

<Cコース (為替ヘッジあり) >

第8期末 (2021年3月17日)

基準価額	11,656円
純資産総額	10億円
騰落率	3.0%
分配金	0円

<Dコース (為替ヘッジなし) >

第8期末 (2021年3月17日)

基準価額	12,758円
純資産総額	564百万円
騰落率	11.8%
分配金	0円

ピムコ

世界債券戦略ファンド (年1回決算型)

Cコース (為替ヘッジあり) / Dコース (為替ヘッジなし)

追加型投信 / 海外 / 債券

運用報告書 (全体版)

作成対象期間：2020年3月18日～2021年3月17日

第8期 (決算日 2021年3月17日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ピムコ世界債券戦略ファンド (年1回決算型) Cコース (為替ヘッジあり) / Dコース (為替ヘッジなし)」は、このたび第8期の決算を行いました。

各ファンドは、「PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ/クラス円」への投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



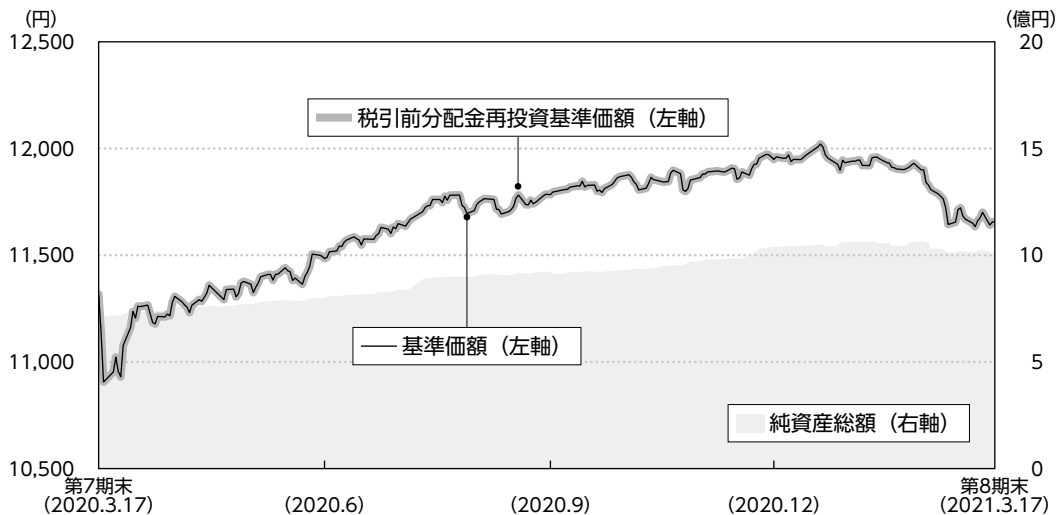
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2020年3月18日～2021年3月17日

基準価額等の推移



第8期首	11,317円	既払分配金	0円
第8期末	11,656円	騰落率（分配金再投資ベース）	3.0%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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あり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 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、ファンドの購入金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3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 期半ばにかけて、欧州中央銀行（ECB）が流動性対策を強化したことなどを受け、各国債券市場が堅調に推移したこと

<下落要因>

- ・ 期初にユーロ圏で新型コロナウイルスの感染が拡大したことや、米国において社債等セクターのスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大したことなどを背景に各国の社債等市場が下落したこと
- ・ 期末にかけて、新型コロナウイルスのワクチン接種やユーロ圏消費者物価指数（CPI）の伸び率が上昇したことなどを受け、各国債券市場が下落したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	187円	1.600%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は11,673円です。
(投信会社)	(106)	(0.910)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(77)	(0.662)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	1	0.011	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.011)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	188	1.611	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

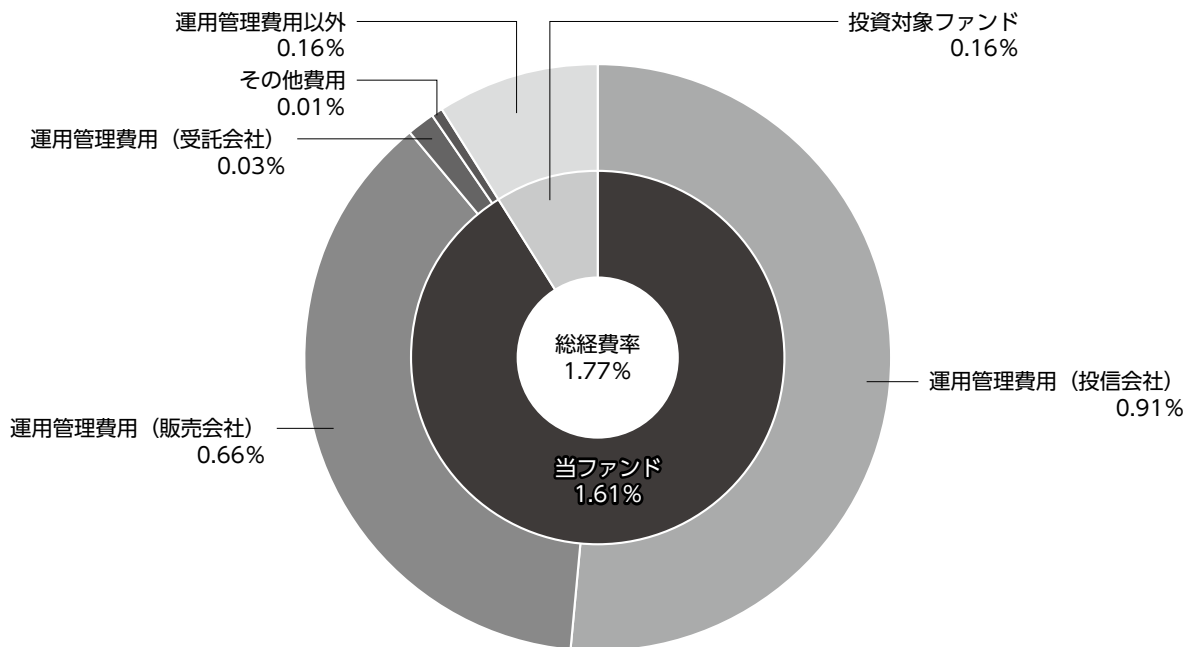
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている外国投資信託証券が支払った費用を含みません（マザーファンドを除く）。

（参考情報）

■ 総経費率

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**総経費率（年率）は1.77%**です。



総経費率（①+②）	1.77%
①当ファンドの費用の比率	1.61%
②投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.16%

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

(注2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

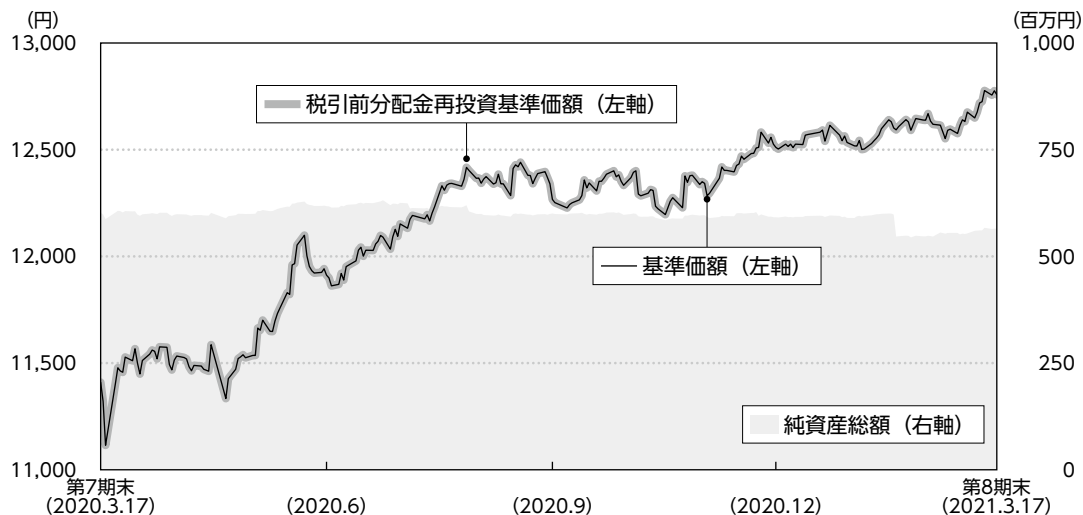
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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。

(注8) 投資対象ファンドの運用管理費用はありません。

基準価額等の推移



第8期首	11,410円	既払分配金	0円
第8期末	12,758円	騰落率 (分配金再投資ベース)	11.8%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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あり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 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、ファンドの購入金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3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 前半ばにかけて、ECBが流動性対策を強化したことなどを受け、各国債券市場が堅調に推移したこと
- ・ 前半ばから期末にかけて、新型コロナウイルスのワクチン普及や堅調なユーロ圏の経済指標の発表などにより、ユーロ高円安基調で推移したこと

<下落要因>

- ・ 期初にユーロ圏で新型コロナウイルスの感染が拡大したことや、米国において社債等セクターのスプレッドが拡大したことなどを背景に各国の社債等市場が下落したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	194円	1.587%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は12,195円です。
（投信会社）	(110)	(0.903)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(80)	(0.656)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	1	0.011	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.011)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	195	1.598	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

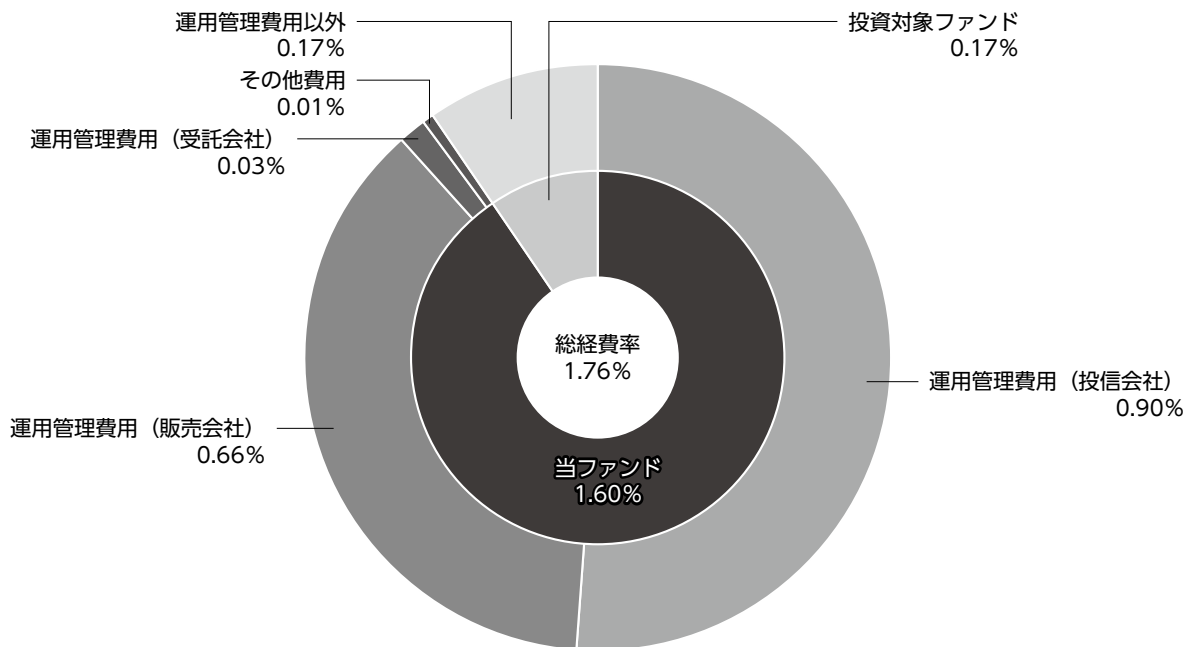
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている外国投資信託証券が支払った費用を含みません（マザーファンドを除く）。

（参考情報）

■ 総経費率

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**総経費率（年率）は1.76%**です。



総経費率（①+②）	1.76%
①当ファンドの費用の比率	1.60%
②投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.17%

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

(注2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

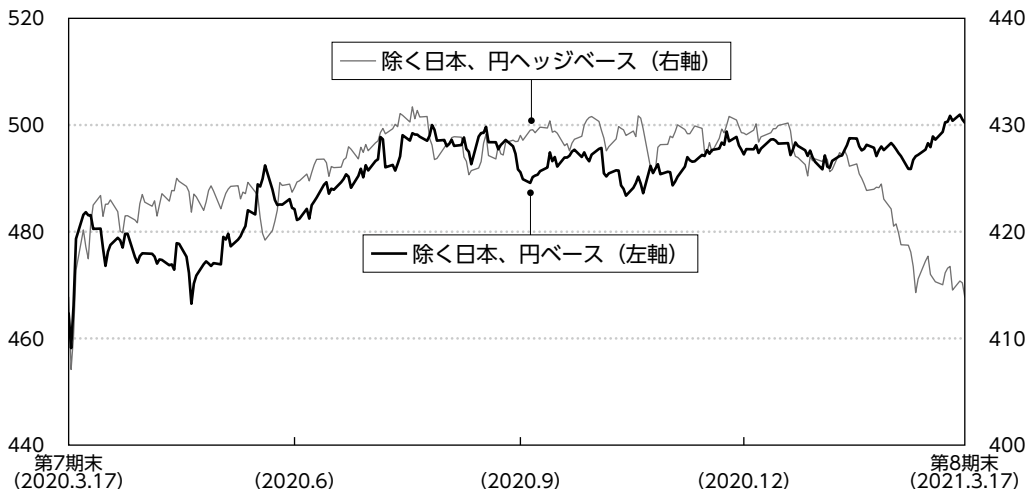
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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。

(注8) 投資対象ファンドの運用管理費用はありません。

【F T S E 世界国債インデックス】



(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

■ 除く日本、円ヘッジベース

当期のF T S E世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジベース) は、期半ばにかけて上昇基調となりましたが、期末にかけては下落し、通期ではほぼ横ばいとなりました。

米国債券市場は期を通じて下落しました。期初は米連邦準備制度理事会 (F R B) が2度の緊急利下げを行い、政策金利をゼロ付近まで引き下げたことなどを受け債券価格は上昇しました。期半ばにかけては新型コロナウイルスの感染再拡大から経済活動の正常化が遅れるとの懸念等により上昇基調で推移しました。期末にかけては米国における新型コロナウイルスのワクチン接種の進捗や大規模な財政政策の実施に対する期待感が高まる中、景気回復期待やインフレ加速懸念等を背景に大幅に下落しました。

ドイツ債券市場は期を通じて下落しました。期初は新型コロナウイルスの感染拡大等を受けて下落しましたが、その後はE C Bが流動性対策を強化したことなどを受け、期半ばまで上昇基調で推移しました。期末にかけてはユーロ圏の製造業が中国などの域外需要に下支えされるとの期待感が高まったことや、ユーロ圏C P Iの伸び率が上昇したことなどを受けて下落しました。

