【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３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　アレクサンドラ・アウアー (Alexandra Auer) 業務執行役員　インゴ・マイネルト (Ingo Mainert) 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 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, 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2,130億円)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、2020年10月30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＝104.60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、2020年12月28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、また、2021年３月10日付でファンドの設立地における英文目論見書が改訂されましたので、当該変更を反映するため、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

(2021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	38,647,319.58	11.25
	インドネシア	28,774,869.69	8.38
	アメリカ合衆国	27,775,935.28	8.09
	メキシコ	23,526,033.16	6.85
	アルゼンチン	18,443,910.78	5.37
	ブラジル	18,365,434.83	5.35
	南アフリカ	17,047,806.30	4.96
	ルクセンブルグ	14,681,569.31	4.27
	ウクライナ	12,587,348.76	3.66
	ケイマン諸島	12,179,314.41	3.55
	ロシア	11,677,980.39	3.40
	フィリピン	10,114,560.64	2.94
	コロンビア	9,939,413.06	2.89
	パナマ	8,374,581.43	2.44
	ペルー	8,332,499.69	2.43
	英領ヴァージン諸島	6,593,804.76	1.92
	オランダ	6,047,662.43	1.76
	ルーマニア	5,334,500.17	1.55
	香港	5,220,372.50	1.52
	ナイジェリア	5,119,328.10	1.49
	ドミニカ共和国	4,450,003.20	1.30
	イギリス	4,321,173.98	1.26
	モンゴル	4,316,691.81	1.26
	コートジボアール	3,736,754.82	1.09
	ハンガリー	3,592,019.32	1.05
	ドイツ	3,322,049.02	0.97
	インド	3,230,576.92	0.94
	シンガポール	3,144,749.36	0.92
	サウジアラビア	2,992,979.74	0.87
	ベネズエラ	2,505,025.00	0.73
	アンゴラ	2,463,179.95	0.72
	グアテマラ	2,457,525.88	0.72
	イスラエル	2,176,156.54	0.63
	チリ	1,839,523.17	0.54
	アイルランド	1,809,020.04	0.53
	セルビア	1,694,209.07	0.49
	バミューダ	1,598,473.34	0.47
	アゼルバイジャン	1,306,849.82	0.38
	アルメニア	1,087,020.20	0.32
	スペイン	1,062,221.28	0.31
	ガーナ	1,032,836.84	0.30
	エクアドル	1,024,050.89	0.30
	中国	932,833.54	0.27

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	オマーン	920,286.18	0.27
	国際機関	904,720.66	0.26
	ヨルダン	880,786.56	0.26
	キプロス	876,779.60	0.26
	アラブ首長国連邦	847,920.00	0.25
	バハマ	722,785.73	0.21
	スリランカ	703,742.67	0.20
	モロッコ	409,102.24	0.12
	カタール	322,485.15	0.09
	ザンビア	318,728.31	0.09
	モーリシャス	216,500.00	0.06
	ナミビア	205,689.00	0.06
	ベラルーシ	205,633.80	0.06
	マーシャル諸島	126,987.50	0.04
	オーストリア	121,195.12	0.04
	小計	352,663,511.52	102.68
現金・その他の資産 (負債控除後)		-9,196,732.85	-2.68
合計 (純資産総額)		343,466,778.67 (約35,885百万円)	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、2021年１月29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＝104.48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

2021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
2020年２月末日	356,512	37,248	8.59	897.48
３月末日	307,487	32,126	7.44	777.33
４月末日	309,812	32,369	7.55	788.82
５月末日	328,920	34,366	8.04	840.02
６月末日	337,292	35,240	8.21	857.78
７月末日	344,761	36,021	8.41	878.68
８月末日	345,893	36,139	8.42	879.72
９月末日	338,972	35,416	8.24	860.92
10月末日	334,928	34,993	8.19	855.69
11月末日	345,908	36,140	8.49	887.04
12月末日	349,066	36,470	8.58	896.44
2021年１月末日	343,467	35,885	8.45	882.86

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
2020年２月	0.04	4.18
３月	0.04	4.18
４月	0.04	4.18
５月	0.04	4.18
６月	0.04	4.18
７月	0.04	4.18
８月	0.04	4.18
９月	0.04	4.18
10月	0.04	4.18
11月	0.04	4.18
12月	0.04	4.18
2021年１月	0.04	4.18

③ 収益率の推移

計算期間	収益率(%)(注)
2020年２月１日～2021年１月31日	4.17

(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、2020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2021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

2021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2021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
1,964,830 (1,964,830)	3,546,017 (3,546,017)	40,666,203 (40,666,203)

(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、2021年１月29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＝104.48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

2020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 354,318,887.98米ドル)	353,294,347.29	36,912,193
現金預金	5,408,434.44	565,073
スワップ取引に係る支払済前払金	2,924,222.76	305,523
未収利息		
― 債券	4,254,843.67	444,546
― スワップ取引	84,428.91	8,821
未収金		
― ファンド証券発行	488,264.60	51,014
未実現利益		
― 先物取引	221,357.31	23,127
― スワップ取引	6,844,917.41	715,157
― 先物為替取引	91,448.26	9,555
資産合計	373,612,264.65	39,035,009
銀行に対する債務	-136,270.76	-14,238
その他の利息債務	-5,228.04	-546
スワップ取引に係る受領済前払金	-4,022,501.21	-420,271
スワップ取引に係る利息債務	-49,886.71	-5,212
証券レポ契約に係る返済債務	-12,269,759.41	-1,281,944
未払金		
― ファンド証券買戻	-457,935.80	-47,845
その他の未払金	-756,352.79	-79,024
未実現損失		
― 先物取引	-1,313,018.12	-137,184
― スワップ取引	-4,337,432.96	-453,175
― 先物為替取引	-1,198,300.33	-125,198
負債合計	-24,546,686.13	-2,564,638
純資産	349,065,578.52	36,470,372

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

2020年７月１日から2020年12月31日までの期間

	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	337,292,130.18	35,240,282
発行受取額	9,591,937.20	1,002,166
買戻支払額	-12,942,616.96	-1,352,245
分配金	-9,415,393.07	-983,720
運用実績	24,539,521.17	2,563,889
期末現在純資産	349,065,578.52	36,470,372

受益証券変動計算書

	2020年７月１日～2020年12月31日 (口)	2019年７月１日～2020年６月30日 (口)
期首現在発行済受益証券数	41,090,745	43,518,424
発行受益証券数	1,143,020	3,730,820
買戻受益証券数	-1,543,562	-6,158,499
期末現在発行済受益証券数	40,690,203	41,090,745

ファンドのパフォーマンス

		% [1]
当期	(2020年６月30日～2020年12月31日)	7.40
１年	(2019年６月30日～2020年６月30日)	2.04
２年	(2018年６月30日～2020年６月30日)	13.15
３年	(2017年６月30日～2020年６月30日)	10.10
５年	(2015年６月30日～2020年６月30日)	26.19
10年	(2010年６月30日～2020年６月30日)	54.56
設定来 [2]	(1997年12月16日～2020年６月30日)	316.60

[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

2020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米ドル= AUD	1.307275
ブラジル・レアル	（BRL）	1米ドル= BRL	5.203450
英ポンド	（GBP）	1米ドル= GBP	0.736513
カナダドル	（CAD）	1米ドル= CAD	1.280200
チェコ・コルナ	（CZK）	1米ドル= CZK	21.340000
ドミニカ・ペソ	（DOP）	1米ドル= DOP	57.980000
ユーロ	（EUR）	1米ドル= EUR	0.815096
ハンガリー・フォリント	（HUF）	1米ドル= HUF	297.130850
日本円	（JPY）	1米ドル= JPY	103.235000
メキシコ・ペソ	（MXN）	1米ドル= MXN	19.855000
新トルコ・リラ	（TRY）	1米ドル= TRY	7.345000
ノルウェー・クローネ	（NOK）	1米ドル= NOK	8.586050
ペルー・ヌエボ・ソル	（PEN）	1米ドル= PEN	3.618500
ポーランド・ズロチ	（PLN）	1米ドル= PLN	3.690200
ロシア・ルーブル	（RUB）	1米ドル= RUB	74.456900
南アフリカ・ランド	（ZAR）	1米ドル= ZAR	14.622500

