

# 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）

## 毎月分配型

### 運用報告書(全体版)

第150期（決算日2021年8月25日） 第151期（決算日2021年9月27日） 第152期（決算日2021年10月25日）  
第153期（決算日2021年11月25日） 第154期（決算日2021年12月27日） 第155期（決算日2022年1月25日）

作成対象期間（2021年7月27日～2022年1月25日）

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
当ファンドは、2021年10月22日に信託期間を延長する約款変更を行ない、2029年1月25日を信託期間終了日といたしました。  
なお、当ファンドからスイッチング可能である野村米国ハイ・イールド債券投信 毎月分配型（ユーロコース、南アフリカランドコース）につきましては2024年1月25日に信託期間満了となりますのでご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                      |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信託期間   | 2009年1月28日から2029年1月25日までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                      |
| 運用方針   | 主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 |                                                                                                                      |
| 主な投資対象 | 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
|        | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。                                                                                            |
| 主な投資制限 | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                                                                                            |
|        | 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。                                                                                              |
| 分配方針   | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 外貨建資産への直接投資は行ないません。                                                                                                  |
|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 株式への投資は行ないません。                                                                                                       |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。また、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。                                                                                                                                                                |                                                                                                                      |
|        | 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があるにご留意下さい。                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                      |

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104  
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時  
ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |             | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率    | 投 証 資 信 託<br>組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|-------------|---------|-----|---------|--------|----------------------|---------|
|                   |              | 税 分 | 込 配 | み 期 騰 落 中 率 |         |     |         |        |                      |         |
|                   | 円            |     | 円   | %           | %       | %   | %       | %      | 百万円                  |         |
| 126期(2019年8月26日)  | 3,321        |     | 30  | △ 7.7       | 0.0     | —   | 98.9    | 84,375 |                      |         |
| 127期(2019年9月25日)  | 3,291        |     | 30  | 0.0         | 0.0     | —   | 98.8    | 82,474 |                      |         |
| 128期(2019年10月25日) | 3,391        |     | 30  | 4.0         | 0.0     | —   | 98.8    | 82,792 |                      |         |
| 129期(2019年11月25日) | 3,244        |     | 30  | △ 3.5       | 0.0     | —   | 98.7    | 77,276 |                      |         |
| 130期(2019年12月25日) | 3,375        |     | 30  | 5.0         | 0.0     | —   | 99.0    | 77,292 |                      |         |
| 131期(2020年1月27日)  | 3,308        |     | 30  | △ 1.1       | 0.0     | —   | 98.5    | 72,698 |                      |         |
| 132期(2020年2月25日)  | 3,198        |     | 30  | △ 2.4       | 0.0     | —   | 98.8    | 67,935 |                      |         |
| 133期(2020年3月25日)  | 2,026        |     | 30  | △35.7       | 0.0     | —   | 98.7    | 41,526 |                      |         |
| 134期(2020年4月27日)  | 2,051        |     | 30  | 2.7         | 0.0     | —   | 98.3    | 41,405 |                      |         |
| 135期(2020年5月25日)  | 2,076        |     | 30  | 2.7         | 0.0     | —   | 99.0    | 41,206 |                      |         |
| 136期(2020年6月25日)  | 2,306        |     | 5   | 11.3        | 0.0     | —   | 99.0    | 44,794 |                      |         |
| 137期(2020年7月27日)  | 2,338        |     | 5   | 1.6         | 0.0     | —   | 98.7    | 42,504 |                      |         |
| 138期(2020年8月25日)  | 2,174        |     | 5   | △ 6.8       | 0.0     | —   | 98.6    | 37,912 |                      |         |
| 139期(2020年9月25日)  | 2,160        |     | 5   | △ 0.4       | 0.0     | —   | 98.7    | 36,361 |                      |         |
| 140期(2020年10月26日) | 2,180        |     | 5   | 1.2         | 0.0     | —   | 98.7    | 35,228 |                      |         |
| 141期(2020年11月25日) | 2,280        |     | 5   | 4.8         | 0.0     | —   | 98.6    | 35,555 |                      |         |
| 142期(2020年12月25日) | 2,416        |     | 5   | 6.2         | 0.0     | —   | 99.0    | 36,164 |                      |         |
| 143期(2021年1月25日)  | 2,365        |     | 5   | △ 1.9       | 0.0     | —   | 98.8    | 34,693 |                      |         |
| 144期(2021年2月25日)  | 2,376        |     | 5   | 0.7         | 0.0     | —   | 99.0    | 34,002 |                      |         |
| 145期(2021年3月25日)  | 2,390        |     | 5   | 0.8         | 0.0     | —   | 98.6    | 33,223 |                      |         |
| 146期(2021年4月26日)  | 2,436        |     | 5   | 2.1         | 0.0     | —   | 98.5    | 32,935 |                      |         |
| 147期(2021年5月25日)  | 2,521        |     | 5   | 3.7         | 0.0     | —   | 98.9    | 33,326 |                      |         |
| 148期(2021年6月25日)  | 2,756        |     | 5   | 9.5         | 0.0     | —   | 98.5    | 35,847 |                      |         |
| 149期(2021年7月26日)  | 2,604        |     | 5   | △ 5.3       | 0.0     | —   | 98.6    | 33,435 |                      |         |
| 150期(2021年8月25日)  | 2,532        |     | 5   | △ 2.6       | 0.0     | —   | 98.7    | 31,742 |                      |         |
| 151期(2021年9月27日)  | 2,619        |     | 5   | 3.6         | 0.0     | —   | 98.7    | 32,193 |                      |         |
| 152期(2021年10月25日) | 2,529        |     | 5   | △ 3.2       | 0.0     | —   | 98.6    | 30,631 |                      |         |
| 153期(2021年11月25日) | 2,576        |     | 5   | 2.1         | 0.0     | —   | 98.7    | 29,974 |                      |         |
| 154期(2021年12月27日) | 2,558        |     | 5   | △ 0.5       | 0.0     | —   | 98.8    | 28,567 |                      |         |
| 155期(2022年1月25日)  | 2,624        |     | 5   | 2.8         | 0.0     | —   | 98.5    | 29,061 |                      |         |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日        | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------|--------------|---------|-------|-----------|-----------|-------------------|
|       |              |         | 騰 落 率 | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
| 第150期 | (期 首)        | 円       | %     | %         | %         | %                 |
|       | 2021年 7 月26日 | 2,604   | —     | 0.0       | —         | 98.6              |
|       | 7 月末         | 2,665   | 2.3   | 0.0       | —         | 98.2              |
|       | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
| 第151期 | 2021年 8 月25日 | 2,537   | △2.6  | 0.0       | —         | 98.7              |
|       | (期 首)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2021年 8 月25日 | 2,532   | —     | 0.0       | —         | 98.7              |
|       | 8 月末         | 2,607   | 3.0   | 0.0       | —         | 98.8              |
| 第152期 | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2021年 9 月27日 | 2,624   | 3.6   | 0.0       | —         | 98.7              |
|       | (期 首)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2021年 9 月27日 | 2,619   | —     | 0.0       | —         | 98.7              |
| 第153期 | 9 月末         | 2,577   | △1.6  | 0.0       | —         | 98.8              |
|       | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2021年10月25日  | 2,534   | △3.2  | 0.0       | —         | 98.6              |
|       | (期 首)        |         |       |           |           |                   |
| 第154期 | 2021年10月25日  | 2,529   | —     | 0.0       | —         | 98.6              |
|       | 10月末         | 2,572   | 1.7   | 0.0       | —         | 98.0              |
|       | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2021年11月25日  | 2,581   | 2.1   | 0.0       | —         | 98.7              |
| 第155期 | (期 首)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2021年11月25日  | 2,576   | —     | 0.0       | —         | 98.7              |
|       | 11月末         | 2,505   | △2.8  | 0.0       | —         | 98.3              |
|       | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
| 第156期 | 2021年12月27日  | 2,563   | △0.5  | 0.0       | —         | 98.8              |
|       | (期 首)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2021年12月27日  | 2,558   | —     | 0.0       | —         | 98.8              |
|       | 12月末         | 2,601   | 1.7   | 0.0       | —         | 98.8              |
| 第157期 | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2022年 1 月25日 | 2,629   | 2.8   | 0.0       | —         | 98.5              |

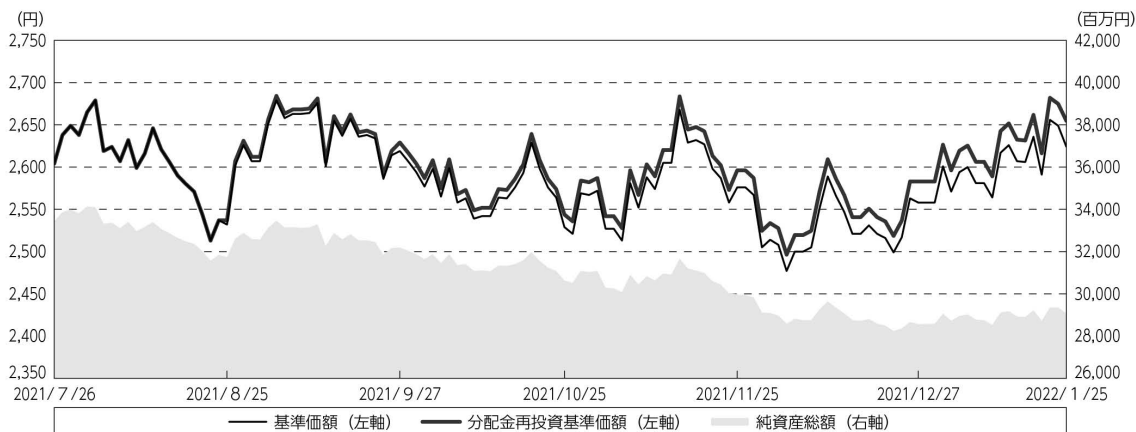
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第150期首：2,604円

第155期末：2,624円（既払分配金（税込み）：30円）

騰 落 率： 1.9%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2021年7月26日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／ブラジルレアルの為替変動

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では下落しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。新型コロナウイルスのオミクロン株の感染状況、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げが想定以上に進むとの見方が広まったことなどに左右されました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型】

〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)〕 受益証券および〔野村マネーマザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)〕 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### 【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)】

主要投資対象である〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド〕のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2021年12月末時点で、BBB格以上0.4%、BB格39.3%、B格51.7%、CCC格以下5.9%となりました。

