus Mexican Peso	0.151%	11/05/2021	1	0	4	4	0	
CBK	Pay	U.S. dollar versus Taiwan Dollar	0.054%	05/03/2022	1	0	0	0	0	
CBK	Pay	U.S. dollar versus South African Rand	0.166%	11/05/2021	1	0	3	3	0	
DUB	Pay	U.S. dollar versus Chinese renminbi	0.064%	11/05/2021	2	0	4	4	0	
GLM	Pay	U.S. dollar versus Brazilian Real	0.163%	11/05/2021	1	0	1	1	0	
GLM	Pay	U.S. dollar versus Brazilian Real	0.188%	11/23/2021	1	0	1	1	0	
JPM	Receive	Euro versus U.S. dollar	0.066%	05/03/2022	EUR 1	0	0	0	0	
JPM	Pay	U.S. dollar versus Chinese renminbi	0.064%	11/24/2021	\$ 2	0	5	5	0	
JPM	Pay	U.S. dollar versus Indian Rupee	0.068%	10/22/2021	1	0	1	1	0	
JPM	Pay	U.S. dollar versus Russian Ruble	0.157%	11/03/2021	1	0	4	4	0	
JPM	Pay	U.S. dollar versus Taiwan Dollar	0.053%	04/22/2022	1	0	0	0	0	
MYI	Pay	U.S. dollar versus Russian Ruble	0.155%	11/23/2021	1	0	4	4	0	
MYI	Pay	U.S. dollar versus South African Rand	0.160%	11/24/2021	1	0	2	2	0	
							\$ 0	\$ 32	\$ 32	\$ 0
Total Swap Agreements							\$ (12)	\$ 211	\$ 383	\$ (184)

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2021年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(j) 2021年6月30日現在、市場価格合計\$83の有価証券および\$10の現金が国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に基づく金融デリバティブ商品の担保として差入れられている。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブ の純市場価格	差入(受取) 担保	ネット・ エクスポ ージャー ^(k)
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ契約	店頭合計			
AZD	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BOA	29	0	0	35	(93)	(1)	(6)	(100)	(65)	0	(65)
BPS	1	0	6	7	(40)	0	(19)	(59)	(52)	0	(52)

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブ の純市場価格	差入(受取) 担保	ネット・ エクスポー ジャー ⁽¹⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ契約	店頭合計			
BRC	\$ 110	\$ 0	\$ 85	\$ 195	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	\$ 189	\$ (270)	\$ (81)
BSS	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
CBK	134	0	23	157	(95)	0	(41)	(136)	21	0	21
DUB	0	0	8	8	(1)	0	0	(1)	7	(40)	(33)
FBF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GLM	68	25	206	299	(90)	(26)	(67)	(183)	116	0	116
HUS	30	0	0	30	(85)	0	(20)	(105)	(75)	83	8
IND	3	0	0	3	(2)	0	0	(2)	1	0	1
JPM	23	0	38	61	(32)	0	(23)	(55)	6	0	6
MYC	0	0	4	4	0	0	0	0	4	0	4
MYI	11	52	7	70	(45)	(57)	0	(102)	(32)	10	(22)
RYL	0	0	0	0	(4)	0	0	(4)	(4)	0	(4)
SCX	37	0	0	37	(60)	0	(2)	(62)	(25)	0	(25)
SDG	6	0	0	6	0	0	0	0	6	0	6
SSB	57	0	0	57	(15)	0	0	(15)	42	0	42
TOR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UAG	7	0	0	7	(9)	(1)	0	(10)	(3)	0	(3)
Total Over the Counter	\$ 518	\$ 77	\$ 383	\$ 978	\$ (571)	\$ (85)	\$ (184)	\$ (840)			

- (1) 想定元本は契約件数を表す。
- (2) ファンドがプロテクションの買い手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すからしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で取り取る。
- (3) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるからしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (4) インブライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インブライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインブライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (5) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (6) 満期日に、受取通貨の想定元本は引渡し通貨の想定元本に転換される。
- (7) 受け取るまたは引き渡す想定元本は、クロス・カレンシー・スワップの効力発生日にに基づき決定され転換される。
- (8) ネット・エクスボージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスボージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスボージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (2021年6月30日現在) :

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品

	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Financial Derivative Instruments - Assets						
Exchange-traded or centrally cleared						
Swap Agreements	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 209	\$ 209
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 518	\$ 0	\$ 518
Purchased Options	0	0	0	77	0	77
Swap Agreements	0	12	0	123	248	383
	\$ 0	\$ 12	\$ 0	\$ 718	\$ 248	\$ 978
	\$ 0	\$ 12	\$ 0	\$ 718	\$ 457	\$ 1,187
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Swap Agreements	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (224)	\$ (224)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (571)	\$ 0	\$ (571)
Written Options	0	0	0	(85)	0	(85)
Swap Agreements	0	(1)	0	0	(183)	(184)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (656)	\$ (183)	\$ (840)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (656)	\$ (407)	\$ (1,064)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響 (2021年6月30日に終了した年度):

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)
Swap Agreements	0	(18)	0	0	693	675
	\$ 0	\$ (18)	\$ 0	\$ 0	\$ 667	\$ 669
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,318	\$ 0	\$ 1,318
Purchased Options	0	0	0	(61)	0	(61)
Written Options	0	1	0	145	0	146
Swap Agreements	0	74	0	51	190	315
	\$ 0	\$ 75	\$ 0	\$ 1,453	\$ 190	\$ 1,718
	\$ 0	\$ 57	\$ 0	\$ 1,453	\$ 877	\$ 2,387

Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 3
Swap Agreements	0	32	0	0	(226)	(194)
	\$ 0	\$ 32	\$ 0	\$ 0	\$ (223)	\$ (191)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (425)	\$ 0	\$ (425)
Purchased Options	0	0	0	(3)	0	(3)
Written Options	0	0	0	(76)	0	(76)
Swap Agreements	0	(120)	0	(3)	102	(21)
	\$ 0	\$ (120)	\$ 0	\$ (507)	\$ 102	\$ (525)
	\$ 0	\$ (88)	\$ 0	\$ (507)	\$ (121)	\$ (716)