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

2020年12月31日現在

ISIN	証券銘柄		株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約	2020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						**330,286,422.13**	**94.62**
債券						**330,286,422.13**	**94.62**
アンゴラ						**2,365,144.24**	**0.68**
XS1318576086	9.5000 %	Angola Government USD Bonds 15/25	USD	1,100.0	103.075	1,133,825.00	0.33
XS1819680288	8.2500 %	Angola Government USD Bonds 18/28	USD	600.0	95.559	573,354.24	0.16
XS2083302419	8.0000 %	Angola Government USD MTN 19/29	USD	700.0	93.995	657,965.00	0.19
アルゼンチン						**19,186,071.22**	**5.49**
US040114HX11	1.0000 %	Argentina Government USD Bonds 20/29	USD	1,442.1	43.580	628,449.75	0.18
US040114HS26	0.1250 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	1,761.8	40.729	717,541.28	0.21
US040114HT09	0.1250 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	27,387.5	36.583	10,019,260.97	2.87
US040114HU71	0.1250 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	6,770.2	41.525	2,811,320.57	0.80
US040114HV54	0.1250 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	USD	12,736.0	37.913	4,828,532.21	1.38
XS0584493349	10.8750 %	Provincia de Buenos Aires USD Notes 11/21	USD	33.3	41.700	13,900.14	0.00
USP79171AD96	7.1250 %	Provincia de Cordoba USD Notes 16/21	USD	150.0	66.795	100,192.50	0.03
USP7169GAA78	2.5000 %	Provincia de Neuquen Argentina USD FLR-Notes 17/30	USD	103.3	64.750	66,873.80	0.02
アルメニア						**402,772.80**	**0.12**
XS2010043904	3.9500 %	Armenia Government USD Bonds 19/29	USD	400.0	100.693	402,772.80	0.12
オーストリア						**119,934.74**	**0.03**
XS1961852248	3.1250 %	Sappi Papier Holdings EUR Notes 19/26	EUR	100.0	97.758	119,934.74	0.03
アゼルバイジャン						**1,307,092.34**	**0.37**
XS1044540547	4.7500 %	Azerbaijan Government USD Bonds 14/24	USD	1,000.0	109.610	1,096,102.00	0.31
XS1678623734	3.5000 %	Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	200.0	105.495	210,990.34	0.06
バハマ						**719,531.25**	**0.21**
USP06518AG23	6.0000 %	Bahamas Government USD Bonds 17/28	USD	750.0	95.938	719,531.25	0.21
ベラルーシ						**205,132.00**	**0.06**
XS2120091991	5.8750 %	Belarus Ministry of Finance USD Bonds 20/26	USD	200.0	102.566	205,132.00	0.06
バミューダ						**558,635.00**	**0.16**
USG8438NAB31	4.8500 %	Star Energy Geothermal Darajat II Via Star Energy Geothermal Salak USD Notes 20/38	USD	500.0	111.727	558,635.00	0.16
ブラジル						**18,573,021.19**	**5.31**
US05971BAE92	4.5000 %	Banco BTG Pactual USD Notes 19/25	USD	800.0	107.001	856,008.00	0.24
US05958AAJ79	3.8750 %	Banco do Brasil USD Notes 12/22	USD	3,501.0	104.258	3,650,072.58	1.04
US105756CB40	4.7500 %	Brazil Government USD Bonds 19/50	USD	5,546.0	106.550	5,909,263.00	1.70
US105756CD06	2.8750 %	Brazil Government USD Bonds 20/25	USD	3,400.0	104.075	3,538,548.64	1.01
US105756CC23	3.8750 %	Brazil Government USD Bonds 20/30	USD	2,100.0	105.192	2,209,033.68	0.63
BRSTNCLTN7P7	0.0000 %	Brazil Letras do Tesouro Nacional BRL Zero-Coupon Bonds 01.04.2021	BRL	9,700.0	99.498	1,854,782.79	0.53
USP1905CAJ91	5.7500 %	BRF USD Notes 20/50	USD	500.0	111.063	555,312.50	0.16
英領ヴァージン諸島						**5,448,042.41**	**1.57**
XS2184856859	3.3750 %	China Huadian Overseas Development 2018 USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400.0	102.326	409,302.20	0.12
XS2193950354	2.1250 %	CLP Power Hong Kong Financing USD MTN 20/30	USD	800.0	100.922	807,375.76	0.23
XS1856799421	4.3750 %	CMHI Finance BVI USD Notes 18/23	USD	800.0	107.231	857,844.96	0.25
XS2229418145	1.8750 %	Contemporary Ruiding Development USD Notes 20/25	USD	600.0	101.003	606,017.34	0.17
XS2211037184	2.6250 %	Contemporary Ruiding Development USD Notes 20/30	USD	200.0	101.173	202,345.48	0.06
XS2122990653	1.3299 %	Huarong Finance 2019 USD FLR-MTN 20/23	USD	700.0	98.397	688,777.11	0.20
XS2198145422	4.1250 %	JGSH Philippines USD Notes 20/30	USD	600.0	105.339	632,033.70	0.18
XS1837976460	4.1250 %	SF Holdings Investment USD Notes 18/23	USD	200.0	107.182	214,364.86	0.06
USG82016AN96	2.1500 %	Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 20/25	USD	1,000.0	102.998	1,029,981.00	0.30
ケイマン諸島						**6,831,458.12**	**1.96**
XS1950118775	3.7500 %	China Resources Land USD MTN 19/24	USD	300.0	107.342	322,024.74	0.09
USG2176DAB40	3.3750 %	CK Hutchison International 19 II USD Notes 19/49*	USD	700.0	114.269	799,882.30	0.23
XS1627598094	9.3750 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 17/24	USD	700.0	97.378	681,642.50	0.19
XS1973544700	11.2500 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/22	USD	300.0	104.605	313,815.00	0.09
XS2078247983	11.9500 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200.0	106.254	212,508.58	0.06
XS1824431313	1.5744 %	QNB Finance USD FLR-MTN 18/21*	USD	200.0	100.293	200,586.88	0.06
XS1970690829	3.5000 %	QNB Finance USD MTN 19/24*	USD	800.0	107.475	859,800.00	0.25
US80007RAF29	5.1250 %	Sands China USD Notes 19/25	USD	200.0	111.974	223,948.12	0.06
USG83113AC73	0.0000 %	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP USD Zero-Coupon Notes 05.12.2022	USD	470.5	98.181	461,932.76	0.13
XS2012954835	7.2500 %	Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	500.0	103.419	517,095.00	0.15
US91911TAH68	6.8750 %	Vale Overseas USD Notes 06/36	USD	490.0	146.519	717,941.24	0.21
US91911TAK97	6.8750 %	Vale Overseas USD Notes 09/39	USD	600.0	149.901	899,406.00	0.26
US91911TAP84	6.2500 %	Vale Overseas USD Notes 16/26	USD	500.0	124.175	620,875.00	0.18

ISIN	証券銘柄			株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約	2020年12月31日持高	価格	時価(米ドル)	純資産比率(%)
チリ							**542,388.50**	**0.16**
US05968AAG13	2.7040	%	Banco del Estado de Chile USD Notes 20/25*	USD	300.0	105.900	317,698.50	0.09
USP37466AR35	3.6500	%	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro USD Notes 20/30	USD	200.0	112.345	224,690.00	0.07
中国							**927,811.34**	**0.26**
XS1873112764	4.7500	%	Poly Real Estate Finance USD Notes 18/23	USD	400.0	107.432	429,728.84	0.12
XS2178448861	3.1250	%	ZhongAn Online P&C Insurance USD Notes 20/25	USD	500.0	99.617	498,082.50	0.14
コロンビア							**10,198,950.75**	**2.92**
US195325BK01	7.3750	%	Colombia Government USD Bonds 06/37	USD	600.0	145.663	873,975.00	0.25
US195325BM66	6.1250	%	Colombia Government USD Bonds 09/41	USD	4,000.0	133.914	5,356,559.20	1.53
US195325CX13	4.5000	%	Colombia Government USD Bonds 15/26	USD	3,500.0	113.383	3,968,416.55	1.14
クロアチア							**807,329.54**	**0.23**
XS2190201983	1.5000	%	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	600.0	109.675	807,329.54	0.23
キプロス							**880,800.00**	**0.25**
XS1577965004	7.7500	%	MHP USD Notes 17/24	USD	800.0	110.100	880,800.00	0.25
ドミニカ共和国							**3,060,777.15**	**0.88**
US25714PBP27	16.9500	%	Dominican Government DOP Bonds 12/22	DOP	13,100.0	110.743	250,212.39	0.07
XS1084826483	11.5000	%	Dominican Government DOP Bonds 14/24	DOP	600.0	115.065	11,907.33	0.00
XS1203837528	10.3750	%	Dominican Government DOP Bonds 15/22	DOP	1,500.0	104.443	27,020.47	0.01
XS1355504181	10.8750	%	Dominican Government DOP Bonds 16/26	DOP	5,900.0	111.667	113,631.48	0.03
XS1597325098	10.5000	%	Dominican Government DOP Bonds 17/23	DOP	6,800.0	108.567	127,329.35	0.04
USP3579ECD78	9.7500	%	Dominican Government DOP Bonds 19/26	DOP	19,200.0	107.853	357,154.61	0.10
USP3579EBD87	5.5000	%	Dominican Government USD Bonds 15/25	USD	200.0	112.698	225,395.00	0.07
USP3579EBK21	6.8750	%	Dominican Government USD Bonds 16/26	USD	400.0	120.444	481,776.68	0.14
USP3579EBV85	5.9500	%	Dominican Government USD Bonds 17/27	USD	100.0	117.405	117,405.00	0.03
USP3579ECE51	6.4000	%	Dominican Government USD Bonds 19/49	USD	300.0	117.150	351,450.00	0.10
USP3579ECH82	4.8750	%	Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	900.0	110.833	997,494.84	0.29
エクアドル							**964,375.68**	**0.28**
XS2214237807	0.5000	%	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	400.0	64.200	256,800.00	0.07
XS2214238441	0.5000	%	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	896.2	54.533	488,749.52	0.14
XS2214238524	0.5000	%	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	200.0	54.533	109,066.66	0.03
XS2214239175	0.5000	%	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/40	USD	181.6	50.900	92,434.40	0.03
XS2214239506	0.0000	%	Ecuador Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2030	USD	36.3	47.675	17,325.10	0.01
ドイツ							**4,585,936.49**	**1.31**
DE000DL19UR8	1.8750	%	Deutsche Bank EUR MTN 19/22	EUR	200.0	102.120	250,571.27	0.07
US251526BX61	4.2500	%	Deutsche Bank USD Notes 18/21*	USD	3,000.0	102.670	3,080,112.90	0.88
US251526CA59	5.0000	%	Deutsche Bank USD Notes 19/22	USD	1,200.0	104.604	1,255,252.32	0.36
ガーナ							**1,470,034.43**	**0.42**
XS1821416234	7.6250	%	Ghana Government USD Bonds 18/29	USD	700.0	106.544	745,808.00	0.21
XS2115122538	6.3750	%	Ghana Government USD Bonds 20/27	USD	400.0	103.940	415,761.72	0.12
XS2115147287	8.7500	%	Ghana Government USD Bonds 20/61	USD	300.0	102.822	308,464.71	0.09
グアテマラ							**2,525,760.00**	**0.72**
USP5015VAD84	5.7500	%	Guatemala Government USD Bonds 12/22	USD	1,300.0	106.320	1,382,160.00	0.39
USP5015VAH98	4.9000	%	Guatemala Government USD Bonds 19/30	USD	300.0	116.810	350,430.00	0.10
USP5015VAJ54	6.1250	%	Guatemala Government USD Bonds 19/50	USD	600.0	132.195	793,170.00	0.23
香港							**2,747,686.76**	**0.79**
XS2264055182	2.4000	%	Airport Authority USD FLR-Bonds 20/undefined	USD	900.0	102.265	920,388.33	0.26
XS2264054706	2.1000	%	Airport Authority USD FLR- Bonds 20/undefined	USD	500.0	101.575	507,875.55	0.15
XS2109200050	3.3750	%	Far East Horizon USD MTN 20/25	USD	400.0	101.136	404,543.64	0.12
XS2256737722	2.2500	%	Huaxin Cement International Finance USD MTN 20/25	USD	400.0	99.779	399,115.84	0.11
USY5257YAJ65	3.4210	%	Lenovo Group USD Notes 20/30	USD	300.0	105.433	316,298.70	0.09
XS1823770828	1.7565	%	Vanke Real Estate Hong Kong USD FLR-MTN 18/23	USD	200.0	99.732	199,464.70	0.06
ハンガリー							**4,513,714.58**	**1.29**
XS2181689659	1.7500	%	Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	300.0	110.927	408,273.33	0.12
XS2259191430	1.5000	%	Hungary Government EUR Bonds 20/50	EUR	700.0	101.616	872,675.50	0.25
US445545AF36	7.6250	%	Hungary Government USD Bonds 11/41	USD	1,500.0	177.449	2,661,732.00	0.76
US445545AL04	5.3750	%	Hungary Government USD Bonds 14/24	USD	500.0	114.207	571,033.75	0.16
インド							**3,236,948.25**	**0.93**
XS2109438205	3.9490	%	Adani Electricity Mumbai USD Notes 20/30	USD	700.0	106.091	742,639.80	0.21
XS2080214864	4.2500	%	Adani Transmission USD Notes 19/36	USD	289.5	106.239	307,563.27	0.09
US30216KAC62	3.8750	%	Export-Import Bank of India USD Notes 18/28	USD	400.0	110.385	441,539.96	0.13
US45434M2A91	3.2490	%	Indian Railway Finance USD MTN 20/30	USD	300.0	106.732	320,195.22	0.09
US62828M2B67	4.4000	%	Muthoot Finance USD MTN 20/23	USD	500.0	102.050	510,250.00	0.15
XS1953982086	5.7000	%	Shriram Transport Finance USD MTN 19/22	USD	900.0	101.640	914,760.00	0.26
インドネシア							**28,809,558.92**	**8.26**
XS1963534968	3.9500	%	Bank Rakyat Indonesia USD Notes 19/24	USD	500.0	107.539	537,694.45	0.15
USY20721AE96	8.5000	%	Indonesia Government USD Bonds 05/35	USD	2,700.0	163.678	4,419,311.40	1.27
USY20721AJ83	6.6250	%	Indonesia Government USD Bonds 07/37	USD	200.0	142.653	285,306.58	0.08
USY20721AL30	7.7500	%	Indonesia Government USD Bonds 08/38	USD	1,500.0	157.429	2,361,440.40	0.68
US455780BR67	6.7500	%	Indonesia Government USD Bonds 14/44	USD	1,500.0	154.167	2,312,501.10	0.66
US455780BU96	5.1250	%	Indonesia Government USD Bonds 15/45	USD	200.0	129.585	259,170.62	0.08
US455780CG93	4.4500	%	Indonesia Government USD Bonds 18/24	USD	900.0	110.991	998,917.02	0.29
US455780CF11	4.1000	%	Indonesia Government USD Bonds 18/28	USD	900.0	116.094	1,044,849.24	0.30
US455780CU87	4.4500	%	Indonesia Government USD Bonds 20/70	USD	200.0	122.583	245,166.40	0.07
USY20721BJ74	5.8750	%	Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	600.0	115.211	691,264.32	0.20
XS1589748356	3.8750	%	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia USD MTN 17/24	USD	800.0	107.800	862,400.00	0.25