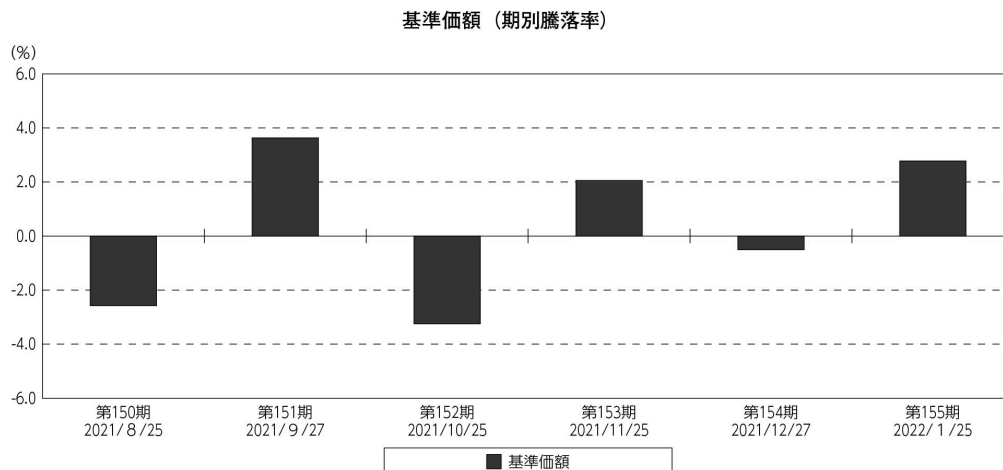
### 【野村マネーマザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目       | 第150期                     | 第151期                     | 第152期                      | 第153期                       | 第154期                       | 第155期                      |
|-----------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|           | 2021年7月27日～<br>2021年8月25日 | 2021年8月26日～<br>2021年9月27日 | 2021年9月28日～<br>2021年10月25日 | 2021年10月26日～<br>2021年11月25日 | 2021年11月26日～<br>2021年12月27日 | 2021年12月28日～<br>2022年1月25日 |
| 当期分配金     | 5                         | 5                         | 5                          | 5                           | 5                           | 5                          |
| （対基準価額比率） | 0.197%                    | 0.191%                    | 0.197%                     | 0.194%                      | 0.195%                      | 0.190%                     |
| 当期の収益     | 5                         | 5                         | 5                          | 5                           | 5                           | 5                          |
| 当期の収益以外   | —                         | —                         | —                          | —                           | —                           | —                          |
| 翌期繰越分配対象額 | 9,165                     | 9,169                     | 9,170                      | 9,174                       | 9,176                       | 9,179                      |

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

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

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎今後の運用方針

### 【野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型】

【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)】 受益証券および【野村マネーマザーファンド】 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)】 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)】

米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行ないます。

米国ハイ・イールド債券市場は、FRBによる金融政策の正常化が意識される中、オミクロン株への警戒感の後退などにより、堅調に推移しています。引き続きハイ・イールド債を発行している企業の収益は好調であり、投資適格級へ格上げされるハイ・イールド発行体が増加することが期待できるなど、堅調に推移することが予想されます。足元ではクリーンエネルギー関連の動向に注目しています。今後も、FRBによる金融政策やバイデン米政権による財政政策などを注視しながら、銘柄を選定して運用を行なって参ります。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

### 【野村マネーマザーファンド】

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021 年 7 月 27 日～2022 年 1 月 25 日)

| 項 目                    | 第150期～第155期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-------------|------------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>13     | %<br>0.485 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                   |
| ( 投 信 会 社 )            | ( 5 )       | (0.193)    | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等   |
| ( 販 売 会 社 )            | ( 7 )       | (0.276)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )            | ( 0 )       | (0.017)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用          | 0           | 0.001      | (b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数            |
| ( 監 査 費 用 )            | ( 0 )       | (0.001)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                    | 13          | 0.486      |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、2,587円です。 |             |            |                                              |

\* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

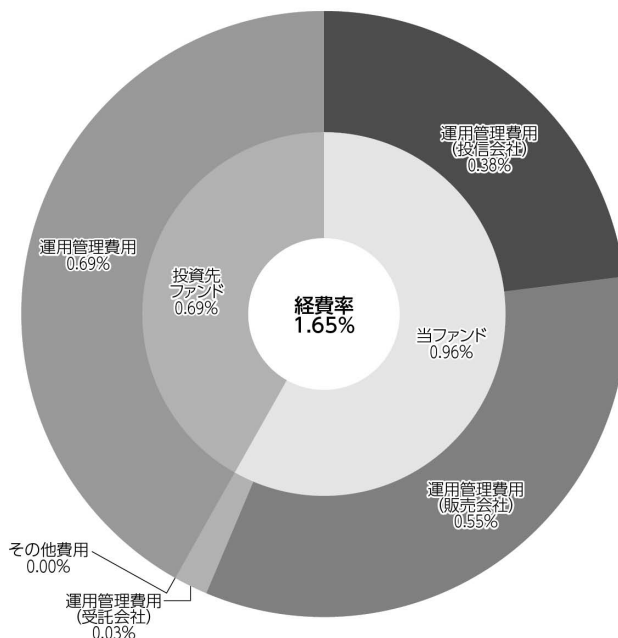
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （参考情報）

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.65%です。



(単位：%)

|                    |             |
|--------------------|-------------|
| <b>経費率 (①+②)</b>   | <b>1.65</b> |
| ①当ファンドの費用の比率       | 0.96        |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.69        |

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

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2021年7月27日～2022年1月25日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                                  | 第150期～第155期  |               |                |                 |
|-----|----------------------------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|
|     |                                  | 買 付          |               | 売 付            |                 |
|     |                                  | 口 数          | 金 額           | 口 数            | 金 額             |
| 国 内 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class) | 口<br>118,436 | 千円<br>174,100 | 口<br>3,084,561 | 千円<br>4,561,927 |

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年7月27日～2022年1月25日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2022年1月25日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄 |                                  | 第149期末     | 第155期末     |            |      |
|-----|----------------------------------|------------|------------|------------|------|
|     |                                  | 口 数        | 口 数        | 評 価 額      | 比 率  |
|     |                                  | 口          | 口          | 千円         | %    |
|     | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class) | 21,962,730 | 18,996,605 | 28,627,883 | 98.5 |
|     | 合 計                              | 21,962,730 | 18,996,605 | 28,627,883 | 98.5 |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

| 銘 柄 |               | 第149期末 | 第155期末 |       |
|-----|---------------|--------|--------|-------|
|     |               | 口 数    | 口 数    | 評 価 額 |
|     |               | 千口     | 千口     | 千円    |
|     | 野村マネー マザーファンド | 982    | 982    | 1,002 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年 1 月25日現在)

| 項 目           | 第155期末           |           |
|---------------|------------------|-----------|
|               | 評 価 額            | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>28,627,883 | %<br>97.8 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002            | 0.0       |
| コール・ローン等、その他  | 641,221          | 2.2       |
| 投資信託財産総額      | 29,270,106       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                | 第150期末           | 第151期末           | 第152期末           | 第153期末           | 第154期末           | 第155期末           |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                    | 2021年8月25日現在     | 2021年9月27日現在     | 2021年10月25日現在    | 2021年11月25日現在    | 2021年12月27日現在    | 2022年1月25日現在     |
|                    | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                |
| (A) 資産             | 31,944,271,566   | 32,350,399,893   | 30,828,865,087   | 30,422,216,254   | 29,160,497,459   | 29,270,106,637   |
| コール・ローン等           | 539,865,320      | 495,353,659      | 557,147,812      | 475,992,753      | 651,280,322      | 641,220,741      |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 31,318,003,296   | 31,772,843,700   | 30,191,613,750   | 29,582,419,625   | 28,218,612,450   | 28,627,883,735   |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,260        | 1,002,260        | 1,002,260        | 1,002,260        | 1,002,161        | 1,002,161        |
| 未収入金               | 85,400,690       | 81,200,274       | 79,101,265       | 362,801,616      | 289,602,526      | —                |
| (B) 負債             | 201,677,671      | 156,612,567      | 197,602,771      | 448,079,512      | 592,606,255      | 208,781,923      |
| 未払金                | —                | —                | —                | —                | 174,100,920      | —                |
| 未払収益分配金            | 62,689,830       | 61,471,653       | 60,551,798       | 58,187,213       | 55,839,056       | 55,385,394       |
| 未払解約金              | 112,575,695      | 66,502,779       | 113,620,543      | 364,548,941      | 337,968,906      | 131,069,555      |
| 未払信託報酬             | 26,351,748       | 28,572,786       | 23,376,833       | 25,285,462       | 24,641,063       | 22,275,989       |
| 未払利息               | 517              | 422              | 476              | 440              | 318              | 368              |
| その他未払費用            | 59,881           | 64,927           | 53,121           | 57,456           | 55,992           | 50,617           |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 31,742,593,895   | 32,193,787,326   | 30,631,262,316   | 29,974,136,742   | 28,567,891,204   | 29,061,324,714   |
| 元本                 | 125,379,660,354  | 122,943,306,402  | 121,103,596,083  | 116,374,426,139  | 111,678,112,898  | 110,770,788,563  |
| 次期繰越損益金            | △ 93,637,066,459 | △ 90,749,519,076 | △ 90,472,333,767 | △ 86,400,289,397 | △ 83,110,221,694 | △ 81,709,463,849 |
| (D) 受益権総口数         | 125,379,660,354口 | 122,943,306,402口 | 121,103,596,083口 | 116,374,426,139口 | 111,678,112,898口 | 110,770,788,563口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 2,532円           | 2,619円           | 2,529円           | 2,576円           | 2,558円           | 2,624円           |

(注) 第150期首元本額は128,388,449,776円、第150～155期中追加設定元本額は802,625,280円、第150～155期中一部解約元本額は18,420,286,493円、1口当たり純資産額は、第150期0.2532円、第151期0.2619円、第152期0.2529円、第153期0.2576円、第154期0.2558円、第155期0.2624円です。