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2021年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2021/06/30現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2021/06/30現在)
Investments in Securities, at Value					Investments in Securities, at Value				
Argentina					Ireland				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 82	\$ 0	\$ 82	Asset-Backed Securities	\$ 0	\$ 118	\$ 0	\$ 118
Brazil					Corporate Bonds & Notes	0	259	0	259
Corporate Bonds & Notes	0	2,782	52	2,834	Mortgage-Backed Securities	0	119	0	119
Structured Notes	0	156	0	156	Israel				
Cayman Islands					Corporate Bonds & Notes	0	110	0	110
Asset-Backed Securities	0	800	41	841	Sovereign Issues	0	2,096	0	2,096
Corporate Bonds & Notes	0	792	0	792	Italy				
Chile					Corporate Bonds & Notes	0	119	0	119
Sovereign Issues	900	7	0	907	Jersey, Channel Islands				
China					Asset-Backed Securities	0	0	19	19
Sovereign Issues	0	2,577	0	2,577	Kazakhstan				
Colombia					Corporate Bonds & Notes	0	120	0	120
Corporate Bonds & Notes	0	483	0	483	Luxembourg				
Sovereign Issues	0	451	0	451	Corporate Bonds & Notes	0	417	0	417
Czech Republic					Malaysia				
Sovereign Issues	0	1,246	0	1,246	Sovereign Issues	0	1,507	0	1,507
Dominican Republic					Mexico				
Sovereign Issues	0	669	0	669	Corporate Bonds & Notes	0	52	0	52
Egypt					Sovereign Issues	0	936	0	936
Sovereign Issues	0	322	0	322	Netherlands				
Ghana					Bank Loan Obligations	0	25	0	25
Sovereign Issues	0	300	0	300	Sovereign Issues	0	126	0	126
Hungary					Nigeria				
Sovereign Issues	0	1,568	0	1,568	Bank Loan Obligations	0	201	0	201
India					Sovereign Issues	0	68	0	68
Corporate Bonds & Notes	0	406	0	406	Peru				
Indonesia					Corporate Bonds & Notes	0	287	0	287
Sovereign Issues	0	5	0	5	Sovereign Issues	0	1,252	0	1,252

カテゴリー	公正価値 (2021/06/30現在)			
	レベル1	レベル2	レベル3	
Investments in Securities, at Value				
Philippines				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 207	\$ 0	\$ 207
Poland				
Sovereign Issues	0	362	0	362
Romania				
Sovereign Issues	0	944	0	944
Russia				
Sovereign Issues	0	1,826	0	1,826
Singapore				
Sovereign Issues	0	337	0	337
South Africa				
Corporate Bonds & Notes	0	604	0	604
Sovereign Issues	0	2,930	0	2,930
South Korea				
Corporate Bonds & Notes	0	200	0	200
Supranational				
Sovereign Issues	0	58	0	58
Thailand				
Sovereign Issues	0	220	0	220
Turkey				
Sovereign Issues	0	576	0	576
Ukraine				
Sovereign Issues	0	202	0	202
United Kingdom				
Corporate Bonds & Notes	0	514	0	514
Mortgage-Backed Securities	0	98	0	98
United States				
Asset-Backed Securities	0	0	209	209
Corporate Bonds & Notes	0	737	0	737
Mortgage-Backed Securities	0	2,538	0	2,538
Structured Notes	0	351	0	351
U.S. Government Agencies	0	22	0	22
Short-Term Instruments	0	7,333	0	7,333
Total Investments	\$ 900	\$ 40,517	\$ 321	\$ 41,738
Short Sales, at value	\$ 0	\$ (1,121)	\$ 0	\$ (1,121)
Financial Derivative Instruments - Assets				
Exchange-traded or centrally cleared	0	209	0	209
Over the counter	0	978	0	978
	\$ 0	\$ 1,187	\$ 0	\$ 1,187
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Exchange-traded or centrally cleared	0	(224)	0	(224)
Over the counter	0	(840)	0	(840)
	\$ 0	\$ (1,064)	\$ 0	\$ (1,064)
Totals	\$ 900	\$ 39,519	\$ 321	\$ 40,740

以下は、2021年6月30日に終了した年度においてファンドのために重要な観察不能情報(レベル3)を使用した公正価値の購入、発行および振替の要約である(該当する場合)。

カテゴリー	純購入額	レベル3への振替	レベル3からの振替
Investments in Securities, at Value			
Brazil			
Corporate Bonds & Notes	\$ 48	\$ 0	\$ (807)
Dominican Republic			
Sovereign Issues	130	0	(669)
	\$ 178	\$ 0	\$ (1,476)

以下は公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類される資産と負債の公正価値に使用した重要な観察不能な情報の要約である。

カテゴリー	2021年6月30日の 期末残高	評価手法	観察不能な情報	価値情報 (別途注記の ない限り%)
Investments in Securities, at Value				
Brazil				
Corporate Bonds & Notes	\$ 52	Other Valuations Techniques ⁽¹⁾	-	-
Cayman Islands				
Asset-Backed Securities	41	Other Valuations Techniques ⁽¹⁾	-	-
Jersey, Channel Islands				
Asset-Backed Securities	19	Other Valuations Techniques ⁽¹⁾	-	-
United States				
Asset-Backed Securities	209	Proxy Pricing	Base Price	92.74
Totals	\$ 321			

●損益計算書(2021年6月30日までの1年間)

	PIMCOエマージング 債券ストラテジー ファンド
	(金額単位：千米ドル)
投資収益：	
受取利息(外国源泉税控除後)*	\$ 1,997
雑収益	1
収益合計	1,998
費用：	
支払利息	20
費用合計	20
投資純利益	1,978
実現純利益(損失)：	
投資有価証券(外国源泉税控除後)*	(1,066)
上場または中央清算金融デリバティブ商品	669
店頭金融デリバティブ商品	1,718
外国通貨	(703)
実現純利益	618
未実現評価(損)益の純変動額	
投資有価証券(外国源泉税控除後)*	2,806
上場または中央清算金融デリバティブ商品	(191)
店頭金融デリバティブ商品	(525)
外貨建資産および負債	(380)
未実現評価益の純変動額	1,710
純利益	2,328
運用による純資産の純増加額	\$ 4,306
*外国源泉税	\$ 15