ISIN	証券銘柄		株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約		2020年12月31日持高	価格	時価(米ドル)	純資産比率(%)
USY7133MAC39	4.2500	%	Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25	USD	800.0	109.340	874,720.48	0.25
USY7133MAB55	5.3750	%	Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/45	USD	200.0	121.110	242,220.78	0.07
USY7140DAA82	4.8750	%	Pelabuhan Indonesia III USD Notes 14/24	USD	800.0	110.713	885,704.00	0.25
USY7140DAB65	4.5000	%	Pelabuhan Indonesia III USD Notes 18/23	USD	3,500.0	106.657	3,732,977.50	1.07
US69370RAA59	6.4500	%	Pertamina USD MTN 14/44	USD	300.0	136.137	408,409.50	0.12
US69370RAG20	4.1750	%	Pertamina USD MTN 20/50	USD	1,500.0	107.638	1,614,562.50	0.46
USY7138AAC46	4.8750	%	Pertamina USD Notes 12/22	USD	300.0	105.203	315,608.10	0.09
US71567RAK23	4.4000	%	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 18/28	USD	1,600.0	117.165	1,874,637.28	0.54
US71567PAM23	4.4500	%	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 19/29	USD	1,900.0	118.214	2,246,073.60	0.64
US71567RAP10	2.8000	%	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Notes 20/30	USD	500.0	106.175	530,873.65	0.15
US71568QAP28	4.0000	%	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara USD MTN 20/50	USD	2,000.0	103.288	2,065,750.00	0.59
アイルランド							**1,801,254.99**	**0.52**
XS2063279959	5.9500	%	Alfa Bank Via Alfa Bond Issuance USD FLR-Notes 19/30	USD	600.0	103.881	623,283.36	0.18
XS0800817073	6.0250	%	Vnesheconombank Via VEB Finance USD Notes 12/22	USD	1,100.0	107.088	1,177,971.63	0.34
マン島							**322,576.78**	**0.09**
US03512TAE10	3.7500	%	AngloGold Ashanti Holdings USD Notes 20/30	USD	300.0	107.526	322,576.78	0.09
イスラエル							**2,200,546.87**	**0.63**
IL0011321820	5.4120	%	Delek & Avner Tamar Bond USD Notes 14/25	USD	480.0	105.102	504,489.26	0.14
US46513JXN61	3.3750	%	Israel Government USD Bonds 20/50*	USD	1,100.0	110.888	1,219,764.37	0.35
XS2167193015	3.8000	%	Israel Government USD Bonds 20/60	USD	400.0	119.073	476,293.24	0.14
コートジボワール							**3,912,638.42**	**1.12**
XS1793329225	5.2500	%	Ivory Coast Government EUR Bonds 18/30	EUR	1,400.0	107.129	1,840,031.73	0.53
XS2064786754	5.8750	%	Ivory Coast Government EUR Bonds 19/31	EUR	200.0	110.383	270,847.56	0.08
XS2264871828	4.8750	%	Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32	EUR	700.0	102.710	882,069.85	0.25
XS0496488395	5.7500	%	Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	913.0	100.733	919,689.28	0.26
ヨルダン							**882,467.12**	**0.25**
XS2199272662	5.8500	%	Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	800.0	110.308	882,467.12	0.25
ルクセンブルグ							**13,610,006.09**	**3.90**
XS2010030919	3.1000	%	ALROSA Finance USD Notes 20/27	USD	1,000.0	103.150	1,031,500.00	0.30
XS0997544860	6.0000	%	Gazprom Neft Via GPN Capital USD Notes 13/23	USD	700.0	111.799	782,590.62	0.22
XS1911645049	2.9490	%	Gazprom Via Gaz Capital EUR Notes 18/24	EUR	1,400.0	105.500	1,812,051.34	0.52
XS1592279522	4.2500	%	Gazprom Via Gaz Capital GBP Notes 17/24	GBP	4,100.0	106.920	5,951,983.24	1.70
XS0805570354	4.9500	%	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 12/22*	USD	2,500.0	105.610	2,640,242.25	0.76
XS0848530977	5.1250	%	Sberbank of Russia Via SB Capital USD Notes 12/22	USD	600.0	105.356	632,138.64	0.18
USL9467UAB37	8.7500	%	Unigel Luxembourg USD Notes 19/26	USD	700.0	108.500	759,500.00	0.22
モーリシャス							**213,510.00**	**0.06**
USV3855GAB69	5.9500	%	Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26	USD	200.0	106.755	213,510.00	0.06
メキシコ							**20,993,866.22**	**6.01**
US91087BAM28	2.6590	%	Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	1,500.0	102.387	1,535,797.80	0.44
US91087BAK61	4.7500	%	Mexico Government USD Bonds 20/32	USD	4,000.0	120.061	4,802,440.00	1.37
US91087BAL45	5.0000	%	Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	5,400.0	124.281	6,711,158.34	1.92
US91087BAN01	3.7710	%	Mexico Government USD Bonds 20/61	USD	4,400.0	103.627	4,559,582.72	1.31
US91086QAZ19	5.7500	%	Mexico Government USD MTN 10/10	USD	1,240.0	132.117	1,638,246.71	0.47
US71654QDE98	5.9500	%	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	600.0	99.225	595,350.00	0.17
US71654QDD16	7.6900	%	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/50	USD	100.0	100.344	100,343.75	0.03
US71654QDF63	6.9500	%	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/60	USD	500.0	92.944	464,721.90	0.13
USP9401CAB83	6.3900	%	Trust Fibra Uno USD Notes 19/50	USD	500.0	117.245	586,225.00	0.17
モンゴル							**4,315,439.75**	**1.24**
US60937GAB23	5.1250	%	Mongolia Government USD MTN 12/22	USD	4,150.0	103.987	4,315,439.75	1.24
モロッコ							**412,418.56**	**0.12**
XS2270577344	4.0000	%	Morocco Government USD Bonds 20/50	USD	400.0	103.105	412,418.56	0.12
ナミビア							**205,121.64**	**0.06**
XS0686701953	5.5000	%	Namibia Government Bond USD Bonds 11/21	USD	200.0	102.561	205,121.64	0.06
ナイジェリア							**4,682,848.34**	**1.34**
XS0944707222	6.3750	%	Nigeria Government USD Bonds 13/23	USD	500.0	108.238	541,188.20	0.15
US65412AEK43	5.6250	%	Nigeria Government USD Bonds 17/22	USD	3,100.0	103.743	3,216,017.50	0.92
XS1910827887	8.7470	%	Nigeria Government USD Bonds 18/31	USD	800.0	115.705	925,642.64	0.27
パナマ							**7,748,790.32**	**2.22**
USP0092AAD11	6.0000	%	Aeropuerto Internacional de Tocumen USD Notes 18/48	USD	396.4	118.806	470,956.57	0.13
US698299AW45	6.7000	%	Panama Government USD Bonds 06/36	USD	900.0	148.395	1,335,555.00	0.38
US698299BB98	4.3000	%	Panama Government USD Bonds 13/53	USD	300.0	126.325	378,975.00	0.11
US698299BN37	2.2520	%	Panama Government USD Bonds 20/32	USD	500.0	103.071	515,356.25	0.15
US698299BM53	4.5000	%	Panama Government USD Bonds 20/56	USD	1,000.0	128.900	1,289,000.00	0.37
US698299AK07	9.3750	%	Panama Government USD Bonds 99/29	USD	2,415.0	155.650	3,758,947.50	1.08
ペルー							**6,295,523.61**	**1.80**
USP3R94GAA71	5.2500	%	Corporación Financiera de Desarrollo USD FLR-Notes 14/29	USD	300.0	109.125	327,375.60	0.09
US715638AU64	6.5500	%	Peru Government USD Bonds 07/37	USD	852.0	151.559	1,291,280.21	0.37