イギリス債券市場は期を通じて下落しました。期初はイングランド銀行 (B O E : 中央銀行) が緊急利下げを行ったことなどから上昇し、その後も期半ばにかけて新型コロナウイルスの影響などにより上昇基調で推移しました。期末にかけては新型コロナウイルスのワクチン接種とロックダウン (都市封鎖) によりイギリス国内で同ウイルスの新規感染者数が減少したことなどから下落しました。

■ 除く日本、円ベース

当期のF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、為替市場において主要通貨が対円で上昇したことなどから上昇しました。

米ドル／円相場は期を通じて米ドル高円安となりました。期初から1月初旬にかけては、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念等を背景に相対的に円買い需要が強かったことなどから、米ドル安円高基調で推移しました。期末にかけては米国における新型コロナウイルスのワクチン接種の進捗や大規模な財政政策の実施に対する期待感が高まる中、景気回復期待やインフレ加速懸念等を背景に、米国国債金利が大幅に上昇したことなどから、急速に米ドル高円安が進行しました。

ユーロ／円相場は期を通じてユーロ高円安となりました。5月上旬にはECBの金融政策の一部違憲判決等を背景にユーロ安円高となる場面もありましたが、その後は新型コロナウイルスのワクチン普及や堅調なユーロ圏の経済指標の発表などによりユーロ高円安基調で推移しました。

ポートフォリオ

■ Cコース（為替ヘッジあり）

PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジへの投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

■ Dコース（為替ヘッジなし）

PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円への投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

■ PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ／クラス円

*ピムコ（PIMCO：パンフィック・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）の資料（現地における当期末の前月末営業日基準）に基づき、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

<債券種類別組入状況>

2月末時点では、組入比率の高い順に国債／政府機関債（73.5%）、先進国社債（16.5%）、新興国債券（9.4%）としています。

（注）比率は対純資産総額比です。以下同じです。

<通貨別組入状況>

2月末時点では、組入比率の高い順にユーロ（41.8%）、米ドル（37.3%）、イギリス・ポンド（7.6%）としています。

<格付別組入状況>

2月末時点での組入債券の平均格付はA A格となりました。

（注）格付はムーディーズ社、S & P社のうち、上位の格付を採用しています。

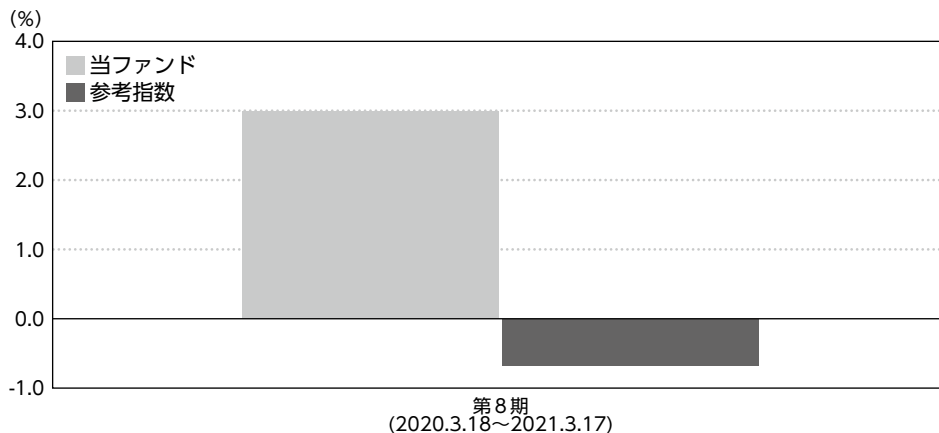
平均格付とは、投資対象ファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、各ファンドにかかる格付ではありません。

■ ニッセイマネーマーケットマザーファンド

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

参考指数との差異

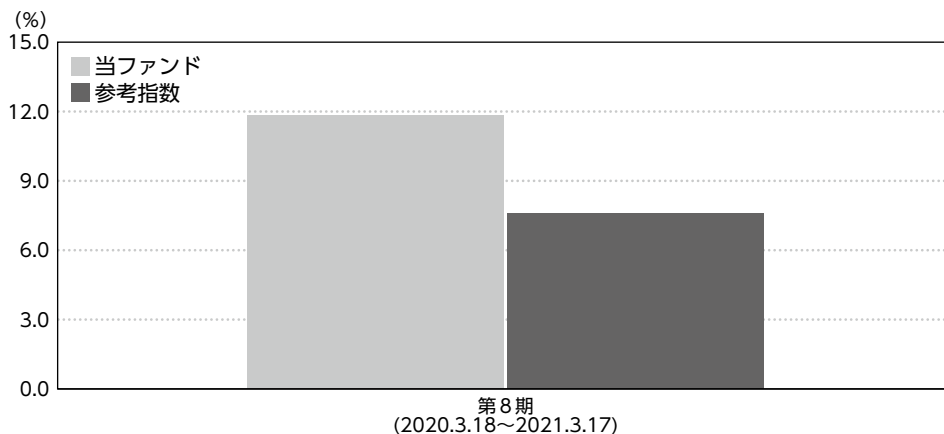
■ Cコース (為替ヘッジあり)



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数はF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）です。

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+3.0%となり、参考指数騰落率（-0.7%）を上回りました。これは主にイタリア国債やモーゲージ債、社債への多めの配分などによるものです。

■ Dコース (為替ヘッジなし)



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数はF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース）です。

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+11.8%となり、参考指数騰落率（+7.6%）を上回りました。これは主にイタリア国債やモーゲージ債、社債への多めの配分などによるものです。

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 参考指数の詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

分配金

■ Cコース（為替ヘッジあり）

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期
	2020年3月18日～2021年3月17日
当期分配金（税引前）	－
対基準価額比率	－
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	4,725円

■ Dコース（為替ヘッジなし）

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期
	2020年3月18日～2021年3月17日
当期分配金（税引前）	－
対基準価額比率	－
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,155円

（注1）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り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。

（注2）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■Cコース（為替ヘッジあり）

PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジへの投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

■Dコース（為替ヘッジなし）

PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円への投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

■PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ／クラス円

新型コロナウイルスのワクチン接種の開始や財政・金融政策による支援の継続を背景に、2021年の世界経済は堅調に回復するとみています。ただし、主要先進国の財政政策や中国における金融政策の転換といった短期的なリスク要因に加え、米中の対立、ポピュリズム（大衆迎合主義）の台頭などの長期的なリスク要因が世界経済や市場に及ぼす点に注意が必要であると考えます。

米国については、家計セクターは債務が低水準にあるなど引き続き健全性を維持しており、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融緩和政策や過去最大規模の大型財政出動による下支えもある中、一定程度の回復が見られます。また、ねじれ議会が解消したことで、バイデン新政権が新型コロナウイルスの救済策やインフラ関連法案などを推し進めていくことが期待されます。ただし、上院における民主党議席は僅差での過半数の獲得に留まるため、今後これらの政策が円滑に実現するかについては注意が必要です。

ユーロ圏については、大規模な財政刺激策が続き、総額7,500億ユーロの欧州復興基金は特にユーロ圏周縁国および東欧諸国の景気を押し上げる要因になると予想しています。一方、新型コロナウイルスワクチンの生産および供給面での問題から接種の遅れが生じる可能性についてはリスク要因であると考えているものの、ワクチン普及は総じて景気にプラス材料になるとみています。

イギリスについては、2020年1月末に正式に離脱した欧州連合（EU）との貿易協定に関しては一部不透明感が残るものの、大きな波乱要因に発展する可能性は以前と比較して低いとみています。また、国内で新型コロナウイルスのワクチン接種が順調に進んでいることや段階的にロックダウンが解除される点などは、景気にプラス材料になるとみています。

ファンドの運用戦略に関して、デデュレーションはベンチマーク対比でアンダーウェイトとし、国・地域・年限間の相対価値を重視して投資します（イタリア、デンマーク、オーストラリアの金利リスクを多め、米国、ユーロ圏コア国、イギリスの金利リスクを少なめ）。また、セクター戦略については、社債や資産担保証券の中でリスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資します。

（注）デデュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デデュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

■ニッセイマネーマーケットマザーファンド

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

ファンドデータ

ピムコ世界債券戦略ファンド（年1回決算型） Cコース（為替ヘッジあり）の組入資産の内容

組入ファンド

	第8期末 2021年3月17日
PIMCOパミュダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ	97.9%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

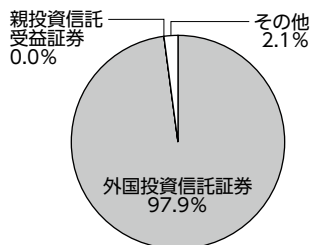
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

純資産等

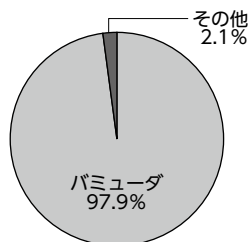
項目	第8期末 2021年3月17日
純資産総額	1,015,863,982円
受益権総口数	871,540,353口
1万口当たり基準価額	11,656円

(注) 当期間中における追加設定元本額は328,454,787円、同解約元本額は106,522,226円です。

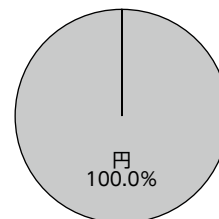
資産別配分



国別配分



通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2021年3月17日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ピムコ世界債券戦略ファンド（年1回決算型） Dコース（為替ヘッジなし）の組入資産の内容

■ 組入ファンド

	第8期末 2021年3月17日
PIMCOパミューダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円	98.4%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

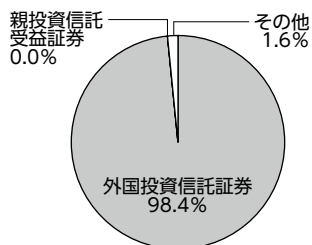
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■ 純資産等

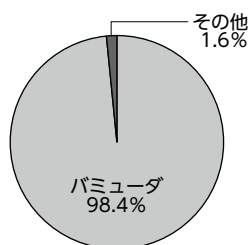
項目	第8期末 2021年3月17日
純資産総額	564,662,230円
受益権総口数	442,598,328口
1万口当たり基準価額	12,758円

(注) 当期間中における追加設定元本額は83,627,457円、同解約元本額は168,853,946円です。

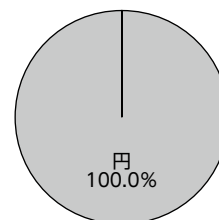
■ 資産別配分



■ 国別配分



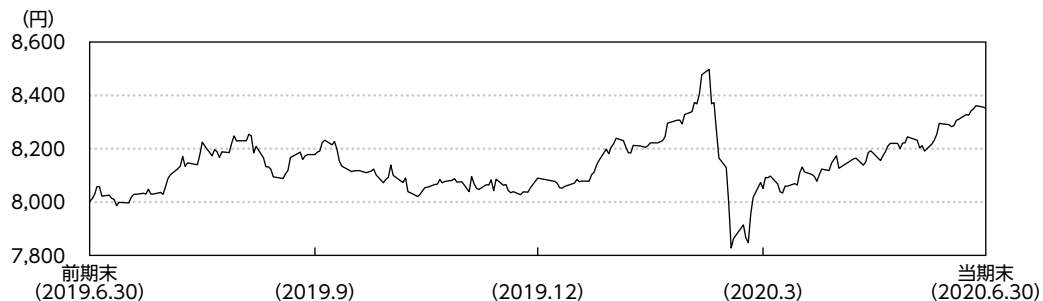
■ 通貨別配分



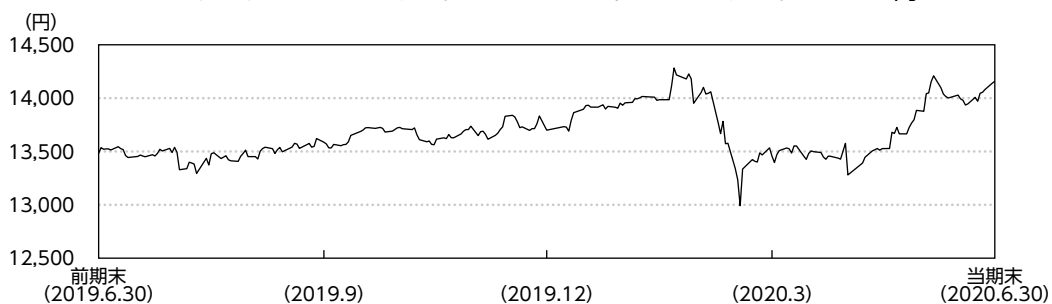
(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2021年3月17日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移

< PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ >



< PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円 >

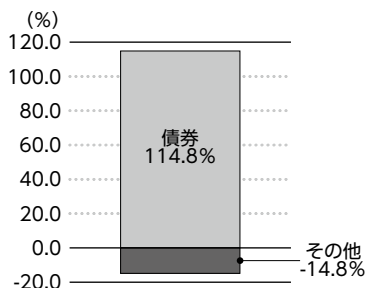


(注) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、外国投資信託証券の直近の決算期のものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

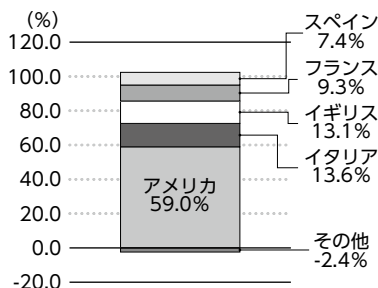
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
FNMA TBA 3.5% AUG 30YR	米ドル	10.3%
FNMA TBA 2.5% SEP 30YR	米ドル	7.9
FNMA TBA 2.5% AUG 30YR	米ドル	3.9
CHINA DEVELOPMENT BANK	人民元	2.3
FNMA TBA 2.5% JUL 30YR	米ドル	2.3
ITALIAN BTP BOND	ユーロ	2.1
CMLTI 2006-WFH4 M2 1MLIB+29BP	米ドル	2.0
FRANCE (GOVT OF)	ユーロ	2.0
FRONTIER FINANCE PLC SR UNSEC	イギリス・ポンド	2.0
UK GILT 4.25 12/07/2040 BD	イギリス・ポンド	1.8
組入銘柄数		354

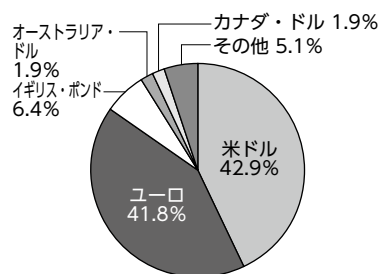
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