(注) 残高ゼロには、実際金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

種類・項目	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）	
	ルクセンブルグ籍円建外国投資法人	
運用の基本方針		
基本方針	主として世界の株式に投資を行ない、長期的な元本の成長をめざします。	
主な投資対象	主として以下の譲渡性証券およびマネーマーケット商品に投資します。 ・適格国の金融商品取引所に上場しているもの。 (適格国：MSCIワールドインデックスに随時組み入れられる国およびルクセンブルグ。以下同じ。) ・その他の規制ある市場で取引されているもの。 ・発行後1年以内に上記いずれかの要件を満たすもの。	
投資方針	・原則として、適格国の公の金融商品取引所に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている世界の様々な国々の普通株式または普通株式の特性を有する譲渡性証券に投資を行ないます。 ・また、経済、社会、政治的展開、為替変動リスク、諸国の市場の流動性に然るべき配慮をしながら、主として世界先進諸国の企業の株式などの証券に重点をおいて投資を行ないます。 ・市場環境に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。	
主な投資制限	以下の投資は行ないません。 ・貴金属、市況商品あるいはそれらを表象する証券。 ・不動産またはこれに関わるオプション、権利もしくはは権益。ただし、不動産もしくははその権益によって担保される証券または不動産もしくははその権益への投資を行なう企業によって発行される証券への投資は行ないません。 ・証券を信用で買い付けられないものとします(組入れ証券売買の決済のため必要な短期与信を除きます)。また、マネーマーケット商品、その他の金融資産においても、空売りまたはショート・ポジションによる投資を行ないません。	
収益分配	収益分配は行ないません。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。	
その他		
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー	
副投資顧問会社	キャピタル・インターナショナル・エス・エイ・アール・エル	
管理会社	キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー・エス・エイ・アール・エル	
信託期間	無期限	
決算日	原則として、毎年12月末日	

●組入資産の明細 (2020年12月31日現在)

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)

Share class	Currency	Units outstanding	NAV per share
Class A4	EUR	282,467	34.94
Class B	EUR	626,328	29.80
Class Bd	EUR	77,645	28.23
Class C	EUR	10,222,733	40.66
Class Cgd	EUR	22,376	40.67
Class T	EUR	5,139	28.93
Class Z	EUR	2,727,453	33.71
Class Zd	EUR	209,559	29.39
Class ZL	EUR	2,777,231	34.91
Class ZLd	EUR	2,101,120	34.91
Total NAV / Total Units		19,052,051	

2020年12月31日現在

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場評価額 (単位:ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券および マネーマーケット商品				
株式				
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	86,898	4,954,055	0.69
Galapagos NV	EUR	2,271	182,770	0.03
			5,136,825	0.72
カナダ				
Barrick Gold Corp.	USD	26,840	500,483	0.07
Dye & Durham Ltd.	CAD	34,821	1,131,263	0.16
TC Energy Corp.	CAD	53,820	1,791,072	0.25
			3,422,818	0.48
中国				
BeiGene Ltd., ADR	USD	12,512	2,646,401	0.37
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10,608,000	1,276,887	0.18
Tencent Holdings Ltd.	HKD	132,600	7,896,540	1.10
			11,819,828	1.65
デンマーク				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	63,661	8,341,265	1.16
DSV PANALPINA A/S	DKK	12,329	1,689,635	0.24
Genmab A/S	DKK	11,968	3,960,507	0.55
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	178,223	10,216,456	1.43
Orsted A/S, Reg. S	DKK	6,398	1,068,944	0.15
			25,276,807	3.53
フランス				
Air Liquide SA	EUR	10,904	1,463,862	0.20
Airbus SE	EUR	94,581	8,491,482	1.19
Danone SA	EUR	111,514	5,994,993	0.84
Engie SA	EUR	84,885	1,062,760	0.15
EssilorLuxottica SA	EUR	52,223	6,661,044	0.93
Hermes International	EUR	3,198	2,812,961	0.39
Kering SA	EUR	10,385	6,172,844	0.86
L'Oreal SA	EUR	18,815	5,847,702	0.82
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,207	1,638,456	0.23
Pernod Ricard SA	EUR	21,423	3,359,126	0.47
Safran SA	EUR	95,302	11,050,267	1.54
TOTAL SE	EUR	113,476	4,005,703	0.56
			58,561,200	8.18
ドイツ				
adidas AG	EUR	9,794	2,917,632	0.41
Deutsche Boerse AG	EUR	10,792	1,502,786	0.21
MTU Aero Engines AG	EUR	8,567	1,828,198	0.26
SAP SE	EUR	56,883	6,098,995	0.85
Sartorius AG Preference	EUR	4,273	1,468,203	0.20
			13,815,814	1.93
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	1,352,516	13,566,888	1.90
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	39,500	1,810,666	0.25

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場評価額 (単位：ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
Link REIT	HKD	411,731	3,069,252	0.43
			18,446,806	2.58
インド				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	27,125	1,604,431	0.22
			1,604,431	0.22
アイルランド				
Flutter Entertainment plc	EUR	407	67,928	0.01
Flutter Entertainment plc	GBP	9,969	1,686,152	0.23
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	46,854	4,218,068	0.59
			5,972,148	0.83
イタリア				
Enel SpA	EUR	1,016,105	8,409,285	1.17
			8,409,285	1.17
日本				
Asahi Kasei Corp.	JPY	551,500	4,610,353	0.64
Hamamatsu Photonics KK	JPY	87,000	4,069,241	0.57
Keyence Corp.	JPY	18,200	8,368,382	1.17
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	18,600	1,374,266	0.19
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	39,100	820,024	0.11
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	8,100	1,388,298	0.19
Obic Co. Ltd.	JPY	9,300	1,528,355	0.21
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	51,300	7,336,620	1.03
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	19,200	857,704	0.12
Shiseido Co. Ltd.	JPY	20,400	1,154,057	0.16
SMC Corp.	JPY	10,700	5,339,759	0.75
SoftBank Group Corp.	JPY	29,053	1,855,925	0.26
Suzuki Motor Corp.	JPY	27,600	1,046,311	0.15
Terumo Corp.	JPY	72,600	2,481,747	0.35
Unicharm Corp.	JPY	30,900	1,198,359	0.17
			43,429,401	6.07
メキシコ				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	342,024	4,070,748	0.57
			4,070,748	0.57
オランダ				
ASML Holding NV	EUR	41,590	16,534,105	2.31
Koninklijke KPN NV	EUR	1,372,871	3,414,330	0.48
Koninklijke Philips NV	EUR	125,016	5,473,200	0.76
Koninklijke Philips NV, NYRS	USD	19,315	856,459	0.12
Prosus NV, ADR	USD	25,620	454,875	0.06
			26,732,969	3.73
ノルウェー				
Adevinta ASA	NOK	87,216	1,198,990	0.17
DNB ASA	NOK	235,025	3,769,471	0.52
			4,968,461	0.69
シンガポール				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	203,400	3,154,557	0.44
			3,154,557	0.44

