【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和２年３月31日
【発行者名】	アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ ゲーエムベーハー (Allianz Global Investors GmbH)
【代表者の役職氏名】	業務執行役員　トビアス C. プロス (Tobias C. Pross) 業務執行役員　ウィリアム・リュケン (William Lucken) 業務執行役員　インゴ・マイネルト (Ingo Mainert) 業務執行役員　ウォルフラム・ピータース (Wolfram Peters) 業務執行役員　トマス・シンドラー (Thomas Schindler) 業務執行役員　ペトラ・トラウツショルド (Petra Trautschold) 業務執行役員　ビルテ・トレンクナー (Birte Trenkner)
【本店の所在の場所】	ドイツ連邦共和国 D-60323 フランクフルト・アム・マイン ボッケンハイマー ラントシュトラッセ 42-44 (Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60323 Frankfurt am Main, The Federal Republic of Germany)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士　　竹　野　康　造
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士　　竹　野　康　造
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【電話番号】	03(6212)8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	**アリアンツ・ピムコ・ハイ・イールド・インカム・ファンド** (Allianz PIMCO High Yield Income Fund)
【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】	**20億3,600万米ドル(約2,217億円)を上限とする。** **(注) アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)の円貨換算は、2019年10月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(１米ドル＝108.88円)による。**
【縦覧に供する場所】	**該当事項なし**

1 【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2019年12月27日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により更新および追加するとともにその他一部情報の時点を更新するため本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

＿＿＿＿＿の部分は訂正箇所を示します。ただし、全文修正（更新）の場合は下線を付しておりません。

２ 【訂正の内容】

２－１．半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。
原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容＊と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部　ファンド情報 第１　ファンドの状況 １　ファンドの性格 （３）ファンドの仕組み ③ 管理会社の概況	(iii)　資本金の額	４　管理会社の概況	（１）資本金の額	更新
５　運用状況	（１）投資状況	１　ファンドの運用状況	（１）投資状況	更新
	（３）運用実績		（２）運用実績	追加
	（４）販売及び買戻しの実績	２　販売及び買戻しの実績		追加
第３　ファンドの経理状況 １　財務諸表		３　ファンドの経理状況		追加
第三部　特別情報 第１　管理会社の概況 １　管理会社の概況	① 資本金の額	４　管理会社の概況	（１）資本金の額	更新
２　事業の内容及び営業の概況			（２）事業の内容及び営業の状況	更新

＊　半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。(５　管理会社の経理の概況は、訂正内容に該当しないため省略します。)

次へ

1　ファンドの運用状況

(アリアンツ・ピムコ・ハイ・イールド・インカム・ファンド(Allianz PIMCO High Yield Income Fund)(以下「ファンド」という。))

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(2020年１月末日現在)

資産の種類	国名(発行地)	時価合計(アメリカ合衆国ドル)	投資比率(%)
公社債	トルコ	55,871,470.55	15.38
	インドネシア	30,966,287.15	8.52
	アメリカ合衆国	25,472,935.77	7.01
	メキシコ	20,472,390.47	5.64
	アルゼンチン	19,688,876.53	5.42
	ウクライナ	19,416,893.42	5.34
	ブラジル	18,141,837.13	4.99
	ケイマン諸島	14,841,805.51	4.09
	ルクセンブルグ	13,711,566.39	3.77
	南アフリカ	12,102,522.96	3.33
	ロシア	11,581,430.64	3.19
	コロンビア	10,039,156.40	2.76
	オランダ	8,186,134.74	2.25
	フィリピン	6,446,930.63	1.77
	アイルランド	6,046,583.92	1.66
	イスラエル	5,310,183.94	1.46
	オマーン	5,227,074.72	1.44
	ペルー	5,117,537.37	1.41
	ナイジェリア	4,985,810.64	1.37
	パナマ	4,590,932.04	1.26
	モンゴル	4,215,639.31	1.16
	ドミニカ共和国	3,996,940.30	1.10
	アゼルバイジャン	3,755,398.14	1.03
	ルーマニア	3,718,004.86	1.02
	チリ	3,519,118.99	0.97
	中国	3,468,028.56	0.95
	インド	3,427,948.53	0.94
	ベネズエラ	3,292,687.50	0.91
	セルビア	3,164,094.83	0.87
	イギリス	2,965,055.27	0.82
	ハンガリー	2,528,949.60	0.70
	イギリス領ヴァージン諸島	2,028,456.53	0.56
	ガーナ	1,640,143.04	0.45
	シンガポール	1,251,873.55	0.34
	スペイン	1,064,388.70	0.29
	サウジアラビア	1,052,298.35	0.29
	グアテマラ	1,036,911.00	0.29
	エルサルバドル	874,400.00	0.24
	レバノン	861,599.90	0.24
	バハマ	851,121.45	0.23
	ウルグアイ	687,066.36	0.19
	パラグアイ	664,530.00	0.18
	モーリシャス	613,800.00	0.17
	タイ	596,864.86	0.16
	アンゴラ	564,747.33	0.16
	ベトナム	515,679.20	0.14
	香港	515,652.31	0.14
	カタール	440,180.09	0.12
	エクアドル	415,465.00	0.11
	アルメニア	405,119.36	0.11
	ザンビア	344,846.91	0.09
	アラブ首長国連邦	236,985.22	0.07
	ドイツ	226,664.02	0.06
	ナミビア	208,709.64	0.06
	オーストリア	106,601.55	0.03
	タンザニア	100,753.99	0.03
	小計	353,575,085.17	97.33
現金・その他の資産(負債控除後)		9,707,995.49	2.67
合計(純資産総額)		363,283,080.66 (39,620百万円)	100.00

(注１)　投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。
(注２)　アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という)の円貨換算は、2020年１月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(１米ドル＝109.06円)による。以下同じ。
(注３)　本書の中で、金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は本書中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一の情報につき異なった円貨表示がなされている場合がある。

(2) 運用実績

①　純資産の推移

2020年１月末日および同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次のとおりである。

	純資産総額		一口当りの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2019年２月末日	362,238	39,506	8.25	899.75
３月末日	359,679	39,227	8.28	903.02
４月末日	354,458	38,657	8.20	894.29
５月末日	358,921	39,144	8.27	901.93
６月末日	371,118	40,474	8.53	930.28
７月末日	379,274	41,364	8.52	929.19
８月末日	360,983	39,369	8.41	917.19
９月末日	361,816	39,460	8.36	911.74
10月末日	361,471	39,422	8.34	909.56
11月末日	355,119	38,729	8.35	910.65
12月末日	359,600	39,218	8.49	925.92
2020年１月末日	363,283	39,620	8.60	937.92

② 分配の推移

管理会社は、ファンドの純投資収益、純実現・純未実現キャピタル・ゲインおよび分配可能な資本の中から分配金を毎月１回支払う予定である。分配は、毎月15日の営業終了日に登録されている受益者に対し支払われる予定である。日本では、分配金は毎月末または日程により翌月初めに支払われる予定である。

	一口当りの支払分配金	
	米ドル	円
2019年２月	0.04	4.36
３月	0.04	4.36
４月	0.04	4.36
５月	0.04	4.36
６月	0.04	4.36
７月	0.04	4.36
８月	0.04	4.36
９月	0.04	4.36
10月	0.04	4.36
11月	0.04	4.36
12月	0.04	4.36
2020年１月	0.04	4.36

③ 収益率の推移

計算期間	収益率(%)(注)
2019年２月１日～2020年１月31日	11.08

(注) 収益率(%)＝$100\times\left(\frac{\text{期末NAV}\times A}{\text{期首NAV}}-1\right)$

A＝計算期間中の各月についての「一口当り分配額／分配落NAV＋１」を計算して掛け合わせた数値

ただし、期首NAVとは、2019年１月末日現在の一口当り純資産価格をいい、期末NAVとは2020年１月末日現在の一口当り純資産価格をいう。

次へ

2　販売及び買戻しの実績

2020年１月末日前１年間における販売および買戻しの実績ならびに2020年１月末日現在の発行済口数は次のとおりである。

販売口数	買戻し口数	発行済口数
4,077,050 (4,077,050)	5,957,169 (5,957,169)	42,247,390 (42,247,390)

(注)　(　　)の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。

前へ　　次へ

３　ファンドの経理状況

a.　ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。

b.　ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。

c.　ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2020年１月31日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝109.06円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

前へ　　次へ

(1) 資産及び負債の状況

アリアンツ・ピムコ・ハイ・イールド・インカム・ファンド

純資産計算書

2019年12月31日現在

	(米ドル)	(千円)
有価証券および短期金融商品 (原価 357,516,246.74米ドル)	353,153,609.21	38,514,933
現金預金	2,936,765.93	320,284
スワップ取引に係る支払済前払金	2,116,461.11	230,821
未収利息		
― 債券	5,848,873.00	637,878
― スワップ取引	261,522.41	28,522
未収金		
― ファンド証券発行	249,253.90	27,184
未実現利益		
― 先物取引	768,067.74	83,765
― スワップ取引	8,510,254.13	928,128
― 先物為替取引	376,657.89	41,078
資産合計	374,221,465.32	40,812,593
銀行に対する債務	-126,723.21	-13,820
スワップ取引に係る受領済前払金	-5,250,011.92	-572,566
スワップ取引に係る利息債務	-100,395.25	-10,949
証券レポ契約に係る返済債務	-2,989,000.00	-325,980
未払金		
― ファンド証券買戻	-554,800.60	-60,507
― 証券レポ契約	-18,744.78	-2,044
その他の未払金	-826,812.28	-90,172
未実現損失		
― 先物取引	-1,151,530.36	-125,586
― スワップ取引	-2,455,734.35	-267,822
― 先物為替取引	-1,147,215.79	-125,115
負債合計	-14,620,968.54	-1,594,563
純資産	359,600,496.78	39,218,030

添付の注記は当財務書類の一部である。

純資産変動計算書

2019年７月１日から2019年12月31日までの期間

	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	371,118,455.70	40,474,179
発行受取額	25,224,143.80	2,750,945
買戻支払額	-35,184,717.69	-3,837,245
分配金	-10,373,923.56	-1,131,380
運用実績	8,816,538.53	961,532
期末現在純資産	359,600,496.78	39,218,030

受益証券変動計算書

	2019年７月１日～2019年12月31日 (口)	2018年７月１日～2019年６月30日 (口)
期首現在発行済受益証券数	43,518,424	50,493,539
発行受益証券数	2,983,340	1,220,700
買戻受益証券数	-4,169,131	-8,195,815
期末現在発行済受益証券数	42,332,633	43,518,424

ファンドのパフォーマンス

		% [1]
当期	(2019年６月30日～2019年12月31日)	2.42
１年	(2018年６月30日～2019年６月30日)	10.88
２年	(2017年６月30日～2019年６月30日)	7.89
３年	(2016年６月30日～2019年６月30日)	13.39
５年	(2014年６月30日～2019年６月30日)	19.50
10年	(2009年６月30日～2019年６月30日)	77.56
設定来 [2]	(1997年12月16日～2019年６月30日)	308.27

1) 計算は、分配金を再投資したと仮定し、(販売手数料を除く)１口当り純資産価格に基づいている。実績は、ドイツのBVI (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.)が推奨する方法に従って計算される。

2) 運用開始日：1997年12月16日。当初１口当り純資産価格：10.00米ドル。

過去の実績は、現在または将来の実績の指標とはならない。
実績データは、受益証券の発行・買戻しで生じる手数料および費用を考慮していない。

添付の注記は当財務書類の一部である。

前へ　次へ

アリアンツ・ピムコ・ハイ・イールド・インカム・ファンド
財務書類に対する注記

2019年12月31日

会計方針

会計基準

財務書類は、ルクセンブルグの投資信託に関する規則に準拠して作成される。

アリアンツ・ピムコ・ハイ・イールド・インカム・ファンドの基準通貨は、米ドル（USD）である。

資産の評価

証券取引所に公的に上場されている資産は、入手可能な直近の取引値により評価される。

証券取引所に上場されていないが規制ある市場またはその他の組織的な市場で取引されている資産は、評価時にかかる値が証券の販売のため最も好ましい取引値であるとの保管受託銀行による判断を条件に、入手可能な直近の取引値により評価される。