ISIN	証券銘柄			株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約	2020年12月31日持高	価格	時価(米ドル)	純資産比率(%)
US715638DE95	2.3920	%	Peru Government USD Bonds 20/26	USD	1,400.0	106.681	1,493,527.00	0.43
US715638DF60	2.7830	%	Peru Government USD Bonds 20/31	USD	1,600.0	109.664	1,754,616.96	0.50
US715638DQ26	2.7800	%	Peru Government USD Bonds 20/60	USD	200.0	100.174	200,348.84	0.06
USP7808BAB38	5.6250	%	Petroleos del Peru USD Notes 17/47	USD	1,000.0	122.838	1,228,375.00	0.35
フィリピン							**10,164,441.26**	**2.91**
XS2199575569	2.1250	%	BDO Unibank USD MTN 20/26	USD	800.0	102.654	821,230.64	0.23
US718286BG11	6.3750	%	Philippine Government USD Bonds 09/34	USD	2,000.0	146.935	2,938,705.00	0.84
US718286BZ91	3.9500	%	Philippine Government USD Bonds 15/40	USD	200.0	119.017	238,034.00	0.07
US718286CA32	3.7000	%	Philippine Government USD Bonds 16/41	USD	2,500.0	115.740	2,893,503.50	0.83
US718286CH84	2.9500	%	Philippine Government USD Bonds 20/45	USD	2,100.0	105.613	2,217,870.90	0.64
XS2191367494	2.5000	%	PLDT USD Notes 20/31	USD	400.0	104.840	419,359.72	0.12
XS2191367734	3.4500	%	PLDT USD Notes 20/50	USD	600.0	105.956	635,737.50	0.18
カタール							**322,657.50**	**0.09**
XS1806502453	3.8750	%	Qatar Government USD Bonds 18/23*	USD	300.0	107.553	322,657.50	0.09
ルーマニア							**5,412,826.69**	**1.55**
XS2178857954	3.6240	%	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	300.0	119.278	439,007.23	0.13
XS2258400162	2.6250	%	Romania Government EUR Bonds 20/40	EUR	500.0	106.445	652,958.85	0.19
XS2027596530	2.1240	%	Romania Government EUR MTN 19/31	EUR	1,740.0	106.054	2,263,957.96	0.65
XS2201851172	3.0000	%	Romania Government USD Bonds 20/31	USD	500.0	107.248	536,240.85	0.15
XS2201851685	4.0000	%	Romania Government USD Bonds 20/51	USD	1,400.0	108.619	1,520,661.80	0.43
ロシア							**12,131,545.90**	**3.48**
RU000A0JXFM1	7.7000	%	Russian Federal Bond - OFZ RUB Bonds 17/33 S.6221	RUB	5,400.0	112.705	81,739.29	0.02
RU000A0ZYUB7	7.2500	%	Russian Federal Bond - OFZ RUB Bonds 18/34 S.6225	RUB	121,000.0	110.053	1,788,472.66	0.51
RU000A1014N4	6.0000	%	Russian Federal Bond - OFZ RUB Bonds 19/27 S.6232	RUB	114,500.0	102.072	1,569,662.29	0.45
RU000A100A82	7.6500	%	Russian Federal Bond - OFZ RUB Bonds 19/30 S.6228	RUB	154,600.0	113.293	2,352,374.10	0.68
RU000A0ZZVE6	2.8750	%	Russian Foreign Bond - Eurobond EUR Bonds 18/25	EUR	200.0	110.530	271,206.70	0.08
XS0767473852	5.6250	%	Russian Foreign Bond - Eurobond USD Bonds 12/42	USD	4,200.0	138.977	5,837,047.86	1.67
RU000A0JWHA4	4.7500	%	Russian Foreign Bond - Eurobond USD Bonds 16/26	USD	200.0	115.522	231,043.00	0.07
サウジアラビア							**1,592,527.00**	**0.46**
XS2262853422	3.5000	%	Saudi Arabian Oil USD Notes 20/70	USD	500.0	101.330	506,652.30	0.15
XS1694216687	2.8750	%	Saudi Government USD MTN 17/23*	USD	500.0	104.809	524,043.85	0.15
XS1694217495	3.6250	%	Saudi Government USD MTN 17/28*	USD	500.0	112.366	561,830.85	0.16
セルビア							**2,506,657.85**	**0.72**
XS2015296465	1.5000	%	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	900.0	103.569	1,143,576.02	0.33
XS2170186923	3.1250	%	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	700.0	112.636	967,310.19	0.28
XS2264555744	2.1250	%	Serbia Government USD Bonds 20/30	USD	400.0	98.943	395,771.64	0.11
シンガポール							**3,112,755.48**	**0.90**
XS2191510713	4.1250	%	Jollibee Worldwide USD Notes 20/26	USD	800.0	103.157	825,256.00	0.24
XS2194913443	4.7500	%	Jollibee Worldwide USD Notes 20/30	USD	1,200.0	101.638	1,219,650.00	0.35
USY51478AA66	6.8750	%	LLPL Capital USD Notes 19/39	USD	469.5	118.535	556,519.48	0.16
USY56607AA51	6.3750	%	Medco Bell USD Notes 20/27	USD	500.0	102.266	511,330.00	0.15
南アフリカ							**19,572,654.81**	**5.61**
XS0579851949	5.7500	%	Eskom Holdings USD Notes 11/21	USD	2,200.0	99.696	2,193,312.00	0.63
US29646AAA43	6.7500	%	Eskom Holdings USD Notes 13/23	USD	200.0	102.127	204,254.00	0.06
XS1864523300	6.3500	%	Eskom Holdings USD Notes 18/28	USD	3,400.0	111.074	3,776,516.00	1.08
XS1734198051	5.8720	%	Growthpoint Properties International USD Notes 18/23	USD	400.0	106.059	424,236.36	0.12
US836205AL88	5.8750	%	South Africa Government USD Bonds 07/22	USD	1,300.0	107.000	1,390,997.79	0.40
US836205AT15	4.8750	%	South Africa Government USD Bonds 16/26	USD	2,100.0	109.289	2,295,074.88	0.66
US836205AW44	4.8500	%	South Africa Government USD Bonds 17/27	USD	200.0	108.069	216,137.00	0.06
US836205AX27	5.6500	%	South Africa Government USD Bonds 17/47	USD	200.0	99.554	199,107.20	0.06
US836205BA15	4.8500	%	South Africa Government USD Bonds 19/29	USD	1,600.0	105.859	1,693,743.52	0.48
US836205BB97	5.7500	%	South Africa Government USD Bonds 19/49	USD	1,900.0	99.843	1,897,013.20	0.54
ZAG000016320	10.5000	%	South Africa Government ZAR Bonds 98/26	ZAR	61,700.0	117.984	4,978,370.36	1.43
XS0809571739	4.0000	%	Transnet USD Notes 12/22	USD	300.0	101.298	303,892.50	0.09
スペイン							**1,079,729.30**	**0.31**
XS0449850980	4.9000	%	Autonomous Community of Catalonia EUR MTN 09/21	EUR	850.0	103.539	1,079,729.30	0.31
スリランカ							**673,418.35**	**0.19**
USY2029SAG94	6.2500	%	Sri Lanka Government USD Bonds 11/21	USD	500.0	88.644	443,218.35	0.13
USY8137FAR92	7.5500	%	Sri Lanka Government USD Bonds 19/30	USD	400.0	57.550	230,200.00	0.06
オランダ							**6,874,153.71**	**1.97**
XS1806400708	8.5000	%	Metinvest USD Notes 18/26	USD	400.0	112.775	451,100.00	0.13
XS2056723468	7.7500	%	Metinvest USD Notes 19/29	USD	1,050.0	110.003	1,155,031.50	0.33
XS1996435928	2.6250	%	NE Property EUR MTN 19/23	EUR	400.0	104.100	510,858.01	0.15
US71647NBE85	5.0930	%	Petrobras Global Finance USD Notes 20/30	USD	3,524.0	112.106	3,950,615.44	1.13
XS2211183244	1.5390	%	Prosus EUR MTN 20/28	EUR	200.0	103.281	253,421.46	0.07
XS2211183756	2.0310	%	Prosus EUR MTN 20/32	EUR	100.0	104.316	127,979.92	0.04
USN7163RAD54	4.0270	%	Prosus USD MTN 20/50	USD	200.0	103.966	207,932.44	0.06
USN7163RAA16	3.6800	%	Prosus USD Notes 20/30	USD	200.0	108.607	217,214.94	0.06
トルコ							**38,534,042.15**	**11.03**
XS1613091500	4.8750	%	QNB Finansbank USD MTN 17/22	USD	700.0	102.247	715,729.70	0.20
XS1629918415	3.2500	%	Turkey Government EUR MTN 17/25*	EUR	1,900.0	101.140	2,357,577.54	0.68
US900123AY60	6.8750	%	Turkey Government USD Bonds 06/36	USD	4,700.0	108.733	5,110,427.97	1.46
US900123CB40	4.8750	%	Turkey Government USD Bonds 13/43	USD	5,900.0	87.634	5,170,406.00	1.48
US900123CK49	4.8750	%	Turkey Government USD Bonds 16/26	USD	4,300.0	101.091	4,346,917.30	1.24
US900123CL22	6.0000	%	Turkey Government USD Bonds 17/27	USD	4,700.0	105.986	4,981,331.19	1.43