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場評価額 (単位：ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
韓国				
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR Preference	USD	4,803	6,565,718	0.92
			6,565,718	0.92
スペイン				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	257,456	1,038,835	0.15
Grifols SA, ADR Preference	USD	96,354	1,454,400	0.20
Grifols SA	EUR	127,216	3,037,918	0.42
Iberdrola SA	EUR	243,139	2,844,726	0.40
Industria de Diseno Textil SA	EUR	253,215	6,593,719	0.92
			14,969,598	2.09
スウェーデン				
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	65,131	535,239	0.08
			535,239	0.08
スイス				
ABB Ltd.	CHF	320,305	7,318,114	1.02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	74,627	5,525,643	0.77
DKSH Holding AG	CHF	20,092	1,236,329	0.17
Givaudan SA	CHF	453	1,562,319	0.22
Nestle SA	CHF	73,443	7,079,961	0.99
Straumann Holding AG	CHF	643	613,258	0.09
UBS Group AG	CHF	383,784	4,425,028	0.62
			27,760,652	3.88
台湾				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	231,107	20,627,763	2.88
			20,627,763	2.88
英国				
AstraZeneca plc	GBP	127,310	10,437,378	1.46
B&M European Value Retail SA	GBP	651,749	3,765,988	0.53
British American Tobacco plc	GBP	158,546	4,806,008	0.67
Diageo plc	GBP	82,870	2,669,738	0.37
London Stock Exchange Group plc	GBP	53,763	5,421,162	0.76
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	127,104	9,307,870	1.30
RELX plc	GBP	53,076	1,064,971	0.15
Rio Tinto plc	GBP	24,205	1,482,085	0.21
Unilever plc	GBP	40,178	1,975,291	0.27
			40,930,491	5.72
米国				
Abbott Laboratories	USD	80,659	7,229,038	1.01
Activision Blizzard, Inc.	USD	113,597	8,633,800	1.21
Adobe, Inc.	USD	1,934	791,742	0.11
AES Corp. (The)	USD	159,885	3,075,592	0.43
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	8,084	1,807,973	0.25
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2,690	3,859,208	0.54
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1,281	1,836,990	0.26
Amazon.com, Inc.	USD	2,045	5,451,989	0.76
American Tower Corp., REIT	USD	25,336	4,655,113	0.65
AMETEK, Inc.	USD	55,961	5,539,986	0.77
Anthem, Inc.	USD	6,660	1,750,468	0.24
Aon plc 'A'	USD	31,127	5,383,049	0.75

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場評価額 (単位：ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
Apple, Inc.	USD	116,012	12,600,689	1.76
Baxter International, Inc.	USD	15,377	1,009,987	0.14
Broadcom, Inc.	USD	42,708	15,306,919	2.14
BWX Technologies, Inc.	USD	34,527	1,703,669	0.24
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	7,052	3,818,811	0.53
Chevron Corp.	USD	86,684	5,992,276	0.84
Chubb Ltd.	USD	13,974	1,760,634	0.25
Cigna Corp.	USD	3,299	562,179	0.08
Citizens Financial Group, Inc.	USD	258,718	7,573,164	1.06
CME Group, Inc.	USD	32,459	4,837,033	0.68
Comcast Corp. 'A'	USD	168,244	7,216,458	1.01
ConocoPhillips	USD	57,543	1,883,637	0.26
Costco Wholesale Corp.	USD	19,773	6,098,368	0.85
Cree, Inc.	USD	22,908	1,985,804	0.28
Crown Castle International Corp., REIT	USD	30,440	3,966,556	0.55
CSX Corp.	USD	64,056	4,758,386	0.66
Danaher Corp.	USD	28,888	5,252,880	0.73
Edwards Lifesciences Corp.	USD	13,913	1,038,991	0.15
Electronic Arts, Inc.	USD	21,231	2,495,618	0.35
Eli Lilly and Co.	USD	16,801	2,322,008	0.32
EOG Resources, Inc.	USD	26,251	1,071,614	0.15
Equinix, Inc., REIT	USD	5,540	3,238,699	0.45
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	7,212	1,571,450	0.22
Euronet Worldwide, Inc.	USD	24,760	2,937,191	0.41
EVERTEC, Inc.	USD	37,481	1,206,363	0.17
Facebook, Inc. 'A'	USD	12,330	2,756,978	0.39
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	36,621	4,240,500	0.59
First Republic Bank	USD	6,660	801,010	0.11
Gilead Sciences, Inc.	USD	67,721	3,229,587	0.45
Global Payments, Inc.	USD	8,719	1,537,467	0.21
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	106,944	7,261,494	1.01
HEICO Corp.	USD	8,058	873,310	0.12
HEICO Corp. 'A'	USD	14,987	1,436,073	0.20
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	42,740	3,892,483	0.54
Honeywell International, Inc.	USD	37,977	6,612,129	0.92
Intel Corp.	USD	87,012	3,548,429	0.50
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	77,222	7,287,623	1.02
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	21,325	2,827,681	0.40
Johnson & Johnson	USD	19,986	2,574,712	0.36
JPMorgan Chase & Co.	USD	78,223	8,136,370	1.14
KLA Corp.	USD	29,311	6,212,017	0.87
Lam Research Corp.	USD	3,145	1,215,806	0.17
Las Vegas Sands Corp.	USD	28,386	1,384,853	0.19
Linde plc	USD	5,877	1,267,669	0.18
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	40,040	3,834,715	0.54
Merck & Co., Inc.	USD	63,670	4,263,255	0.60
Microsoft Corp.	USD	54,535	9,928,928	1.39
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	38,755	1,854,872	0.26
Moody's Corp.	USD	24,337	5,781,992	0.81
MSCI, Inc.	USD	7,611	2,781,926	0.39
Nasdaq, Inc.	USD	10,765	1,169,685	0.16
NetApp, Inc.	USD	15,585	845,046	0.12