(注1) 組み入れているのは「PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ/クラス円」ですが、投資信託証券が投資している「PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド」の投資資産を表示しています。

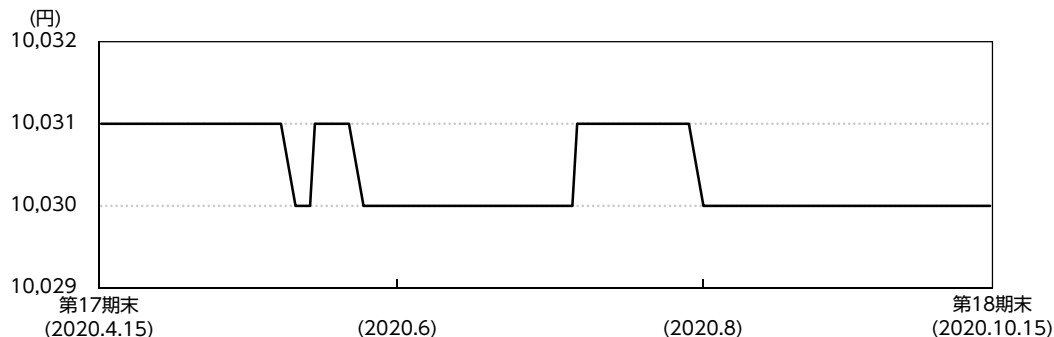
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2020年6月30日現在）のものであり、比率は外国投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はピムコ（PIMCO：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）の分類によるものです。

(注3) 1万口当たりの費用明細は、入手が困難であるため記載していません。

(注4) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の投資有価証券明細表をご参照ください。

ニッセイマネーマーケットマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



■ 上位銘柄

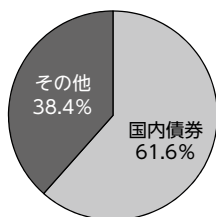
銘柄名	通貨	比率
平成22年度し号 滋賀県非公募公債	円	21.9%
平成22年度第1回 岡山県公募公債	円	19.8
平成28年度第3回 京都市公募公債	円	19.8
組入銘柄数	3	

■ 1万口当たりの費用明細

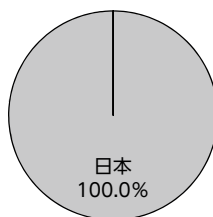
2020.4.16~2020.10.15

項目	金額
その他費用	0円
(その他)	(0)
合計	0

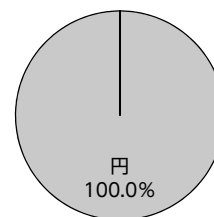
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2020年10月15日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配金)		期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	参考指数	期中 騰落率	PIMCOパミュダ・ グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ ファンドクラス円ヘッジ	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円							
4期(2017年3月17日)	10,939	0	0.2	10,939	11,081	△1.8	98.4	0.0	149
5期(2018年3月19日)	11,019	0	0.7	11,019	11,196	1.0	96.7	0.0	215
6期(2019年3月18日)	10,922	0	△0.9	10,922	11,363	1.5	98.5	0.0	480
7期(2020年3月17日)	11,317	0	3.6	11,317	12,241	7.7	98.3	0.0	735
8期(2021年3月17日)	11,656	0	3.0	11,656	12,159	△0.7	97.9	0.0	1,015

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配金）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数	騰落率	PIMCOパミュダ・ グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ ファンドクラス円ヘッジ	債券 組入比率
	円	%				
(期首)2020年3月17日	11,317	—	12,241	—	98.3	0.0
3月末	11,236	△0.7	12,398	1.3	98.2	0.0
4月末	11,321	0.0	12,411	1.4	98.5	0.0
5月末	11,411	0.8	12,403	1.3	98.6	0.0
6月末	11,578	2.3	12,498	2.1	98.9	0.0
7月末	11,761	3.9	12,623	3.1	98.8	0.0
8月末	11,704	3.4	12,467	1.8	99.0	0.0
9月末	11,846	4.7	12,603	3.0	98.5	0.0
10月末	11,852	4.7	12,578	2.8	98.2	0.0
11月末	11,908	5.2	12,589	2.8	98.5	0.0
12月末	11,968	5.8	12,582	2.8	98.5	0.0
2021年1月末	11,952	5.6	12,507	2.2	99.0	0.0
2月末	11,644	2.9	12,132	△0.9	99.4	0.0
(期末)2021年3月17日	11,656	3.0	12,159	△0.7	97.9	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2020年3月18日～2021年3月17日

(1) 投資信託証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ	千口 49	千円 379,125	千口 10	千円 77,620

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 -	千円 -

(注) 当期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2020年3月18日～2021年3月17日

当期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2021年3月17日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ	千口 94	千口 133	千円 994,460	% 97.9
合計	94	133	994,460	97.9

(注1) 比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10	

(注) 当期末におけるニッセイマネーマーケットマザーファンド全体の口数は50,342千口です。

投資信託財産の構成

2021年3月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ	千円 994,460	% 96.1
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	40,818	3.9
投資信託財産総額	1,035,288	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年3月17日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,035,288,673円
コール・ローン等	40,818,259
PIMCOバミューダ・グローバル・ ボンド・エクス・ジャパン・ ファンドクラス円ヘッジ(評価額)	994,460,402
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	10,012
(B) 負債	19,424,691
未払解約金	11,475,728
未払信託報酬	7,895,323
その他未払費用	53,640
(C) 純資産総額(A-B)	1,015,863,982
元本	871,540,353
次期繰越損益金	144,323,629
(D) 受益権総口数	871,540,353口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,656円
(注) 期首元本額	649,607,792円
期中追加設定元本額	328,454,787円
期中一部解約元本額	106,522,226円

損益の状況

当期 (2020年3月18日~2021年3月17日)

項目	当期
(A) 配当等収益	61,090,754円
受取配当金	61,100,515
受取利息	550
支払利息	△ 10,311
(B) 有価証券売買損益	△ 29,363,742
売買益	1,061,444
売買損	△ 30,425,186
(C) 信託報酬等	△ 14,542,458
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,184,554
(E) 前期繰越損益金	14,403,838
(分配準備積立金)	(55,677,933)
(繰越欠損金)	(△ 41,274,095)
(F) 追加信託差損益金*	112,735,237
(配当等相当額)	(309,614,837)
(売買損益相当額)	(△ 196,879,600)
(G) 合計(D+E+F)	144,323,629
次期繰越損益金(G)	144,323,629
追加信託差損益金	112,735,237
(配当等相当額)	(309,614,837)
(売買損益相当額)	(△ 196,879,600)
分配準備積立金	102,226,229
繰越欠損金	△ 70,637,837

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 当期の信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用は5,179,696円です。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	46,548,296円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	309,614,837円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	55,677,933円
(e) 分配対象額(a+b+c+d)	411,841,066円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	4,725.44円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(1万口当たり)	0円

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配金)			(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	参考指数	期中 騰落率	PIMCOパミューダ・ グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ ファンドクラス円	債券 組入比率	純資産 総額
	税引前 分配金	期中 騰落率	税引前 分配金						
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
4期(2017年3月17日)	11,245	0	△ 1.2	11,245	11,495	△3.4	98.8	0.0	413
5期(2018年3月19日)	11,497	0	2.2	11,497	11,764	2.3	98.4	0.0	535
6期(2019年3月18日)	11,643	0	1.3	11,643	12,213	3.8	98.3	0.0	588
7期(2020年3月17日)	11,410	0	△ 2.0	11,410	12,430	1.8	98.7	0.0	602
8期(2021年3月17日)	12,758	0	11.8	12,758	13,375	7.6	98.4	0.0	564

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配金）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数	騰落率	PIMCOパミューダ・ グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ ファンドクラス円	債券 組入比率
	基準価額	騰落率				
	円	%		%	%	%
(期首)2020年3月17日	11,410	—	12,430	—	98.7	0.0
3月末	11,567	1.4	12,829	3.2	98.5	0.0
4月末	11,462	0.5	12,623	1.5	98.7	0.0
5月末	11,757	3.0	12,841	3.3	98.5	0.0
6月末	12,029	5.4	13,048	5.0	99.1	0.0
7月末	12,232	7.2	13,190	6.1	99.3	0.0
8月末	12,285	7.7	13,151	5.8	99.1	0.0
9月末	12,358	8.3	13,210	6.3	98.5	0.0
10月末	12,223	7.1	13,028	4.8	98.8	0.0
11月末	12,396	8.6	13,165	5.9	98.9	0.0
12月末	12,571	10.2	13,276	6.8	98.8	0.0
2021年1月末	12,598	10.4	13,246	6.6	98.8	0.0
2月末	12,596	10.4	13,191	6.1	99.3	0.0
(期末)2021年3月17日	12,758	11.8	13,375	7.6	98.4	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2020年3月18日～2021年3月17日

(1) 投資信託証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円	千口 5	千円 77,899	千口 11	千円 154,560

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 -	千円 -

(注) 当期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2020年3月18日～2021年3月17日

当期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2021年3月17日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円	千口 46	千口 41	千円 555,780	% 98.4
合計	46	41	555,780	98.4

(注1) 比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10	

(注) 当期末におけるニッセイマネーマーケットマザーファンド全体の口数は50,342千口です。

投資信託財産の構成

2021年3月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円	千円 555,780	% 97.2
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	15,954	2.8
投資信託財産総額	571,745	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年3月17日現在)

項目	当期末
(A) 資産	571,745,370円
コール・ローン等	15,954,606
PIMCOバミューダ・グローバル・ ボンド・エクス・ジャパン・ ファンドクラス円(評価額)	555,780,752
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	10,012
(B) 負債	7,083,140
未払解約金	2,416,030
未払信託報酬	4,635,225
その他未払費用	31,885
(C) 純資産総額(A-B)	564,662,230
元本	442,598,328
次期繰越損益金	122,063,902
(D) 受益権総口数	442,598,328口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,758円
(注) 期首元本額	527,824,817円
期中追加設定元本額	83,627,457円
期中一部解約元本額	168,853,946円

損益の状況

当期 (2020年3月18日~2021年3月17日)

項目	当期
(A) 配当等収益	33,582,995円
受取配当金	33,588,943
受取利息	374
支払利息	△ 6,322
(B) 有価証券売買損益	28,720,241
売買益	37,105,228
売買損	△ 8,384,987
(C) 信託報酬等	△ 9,588,160
(D) 当期損益金(A+B+C)	52,715,076
(E) 前期繰越損益金	△ 4,232,197
(分配準備積立金)	(63,235,269)
(繰越欠損金)	(△ 67,467,466)
(F) 追加信託差損益金*	73,581,023
(配当等相当額)	(136,539,864)
(売買損益相当額)	(△ 62,958,841)
(G) 合計(D+E+F)	122,063,902
次期繰越損益金(G)	122,063,902
追加信託差損益金	73,581,023
(配当等相当額)	(136,539,864)
(売買損益相当額)	(△ 62,958,841)
分配準備積立金	91,650,246
繰越欠損金	△ 43,167,367

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 当期の信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用は3,414,976円です。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	28,414,977円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	136,539,864円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	63,235,269円
(e) 分配対象額(a+b+c+d)	228,190,110円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	5,155.69円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(1万口当たり)	0円

お知らせ

■運用体制の変更について

代表取締役社長に大関洋が就任いたしました。

(2020年3月25日)

■「Cコース（為替ヘッジあり）」の自社の実質保有比率

2021年2月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に99.2%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

■「Dコース（為替ヘッジなし）」の自社の実質保有比率

2021年2月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に99.2%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

各ファンドの概要

		Cコース (為替ヘッジあり)	Dコース (為替ヘッジなし)
商 品 分 類	追加型投信／海外／債券		
信 託 期 間	2013年7月1日～2023年3月17日		
運 用 方 針	外国投資信託証券への投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。		
	外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。		外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	ピムコ世界債券戦略ファンド (年1回決算型)	「PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」	「PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」
	PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ/クラス円	日本を除く先進国の国債・モーゲージ債・社債等	
	ニッセイマネーマーケットマザーファンド	円建ての短期公社債および短期金融商品	
運 用 方 法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 <ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・デリバティブの直接利用は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。 		
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。		

(1) 損益計算書(2019年7月1日~2020年6月30日)

PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド

(単位：千米ドル)

投資収益：	
受取利息(外国税控除後*)	1,424
雑収入	3
収益合計	1,427
費用：	
利息費用	68
法的費用	9
費用合計	77
投資純利益	1,350
実現純利益(損失)：	
投資に係る実現純利益	697
関連ファンドに対する投資に係る実現純利益(損失)	0
為替デリバティブ取引または中央清算機関経由デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	751
相対デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	(377)
外貨建取引に係る実現純利益(損失)	329
実現純利益(損失)	1,400
未実現評価(損)益の純変動額：	
投資に係る未実現評価(損)益の純変動額	(441)
関連ファンドに対する投資に係る未実現評価(損)益の純変動額	0
為替デリバティブ取引または中央清算機関経由デリバティブ取引に係る未実現評価(損)益の純変動額	102
相対デリバティブ取引に係る未実現評価(損)益の純変動額	(258)
外貨建資産および負債の換算に係る未実現評価(損)益の純変動額	(136)
未実現評価(損)益の純変動額	(733)
純利益(損失)	667
運用による純資産の純増(減)	2,017
* 外国源泉税	1

(2) 投資有価証券明細表(2020年6月30日)