## ○損益の状況

| 項 目               | 第150期                     | 第151期                     | 第152期                      | 第153期                       | 第154期                       | 第155期                      |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                   | 2021年7月27日～<br>2021年8月25日 | 2021年8月26日～<br>2021年9月27日 | 2021年9月28日～<br>2021年10月25日 | 2021年10月26日～<br>2021年11月25日 | 2021年11月26日～<br>2021年12月27日 | 2021年12月28日～<br>2022年1月25日 |
|                   | 円                         | 円                         | 円                          | 円                           | 円                           | 円                          |
| (A) 配当等収益         | 107,454,408               | 105,418,349               | 103,754,939                | 100,376,606                 | 96,277,019                  | 95,070,414                 |
| 受取配当金             | 107,466,812               | 105,429,804               | 103,764,563                | 100,388,456                 | 96,287,519                  | 95,075,974                 |
| 支払利息              | △ 12,404                  | △ 11,455                  | △ 9,624                    | △ 11,850                    | △ 10,500                    | △ 5,560                    |
| (B) 有価証券売買損益      | △ 929,219,706             | 1,051,301,177             | △ 1,101,509,480            | 519,314,185                 | △ 215,565,064               | 703,408,936                |
| 売買益               | 7,025,667                 | 1,076,712,159             | 8,550,230                  | 542,965,442                 | 25,927,661                  | 708,538,112                |
| 売買損               | △ 936,245,373             | △ 25,410,982              | △ 1,110,059,710            | △ 23,651,257                | △ 241,492,725               | △ 5,129,176                |
| (C) 信託報酬等         | △ 26,411,629              | △ 28,637,713              | △ 23,429,954               | △ 25,342,918                | △ 24,697,055                | △ 22,326,606               |
| (D) 当期繰越益金(A+B+C) | △ 848,176,927             | 1,128,081,813             | △ 1,021,184,495            | 594,347,873                 | △ 143,985,100               | 776,152,744                |
| (E) 前期繰越損益金       | △ 40,883,629,638          | △ 40,962,647,463          | △ 39,257,556,350           | △ 38,743,433,563            | △ 36,645,319,853            | △ 36,396,831,969           |
| (F) 追加信託差損益金      | △ 51,842,570,064          | △ 50,853,481,773          | △ 50,133,041,124           | △ 48,193,016,494            | △ 46,265,077,685            | △ 46,033,399,230           |
| (配当等相当額)          | ( 110,623,277,198)        | ( 108,475,552,041)        | ( 106,856,655,358)         | ( 102,685,683,112)          | ( 98,543,588,441)           | ( 97,759,069,864)          |
| (売買損益相当額)         | (△162,465,847,262)        | (△159,329,033,814)        | (△156,989,696,482)         | (△150,878,699,606)          | (△144,808,666,126)          | (△143,792,469,094)         |
| (G) 計(D+E+F)      | △ 93,574,376,629          | △ 90,688,047,423          | △ 90,411,781,969           | △ 86,342,102,184            | △ 83,054,382,638            | △ 81,654,078,455           |
| (H) 収益分配金         | △ 62,689,830              | △ 61,471,653              | △ 60,551,798               | △ 58,187,213                | △ 55,839,056                | △ 55,385,394               |
| 次期繰越損益金(G+H)      | △ 93,637,066,459          | △ 90,749,519,076          | △ 90,472,333,767           | △ 86,400,289,397            | △ 83,110,221,694            | △ 81,709,463,849           |
| 追加信託差損益金          | △ 51,842,570,064          | △ 50,853,481,773          | △ 50,133,041,124           | △ 48,193,016,494            | △ 46,265,077,685            | △ 46,033,399,230           |
| (配当等相当額)          | ( 110,623,277,198)        | ( 108,475,552,041)        | ( 106,856,655,358)         | ( 102,685,683,112)          | ( 98,543,588,441)           | ( 97,759,069,864)          |
| (売買損益相当額)         | (△162,465,847,262)        | (△159,329,033,814)        | (△156,989,696,482)         | (△150,878,699,606)          | (△144,808,666,126)          | (△143,792,469,094)         |
| 分配準備積立金           | 4,295,286,383             | 4,252,639,032             | 4,205,844,429              | 4,080,712,814               | 3,933,186,881               | 3,923,288,995              |
| 繰越損益金             | △ 46,089,782,778          | △ 44,148,676,335          | △ 44,545,137,072           | △ 42,287,985,717            | △ 40,778,330,890            | △ 39,599,353,614           |

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 分配金の計算過程（2021年7月27日～2022年1月25日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 第150期                     | 第151期                     | 第152期                      | 第153期                       | 第154期                       | 第155期                      |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                              | 2021年7月27日～<br>2021年8月25日 | 2021年8月26日～<br>2021年9月27日 | 2021年9月28日～<br>2021年10月25日 | 2021年10月26日～<br>2021年11月25日 | 2021年11月26日～<br>2021年12月27日 | 2021年12月28日～<br>2022年1月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 81,042,954円               | 102,809,660円              | 80,325,166円                | 96,271,176円                 | 71,580,061円                 | 92,411,432円                |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円                        | 0円                        | 0円                         | 0円                          | 0円                          | 0円                         |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 110,623,277,198円          | 108,475,552,041円          | 106,856,655,358円           | 102,685,683,112円            | 98,543,588,441円             | 97,759,069,864円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 4,276,933,259円            | 4,211,301,025円            | 4,186,071,061円             | 4,042,628,851円              | 3,917,445,876円              | 3,886,262,957円             |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 114,981,253,411円          | 112,789,662,726円          | 111,123,051,585円           | 106,824,583,139円            | 102,532,614,378円            | 101,737,744,253円           |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 9,170円                    | 9,174円                    | 9,175円                     | 9,179円                      | 9,181円                      | 9,184円                     |
| g. 分配金                       | 62,689,830円               | 61,471,653円               | 60,551,798円                | 58,187,213円                 | 55,839,056円                 | 55,385,394円                |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 5円                        | 5円                        | 5円                         | 5円                          | 5円                          | 5円                         |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 5円    | 5円    | 5円    | 5円    | 5円    | 5円    |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2029年1月25日とする所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2021年10月22日>

# ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド

JPY Class／USD Class／EUR Class／AUD Class／BRL Class／  
ZAR Class／TRY Class／Currency Select Class／MXN Class

2021年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|                     |                                                                                                                                                |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 形 態                 | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託                                                                                                                               |
| 運 用 方 針             | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB＋格(S&P社)以下(Bー格未満は除く)またはBa1格(Moody’s社)以下(B3格未満は除く)の格付が付与されている債券とします。 |
| 主 要 投 資 対 象         | 米ドル建ての高利回り事業債                                                                                                                                  |
| 受 託 会 社             | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー                                                                                                                          |
| 投 資 顧 問 会 社         | ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク                                                                                                           |
| 副 投 資 顧 問 会 社       | 野村アセットマネジメント株式会社                                                                                                                               |
| 管理事務代行会社<br>保 管 銀 行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー                                                                                                                          |

\*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

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

## 運用計算書

2021年3月31日に終了する計測期間

|                        | (米ドル)        |                       | 1口当たり<br>純資産価格 | 発行済<br>受益証券数 | (金額は円表示)<br>純資産価格 |
|------------------------|--------------|-----------------------|----------------|--------------|-------------------|
| <b>収益</b>              |              |                       |                |              |                   |
| 銀行口座利息                 | 35,132       |                       |                |              |                   |
| 債券利息(源泉徴収税控除後)         | 94,466,496   | JPY Class             | 6,029          | 4,462,443    | 26,902,979,941    |
| 雑収益                    | 4,123        | USD Class             | 7,301          | 8,226,264    | 60,062,898,038    |
| 収益合計                   | 94,505,751   | EUR Class             | 5,756          | 24,306       | 139,912,151       |
|                        |              | AUD Class             | 3,895          | 7,558,133    | 29,438,690,975    |
|                        |              | BRL Class             | 1,361          | 25,641,945   | 34,888,542,161    |
| <b>費用</b>              |              | ZAR Class             | 3,010          | 152,102      | 457,842,398       |
| 投資顧問報酬                 | 8,981,737    | TRY Class             | 1,596          | 3,916,321    | 6,252,025,931     |
| 管理費用                   | 1,480,048    | MXN Class             | 5,770          | 335,476      | 1,935,858,680     |
| 保管費用                   | 658,071      | Currency Select Class | 3,724          | 1,776,144    | 6,613,502,383     |
| 取引銀行報酬                 | 49,397       |                       |                |              |                   |
| 銀行手数料                  | 29,160       |                       |                |              |                   |
| 受託報酬                   | 493,349      |                       |                |              |                   |
| 法務報酬                   | 7,344        |                       |                |              |                   |
| 海外登記手数料                | 94           |                       |                |              |                   |
| 専門家報酬                  | 29,154       |                       |                |              |                   |
| 雑費用                    | 139,203      |                       |                |              |                   |
| 費用合計                   | 11,867,557   |                       |                |              |                   |
| <b>純投資損益</b>           | 82,638,194   |                       |                |              |                   |
| 投資有価証券売買に係る損益          | (20,696,607) |                       |                |              |                   |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益  | 14,203,488   |                       |                |              |                   |
| <b>当期実現純損益</b>         | (6,493,119)  |                       |                |              |                   |
| 投資有価証券評価差損益            | 281,583,142  |                       |                |              |                   |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益      | 4,686,846    |                       |                |              |                   |
| <b>当期評価差損益</b>         | 286,269,988  |                       |                |              |                   |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | 362,415,063  |                       |                |              |                   |

組入資産明細  
2020年3月31日現在  
(米ドル)