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場評価額 (単位：ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	8,934	700,957	0.10
NIKE, Inc. 'B'	USD	16,166	1,872,062	0.26
Norfolk Southern Corp.	USD	11,953	2,324,849	0.32
Philip Morris International, Inc.	USD	72,643	4,922,944	0.69
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	11,502	1,402,855	0.20
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	11,799	1,601,531	0.22
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	95,228	5,822,109	0.81
Seagen, Inc.	USD	61,795	8,859,146	1.24
Semptra Energy	USD	13,138	1,370,206	0.19
ServiceNow, Inc.	USD	5,308	2,391,587	0.33
State Street Corp.	USD	39,140	2,331,772	0.33
TJX Cos., Inc. (The)	USD	22,322	1,247,795	0.17
TransDigm Group, Inc.	USD	6,045	3,062,209	0.43
Trimble, Inc.	USD	38,379	2,097,627	0.29
Truist Financial Corp.	USD	41,048	1,610,470	0.22
UnitedHealth Group, Inc.	USD	31,704	9,100,772	1.27
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	6,115	1,183,006	0.17
VF Corp.	USD	30,305	2,118,733	0.30
Visa, Inc. 'A'	USD	66,267	11,864,757	1.66
Waste Connections, Inc.	USD	24,016	2,016,389	0.28
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	47,512	2,846,870	0.40
Yum! Brands, Inc.	USD	38,264	3,400,270	0.48
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	18,414	2,322,607	0.32
			326,252,465	45.58
株式合計			672,464,024	93.94
ワラント				
スイス				
Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	143,826	30,586	-
			30,586	-
ワラント合計			30,586	-
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券および マネーマーケット商品合計			672,494,610	93.94
その他の譲渡可能な証券および マネーマーケット商品				
株式				
韓国				
Hyundai Motor Co., GDR Preference, 144A*	USD	45,336	1,530,469	0.21
			1,530,469	0.21
株式合計			1,530,469	0.21
その他の譲渡可能な証券および マネーマーケット商品合計			1,530,469	0.21

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場評価額 (単位：ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
公認の譲渡可能証券の集団投資事業(UCITS)または その他の集団投資事業の受益証券				
集団投資スキーム- UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD				
Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	22,514,694	18,429,742	2.58
			18,429,742	2.58
集団投資スキーム - UCITS合計			18,429,742	2.58
公認のUCITSまたはその他の集団投資事業の 受益証券合計			18,429,742	2.58
組入証券合計			692,454,821	96.73
現金			23,170,072	3.24
その他資産(または負債)			234,519	0.03
純資産合計			715,859,412	100.00

●損益計算書と純資産変動計算書

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)

2020年12月31日に終了した会計期間	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)	
収益		
社債および転換社債に係る利息(源泉徴収税額控除後)	ユーロ	12,922
受取配当金(源泉徴収税額控除後)		8,079,737
その他収入		46,020
銀行口座に係る利息		51,106
		<u>8,189,785</u>
費用		
運用報酬		1,433,416
管理手数料		432,363
年次税		137,962
専門家報酬		170,276
預託および保管費用		116,820
印刷発行費		36,315
その他費用		27,424
		<u>2,354,576</u>
費用の払戻し		72,959
当期投資純(損)益(a)		<u>5,908,168</u>
実現純(損)益内訳:		
組入証券の売却		45,489,148
外国為替取引	(1,190,868)
当期実現純(損)益(b)		<u>44,298,280</u>
評価(損)益の純変動額内訳:		
組入証券	(7,178,413)
外国為替取引		47,945
当期評価(損)益の純変動額(c)	(7,130,468)
当期損益(a + b + c)		<u>43,075,980</u>
収益分配金	(167,134)
当期受益証券純発行(買戻)額		105,984,419
期首純資産総額		566,966,147
期末純資産総額	ユーロ	<u>715,859,412</u>

グローバル高配当株式マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2021年9月15日）
 (2020年9月16日～2021年9月15日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年10月31日から原則無期限です。
運用方針	世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。

株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行ないます。

株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
11期(2017年9月15日)	15,911	27.8	97.2	1.3	6,341
12期(2018年9月18日)	17,677	11.1	98.3	1.0	5,540
13期(2019年9月17日)	18,513	4.7	97.9	0.6	4,064
14期(2020年9月15日)	19,557	5.6	96.3	2.6	4,451
15期(2021年9月15日)	26,406	35.0	96.8	2.2	4,483

(注) ファンドの商品性格に適合する、適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	株式組入比率	投資信託証券組入比率
(期首) 2020年9月15日	19,557	—	96.3	2.6
9月末	19,118	△ 2.2	95.2	2.5
10月末	18,491	△ 5.5	95.8	2.5
11月末	21,133	8.1	96.8	2.1
12月末	21,604	10.5	96.0	2.2
2021年1月末	22,122	13.1	95.0	2.3
2月末	23,133	18.3	96.5	2.2
3月末	24,861	27.1	96.5	2.3
4月末	25,566	30.7	96.3	2.4
5月末	26,329	34.6	96.3	2.0
6月末	26,343	34.7	95.5	2.1
7月末	26,660	36.3	96.8	2.1
8月末	26,977	37.9	95.9	2.2
(期末) 2021年9月15日	26,406	35.0	96.8	2.2

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2020年9月16日～2021年9月15日)

基準価額の推移

期間の初め19,557円の基準価額は、期間末に26,406円となり、騰落率は+35.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国および欧州で大型追加経済支援策が決定され、中央銀行が金融緩和策の継続姿勢を鮮明にしたこと。
- ・新型コロナウイルスに対するワクチン開発の進展と、ワクチン接種の普及により、先進国で経済活動の再開が進み、米国の失業率の改善や良好な経済指標が続いたことに加え、予想を上回る好調な企業業績が示されたこと。
- ・米国の財政政策、金融緩和策の継続期待、米国FRB（連邦準備制度理事会）が長期的な緩和的金融政策の継続を公表したこと。