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
INVESTMENTS IN SECURITIES 141.8%								
ARGENTINA 0.1%								
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%								
YPF S.A.								
52.992% due 03/04/2021	ARS	460	\$		5			
SOVEREIGN ISSUES 0.1%								
Argentina Treasury Bills								
31.715% due 04/03/2022		3,550			30			
Autonomous City of Buenos Aires Argentina								
29.852% due 01/23/2022		310			3			
					33			
Total Argentina					38			
(Cost \$222)								
AUSTRALIA 1.7%								
ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%								
Driver Australia Four Trust								
1.040% due 08/21/2025	AUD	91			63			
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.4%								
Pepper Residential Securities Trust No.20								
1.290% due 09/16/2059		243			166			
SOVEREIGN ISSUES 1.2%								
New South Wales Treasury Corp.								
2.000% due 03/20/2031		130			94			
3.000% due 02/20/2030		250			199			
Queensland Treasury Corp.								
1.750% due 08/21/2031		30			21			
3.500% due 08/21/2030		150			124			
Treasury Corp. of Victoria								
1.500% due 11/20/2030		100			70			
4.250% due 12/20/2032		20			18			
Western Australian Treasury Corp.								
2.750% due 07/24/2029		50			39			
					565			
Total Australia					794			
(Cost \$800)								
BRAZIL 0.4%								
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%								
Petrobras Global Finance BV								
5.093% due 01/15/2030	\$	177			177			
Total Brazil					177			
(Cost \$162)								
CANADA 1.9%								
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%								
Air Canada 2017-1 Class AA Pass-Through Trust								
3.300% due 01/15/2030		92			84			
Fairfax Financial Holdings Ltd.								
2.750% due 03/29/2028	EUR	100			117			
Royal Bank of Canada								
0.646% due 10/03/2024	GBP	100			123			
Toronto-Dominion Bank								
2.100% due 07/15/2022	\$	200			207			
					531			
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.5%								
Canadian Mortgage Pools								
0.825% due 08/01/2020	CAD	134			98			
Real Estate Asset Liquidity Trust								
2.867% due 02/12/2055	CAD	100	\$		72			
3.072% due 08/12/2053		78			58			
					228			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%								
Canada Government Bond								
1.500% due 12/01/2044 (a)		117			119			
Total Canada					878			
(Cost \$874)								
CAYMAN ISLANDS 4.2%								
ASSET-BACKED SECURITIES 1.8%								
Crown Point CLO 6 Ltd.								
2.305% due 10/20/2028			\$	198	195			
Evans Grove CLO Ltd.								
1.291% due 05/28/2028				99	98			
Gallatin CLO IX Ltd.								
2.159% due 01/21/2028				249	246			
Venture XVII CLO Ltd.								
2.099% due 04/15/2027				99	97			
Zais CLO 1 Ltd.								
2.369% due 04/15/2028				198	196			
					832			
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%								
Avoton Holdings Funding Ltd.								
5.500% due 01/15/2023				100	94			
Park Aerospace Holdings Ltd.								
5.250% due 08/15/2022				100	94			
QNB Finance Ltd.								
1.295% due 02/12/2022				500	499			
1.556% due 05/02/2022				400	396			
					1,083			
Total Cayman Islands					1,915			
(Cost \$1,949)								
CHINA 2.3%								
SOVEREIGN ISSUES 2.3%								
China Development Bank								
4.240% due 08/24/2027	CNY	7,000			1,043			
Total China					1,043			
(Cost \$1,048)								
DENMARK 4.8%								
CORPORATE BONDS & NOTES 4.8%								
Jyske Realkredit A/S								
1.000% due 10/01/2050	DKK	1,597			238			
1.500% due 10/01/2050		549			85			
Nordea Kredit Realkreditatieselskab								
1.000% due 10/01/2050				3,199	476			
1.500% due 10/01/2050				404	62			
2.500% due 10/01/2047				4	1			
Nykredit Realkredit A/S								
1.000% due 10/01/2050				5,490	817			
1.500% due 10/01/2050				3,133	481			
2.500% due 10/01/2047				7	1			
Realkredit Danmark A/S								
2.500% due 04/01/2047				20	3			
Total Denmark					2,164			
(Cost \$2,116)								
FINLAND 1.1%								
SOVEREIGN ISSUES 1.1%								
Finland Government Bond								
0.500% due 04/15/2026 (i)	EUR	400	\$		475			
Total Finland					475			
(Cost \$463)								
FRANCE 4.2%								
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%								
Ceetrus S.A.								
2.750% due 11/26/2026				100	110			
SOVEREIGN ISSUES 3.9%								
France Government Bond								
1.500% due 05/25/2050				50	71			
2.000% due 05/25/2048 (i)				500	779			
3.250% due 05/25/2045 (i)				500	931			
					1,781			
Total France					1,891			
(Cost \$1,502)								
GERMANY 2.5%								
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%								
Deutsche Bank AG								
0.050% due 11/20/2024				200	226			
1.625% due 01/20/2027				100	111			
3.961% due 11/26/2025	\$	150			158			
Deutsche Pfandbriefbank AG								
2.500% due 05/31/2022				200	207			
IHO Verwaltungs GmbH								
3.625% due 05/15/2025 (b)	EUR	100			112			
TLG Immobilien AG								
0.375% due 09/23/2022				100	111			
Volkswagen Bank GmbH								
1.250% due 08/01/2022				100	113			
1.875% due 01/31/2024				100	115			
					1,153			
Total Germany					1,153			
(Cost \$1,131)								
HONG KONG 0.4%								
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%								
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.								
2.750% due 09/26/2020	\$	200			200			
Total Hong Kong					200			
(Cost \$200)								
IRELAND 1.8%								
ASSET-BACKED SECURITIES 0.7%								
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC								
0.870% due 01/18/2030	EUR	100			112			
Sorrento Park CLO DAC								
0.688% due 11/16/2027				186	207			
					319			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%								
AerCap Ireland Capital DAC								
4.450% due 12/16/2021	\$	150			151			
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.2%								
European Residential Loan Securitisation DAC								
0.343% due 03/24/2063	EUR	92			103			

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Ireland Government Bond		
1.000% due 05/15/2026	EUR 200	\$ 242
Total Ireland		815
(Cost \$811)		
ISRAEL 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Israel Government International Bond		
3.800% due 05/13/2060	\$ 200	233
Total Israel		233
(Cost \$200)		
ITALY 4.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Banca Carige SpA		
1.218% due 05/25/2022	EUR 100	113
1.539% due 10/25/2021	200	226
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
0.875% due 10/08/2026	100	115
Total Italy		454
SOVEREIGN ISSUES 3.1%		
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
2.450% due 10/01/2023 (i)	800	961
2.450% due 09/01/2050	400	473
Total Italy		1,434
(Cost \$1,783)		
JAPAN 6.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%		
Central Nippon Expressway Co. Ltd.		
0.852% due 02/15/2022	\$ 200	199
Mizuho Financial Group, Inc.		
2.721% due 07/16/2023	200	207
ORIX Corp.		
3.250% due 12/04/2024	100	108
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.409% due 11/07/2029	EUR 100	115
0.550% due 11/06/2023	200	230
2.440% due 06/18/2024	\$ 200	211
Total Japan		1,070
SOVEREIGN ISSUES 3.9%		
Japan Finance Organization for Municipalities		
3.000% due 03/12/2024	200	216
Japan Government CPI-Linked Bond		
0.100% due 03/10/2028 (a)	¥ 40,358	373
Japan Government International Bond		
0.100% due 06/20/2029	60,000	562
0.500% due 03/20/2049	30,000	273
0.700% due 12/20/2048	16,000	153
Tokyo Metropolitan Government		
2.000% due 05/17/2021	\$ 200	203
Total Japan		1,780
(Cost \$2,802)		

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
KUWAIT 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Kuwait International Government Bond		
3.500% due 03/20/2027	\$ 300	\$ 335
Total Kuwait		335
(Cost \$298)		
LITHUANIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Lithuania Government International Bond		
6.125% due 03/09/2021	100	104
Total Lithuania		104
(Cost \$102)		
LUXEMBOURG 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
CPI Property Group S.A.		
2.750% due 05/12/2026	EUR 200	230
Emerald Bay S.A.		
0.000% due 10/08/2020	121	133
Total Luxembourg		363
(Cost \$353)		
MALAYSIA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Malaysia Government International Bond		
3.502% due 05/31/2027	MYR 200	49
3.855% due 10/15/2024	200	49
3.906% due 07/15/2026	400	100
4.130% due 07/09/2029	100	25
4.369% due 10/31/2028	100	26
Total Malaysia		249
(Cost \$245)		
MULTINATIONAL 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
NXP BV		
3.400% due 05/01/2030	\$ 100	108
Total Multinational		108
(Cost \$99)		
NETHERLANDS 2.5%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.8%		
Babson Euro CLO BV		
0.659% due 10/25/2029	EUR 240	266
Dryden 46 Euro CLO BV		
0.880% due 01/15/2030	100	112
Total Netherlands		378
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
Airbus SE		
2.375% due 06/09/2040	100	117
Enel Finance International NV		
0.375% due 06/17/2027	100	111
IMCD NV		
2.500% due 03/26/2025	100	109
ING Bank NV		
0.375% due 11/26/2021	100	113
JAB Holdings BV		
1.000% due 12/20/2027	100	109
Total Netherlands		559

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.5%		
Domi BV		
0.492% due 06/15/2051	EUR 77	\$ 86
Dutch Property Finance BV		
0.327% due 07/28/2054	100	111
Total Netherlands		1,134
(Cost \$1,154)		
PERU 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Peru Government International Bond		
5.350% due 08/12/2040	PEN 100	28
5.400% due 08/12/2034	100	30
5.940% due 02/12/2029	114	37
6.350% due 08/12/2028	500	168
6.950% due 08/12/2031	165	57
Total Peru		320
(Cost \$310)		
POLAND 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Poland Government International Bond		
3.250% due 07/25/2025	PLN 700	199
Total Poland		199
(Cost \$201)		
PORTUGAL 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Banco Espirito Santo S.A.		
4.000% due 01/21/2049 (c)	EUR 300	61
Total Portugal		61
(Cost \$400)		
QATAR 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Qatar Government International Bond		
4.000% due 03/14/2029	\$ 200	231
4.500% due 04/23/2028	300	354
Total Qatar		585
(Cost \$501)		
SAUDI ARABIA 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Saudi Government International Bond		
2.875% due 03/04/2023	200	209
4.375% due 04/16/2029	200	233
Total Saudi Arabia		442
(Cost \$406)		
SINGAPORE 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
DBS Bank Ltd.		
3.300% due 11/27/2021	100	104
Total Singapore		104
(Cost \$100)		
SPAIN 7.4%		
SOVEREIGN ISSUES 7.4%		
Autonomous Community of Catalonia		
4.220% due 04/26/2035	EUR 100	141

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
Spain Government Bond		
0.250% due 07/30/2024 (i)	EUR 700	\$ 801
0.500% due 04/30/2030	250	284
0.800% due 10/31/2029 (i)	200	230
1.250% due 10/31/2030	550	667
1.400% due 07/30/2028 (i)	600	737
1.450% due 04/30/2029	50	62
2.900% due 10/31/2046	200	312
5.250% due 04/06/2029	GBP 100	161
Total Spain		3,395
(Cost \$3,185)		
SWITZERLAND 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Credit Suisse Group AG		
2.997% due 12/14/2023	\$ 250	260
Total Switzerland		260
(Cost \$247)		
UNITED ARAB EMIRATES 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Abu Dhabi Government International Bond		
3.125% due 10/11/2027	200	219
Total United Arab Emirates		219
(Cost \$199)		
UNITED KINGDOM 16.2%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.3%		
Bumper UK Finance PLC		
0.668% due 12/20/2028	GBP 100	123
CORPORATE BONDS & NOTES 8.3%		
Barclays Bank PLC		
7.625% due 11/21/2022 (d)	\$ 200	218
Barclays PLC		
3.932% due 05/07/2025	200	216
4.610% due 02/15/2023	200	211
4.836% due 05/09/2028	200	218
BG Energy Capital PLC		
4.000% due 12/09/2020	100	101
Frontier Finance PLC		
8.000% due 03/23/2022	GBP 700	894
HSBC Holdings PLC		
3.803% due 03/11/2025	\$ 200	216
Lloyds Bank Corporate Markets PLC		
0.250% due 10/04/2022	EUR 100	112
Lloyds Bank PLC		
4.875% due 03/30/2027	GBP 100	157
Lloyds Banking Group PLC		
7.625% due 06/27/2023 (d)(e)	200	253
Nationwide Building Society		
3.766% due 03/08/2024	\$ 200	211
NatWest Markets PLC		
1.000% due 05/28/2024	EUR 100	112
Royal Bank of Scotland Group PLC		
2.500% due 03/22/2023	200	234
6.000% due 12/19/2023	\$ 100	112
6.100% due 06/10/2023	100	111
Santander UK Group Holdings PLC		
3.373% due 01/05/2024	200	210
3.571% due 01/10/2023	200	208
		3,794

MORTGAGE-BACKED SECURITIES 4.8%

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
Brass No.8 PLC		
1.086% due 11/16/2066	\$ 173	\$ 173
Eurohome UK Mortgages PLC		
0.343% due 06/15/2044	GBP 268	319
Eurovail PLC		
0.353% due 12/15/2044	27	33
Feldspar PLC		
0.893% due 09/15/2045	117	144
Finsbury Square PLC		
0.000% due 06/16/2070	100	124
Great Hall Mortgages No.1 PLC		
0.312% due 06/18/2039	146	176
Mortimer BTL PLC		
1.378% due 06/20/2051	97	119
Newgate Funding PLC		
0.323% due 12/15/2050	17	21
1.193% due 12/15/2050	228	262
1.443% due 12/15/2050	228	259
Oncilla Mortgage Funding PLC		
1.598% due 12/12/2043	209	258
Paragon Mortgages No.26 PLC		
1.351% due 05/15/2045	69	85
Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC		
1.677% due 10/20/2051	79	98
Twin Bridges PLC		
1.273% due 06/12/2053	99	122
		2,193
SOVEREIGN ISSUES 2.8%		
United Kingdom Gilt		
0.625% due 10/22/2050	100	123
1.750% due 01/22/2049	200	319
4.250% due 12/07/2040 (i)	400	843
		1,285
Total United Kingdom		7,395
(Cost \$7,461)		
UNITED STATES 63.7%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.9%		
Massachusetts Educational Financing Authority		
1.941% due 04/25/2038	\$ 40	39
Sofi Professional Loan Program LLC		
3.020% due 02/25/2040	242	249
Toyota Auto Loan Extended Note Trust		
2.560% due 11/25/2031	100	107
		395
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.5%		
CenturyLink, Inc.		
2.428% due 03/15/2027	230	218
CORPORATE BONDS & NOTES 8.3%		
Allegion U.S. Holding Co., Inc.		
3.200% due 10/01/2024	100	104
American Express Co.		
0.997% due 05/20/2022	100	100
AT&T, Inc.		
1.496% due 06/12/2024	100	100
Bank of America Corp.		
0.492% due 09/14/2020	EUR 100	113
CenterPoint Energy Resources Corp.		
3.550% due 04/01/2023	\$ 100	107