その価格が公正な市場価格でない資産およびすべてのその他の資産は、推定実現価格で評価される。

現金は、額面価額に経過利息を付して評価される。

通貨、証券、金融指標、金利その他の許容される金融商品に関する金融先物契約ならびにそれらのオプションおよび関連ワラントは、証券取引所に上場されている限り、当該証券取引所の最新価格で評価される。証券取引所に上場されていない場合、特にすべての店頭市場取引に関して、評価は慎重かつ誠実な立場で算定される推定実現価格で行われる。

金利スワップは、適用される金利曲線を基準とする市場価格で評価される。

指数および金融商品と結びついたスワップは、「該当金融指標」または該当金融商品を基準に算定される市場価格で評価される。

譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（UCITS）またはその他の投資信託（UCI）における対象ファンド受益証券は、算定された入手可能な直近の買戻価格で評価される。

定期預金は、これらの定期預金がいつでも要求払い可能とする適切な契約が、管理会社および取引相手方の間で締結されているならば、利回り価格で評価される。利回り価格は、発生利息を含む現在価値に一致している。

米ドル以外の通貨建て資産は、直近の為替相場の仲値で米ドルに換算される。

異常な事態により評価が実行不可能または不適切になった場合には、保管受託銀行は、管理会社の承認を得てファンド資産の適切な評価のため、他の評価方法を用いて慎重かつ誠実に評価を行う権限を付与されている。

有価証券価格

純資産額の計算は、目論見書の規定に従って、評価日の直近の有価証券価格を基準にしている。

年次報告書の財務書類は、有価証券価格に基づき報告期間の直近で計算され公表された純資産額に基づいて作成されている。

外貨

外貨建ての資産および負債は、下記の為替レートにより換算されている。

オーストラリアドル	（AUD）	1**ユーロ**= AUD	1.429490
ブラジル・レアル	（BRL）	1**米ドル**= BRL	4.046300
英ポンド	（GBP）	1**米ドル**= GBP	0.762253
カナダドル	（CAD）	1**ユーロ**= CAD	1.307250
チリ・ペソ	（CLP）	1**米ドル**= CLP	748.350000
中国元	（CNY）	1**米ドル**= CNY	6.987900
コロンビア・ペソ	（COP）	1**米ドル**= COP	3,300.250000
チェコ・コルナ	（CZK）	1**ユーロ**= CZK	22.729350
ドミニカ・ペソ	（DOP）	1**米ドル**= DOP	53.260000
ユーロ	（EUR）	1**米ドル**= EUR	0.892977
日本円	（JPY）	1**ユーロ**= JPY	109.130000
韓国ウォン	（KRW）	1**米ドル**= KRW	1,156.450000
メキシコ・ペソ	（MXN）	1**ユーロ**= MXN	18.806000
新トルコ・リラ	（TRY）	1**ユーロ**= TRY	5.949500
ノルウェー・クローネ	（NOK）	1**ユーロ**= NOK	8.810600
ペルー・ヌエボ・ソル	（PEN）	1**米ドル**= PEN	3.314500
ポーランド・ズロチ	（PLN）	1**ユーロ**= PLN	3.802900
ロシア・ルーブル	（RUB）	1**米ドル**= RUB	61.770000
南アフリカ・ランド	（ZAR）	1**ユーロ**= ZAR	14.031500

税制

ファンドは、それ自身が年次税（"Taxe d'Abonnement"）を課されるルクセンブルグのファンドにその資産が投資されない限り、各四半期末日現在のファンドの純資産総額に対して計算され支払われるルクセンブルグ大公国の年次税を課されている。ファンドの収益に対して、ルクセンブルグの税金は課されていない。

受益証券の収益の分配金および累積に対して、ルクセンブルグの源泉税は現在課されていない。

一括報酬

ファンドは、それぞれのサブ・ファンドが負担するすべての費用を、そのサブ・ファンドの資産から支払う。

ファンドは、特定の受益証券クラスの条件に基づいて受益者に直接請求されない限り、各サブ・ファンドの資産から管理会社に報酬（以下「一括報酬」という。）を支払う。

管理会社が利用する投資運用会社の報酬は、管理会社により一括報酬および該当する場合には成功関連報酬から支払われる。

特定の受益証券クラスの条件に基づいて受益者に直接請求されない場合、一括報酬は、サブ・ファンドの各受益証券クラスの日々の平均純資産総額に基づき比例配分して毎月後払いで請求される。

－管理会社は、一括報酬の支払の見返りとして、ファンドに対して以下の確定的な報酬および費用を免除する。管理報酬および中央管理事務代行報酬

－販売報酬

－保管受託銀行に対する事務代行報酬および保管報酬

－登録事務・名義書換事務代行会社に対する報酬

－目論見書、重要投資家情報書類、約款、年次報告書、半期報告書および（もしある場合には）中間報告書、その他の報告書および受益者宛通知の作成（翻訳を含む。）ならびに送付費用

－目論見書、重要投資家情報書類、約款、年次報告書、半期報告書および（もしある場合には）中間報告書、その他の報告書および受益者宛通知、課税情報、申込みおよび買戻し価格の公表に掛かる費用ならびに受益者宛正式告知の費用

－監査人によるファンドおよびサブ・ファンドの監査費用

－公衆に対する販売のための受益証券の登録費用および／または当該登録の維持費用

－券面および（もしある場合には）クーポン作成ならびにクーポン更新費用

－支払事務代行および情報提供代行報酬

－国内外で認められている格付け会社によるサブ・ファンド評価の費用。

－サブ・ファンドの設定に掛かる費用

－インデックス名の使用に関連する費用、特にライセンス料

－投資運用会社および投資顧問会社が使用する社内または第三者のコンピュータ・システムの取得、使用および保守に関してファンドおよびファンドが承認した第三者が負担する費用および報酬

－国内資産への直接投資を許可し、または国内市場において契約上のパートナーとして直接行為する地位の取得および維持に関連する費用

－投資限度および投資制限の監視に関連してファンド、保管受託銀行およびファンドまたは保管受託銀行が承認した第三者による費用および経費

－指名された第三者によるリスクおよびパフォーマンス数値の計算ならびに管理会社に対する成功関連報酬の計算に係る費用

－会社の受益者総会または資産の所有者の他の会合についての情報の取得に関連する費用、およびかかる会合への直接参加または承認された第三者による参加に関連する費用

－郵便料金、電話料金、ファックス料金、テレックス料金

報酬の構成

	一括報酬 年率 %	年次税 年率 %
アリアンツ・ピムコ・ハイ・イールド・インカム・ファンド	1.50	0.05

前へ　次へ

(2) 投資有価証券明細表等

アリアンツ・ピムコ・ハイ・イールド・インカム・ファンド

投資有価証券明細表

2019年12月31日現在

ISIN	証券銘柄			株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約		2019年12月31日持高	価格	時価(米ドル)	純資産比率(%)
公認の証券取引所への上場を認可されている証券および短期金融商品								**325,187,179.36**	**90.48**
債券								**325,187,179.36**	**90.48**
アンゴラ								**565,911.00**	**0.16**
XS1318576086	9.5000	%	Angolan Government USD Bonds 15/25	USD	300.0	300.0	116.827	350,481.00	0.10
XS1819680288	8.2500	%	Angolan Government USD Bonds 18/28	USD	200.0	200.0	107.715	215,430.00	0.06
アルゼンチン								**20,968,824.34**	**5.84**
XS0205545840	7.8200	%	Argentina Government EUR Bonds 05/33	EUR	3,577.9	5,504.4	57.500	3,544,367.34	0.99
XS0501195134	7.8200	%	Argentina Government EUR Bonds 10/33	EUR	206.4	206.4	56.750	131,180.11	0.04
XS1503160498	5.0000	%	Argentina Government EUR Bonds 16/27	EUR		11,200.0	44.730	5,610,178.09	1.56
XS0205537581	3.3800	%	Argentina Government EUR FLR-Bonds 05/38	EUR	1,380.0	1,380.0	46.677	721,335.15	0.20
US040114GL81	8.2800	%	Argentina Government USD Bonds 05/33	USD	1,948.8	1,682.4	266.4	61.597	164,094.53	0.05
US040114GX20	7.5000	%	Argentina Government USD Bonds 17/26	USD		830.0	270.0	52.442	141,592.05	0.04
US040114HL72	6.8750	%	Argentina Government USD Bonds 17/27	USD		1,970.0	230.0	49.954	114,894.59	0.03
US040114HG87	7.1250	%	Argentina Government USD Bonds 17/36	USD	650.0		650.0	47.875	311,187.50	0.09
US040114GY03	7.6250	%	Argentina Government USD Bonds 17/46	USD	500.0		500.0	51.269	256,343.75	0.07
US040114HQ69	5.8750	%	Argentina Government USD Bonds 18/28	USD		2,050.0	3,550.0	47.905	1,700,627.50	0.47
US040114HR43	6.8750	%	Argentina Government USD Bonds 18/48	USD			5,800.0	47.804	2,772,607.06	0.77
US040114GK09	3.7500	%	Argentina Government USD FLR-Bonds 05/38	USD	2,400.0		10,700.0	49.250	5,269,750.00	1.47
XS0584493349	10.8750	%	Provincia de Buenos Aires USD Bonds 11/21	USD			66.7	64.718	43,166.67	0.01
USP79171AD96	7.1250	%	Provincia de Cordoba USD Bonds 16/21	USD		150.0	150.0	76.000	114,000.00	0.03
USP7169GAA78	7.5000	%	Provincia de Neuquen Argentina USD Bonds 17/25	USD			100.0	73.500	73,500.00	0.02
アルメニア								**397,356.04**	**0.11**
XS2010043904	3.9500	%	Armenia Government USD Bonds 19/29	USD	400.0		400.0	99.339	397,356.04	0.11
オーストリア								**111,677.79**	**0.03**
XS1961852248	3.1250	%	Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR			100.0	99.726	111,677.79	0.03
アゼルバイジャン								**6,709,288.98**	**1.87**
XS1044540547	4.7500	%	Azerbaijan Government USD Bonds 14/24	USD			2,600.0	107.388	2,792,096.58	0.78
XS1319820897	6.8750	%	Southern Gas Corridor USD Notes 16/26	USD			3,300.0	118.703	3,917,192.40	1.09
バハマ								**840,562.50**	**0.23**
USP06518AG23	6.0000	%	Bahamas Government USD Bonds 17/28	USD			750.0	112.075	840,562.50	0.23
ブラジル								**14,460,068.52**	**4.01**
US05971BAE92	4.5000	%	Banco BTG Pactual USD Notes 19/25	USD	300.0		300.0	101.125	303,375.00	0.08
US05958AAJ79	3.8750	%	Banco do Brasil USD Notes12/22	USD			3,501.0	102.178	3,577,251.78	0.99
BRSTNCLTN7F8	0.0000	%	Brazil Government BRL Zero- Coupon Bonds 01.07.2020	BRL	12,200.0		12,200.0	97.919	2,952,366.02	0.82
US105756BW95	5.0000	%	Brazilian Government USD Bonds 14/45	USD		1,003.0	397.0	104.125	413,376.25	0.11
US105756CB40	4.7500	%	Brazilian Government USD Bonds 19/50	USD	8,146.0	1,800.0	6,346.0	99.449	6,311,033.54	1.76
US404280BZ11	3.8030	%	HSBC Holdings USD FLR-Notes 19/25	USD	300.0		300.0	105.061	315,182.58	0.09
US91911TAP84	6.2500	%	Vale Overseas USD Notes 16/26	USD	200.0		500.0	117.497	587,483.35	0.16
英領ヴァージン諸島								**2,215,318.98**	**0.62**
XS1856799421	4.3750	%	CMHI Finance BVI USD Notes 18/23	USD			800.0	104.895	839,160.80	0.23
US38060AAA25	4.8750	%	Gold Fields Orogen Holdings USD Notes 10/20	USD			347.0	101.588	352,510.36	0.10
XS1873112764	4.7500	%	Poly Real Estate Finance USD Notes 18/23	USD			400.0	105.377	421,509.76	0.12
XS1837976460	4.1250	%	SF Holding Investment USD Notes 18/23	USD			200.0	104.316	208,631.94	0.06
XS2049589042	2.8500	%	Shanghai Port Group BVI Development USD Notes 19/29	USD	400.0		400.0	98.377	393,506.12	0.11
ケイマン諸島								**9,328,822.71**	**2.61**
XS1627599142	6.2500	%	China Evergrande Group USD Notes 17/21	USD			200.0	94.371	188,741.50	0.05
XS1950118775	3.7500	%	China Resources Land USD MTN 19/24	USD			300.0	104.132	312,396.90	0.09
USG2176DAB40	3.3750	%	CK Hutchison International 19 II USD Notes 19/49	USD	700.0		700.0	99.272	694,904.28	0.19
XS1880450140	7.1250	%	Country Garden Holdings USD Notes 18/22	USD			600.0	106.058	636,348.78	0.18
XS2078897928	4.0000	%	Geely Automobile Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200.0		200.0	99.597	199,193.36	0.06
XS1991188548	4.6380	%	MAF Sukuk USD Notes 19/29	USD			600.0	107.951	647,706.00	0.18
XS1824431313	3.2638	%	QNB Finance USD FLR-MTN 18/21	USD			200.0	101.137	202,273.66	0.06
XS1970690829	3.5000	%	QNB Finance USD MTN 19/24	USD			800.0	103.450	827,600.00	0.23
XS2054533935	2.7500	%	Samba Funding USD Notes 19/24	USD	1,900.0		1,900.0	99.340	1,887,464.18	0.52
US80007RAF29	5.1250	%	Sands China USD Notes 19/25	USD			200.0	110.527	221,053.12	0.06
USG83113AC73	0.0000	%	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 USD Zero-Coupon Notes 05.12.2022	USD		308.0	887.8	96.597	857,585.28	0.24
XS1861032628	8.6250	%	Sunac China Holdings USD Notes 18/20	USD			200.0	102.158	204,315.10	0.06
XS2012954835	7.2500	%	Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD			1,000.0	102.958	1,029,583.30	0.29
US91911TAH68	6.8750	%	Vale Overseas USD Notes 06/36	USD			490.0	129.663	635,346.25	0.18
US91911TAK97	6.8750	%	Vale Overseas USD Notes 09/39	USD	400.0		600.0	130.719	784,311.00	0.22
中国								**468,216.65**	**0.13**
XS1580431143	8.2500	%	China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD		300.0	500.0	93.643	468,216.65	0.13