ISIN	証券銘柄			株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約	2020年12月31日持高	価格	時価(米ドル)	純資産比率(%)
US900123CM05	5.7500	%	Turkey Government USD Bonds 17/47	USD	4,300.0	94.973	4,083,826.53	1.17
US900123CP36	5.1250	%	Turkey Government USD Bonds 18/28	USD	2,000.0	101.145	2,022,902.00	0.58
US900123CQ19	6.1250	%	Turkey Government USD Bonds 18/28	USD	200.0	106.540	213,080.00	0.06
US900123CX69	4.2500	%	Turkey Government USD Bonds 20/25	USD	4,400.0	100.078	4,403,452.24	1.26
US900123CZ18	6.3750	%	Turkey Government USD Bonds 20/25	USD	800.0	108.014	864,115.28	0.25
US900123CY43	5.2500	%	Turkey Government USD Bonds 20/30	USD	700.0	100.149	701,041.39	0.20
US900123DA57	5.9500	%	Turkey Government USD Bonds 20/31	USD	600.0	103.641	621,843.66	0.18
XS1684378208	4.2500	%	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi USD Notes 17/22	USD	700.0	99.543	696,802.19	0.20
XS1814962582	6.1250	%	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi USD Notes 18/24	USD	1,200.0	102.391	1,228,695.96	0.35
XS1508390090	5.5000	%	Turkiye Is Bankasi USD Notes 16/22	USD	1,000.0	101.589	1,015,893.20	0.29
ウクライナ							**12,450,230.11**	**3.57**
XS2010033343	4.3750	%	Ukraine Government EUR Bonds 20/30	EUR	800.0	95.583	938,131.26	0.27
XS1303920083	7.7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/21	USD	4,500.0	103.476	4,656,420.00	1.34
XS1303921214	7.7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/22	USD	3,200.0	107.078	3,426,480.00	0.98
XS1303921487	7.7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/23	USD	400.0	109.808	439,233.32	0.12
XS1577952952	7.3750	%	Ukraine Government USD Bonds 17/32	USD	750.0	109.804	823,526.78	0.24
XS1303929894	0.0000	%	Ukraine Government USD FLR-Bonds 15/40	USD	2,100.0	103.164	2,166,438.75	0.62
アラブ首長国連邦							**824,000.00**	**0.24**
US23302JAA34	3.7500	%	DAE Sukuk Difc USD Notes 20/26	USD	800.0	103.000	824,000.00	0.24
イギリス							**3,391,271.76**	**0.97**
XS0429325748	10.0000	%	Barclays Bank GBP MTN 09/21	GBP	100.0	103.406	140,399.53	0.04
US404280BZ11	3.8030	%	HSBC Holdings USD FLR-Notes 19/25*	USD	300.0	108.969	326,907.96	0.09
XS1575979148	2.0000	%	Natwest Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	100.0	102.486	125,735.25	0.04
XS1788515606	1.7500	%	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	200.0	106.161	260,486.27	0.07
US780097BK63	4.2690	%	Natwest Group USD FLR-Notes 19/25	USD	200.0	110.246	220,491.24	0.06
XS1273033719	9.3750	%	State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 USD FLR-Notes 15/23 (traded in Supranational)	USD	50.0	105.056	52,528.13	0.02
XS1273033719	9.3750	%	State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 USD FLR-Notes 15/23 (traded in USA)	USD	125.0	104.691	130,863.38	0.04
XS1843433472	8.2500	%	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets USD Notes 19/24	USD	1,700.0	104.500	1,776,500.00	0.51
XS1374118658	9.8750	%	Ukraine Railways Via Shortline USD Notes 16/21	USD	40.0	102.150	40,860.00	0.01
XS1261825621	9.7500	%	Ukreximbank Via Biz Finance USD Notes 15/25	USD	300.0	105.500	316,500.00	0.09
アメリカ合衆国							**20,233,536.25**	**5.80**
XS1891174341	2.5000	%	Digital Euro Finco EUR Notes 19/26	EUR	100.0	111.526	136,825.56	0.04
US34540XAB91	3.5500	%	Ford Motor Credit USD MTN 19/22	USD	400.0	101.938	407,750.00	0.12
US5252M0FD44	6.8750	%	Lehman Brothers Holdings USD MTN 08/18	USD	3,200.0	1.400	44,800.00	0.01
US76716XAA00	9.2500	%	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 USD Notes 14/24	USD	1,024.3	111.001	1,136,975.92	0.33
USU76673AA72	9.2500	%	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 USD Notes 14/24	USD	1,487.7	111.001	1,651,322.17	0.47
US76716XAB82	9.7500	%	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 USD Notes 14/27	USD	342.7	116.250	398,433.01	0.11
US912810QZ49	3.1250	%	United States Government USD Bonds 13/43	USD	9,400.0	130.656	12,281,687.50	3.52
US912828J272	2.0000	%	United States Government USD Bonds 15/25	USD	3,900.0	107.070	4,175,742.09	1.20
ベネズエラ							**2,505,025.00**	**0.71**
USP97475AD26	7.0000	%	Venezuela Government USD Bonds 03/18	USD	500.0	9.700	48,500.00	0.01
US922646BL74	9.3750	%	Venezuela Government USD Bonds 04/34	USD	800.0	9.700	77,600.00	0.02
USP97475AG56	6.0000	%	Venezuela Government USD Bonds 05/20	USD	1,130.0	9.700	109,610.00	0.03
XS0217249126	7.6500	%	Venezuela Government USD Bonds 05/25	USD	1,400.0	9.700	135,800.00	0.04
USP97475AJ95	7.0000	%	Venezuela Government USD Bonds 07/38	USD	100.0	9.700	9,700.00	0.00
USP17625AB33	9.2500	%	Venezuela Government USD Bonds 08/28	USD	18,005.0	9.700	1,746,485.00	0.50
USP97475AN08	7.7500	%	Venezuela Government USD Bonds 09/19	USD	2,080.0	9.700	201,760.00	0.06
US922646AS37	9.2500	%	Venezuela Government USD Bonds 97/27	USD	1,810.0	9.700	175,570.00	0.05
ザンビア							**319,032.60**	**0.09**
XS1056386714	8.5000	%	Zambia Government USD Bonds 14/24	USD	300.0	53.509	160,528.20	0.05
XS1267081575	8.9700	%	Zambia Government USD Bonds 15/27	USD	300.0	52.835	158,504.40	0.04
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							**17,904,470.79**	**5.13**
債券							**14,731,618.97**	**4.22**
バミューダ							**1,055,266.70**	**0.30**
XS2010030083	3.2500	%	Tengizchevroil Finance USD Notes 20/30	USD	1,000.0	105.527	1,055,266.70	0.30
ブラジル							**747,757.00**	**0.22**
USP22835AB13	4.6250	%	Centrais Eletricas Brasileiras USD Notes 20/30	USD	500.0	106.751	533,755.00	0.16
USP47777AB69	4.8750	%	Globo Comunicacao e Participacoes USD Notes 20/30	USD	200.0	107.001	214,002.00	0.06
ケイマン諸島							**1,828,192.02**	**0.52**
USG11176AA54	0.0000	%	Bioceanico Sovereign Certificate USD Zero-Coupon Notes 05.06.2034	USD	1,476.1	77.050	1,137,345.65	0.32
USG6711KAC92	6.7200	%	Odebrecht Offshore Drilling Finance USD Notes 17/22	USD	330.7	94.750	313,346.37	0.09
USG77265AA73	0.0000	%	Rutas 2 and 7 Finance USD Zero-Coupon Notes 30.09.2036	USD	500.0	75.500	377,500.00	0.11
チリ							**1,280,739.70**	**0.37**
US05971WAC73	2.7000	%	Banco Santander Chile USD Notes 20/25*	USD	400.0	106.129	424,514.40	0.12
US51817TAB89	4.2000	%	Latam Airlines 2015-1 Pass Through Trust A USD Notes 16/27	USD	918.2	93.250	856,225.30	0.25
ルクセンブルグ							**1,059,505.00**	**0.30**
USL21779AC45	7.6250	%	CSN Resources USD Notes 18/23	USD	500.0	104.150	520,750.00	0.15
USL21779AD28	7.6250	%	CSN Resources USD Notes 19/26	USD	500.0	107.751	538,755.00	0.15

ISIN	証券銘柄		株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約	2020年12月31日持高	価格	時価(米ドル)	純資産比率(%)
マーシャル諸島						**128,450.00**	**0.04**
USY62014AA64	6.0670 %	Nakilat USD Notes 06/33	USD	100.0	128.450	128,450.00	0.04
メキシコ						**4,565,647.00**	**1.31**
USP26054AB59	4.9620 %	Cibanco Via PLA Administradora Industrial USD Notes 19/29	USD	400.0	113.251	453,004.00	0.13
US71654QDC33	6.8400 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/30	USD	3,300.0	103.855	3,427,215.00	0.98
USP9401CAA01	4.8690 %	Trust Fibra Uno USD Notes 19/30	USD	600.0	114.238	685,428.00	0.20
パナマ						**802,469.36**	**0.23**
USP1559LAA72	2.5000 %	Banco Nacional de Panama USD Notes 20/30	USD	800.0	100.309	802,469.36	0.23
ペルー						**743,574.69**	**0.21**
US05971U2B27	4.6500 %	Banco de Credito del Peru PEN Notes 19/24	PEN	2,500.0	107.625	743,574.69	0.21
イギリス						**1,304,572.50**	**0.37**
USG0398NZ620	2.3750 %	Antofagasta USD Notes 20/30	USD	200.0	101.000	202,000.00	0.06
USG371E72B25	4.2500 %	Fresnillo USD Notes 20/50	USD	1,000.0	110.257	1,102,572.50	0.31
アメリカ合衆国						**1,215,445.00**	**0.35**
US76716XAC65	8.2000 %	Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 USD Notes 18/28	USD	1,078.0	112.750	1,215,445.00	0.35
アセット・バック証券						**699,468.95**	**0.20**
アメリカ合衆国						**699,468.95**	**0.20**
US61749BAD55	0.2580 %	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2006-NC5 ABS USD FLR-Notes 06/36 Cl.A2B	USD	1,072.0	65.247	699,468.95 1)	0.20
モーゲージ・バック証券						**2,473,382.87**	**0.71**
アメリカ合衆国						**2,473,382.87**	**0.71**
US05539BAQ77	3.2571 %	BCAP 2012-RR3 Trust MBS USD FLR-Notes 12/37 Cl.2A8	USD	2,340.3	97.959	2,292,570.42 1)	0.66
US86360NAG79	3.6176 %	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust MBS USD FLR-Notes 06/36 Cl.1A1	USD	188.3	96.044	180,812.45 1)	0.05
その他の証券および短期金融商品						**5,103,454.37**	**1.46**
債券						**5,103,454.37**	**1.46**
アルゼンチン						**133,747.60**	**0.04**
US64131GAA04	2.5000 %	Provincia de Neuquen Argentina USD FLR-Notes 17/30	USD	206.6	64.750	133,747.60	0.04
ケイマン諸島						**2,791,580.64**	**0.80**
USG13201AA91	5.3330 %	Brazil Minas via State of Minas Gerais USD Notes 13/28	USD	2,564.0	108.876	2,791,580.64	0.80
ドミニカ共和国						**736,116.18**	**0.21**
XS1865319815	10.7500 %	Dominican Government DOP Bonds 18/28	DOP	36,900.0	115.664	736,116.18	0.21
ペルー						**1,442,009.95**	**0.41**
US715638DC30	5.3500 %	Peru Government PEN Bonds 19/40	PEN	5,000.0	104.358	1,442,009.95	0.41
投資有価証券および短期金融商品						**353,294,347.29**	**101.21**
金融機関への預金						**5,408,434.44**	**1.55**
一覧払い預金						**5,408,434.44**	**1.55**
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1,454,650.20	0.42
		Cash at Broker and Deposits for collateralisation of derivatives	USD			3,953,784.24	1.13
金融機関への預金						**5,408,434.44**	**1.55**

証券銘柄	株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約	2020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					**-1,091,660.81**	**-0.31**
先物取引					**-1,091,660.81**	**-0.31**
購入債券先物					**5,037.54**	**0.00**
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 03/21	Ctr	529	USD	137.922	-28,928.89	-0.01
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 03/21	Ctr	207	USD	126.086	33,966.43	0.01
売却債券先物					**-1,096,698.35**	**-0.31**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 03/21	Ctr	-45	EUR	177.350	17,114.55	0.00
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 03/21	Ctr	-256	USD	110.477	-51,549.19	-0.01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 03/21	Ctr	-14	EUR	224.360	7,385.63	0.00
90Day EURO Futures 03/21	Ctr	-166	USD	99.830	-1,232,540.04	-0.35
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 03/21	Ctr	-30	USD	212.281	162,890.70	0.05
店頭取引のデリバティブ					**1,400,632.38**	**0.40**
先物為替取引					**-1,106,852.07**	**-0.32**
Sold AUD / Bought USD - 08 Jan 2021	AUD	-4,901,677.00			-145,464.00	-0.04
Sold BRL / Bought USD - 05 Apr 2021	BRL	-9,700,000.00			-135,359.45	-0.04
Sold DOP / Bought USD - 01 Feb 2021	DOP	-10,048,000.00			-2,953.84	0.00
Sold DOP / Bought USD - 08 Feb 2021	DOP	-22,070,000.00			-6,517.81	0.00
Sold DOP / Bought USD - 14 May 2021	DOP	-685,000.00			-292.15	0.00
Sold DOP / Bought USD - 17 Mar 2021	DOP	-22,896,760.00			-9,909.93	0.00
Sold DOP / Bought USD - 25 Jan 2021	DOP	-8,674,000.00			-2,936.93	0.00
Sold EUR / Bought USD - 05 Jan 2021	EUR	-14,830,000.00			-434,346.16	-0.12
Sold EUR / Bought USD - 08 Jan 2021	EUR	-1,878,000.00			-52,694.64	-0.02
Sold GBP / Bought USD - 08 Jan 2021	GBP	-4,514,000.00			-91,988.55	-0.03
Sold PEN / Bought USD - 16 Feb 2021	PEN	-2,535,347.03			-4,981.39	0.00
Sold PEN / Bought USD - 17 May 2021	PEN	-4,133,568.95			-7,787.19	0.00
Sold PEN / Bought USD - 29 Jan 2021	PEN	-892,139.44			1,444.95	0.00
Sold RUB / Bought USD - 16 Feb 2021	RUB	-291,785,610.91			-60,770.11	-0.02
Sold RUB / Bought USD - 19 Feb 2021	RUB	-105,260,871.00			10,374.07	0.00
Sold RUB / Bought USD - 22 Jan 2021	RUB	-33,873,607.00			-13,136.92	0.00
Sold USD / Bought EUR - 08 Jan 2021	USD	-1,053,387.28			9,178.07	0.00
Sold USD / Bought JPY - 19 Feb 2021	USD	-3,365,734.85			57,838.01	0.02
Sold USD / Bought MXN - 17 Mar 2021	USD	-132,971.67			12,233.76	0.00
Sold USD / Bought ZAR - 22 Jan 2021	USD	-171,172.37			379.40	0.00