Daimler Finance North America LLC

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
2.875% due 03/10/2021	\$ 150	\$ 152
Dell International LLC		
4.420% due 06/15/2021	100	103
Dominion Energy Gas Holdings LLC		
0.913% due 06/15/2021	200	200
Ford Motor Credit Co. LLC		
2.343% due 11/02/2020	200	199
GATX Corp.		
1.261% due 11/05/2021	200	197
General Motors Financial Co., Inc.		
2.170% due 04/09/2021	100	99
GLP Capital LP		
5.300% due 01/15/2029	100	109
Goldman Sachs Group, Inc.		
0.307% due 04/21/2023	EUR 100	111
Harley-Davidson Financial Services, Inc.		
1.284% due 03/02/2021	\$ 100	99
Huntsman International LLC		
5.125% due 11/15/2022	100	106
Mid-America Apartments LP		
4.200% due 06/15/2028	100	116
MPT Operating Partnership LP		
2.550% due 12/05/2023	GBP 100	123
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.		
2.403% due 09/01/2021	\$ 100	102
Nissan Motor Acceptance Corp.		
3.650% due 09/21/2021	100	100
Penske Truck Leasing Co. LP		
3.950% due 03/10/2025	100	109
Santander Holdings USA, Inc.		
3.400% due 01/18/2023	200	208
Spirit AeroSystems, Inc.		
1.113% due 06/15/2021	100	93
Sprint Spectrum Co. LLC		
4.738% due 03/20/2025	200	218
Sunoco Logistics Partners Operations LP		
5.950% due 12/01/2025	100	114
Textron, Inc.		
0.998% due 11/10/2020	300	299
Walt Disney Co.		
1.750% due 01/13/2026	100	103
Wells Fargo & Co.		
2.130% due 01/24/2023	200	201
WRKCo, Inc.		
3.750% due 03/15/2025	100	111
		3,796

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 10.7%		
Alternative Loan Trust		
0.375% due 09/25/2046	\$ 91	\$ 83
0.385% due 06/25/2037	18	16
0.400% due 03/20/2046	17	14
0.400% due 07/20/2046	101	75
0.485% due 02/25/2037	19	17
5.200% due 11/25/2035	9	8
6.250% due 08/25/2037	185	146
6.296% due 11/25/2035	9	8
6.500% due 06/25/2036	50	36
American Home Mortgage Assets Trust		
0.375% due 05/25/2046	108	90
Banc of America Funding Trust		
3.988% due 10/20/2046	34	28
4.217% due 02/20/2036	98	93
Banc of America Mortgage Trust		
3.784% due 05/25/2035	169	162
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.171% due 08/25/2033	2	2
Bear Stearns Alternative-A Trust		
3.229% due 01/25/2036	17	17
3.697% due 08/25/2036	50	32
3.853% due 11/25/2035	11	10
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
0.295% due 04/25/2031	98	163
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
0.475% due 11/25/2036	1,000	933
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
0.825% due 03/25/2035	6	6
3.798% due 08/25/2034	11	11
5.500% due 11/25/2035	31	27
Credit Suisse Mortgage Capital		
3.500% due 04/26/2038	227	226
Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
6.500% due 07/26/2036	71	31
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
0.305% due 07/25/2037	7	6
DBUBS Mortgage Trust (f)		
0.381% due 11/10/2046	1,300	1
0.874% due 11/10/2046	573	0
First Franklin Mortgage Loan Trust		
0.545% due 10/25/2035	239	237
First NLC Trust		
0.255% due 08/25/2037	19	10
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates		
2.704% due 10/25/2044	25	25
GMACM Mortgage Loan Trust		
3.812% due 11/19/2035	30	27
GS Mortgage Securities Trust		
2.096% due 11/10/2045 (f)	827	30
GSR Mortgage Loan Trust		
3.740% due 05/25/2035	209	195
HarborView Mortgage Loan Trust		
2.354% due 12/19/2036	79	72
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		
0.385% due 06/25/2036	101	96
Home Equity Mortgage Trust		
6.000% due 01/25/2037	79	44
Impac CMB Trust		
0.845% due 03/25/2035	96	91

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
JPMorgan Mortgage Trust		
3.939% due 11/25/2035	\$ 23	\$ 20
3.968% due 07/25/2035	28	28
Lehman XS Trust		
0.335% due 04/25/2037	1	1
Long Beach Mortgage Loan Trust		
0.745% due 10/25/2034	2	1
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
0.265% due 09/25/2037	9	5
0.305% due 02/25/2037	10	4
3.359% due 02/25/2033	2	2
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
0.245% due 05/25/2037	4	3
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
1.110% due 12/15/2048 (f)	1,869	36
New Residential Mortgage Loan Trust		
2.750% due 07/25/2059	92	97
2.750% due 11/25/2059	96	101
Residential Accredited Loans, Inc. Trust		
0.335% due 02/25/2047	54	27
0.365% due 06/25/2046	29	10
Residential Asset Securitization Trust		
0.635% due 04/25/2035	35	23
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
0.315% due 05/25/2037	12	10
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
4.054% due 09/25/2035	82	78
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
0.375% due 07/25/2046	158	122
0.405% due 09/25/2047	129	110
Structured Asset Securities Corp.		
0.465% due 01/25/2036	45	40
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
0.320% due 07/25/2036	78	75
Terwin Mortgage Trust		
1.125% due 11/25/2033	12	12
Thornburg Mortgage Securities Trust		
1.815% due 06/25/2047	68	60
3.139% due 10/25/2043	28	27
Towd Point Mortgage Trust		
2.900% due 10/25/2059	451	476
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.495% due 01/25/2045	5	4
2.264% due 04/25/2047	412	371
2.904% due 08/25/2042	1	1
3.528% due 03/25/2033	2	2
3.824% due 09/25/2036	53	48
		4,862

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 38.7%		
Fannie Mae		
0.518% due 09/25/2042	\$ 4	\$ 4
0.585% due 09/25/2032	1	1
0.585% due 06/25/2036	12	12
2.891% due 11/01/2042	2	2
2.891% due 06/01/2043	4	4
2.944% due 07/25/2039	392	405
3.000% due 10/01/2049	98	106
3.000% due 03/01/2050	198	209
3.500% due 05/01/2049	84	92
3.500% due 02/01/2050	97	103
3.500% due 01/01/2059	179	195
3.780% due 01/01/2036	402	422
7.000% due 09/01/2036	3	4
Fannie Mae, TBA (g)		
2.000% due 08/01/2050	100	102
2.000% due 09/01/2050	700	713
2.500% due 07/01/2050	2,700	2,812
2.500% due 09/01/2050	3,500	3,636
3.500% due 08/01/2050	4,500	4,731
4.000% due 06/01/2050	3,400	3,605
Freddie Mac		
0.635% due 12/15/2031	1	1
0.720% due 01/15/2038	167	167
3.390% due 01/15/2038 (f)	167	9
Small Business Administration		
5.490% due 05/01/2028	19	21
5.600% due 09/01/2028	126	139
5.680% due 06/01/2028	48	53
6.220% due 12/01/2028	101	114
		17,662
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 4.6%		
Treasury Inflation Protected Securities (a)		
0.500% due 01/15/2028	208	228
1.000% due 02/15/2048	156	206
2.500% due 01/15/2029	537	689
U.S. Treasury Bonds		
1.625% due 08/15/2029	200	218
1.750% due 11/15/2029	300	331
3.625% due 08/15/2043	300	439
		2,111
Total United States (Cost \$28,668)		
		29,044
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.4%		
SHORT-TERM NOTES 0.0%		
Pan American Energy LLC		
30.267% due 02/26/2021 (h)	ARS 169	2
TIME DEPOSITS 1.7%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.000% due 07/01/2020	NZD 1	0
0.010% due 07/01/2020	\$ 134	134
Bank of Nova Scotia		
0.010% due 07/01/2020	132	132
0.020% due 07/02/2020	CAD 31	23
BNP Paribas Bank		
0.680% due 07/01/2020	EUR 6	7
0.160% due 07/01/2020	DKK 2	0
0.010% due 07/01/2020	\$ 13	13
0.040% due 07/02/2020	HKD 73	9
3.280% due 07/01/2020	ZAR 150	9

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.300%) due 07/01/2020	NOK 1	\$ 0
(0.250%) due 07/01/2020	¥ 1	0
(0.250%) due 07/01/2020	SEK 5	1
(0.160%) due 07/01/2020	DKK 2	0
0.000% due 07/01/2020	SGD 11	8
0.010% due 07/01/2020	GBP 0	1
0.020% due 07/02/2020	CAD 1	1
0.040% due 07/02/2020	HKD 19	2
3.280% due 07/01/2020	ZAR 14	1
Citibank N.A.		
0.010% due 07/01/2020	\$ 67	67
DBS Bank Ltd.		
0.010% due 07/01/2020	3	3
HSBC Bank PLC		
(0.680%) due 07/01/2020	EUR 7	7
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.010% due 07/01/2020	\$ 135	135
MUFG Bank Ltd.		
(0.250%) due 07/01/2020	¥ 175	2
National Australia Bank Ltd.		
(0.100%) due 07/01/2020	AUD 11	8
0.010% due 07/01/2020	\$ 2	2
Royal Bank of Canada		
0.020% due 07/02/2020	CAD 29	21
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.680%) due 07/01/2020	EUR 23	26
(0.250%) due 07/01/2020	¥ 18	0
0.010% due 07/01/2020	\$ 9	9
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.680%) due 07/01/2020	EUR 3	4
(0.250%) due 07/01/2020	¥ 3,458	32
0.010% due 07/01/2020	GBP 23	28
0.010% due 07/01/2020	\$ 62	62
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.		
0.000% due 07/01/2020	SGD 20	15
0.040% due 07/02/2020	HKD 144	19
		781
JAPAN TREASURY BILLS (h) 4.7%		
(0.099%) due 09/07/2020	¥ 150,000	1,391
(0.095%) due 09/28/2020	80,000	741
		2,132
U.S. TREASURY BILLS (h) 2.0%		
0.133% due 08/18/2020	\$ 600	600
0.140% due 07/30/2020	300	300
		900
Total Short-Term Instruments		3,815
(Cost \$3,795)		
Total Investments in Securities 141.8%	\$ 64,646	
(Cost \$63,787)		
Financial Derivative		
Instruments (j)(k) (0.5%)		(247)
(Cost or Premiums, net \$(98))		
Other Assets and Liabilities, net (41.3%)		(18,818)
Net Assets 100.0%		\$ 45,581

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

* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

(a) Principal amount of security is adjusted for inflation.

(b) Payment in-kind security.

(c) Security is in default.

- (d) Contingent convertible security.
 (e) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (f) Interest only security.
 (g) When-issued security.
 (h) Coupon represents a yield to maturity.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

Counterparty	Borrowing Rate	Settlement Date	Maturity Date	Amount Borrowed ⁽¹⁾	Payable for Reverse Repurchase Agreements
BPS	(0.410%)	05/27/2020	08/20/2020	EUR (1,315)	\$ (1,476)
BPS	(0.380%)	05/27/2020	08/20/2020	(2,209)	(2,480)
BPS	0.250%	05/13/2020	08/12/2020	GBP (693)	(857)
JML	(0.400%)	05/27/2020	08/20/2020	EUR (421)	(473)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (5,286)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	Remaining Contractual Maturity of the Agreements				Total
	Overnight and Continuous	Up to 30 days	31-90 days	Greater Than 90 days	
Reverse Repurchase Agreements					
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (5,286)	\$ 0	\$ (5,286)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ 0	\$ (5,286)	\$ 0	\$ (5,286)
Total Borrowings	\$ 0	\$ 0	\$ (5,286)	\$ 0	\$ (5,286)
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (5,286)

SHORT SALES:

Counterparty	Description	Coupon	Maturity Date	Principal Amount	Proceeds	Payable for Short Sales ⁽²⁾
BOS	Fannie Mae	3.000%	08/01/2050	\$ 1,000	\$ (1,051)	\$ (1,052)
MSC	Fannie Mae	3.000%	09/01/2050	1,500	(1,571)	(1,575)
TOR	Canada Government Bond	2.750%	12/01/2048	CAD 500	(530)	(528)
Total Short Sales					\$ (3,152)	\$ (3,155)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of June 30, 2020:

- (i) **Securities with an aggregate market value of \$5,343 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of June 30, 2020.**

Counterparty	Repurchase Agreement Proceeds to be Received	Payable for Reverse Repurchase Agreements	Payable for Sale-Buyback Transactions	Payable for Short Sales	Total Borrowings and Other Financing Transactions	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure ⁽³⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ (4,813)	\$ 0	\$ 0	\$ (4,813)	\$ 4,868	\$ 55
JML	0	(473)	0	0	(473)	475	2
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BOS	0	0	0	(1,052)	(1,052)	0	(1,052)
MSC	0	0	0	(1,575)	(1,575)	0	(1,575)
TOR	0	0	0	(528)	(528)	0	(528)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 0	\$ (5,286)	\$ 0	\$ (3,155)			

⁽¹⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2020 was \$5,192 at a weighted average interest rate of 0.333%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽²⁾ Includes \$2 of interest payable on short sales.

⁽³⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note B, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

PURCHASED OPTIONS:

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

Description	Strike Price	Expiration Date	# of Contracts	Cost	Market Value
Call - 90-Day Eurodollar June 2022 Futures	\$ 99.750	06/13/2022	3	\$ 1	\$ 2
Call - 90-Day Eurodollar March 2022 Futures	99.750	03/14/2022	2	0	1
Put - U.S. Treasury 2-Year Note September 2020 Futures	104.750	08/21/2020	20	0	0
Put - U.S. Treasury 5-Year Note August 2020 Futures	107.000	07/24/2020	54	1	0
Put - U.S. Treasury 10-Year Note August 2020 Futures	109.000	07/24/2020	43	0	0
Total Purchased Options				\$ 2	\$ 3

FUTURES CONTRACTS:

Description	Type	Expiration Month	# of Contracts	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
					Asset	Liability
Australia Government 3-Year Bond September Futures	Long	09/2020	22	\$ 1	\$ 0	\$ 0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2020	4	(1)	1	0
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	Long	09/2020	20	10	0	(2)
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	Long	09/2020	27	112	13	0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2020	12	(21)	3	0
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	Long	09/2020	3	13	0	(4)
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	Long	09/2020	12	30	0	(1)
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	Short	09/2020	42	(2)	1	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2020	20	1	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2020	44	12	0	(1)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2020	34	13	0	(5)
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Long	09/2020	18	(15)	0	(19)
Call Option Strike @ CAD 189,000 on Canada Government 10-Year Bond September 2020 Futures ⁽¹⁾	Long	08/2020	4	0	0	0
Call Option Strike @ EUR 116,200 on Euro-Schatz 2-Year Note September 2020 Futures ⁽¹⁾	Long	08/2020	42	0	0	0
Call Option Strike @ EUR 194,000 on Euro-Bund 10-Year Bond September 2020 Futures ⁽¹⁾	Long	08/2020	12	0	0	0
Put Option Strike @ EUR 127,000 on Euro-Bobl 5-Year Note September 2020 Futures ⁽¹⁾	Long	08/2020	20	0	0	0
Put Option Strike @ EUR 155,000 on Euro-OAT 10-Year Bond August 2020 Futures ⁽¹⁾	Long	07/2020	12	0	0	0
Put Option Strike @ EUR 85,000 on Euro-BTP 10-Year Bond September 2020 Futures ⁽¹⁾	Long	08/2020	5	0	0	0
Total Futures Contracts				\$ 153	\$ 19	\$ (32)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

Reference Entity	Fixed Deal (Pay) Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2020 ⁽²⁾	Notional Amount ⁽³⁾	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
							Asset	Liability
BASF SE	(1.000%)	12/20/2020	0.078%	EUR 200	\$ (2)	\$ 4	\$ 1	\$ 0
Reynolds American, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.040%	\$ 600	(3)	14	0	0
United Utilities PLC	(1.000%)	12/20/2020	0.080%	EUR 400	(3)	3	0	(3)
					\$ (8)	\$ 21	\$ 1	\$ (3)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

Reference Entity	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2020 ⁽²⁾	Notional Amount ⁽³⁾	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
							Asset	Liability
Daimler AG	1.000%	12/20/2020	0.320%	EUR 100	\$ 1	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
Shell International Finance BV	1.000%	12/20/2026	0.802%	100	2	5	0	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾ (Cont.)