ISIN	証券銘柄			株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約	2019年12月31日持高	価格	時価(米ドル)	純資産比率(%)
コロンビア							**9,861,944.98**	**2.74**
US195325BK01	7.3750	%	Colombia Government USD Bonds 06/37	USD	1,200.0	600.0	142.488	854,925.60	0.24
US195325BM66	6.1250	%	Colombia Government USD Bonds 09/41	USD		900.0	129.649	1,166,841.00	0.32
US195325CX13	4.5000	%	Colombia Government USD Bonds 15/26	USD		1,300.0	109.129	1,418,680.25	0.39
US279158AE95	7.3750	%	Ecopetrol USD Notes 13/43	USD		1,700.0	135.320	2,300,433.71	0.64
US279158AJ82	5.8750	%	Ecopetrol USD Notes 14/45	USD		1,400.0	117.828	1,649,594.10	0.46
US279158AL39	5.3750	%	Ecopetrol USD Notes 15/26	USD		2,200.0	112.340	2,471,470.32	0.69
キプロス							**865,550.64**	**0.24**
XS1577965004	7.7500	%	MHP USD Notes 17/24	USD		800.0	108.194	865,550.64	0.24
ドミニカ共和国							**3,330,719.52**	**0.93**
XS1355504181	10.8750	%	Dominican Government DOP Bonds 16/26	DOP	5,900.0	5,900.0	105.500	116,869.52	0.03
USP3579EBD87	5.5000	%	Dominican Government USD Bonds 15/25	USD		200.0	107.856	215,712.50	0.06
USP3579EBK21	6.8750	%	Dominican Government USD Bonds 16/26	USD		400.0	114.550	458,200.00	0.13
USP3579EBV85	5.9500	%	Dominican Government USD Bonds 17/27	USD		1,000.0	110.669	1,106,687.50	0.31
USP3579ECE51	6.4000	%	Dominican Government USD Bonds 19/49	USD	500.0	1,300.0	110.250	1,433,250.00	0.40
エクアドル							**446,937.50**	**0.12**
XS1755429732	7.8750	%	Ecuador Government USD Bonds 18/28	USD	500.0	500.0	89.388	446,937.50	0.12
エルサルバドル							**854,550.00**	**0.24**
USP01012CA29	7.1246	%	El Salvador Government USD Bonds 19/50	USD	800.0	800.0	106.819	854,550.00	0.24
ドイツ							**4,557,022.29**	**1.27**
US251526BX61	4.2500	%	Deutsche Bank (New York) USD Notes 18/21	USD		3,000.0	102.521	3,075,630.90	0.86
US251526CA59	5.0000	%	Deutsche Bank (New York) USD Notes 19/22	USD		1,200.0	104.373	1,252,479.72	0.35
DE000DL19UR8	1.8750	%	Deutsche Bank EUR MTN 19/22	EUR	500.0	200.0	102.206	228,911.67	0.06
ガーナ							**2,046,237.40**	**0.57**
XS1968714623	8.9500	%	Ghana Government USD Bonds 19/51	USD	1,900.0	500.0	2,000.0	102.312	2,046,237.40	0.57
グアテマラ							**1,029,150.00**	**0.29**
USP5015VAH98	4.9000	%	Guatemala Government USD Bonds 19/30	USD		300.0	107.050	321,150.00	0.09
USP5015VAJ54	6.1250	%	Guatemala Government USD Bonds 19/50	USD		600.0	118.000	708,000.00	0.20
香港							**727,698.28**	**0.21**
XS1941781749	4.9740	%	GLP China Holdings USD MTN 19/24	USD		500.0	105.241	526,205.80	0.15
XS1823770828	3.4595	%	Vanke Real Estate Hong Kong USD FLR-MTN 18/23	USD		200.0	100.746	201,492.48	0.06
ハンガリー							**2,478,075.00**	**0.69**
US445545AF36	7.6250	%	Hungary Government USD Bonds 11/41	USD		1,500.0	165.205	2,478,075.00	0.69
インド							**2,818,809.59**	**0.78**
XS2080214864	4.2500	%	Adani Transmission USD Notes 19/36	USD	300.0	300.0	101.262	303,785.52	0.08
USY2R40TAB40	6.4500	%	Delhi International Airport USD Notes 19/29	USD		900.0	107.502	967,518.00	0.27
US30216KAC62	3.8750	%	Export-Import Bank of India USD Bonds 18/28	USD		400.0	105.229	420,914.80	0.12
XS1953982086	5.7000	%	Shriram Transport Finance USD MTN 19/22	USD		700.0	102.209	715,462.51	0.20
USY7758EEC13	5.9500	%	Shriram Transport Finance USD MTN 19/22	USD		400.0	102.782	411,128.76	0.11
インドネシア							**29,062,218.42**	**8.09**
XS1963534968	3.9500	%	Bank Rakyat Indonesia USD Notes 19/24	USD		500.0	104.397	521,985.25	0.15
USY20721AE96	8.5000	%	Indonesia Government USD Bonds 05/35	USD		2,700.0	157.671	4,257,103.50	1.18
USY20721AJ83	6.6250	%	Indonesia Government USD Bonds 07/37	USD		200.0	136.163	272,325.16	0.08
USY20721AL30	7.7500	%	Indonesia Government USD Bonds 08/38	USD		4,400.0	150.250	6,611,000.00	1.84
US455780BR67	6.7500	%	Indonesia Government USD Bonds 14/44	USD		1,500.0	143.981	2,159,711.85	0.60
US455780BU96	5.1250	%	Indonesia Government USD Bonds 15/45	USD		200.0	119.757	239,513.84	0.07
US455780CG93	4.4500	%	Indonesia Government USD Bonds 18/24	USD		900.0	107.887	970,984.89	0.27
US455780CF11	4.1000	%	Indonesia Government USD Bonds 18/28	USD		900.0	108.624	977,613.75	0.27
USY20721BB49	5.2500	%	Indonesia Government USD MTN 12/42	USD		1,100.0	120.710	1,327,808.68	0.37
USY20721BJ74	5.8750	%	Indonesia Government USD MTN 14/24	USD		600.0	113.271	679,625.16	0.19
XS1589748356	3.8750	%	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia USD MTN 17/24	USD		800.0	104.578	836,625.04	0.23
USY7133MAC39	4.2500	%	Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25	USD		800.0	106.195	849,561.28	0.24
USY7133MAB55	5.3750	%	Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/45	USD		200.0	114.901	229,802.94	0.06
USY7140DAA82	4.8750	%	Pelabuhan Indonesia III Persero USD Notes 14/24	USD		800.0	108.543	868,346.64	0.24
USY7140DAB65	4.5000	%	Pelabuhan Indonesia III Persero USD Notes 18/23	USD		3,500.0	105.775	3,702,125.00	1.03
US69370RAA59	6.4500	%	Pertamina USD MTN 14/44	USD		300.0	129.065	387,195.00	0.11
USY7138AAC46	4.8750	%	Pertamina USD Notes 12/22	USD		300.0	105.653	316,959.36	0.09
US71567RAK23	4.4000	%	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 18/28	USD		1,600.0	109.539	1,752,626.08	0.49
US71567PAM23	4.4500	%	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 19/29	USD		1,900.0	110.595	2,101,305.00	0.58
アイルランド							**6,067,321.26**	**1.69**
XS1588061694	2.6260	%	ABH Financial Via Alfa Holding Issuance EUR MTN 17/20	EUR		1,200.0	100.890	1,355,777.32	0.38
XS2063279959	5.9500	%	Alfa Bank Via Alfa Bond Issuance USD FLR-Notes 19/30	USD	600.0	600.0	101.608	609,649.98	0.17
XS1961080501	5.5000	%	Eurochem Finance DAC USD Notes 19/24	USD		700.0	109.591	767,138.05	0.21
XS0982861287	5.5500	%	MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance USD Notes 13/20	USD		200.0	102.700	205,399.80	0.06
XS0524610812	6.9020	%	Vnesheconombank Via VEB Finance USD Notes 10/20	USD		1,900.0	102.299	1,943,671.50	0.54
XS0800817073	6.0250	%	Vnesheconombank Via VEB Finance USD Notes 12/22	USD		1,100.0	107.790	1,185,684.61	0.33
イスラエル							**4,137,130.25**	**1.15**
IL0011321820	5.4120	%	Delek & Avner Tamar USD Notes 14/25	USD		480.0	105.246	505,180.94	0.14
IL0060001943	5.0000	%	Israel Electric USD Notes 14/24 S.6	USD	3,000.0	3,300.0	110.059	3,631,949.31	1.01
コートジボワール							**801,037.61**	**0.22**
XS1793329225	5.2500	%	Ivory Coast Government EUR Bonds 18/30	EUR		700.0	102.187	801,037.61	0.22
ケニア							**1,920,042.00**	**0.53**
XS1843435840	7.0000	%	Kenya Government USD Bonds 19/27	USD		1,800.0	106.669	1,920,042.00	0.53