<値下がり要因>

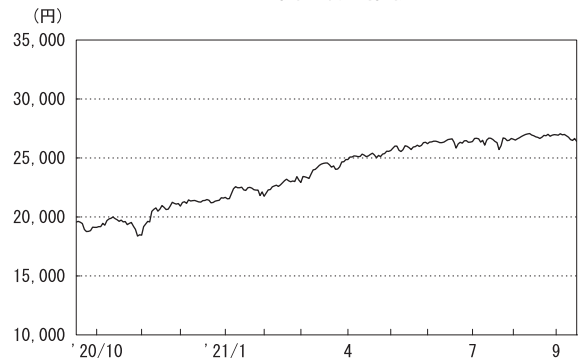
- ・新型コロナウイルスの感染拡大の第2波による行動制限と、新たな変異株による感染再拡大の影響に対する懸念。
- ・米国大統領選挙もたらした不透明感と、追加経済支援策の協議の遅れにより景気悪化が懸念されたこと。
- ・景気回復のなかで供給制約を主因としたインフレ率の上昇と金利の上昇が見られたこと。
- ・個人投資家の共闘買いによる市場の混乱や、中国政府による中国企業の上場規制の強化などにより投資家心理が悪化したこと。

(株式市況)

期間中の世界株式市場は上昇しました。

新型コロナウイルスのパンデミック（世界的な大流行）による大幅な下落から反発してきた株式市場も、期間の初めには新型コロナウイルスの感染拡大の第2波による再度の行動制限措置の実施や、米国大統領選

基準価額の推移

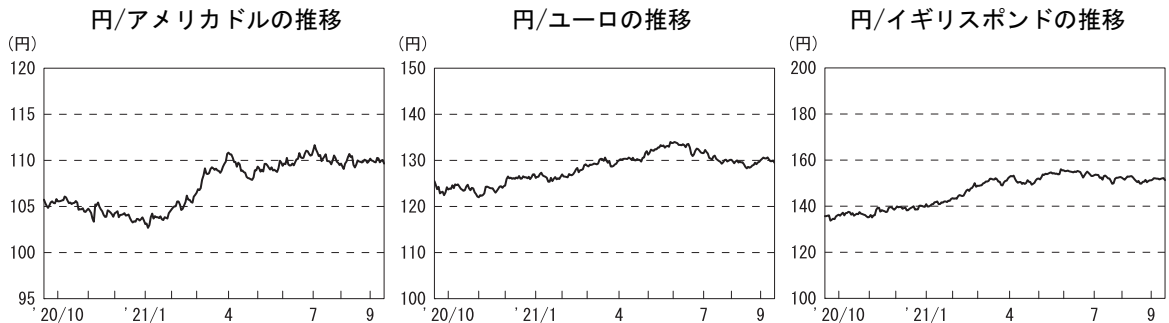


期首	期中高値	期中安値	期末
2020/09/15	2021/08/13	2020/10/29	2021/09/15
19,557円	27,071円	18,376円	26,406円

拳を前にして追加経済支援策の行方に不透明感が高まったことから調整局面を迎えました。米国大統領選挙でバイデン氏の勝利が確実となり、新型コロナウイルスのワクチンの開発に進展が見られると、経済の活動の再開への期待から株式市場も上昇に転じ、市場の注目もテクノロジー銘柄から景気敏感型のセクターに移行しました。2020年12月には期待されていた米国の追加経済支援策の成立や、EU（欧州連合）の経済対策の合意、ECB（欧州中央銀行）による金融政策の追加、英国とEUの通商交渉合意も追い風となりました。さらに2021年に入るとバイデン大統領による1兆9千億アメリカドルの米国救済計画が発表され、ワクチン接種の実行による経済活動の再開の進捗が追い風となる一方で、インフレ懸念の高まりと金利の上昇や、個人投資家による共闘買いがもたらした市場の混乱が投資家心理を悪化させましたが、予想を上回って良好な経済指標および企業業績を追い風に株式市場は上昇を続けました。コロナ禍の環境下でのサプライチェーンの混乱を主因とするインフレ率の上昇と、金融緩和政策の方向性に対する懸念も、FRBの明確な市場へのメッセージにより大きな影響とはなりませんでした。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



ポートフォリオ

ポートフォリオの構成については、国別では配当が魅力的でキャッシュフローの安定した銘柄が多くあると考えている米国（米国上場の他国株式を除く）の組入比率を約6割とし、また欧州（含む英国）は約2～3割としました。欧州地域は、配当利回り面での魅力度が高いと判断した銘柄を中心に保有しました。

セクター別では、公益事業や通信セクターの組入比率を高めにしました。これらのセクターは、企業の財務状況が健全で、堅調なキャッシュフローに支えられ、配当の成長が見込めるものと判断しました。

（セクター・銘柄選択効果）

資本財循環セクターや運輸セクターなどにおける銘柄選択が、パフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、公益セクターや保険セクターにおける銘柄選択は、パフォーマンスにマイナスの影響となりました。

○今後の運用方針

世界経済の成長モーメントは第2四半期にピークを付けたとみられるものの、強い経済指標、政策によるサポートと新型コロナウイルスのワクチン接種の普及が引き続きファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の原動力になっています。新型コロナウイルスの感染再拡大で経済再開のペースが鈍化する可能性はありますが、景気の流れを反転させるものではなく、多くの先進国地域において、2021年の残る数ヵ月も広範な景気回復が続くと考えられます。

今後の見通しでは、2021年の企業利益は力強く回復すると予想していますが、賃金、コモディティ価格の上昇および法人税の増加によって利益幅が圧縮されることで、2022年は利益成長が鈍化する可能性があります。ただし、現時点では、需要の急増と生産性の向上が企業利益を押し上げる状況が続いています。あらゆる危機はその性質が異なりますが、今後5年を見据えると、利益成長は力強く、前倒しになることが見込まれ、世界金融危機時の回復とさほど相違がないと予想されます。景気循環に連動する市場、セクター、企業は恩恵を受ける可能性があります。構造的な追い風、向かい風を判別して銘柄を選別することが重要と考えます。株価に様々な期待が織り込まれていますが、過去の経験からは、景気回復過程における企業成長はしばしば過小評価されることがあります。2020年初めの危機以来株価は大きく上昇しましたが、企業収益はさらに増加するであろうとみています。