Reference Entity	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2020 ⁽¹⁾	Notional Amount ⁽²⁾	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
							Asset	Liability
Tesco PLC	1.000%	06/20/2025	0.833%	EUR 200	\$ 2	\$ 9	\$ 0	\$ 0
					\$ 5	\$ 13	\$ 0	\$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

Index/Tranches	Fixed Deal (Pay) Rate	Maturity Date	Notional Amount ⁽²⁾	Market Value ⁽³⁾	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
						Asset	Liability
CDX.EM-30 Index	(1.000%)	12/20/2023	\$ 470	\$ 12	\$ (7)	\$ 0	\$ 0
CDX.IG-33 Index	(1.000%)	12/20/2029	2,300	21	17	0	(4)
iTraxx Europe Series 31 Index	(1.000%)	06/20/2029	EUR 2,800	(11)	9	0	(21)
				\$ 22	\$ 19	\$ 0	\$ (25)

INTEREST RATE SWAPS

Pay/Receive Floating Rate	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
							Asset	Liability
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.220%	03/03/2025	CAD 1,200	\$ 19	\$ 19	\$ 0	(1)
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.500%	06/17/2025	300	9	11	0	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.500%	06/19/2029	100	10	4	0	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.713%	10/02/2029	300	15	15	0	(1)
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.900%	12/18/2029	500	31	24	0	(1)
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.500%	06/17/2030	100	3	4	0	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.750%	12/18/2048	400	100	94	0	(2)
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.585%	03/07/2049	100	22	22	0	0
Pay ⁽⁷⁾	3-Month GBP-LIBOR	1.080%	12/03/2039	GBP 50	4	4	0	0
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.000%	06/19/2029	SEK 300	2	1	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/19/2020	\$ 1,200	(15)	(24)	0	0
Pay ⁽⁷⁾	3-Month USD-LIBOR	1.450%	08/10/2021	1,700	21	1	0	0
Pay ⁽⁷⁾	3-Month USD-LIBOR	1.450%	08/13/2021	1,600	19	1	0	0
Pay ^{(7)(B)}	3-Month USD-LIBOR	0.000%	03/18/2022	1,900	0	0	0	0
Pay ^{(7)(B)}	3-Month USD-LIBOR	0.000%	04/26/2022	2,400	0	0	0	0
Pay ⁽¹⁰⁾	3-Month USD-LIBOR	0.318%	06/12/2022	2,900	1	1	2	0
Pay ⁽¹¹⁾	3-Month USD-LIBOR	0.316%	06/19/2022	1,800	0	1	0	0
Receive ⁽⁷⁾	3-Month USD-LIBOR	1.305%	08/21/2023	650	(21)	(21)	0	0
Pay ⁽⁷⁾⁽¹²⁾	3-Month USD-LIBOR	0.000%	03/07/2024	300	0	0	0	0
Receive ⁽⁷⁾	3-Month USD-LIBOR	1.298%	08/25/2024	350	(11)	(11)	0	0
Receive ⁽⁷⁾	3-Month USD-LIBOR	1.249%	08/31/2024	700	(20)	(20)	0	0
Pay ⁽⁷⁾⁽¹³⁾	3-Month USD-LIBOR	0.000%	09/06/2024	2,800	1	0	0	0
Receive ⁽⁷⁾	3-Month USD-LIBOR	1.360%	09/17/2024	500	(16)	(16)	0	0
Pay ⁽⁷⁾⁽¹⁴⁾	3-Month USD-LIBOR	0.000%	09/27/2024	1,100	0	0	0	0
Pay ⁽⁷⁾⁽¹⁵⁾	3-Month USD-LIBOR	0.000%	10/04/2024	1,000	0	0	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/18/2024	400	(40)	(18)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2025	2,000	(93)	(5)	1	0
Receive ⁽¹⁾	3-Month USD-LIBOR	1.000%	12/18/2025	200	(7)	(1)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	3.000%	06/19/2026	300	(47)	(38)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/20/2028	2,700	(370)	(546)	3	0
Pay ⁽⁷⁾⁽¹⁶⁾	3-Month USD-LIBOR	0.000%	05/23/2029	600	0	0	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/18/2029	900	(76)	(94)	2	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.625%	01/08/2030	200	(20)	(16)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	01/15/2030	500	(68)	(66)	1	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2030	1,300	80	7	0	(2)
Receive ⁽⁷⁾	3-Month USD-LIBOR	1.000%	12/16/2030	100	(3)	(1)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/17/2050	300	(48)	8	2	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	06/20/2023	ZAR 1,600	9	8	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	03/15/2027	4,000	35	35	0	0
Receive	6-Month Australian Bank Bill	1.250%	06/17/2030	AUD 100	(3)	(1)	0	0
Pay	6-Month CHF-LIBOR	(0.530%)	08/30/2025	CHF 200	0	0	0	0
Pay ⁽⁷⁾	6-Month EURIBOR	(0.339%)	12/11/2021	EUR 200	0	0	0	0
Receive ⁽⁷⁾	6-Month EURIBOR	(0.300%)	12/15/2022	3,600	(10)	(4)	0	0
Receive ⁽⁷⁾	6-Month EURIBOR	(0.150%)	12/15/2025	600	(8)	(3)	0	0
Pay ⁽⁷⁾	6-Month EURIBOR	1.310%	06/19/2029	200	16	10	2	0

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

Pay/Receive	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin		
							Asset	Liability	
Pay ⁽¹⁾	6-Month EURIBOR	0.250%	12/15/2030	EUR 1,800	\$ 88	\$ 11	\$ 3	\$ 0	
Receive ⁽²⁾	6-Month EURIBOR	0.000%	09/16/2050	100	0	(2)	0	0	
Receive ⁽²⁾	6-Month EURIBOR	0.600%	12/15/2050	520	(107)	(8)	1	0	
Receive ⁽²⁾	6-Month GBP-LIBOR	0.250%	12/16/2022	200	0	0	0	0	
Pay ⁽³⁾	6-Month GBP-LIBOR	0.500%	12/16/2025	1,300	21	7	2	0	
Receive ⁽²⁾	6-Month GBP-LIBOR	0.500%	12/16/2030	200	(3)	(2)	0	(1)	
Receive ⁽²⁾	6-Month GBP-LIBOR	0.672%	02/26/2031	70	(3)	(3)	0	0	
Receive	6-Month GBP-LIBOR	0.500%	06/17/2050	300	(10)	(17)	0	(2)	
Pay ⁽³⁾	6-Month GBP-LIBOR	0.500%	12/16/2050	300	11	6	2	0	
Pay ⁽³⁾	6-Month GBP-LIBOR	0.722%	02/26/2051	25	3	3	0	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.200%	06/19/2029	¥ 160,000	(25)	(10)	2	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.400%	06/19/2039	150,000	(51)	(54)	5	0	
Pay	6-Month JPY-LIBOR	0.500%	06/19/2049	35,000	18	22	0	(2)	
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.880%	01/04/2021	BRL 300	5	5	0	0	
Pay	IBMXID	5.825%	01/12/2023	MXN 5,800	8	34	0	0	
Pay	IBMXID	7.740%	02/22/2027	3,000	20	20	1	0	
Receive ⁽⁷⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.905%	12/03/2039	GBP 100	(8)	(8)	0	0	
Receive	UK Retail Price Index	3.386%	01/15/2030	100	2	2	0	(1)	
Receive	UK Retail Price Index	3.436%	02/15/2030	100	2	2	0	(1)	
Receive	UK Retail Price Index	3.450%	02/15/2030	100	3	3	0	(1)	
Receive	UK Retail Price Index	3.453%	02/15/2030	100	3	3	0	(1)	
						\$ (502)	\$ (601)	\$ 29	\$ (16)
Total Swap Agreements						\$ (483)	\$ (548)	\$ 30	\$ (44)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of June 30, 2020:

Cash of \$1,219 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2020. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities			
	Market Value	Variation Margin			Market Value	Variation Margin		
		Purchased Options	Futures	Swap Agreements		Total	Written Options	Futures
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 3	\$ 19	\$ 30	\$ 52	\$ 0	\$ (32)	\$ (44)	\$ (76)

⁽¹⁾ Future styled option.

⁽²⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽³⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽⁴⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁵⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

⁽⁶⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁷⁾ This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

⁽⁸⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.091%.

⁽⁹⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.084%.

⁽¹⁰⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.084%.

⁽¹¹⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.085%.

⁽¹²⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.070%.

⁽¹³⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.088%.

⁽¹⁴⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.105%.

⁽¹⁵⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.102%.

⁽¹⁶⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.088%.

(k) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)					
				Asset	Liability				
BOA	07/2020	RUB	14,155	\$	204	\$	6	\$	0
BOA	07/2020	\$	360	JPY	38,509		0		(3)
BOA	07/2020		62	ZAR	1,169		6		0
BOA	08/2020	JPY	38,509	\$	361		3		0
BOA	08/2020	\$	9	RUB	605		0		0
BOA	09/2020	IDR	870,480	\$	60		1		0
BOA	09/2020	\$	490	CNY	3,513		6		0
BOA	09/2020		153	ILS	525		0		(1)
BPS	07/2020	DKK	210	\$	31		0		(1)
BPS	07/2020	EUR	52		59		0		0
BPS	07/2020	GBP	349		445		14		0
BPS	07/2020	JPY	75,500		715		6		0
BPS	07/2020	\$	96	AUD	140		0		0
BPS	07/2020		1,065	EUR	947		2		(4)
BPS	07/2020		72	RUB	5,090		1		(2)
BPS	07/2020	ZAR	2,978	\$	158		0		(13)
BPS	08/2020	EUR	54		61		0		0
BPS	08/2020	\$	11	RUB	801		0		(2)
BPS	09/2020	CNH	11,426	\$	1,585		0		(26)
BPS	09/2020	HKD	236		30		0		0
BPS	09/2020	MYR	1,078		251		0		0
BPS	09/2020	\$	92	IDR	1,305,271		0		(3)
BPS	09/2020		214	MYR	917		0		0
BRC	08/2020	CHF	361	\$	377		0		(5)
BRC	08/2020	NOK	595		61		0		0
BRC	09/2020	\$	326	HKD	2,557		4		0
BRC	12/2020		91	MXN	2,011		0		(6)
CBK	07/2020	EUR	131	\$	147		0		0
CBK	07/2020	PEN	121		35		1		0
CBK	07/2020		309		88		0		0
CBK	07/2020		306		90		3		0
CBK	07/2020	\$	473	DKK	3,130		1		(2)
CBK	07/2020		46	EUR	41		0		0
CBK	07/2020		87	PEN	306		0		(1)
CBK	07/2020		89		309		0		(2)
CBK	07/2020		60	ZAR	1,112		4		0
CBK	07/2020	ZAR	87	\$	5		0		0
CBK	08/2020	\$	78	CHF	74		0		0
CBK	08/2020		88	PEN	309		0		0
CBK	08/2020		13	RUB	886		0		(1)
CBK	08/2020		111	SEK	1,095		7		0
CBK	09/2020	JPY	150,000	\$	1,377		0		(15)
CBK	09/2020	PEN	404		119		5		0
CBK	09/2020		197		58		2		0
CBK	09/2020	\$	24	CNY	173		0		0
CBK	09/2020		50	MXN	1,108		0		(2)
CBK	10/2020	DKK	3,130	\$	474		2		(1)
CBK	12/2020	PEN	306		87		0		0
FBF	09/2020	HKD	239		31		0		0
GLM	07/2020	DKK	13,020		1,911		0		(52)
GLM	07/2020	GBP	27		34		1		0
GLM	07/2020	\$	394	MXN	9,818		31		0
GLM	07/2020		8	RUB	562		0		0
GLM	07/2020		5		356		0		0
GLM	08/2020		60	NOK	585		1		0
GLM	08/2020		11	RUB	770		0		0
GLM	09/2020		178	SGD	253		4		0
HUS	07/2020	AUD	661	\$	457		2		0
HUS	07/2020	CAD	47		35		0		0
HUS	07/2020	EUR	665		747		0		0
HUS	07/2020	GBP	682		846		4		0
HUS	07/2020	NZD	359		231		0		0
HUS	07/2020	PEN	306		89		3		0
HUS	07/2020	\$	303	AUD	446		4		0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
HUS	07/2020	\$ 515	CAD 708	\$ 5	\$ 0
HUS	07/2020	325	EUR 289	1	(1)
HUS	07/2020	27	RUB 1,919	0	(1)
HUS	07/2020	32	ZAR 598	2	0
HUS	08/2020	CHF 74	\$ 77	0	(1)
HUS	08/2020	GBP 488	598	0	(5)
HUS	08/2020	SEK 315	34	0	0
HUS	08/2020	\$ 112	CHF 106	0	0
HUS	08/2020	105	SEK 965	0	(1)
HUS	09/2020	34	PLN 132	0	0
JPM	07/2020	CAD 31	\$ 23	0	0
JPM	07/2020	DKK 300	45	0	(1)
JPM	07/2020	\$ 345	DKK 2,285	0	(1)
JPM	07/2020	110	EUR 97	0	(1)
JPM	07/2020	56	ZAR 1,015	3	0
JPM	07/2020	ZAR 930	\$ 53	0	0
JPM	08/2020	RUB 1,672	24	1	0
JPM	08/2020	\$ 22	RUB 1,507	0	(1)
JPM	09/2020	IDR 435,792	\$ 30	0	0
JPM	10/2020	DKK 1,450	220	1	0
MYI	07/2020	\$ 97	AUD 140	0	(1)
MYI	07/2020	715	DKK 4,741	0	(1)
MYI	07/2020	47	GBP 37	0	(1)
MYI	07/2020	1,188	JPY 127,356	0	(8)
MYI	07/2020	463	NZD 714	0	(3)
MYI	08/2020	JPY 48,156	\$ 450	4	0
MYI	08/2020	NOK 170	18	0	0
MYI	09/2020	\$ 43	PLN 169	0	0
MYI	10/2020	DKK 6,365	\$ 963	1	0
MYI	06/2021	\$ 9	EUR 7	0	(1)
SCX	07/2020	10,847	9,745	100	0
SCX	07/2020	58	GBP 46	0	(1)
SCX	08/2020	GBP 488	\$ 598	0	(5)
SCX	08/2020	\$ 184	CHF 174	0	0
SCX	08/2020	11,545	EUR 10,271	0	0
SCX	08/2020	226	NOK 2,220	7	(3)
SCX	09/2020	HKD 2,350	\$ 299	0	(4)
SOG	07/2020	\$ 257	DKK 1,709	0	0
SOG	07/2020	19	ZAR 358	1	0
SOG	07/2020	ZAR 448	\$ 24	0	(2)
SOG	10/2020	DKK 1,709	258	0	0
TOR	07/2020	CAD 214	157	0	0
TOR	07/2020	JPY 154,000	1,431	3	0
TOR	07/2020	RUB 69	1	0	0
TOR	07/2020	\$ 291	JPY 31,176	0	(3)
TOR	08/2020	JPY 31,176	\$ 292	2	0
TOR	08/2020	\$ 157	CAD 214	0	0
UAG	07/2020	313	JPY 33,459	0	(3)
UAG	07/2020	42	RUB 2,993	0	0
UAG	08/2020	JPY 33,459	\$ 313	3	0
UAG	08/2020	\$ 28	RUB 1,958	0	0
UAG	09/2020	JPY 80,000	\$ 747	5	0
				\$ 263	\$ (189)