| 通貨                 | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| <b>オーストラリア</b>     |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,650,000 | MINERAL RESOU 8.1250% 01/05/27 144A | 2,922,420  | 0.19     |
| USD                | 2,625,000 | NUFARM AU LTD 5.7500% 30/04/26 144A | 2,685,060  | 0.18     |
| USD                | 2,175,000 | FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A | 2,213,063  | 0.15     |
|                    |           |                                     | 7,820,543  | 0.52     |
| オーストラリア計           |           |                                     | 7,820,543  | 0.52     |
| <b>オーストリア</b>      |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,400,000 | AMS AG 7.0000% 31/07/25 144A        | 3,639,063  | 0.25     |
| USD                | 1,600,000 | JBS INVSTMNTS 5.7500% 15/01/28 144A | 1,688,144  | 0.11     |
| USD                | 1,200,000 | JBS INVSTMNTS 7.0000% 15/01/26 144A | 1,276,440  | 0.08     |
|                    |           |                                     | 6,603,647  | 0.44     |
| オーストリア計            |           |                                     | 6,603,647  | 0.44     |
| <b>バミューダ</b>       |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,900,000 | FLY LEASING LTD 5.2500% 15/10/24    | 2,960,899  | 0.20     |
| USD                | 2,075,000 | VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A  | 2,439,422  | 0.16     |
| USD                | 2,300,000 | DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A     | 2,104,500  | 0.14     |
| USD                | 1,900,000 | VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14 | 1,885,769  | 0.12     |
| USD                | 1,425,000 | NCL CORP 10.2500% 01/02/26 144A     | 1,670,813  | 0.11     |
| USD                | 1,275,000 | VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A | 1,243,125  | 0.08     |
| USD                | 675,000   | NCL CORP 12.2500% 15/05/24 144A     | 817,202    | 0.05     |
| USD                | 750,000   | VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A  | 756,855    | 0.05     |
| USD                | 625,000   | VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A | 615,844    | 0.04     |
| USD                | 100,000   | NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A      | 94,049     | 0.01     |
|                    |           |                                     | 14,588,478 | 0.96     |
| バミューダ計             |           |                                     | 14,588,478 | 0.96     |
| <b>英領ヴァージン諸島</b>   |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 1,600,000 | STUDIO CITY F 6.5000% 15/01/28 144A | 1,712,000  | 0.12     |
| USD                | 1,600,000 | STUDIO CITY F 6.0000% 15/07/25 144A | 1,681,344  | 0.11     |
| USD                | 1,400,000 | STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A | 1,410,500  | 0.09     |
|                    |           |                                     | 4,803,844  | 0.32     |
| 英領ヴァージン諸島計         |           |                                     | 4,803,844  | 0.32     |
| <b>カナダ</b>         |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 5,600,000 | BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A   | 5,487,999  | 0.36     |
| USD                | 5,172,000 | VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A      | 5,262,509  | 0.35     |
| USD                | 4,650,000 | NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24 | 4,860,784  | 0.32     |
| USD                | 5,025,000 | 1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A | 4,842,844  | 0.32     |
| USD                | 4,700,000 | COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A   | 4,829,250  | 0.32     |
| USD                | 2,950,000 | FAIRSTONE FIN 7.8750% 15/07/24 144A | 3,082,750  | 0.20     |
| USD                | 2,825,000 | MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A | 2,952,125  | 0.19     |
| USD                | 3,000,000 | PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24   | 2,775,000  | 0.18     |
| USD                | 2,525,000 | BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A | 2,662,606  | 0.18     |
| USD                | 2,525,000 | TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A | 2,518,688  | 0.17     |
| USD                | 2,375,000 | FIRST QUANTUM 6.8750% 01/03/26 144A | 2,459,348  | 0.16     |
| USD                | 1,875,000 | BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A | 2,079,084  | 0.14     |
| USD                | 1,825,000 | BAUSCH HEALTH 7.2500% 30/05/29 144A | 2,030,313  | 0.13     |
| USD                | 2,050,000 | BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A | 2,021,813  | 0.13     |
| USD                | 2,000,000 | IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A  | 2,020,000  | 0.13     |
| USD                | 2,000,000 | OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A | 2,016,800  | 0.13     |
| USD                | 2,000,000 | OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A | 2,003,520  | 0.13     |



| 通貨            | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|---------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD           | 1,825,000 | BAUSCH HEALTH 7.0000% 15/01/28 144A | 1,979,286  | 0.13     |
| USD           | 1,875,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27  | 1,950,000  | 0.13     |
| USD           | 1,925,000 | MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A | 1,911,448  | 0.13     |
| USD           | 1,800,000 | MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A | 1,908,000  | 0.13     |
| USD           | 1,800,000 | FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A | 1,829,250  | 0.12     |
| USD           | 1,700,000 | PARKLAND FUEL 5.8750% 15/07/27 144A | 1,806,250  | 0.12     |
| USD           | 1,725,000 | BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A | 1,744,406  | 0.12     |
| USD           | 1,675,000 | 1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A | 1,679,807  | 0.11     |
| USD           | 1,625,000 | TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A  | 1,633,125  | 0.11     |
| USD           | 1,575,000 | MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A | 1,441,125  | 0.10     |
| USD           | 1,425,000 | BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A | 1,416,464  | 0.09     |
| USD           | 1,375,000 | BAUSCH HEALTH 5.2500% 15/02/31 144A | 1,364,688  | 0.09     |
| USD           | 1,250,000 | SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A | 1,253,500  | 0.08     |
| USD           | 1,250,000 | GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A | 1,249,738  | 0.08     |
| USD           | 1,250,000 | TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A | 1,248,438  | 0.08     |
| USD           | 1,225,000 | BROOKFIELD RE 4.8750% 15/02/30 144A | 1,212,750  | 0.08     |
| USD           | 1,125,000 | MASONITE INTL 5.7500% 15/09/26 144A | 1,170,000  | 0.08     |
| USD           | 1,100,000 | HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A | 1,168,750  | 0.08     |
| USD           | 1,075,000 | CLARIOS GLOBA 8.5000% 15/05/27 144A | 1,153,153  | 0.08     |
| USD           | 1,050,000 | MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A | 1,047,375  | 0.07     |
| USD           | 1,000,000 | 1011778 BC UL 3.5000% 15/02/29 144A | 968,800    | 0.06     |
| USD           | 850,000   | HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A | 861,688    | 0.06     |
| USD           | 800,000   | FIRST QUANTUM MIN 7.25% 01/04/23 14 | 814,800    | 0.05     |
| USD           | 700,000   | BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A | 749,000    | 0.05     |
| USD           | 651,000   | 1011778 BC/NEW RED 4.25% 15/05/24 1 | 658,636    | 0.04     |
| USD           | 575,000   | 1011778 BC UL 5.7500% 15/04/25 144A | 611,288    | 0.04     |
| USD           | 550,000   | PRECISION DRILL 7.7500% 15/12/23 WI | 551,034    | 0.04     |
| USD           | 500,000   | PARKLAND FUEL 6.0000% 01/04/26 144A | 522,900    | 0.03     |
| USD           | 350,000   | CLARIOS GLOBA 6.7500% 15/05/25 144A | 374,395    | 0.02     |
| USD           | 165,000   | SANJEL CORP 0% 29/12/69 INTR        | 0          | 0.00     |
| カナダ計          |           |                                     | 90,185,527 | 5.94     |
|               |           |                                     | 90,185,527 | 5.94     |
| <b>ケイマン諸島</b> |           |                                     |            |          |
| その他債券         |           |                                     |            |          |
| USD           | 8,782,425 | GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A  | 8,415,671  | 0.55     |
| USD           | 2,800,000 | TRANSOCEAN 5.8750% 15/01/24 144A    | 1,796,550  | 0.12     |
| USD           | 1,500,000 | TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A | 1,387,500  | 0.09     |
| USD           | 600,000   | TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A | 538,931    | 0.04     |
|               |           |                                     | 12,138,652 | 0.80     |
| 普通社債(固定金利債)   |           |                                     |            |          |
| USD           | 2,825,000 | WYNN MACAU LT 5.6250% 26/08/28 144A | 2,934,468  | 0.20     |
| USD           | 3,850,000 | SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A | 2,733,499  | 0.19     |
| USD           | 2,350,000 | WYNN MACAU LT 5.5000% 15/01/26 144A | 2,454,364  | 0.16     |
| USD           | 1,800,000 | MELCO RESORTS 5.6250% 17/07/27 144A | 1,877,400  | 0.12     |
| USD           | 1,375,000 | SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A | 1,550,313  | 0.10     |
| USD           | 1,000,000 | WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A | 1,021,250  | 0.07     |
| USD           | 1,025,000 | SEAGATE HDD C 3.1250% 15/07/29 144A | 984,128    | 0.06     |
| USD           | 1,025,000 | SEAGATE HDD C 3.3750% 15/07/31 144A | 980,874    | 0.06     |
| USD           | 525,000   | MELCO RESORTS 5.3750% 04/12/29 144A | 553,875    | 0.04     |
| USD           | 325,000   | MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 144A | 328,864    | 0.02     |
|               |           |                                     | 15,419,035 | 1.02     |
| ケイマン諸島計       |           |                                     | 27,557,687 | 1.82     |
| <b>フランス</b>   |           |                                     |            |          |
| 普通社債(固定金利債)   |           |                                     |            |          |
| USD           | 4,600,000 | SPCM SA 4.875% 15/09/25 144A        | 4,720,980  | 0.31     |
| USD           | 3,200,000 | ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A | 3,499,520  | 0.23     |
| USD           | 3,400,000 | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/01/28 144A | 3,476,500  | 0.23     |
| USD           | 2,000,000 | CONSTELLUM S 3.7500% 15/04/29 144A  | 1,907,020  | 0.13     |
| USD           | 1,725,000 | NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144 | 1,794,518  | 0.12     |
| USD           | 600,000   | ALTICE FRANCE 5.1250% 15/01/29 144A | 607,467    | 0.04     |
|               |           |                                     | 16,006,005 | 1.06     |
| フランス計         |           |                                     | 16,006,005 | 1.06     |

| 通貨                 | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額               | 純資産比率(%)    |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|-------------------|-------------|
| <b>アイルランド</b>      |           |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |                   |             |
| USD                | 947,000   | ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A | 771,805           | 0.05        |
| USD                | 619,000   | ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A | 668,520           | 0.04        |
| USD                | 600,000   | VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A  | 611,640           | 0.04        |
| USD                | 400,000   | MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A | 408,000           | 0.03        |
|                    |           |                                     | <u>2,459,965</u>  | <u>0.16</u> |
| アイルランド計            |           |                                     | <u>2,459,965</u>  | <u>0.16</u> |
| <b>イスラエル</b>       |           |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |                   |             |
| USD                | 700,000   | ENERGEAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31    | 694,834           | 0.05        |
| USD                | 625,000   | ENERGEAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28    | 630,206           | 0.04        |
|                    |           |                                     | <u>1,325,040</u>  | <u>0.09</u> |
| イスラエル計             |           |                                     | <u>1,325,040</u>  | <u>0.09</u> |
| <b>イタリア</b>        |           |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |                   |             |
| USD                | 1,320,000 | F-BRASILE SPA/F 7.3750% 15/08/26 XR | 1,326,600         | 0.09        |
|                    |           |                                     | <u>1,326,600</u>  | <u>0.09</u> |
| イタリア計              |           |                                     | <u>1,326,600</u>  | <u>0.09</u> |
| <b>ジャージー</b>       |           |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |                   |             |
| USD                | 700,000   | ADIENT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A | 714,000           | 0.05        |
|                    |           |                                     | <u>714,000</u>    | <u>0.05</u> |
| ジャージー計             |           |                                     | <u>714,000</u>    | <u>0.05</u> |
| <b>リベリア</b>        |           |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |                   |             |
| USD                | 4,000,000 | ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A | 4,009,200         | 0.26        |
| USD                | 2,275,000 | ROYAL CARIBBEAN 7.5000% 15/10/27    | 2,567,906         | 0.17        |
| USD                | 1,925,000 | ROYAL CARIBBEAN 5.2500% 15/11/22    | 1,980,344         | 0.13        |
| USD                | 2,075,000 | ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28    | 1,911,490         | 0.13        |
| USD                | 1,000,000 | ROYAL CARIBBE 9.1250% 15/06/23 144A | 1,097,500         | 0.07        |
| USD                | 900,000   | ROYAL CARIBB 11.5000% 01/06/25 144A | 1,044,000         | 0.07        |
|                    |           |                                     | <u>12,610,440</u> | <u>0.83</u> |
| リベリア計              |           |                                     | <u>12,610,440</u> | <u>0.83</u> |
| <b>ルクセンブルグ</b>     |           |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |                   |             |
| USD                | 5,750,000 | ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A | 5,988,394         | 0.39        |
| USD                | 3,200,000 | ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A | 3,146,880         | 0.21        |
| USD                | 2,950,000 | TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A | 3,025,594         | 0.20        |
| USD                | 2,475,000 | CAMELOT FINAN 4.5000% 01/11/26 144A | 2,543,063         | 0.17        |
| USD                | 2,400,000 | CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A | 2,532,780         | 0.17        |
| USD                | 2,400,000 | VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A | 2,328,000         | 0.15        |
| USD                | 1,925,000 | TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33     | 2,278,473         | 0.15        |
| USD                | 1,650,000 | CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A | 1,641,750         | 0.11        |
| USD                | 1,275,000 | ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A  | 1,282,969         | 0.08        |
| USD                | 675,000   | JBS USA/FOOD/ 5.5000% 15/01/30 144A | 739,125           | 0.05        |
|                    |           |                                     | <u>25,507,028</u> | <u>1.68</u> |
| ルクセンブルグ計           |           |                                     | <u>25,507,028</u> | <u>1.68</u> |
| <b>マルタ</b>         |           |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |                   |             |
| USD                | 2,125,000 | VISTAJET MAL 10.5000% 01/06/24 144A | 2,315,586         | 0.15        |
|                    |           |                                     | <u>2,315,586</u>  | <u>0.15</u> |
| マルタ計               |           |                                     | <u>2,315,586</u>  | <u>0.15</u> |
| <b>メキシコ</b>        |           |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |                   |             |
| USD                | 2,000,000 | CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 144A     | 2,188,000         | 0.14        |
| USD                | 2,000,000 | CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A     | 1,950,000         | 0.13        |