ISIN	証券銘柄			株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約		2019年12月31日持高	価格	時価(米ドル)	純資産比率(%)
ルクセンブルグ								**14,030,485.25**	**3.90**
XS0555493203	7.7500	%	ALROSA Finance USD Notes 10/20	USD		281.0	104.736	294,307.94	0.08
XS0997544860	6.0000	%	Gazprom Neft Via GPN Capital USD Notes 13/23	USD		700.0	111.789	782,519.78	0.22
XS1911645049	2.9490	%	Gazprom Via Gaz Capital EUR Notes 18/24	EUR		1,400.0	108.878	1,706,983.07	0.47
XS1592279522	4.2500	%	Gazprom Via Gaz Capital GBP Notes 17/24	GBP		4,100.0	108.713	5,847,418.77	1.63
XS0805570354	4.9500	%	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 12/22	USD	900.0	3,400.0	105.935	3,601,784.90	1.00
XS1951084471	5.1500	%	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26	USD		400.0	111.604	446,415.64	0.12
XS0848530977	5.1250	%	Sberbank of Russia Via SB Capital USD Notes 12/22	USD	600.0	600.0	106.045	636,269.40	0.18
USL9467UAB37	8.7500	%	Unigel Luxembourg USD Notes 19/26	USD	700.0	700.0	102.112	714,785.75	0.20
モーリシャス								**604,875.00**	**0.17**
USV3855GAB69	5.9500	%	Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26	USD	600.0	600.0	100.813	604,875.00	0.17
メキシコ								**9,383,160.75**	**2.60**
XS1218289103	4.0000	%	Mexico Government EUR Bonds 15/15	EUR		400.0	112.575	504,268.31	0.14
US91087BAG59	4.5000	%	Mexico Government USD Bonds 19/50	USD	4,352.0	4,352.0	108.612	4,726,802.94	1.31
US91086QAZ19	5.7500	%	Mexico Government USD MTN 10/10	USD		3,040.0	118.755	3,610,152.00	1.00
USP9401CAB83	6.3900	%	Trust F/1401 USD Notes 19/50	USD		500.0	108.388	541,937.50	0.15
モンゴル								**4,257,989.64**	**1.18**
US609377AB23	5.1250	%	Mongolia Government USD MTN 12/22	USD		4,150.0	102.602	4,257,989.64	1.18
ナミビア								**208,216.00**	**0.06**
XS0686701953	5.5000	%	Namibia Government USD Bonds 11/21	USD		200.0	104.108	208,216.00	0.06
ナイジェリア								**7,816,437.82**	**2.18**
XS0944707222	6.3750	%	Nigeria Government USD Bonds 13/23	USD		1,600.0	106.982	1,711,712.00	0.48
US65412AEK43	5.6250	%	Nigeria Government USD Bonds 17/22	USD		3,100.0	104.283	3,232,757.50	0.90
XS1910826996	7.6250	%	Nigeria Government USD Bonds 18/25	USD		2,600.0	110.460	2,871,968.32	0.80
オマーン								**5,230,616.48**	**1.45**
XS1944412664	4.8750	%	Oman Government USD MTN 19/25	USD	800.0	800.0	103.720	829,757.36	0.23
XS1944412748	6.0000	%	Oman Government USD MTN 19/29	USD	4,900.0	700.0	4,200.0	104.782	4,400,859.12	1.22
パキスタン								**938,928.51**	**0.26**
XS1729875598	6.8750	%	Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD		900.0	104.325	938,928.51	0.26
パナマ								**4,535,233.74**	**1.27**
USP0092AAD11	6.0000	%	Aeropuerto Internacional de Tocumen USD Notes 18/48	USD		400.0	124.238	496,950.00	0.14
US698299BB98	4.3000	%	Panama Government USD Bonds 13/53	USD		300.0	116.658	349,974.99	0.10
US698299AK07	9.3750	%	Panama Government USD Bonds 99/29	USD	400.0	2,415.0	152.725	3,688,308.75	1.03
パラグアイ								**1,102,250.00**	**0.31**
USP75744AE59	4.7000	%	Paraguay Government USD Bonds 17/27	USD		1,000.0	110.225	1,102,250.00	0.31
ペルー								**2,736,842.28**	**0.76**
USP3R94GAA71	5.2500	%	Corporación Financiera de Desarrollo USD FLR-Notes 14/29	USD		300.0	107.181	321,543.75	0.09
US715638AU64	6.5500	%	Peru Government USD Bonds 07/37	USD		852.0	146.569	1,248,766.43	0.35
USP7808BAB38	5.6250	%	Petroleos del Peru USD Notes 17/47	USD		1,000.0	116.653	1,166,532.10	0.32
フィリピン								**6,263,019.40**	**1.74**
US718286AY36	9.5000	%	Philippine Government USD Bonds 05/30	USD	2,700.0	2,000.0	159.932	3,198,638.00	0.89
US718286BZ91	3.9500	%	Philippine Government USD Bonds 15/40	USD		200.0	115.003	230,006.40	0.06
US718286CA32	3.7000	%	Philippine Government USD Bonds 16/41	USD		2,500.0	113.375	2,834,375.00	0.79
カタール								**316,960.74**	**0.09**
XS1806502453	3.8750	%	Qatar Government USD Bonds 18/23	USD	300.0	600.0	300.0	105.654	316,960.74	0.09
ルーマニア								**3,719,913.75**	**1.03**
XS1968706876	4.6250	%	Romania Government EUR MTN 19/49	EUR	150.0	200.0	750.0	124.185	1,043,013.99	0.29
XS2027596530	2.1240	%	Romania Government EUR MTN 19/31	EUR	5,300.0	2,960.0	2,340.0	102.154	2,676,899.76	0.74
ロシア								**12,322,106.69**	**3.43**
RU000A0ZZVE6	2.8750	%	Russia Government EUR Bonds 18/25	EUR		200.0	200.0	113.942	255,195.40	0.07
RU000A0JXFM1	7.7000	%	Russia Government RUB Bonds 17/33 S.6221	RUB	255,700.0		255,700.0	111.432	4,612,795.30	1.28
RU000A0ZYUB7	7.2500	%	Russia Government RUB Bonds 18/34 S.6225	RUB	121,000.0		121,000.0	107.675	2,109,228.63	0.59
RU000A100A82	7.6500	%	Russia Government RUB Bonds 19/30 S.6228	RUB	154,600.0		154,600.0	110.320	2,761,134.98	0.77
XS0767473852	5.6250	%	Russia Government USD Bonds 12/42	USD		1,800.0	131.125	2,360,256.48	0.66
RU000A0JWHA4	4.7500	%	Russia Government USD Bonds 16/26	USD	200.0	200.0	111.748	223,495.90	0.06
サウジアラビア								**1,038,069.10**	**0.29**
XS1694216687	2.8750	%	Saudi Government USD MTN 17/23	USD		500.0	101.918	509,590.60	0.14
XS1694217495	3.6250	%	Saudi Government USD MTN 17/28	USD		500.0	105.696	528,478.50	0.15
セルビア								**3,199,139.78**	**0.89**
XS2015296465	1.5000	%	Serbia International EUR Bonds 19/29	EUR	1,300.0	600.0	2,800.0	102.027	3,199,139.78	0.89
シンガポール								**576,656.70**	**0.16**
USY51478AA66	6.8750	%	LLPL Capital USD Notes 19/39	USD		5.9	494.1	116.709	576,656.70	0.16
南アフリカ								**12,046,428.74**	**3.36**
XS0579851949	5.7500	%	Eskom Holdings USD Notes 11/21	USD		4,400.0	100.437	4,419,206.00	1.23
US29646AAA43	6.7500	%	Eskom Holdings USD Notes 13/23	USD		200.0	102.201	204,402.00	0.06
XS1864523300	6.3500	%	Eskom Holdings USD Notes 18/28	USD		600.0	107.433	644,595.00	0.18
XS1734198051	5.8720	%	Growthpoint Properties International USD Notes 18/23	USD		400.0	107.422	429,687.52	0.12
US836205AT15	4.8750	%	South Africa Government USD Bonds 16/26	USD	2,100.0	2,100.0	104.097	2,186,026.50	0.61
US836205AW44	4.8500	%	South Africa Government USD Bonds 17/27	USD		200.0	104.250	208,500.00	0.06
US836205AX27	5.6500	%	South Africa Government USD Bonds 17/47	USD		200.0	97.251	194,502.50	0.05
US836205BA15	4.8500	%	South Africa Government USD Bonds 19/29	USD	1,600.0	1,600.0	100.117	1,601,867.52	0.45
US836205BB97	5.7500	%	South Africa Government USD Bonds 19/49	USD	1,900.0	1,900.0	97.500	1,852,500.00	0.52
XS0809571739	4.0000	%	Transnet USD Notes 12/22	USD		300.0	101.714	305,141.70	0.08