J (JPY, HEDGED) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
BDA	07/2020	\$ 4	CAD 5	\$ 0	\$ 0
BDA	07/2020	21	EUR 19	0	0
BDA	07/2020	4,656	JPY 501,876	0	(4)
BDA	08/2020	EUR 19	\$ 21	0	0
BPS	07/2020	DKK 427	63	0	(1)
BPS	07/2020	EUR 120	135	0	0
BPS	07/2020	\$ 191	EUR 169	0	(1)
BPS	07/2020	96	JPY 10,277	0	0
BPS	07/2020	ZAR 371	\$ 21	0	0

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

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered		Currency to be Received		Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
						Asset	Liability
BRC	07/2020	JPY	613,675	\$	5,688	\$	0
BRC	07/2020		\$ 1,034	JPY	110,893		0
BRC	08/2020		5,691		613,675		0
CBK	07/2020	AUD	55		38		0
CBK	07/2020	EUR	62		69		0
CBK	07/2020	GBP	3		4		0
CBK	07/2020	SEK	333		35		0
CBK	07/2020		\$ 45	JPY	4,764		0
CBK	07/2020		43	SGD	60		0
CBK	08/2020	SGD	60		\$ 43		0
GLM	07/2020	JPY	24		0		0
GLM	07/2020	PLN	336		84		0
GLM	07/2020		\$ 14	GBP	11		0
HUS	07/2020	CAD	340		\$ 247		0
HUS	07/2020	EUR	16		18		0
HUS	07/2020	NOK	198		20		0
HUS	07/2020		\$ 19	CAD	26		0
HUS	07/2020		4	GBP	3		0
HUS	07/2020		925		754		8
HUS	07/2020	ZAR	549		\$ 31		0
HUS	08/2020	CAD	26		19		0
HUS	08/2020	GBP	757		928		0
JPM	07/2020		\$ 115	JPY	12,445		0
JPM	07/2020		85	MXN	1,961		0
JPM	08/2020	MXN	1,961		\$ 84		0
MYI	07/2020	AUD	398		264		0
MYI	07/2020	EUR	19		21		0
MYI	07/2020	GBP	3		4		0
MYI	07/2020	JPY	317,569		2,950		7
MYI	07/2020		\$ 263	AUD	398		12
MYI	07/2020		146	CAD	200		0
MYI	07/2020		52	JPY	5,611		0
MYI	08/2020	CAD	200		\$ 146		0
MYI	08/2020		\$ 2,747	JPY	295,646		0
RYL	07/2020	MYR	221		\$ 51		0
RYL	07/2020		\$ 4	AUD	6		0
RYL	07/2020		52	MYR	221		0
RYL	08/2020	MYR	221		\$ 52		0
SCX	07/2020	EUR	5,049		5,619		0
SCX	07/2020	JPY	613,675		5,688		0
SCX	07/2020	MXN	1,961		87		2
SCX	07/2020		\$ 308	AUD	447		0
SCX	07/2020		64	DKK	427		0
SCX	07/2020		5,702	EUR	5,077		0
SCX	07/2020		5,766	JPY	621,121		3
SCX	08/2020	AUD	447		\$ 308		0
SCX	08/2020	DKK	427		64		0
SCX	08/2020	EUR	5,077		5,706		0
SCX	08/2020		\$ 5,691	JPY	613,675		0
SDG	07/2020	ZAR	269		\$ 15		0
SSB	07/2020	GBP	762		945		3
SSB	07/2020	JPY	5,611		52		0
SSB	07/2020	SGD	60		42		0
SSB	08/2020		\$ 52	JPY	5,611		0
TOR	07/2020	AUD	398		\$ 265		0
TOR	07/2020		\$ 79	CAD	108		0
TOR	07/2020		2,750	JPY	296,010		0
TOR	08/2020	CAD	108		\$ 79		0
					\$	35	\$ (123)
					\$	298	\$ (312)

Total Forward Foreign Currency Contracts

PURCHASED OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

Counterparty	Description	Floating Rate Index	Pay/Receive Floating Rate	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Cost	Market Value
BOA	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	2.175%	09/15/2021	200	\$ 8	\$ 2
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	2.300%	12/21/2021	100	4	1
FBF	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.733%	08/26/2021	200	15	4
GLM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month GBP-LIBOR	Receive	0.860%	02/26/2021	50	3	1
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.752%	08/23/2021	100	8	2
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	2.300%	12/21/2021	100	4	1
							\$ 42	\$ 11

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Cost	Market Value
GLM	Call - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 1.163	09/15/2020	202	\$ 1	\$ 1
GLM	Call - OTC Euro versus U.S. dollar	1.163	01/29/2021	204	3	3
HUS	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	1.000	07/31/2020	10,000	1	0
HUS	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	0.980	08/28/2020	300	0	0
HUS	Call - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD 1.610	08/28/2020	500	0	0
					\$ 5	\$ 4
					\$ 47	\$ 15

Total Purchased Options

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

Counterparty	Description	Floating Rate Index	Pay/Receive Floating Rate	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value
BOA	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.880%	09/15/2021	1,700	\$ (9)	\$ 0
DUB	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.020%	12/21/2021	900	(4)	0
FBF	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.399%	08/26/2021	1,700	(15)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.450%	08/06/2020	1,700	(2)	(21)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.450%	08/11/2020	1,600	(2)	(19)
GLM	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	08/27/2020	100	(3)	(4)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month GBP-LIBOR	Pay	0.780%	02/26/2021	150	(3)	(1)
JPM	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	08/25/2020	50	(2)	(2)
MYC	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.448%	08/23/2021	800	(7)	0
MYC	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.020%	12/21/2021	800	(4)	0
							\$ (51)	\$ (47)

INTEREST RATE OPTIONS

Counterparty	Description ⁽¹⁾	Floating Rate Index	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value
MYC	Call - OTC 1-Year Interest Rate Floor	1-Month USD-LIBOR	0.000%	10/07/2022	750	\$ (1)	\$ (1)
MYC	Call - OTC 1-Year Interest Rate Floor	1-Month USD-LIBOR	0.000%	10/08/2022	500	0	(1)
						\$ (1)	\$ (2)

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS

Counterparty	Description	Buy/Sell Protection	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value
BOA	Call - CDX.HY-34 Index	Buy	104.000%	08/19/2020	100	\$ (1)	\$ 0
BOA	Call - CDX.IG-34 Index	Buy	0.550%	09/16/2020	100	0	0
BOA	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.475%	09/16/2020	100	0	0
BOA	Put - CDX.HY-34 Index	Sell	93.000%	08/19/2020	100	(1)	(1)
BOA	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.100%	09/16/2020	100	0	0
BOA	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	1.000%	09/16/2020	100	0	0
BPS	Call - CDX.IG-34 Index	Buy	0.625%	08/19/2020	100	0	0
BPS	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.500%	09/16/2020	200	0	0
BPS	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.100%	08/19/2020	200	0	(1)
BPS	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.200%	08/19/2020	100	0	0
BPS	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	1.100%	09/16/2020	200	(1)	(1)
DUB	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.550%	08/19/2020	200	0	0
DUB	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.500%	10/21/2020	100	0	0
DUB	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	1.000%	08/19/2020	200	0	0

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS (Cont.)

Counterparty	Description	Buy/Sell Protection	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value
DUB	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	1.200%	10/21/2020	100	\$ 0	\$ 0
FBF	Call - CDX.IG-34 Index	Buy	0.550%	09/16/2020	100	0	0
FBF	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.200%	09/16/2020	100	0	0
GST	Call - CDX.IG-34 Index	Buy	0.800%	08/19/2020	200	0	0
GST	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.500%	09/16/2020	200	0	0
GST	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.100%	08/19/2020	200	(1)	(1)
GST	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	1.100%	09/16/2020	200	(1)	(1)
JPM	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.500%	10/21/2020	100	0	0
JPM	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	1.200%	10/21/2020	100	0	0
						\$ (5)	\$ (5)

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value	
GLM	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 1.105	09/15/2020	202	\$ (1)	(1)	
GLM	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	1.093	01/29/2021	204	(3)	(2)	
						\$ (4)	\$ (3)

OPTIONS ON SECURITIES

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value	
FAR	Put - Fannie Mae**	\$ 101.000	07/07/2020	100	\$ (1)	\$ 0	
FAR	Put - Fannie Mae**	100.422	08/06/2020	100	(1)	0	
GSC	Put - Fannie Mae**	102.133	08/06/2020	300	(1)	0	
JPM	Put - Fannie Mae**	100.398	07/07/2020	100	(1)	0	
JPM	Put - Fannie Mae**	100.457	07/07/2020	100	(1)	0	
JPM	Put - Fannie Mae**	100.723	07/07/2020	200	(1)	0	
JPM	Put - Fannie Mae**	100.789	07/07/2020	100	0	0	
JPM	Put - Fannie Mae**	100.867	07/07/2020	100	(1)	0	
JPM	Put - Fannie Mae**	102.504	07/07/2020	200	(1)	0	
JPM	Put - Fannie Mae**	102.531	07/07/2020	100	0	0	
JPM	Put - Fannie Mae**	100.438	08/06/2020	100	(1)	(1)	
JPM	Put - Fannie Mae**	100.641	08/06/2020	100	(1)	(1)	
						\$ (10)	\$ (2)
Total Written Options						\$ (71)	\$ (58)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

Counterparty	Reference Entity	Fixed Deal (Pay) Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2020 ⁽²⁾	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value Asset	Swap Agreements, at Value Liability
BDA	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.060%	\$ 100	\$ (3)	\$ 2	\$ 0	\$ (1)
BPS	Commerzbank AG	(1.000%)	06/20/2022	1.509%	EUR 200	11	(9)	2	0
BPS	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.060%	\$ 500	(18)	8	0	(10)
BPS	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.161%	400	(10)	0	0	(10)
BRC	China Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.238%	200	(4)	(1)	0	(5)
BRC	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.161%	300	(7)	0	0	(7)
GST	China Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.238%	400	(8)	(2)	0	(10)
GST	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.060%	700	(24)	11	0	(13)
HUS	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.161%	200	(5)	0	0	(5)
JPM	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.161%	200	(5)	0	0	(5)
						\$ (73)	\$ 9	\$ 2	\$ (66)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

Counterparty	Reference Entity	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2020 ⁽²⁾	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value Asset	Swap Agreements, at Value Liability
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2024	2.786%	\$ 200	\$ (9)	\$ (5)	\$ 0	\$ (14)

CROSS-CURRENCY SWAPS

Counterparty	Receive	Pay	Maturity Date ⁽¹⁾	Notional Amount of Currency Received ⁽¹⁾	Notional Amount of Currency Delivered ⁽¹⁾	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
								Asset	Liability
CBK	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.420% based on the notional amount of currency delivered ⁽¹⁾	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received ⁽¹⁾	07/31/2029	\$ 276	AUD 400	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0
GLM	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.423% based on the notional amount of currency delivered ⁽¹⁾	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received ⁽¹⁾	08/01/2029	207	300	(1)	1	0	0
						\$ (1)	\$ 2	\$ 1	\$ 0

INTEREST RATE SWAPS

Counterparty	Pay/Receive Floating Rate	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
								Asset	Liability
BPS	Pay	3-Month ILS-TELBOR	0.455%	05/18/2027	ILS 200	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0
BPS	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.786%	05/01/2029	100	0	3	3	0
CBK	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.755%	04/29/2029	200	0	7	7	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	0.500%	05/15/2027	400	0	1	1	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.780%	04/22/2029	100	0	3	3	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.779%	04/30/2029	100	0	3	3	0
JPM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.775%	04/25/2029	400	0	13	13	0
						\$ 0	\$ 31	\$ 31	\$ 0

TOTAL RETURN SWAPS

Counterparty	Pay/Receive Total Return on Reference Entity	Reference Entity	# of Shares or Units	Floating Rate	Notional Amount	Maturity Date	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
									Asset	Liability
BPS	Receive	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	N/A	3-Month USD-LIBOR Rate	\$ 800	12/21/2020	\$ 2	\$ (3)	\$ 0	\$ (1)
JPM	Receive	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	N/A	3-Month USD-LIBOR Rate	500	09/21/2020	0	(113)	0	(113)
JPM	Receive	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	N/A	3-Month USD-LIBOR Rate	1,200	12/21/2020	3	(7)	0	(4)
MYC	Receive	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	N/A	3-Month USD-LIBOR Rate	500	12/21/2020	2	(3)	0	(1)
							\$ 7	\$ (126)	\$ 0	\$ (119)
Total Swap Agreements							\$ (76)	\$ (89)	\$ 34	\$ (199)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/(received) as of June 30, 2020:

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities						
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure ⁽¹⁾
BDA	\$ 22	\$ 2	\$ 0	\$ 24	\$ (8)	\$ (1)	\$ (1)	\$ (10)	\$ 14	\$ 0	\$ 14
BPS	23	0	6	29	(51)	(2)	(21)	(74)	(45)	0	(45)
BRC	4	0	0	4	(19)	0	(12)	(31)	(27)	0	(27)
CBK	25	0	8	33	(24)	0	0	(24)	9	0	9
DUB	0	1	0	1	0	0	0	0	1	0	1
FBF	0	4	0	4	0	0	0	0	4	0	4
GLM	37	5	7	49	(53)	(48)	0	(101)	(52)	0	(52)

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities				Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure ⁽¹⁾
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter			
GST	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2)	\$ (37)	\$ (39)	\$ (39)	\$ 0	\$ (39)
HUS	29	0	0	29	(19)	0	(5)	(24)	5	0	5
JPM	5	0	13	18	(4)	(4)	(122)	(130)	(112)	0	(112)
MYC	0	3	0	3	0	(2)	(1)	(3)	0	0	0
MYI	24	0	0	24	(31)	0	0	(31)	(7)	0	(7)
RYL	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	(30)	(31)
SCX	112	0	0	112	(76)	0	0	(76)	36	0	36
SDG	1	0	0	1	(2)	0	0	(2)	(1)	0	(1)
SSB	3	0	0	3	(1)	0	0	(1)	2	0	2
TOR	5	0	0	5	(20)	0	0	(20)	(15)	0	(15)
UAG	8	0	0	8	(3)	0	0	(3)	5	0	5
Total Over the Counter	\$ 298	\$ 15	\$ 34	\$ 347	\$ (312)	\$ (59)	\$ (189)	\$ (570)			

⁽¹⁾ Option on when-issued security

⁽²⁾ Notional amount represents the number of contracts.