| 通貨                 | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 1,000,000 | CEMEX SAB 5.2000% 17/09/30 144A     | 1,082,500  | 0.07     |
| USD                | 800,000   | CEMEX SAB 7.3750% 05/06/27 144A     | 904,000    | 0.06     |
|                    |           |                                     | 6,124,500  | 0.40     |
|                    |           | メキシコ計                               | 6,124,500  | 0.40     |
|                    |           | <b>オランダ</b>                         |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,578,000 | ZIGGO 6.0000% 15/01/27 144A         | 3,745,361  | 0.25     |
| USD                | 2,600,000 | ALCOA NEDERLAND HDG 7% 30/09/26 144 | 2,739,230  | 0.18     |
| USD                | 2,200,000 | UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A | 2,270,125  | 0.15     |
| USD                | 1,800,000 | SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A  | 1,847,970  | 0.12     |
| USD                | 1,400,000 | ALCOA NEDERLA 6.1250% 15/05/28 144A | 1,515,500  | 0.10     |
| USD                | 1,300,000 | OCI NV 5.2500% 01/11/24 144A        | 1,352,260  | 0.09     |
| USD                | 1,175,000 | CLEAR CHANNEL 6.6250% 01/08/25 144A | 1,227,875  | 0.08     |
| USD                | 1,000,000 | ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A      | 1,021,550  | 0.07     |
| USD                | 800,000   | ZIGGO 5.1250% 28/02/30 144A         | 815,832    | 0.05     |
|                    |           |                                     | 16,535,703 | 1.09     |
|                    |           | オランダ計                               | 16,535,703 | 1.09     |
|                    |           | <b>パナマ</b>                          |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 8,700,000 | CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A | 8,928,374  | 0.59     |
| USD                | 3,652,000 | CARNIVAL COR 11.5000% 01/04/23 144A | 4,166,969  | 0.27     |
| USD                | 2,700,000 | CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26 144A | 3,177,900  | 0.21     |
| USD                | 2,700,000 | CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A | 2,895,750  | 0.19     |
| USD                | 2,425,000 | CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A | 2,831,867  | 0.19     |
|                    |           |                                     | 22,000,860 | 1.45     |
|                    |           | パナマ計                                | 22,000,860 | 1.45     |
|                    |           | <b>スイス</b>                          |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,800,000 | CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A  | 2,982,560  | 0.20     |
|                    |           |                                     | 2,982,560  | 0.20     |
|                    |           | スイス計                                | 2,982,560  | 0.20     |
|                    |           | <b>イギリス</b>                         |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,750,000 | NATWEST GROUP PLC FRN 31/03/70 U    | 3,653,925  | 0.24     |
| USD                | 800,000   | BARCLAYS PLC FRN 15/09/69           | 888,000    | 0.06     |
| USD                | 600,000   | BARCLAYS PLC FRN 15/12/69           | 656,550    | 0.04     |
| USD                | 400,000   | BARCLAYS PLC FRN 15/12/69           | 439,000    | 0.03     |
|                    |           |                                     | 5,637,475  | 0.37     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,400,000 | VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A | 3,306,499  | 0.22     |
| USD                | 2,400,000 | JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A | 2,589,720  | 0.17     |
| USD                | 2,200,000 | EG GLOBAL 6.7500% 07/02/25 144A     | 2,244,946  | 0.15     |
| USD                | 2,000,000 | DRAX FINCO PL 6.6250% 01/11/25 144A | 2,067,500  | 0.14     |
| USD                | 1,825,000 | TECHNIPFMC 6.5000% 01/02/26 144A    | 1,902,789  | 0.13     |
| USD                | 1,600,000 | ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27 144A | 1,699,296  | 0.11     |
| USD                | 1,600,000 | JAGUAR LAND R 5.8750% 15/01/28 144A | 1,624,000  | 0.11     |
| USD                | 1,400,000 | VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A  | 1,482,250  | 0.10     |
| USD                | 1,400,000 | MERLIN ENTERT 5.7500% 15/06/26 144A | 1,480,500  | 0.10     |
| USD                | 1,400,000 | VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A  | 1,398,670  | 0.09     |
| USD                | 1,200,000 | INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A | 1,248,000  | 0.08     |
| USD                | 1,075,000 | INTL GAME TEC 4.1250% 15/04/26 144A | 1,099,188  | 0.07     |
| USD                | 1,000,000 | EG GLOBAL 8.5000% 30/10/25 144A     | 1,062,800  | 0.07     |
| USD                | 774,000   | ALGECO GLOBAL 8.0000% 15/02/23 144A | 789,480    | 0.05     |
| USD                | 300,000   | TRANSDIGM UK HLD 6.8750% 15/05/26   | 314,660    | 0.02     |
|                    |           |                                     | 24,310,298 | 1.61     |
|                    |           | イギリス計                               | 29,947,773 | 1.98     |