ISIN	証券銘柄			株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約		2019年12月31日持高	価格	時価(米ドル)	純資産比率(%)
スペイン								**1,077,796.51**	**0.30**
XS0449850980	4.9000	%	Autonomous Community of Catalonia EUR MTN 09/21	EUR	300.0	850.0	107.315	1,021,501.67	0.28
ES00000950E9	4.9500	%	Autonomous Community of Catalonia EUR Bonds 10/20	EUR		50.0	100.540	56,294.84	0.02
タイ								**980,658.48**	**0.27**
USY7150MAE76	3.9030	%	PTTEP Treasury Center USD MTN 19/59	USD	400.0	400.0	101.099	404,394.24	0.11
US88323AAE29	3.5000	%	Thaioil Treasury Center USD MTN 19/49	USD	200.0	200.0	96.152	192,304.26	0.05
US88323AAD46	5.3750	%	Thaioil Treasury Center USD MTN 18/48	USD	200.0	300.0	127.987	383,959.98	0.11
オランダ								**3,953,801.68**	**1.10**
XS1806400708	8.5000	%	Metinvest USD Notes 18/26	USD	400.0	400.0	107.409	429,636.00	0.12
XS2056723468	7.7500	%	Metinvest USD Notes 19/29	USD	850.0	850.0	101.876	865,943.54	0.24
USN6000DAA11	5.1250	%	Mong Duong Finance Holdings USD Notes 19/29	USD	500.0	500.0	102.801	514,002.87	0.14
XS1996435928	2.6250	%	NE Property EUR MTN 19/23	EUR		400.0	105.213	471,292.45	0.13
US71647NAR08	6.1250	%	Petrobras Global Finance USD Notes 17/22	USD		1,561.0	107.170	1,672,926.82	0.47
トルコ								**53,258,365.00**	**14.81**
XS1496463297	5.3750	%	Export Credit Bank of Turkey USD Bonds 16/23	USD		600.0	99.623	597,735.00	0.17
XS1684378208	4.2500	%	Export Credit Bank of Turkey USD Bonds 17/22	USD		700.0	98.296	688,072.91	0.19
XS1814962582	6.1250	%	Export Credit Bank of Turkey USD Bonds 18/24	USD		900.0	101.412	912,710.79	0.25
XS1917720911	8.2500	%	Export Credit Bank of Turkey USD Bonds 19/24	USD		800.0	108.597	868,772.00	0.24
XS1816199373	5.8000	%	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama USD Bonds 19/22	USD		1,100.0	103.385	1,137,235.22	0.32
XS1613091500	4.8750	%	QNB Finansbank USD MTN 17/22	USD		700.0	100.789	705,522.02	0.20
XS1909184753	5.2000	%	Turkey Government EUR Bonds 18/26	EUR		3,600.0	108.569	4,376,904.44	1.22
XS1629918415	3.2500	%	Turkey Government EUR MTN 17/25	EUR		1,900.0	99.752	2,122,438.50	0.59
US900123AT75	8.0000	%	Turkey Government USD Bonds 04/34	USD		1,000.0	115.028	1,150,281.20	0.32
US900123AX87	7.0000	%	Turkey Government USD Bonds 05/20	USD		1,500.0	101.877	1,528,153.95	0.42
US900123AY60	6.8750	%	Turkey Government USD Bonds 06/36	USD		4,700.0	103.787	4,877,969.26	1.36
US900123BH29	5.6250	%	Turkey Government USD Bonds 10/21	USD		2,250.0	103.050	2,318,624.78	0.64
US900123BG46	6.7500	%	Turkey Government USD Bonds 10/40	USD		1,200.0	101.076	1,212,914.04	0.34
US900123CA66	3.2500	%	Turkey Government USD Bonds 13/23	USD		3,900.0	96.164	3,750,381.57	1.04
US900123CB40	4.8750	%	Turkey Government USD Bonds 13/43	USD		3,800.0	82.838	3,147,825.00	0.88
US900123CF53	5.7500	%	Turkey Government USD Bonds 14/24	USD		2,200.0	102.399	2,252,769.86	0.63
US900123CL22	6.0000	%	Turkey Government USD Bonds 17/27	USD		6,100.0	101.686	6,202,846.00	1.72
US900123CM05	5.7500	%	Turkey Government USD Bonds 17/47	USD		3,100.0	88.786	2,752,366.00	0.77
US900123CR91	7.2500	%	Turkey Government USD Bonds 18/23	USD		2,000.0	108.472	2,169,436.60	0.60
US900123CP36	5.1250	%	Turkey Government USD Bonds 18/28	USD		2,000.0	95.955	1,919,106.60	0.53
US900123CQ19	6.1250	%	Turkey Government USD Bonds 18/28	USD		200.0	101.266	202,532.40	0.06
US900123CV04	6.3500	%	Turkey Government USD Bonds 19/24	USD	2,300.0	2,300.0	104.787	2,410,100.54	0.67
US900123CW86	5.6000	%	Turkey Government USD Bonds 19/24	USD	3,700.0	3,700.0	101.820	3,767,332.23	1.05
US900123CT57	7.6250	%	Turkey Government USD Bonds 19/29	USD		600.0	110.657	663,941.64	0.18
XS1508390090	5.5000	%	Turkiye Is Bankasi USD Notes 16/22	USD		1,500.0	101.493	1,522,392.45	0.42
ウクライナ								**21,350,850.56**	**5.95**
XS1303918939	7.7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/20	USD	200.0	3,720.0	3,080.0	103.020	3,173,016.00	0.88
XS1303920083	7.7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/21	USD	1,600.0	1,000.0	7,100.0	106.125	7,534,875.00	2.10
XS1303921214	7.7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/22	USD			3,200.0	107.803	3,449,706.56	0.96
XS1577952952	7.3750	%	Ukraine Government USD Bonds 17/32	USD		700.0	4,650.0	107.117	4,980,940.50	1.39
XS1303929894	0.0000	%	Ukraine Government USD FLR-Bonds 15/40	USD			2,300.0	96.188	2,212,312.50	0.62
アラブ首長国連邦								**231,618.78**	**0.06**
XS1883879006	5.6250	%	DP World USD MTN 18/48	USD	400.0	200.0	200.0	115.809	231,618.78	0.06
イギリス								**2,602,349.94**	**0.73**
XS0429325748	10.0000	%	Barclays Bank GBP MTN 09/21	GBP	100.0		100.0	111.401	146,146.88	0.04
XS1575979148	2.0000	%	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	100.0		100.0	103.725	116,156.26	0.03
XS1788515606	1.7500	%	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	200.0		200.0	105.122	235,441.32	0.07
US780097BK63	4.2690	%	Royal Bank of Scotland Group USD FLR-Notes 19/25	USD	200.0		200.0	106.384	212,768.40	0.06
XS1273033719	9.3750	%	State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 USD FLR-Notes 15/23	USD		10.0	70.0	105.146	73,602.08	0.02
XS1843433472	8.2500	%	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets USD Notes 19/24	USD	1,700.0		1,700.0	106.955	1,818,235.00	0.51
ウルグアイ								**671,606.34**	**0.19**
US917288BK78	4.3750	%	Uruguay Government USD Bonds 19/31	USD	400.0		600.0	111.934	671,606.34	0.19
アメリカ合衆国								**20,153,591.95**	**5.59**
XS1891174341	2.5000	%	Digital Euro Finco EUR Notes 19/26	EUR			100.0	109.181	122,266.55	0.03
US34540XAB91	3.5500	%	Ford Motor Credit USD MTN 19/22	USD	400.0		400.0	101.282	405,129.40	0.11
US5252MOFD44	6.8750	%	Lehman Brothers Holdings USD Defaulted-MTN 08/18	USD			3,200.0	1.830	58,560.00	0.02
USU76673AA72	9.2500	%	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 USD Notes 14/24	USD		118.1	1,759.2	112.293	1,975,456.75	0.55
US76716XAA00	9.2500	%	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 USD Notes 14/24	USD		38.7	576.8	112.290	647,690.74	0.18
US76716XAB82	9.7500	%	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 USD Notes 14/27	USD		17.3	380.6	118.494	450,987.09	0.13
US80386WAA36	5.8750	%	Sasol Financing USA USD Notes 18/24	USD			1,600.0	108.777	1,740,424.00	0.48
US912810QZ49	3.1250	%	United States Government USD Bonds 13/43*	USD			9,400.0	114.836	10,794,577.42	2.99
US912828J272	2.0000	%	United States Government USD Bonds 15/25	USD			3,900.0	101.500	3,958,500.00	1.10

ISIN	証券銘柄			株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約		2019年12月31日持高	価格	時価(米ドル)	純資産比率(%)
ベネズエラ								**3,163,562.50**	**0.88**
USP97475AD26	7.0000	%	Venezuela Government USD Bonds 03/18	USD		500.0	12.250	61,250.00	0.02
US922646BL74	9.3750	%	Venezuela Government USD Bonds 04/34	USD		800.0	12.250	98,000.00	0.03
USP97475AG56	6.0000	%	Venezuela Government USD Bonds 05/20	USD		1,130.0	12.250	138,425.00	0.04
XS0217249126	7.6500	%	Venezuela Government USD Bonds 05/25	USD		1,400.0	12.250	171,500.00	0.05
USP97475AJ95	7.0000	%	Venezuela Government USD Bonds 07/38	USD		100.0	12.250	12,250.00	0.00
USP17625AB33	9.2500	%	Venezuela Government USD Bonds 08/28	USD		18,005.0	12.250	2,205,612.50	0.61
USP97475AN08	7.7500	%	Venezuela Government USD Bonds 09/19	USD		2,080.0	12.250	254,800.00	0.07
US922646AS37	9.2500	%	Venezuela Government USD Bonds 97/27	USD		1,810.0	12.250	221,725.00	0.06
ザンビア								**345,155.00**	**0.10**
XS0828779594	5.3750	%	Zambia Government USD Bonds 12/22	USD	200.0	200.0	68.485	136,970.00	0.04
XS1267081575	8.9700	%	Zambia Government USD Bonds 15/27	USD	300.0	300.0	69.395	208,185.00	0.06
他の規制ある市場で取引される証券および短期金融商品								**19,252,341.60**	**5.35**
債券								**15,818,146.88**	**4.40**
ブラジル								**1,273,632.25**	**0.35**
US76716XAC65	8.2000	%	Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 USD Notes 18/28	USD		1,100.0	115.785	1,273,632.25	0.35
ケイマン諸島								**1,882,382.72**	**0.52**
USG11176AA54	0.0000	%	Bioceanico Sovereign Certificate USD Zero-Coupon Notes 05.06.2034	USD		1,500.0	69.810	1,047,150.00	0.29
USG6711KAC92	6.7200	%	Odebrecht Offshore Drilling Finance USD Notes 17/22	USD		517.5	98.505	509,765.22	0.14
USG77265AA73	0.0000	%	Rutas 2 and 7 Finance USD Zero- Coupon Notes 30.09.2036	USD	500.0	500.0	65.094	325,467.50	0.09
チリ								**972,415.47**	**0.27**
US51817TAB89	4.2000	%	Latam Airlines 2015-1 Pass Through Trust USD Notes 16/27	USD	955.4	936.8	103.802	972,415.47	0.27
ルクセンブルグ								**1,067,210.00**	**0.30**
USL21779AC45	7.6250	%	CSN Resources USD Notes 18/23	USD		500.0	106.759	533,792.50	0.15
USL21779AD28	7.6250	%	CSN Resources USD Notes 19/26	USD		500.0	106.684	533,417.50	0.15
マーシャル諸島								**121,750.00**	**0.03**
USY62014AA64	6.0670	%	Nakilat USD Notes 06/33	USD		100.0	121.750	121,750.00	0.03
メキシコ								**5,956,567.85**	**1.67**
USP6777MAB83	4.5000	%	Minera Mexico Notes USD 19/50	USD	800.0	800.0	101.903	815,220.08	0.23
USP78625DX85	6.8400	%	Petroleos Mexicanos USD Notes 19/30	USD	3,914.4	3,714.0	107.128	3,978,738.75	1.11
USP78625DY68	7.6900	%	Petroleos Mexicanos USD Notes 19/50	USD	300.0	100.0	109.669	109,669.00	0.03
USP26054AB59	4.9620	%	PLA Administradora Industrial USD Notes 19/29	USD	400.0	400.0	103.775	415,100.00	0.12
USP9401CAA01	4.8690	%	Trust F/1401 USD Notes 19/30	USD		600.0	106.307	637,840.02	0.18
ペルー								**762,055.59**	**0.21**
US05971U2B27	4.6500	%	Banco de Crédito del Perú PEN Notes 19/24	PEN	2,500.0	2,500.0	101.033	762,055.59	0.21
オランダ								**3,782,133.00**	**1.05**
USN6945AAL19	5.0930	%	Petrobras Global Finance USD Notes 19/30	USD	3,525.7	3,524.0	107.325	3,782,133.00	1.05
アセット・バック証券								**733,821.18**	**0.20**
アメリカ合衆国								**733,821.18**	**0.20**
US61749BAD55	1.9020	%	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2006-NC5 ABS USD FLR-Notes 06/36	USD		1,144.2	64.135	733,821.18	0.20
モーゲージ・バック証券								**2,700,373.54**	**0.75**
アメリカ合衆国								**2,700,373.54**	**0.75**
US05539BAQ77	3.6725	%	BCAP 2012-RR3 Trust MBS USD FLR-Notes 12/37 Cl.2A8	USD		2,709.8	90.318	2,447,425.87	0.68
US86360NAG79	4.4199	%	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust MBS USD FLR-Notes 06/36 Cl.1A1	USD		258.2	97.966	252,947.67	0.07
その他の証券および短期金融商品								**8,714,088.25**	**2.42**
債券								**8,714,088.25**	**2.42**
アルゼンチン								**147,000.00**	**0.04**
US64131GAA04	7.5000	%	Provincia de Neuquen Argentina USD Bonds 17/25	USD		200.0	73.500	147,000.00	0.04
ケイマン諸島								**6,200,795.23**	**1.72**
USG13201AA91	5.3330	%	Brazil Minas via State of Minas Gerais USD Notes 13/28	USD	1,989.0	5,769.0	107.485	6,200,795.23	1.72
ドミニカ共和国								**726,273.89**	**0.20**
XS1865319815	10.7500	%	Dominican Government DOP Bonds 18/28	DOP	36,900.0	36,900.0	104.828	726,273.89	0.20
ペルー								**1,538,520.14**	**0.43**
US715638DC30	5.3500	%	Peruvian Government PEN Bonds 19/40	PEN	5,000.0	5,000.0	101.989	1,538,520.14	0.43
タンザニア								**101,498.99**	**0.03**
XS0896119897	7.9885	%	Tanzania Government USD FLR-Bonds 13/20	USD		100.0	100.498	101,498.99	0.03
投資有価証券および短期金融商品								**353,153,609.21**	**98.25**
金融機関への預金								**2,936,765.93**	**0.81**
一覧払い預金								**2,936,765.93**	**0.81**
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD				980,540.26	0.27
			Cash at Broker and Deposits for collateralisation of derivatives	USD				1,956,225.67	0.54
金融機関への預金								**2,936,765.93**	**0.81**