株式市場にとっての懸念材料は、経済成長の想定以上の高まりに対して中央銀行がどう対応するかという点です。中央銀行は、デルタ型変異株が経済に与える影響と労働市場の回復を慎重に見極めつつ、購入した債券についてテーパリング（量的緩和の縮小）をめざしています。また、テクノロジーのような趨勢的な要因と労働市場の余剰とを考え合わせると、2021年後半にインフレ率は鈍化していくと思われます。中央銀行が購入債券のテーパリングに動き、また、パンデミックの縮小で経済は完全雇用への道を歩んでいることや、政策面の不透明性が後退していること、依然として高いインフレ率を勘案すると、長期金利は早晩、超低金利水準から上昇するとみられます。そうした事態になれば、金融市場において投機性の高い投資の資金繰りは厳しくなると考えています。それがバリュエーション（株価評価）の引き下げにつながり、グロース株よりもバリュー株にとって優位に働くと考えています。

引き続き、配当ならびにキャッシュフローが安定的かつ魅力的と判断する企業への投資に注力する方針です。原則としてファンダメンタル・リサーチによって、長期的な収益力とキャッシュフローを生み出す力を持った企業の発掘に努めていきます。これらの企業の本源的価値と市場価格を比較することで、優れたキャッシュフローを生み出す力を持ち、配当が安定的または成長しているにもかかわらず、株価が割安に放置されていると考えられる銘柄を見極めます。配当水準が高く、中長期的に配当の増加および株価の上昇が見込める企業を厳選し、投資を行なう方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年9月16日～2021年9月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 8 (8) (0)	% 0.035 (0.034) (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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	9 (9) (0)	0.036 (0.036) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	37 (36) (1)	0.157 (0.154) (0.003)	(c) 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 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	54	0.228	
期中の平均基準価額は、23,528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

(2020年9月16日～2021年9月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 1,640 (132)	千アメリカドル 14,237 (242)	百株 2,273 (40)	千アメリカドル 22,252 (250)
	カナダ	126	千カナダドル 974	115	千カナダドル 771
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	391 (-)	2,156 (△ 7)	192	1,072
	イタリア	109	91	926	743
	フランス	107	964	86	1,080
	オランダ	455	544	178	657
	スペイン	401 (1,168)	812 (23)	1,703 (-)	922 (23)
	フィンランド	31	213	0.33	2
	イギリス	630	千イギリスポンド 1,171	2,896	千イギリスポンド 1,751
	スイス	14	千スイスフラン 390	112	千スイスフラン 1,368
	スウェーデン	502	千スウェーデンクローナ 7,303	250	千スウェーデンクローナ 5,391
	ノルウェー	38	千ノルウェークローネ 554	291	千ノルウェークローネ 4,352
	デンマーク	130	千デンマーククローネ 6,507	64	千デンマーククローネ 5,318
香港	284	千香港ドル 3,254	1,793	千香港ドル 4,539	
シンガポール	92	千シンガポールドル 247	203	千シンガポールドル 538	

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	5,600	567	4,313	461
	SUN COMMUNITIES INC	1,496	216	1,496	245
	小計	7,096	783	5,809	707
国	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	—	—	39,585	731
	小計	—	—	39,585	731

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2020年9月16日～2021年9月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	6,469,157千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,154,545千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.55

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(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