| 通貨                 | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| <b>変動金利債</b>       |           |                                     |            |          |
| <b>アメリカ</b>        |           |                                     |            |          |
| USD                | 7,850,000 | ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144 | 6,176,968  | 0.42     |
| USD                | 2,350,000 | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T        | 2,690,750  | 0.18     |
| USD                | 2,300,000 | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X | 2,551,402  | 0.17     |
| USD                | 2,100,000 | CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V        | 2,114,700  | 0.14     |
| USD                | 1,400,000 | JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH      | 1,414,000  | 0.09     |
| USD                | 1,100,000 | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD     | 1,265,000  | 0.08     |
| USD                | 1,125,000 | CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W        | 1,135,969  | 0.07     |
| USD                | 1,000,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49   | 1,095,000  | 0.07     |
| USD                | 475,000   | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U | 509,050    | 0.03     |
|                    |           |                                     | 18,952,839 | 1.25     |
| <b>その他債券</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 1,350,000 | DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A | 1,466,718  | 0.10     |
| USD                | 1,225,000 | AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A | 1,301,562  | 0.09     |
| USD                | 1,225,000 | AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A | 1,278,594  | 0.08     |
| USD                | 1,025,000 | DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A | 1,092,582  | 0.07     |
|                    |           |                                     | 5,139,456  | 0.34     |
| <b>PIK債</b>        |           |                                     |            |          |
| USD                | 1,123,350 | DIG HOLD BM/INTL PIK 31/12/25 144A  | 1,130,371  | 0.07     |
|                    |           |                                     | 1,130,371  | 0.07     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 7,850,000 | CCO HOLDINGS 4.5000% 01/05/32 144A  | 7,926,144  | 0.51     |
| USD                | 5,330,000 | SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32    | 7,860,150  | 0.51     |
| USD                | 7,000,000 | DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A    | 7,087,499  | 0.46     |
| USD                | 6,675,000 | TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27      | 6,888,599  | 0.45     |
| USD                | 5,350,000 | HCA INC 5.6250% 01/09/28            | 6,139,124  | 0.40     |
| USD                | 5,850,000 | STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A   | 6,133,724  | 0.40     |
| USD                | 6,100,000 | CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A  | 6,085,969  | 0.40     |
| USD                | 5,825,000 | BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A     | 5,897,812  | 0.39     |
| USD                | 5,575,000 | NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A   | 5,812,215  | 0.38     |
| USD                | 6,300,000 | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26         | 5,811,749  | 0.38     |
| USD                | 5,725,000 | HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A | 5,803,718  | 0.38     |
| USD                | 5,135,000 | HCA INC 5.3750% 01/09/26            | 5,796,130  | 0.38     |
| USD                | 5,400,000 | CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A  | 5,656,445  | 0.37     |
| USD                | 4,525,000 | NETFLIX INC 6.3750% 15/05/29        | 5,632,267  | 0.37     |
| USD                | 5,375,000 | KRAFT HEINZ FOOD 4.3750% 01/06/46   | 5,631,101  | 0.37     |
| USD                | 5,200,000 | FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29    | 5,537,999  | 0.37     |
| USD                | 5,150,000 | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN        | 5,433,249  | 0.36     |
| USD                | 4,650,000 | SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26     | 5,361,124  | 0.35     |
| USD                | 5,075,000 | NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24        | 5,316,062  | 0.35     |
| USD                | 5,000,000 | TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A | 5,293,749  | 0.35     |
| USD                | 5,075,000 | NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI       | 5,290,687  | 0.35     |
| USD                | 5,270,000 | PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI | 5,256,824  | 0.35     |
| USD                | 5,125,000 | SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27   | 5,225,962  | 0.34     |
| USD                | 4,925,000 | WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A  | 5,152,780  | 0.34     |
| USD                | 5,200,000 | OCCIDENTAL PETE 2.9000% 15/08/24    | 5,095,999  | 0.34     |
| USD                | 5,000,000 | CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A  | 5,076,537  | 0.33     |
| USD                | 4,800,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI | 5,040,767  | 0.33     |
| USD                | 4,625,000 | DCP MIDSTREAM OP 5.3750% 15/07/25   | 4,989,218  | 0.33     |
| USD                | 4,565,000 | TRI POINTE GROUP 5.8750% 15/06/24   | 4,981,555  | 0.33     |
| USD                | 4,750,000 | CENTENE CORP 5.3750% 01/06/26 144A  | 4,969,212  | 0.33     |
| USD                | 4,750,000 | VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A | 4,945,937  | 0.33     |
| USD                | 4,550,000 | ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A | 4,811,624  | 0.32     |
| USD                | 4,650,000 | CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25   | 4,801,124  | 0.32     |
| USD                | 4,775,000 | CAESARS RESOR 5.2500% 15/10/25 144A | 4,763,062  | 0.31     |
| USD                | 4,675,000 | CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A | 4,750,968  | 0.31     |
| USD                | 4,475,000 | POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A      | 4,701,546  | 0.31     |
| USD                | 3,780,000 | AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A | 4,665,937  | 0.31     |
| USD                | 4,125,000 | SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25 | 4,635,468  | 0.31     |
| USD                | 4,600,000 | ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI | 4,611,499  | 0.30     |
| USD                | 4,400,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22       | 4,591,619  | 0.30     |
| USD                | 4,100,000 | HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26    | 4,519,839  | 0.30     |
| USD                | 4,100,000 | NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26 | 4,499,749  | 0.30     |
| USD                | 4,175,000 | ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A  | 4,430,259  | 0.29     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 3,798,000 | KRAFT HEINZ FOOD 5.2000% 15/07/45   | 4,411,232 | 0.29     |
| USD | 4,175,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24       | 4,352,520 | 0.29     |
| USD | 4,125,000 | CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI    | 4,333,930 | 0.29     |
| USD | 4,200,000 | NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26   | 4,332,635 | 0.29     |
| USD | 3,875,000 | CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W    | 4,271,334 | 0.28     |
| USD | 4,145,000 | ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A | 4,227,899 | 0.28     |
| USD | 4,450,000 | CORNERSTONE C 6.7500% 15/08/24 144A | 4,194,124 | 0.28     |
| USD | 4,550,000 | EXTERRAN SOL/FI 8.1250% 01/05/25 WI | 4,185,999 | 0.28     |
| USD | 4,050,000 | NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A  | 4,153,477 | 0.27     |
| USD | 3,175,000 | KRAFT HEINZ FOOD 6.5000% 09/02/40   | 4,152,782 | 0.27     |
| USD | 3,475,000 | NETFLIX INC 5.3750% 15/11/29 144A   | 4,113,704 | 0.27     |
| USD | 3,300,000 | FORD MOTOR CO 9.0000% 22/04/25      | 3,995,326 | 0.26     |
| USD | 3,830,000 | JACOBS ENTERT 7.8750% 01/02/24 144A | 3,983,199 | 0.26     |
| USD | 3,525,000 | KRAFT HEINZ FOOD 4.8750% 01/10/49   | 3,982,096 | 0.26     |
| USD | 3,847,000 | LIONS GATE CA 5.8750% 01/11/24 144A | 3,960,024 | 0.26     |
| USD | 3,825,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A | 3,910,297 | 0.26     |
| USD | 3,825,000 | CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A  | 3,849,670 | 0.25     |
| USD | 3,425,000 | GOODYEAR TIRE 9.5000% 31/05/25      | 3,835,999 | 0.25     |
| USD | 3,625,000 | COMMScope FIN 6.0000% 01/03/26 144A | 3,819,372 | 0.25     |
| USD | 3,425,000 | FORD MOTOR CO 8.5000% 21/04/23      | 3,812,538 | 0.25     |
| USD | 3,650,000 | GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A  | 3,772,457 | 0.25     |
| USD | 3,750,000 | LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A  | 3,759,374 | 0.25     |
| USD | 3,550,000 | HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A | 3,749,687 | 0.25     |
| USD | 3,652,000 | CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A    | 3,743,299 | 0.25     |
| USD | 3,400,000 | CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A  | 3,743,076 | 0.25     |
| USD | 3,475,000 | MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23 | 3,726,937 | 0.25     |
| USD | 3,425,000 | GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A | 3,720,405 | 0.25     |
| USD | 3,500,000 | DCP MIDSTREAM OP 5.1250% 15/05/29   | 3,718,749 | 0.25     |
| USD | 3,550,000 | VERITAS US/BM 7.5000% 01/09/25 144A | 3,683,124 | 0.24     |
| USD | 3,575,000 | HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A | 3,676,695 | 0.24     |
| USD | 3,525,000 | VECTOR GROUP 5.7500% 01/02/29 144A  | 3,617,530 | 0.24     |
| USD | 4,000,000 | AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A   | 3,612,800 | 0.24     |
| USD | 4,800,000 | DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A | 3,516,000 | 0.23     |
| USD | 3,375,000 | NEXTERA ENERG 3.8750% 15/10/26 144A | 3,510,000 | 0.23     |
| USD | 2,850,000 | OLIN CORP 9.5000% 01/06/25 144A     | 3,505,443 | 0.23     |
| USD | 3,100,000 | NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A   | 3,503,000 | 0.23     |
| USD | 3,575,000 | MPH ACQUISITI 5.7500% 01/11/28 144A | 3,496,350 | 0.23     |
| USD | 3,300,000 | CENTURYLINK I 5.1250% 15/12/26 144A | 3,457,377 | 0.23     |
| USD | 3,050,000 | DIVERSIFIED HLTH 9.7500% 15/06/25   | 3,436,740 | 0.23     |
| USD | 3,225,000 | FREEPORT-MCMORAN 4.2500% 01/03/30   | 3,430,078 | 0.23     |
| USD | 3,075,000 | OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30    | 3,429,271 | 0.23     |
| USD | 3,275,000 | SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27   | 3,406,000 | 0.22     |
| USD | 3,350,000 | KAR AUCTION SERV 5.125% 01/06/25 14 | 3,366,750 | 0.22     |
| USD | 3,200,000 | TENET HEALTHC 6.2500% 01/02/27 144A | 3,360,000 | 0.22     |
| USD | 3,225,000 | RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24   | 3,349,969 | 0.22     |
| USD | 3,225,000 | HUNT COS INC 6.2500% 15/02/26 144A  | 3,326,588 | 0.22     |
| USD | 3,425,000 | MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27    | 3,322,250 | 0.22     |
| USD | 3,275,000 | CHENIERE ENER 4.0000% 01/03/31 144A | 3,322,078 | 0.22     |
| USD | 3,525,000 | ENLINK MIDSTREA 5.3750% 01/06/29    | 3,304,688 | 0.22     |
| USD | 3,350,000 | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A  | 3,300,797 | 0.22     |
| USD | 3,175,000 | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A  | 3,278,188 | 0.22     |
| USD | 3,075,000 | TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27   | 3,271,031 | 0.22     |
| USD | 3,050,000 | SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A | 3,232,695 | 0.21     |
| USD | 3,025,000 | CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27   | 3,214,063 | 0.21     |
| USD | 3,032,000 | PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A | 3,211,707 | 0.21     |
| USD | 3,075,000 | FORESTAR GROU 8.0000% 15/04/24 144A | 3,205,688 | 0.21     |
| USD | 2,975,000 | L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28       | 3,179,531 | 0.21     |
| USD | 3,050,000 | BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25   | 3,141,500 | 0.21     |
| USD | 3,075,000 | MURPHY OIL CORP 6.875% 15/08/24     | 3,135,578 | 0.21     |
| USD | 2,900,000 | WESTERN MIDSTRM 6.5000% 01/02/50    | 3,119,501 | 0.21     |
| USD | 3,275,000 | HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29   | 3,111,250 | 0.21     |
| USD | 3,025,000 | NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A | 3,105,314 | 0.20     |
| USD | 2,675,000 | DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A | 3,074,208 | 0.20     |
| USD | 2,725,000 | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25     | 3,045,188 | 0.20     |
| USD | 3,000,000 | GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A   | 3,045,000 | 0.20     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,800,000 | NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23         | 3,024,000 | 0.20     |
| USD | 3,050,000 | ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A | 2,992,172 | 0.20     |
| USD | 2,950,000 | NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A      | 2,968,157 | 0.20     |
| USD | 2,825,000 | FREEPORT-MCMORAN 4.1250% 01/03/28   | 2,963,849 | 0.20     |
| USD | 2,950,000 | HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A | 2,957,375 | 0.20     |
| USD | 2,725,000 | PARK INTERMED 7.5000% 01/06/25 144A | 2,953,219 | 0.19     |
| USD | 2,750,000 | GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI    | 2,922,288 | 0.19     |
| USD | 2,575,000 | CONTINENTAL R 5.7500% 15/01/31 144A | 2,884,000 | 0.19     |
| USD | 2,700,000 | OLIN CORP 5.6250% 01/08/29          | 2,877,930 | 0.19     |
| USD | 2,700,000 | TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI   | 2,875,500 | 0.19     |
| USD | 2,775,000 | ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI | 2,866,908 | 0.19     |
| USD | 2,700,000 | OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25    | 2,864,565 | 0.19     |
| USD | 2,900,000 | ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A | 2,863,199 | 0.19     |
| USD | 2,875,000 | BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A | 2,860,625 | 0.19     |
| USD | 2,700,000 | NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A | 2,842,047 | 0.19     |
| USD | 2,775,000 | MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28        | 2,837,438 | 0.19     |
| USD | 2,675,000 | NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A      | 2,835,928 | 0.19     |
| USD | 2,225,000 | EQT CORP 8.5000% 01/02/30           | 2,831,313 | 0.19     |
| USD | 2,775,000 | J2 GLOBAL 4.6250% 15/10/30 144A     | 2,823,563 | 0.19     |
| USD | 2,775,000 | SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A     | 2,809,688 | 0.19     |
| USD | 2,650,000 | NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A      | 2,788,078 | 0.18     |
| USD | 2,559,000 | MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25        | 2,783,680 | 0.18     |
| USD | 2,675,000 | TENET HEALTHC 4.8750% 01/01/26 144A | 2,778,897 | 0.18     |
| USD | 2,775,000 | ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A | 2,768,063 | 0.18     |
| USD | 2,625,000 | SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A | 2,751,000 | 0.18     |