証券銘柄		株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約		2019年12月31日持高	通貨	価格	未実現-損／益(米ドル)	純資産比率(%)
デリバティブ 持高のマイナスはショート・ポジションを表す。								
上場デリバティブ							**-383,462.62**	**-0.11**
先物取引							**-383,462.62**	**-0.11**
購入債券先物							**95,534.68**	**0.02**
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 03/20	Ctr	395		395	USD	128.656	-348,710.74	-0.10
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 03/20	Ctr	207		207	USD	118.656	-66,304.58	-0.02
90Day EURO Futures 03/20	Ctr			166	USD	98.250	589,300.00	0.16
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 03/20	Ctr	24		24	USD	183.844	-78,750.00	-0.02
売却債券先物							**-478,997.30**	**-0.13**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 03/20	Ctr		21	-21	EUR	170.950	58,321.77	0.02
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 03/20	Ctr		256	-256	USD	107.711	52,000.76	0.01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 03/20	Ctr		16	-16	EUR	199.640	68,445.21	0.02
90Day EURO Futures 03/21	Ctr			-166	USD	98.445	-657,765.04	-0.18
店頭取引のデリバティブ							**5,283,961.88**	**1.44**
先物為替取引							**-770,557.90**	**-0.23**
Sold BRL / Bought USD - 02 Jul 2020	BRL			-12,200,000.00			-110,015.89	-0.03
Sold BRL / Bought USD - 03 Jan 2020	BRL			-19,333,382.00			15,733.72	0.00
Sold COP / Bought USD - 14 Feb 2020	COP			-9,214,238,720.00			-22,325.39	-0.01
Sold EUR / Bought USD - 10 Jan 2020	EUR			-27,220,000.00			-394,786.16	-0.11
Sold GBP / Bought USD - 10 Jan 2020	GBP			-4,003,000.00			-85,192.87	-0.02
Sold KRW / Bought USD - 18 Mar 2020	KRW			-8,544,004,100.00			-119,636.04	-0.03
Sold RUB / Bought USD - 18 Feb 2020	RUB			-258,313,000.00			-132,738.25	-0.04
Sold RUB / Bought USD - 24 Jan 2020	RUB			311,169,000.00			-282,521.19	-0.08
Sold USD / Bought BRL - 03 Jan 2020	USD			-4,483,352.34			187,608.92	0.05
Sold USD / Bought COP - 14 Feb 2020	USD			-934,717.04			45,026.52	0.01
Sold USD / Bought COP - 31 Mar 2020	USD			-1,789,257.07			52,162.40	0.01
Sold USD / Bought EUR - 10 Jan 2020	USD			-937,289.43			10,568.60	0.00
Sold USD / Bought KRW - 18 Mar 2020	USD			-7,309,000.00			59,734.21	0.02
Sold USD / Bought RUB - 24 Jan 2020	USD			-160,159.66			5,823.52	0.00
スワップ取引							**6,054,519.78**	**1.67**
クレジット・デフォルト・スワップ							**5,604,755.30**	**1.55**
プロテクションの買い手							**-627,044.11**	**-0.18**
Korea Government 7.13% 16 Apr 2019 - 1.00% 21 Jun 2027	USD			3,900,000.00			-104,776.93	-0.03
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Dec 2023	USD			1,000,000.00			-17,207.00	0.00
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2022	USD			3,200,000.00			-24,431.54	-0.01
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2022	USD			2,400,000.00			-4,511.53	0.00
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2024	USD	9,500,000.00		9,500,000.00			-417,983.23	-0.12
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Jun 2022	USD			4,500,000.00			-58,133.88	-0.02
プロテクションの売り手							**6,231,799.41**	**1.73**
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% 20 Jun 2022	USD			8,000,000.00			609,577.26	0.17
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% 20 Mar 2020	USD	2,200,000.00		2,200,000.00			-1,156.26	0.00
Brazil Government 4.25% 7 Jan 2025 - 1.00% 20 Jun 2021	USD			13,800,000.00			1,340,464.81	0.37
Colombia Government 10.38% 28 Jan 2033 - 1.00% 20 Dec 2021	USD			15,400,000.00			465,460.80	0.13
Indonesia Government 5.88% 13 Mar 2020 - 1.00% 20 Jun 2023	USD			400,000.00			13,243.30	0.00
Indonesia Government 5.88% 13 Mar 2020 - 1.00% 20 Jun 2023	USD			2,800,000.00			70,124.87	0.02
Indonesia Government 6.88% 09 Mar 2017 - 1.00% 20 Mar 2024	USD			2,900,000.00			456,890.87	0.13
Indonesia Government 6.88% 09 Mar 2017 - 1.00% 20 Mar 2024	USD			500,000.00			78,083.03	0.02
Israel Government 2.90% 16 Mar 2026 - 1.00% 20 Jun 2024	USD	300,000.00		300,000.00			238.77	0.00
Mexican Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Dec 2024	USD	100,000.00		100,000.00			1,804.99	0.00
Mexican Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Dec 2024	USD	5,900,000.00		5,900,000.00			107,561.80	0.03
Mexican Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Jun 2020	USD	400,000.00		400,000.00			-50.67	0.00
Mexican Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Jun 2020	USD	2,300,000.00		2,300,000.00			-2,871.02	0.00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Dec 2022	USD			800,000.00			18,533.67	0.01
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Dec 2023	USD		6,500,000.00	21,300,000.00			691,714.85	0.19
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Jun 2023	USD			3,200,000.00			78,652.82	0.02
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Jun 2024	USD		500,000.00	100,000.00			2,934.14	0.00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Jun 2024	USD		100,000.00	100,000.00			2,934.14	0.00
Russia Government 7.50% 31 Mar 2030 - 1.00% 20 Dec 2020	USD		1,000,000.00	5,900,000.00			669,004.72	0.19
Russia Government 7.50% 31 Mar 2030 - 1.00% 20 Dec 2022	USD			3,800,000.00			130,522.00	0.04
Russia Government 7.50% 31 Mar 2030 - 1.00% 20 Dec 2022	USD			2,000,000.00			71,518.41	0.02
Russia Government 7.50% 31 Mar 2030 - 1.00% 21 Dec 2020	USD			500,000.00			54,789.52	0.02

証券銘柄		株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約	2019年12月31日持高	通貨	価格	未実現-損／益(米ドル)	純資産比率(%)
Russia Government 7.50% 31 Mar 2030 - 1.00% 21 Dec 2021	USD		4,100,000.00			194,271.92	0.05
Russia Government 7.50% 31 Mar 2030 - 1.00% 21 Dec 2021	USD		15,900,000.00			798,316.27	0.22
Saudi Arabia Government 2.38% 26 Oct 2021 - 1.00% 20 Dec 2021	USD		700,000.00			11,568.19	0.00
South Africa Government 5.50% 09 Mar 2020 - 1.00% 20 Dec 2020	USD	600,000.00	600,000.00			-162.36	0.00
South Africa Government 5.50% 09 Mar 2020 - 1.00% 20 Jun 2023	USD	5,500,000.00	3,900,000.00			146,592.89	0.04
Ukraine Government 7.75% 1 Sep 2019 - 1.00% 20 Dec 2023	USD		1,400,000.00			221,235.68	0.06
金利スワップ(IRS)						**449,764.48**	**0.12**
IRS CLP Receive 3.315% / Pay 6M CLICP - 15 Nov 2029	CLP	1,093,000,000.00	1,093,000,000.00			55,195.07	0.02
IRS CLP Receive 3.46% / Pay 6M CLICP - 18 Nov 2029	CLP	111,900,000.00	111,900,000.00			7,638.91	0.00
IRS CNY Pay 2.91% / Receive 0M CNRR - 18 Dec 2024	CNY	27,700,000.00	27,700,000.00			5,073.13	0.00
IRS CNY Pay 2.99% / Receive 3M CNRR - 16 Dec 2024	CNY	25,800,000.00	25,800,000.00			-8,861.29	0.00
IRS CNY Pay 3.115% / Receive 0M CNRR - 13 Nov 2024	CNY	25,000,000.00	25,000,000.00			-29,639.20	-0.01
IRS CNY Receive 2.70% / Pay 1M LIBOR - 09 Aug 2024	CNY	28,000,000.00	28,000,000.00			-38,490.50	-0.01
IRS CNY Receive 2.71% / Pay 1M LIBOR - 08 Aug 2024	CNY	26,200,000.00	26,200,000.00			-34,331.68	-0.01
IRS CNY Receive 2.75% / Pay 0M CNRR - 20 Aug 2024	CNY	27,700,000.00	27,700,000.00			-29,394.65	-0.01
IRS USD Pay 1.00% / Receive 3M EVENT - 20 Dec 2024	USD	500,000.00	500,000.00			-1,744.84	0.00
IRS USD Pay 3.00% / Receive 3M LIBOR - 19 Dec 2028	USD		13,300,000.00			-1,537,875.68	-0.43
IRS USD Receive 1.00% / Pay 3M EVENT - 23 Oct 2020	USD	700,000.00	700,000.00			3,904.70	0.00
IRS USD Receive 2.00% / Pay 3M LIBOR - 15 Jun 2023	USD		6,500,000.00			-142,474.84	-0.04
IRS USD Receive 3.00% / Pay 3M LIBOR - 19 Dec 2048	USD	3,300,000.00	8,500,000.00			2,202,402.60	0.61
IRS USD Receive 5.00% / Pay 3M EVENT - 20 Dec 2021	USD	600,000.00	600,000.00			-1,637.25	0.00
デリバティブの投資						**4,900,499.26**	**1.33**
純流動資産／負債	**USD**					**-1,390,377.62**	**-0.39**
ファンドの純資産	**USD**					**359,600,496.78**	**100.00**

1口当り純資産価格	**USD**	**8.49米ドル**
発行済受益証券数	**Shs**	**42,332,633口**

1) 時価は、最終純資産価格算出日の入手可能な直近の価格に基づいて算定された。

*** 基準日現在、当該持高は、一部または全部レポ契約の対象となっていた。**

基準日現在、証券レポ契約の総評価額は、-6,027,389.39米ドルになった。

当期中の投資有価証券の変動明細表は、請求により無料でアリアンツ・グローバル・インベスターズ・ゲーエムベーハーのルクセンブルグ事務所から入手可能である。

添付の注記は当財務書類の一部である。

前へ　　次へ

4　管理会社の概況

(1) 資本金の額

2020年１月末日現在、管理会社の払込済資本金は49,900,900ユーロ(約60億円)、株主資本金は307,838,242ユーロ(約370億円)である。

(注)　ユーロの円貨換算は便宜上、2020年１月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(１ユーロ＝120.30円)による。

(2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社の目的は投資信託の設定および管理ならびに個別ポートフォリオの管理ならびに投資助言である。管理会社の目的は、ポートフォリオ全体に関して、投資信託の資産を、管理会社の資産とは別にリスク分散の原則にもとづき投資家の共同預金口座のために、有価証券およびその他の許可された資産にその名義で投資することならびにその資産から生じる投資家(受益者)の権利に関する受益証券または確認証を発行することである。管理会社はその受益証券の販売促進および投資信託資産の管理の目的であらゆる必要かつ適切なことを実施することができる。管理会社はその取引または措置が、UCITSに関する欧州議会の2009/65/EC指令(改正済)に従う限り、その法人としての目的に関し利益をもたらし、役に立ちまたは適切なあらゆる取引を行い、あらゆる措置を取ることができる。

管理会社は、投資運用を投資運用会社であるピムコ・ドイチュラントGmbHに、ファンド資産の保管業務、支払事務および情報提供業務ならびに登録・名義書換事務をステート・ストリート・バンク・インターナショナル・ゲーエムベーハー ルクセンブルグ支店に委託している。

2020年１月末日現在、管理会社は、以下の1,390の公募ファンド(合計純資産総額4,325億9,290万ユーロ)および769の私募ファンドであるスペシャルファンド(合計純資産総額2,422億8,182万ユーロ)の管理・運用を行っている。