証券銘柄	株(口)数／通貨(単位：千)／Ctr:契約	2020年12月31日持高	通貨	価格	未実現-損／益(米ドル)	純資産比率(%)
Sold ZAR / Bought USD - 06 Jan 2021	ZAR	-16,267,000.00			-1,360.65	0.00
Sold ZAR / Bought USD - 22 Jan 2021	ZAR	-58,264,000.00			-227,800.61	-0.07
スワップ取引					**2,507,484.45**	**0.72**
クレジット・デフォルト・スワップ					**2,830,414.92**	**0.81**
プロテクションの買い手					**-1,570,445.08**	**-0.45**
Dubai Government 7.76% 05 Oct 2020 - 1.00% 20 Dec 2024	USD	500,000.00			-210.03	0.00
Korea Government 7.13% 16 Apr 2019 - 1.00% 21 Jun 2027	USD	3,900,000.00			-105,234.17	-0.03
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Dec 2023	USD	940,000.00			-44,325.70	-0.01
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Jun 2025	USD	27,930,000.00			-1,362,237.47	-0.39
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2030	USD	300,000.00			-14,463.08	-0.01
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2030	USD	900,000.00			-43,974.63	-0.01
プロテクションの売り手					**4,400,860.00**	**1.26**
Argentina Government 1.00% 09 Jul 2029 - 5.00% 20 Dec 2023	USD	250,000.00			8,705.20	0.00
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	8,000,000.00			568,836.78	0.16
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	1,500,000.00			14,352.82	0.00
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	300,000.00			2,908.48	0.00
Brazil Government 4.25% 07 Jan 2025 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	300,000.00			3,168.25	0.00
Brazil Government 4.25% 7 Jan 2025 - 1.00% 20 Jun 2021	USD	6,900,000.00			634,154.38	0.18
Colombia Government 10.38% 28 Jan 2033 - 1.00% 20 Dec 2021	USD	15,400,000.00			-16,129.30	0.00
Indonesia Government 5.88% 13 Mar 2020 - 1.00% 20 Jun 2023	USD	2,800,000.00			63,125.63	0.02
Indonesia Government 5.88% 13 Mar 2020 - 1.00% 20 Jun 2023	USD	400,000.00			12,243.41	0.00
Indonesia Government 6.88% 09 Mar 2017 - 1.00% 20 Mar 2024	USD	2,900,000.00			456,729.05	0.13
Indonesia Government 6.88% 09 Mar 2017 - 1.00% 20 Mar 2024	USD	500,000.00			78,055.13	0.02
Israel Government 2.90% 16 Mar 2026 - 1.00% 20 Jun 2024	USD	300,000.00			-251.51	0.00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Dec 2022	USD	800,000.00			16,959.27	0.01
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Dec 2023	USD	21,300,000.00			730,836.78	0.21
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Dec 2024	USD	100,000.00			2,527.74	0.00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Dec 2024	USD	3,300,000.00			84,012.34	0.02
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Dec 2025	USD	2,200,000.00			49,815.29	0.01
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Jun 2023	USD	3,200,000.00			78,446.61	0.02
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Jun 2024	USD	100,000.00			3,390.40	0.00
Mexico Government 4.15% 28 Mar 2027 - 1.00% 20 Jun 2024	USD	100,000.00			3,390.40	0.00
Nigeria Government 6.38% 12 Jul 2023 - 5.00% 20 Dec 2021	USD	600,000.00			-10,622.25	0.00
Russia Government 1.00% 31 Mar 2030 - 1.00% 20 Dec 2021	USD	1,400,000.00			-235.96	0.00
Russia Government 1.00% 31 Mar 2030 - 1.00% 20 Dec 2021	USD	400,000.00			183.40	0.00
Russia Government 1.00% 31 Mar 2030 - 1.00% 20 Dec 2024	USD	400,000.00			206.67	0.00
Russia Government 1.00% 31 Mar 2030 - 1.00% 20 Dec 2025	USD	3,300,000.00			-32,067.62	-0.01
Russia Government 7.50% 31 Mar 2030 - 1.00% 20 Dec 2022	USD	3,800,000.00			94,621.27	0.03
Russia Government 7.50% 31 Mar 2030 - 1.00% 20 Dec 2022	USD	2,000,000.00			52,623.29	0.02
Russia Government 7.50% 31 Mar 2030 - 1.00% 21 Dec 2021	USD	4,100,000.00			155,320.45	0.04
Russia Government 7.50% 31 Mar 2030 - 1.00% 21 Dec 2021	USD	15,900,000.00			647,260.54	0.19
Saudi Arabia Government 2.38% 26 Oct 2021 - 1.00% 20 Dec 2021	USD	700,000.00			5,783.21	0.00
South Africa Government 5.50% 09 Mar 2020 - 1.00% 20 Jun 2023	USD	3,900,000.00			163,950.19	0.05
South Africa Government 5.88% 16 Sep 2025 - 1.00% 20 Dec 2021	USD	1,200,000.00			14,425.57	0.00
South Africa Government 5.88% 16 Sep 2025 - 1.00% 20 Dec 2022	USD	700,000.00			6,380.03	0.00
South Africa Government 5.88% 16 Sep 2025 - 1.00% 20 Dec 2023	USD	700,000.00			3,931.51	0.00
South Africa Government 5.88% 16 Sep 2025 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	7,000,000.00			166,466.46	0.05
South Africa Government 5.88% 16 Sep 2025 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	600,000.00			16,422.57	0.01
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2025	USD	400,000.00			16,124.97	0.01
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2025	USD	1,300,000.00			52,445.72	0.02
Ukraine Government 7.75% 01 Sep 2019 - 1.00% 20 Dec 2023	USD	1,400,000.00			252,362.83	0.07
金利スワップ(IRS)					**-322,930.47**	**-0.09**
IRS MXN Pay 5.47% / Receive 1M TIIE - 21 Apr 2025	MXN	15,000,000.00			-26,046.24	-0.01
IRS MXN Pay 5.52% / Receive 1M TIIE - 24 Apr 2025	MXN	13,800,000.00			-25,358.65	-0.01
IRS MXN Pay 5.62% / Receive 1M TIIE - 23 Apr 2025	MXN	58,900,000.00			-119,416.39	-0.03
IRS MXN Receive 6.10% / Pay 1M TIIE - 26 Feb 2025	MXN	57,700,000.00			169,936.28	0.05
IRS MXN Receive 6.10% / Pay 1M TIIE - 28 Feb 2025	MXN	30,800,000.00			90,777.92	0.03
IRS USD Pay 3.00% / Receive 3M LIBOR - 19 Dec 2028	USD	13,300,000.00			-2,536,859.96	-0.73
IRS USD Receive 1.00% / Pay 3M LIBOR - 16 Dec 2025	USD	20,300,000.00			78,508.05	0.02
IRS USD Receive 2.00% / Pay 3M LIBOR - 15 Jun 2023	USD	6,500,000.00			69,525.06	0.02
IRS USD Receive 3.00% / Pay 3M LIBOR - 19 Dec 2048	USD	4,700,000.00			1,976,003.46	0.57
デリバティブの投資					**308,971.57**	**0.09**
純流動資産／負債	**USD**				**-9,946,174.78**	**-2.85**
ファンドの純資産	**USD**				**349,065,578.52**	**100.00**
1口当り純資産価格	**USD**				**8.58米ドル**	
発行済受益証券数	**Shs**				**40,690,203.00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、12,570,741.16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。脚注の説明が、投資有価証券明細表の末尾に記載されている。

前へ　　次へ

4　管理会社の概況

(1) 資本金の額

2021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63億円)、株主資本金は307,838,242ユーロ(約389億円)である。

(注)　ユーロの円貨換算は便宜上、2021年１月29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＝126.48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・ヨーロッパ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。

2021年１月末日現在、管理会社は、以下の1,388の公募ファンド(合計純資産総額3,953億5,721万ユーロ)および746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2,386億3,290万ユーロ)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	43	12,610.73
欧州株式	ドイツ、フランス、イギリス、アメリカ	319	81,407.55
新興市場債券	ドイツ	1	34.75
欧州債券	ドイツ、フランス、イギリス、アメリカ	192	61,406.06
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	213	102,981.15
マルチアセット	ドイツ	8	172.37
マルチアセット(アジア)	アジア太平洋、ドイツ	28	4,505.79
マルチアセット(欧州)	ドイツ、フランス、イギリス	584	132,238.82
合計		1,388	395,357.21

(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

２ 投資方針

＜訂正前＞

(1) 投資方針

（前略）

ファンドの運用方法

（中略）

ベンチマーク指数の自由度およびユニバース

ファンドに含まれる有価証券の大半は、ベンチマーク指数にも含まれる。ファンド運用者は、ベンチマークに含まれない有価証券に投資する柔軟性を有する。ファンドの資産を選定し、組み入れる際、ファンドの運用において、ベンチマーク指数に含まれる有価証券およびこれに対応する組入比率から大幅に逸脱することがある。

(2) 投資対象

（前略）

ファンドの投資は、市場リスクおよび市場の変動にさらされるため、投資目的が達成されるという保証は存在しない。より具体的には投資家は以下に留意すべきである。

（中略）

○新興市場における保管リスク

新興市場への投資は証券の所有や保管に関して、高いリスクが伴う。いくつかの国では、証券の所有は発行体やその登録代行会社(これらは保管会社の代理人やこれに責任をもつものでもない)の登録簿への記入により証明される。所有権を表象する証書は、保管会社や現地の代行会社あるいは有効な集中預託システムにより保有されるということがない。このようなシステムや効果的な国の規制や執行制度の欠如の結果、まったくコントロールが及ばない事由により、ファンドは詐欺、懈怠あるいは単純な手落ちのため、証券の登録や所有権を失うことがありうる。