⁽³⁾ The underlying instrument has a forward starting date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

⁽⁴⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽⁵⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽⁶⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁷⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

⁽⁸⁾ At the maturity date, the notional amount of the currency received will be exchanged back for the notional amount of the currency delivered.

⁽⁹⁾ The notional amounts to be received or delivered may be determined and exchanged at a future date, based on the effective date of the cross-currency swap.

⁽¹⁰⁾ This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

⁽¹¹⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements on risks of the Fund.

Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2020:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments						Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts		
Financial Derivative Instruments - Assets							
Exchange-traded or centrally cleared							
Purchased Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 3	\$ 3
Futures	0	0	0	0	19	19	19
Swap Agreements	0	1	0	0	29	30	30
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 51	\$ 52	\$ 52
Over the counter							
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 298	\$ 0	\$ 298	\$ 298
Purchased Options	0	0	0	4	11	15	15
Swap Agreements	0	2	0	1	31	34	34
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 303	\$ 42	\$ 347	\$ 347
	\$ 0	\$ 3	\$ 0	\$ 303	\$ 93	\$ 399	\$ 399
Financial Derivative Instruments - Liabilities							
Exchange-traded or centrally cleared							
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (32)	\$ (32)	\$ (32)
Swap Agreements	0	(28)	0	0	(16)	(44)	(44)
	\$ 0	\$ (28)	\$ 0	\$ 0	\$ (48)	\$ (76)	\$ (76)

Derivatives not accounted for as hedging instruments

	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (312)	\$ 0	\$ (312)
Written Options	0	(5)	0	(3)	(51)	(59)
Swap Agreements	0	(80)	0	0	(119)	(199)
	\$ 0	\$ (85)	\$ 0	\$ (315)	\$ (170)	\$ (570)
	\$ 0	\$ (113)	\$ 0	\$ (315)	\$ (218)	\$ (646)

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2020:

Derivatives not accounted for as hedging instruments

	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Purchased Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (7)	\$ (7)
Written Options	0	0	0	0	12	12
Futures	0	0	0	0	2,402	2,402
Swap Agreements	0	(184)	0	0	(1,472)	(1,656)
	\$ 0	\$ (184)	\$ 0	\$ 0	\$ 935	\$ 751
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (580)	\$ 0	\$ (580)
Purchased Options	0	0	0	17	42	59
Written Options	0	5	0	32	3	40
Swap Agreements	0	(30)	0	(2)	136	104
	\$ 0	\$ (25)	\$ 0	\$ (533)	\$ 181	\$ (377)
	\$ 0	\$ (209)	\$ 0	\$ (533)	\$ 1,116	\$ 374

Derivatives not accounted for as hedging instruments

	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Purchased Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 3
Written Options	0	0	0	0	1	1
Futures	0	0	0	0	(394)	(394)
Swap Agreements	0	36	0	0	456	492
	\$ 0	\$ 36	\$ 0	\$ 0	\$ 66	\$ 102
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (185)	\$ 0	\$ (185)
Purchased Options	0	0	0	5	(31)	(26)
Written Options	0	(1)	0	3	11	13
Swap Agreements	0	12	0	2	(74)	(60)
	\$ 0	\$ 11	\$ 0	\$ (175)	\$ (94)	\$ (258)
	\$ 0	\$ 47	\$ 0	\$ (175)	\$ (28)	\$ (156)

FAIR VALUE MEASUREMENTS

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2020 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2020	Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2020
Investments in Securities, at Value					Investments in Securities, at Value				
Argentina					Brazil				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 5	Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 177	\$ 0	\$ 177
Sovereign Issues	0	33	0	33	Canada				
Australia					Corporate Bonds & Notes	0	531	0	531
Asset-Backed Securities	0	63	0	63	Mortgage-Backed Securities	0	228	0	228
Mortgage-Backed Securities	0	166	0	166	Sovereign Issues	0	119	0	119
Sovereign Issues	0	565	0	565	Cayman Islands				
					Asset-Backed Securities	0	832	0	832
					Corporate Bonds & Notes	0	1,083	0	1,083

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2020
Investments in Securities, at Value				
China				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 1,043	\$ 0	\$ 1,043
Denmark				
Corporate Bonds & Notes	0	2,164	0	2,164
Finland				
Sovereign Issues	0	475	0	475
France				
Corporate Bonds & Notes	0	110	0	110
Sovereign Issues	0	1,781	0	1,781
Germany				
Corporate Bonds & Notes	0	1,153	0	1,153
Hong Kong				
Corporate Bonds & Notes	0	200	0	200
Ireland				
Asset-Backed Securities	0	319	0	319
Corporate Bonds & Notes	0	151	0	151
Mortgage-Backed Securities	0	103	0	103
Sovereign Issues	0	242	0	242
Israel				
Sovereign Issues	0	233	0	233
Italy				
Corporate Bonds & Notes	0	454	0	454
Sovereign Issues	0	1,434	0	1,434
Japan				
Corporate Bonds & Notes	0	1,070	0	1,070
Sovereign Issues	0	1,780	0	1,780
Kuwait				
Sovereign Issues	0	335	0	335
Lithuania				
Sovereign Issues	0	104	0	104
Luxembourg				
Corporate Bonds & Notes	0	363	0	363
Malaysia				
Sovereign Issues	0	249	0	249
Multinational				
Corporate Bonds & Notes	0	108	0	108
Netherlands				
Asset-Backed Securities	0	378	0	378
Corporate Bonds & Notes	0	559	0	559
Mortgage-Backed Securities	0	197	0	197
Peru				
Sovereign Issues	0	320	0	320
Poland				
Sovereign Issues	0	199	0	199
Portugal				
Corporate Bonds & Notes	0	61	0	61
Qatar				
Sovereign Issues	0	585	0	585
Saudi Arabia				
Sovereign Issues	0	442	0	442
Singapore				
Corporate Bonds & Notes	0	104	0	104
Spain				
Sovereign Issues	0	3,395	0	3,395
Switzerland				
Corporate Bonds & Notes	0	260	0	260
United Arab Emirates				
Sovereign Issues	0	219	0	219
United Kingdom				
Asset-Backed Securities	0	123	0	123
Corporate Bonds & Notes	0	3,794	0	3,794
Mortgage-Backed Securities	0	2,193	0	2,193
Sovereign Issues	0	1,285	0	1,285

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2020
Investments in Securities, at Value				
United States				
Asset-Backed Securities	\$ 0	\$ 395	\$ 0	\$ 395
Bank Loan Obligations	0	218	0	218
Corporate Bonds & Notes	0	3,796	0	3,796
Mortgage-Backed Securities	0	4,862	0	4,862
U.S. Government Agencies	0	17,662	0	17,662
U.S. Treasury Obligations	0	2,111	0	2,111
Short-Term Instruments	0	3,815	0	3,815
Total Investments	\$ 0	\$ 64,646	\$ 0	\$ 64,646
Short Sales, at value	\$ 0	\$ (3,155)	\$ 0	\$ (3,155)
Financial Derivative Instruments - Assets				
Exchange-traded or centrally cleared	22	30	0	52
Over the counter	0	347	0	347
	\$ 22	\$ 377	\$ 0	\$ 399
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Exchange-traded or centrally cleared	(32)	(44)	0	(76)
Over the counter	0	(570)	0	(570)
	\$ (32)	\$ (614)	\$ 0	\$ (646)
Totals	\$ (10)	\$ 61,254	\$ 0	\$ 61,244

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2020.

ニッセイマネーマーケット マザーファンド

運用報告書

第 18 期

(計算期間：2020年4月16日～2020年10月15日)

運用方針

- ① 円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。
- ② 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

主要運用 対象

円建ての短期公社債および短期金融商品

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。
・外貨建資産への投資は行いません。



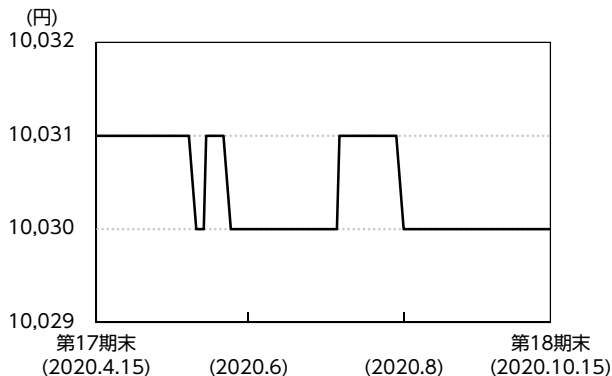
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2020年4月16日～2020年10月15日

基準価額等の推移



(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・前期末以降、利子等収益等が積み上がったこと

<下落要因>

- ・前期末以降、無担保コールレート翌日物のマイナス金利等が影響したこと

ポートフォリオ

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

ベンチマークとの差異

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざして運用を行うことから、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークなどを設けていません。

今後の運用方針

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

今後も引き続き、安定した収益確保のため、短期証券を中心に投資していく方針です。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中	債券 組入比率	純資産 総額
		騰落率		
	円	%	%	百万円
14期(2018年10月15日)	10,032	0.0	79.4	50
15期(2019年4月15日)	10,031	△0.0	79.4	50
16期(2019年10月15日)	10,031	0.0	79.4	50
17期(2020年4月15日)	10,031	0.0	61.6	50
18期(2020年10月15日)	10,030	△0.0	61.6	50

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	債券 組入比率
	円	%	%
(期首)2020年4月15日	10,031	—	61.6
4月末	10,031	0.0	61.5
5月末	10,031	0.0	61.5
6月末	10,030	△0.0	61.5
7月末	10,031	0.0	61.4
8月末	10,030	△0.0	61.4
9月末	10,030	△0.0	61.6
(期末)2020年10月15日	10,030	△0.0	61.6

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2020年4月16日～2020年10月15日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	0円	0.001%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.001)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	0	0.001	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,030円）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います。

売買および取引の状況

2020年4月16日～2020年10月15日

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 31,093	千円 — (31,000)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄

2020年4月16日～2020年10月15日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
平成22年度し号 滋賀県非公募公債	11,091	—	—
平成27年度第1回 北九州市公募公債(5年)	10,002		
平成28年度第3回 京都市公募公債	9,999		

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2020年10月15日現在

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	31,000 (31,000)	31,093 (31,093)	61.6 (61.6)	—	—	—	61.6 (61.6)
合計	31,000 (31,000)	31,093 (31,093)	61.6 (61.6)	—	—	—	61.6 (61.6)

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
地方債証券	平成28年度第3回 京都市公募公債	0.0010	2021/9/29	10,000	9,999
	平成22年度第1回 岡山県公募公債	1.0500	2020/11/30	10,000	10,012
	平成22年度し号 滋賀県非公募公債	1.2200	2021/5/28	11,000	11,081
	合計	—	—	—	31,093

投資信託財産の構成

2020年10月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	31,093	61.6
コール・ローン等、その他	19,418	38.4
投資信託財産総額	50,512	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイマネーマーケットマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年10月15日現在)

項目	当期末
(A)資産	50,512,373円
コ ー ル ・ ロ ー ン 債 (評価額)	19,328,436
公 社 債 (評価額)	31,093,608
未 収 利 息	47,680
前 払 費 用	42,649
(B)負債	12
未 払 解 約 金	5
そ の 他 未 払 費 用	7
(C)純資産総額(A-B)	50,512,361
元 本	50,362,571
次 期 繰 越 損 益 金	149,790
(D)受益権総口数	50,362,571口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,030円

(注1) 期首元本額 50,362,754円
 期中追加設定元本額 -円
 期中一部解約元本額 183円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

ニッセイグローバル好配当株式プラス(毎月決算型)	10,000円
ニッセイマネーマーケットファンド(適格機関投資家限定)	49,953,591円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(毎月決算型)	9,994円
ビムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型)Aコース(為替ヘッジあり)	9,986円
ビムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型)Bコース(為替ヘッジなし)	9,986円
ビムコ世界債券戦略ファンド(年1回決算型)Cコース(為替ヘッジあり)	9,984円
ビムコ世界債券戦略ファンド(年1回決算型)Dコース(為替ヘッジなし)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・通貨プレミアムコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジありコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなしコース)	9,977円
J P X 日経400アクティブ・オープン米ドル投資型	9,976円
J P X 日経400アクティブ・プレミアム・オープン(毎月決算型)	9,976円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	9,974円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(年2回決算型)	9,974円
ニッセイ米国株テーマローテーションファンド(3ヵ月決算型)	9,969円
ニッセイ米国株テーマローテーションファンド(資産成長型)	9,969円
ニッセイ/MF S 外国株低ボラティリティ運用ファンド	9,967円
ニッセイA I 関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	9,967円
ニッセイA I 関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	9,967円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(資産成長型)	9,968円
ニッセイ/コムジエスト新興国成長株ファンド(資産成長型)	9,969円
ニッセイ/コムジエスト新興国成長株ファンド(年2回決算型)	9,969円
ニッセイA I 関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイA I 関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,970円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなし)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,968円

損益の状況

当期 (2020年4月16日~2020年10月15日)

項目	当期
(A)配当等収益	95,298円
受 取 利 息	101,168
支 払 利 息	△ 5,870
(B)有価証券売買損益	△ 99,087
売 買 益	30
売 買 損	△ 99,117
(C)信託報酬等	△ 466
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 4,255
(E)前期繰越損益金	154,045
(F)合計(D+E)	149,790
次期繰越損益金(F)	149,790

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

■ ファンドのベンチマーク等について

- ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）

F T S E 世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

- ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

F T S E 世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。