基本的性格(投資対象)	運用が行われている国	ファンドの本数	純資産総額(単位：百万ユーロ)
オルタナティブ	ドイツ、フランス、イギリス	52	13,724.62
欧州株式	ドイツ、フランス、イギリス、アメリカ	360	84,837.24
欧州債券	ドイツ、フランス、イギリス、アメリカ	185	58,735.60
保険関連ストラテジー	ドイツ、フランス、イタリア、オランダ	218	106,561.84
マルチアセット	ドイツ	13	170.00
マルチアセット(アジア)	アジア太平洋、ドイツ	23	2,969.48
マルチアセット(欧州)	ドイツ、フランス、イギリス	539	165,594.11
	合計	1,390	432,592.90

(3) その他

本書提出前６か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実および与えることが予想される事実はない。

前へ　　次へ

２－２．その他の訂正

第二部 ファンド情報

第１ ファンドの状況

４ 手数料等及び税金

(5) **課税上の取扱い**

＜訂正前＞

2019年11月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（中略）

Ⅲ 2019年11月末日現在では、ファンドは、税法上、公募外国株式投資信託として取り扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

（後略）

＜訂正後＞

2020年２月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（中略）

Ⅲ 2020年２月末日現在では、ファンドは、税法上、公募外国株式投資信託として取り扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

（後略）

5 運用状況

(2) 投資資産

＜訂正前＞

① 投資有価証券の主要銘柄

(2019年10月末日現在)

順位	銘柄	国名(発行地)	種類	数量	利率(%)	償還日	取得価格		時価		投資比率(%)
							単価(米ドル)	合計(米ドル)	単価(米ドル)	合計(米ドル)	
1	United States Government USD Bonds 13/43	アメリカ合衆国	外国政府債	9,400,000.00	3.125	2043/2/15	1.077	10,120,776.40	1.163	10,929,702.42	3.02
2	Ukraine Government USD Bonds 15/21	ウクライナ	外国政府債	8,100,000.00	7.750	2021/9/1	0.982	7,954,551.63	1.048	8,492,636.16	2.35
3	Israel Electric USD Notes 14/24 S.6	イスラエル	社債	6,300,000.00	5.000	2024/11/12	1.028	6,473,250.00	1.101	6,935,428.71	1.92
4	Indonesia Government USD Bonds 08/38	インドネシア	外国政府債	4,400,000.00	7.750	2038/1/17	1.395	6,137,800.00	1.495	6,576,830.48	1.82
5	Brazil Minas via State of Minas Gerais USD Notes 13/28	ケイマン諸島	社債	5,769,000.00	5.333	2028/2/15	1.031	5,949,163.13	1.066	6,151,253.94	1.70
6	Turkey Government USD Bonds 17/27	トルコ	外国政府債	6,100,000.00	6.000	2027/3/25	1.012	6,172,214.41	0.986	6,016,125.00	1.66
7	Gazprom Via Gaz Capital GBP Notes 17/24	ルクセンブルグ	社債	4,100,000.00	4.250	2024/4/6	1.290	5,288,663.96	1.407	5,766,869.62	1.60
8	Romania Government Bond EUR MTN 19/31	ルーマニア	外国政府債	4,740,000.00	2.124	2031/7/16	1.120	5,308,325.22	1.160	5,497,472.89	1.52
9	Oman Government USD Bonds 19/29	オマーン	外国政府債	4,900,000.00	6.000	2029/8/1	0.997	4,884,000.00	1.004	4,921,151.83	1.36
10	Ukraine Government USD Bonds 17/32	ウクライナ	外国政府債	4,650,000.00	7.375	2032/09/25	0.919	4,275,173.06	1.049	4,879,872.75	1.35
11	Argentina Government EUR Bonds 16/27	アルゼンチン	外国政府債	11,200,000.00	5.000	2027/1/15	1.103	12,356,581.54	0.431	4,822,028.37	1.33
12	Turkey Government USD Bonds 06/36	トルコ	外国政府債	4,700,000.00	6.875	2036/3/17	1.057	4,966,141.74	0.991	4,656,668.35	1.29
13	Mexico Government USD Bonds 19/50	メキシコ	外国政府債	4,352,000.00	4.500	2050/1/31	0.991	4,314,877.44	1.054	4,585,463.04	1.27
14	Eskom Holdings USD Notes 11/21	南アフリカ	社債	4,400,000.00	5.750	2021/1/26	0.972	4,275,200.00	1.011	4,446,860.00	1.23
15	Russia Government RUB Bonds 17/33	ロシア	外国政府債	255,700,000.00	7.700	2033/3/23	0.017	4,236,372.38	0.017	4,397,699.66	1.22
16	Argentina Government USD FLR-Bonds 05/38	アルゼンチン	外国政府債	10,700,000.00	3.750	2038/12/31	0.526	5,629,770.06	0.406	4,346,875.00	1.20
17	Indonesia Government USD Bonds 05/35	インドネシア	外国政府債	2,700,000.00	8.500	2035/10/12	1.036	2,797,500.00	1.567	4,230,790.92	1.17
18	Turkey Government EUR Bonds 18/26	トルコ	外国政府債	3,600,000.00	5.200	2026/2/16	1.136	4,088,534.98	1.175	4,230,657.26	1.17
19	Mongolia Government USD MTN 12/22	モンゴル	外国政府債	4,150,000.00	5.125	2022/12/5	0.947	3,928,198.98	1.014	4,208,968.60	1.16
20	United States Government USD Bonds 15/25	アメリカ合衆国	外国政府債	3,900,000.00	2.000	2025/2/15	1.021	3,982,316.87	1.018	3,971,601.66	1.10
21	Petroleos Mexicanos USD Notes 19/30	メキシコ	社債	3,714,000.00	6.840	2030/1/23	0.912	3,388,180.65	1.063	3,946,434.38	1.09
22	Southern Gas Corridor USD Notes 16/26	アゼルバイジャン	社債	3,300,000.00	6.875	2026/3/24	1.068	3,523,400.00	1.166	3,848,225.70	1.06
23	Petrobras Global Finance USD Notes 19/30	オランダ	社債	3,524,000.00	5.093	2030/1/15	0.734	2,587,159.47	1.060	3,736,321.00	1.03
24	Pelabuhan Indonesia III USD Notes 18/23	インドネシア	社債	3,500,000.00	4.500	2023/5/2	0.989	3,461,465.00	1.058	3,701,250.00	1.02
25	Turkey Government USD Bonds 13/23	トルコ	外国政府債	3,900,000.00	3.250	2023/3/23	0.946	3,690,370.00	0.948	3,697,455.84	1.02
26	Panama Government USD Bonds 99/29	パナマ	外国政府債	2,415,000.00	9.375	2029/4/1	1.101	2,658,580.29	1.525	3,681,717.73	1.02
27	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 12/22	ルクセンブルグ	社債	3,400,000.00	4.950	2022/7/19	1.018	3,459,500.00	1.059	3,599,813.58	1.00
28	Banco do Brasil USD Notes12/22	ブラジル	社債	3,501,000.00	3.875	2022/10/10	0.943	3,300,967.65	1.023	3,579,772.50	0.99
29	Mexico Government USD MTN 10/10	メキシコ	外国政府債	3,040,000.00	5.750	2110/10/12	1.124	3,415,640.31	1.156	3,513,825.34	0.97
30	Ukraine Government USD Bonds 15/22	ウクライナ	外国政府債	3,200,000.00	7.750	2022/9/1	1.020	3,264,025.00	1.067	3,412,963.20	0.94

② 投資不動産物件

該当なし(2019年10月末日現在)。

③ その他投資資産の主要なもの

該当なし(2019年10月末日現在)。

＜訂正後＞

① 投資有価証券の主要銘柄

(2020年１月末日現在)

順位	銘柄	国名(発行地)	種類	数量	利率(%)	償還日	取得価格		時価		投資比率(%)
							単価(米ドル)	合計(米ドル)	単価(米ドル)	合計(米ドル)	
1	United States Government USD Bonds 13/43	アメリカ合衆国	外国政府債	9,400,000.00	3.125	2043/2/15	1.077	10,120,776.40	1.203	11,306,437.50	3.11
2	Ukraine Government USD Bonds 15/21	ウクライナ	外国政府債	7,100,000.00	7.750	2021/9/1	0.982	6,972,508.22	1.065	7,562,478.38	2.08
3	Indonesia Government USD Bonds 08/38	インドネシア	外国政府債	4,400,000.00	7.750	2038/1/17	1.395	6,137,800.00	1.539	6,771,553.80	1.86
4	Brazilian Government USD Bonds 19/50	ブラジル	外国政府債	6,346,000.00	4.750	2050/1/14	0.974	6,183,605.86	1.027	6,518,318.01	1.79
5	Turkey Government USD Bonds 17/27	トルコ	外国政府債	6,100,000.00	6.000	2027/3/25	1.012	6,172,214.41	1.059	6,459,740.18	1.78
6	Gazprom Via Gaz Capital GBP Notes 17/24	ルクセンブルグ	社債	4,100,000.00	4.250	2024/4/6	1.290	5,288,663.96	1.430	5,863,725.08	1.61
7	Turkey Government USD Bonds 06/36	トルコ	外国政府債	4,700,000.00	6.875	2036/3/17	1.057	4,966,141.74	1.110	5,218,473.92	1.44
8	Argentina Government EUR Bonds 16/27	アルゼンチン	外国政府債	11,200,000.00	5.000	2027/1/15	1.103	12,356,581.54	0.465	5,210,728.48	1.43
9	Mexico Government USD Bonds 19/50	メキシコ	外国政府債	4,652,000.00	4.500	2050/1/31	0.997	4,638,496.44	1.119	5,205,588.00	1.43
10	Argentina Government USD FLR-Bonds 05/38	アルゼンチン	外国政府債	10,700,000.00	3.750	2038/12/31	0.526	5,629,770.06	0.428	4,574,250.00	1.26
11	Turkey Government EUR Bonds 18/26	トルコ	外国政府債	3,600,000.00	5.200	2026/2/16	1.136	4,088,534.98	1.237	4,453,273.56	1.23
12	Eskom Holdings USD Notes 11/21	南アフリカ	社債	4,400,000.00	5.750	2021/1/26	0.972	4,275,200.00	1.003	4,413,882.00	1.21
13	Oman Government USD MTN 19/29	オマーン	外国政府債	4,200,000.00	6.000	2029/8/1	0.997	4,186,285.71	1.048	4,400,370.24	1.21
14	Indonesia Government USD Bonds 05/35	インドネシア	外国政府債	2,700,000.00	8.500	2035/10/12	1.036	2,797,500.00	1.606	4,336,413.57	1.19
15	Mongolia Government USD MTN 12/22	モンゴル	外国政府債	4,150,000.00	5.125	2022/12/5	0.947	3,928,198.98	1.016	4,215,639.31	1.16
16	Petroleos Mexicanos USD Notes 19/30	メキシコ	社債	3,714,000.00	6.840	2030/1/23	0.912	3,388,180.65	1.085	4,031,454.15	1.11
17	United States Government USD Bonds 15/25	アメリカ合衆国	外国政府債	3,900,000.00	2.000	2025/2/15	1.021	3,982,316.87	1.029	4,012,125.00	1.10
18	Russia Government USD Bonds 12/42	ロシア	外国政府債	3,000,000.00	5.625	2042/4/4	1.194	3,581,201.07	1.332	3,996,466.20	1.10
19	Turkey Government USD Bonds 19/24	トルコ	外国政府債	3,700,000.00	5.600	2024/11/14	0.996	3,684,090.00	1.053	3,896,285.00	1.07
20	Petrobras Global Finance USD Notes 19/30	オランダ	社債	3,524,000.00	5.093	2030/1/15	0.734	2,587,159.47	1.098	3,870,233.00	1.07
21	Turkey Government USD Bonds 13/23	トルコ	外国政府債	3,900,000.00	3.250	2023/3/23	0.946	3,690,370.00	0.990	3,861,173.94	1.06
22	Mexico Government USD MTN 10/10	メキシコ	外国政府債	3,040,000.00	5.750	2110/10/12	1.124	3,415,640.31	1.236	3,756,224.00	1.03
23	Panama Government USD Bonds 99/29	パナマ	外国政府債	2,415,000.00	9.375	2029/4/1	1.101	2,658,580.29	1.542	3,723,567.75	1.02
24	Pelabuhan Indonesia III USD Notes 18/23	インドネシア	社債	3,500,000.00	4.500	2023/5/2	0.989	3,461,465.00	1.060	3,708,530.00	1.02
25	Israel Electric USD Notes 14/24 S.6	イスラエル	社債	3,300,000.00	5.000	2024/11/12	1.028	3,390,750.00	1.108	3,656,841.54	1.01
26	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 12/22	ルクセンブルグ	社債	3,400,000.00	4.950	2022/7/19	1.018	3,459,500.00	1.060	3,604,886.72	0.99
27	Banco do Brasil USD Notes12/22	ブラジル	社債	3,501,000.00	3.875	2022/10/10	0.943	3,300,967.65	1.029	3,602,458.98	0.99
28	Ukraine Government USD Bonds 15/22	ウクライナ	外国政府債	3,200,000.00	7.750	2022/9/1	1.020	3,264,025.00	1.088	3,480,801.92	0.96
29	Ukraine Government USD Bonds 17/32	ウクライナ	外国政府債	3,150,000.00	7.375	2032/9/25	0.919	2,896,084.97	1.104	3,477,048.75	0.96
30	Turkey Government USD Bonds 13/43	トルコ	外国政府債	3,800,000.00	4.875	2043/4/16	0.744	2,826,250.00	0.893	3,391,880.00	0.93