(2020年9月16日～2021年9月15日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2020年9月16日～2021年9月15日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2021年9月15日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBVIE INC	96	92	981	107,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHUBB LTD	32	—	—	—	保険
ALTRIA GROUP INC	97	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TRUIST FINANCIAL CORP	—	87	479	52,623	銀行
BEST BUY CO INC	18	—	—	—	小売
BLACKROCK INC	11	2	259	28,482	各種金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	134	146	907	99,485	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEVRON CORP	38	46	446	48,996	エネルギー
CITIGROUP INC	131	—	—	—	銀行
CIGNA CORP	—	15	324	35,616	ヘルスケア機器・サービス
CONOCOPHILLIPS	66	71	406	44,528	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	205	214	1,192	130,774	食品・飲料・タバコ
DEERE & CO	22	—	—	—	資本財
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	52	33	351	38,546	素材
EATON CORP PLC	58	47	748	82,023	資本財
NEXTERA ENERGY INC	31	92	783	85,865	公益事業
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	50	—	—	—	資本財
HOME DEPOT INC	15	—	—	—	小売
TRANE TECHNOLOGIES PLC	37	30	554	60,763	資本財
ELI LILLY & CO	43	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINDE PLC	28	—	—	—	素材
LOWE'S COS INC	15	15	310	34,050	小売
MASTERCARD INC	21	27	942	103,361	ソフトウェア・サービス
MARSH & MCLENNAN COS	35	—	—	—	保険
MCDONALD'S CORP	24	30	744	81,619	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	89	71	517	56,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	30	45	596	65,448	ヘルスケア機器・サービス
MORGAN STANLEY	111	—	—	—	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	30	8	204	22,466	運輸
OMNICOM GROUP	—	44	325	35,658	メディア・娯楽
PEPSICO INC	22	43	668	73,305	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	53	26	275	30,174	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	61	69	1,009	110,715	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	—	56	524	57,535	保険
STATE STREET CORP	44	71	620	68,032	各種金融
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	189	89	1,098	120,405	半導体・半導体製造装置
TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	31	13	246	27,066	自動車・自動車部品
UNITEDHEALTH GROUP INC	15	7	327	35,961	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	36	—	—	—	電気通信サービス
WELLS FARGO & CO	—	118	547	60,001	銀行
XCEL ENERGY INC	84	94	622	68,299	公益事業
YUM! BRANDS INC	46	48	631	69,290	消費者サービス
ANALOG DEVICES INC	82	73	1,269	139,233	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	39	42	804	88,254	各種金融
COMCAST CORP-CLASS A	164	157	875	95,966	メディア・娯楽
MICROSOFT CORP	51	69	2,080	228,164	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)						
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	百株	百株	千アメリカドル	千円	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TEXAS INSTRUMENTS INC	77	—	72	597	65,522	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	—	77	57	1,116	122,458	半導体・半導体製造装置
SAMSUNG ELECTR REG S-GDR	—	80	80	329	36,145	メディア・娯楽
NIPPON TELEGRAPH & TELE-ADR	310	—	2	436	47,819	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	89	—	77	—	—	電気通信サービス
小計	株数・金額	2,940	2,397	25,586	2,805,543	保険
	銘柄数<比率>	45	39	—	<62.6%>	
(カナダ)						
CANADIAN NATL RAILWAY CO	—	—	16	千カナダドル	247	運輸
TORONTO-DOMINION BANK	144	—	103	842	72,789	銀行
TC ENERGY CORP	94	—	130	814	70,336	エネルギー
小計	株数・金額	239	250	1,904	164,483	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<3.7%>	
(ユーロ…ドイツ)						
ADIDAS AG	9	—	11	千ユーロ	42,110	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE BOERSE AG	—	—	24	343	44,522	各種金融
DEUTSCHE POST AG-REG	124	—	100	595	77,038	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	—	—	169	295	38,309	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	15	—	19	481	62,347	保険
VOLKSWAGEN AG-PFD	—	—	22	444	57,512	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	149	347	2,485	321,842	
	銘柄数<比率>	3	6	—	<7.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENEL SPA	816	—	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額	816	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<-%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	8	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SAFRAN SA	—	—	28	290	37,632	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	47	—	30	474	61,393	資本財
VINCI SA	32	—	50	451	58,498	資本財
小計	株数・金額	88	109	1,216	157,523	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<3.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
AKZO NOBEL	39	—	—	—	—	素材
ING GROEP NV-CVA	—	—	323	379	49,086	銀行
NN GROUP NV	86	—	80	356	46,202	保険
小計	株数・金額	126	403	735	95,289	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.1%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA	—	—	211	410	53,132	公益事業
IBERDROLA SA	744	—	499	503	65,247	公益事業
INDITEX	100	—	—	—	—	小売
小計	株数・金額	844	711	914	118,380	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.6%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KONE OYJ-B	—	—	30	202	26,157	資本財
小計	株数・金額	—	30	202	26,157	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.6%>	
ユーロ計	株数・金額	2,025	1,603	5,554	719,192	
	銘柄数<比率>	11	14	—	<16.0%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	39	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BHP GROUP PLC	180	133	269	40,805	素材	
BP PLC	1,258	—	—	—	エネルギー	
DIAGEO PLC	104	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
PERSIMMON PLC	—	90	251	38,032	耐久消費財・アパレル	
RELX PLC	—	221	486	73,677	商業・専門サービス	
RIO TINTO PLC	84	44	232	35,203	素材	
TAYLOR WIMPEY PLC	1,088	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,755	490	1,239	187,718	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	4	—	< 4.2% >	
(スイス)			千スイスフラン			
NESTLE SA-REG	29	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
NOVARTIS AG-REG	63	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	20	20	694	82,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	22	17	715	85,324	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	136	38	1,410	168,105	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	2	—	< 3.7% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
NORDEA BANK ABP	—	284	3,004	38,245	銀行	
SKF AB-B SHARES-B	103	—	—	—	資本財	
VOLVO AB-B SHS-B	162	234	4,492	57,187	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	266	519	7,496	95,433	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 2.1% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	252	—	—	—	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	252	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG AS-B	32	10	1,116	19,435	食品・飲料・タバコ	
NOVO NORDISK A/S-B	—	87	5,537	96,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	32	98	6,653	115,841	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 2.6% >	
(香港)			千香港ドル			
HKT TRUST AND HKT LTD	1,520	—	—	—	電気通信サービス	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	46	57	2,875	40,546	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,566	57	2,875	40,546	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.9% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
DBS GROUP HOLDINGS LTD	295	184	558	45,542	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	295	184	558	45,542	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.0% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	10,510	5,639	—	4,342,407	
	銘柄 数 < 比 率 >	75	68	—	< 96.8% >	

(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各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) PROLOGIS INC	口 5,455	口 6,742	千アメリカドル 893	千円 97,988	% 2.2	
小 計	口 数 ・ 金 額 5,455	口 数 ・ 金 額 6,742	893	97,988		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<2.2%>		
(オーストラリア) GOODMAN GROUP	39,585	—	千オーストラリアドル —	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額 39,585	—	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<—%>		
合 計	口 数 ・ 金 額 45,040	口 数 ・ 金 額 6,742	—	97,988		
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	<2.2%>		

(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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2021年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 4,342,407	% 96.3
投資証券	97,988	2.2
コール・ローン等、その他	67,358	1.5
投資信託財産総額	4,507,753	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(4,493,733千円)の投資信託財産総額(4,507,753千円)に対する比率は99.7%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。1アメリカドル=109.65円、1カナダドル=86.36円、1ユーロ=129.47円、1イギリスポンド=151.39円、1スイスフラン=119.20円、1スウェーデンクローナ=12.73円、1ノルウェークローネ=12.67円、1デンマーククローネ=17.41円、1チェココルナ=5.1051円、1オーストラリアドル=80.20円、1ニュージーランドドル=77.72円、1香港ドル=14.10円、1シンガポールドル=81.58円、1南アフリカランド=7.65円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年9月15日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	4,532,229,924
コール・ローン等	54,203,314
株式(評価額)	4,342,407,779
投資証券(評価額)	97,988,952
未収入金	27,868,620
未収配当金	9,761,259
(B) 負債	48,373,470
未払金	28,421,344
未払解約金	19,952,122
未払利息	4
(C) 純資産総額(A-B)	4,483,856,454
元本	1,698,037,293
次期繰越損益金	2,785,819,161
(D) 受益権総口数	1,698,037,293口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,406円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,276,205,209円、期中追加設定元本額は313,382,019円、期中一部解約元本額は891,549,935円です。

(注) 2021年9月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・日興スリートップ(隔月分配型) 1,692,848,076円

・日興スリートップ(資産成長型) 5,189,217円

(注) 1口当たり純資産額は2,6406円です。

○損益の状況 (2020年9月16日～2021年9月15日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	118,947,152
受取配当金	114,601,011
その他収益金	4,347,867
支払利息	△ 1,726
(B) 有価証券売買損益	1,121,653,479
売買益	1,235,211,652
売買損	△ 113,558,173
(C) 保管費用等	△ 6,991,047
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,233,609,584
(E) 前期繰越損益金	2,175,326,324
(F) 追加信託差損益金	392,585,844
(G) 解約差損益金	△1,015,702,591
(H) 計(D+E+F+G)	2,785,819,161
次期繰越損益金(H)	2,785,819,161

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2020年9月16日から2021年9月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。