○ファンドが保有する資産に関する現地の規定による税金またはその他の課徴金のリスク

ファンドが保有する資産は、現地の規定により、現在または将来において、税金、手数料、課徴金およびその他の留保金を課せられる可能性がある。上記の規定は、特に、ファンドの資産の売却、買戻しまたはリストラによる収益または利益、ファンドの資産のキャッシュ・フロー・フリー・リストラクチュアリング、決済に関する変更、ファンドが受領した配当、利益およびその他の収益に適用される。特定の税金または課徴金(例えば、FATCA(外国口座税務コンプライアンス法)に基づき回収されるすべての課徴金)は、源泉徴収税または支払いが行われる際もしくは支払金が送付される際に留保金として回収される可能性がある。

○ファンドのリスクの特徴

上記の状況およびリスクを勘案し、ファンドには(他のタイプの投資信託と比べ)、主として金利、格付けおよび通貨の変動の可能性に起因する、債券市場に伴う機会とリスクがある。さらに、これらの変動リスクに加え、個別企業特有のリスク、一般的市場リスク、決済遅滞や相手方のリスクおよびヘッジ取引に起因する主要投資家に対する課税リスクもある。極めて短期の満期あるいは残存満期を有する証券についての投資制限はない。ファンドのマネジメントは、通常は、金利の上昇による市場価格の下落を高金利の証券に投資することにより相殺することができるが、そのような調整には比較的長期間を要する。逆に、短期の利付き証券を超えるリターンを得る機会がある。カントリー・リスク、送金リスクおよびファンドが保有する資産に関する現地の規定による課税またはその他の課徴金のリスクも程度は低いものの発生する可能性がある。

（後略）

＜訂正後＞

(1) 投資方針

（前略）

ファンドの運用方法

（中略）

ベンチマーク指数の自由度およびユニバース

ファンドに含まれる有価証券の大半は、ベンチマーク指数にも含まれる。ファンド運用者は、ベンチマークに含まれない有価証券に投資する柔軟性を有する。ファンドの資産を選定し、組み入れる際、ファンドの運用において、ベンチマーク指数に含まれる有価証券およびこれに対応する組入比率から大幅に逸脱することがある。

投資運用会社は、その投資判断において、投資対象のリターンに多大な悪影響を及ぼす可能性のある全ての関連するサステナビリティ・リスクを含め、関連するあらゆる金融リスクを、デュー・ディリジェンス手続きの一環として検討し、かかるリスクを継続的に評価する。サステナビリティ・リスクの評価では、現金および預金、デリバティブならびに格付のない投資対象は評価の対象とされない。

サステナビリティ・リスクは、以下のとおりまとめられる。

- **全世界に影響のあるサステナビリティ・マクロ・リスク（世界的な温暖化および気候変動など）**
- **特定のセクターにエクスポージャーを有するファンドに影響のあるサステナビリティ・セクター・リスク（石油・ガスセクターの座礁資産リスクなど）**
- **個々の法人およびソブリン発行体にエクスポージャーを有するファンドに関連する、それらの発行体レベルにおけるサステナビリティ個別リスク（気候変動リスクなど）**
- **サステナビリティ・マクロ・リスク、サステナビリティ・セクター・リスクに対するエクスポージャーを有し、特にサステナビリティ発行体に投資されているポートフォリオから生じる、ポートフォリオのレベルにおけるサステナビリティ投資リスク**

サステナビリティ・リスクは、外部のサステナビリティ調査データおよび／または内部の調査分析を用いて評価される。外部および内部の調査はいずれも、サステナビリティ関連発行体の証券への投資における潜在的金融リスクの特定を目的とする。発行体は、法人発行体、ソブリン発行体またはサブソブリン機関の発行体の場合がある。詳細は、https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esgに掲載されているリスク管理方針声明に記載されている。

(2) 投資対象

（前略）

ファンドの投資は、市場リスクおよび市場の変動にさらされるため、投資目的が達成されるという保証は存在しない。より具体的には投資家は以下に留意すべきである。

（中略）

○新興市場における保管リスク

新興市場への投資は証券の所有や保管に関して、高いリスクが伴う。いくつかの国では、証券の所有は発行体やその登録代行会社(これらは保管会社の代理人やこれに責任をもつものでもない)の登録簿への記入により証明される。所有権を表象する証書は、保管会社や現地の代行会社あるいは有効な集中預託システムにより保有されるということがない。このようなシステムや効果的な国の規制や執行制度の欠如の結果、まったくコントロールが及ばない事由により、ファンドは詐欺、懈怠あるいは単純な手落ちのため、証券の登録や所有権を失うことがありうる。

○サステナビリティ・リスク

サステナビリティ・リスクとは、環境、社会またはガバナンスにおいて、それらが生じた場合、投資価値に重大な悪影響を実際に及ぼす、または及ぼす可能性があるイベントまたは状況を意味する。サステナビリティ・リスクが発行体固有の甚大な損失リスクとして現実に生じる可能性は、システマチックな調査結果により裏付けられている。かかる発行体固有のサステナビリティ・リスク・イベントが発生する頻度および可能性は一般的に低いが、財務上大きな影響を与える可能性があり、多大な金銭的損失につながる可能性がある。

○ファンドが保有する資産に関する現地の規定による税金またはその他の課徴金のリスク

ファンドが保有する資産は、現地の規定により、現在または将来において、税金、手数料、課徴金およびその他の留保金を課せられる可能性がある。上記の規定は、特に、ファンドの資産の売却、買戻しまたはリストラによる収益または利益、ファンドの資産のキャッシュ・フロー・フリー・リストラクチュアリング、決済に関する変更、ファンドが受領した配当、利益およびその他の収益に適用される。特定の税金または課徴金(例えば、FATCA(外国口座税務コンプライアンス法)に基づき回収されるすべての課徴金)は、源泉徴収税または支払いが行われる際もしくは支払金が送付される際に留保金として回収される可能性がある。

○ファンドのリスクの特徴

上記の状況およびリスクを勘案し、ファンドには(他のタイプの投資信託と比べ)、主として金利、格付けおよび通貨の変動の可能性に起因する、債券市場に伴う機会とリスクがある。さらに、これらの変動リスクに加え、個別企業特有のリスク、一般的市場リスク、サステナビリティ・リスク、決済遅滞や相手方のリスクおよびヘッジ取引に起因する主要投資家に対する課税リスクもある。極めて短期の満期あるいは残存満期を有する証券についての投資制限はない。ファンドのマネジメントは、通常は、金利の上昇による市場価格の下落を高金利の証券に投資することにより相殺することができるが、そのような調整には比較的長期間を要する。逆に、短期の利付き証券を超えるリターンを得る機会がある。カントリー・リスク、送金リスクおよびファンドが保有する資産に関する現地の規定による課税またはその他の課徴金のリスクも程度は低いものの発生する可能性がある。

（後略）

前へ　　次へ

４ 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

＜訂正前＞

2020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　2020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＞

2021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　2021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

(2020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	1.324	12,446,187.50	3.72
2	Argentina Government USD Bonds 20/35	アルゼンチン	外国政府債	29,887,504.00	0.125	2035/7/9	0.721	21,553,230.42	0.329	9,830,798.06	2.94
3	Mexico Government USD Bonds 20/51	メキシコ	外国政府債	5,600,000.00	5.000	2051/4/27	0.926	5,185,600.00	1.149	6,435,084.32	1.92
4	Brazil 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	0.988	6,272,475.88	1.87
5	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	1.376	5,642,494.69	1.68
6	Russia Government USD Bonds 12/42	ロシア	外国政府債	4,200,000.00	5.625	2042/4/4	1.235	5,188,841.07	1.323	5,554,977.96	1.66
7	Colombia Government USD Bonds 09/41	コロンビア	外国政府債	4,000,000.00	6.125	2041/1/18	1.314	5,257,815.00	1.293	5,173,764.00	1.54
8	Turkey Government USD Bonds 17/47	トルコ	外国政府債	6,200,000.00	5.750	2047/5/11	0.887	5,498,840.02	0.778	4,825,963.44	1.44
9	Ukraine Government USD Bonds 15/21	ウクライナ	外国政府債	4,500,000.00	7.750	2021/9/1	0.982	4,419,195.35	1.033	4,647,564.00	1.39
10	Mexico Government USD Bonds 20/32	メキシコ	外国政府債	4,000,000.00	4.750	2032/4/27	0.978	3,910,560.00	1.146	4,584,826.80	1.37
11	Turkey Government USD Bonds 17/27	トルコ	外国政府債	4,700,000.00	6.000	2027/3/25	1.012	4,755,640.61	0.948	4,456,258.47	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	0.924	4,344,206.71	1.30
13	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	4,337,210.34	1.29
14	Argentina Government USD Bonds 20/41	アルゼンチン	外国政府債	12,735,990.00	0.125	2041/7/9	0.494	6,287,620.21	0.340	4,332,552.00	1.29
15	Turkey Government USD Bonds 13/43	トルコ	外国政府債	5,900,000.00	4.875	2043/4/16	0.738	4,352,220.00	0.733	4,325,290.00	1.29
16	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	1.029	4,271,072.10	1.28
17	Philippine Government USD Bonds 16/41	フィリピン	外国政府債	3,700,000.00	3.700	2041/3/1	1.072	3,967,371.63	1.150	4,256,395.27	1.27
18	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	1.072	4,181,835.84	1.25
19	Mexico Government USD Bonds 19/50	メキシコ	外国政府債	3,852,000.00	4.500	2050/1/31	0.997	3,840,818.63	1.084	4,177,301.40	1.25
20	Turkey Government USD Bonds 16/26	トルコ	外国政府債	4,300,000.00	4.875	2026/10/9	0.926	3,982,875.00	0.906	3,897,106.77	1.16
21	Colombia Government USD Bonds 15/26	コロンビア	外国政府債	3,500,000.00	4.500	2026/1/28	1.101	3,852,000.00	1.110	3,884,395.55	1.16
22	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	1.541	3,720,573.15	1.11
23	Petrobras Global Finance USD Notes 20/30	オランダ	社債	3,524,000.00	5.093	2030/1/15	0.734	2,587,159.47	1.053	3,711,653.00	1.11
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	3,703,227.50	1.11
25	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	1.031	3,610,406.25	1.08
26	Brazilian Government USD Bonds 20/25	ブラジル	外国政府債	3,400,000.00	2.875	2025/6/6	0.994	3,380,450.00	1.015	3,449,513.86	1.03
27	Petroleos Mexicanos USD Notes 20/30	メキシコ	社債	3,714,000.00	6.840	2030/1/23	0.912	3,388,180.65	0.900	3,343,157.10	1.00
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	1.042	3,332,871.36	1.00
29	Nigeria Government USD Bonds 17/22	ナイジェリア	外国政府債	3,100,000.00	5.625	2022/6/27	0.971	3,010,875.00	1.017	3,152,630.87	0.94
30	Deutsche Bank (New York) USD Notes 18/21	ドイツ	社債	3,000,000.00	4.250	2021/10/14	1.009	3,025,996.42	1.029	3,086,520.90	0.92