② 投資不動産物件

該当なし(2020年１月末日現在)。

③ その他投資資産の主要なもの

該当なし(2020年１月末日現在)。

(3) 運用実績

③　収益率の推移

＜訂正前＞

（前略）

また、ファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりである。

期間	収益率(%)
2009年	25.45
2010年	10.30
2011年	6.55
2012年	13.82
2013年	-7.30
2014年	3.07
2015年	-1.44
2016年	11.26
2017年	8.10
2018年	-4.47
2019年	10.08

(注)：収益率(%)＝100×$\left(\frac{\text{期末NAV}\times A}{\text{期首NAV}}-1\right)$

A＝計算期間中の各月についての「一口当り分配額／分配落NAV＋１」を計算して掛け合わせた数値。
ただし、期首NAVとは、当該期間の直前の期間末の一口当り純資産価格をいい、期末NAVとは当該期間末の一口当り純資産価格をいう。2019年については、期末NAVとは2019年10月末の一口当り純資産価格をいう。

＜訂正後＞

（前略）

また、ファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりである。

期間	収益率(%)
2010年	10.30
2011年	6.55
2012年	13.82
2013年	-7.30
2014年	3.07
2015年	-1.44
2016年	11.26
2017年	8.10
2018年	-4.47
2019年	13.14
2020年	1.77

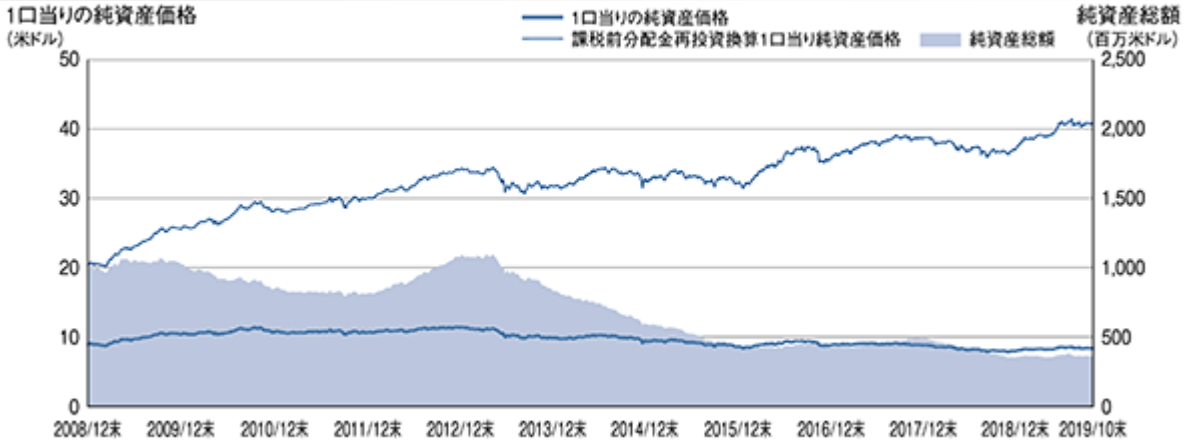
(注)：収益率(%)＝100×$\left(\frac{\text{期末NAV}\times A}{\text{期首NAV}}-1\right)$

A＝計算期間中の各月についての「一口当り分配額／分配落NAV＋１」を計算して掛け合わせた数値。
ただし、期首NAVとは、当該期間の直前の期間末の一口当り純資産価格をいい、期末NAVとは当該期間末の一口当り純資産価格をいう。2020年については、期末NAVとは2020年１月末の一口当り純資産価格をいう。

(参考情報)

＜訂正前＞

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移



(注1)課税前分配金再投資換算1口当り純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものである。
(注2)ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではない。以下同じ。

分配の推移

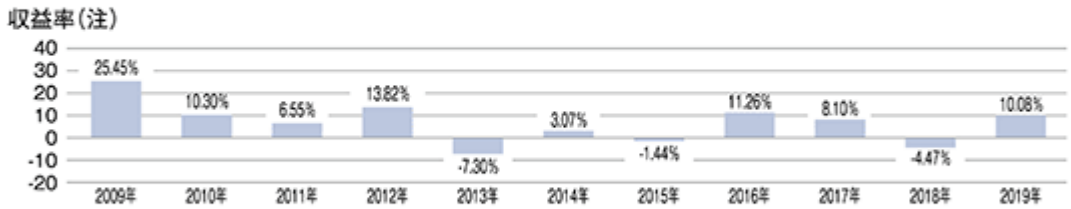
(税引前／米ドル)

会計年度	一口当りの支払分配金
第十三会計年度(2009年7月1日−2010年6月30日)	0.72
第十四会計年度(2010年7月1日−2011年6月30日)	0.72
第十五会計年度(2011年7月1日−2012年6月30日)	0.72
第十六会計年度(2012年7月1日−2013年6月30日)	0.72
第十七会計年度(2013年7月1日−2014年6月30日)	0.72
第十八会計年度(2014年7月1日−2015年6月30日)	0.72
第十九会計年度(2015年7月1日−2016年6月30日)	0.72
第二十会計年度(2016年7月1日−2017年6月30日)	0.72
第二十一会計年度(2017年7月1日−2018年6月30日)	0.60
第二十二会計年度(2018年7月1日−2019年6月30日)	0.48
設定来累計(2019年10月末まで)	15.28

(税引前／米ドル)

月	一口当りの支払分配金
2019年6月	0.04
2019年7月	0.04
2019年8月	0.04
2019年9月	0.04
2019年10月	0.04
直近1年間累計	0.48

年間収益率の推移

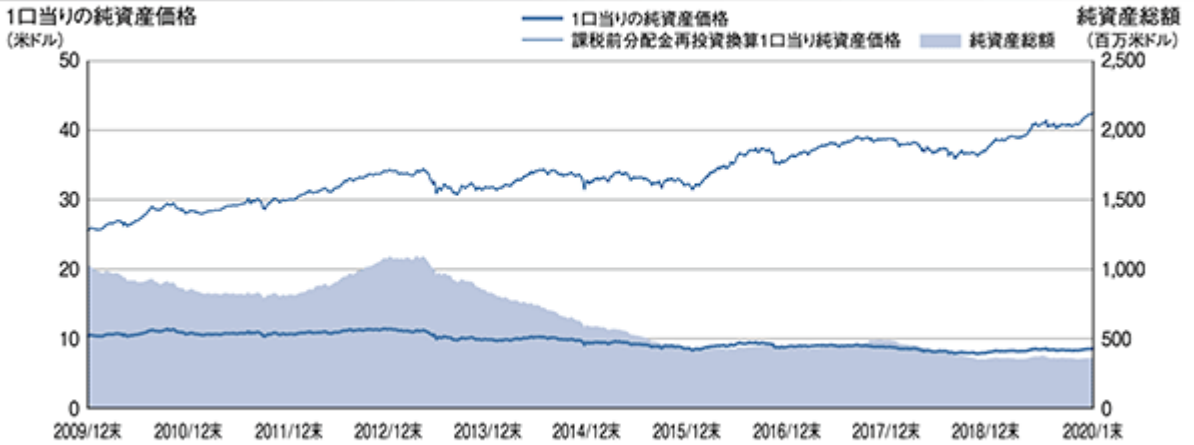


(注)：収益率(%)＝$100\times\left(\frac{\text{期末NAV}\times A}{\text{期首NAV}}-1\right)$

A＝計算期間中の各月についての「一口当り分配額／分配落NAV＋1」を計算して掛け合わせた数値。
ただし、期首NAVとは、当該期間の直前の期間末の一口当り純資産価格をいい、期末NAVとは当該期間末の一口当り純資産価格をいいます。2019年については、期末NAVとは2019年10月末の一口当り純資産価格をいう。

＜訂正後＞

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移



(注1)課税前分配金再投資換算1口当り純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものである。
(注2)ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではない。以下同じ。

分配の推移

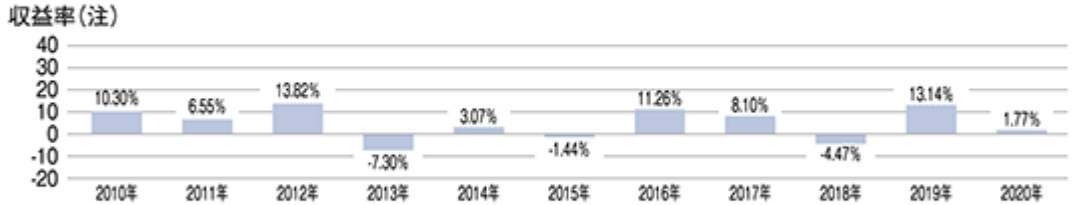
(税引前／米ドル)

会計年度	一口当りの支払分配金
第十三会計年度(2009年7月1日−2010年6月30日)	0.72
第十四会計年度(2010年7月1日−2011年6月30日)	0.72
第十五会計年度(2011年7月1日−2012年6月30日)	0.72
第十六会計年度(2012年7月1日−2013年6月30日)	0.72
第十七会計年度(2013年7月1日−2014年6月30日)	0.72
第十八会計年度(2014年7月1日−2015年6月30日)	0.72
第十九会計年度(2015年7月1日−2016年6月30日)	0.72
第二十会計年度(2016年7月1日−2017年6月30日)	0.72
第二十一会計年度(2017年7月1日−2018年6月30日)	0.60
第二十二会計年度(2018年7月1日−2019年6月30日)	0.48
設定来累計(2020年1月末まで)	15.40

(税引前／米ドル)

月	一口当りの支払分配金
2019年9月	0.04
2019年10月	0.04
2019年11月	0.04
2019年12月	0.04
2020年1月	0.04
直近1年間累計	0.48

年間収益率の推移



(注)：収益率(%)＝$100\times\left(\frac{\text{期末NAV}\times A}{\text{期首NAV}}-1\right)$

A＝計算期間中の各月についての「一口当り分配額／分配落NAV＋1」を計算して掛け合わせた数値。ただし、期首NAVとは、当該期間の直前の期間末の一口当り純資産価格をいい、期末NAVとは当該期間末の一口当り純資産価格をいう。2020年については、期末NAVとは2020年1月末の一口当り純資産価格をいう。

前へ