② 投資不動産物件

該当なし(2020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(2020年10月末日現在)。

＜訂正後＞

① 投資有価証券の主要銘柄

(2021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	1.273	11,967,375.00	3.48
2	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/35	アルゼンチン	外国政府債	27,387,504.00	0.125	2035/7/9	0.721	19,750,367.39	0.347	9,508,735.98	2.77
3	Mexico Government USD Bonds 20/51	メキシコ	外国政府債	5,400,000.00	5.000	2051/4/27	0.926	5,000,400.00	1.175	6,342,649.38	1.85
4	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	1.465	6,005,954.85	1.75
5	Russia Government USD Bonds 12/42	ロシア	外国政府債	4,200,000.00	5.625	2042/4/4	1.235	5,188,841.07	1.353	5,682,437.46	1.65
6	Brazil Government USD Bonds 19/50	ブラジル	外国政府債	5,146,000.00	4.750	2050/1/14	0.985	5,067,947.92	1.002	5,155,838.12	1.50
7	Colombia Government USD Bonds 09/41	コロンビア	外国政府債	4,000,000.00	6.125	2041/1/18	1.314	5,257,815.00	1.287	5,148,901.60	1.50
8	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	1.063	4,997,928.77	1.46
9	Turkey Government USD Bonds 17/27	トルコ	外国政府債	4,700,000.00	6.000	2027/3/25	1.012	4,755,640.61	1.061	4,988,211.05	1.45
10	Turkey Government USD Bonds 13/43	トルコ	外国政府債	5,900,000.00	4.875	2043/4/16	0.738	4,352,220.00	0.843	4,972,638.00	1.45
11	South Africa Government ZAR Bonds 98/26	南アフリカ	外国政府債	61,700,000.00	10.500	2026/12/21	0.076	4,711,398.72	0.078	4,818,010.29	1.40
12	Mexico Government USD Bonds 20/32	メキシコ	外国政府債	4,000,000.00	4.750	2032/4/27	0.978	3,910,560.00	1.171	4,682,880.00	1.36
13	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	アルゼンチン	外国政府債	12,735,990.00	0.125	2041/7/9	0.494	6,287,620.21	0.367	4,679,163.24	1.36
14	Ukraine Government USD Bonds 15/21	ウクライナ	外国政府債	4,500,000.00	7.750	2021/9/1	0.982	4,419,195.35	1.033	4,646,603.25	1.35
15	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	1.642	4,432,880.52	1.29
16	Turkey Government USD Bonds 20/25	トルコ	外国政府債	4,400,000.00	4.250	2025/3/13	0.955	4,203,925.00	1.004	4,418,130.20	1.29
17	Turkey Government USD Bonds 16/26	トルコ	外国政府債	4,300,000.00	4.875	2026/10/9	0.926	3,982,875.00	1.012	4,352,582.12	1.27
18	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	1.040	4,316,691.81	1.26
19	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	1.068	4,166,601.66	1.21
20	Colombia Government USD Bonds 15/26	コロンビア	外国政府債	3,500,000.00	4.500	2026/1/28	1.101	3,852,000.00	1.127	3,946,152.70	1.15
21	Turkey Government USD Bonds 17/47	トルコ	外国政府債	4,300,000.00	5.750	2047/5/11	0.887	3,813,711.63	0.909	3,908,614.86	1.14
22	Petrobras Global Finance USD Notes 20/30	オランダ	社債	3,524,000.00	5.093	2030/1/15	0.734	2,587,159.47	1.098	3,869,528.20	1.13
23	Eskom Holdings USD Notes 18/28	南アフリカ	社債	3,400,000.00	6.350	2028/8/10	1.073	3,649,500.00	1.107	3,763,332.50	1.10
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	1.064	3,724,227.50	1.08
25	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	1.535	3,706,988.78	1.08
26	Banco do Brasil USD Notes 12/22	ブラジル	社債	3,501,000.00	3.875	2022/10/10	0.943	3,300,967.65	1.043	3,652,418.25	1.06
27	Nigeria Government USD Bonds 17/22	ナイジェリア	外国政府債	3,500,000.00	5.625	2022/6/27	0.979	3,426,875.00	1.042	3,646,887.30	1.06
28	Brazil Government USD Bonds 20/25	ブラジル	外国政府債	3,400,000.00	2.875	2025/6/6	0.994	3,380,450.00	1.036	3,522,392.86	1.03
29	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	1.063	3,403,126.40	0.99
30	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/30	メキシコ	社債	3,300,000.00	6.840	2030/1/23	0.912	3,010,499.77	1.008	3,326,482.50	0.97

② 投資不動産物件

該当なし(2021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(2021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(%)
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	1.31

(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(%)
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	7.13
2021年	-1.05

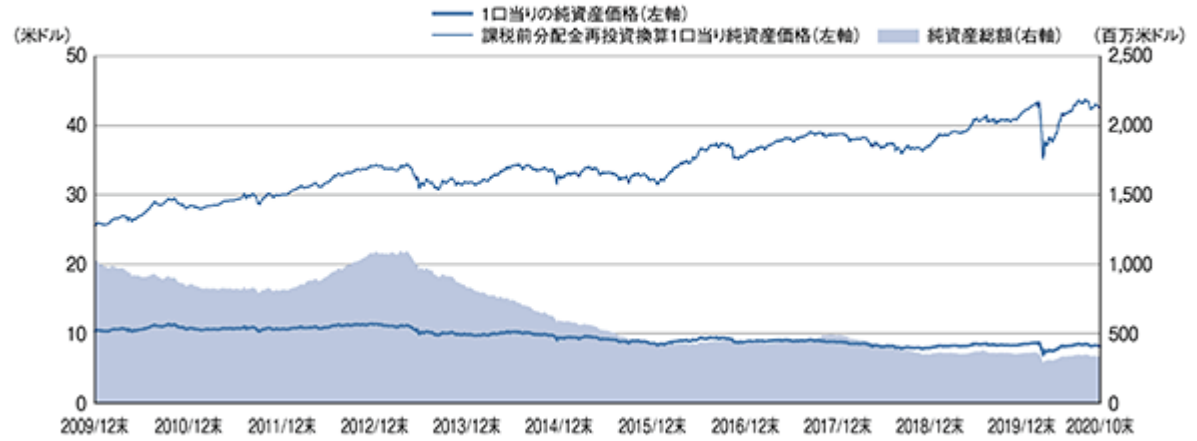
(注)：収益率(%)＝$100\times\left(\frac{\text{期末NAV}\times A}{\text{期首NAV}}-1\right)$

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。2021年については、期末NAVとは2021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)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。

分配の推移

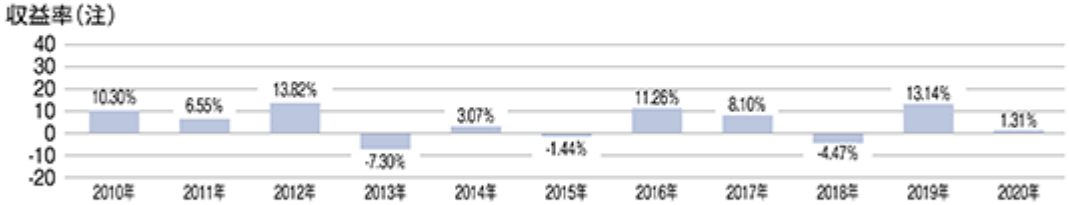
(税引前／米ドル)

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
第二十三会計年度(2019年7月1日－2020年6月30日)	0.48
設定来累計(2020年10月末まで)	15.76

(税引前／米ドル)

月	一口当りの支払分配金
2020年6月	0.04
2020年7月	0.04
2020年8月	0.04
2020年9月	0.04
2020年10月	0.04
直近1年間累計	0.48

年間収益率の推移

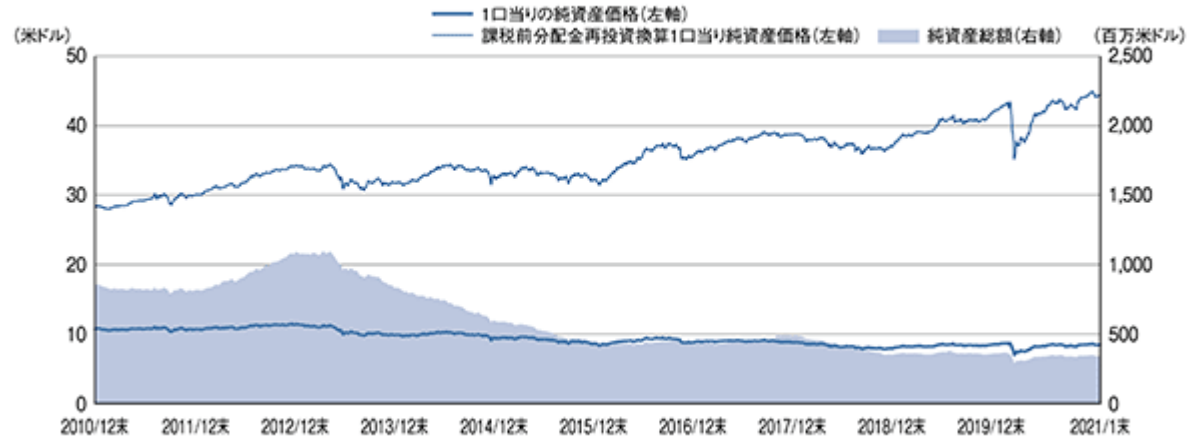


(注)：収益率(%)＝100×$\left(\frac{\text{期末NAV}\times A}{\text{期首NAV}}-1\right)$

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

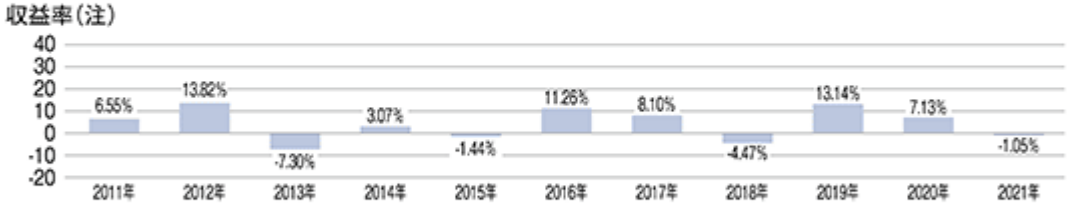
(税引前／米ドル)

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
第二十三会計年度(2019年7月1日－2020年6月30日)	0.48
設定来累計(2021年1月末まで)	15.88

(税引前／米ドル)

月	一口当りの支払分配金
2020年9月	0.04
2020年10月	0.04
2020年11月	0.04
2020年12月	0.04
2021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×$\left(\frac{\text{期末NAV}\times A}{\text{期首NAV}}-1\right)$

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。2021年については、期末NAVとは2021年1月末の一口当り純資産価格をいう。

前へ