| USD | 2,725,000 | IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A | 2,750,206 | 0.18     |
| USD | 2,725,000 | LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A | 2,749,525 | 0.18     |
| USD | 2,600,000 | MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29   | 2,726,750 | 0.18     |
| USD | 2,525,000 | SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A | 2,718,289 | 0.18     |
| USD | 2,625,000 | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 2,716,875 | 0.18     |
| USD | 2,450,000 | OCCIDENTAL PETE 6.1250% 01/01/31    | 2,698,712 | 0.18     |
| USD | 2,775,000 | SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22       | 2,684,813 | 0.18     |
| USD | 2,700,000 | HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24   | 2,679,183 | 0.18     |
| USD | 2,500,000 | RANGE RESOURC 8.2500% 15/01/29 144A | 2,678,125 | 0.18     |
| USD | 2,550,000 | GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A | 2,664,750 | 0.18     |
| USD | 2,625,000 | ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A | 2,654,531 | 0.18     |
| USD | 2,475,000 | SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A | 2,654,413 | 0.18     |
| USD | 2,450,000 | SOTHEBY'S 7.3750% 15/10/27 144A     | 2,652,395 | 0.17     |
| USD | 2,500,000 | SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A | 2,646,875 | 0.17     |
| USD | 2,725,000 | QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A | 2,639,163 | 0.17     |
| USD | 2,550,000 | LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A | 2,620,125 | 0.17     |
| USD | 2,575,000 | TMS INTL HOLD 7.2500% 15/08/25 144A | 2,613,625 | 0.17     |
| USD | 2,425,000 | XPO LOGISTICS 6.2500% 01/05/25 144A | 2,597,781 | 0.17     |
| USD | 2,575,000 | DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI | 2,575,000 | 0.17     |
| USD | 2,450,000 | OCCIDENTAL PETE 5.5000% 01/12/25    | 2,573,235 | 0.17     |
| USD | 2,500,000 | CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A | 2,571,150 | 0.17     |
| USD | 2,225,000 | NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A  | 2,567,138 | 0.17     |
| USD | 2,600,000 | IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A | 2,566,980 | 0.17     |
| USD | 2,350,000 | WESCO DISTRIB 7.1250% 15/06/25 144A | 2,552,688 | 0.17     |
| USD | 2,325,000 | OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36    | 2,540,063 | 0.17     |
| USD | 2,350,000 | CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A   | 2,496,863 | 0.16     |
| USD | 2,475,000 | HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A | 2,494,107 | 0.16     |
| USD | 2,475,000 | CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A  | 2,481,188 | 0.16     |
| USD | 2,400,000 | ON SEMICONDC 3.8750% 01/09/28 144A  | 2,466,000 | 0.16     |
| USD | 2,426,000 | CNX MID PART/ 6.5000% 15/03/26 144A | 2,465,423 | 0.16     |
| USD | 2,350,000 | MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A | 2,429,313 | 0.16     |
| USD | 2,300,000 | FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A | 2,386,250 | 0.16     |
| USD | 2,225,000 | T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28   | 2,368,490 | 0.16     |
| USD | 2,100,000 | WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A   | 2,362,500 | 0.16     |
| USD | 2,775,000 | CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24   | 2,358,750 | 0.16     |
| USD | 2,350,000 | CLEAR CHNL WO 5.1250% 15/08/27 144A | 2,355,640 | 0.16     |
| USD | 2,425,000 | PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A | 2,342,405 | 0.15     |
| USD | 2,925,000 | MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A | 2,332,688 | 0.15     |
| USD | 2,375,000 | OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/06/25    | 2,321,563 | 0.15     |
| USD | 2,400,000 | OCCIDENTAL PETE 3.4000% 15/04/26    | 2,316,720 | 0.15     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,325,000 | TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A    | 2,316,281 | 0.15     |
| USD | 2,200,000 | NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A | 2,310,000 | 0.15     |
| USD | 2,050,000 | CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y     | 2,290,670 | 0.15     |
| USD | 2,200,000 | DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A | 2,277,000 | 0.15     |
| USD | 2,300,000 | CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A | 2,263,430 | 0.15     |
| USD | 2,350,000 | ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26 | 2,261,875 | 0.15     |
| USD | 2,100,000 | CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28     | 2,258,112 | 0.15     |
| USD | 2,316,000 | MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI | 2,258,100 | 0.15     |
| USD | 2,025,000 | WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A | 2,256,863 | 0.15     |
| USD | 2,200,000 | CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI | 2,255,000 | 0.15     |
| USD | 2,175,000 | WESTERN MIDSTRM 4.3500% 01/02/25    | 2,240,250 | 0.15     |
| USD | 1,875,000 | L BRANDS 6.75% 01/07/36             | 2,212,500 | 0.15     |
| USD | 2,025,000 | PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A  | 2,207,250 | 0.15     |
| USD | 2,100,000 | LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A  | 2,194,500 | 0.14     |
| USD | 1,975,000 | REALOGY GRP / 9.3750% 01/04/27 144A | 2,191,075 | 0.14     |
| USD | 2,050,000 | PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A | 2,188,375 | 0.14     |
| USD | 2,118,958 | DIG HOLD BM/I 8.7500% 25/05/24 144A | 2,183,851 | 0.14     |
| USD | 2,075,000 | POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A | 2,178,833 | 0.14     |
| USD | 2,128,000 | CLIFFS NATURAL R 5.7500% 01/03/25   | 2,178,540 | 0.14     |
| USD | 2,075,000 | CEDAR FAIR LP 5.5000% 01/05/25 144A | 2,176,156 | 0.14     |
| USD | 2,050,000 | ARCONIC CORP 6.0000% 15/05/25 144A  | 2,173,000 | 0.14     |
| USD | 2,225,000 | LUMEN TECH IN 4.5000% 15/01/29 144A | 2,165,815 | 0.14     |
| USD | 2,000,000 | KRAFT HEINZ FOOD 4.6250% 01/10/39   | 2,163,238 | 0.14     |
| USD | 2,000,000 | SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A | 2,160,000 | 0.14     |
| USD | 2,125,000 | OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A | 2,156,875 | 0.14     |
| USD | 2,057,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A | 2,136,709 | 0.14     |
| USD | 2,025,000 | EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A | 2,130,766 | 0.14     |
| USD | 2,000,000 | UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A | 2,130,660 | 0.14     |
| USD | 2,025,000 | CONTINENTAL RES 4.3750% 15/01/28 WI | 2,126,250 | 0.14     |
| USD | 2,075,000 | SEALED AIR CO 4.0000% 01/12/27 144A | 2,125,423 | 0.14     |
| USD | 1,925,000 | OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28    | 2,107,875 | 0.14     |
| USD | 1,950,000 | ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A | 2,096,377 | 0.14     |
| USD | 1,975,000 | PARK INTERMED 5.8750% 01/10/28 144A | 2,095,574 | 0.14     |
| USD | 2,075,000 | IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A | 2,093,156 | 0.14     |
| USD | 2,125,000 | FERRELLGAS ES 5.3750% 01/04/26 144A | 2,092,063 | 0.14     |
| USD | 2,075,000 | TARGA RES PRT 4.8750% 01/02/31 144A | 2,090,563 | 0.14     |
| USD | 2,125,000 | FERRELLGAS ES 5.8750% 01/04/29 144A | 2,082,500 | 0.14     |
| USD | 2,100,000 | MURPHY OIL CORP 6.3750% 15/07/28    | 2,068,500 | 0.14     |
| USD | 1,925,000 | CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A  | 2,066,026 | 0.14     |
| USD | 1,875,000 | MGM GROWTH/MGM 5.7500% 01/02/27 WI  | 2,064,844 | 0.14     |
| USD | 1,700,000 | NETFLIX INC 5.8750% 15/11/28        | 2,054,875 | 0.14     |
| USD | 2,025,000 | WMG ACQUISITI 3.8750% 15/07/30 144A | 2,037,656 | 0.13     |
| USD | 1,975,000 | CHENIERE ENER 4.6250% 15/10/28 144A | 2,036,028 | 0.13     |
| USD | 2,025,000 | STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A | 2,031,440 | 0.13     |
| USD | 2,025,000 | CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25   | 2,029,658 | 0.13     |
| USD | 2,075,000 | SERVICE CORP 3.3750% 15/08/30       | 2,012,750 | 0.13     |
| USD | 2,000,000 | LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28   | 1,992,500 | 0.13     |
| USD | 2,125,000 | TARGA RES PRT 4.0000% 15/01/32 144A | 1,989,531 | 0.13     |
| USD | 1,875,000 | PG&E CORP 5.2500% 01/07/30          | 1,986,000 | 0.13     |
| USD | 1,925,000 | PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A | 1,980,344 | 0.13     |
| USD | 1,975,000 | CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A | 1,977,232 | 0.13     |
| USD | 1,875,000 | PG&E CORP 5.0000% 01/07/28          | 1,972,781 | 0.13     |
| USD | 1,750,000 | WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A | 1,968,750 | 0.13     |
| USD | 1,825,000 | PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A | 1,960,141 | 0.13     |
| USD | 1,900,000 | TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A | 1,951,604 | 0.13     |
| USD | 1,750,000 | FIRSTENERGY CORP 5.3500% 15/07/47 C | 1,951,250 | 0.13     |
| USD | 2,075,000 | STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A | 1,940,125 | 0.13     |
| USD | 1,688,000 | FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A | 1,935,917 | 0.13     |
| USD | 1,850,000 | AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A | 1,914,750 | 0.13     |
| USD | 1,950,000 | TALOS PRODUC 12.0000% 15/01/26 144A | 1,913,438 | 0.13     |
| USD | 1,650,000 | OCCIDENTAL PETE 7.5000% 01/05/31    | 1,909,875 | 0.13     |
| USD | 1,825,000 | ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A | 1,907,125 | 0.13     |
| USD | 1,775,000 | P&L DEV/PLD F 7.7500% 15/11/25 144A | 1,894,813 | 0.13     |
| USD | 1,850,000 | PRESIDIO HLDG 4.8750% 01/02/27 144A | 1,893,938 | 0.12     |
| USD | 1,825,000 | TEREX CORP 5.0000% 15/05/29 144A    | 1,884,313 | 0.12     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,000,000 | TENNECO INC 5% 15/07/26             | 1,881,600 | 0.12     |
| USD | 1,775,000 | LEGACY LIFEPO 6.7500% 15/04/25 144A | 1,881,500 | 0.12     |
| USD | 1,750,000 | FIRSTENERGY CORP 4.4000% 15/07/27 B | 1,881,250 | 0.12     |
| USD | 1,825,000 | DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A   | 1,879,750 | 0.12     |
| USD | 1,750,000 | MGM RESORTS 6.7500% 01/05/25        | 1,875,703 | 0.12     |
| USD | 1,800,000 | SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A | 1,865,250 | 0.12     |
| USD | 1,700,000 | BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29   | 1,853,000 | 0.12     |
| USD | 1,700,000 | HERBALIFE/HLF 7.8750% 01/09/25 144A | 1,844,500 | 0.12     |
| USD | 1,775,000 | STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A | 1,837,125 | 0.12     |
| USD | 1,725,000 | ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A | 1,834,969 | 0.12     |
| USD | 1,800,000 | TEGNA INC 4.6250% 15/03/28          | 1,829,214 | 0.12     |
| USD | 1,850,000 | TALLGRASS NRG 6.0000% 31/12/30 144A | 1,821,325 | 0.12     |
| USD | 1,750,000 | XEROX HOLDING 5.0000% 15/08/25 144A | 1,820,350 | 0.12     |
| USD | 1,725,000 | ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A | 1,819,875 | 0.12     |
| USD | 1,750,000 | BOYNE USA 7.2500% 01/05/25 144A     | 1,819,125 | 0.12     |
| USD | 1,690,000 | BUILDERS FIRS 6.7500% 01/06/27 144A | 1,817,105 | 0.12     |
| USD | 1,725,000 | MGM GROWTH/MG 4.6250% 15/06/25 144A | 1,815,437 | 0.12     |
| USD | 1,900,000 | SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A | 1,814,500 | 0.12     |
| USD | 1,750,000 | XEROX HOLDING 5.5000% 15/08/28 144A | 1,811,250 | 0.12     |
| USD | 1,625,000 | TENNECO INC 7.8750% 15/01/29 144A   | 1,807,813 | 0.12     |
| USD | 1,725,000 | AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A | 1,803,056 | 0.12     |
| USD | 1,775,000 | AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A | 1,801,625 | 0.12     |
| USD | 1,675,000 | COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A | 1,796,438 | 0.12     |
| USD | 1,775,000 | PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27   | 1,792,750 | 0.12     |
| USD | 1,775,000 | CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI    | 1,787,159 | 0.12     |
| USD | 1,700,000 | FREEDOM MORTG 7.6250% 01/05/26 144A | 1,785,000 | 0.12     |
| USD | 1,725,000 | ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A | 1,783,133 | 0.12     |
| USD | 1,725,000 | VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A | 1,778,906 | 0.12     |
| USD | 1,725,000 | TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A | 1,768,125 | 0.12     |
| USD | 1,725,000 | IHEARTCOMMUNI 5.2500% 15/08/27 144A | 1,765,969 | 0.12     |
| USD | 1,875,000 | WMG ACQUISITI 3.0000% 15/02/31 144A | 1,757,438 | 0.12     |
| USD | 1,641,000 | WPX ENERGY INC 4.5000% 15/01/30     | 1,755,870 | 0.12     |
| USD | 1,675,000 | FORD MOTOR CO 5.2910% 08/12/46      | 1,754,563 | 0.12     |
| USD | 1,675,000 | SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A   | 1,744,094 | 0.12     |
| USD | 1,725,000 | NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A | 1,737,938 | 0.11     |
| USD | 1,750,000 | GRAY TELE INC 4.7500% 15/10/30 144A | 1,733,799 | 0.11     |
| USD | 1,650,000 | TARGA RES PRTNRS 5.5000% 01/03/30   | 1,726,313 | 0.11     |
| USD | 1,650,000 | ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A      | 1,699,170 | 0.11     |
| USD | 1,775,000 | PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A  | 1,695,125 | 0.11     |
| USD | 1,725,000 | PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A | 1,693,937 | 0.11     |
| USD | 1,612,000 | SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A | 1,685,862 | 0.11     |
| USD | 1,675,000 | TITAN INTL INC 6.5000% 30/11/23 WI  | 1,675,000 | 0.11     |
| USD | 1,675,000 | LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30   | 1,668,384 | 0.11     |
| USD | 1,675,000 | CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30       | 1,662,438 | 0.11     |
| USD | 1,750,000 | DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A    | 1,657,513 | 0.11     |
| USD | 1,600,000 | ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A | 1,656,000 | 0.11     |
| USD | 1,525,000 | FREEPORT-MCMORAN 4.6250% 01/08/30   | 1,651,918 | 0.11     |
| USD | 1,625,000 | JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A  | 1,647,514 | 0.11     |
| USD | 1,525,000 | RANGE RESOURCES 9.2500% 01/02/26 WI | 1,647,458 | 0.11     |
| USD | 1,450,000 | FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A | 1,645,750 | 0.11     |
| USD | 1,675,000 | ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A  | 1,645,353 | 0.11     |
| USD | 1,675,000 | AMERICAN AIR 5.0000% 01/06/22 144A  | 1,641,500 | 0.11     |
| USD | 1,400,000 | KB HOME 6.8750% 15/06/27            | 1,634,500 | 0.11     |
| USD | 1,600,000 | OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22     | 1,623,680 | 0.11     |
| USD | 1,600,000 | FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25    | 1,618,000 | 0.11     |
| USD | 1,525,000 | FREEPORT-MCMORAN 4.3750% 01/08/28   | 1,616,271 | 0.11     |
| USD | 1,400,000 | HOWMET AEROSPACE 6.8750% 01/05/25   | 1,615,292 | 0.11     |
| USD | 1,525,000 | KAISER ALUMIN 6.5000% 01/05/25 144A | 1,614,594 | 0.11     |
| USD | 1,575,000 | NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A | 1,614,375 | 0.11     |
| USD | 1,600,000 | HOLLY PAR/FIN 5.0000% 01/02/28 144A | 1,614,000 | 0.11     |
| USD | 1,650,000 | QORVO INC 3.3750% 01/04/31 144A     | 1,610,400 | 0.11     |
| USD | 1,575,000 | APACHE CORP 4.8750% 15/11/27        | 1,609,965 | 0.11     |
| USD | 1,600,000 | HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26   | 1,604,000 | 0.11     |
| USD | 1,625,000 | EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A | 1,594,531 | 0.11     |
| USD | 1,525,000 | CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A | 1,589,813 | 0.10     |



| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,150,000 | PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28     | 1,574,875 | 0.10     |
| USD | 1,725,000 | TPC GROUP IN 10.5000% 01/08/24 144A | 1,561,160 | 0.10     |
| USD | 1,975,000 | CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI | 1,560,250 | 0.10     |
| USD | 1,625,000 | LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25   | 1,560,000 | 0.10     |
| USD | 1,475,000 | NUSTAR LOGISTICS 6.0000% 01/06/26   | 1,559,813 | 0.10     |
| USD | 1,500,000 | UNIVAR SOLUTI 5.1250% 01/12/27 144A | 1,554,900 | 0.10     |
| USD | 1,425,000 | TRANSDIGM INC 8.0000% 15/12/25 144A | 1,549,403 | 0.10     |
| USD | 1,575,000 | CLEAVER-BROOK 7.8750% 01/03/23 144A | 1,543,500 | 0.10     |
| USD | 1,425,000 | WYNN RESORTS 7.7500% 15/04/25 144A  | 1,538,573 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | GAP INC/THE 8.6250% 15/05/25 144A   | 1,536,563 | 0.10     |
| USD | 1,425,000 | TENET HEALTHC 7.5000% 01/04/25 144A | 1,533,656 | 0.10     |
| USD | 1,575,000 | DIVERSIFIED HLTH 4.3750% 01/03/31   | 1,527,750 | 0.10     |
| USD | 1,500,000 | SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A  | 1,524,375 | 0.10     |
| USD | 1,525,000 | TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A   | 1,521,188 | 0.10     |
| USD | 1,450,000 | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A  | 1,518,875 | 0.10     |
| USD | 1,475,000 | LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A | 1,511,875 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A | 1,510,781 | 0.10     |
| USD | 1,325,000 | SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25       | 1,507,275 | 0.10     |
| USD | 1,450,000 | PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A | 1,504,448 | 0.10     |
| USD | 1,525,000 | TENNECO INC 5.1250% 15/04/29 144A   | 1,502,125 | 0.10     |
| USD | 1,400,000 | MATCH GROUP I 5.6250% 15/02/29 144A | 1,501,500 | 0.10     |
| USD | 1,525,000 | SCOTTS MIRACL 4.0000% 01/04/31 144A | 1,496,406 | 0.10     |
| USD | 1,325,000 | L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A  | 1,493,938 | 0.10     |
| USD | 1,425,000 | DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28      | 1,485,563 | 0.10     |
| USD | 1,475,000 | TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26      | 1,482,375 | 0.10     |
| USD | 1,525,000 | GO DADDY OP/F 3.5000% 01/03/29 144A | 1,480,851 | 0.10     |
| USD | 1,400,000 | FORD MOTOR CRED 4.6870% 09/06/25    | 1,480,500 | 0.10     |
| USD | 1,425,000 | CNX RESOURCES CO 6.0000% 15/01/29   | 1,478,737 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A | 1,474,688 | 0.10     |
| USD | 2,725,000 | DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A | 1,471,500 | 0.10     |
| USD | 1,400,000 | HOWARD HUGHES 5.3750% 01/08/28 144A | 1,469,160 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A | 1,464,750 | 0.10     |
| USD | 1,400,000 | RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27   | 1,463,000 | 0.10     |
| USD | 1,200,000 | SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26        | 1,462,500 | 0.10     |
| USD | 1,400,000 | FORD MOTOR CRED 4.1340% 04/08/25    | 1,459,710 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A  | 1,459,219 | 0.10     |
| USD | 1,425,000 | PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24     | 1,457,063 | 0.10     |
| USD | 1,400,000 | SUMMIT MATERI 5.2500% 15/01/29 144A | 1,456,000 | 0.10     |
| USD | 1,825,000 | ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47   | 1,455,438 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25    | 1,453,761 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | XHR LP 6.3750% 15/08/25 144A        | 1,452,344 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A | 1,449,657 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A | 1,441,868 | 0.10     |
| USD | 1,750,000 | ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44   | 1,435,000 | 0.09     |
| USD | 1,350,000 | QORVO INC 4.3750% 15/10/29          | 1,431,000 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28     | 1,428,281 | 0.09     |
| USD | 1,475,000 | HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A | 1,427,653 | 0.09     |
| USD | 1,350,000 | COMMScope INC 7.1250% 01/07/28 144A | 1,427,625 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22   | 1,421,000 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | WINDSTREAM ES 7.7500% 15/08/28 144A | 1,419,250 | 0.09     |
| USD | 1,450,000 | WESTERN GAS PART 5.5000% 15/08/48   | 1,417,346 | 0.09     |
| USD | 1,425,000 | ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A | 1,414,313 | 0.09     |
| USD | 1,475,000 | RACKSPACE TEC 3.5000% 15/02/28 144A | 1,414,009 | 0.09     |
| USD | 1,325,000 | AVAYA INC 6.1250% 15/09/28 144A     | 1,401,188 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A | 1,400,781 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A | 1,399,063 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | DELTA AIR LINES 2.9000% 28/10/24    | 1,398,375 | 0.09     |
| USD | 1,325,000 | HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A | 1,397,875 | 0.09     |
| USD | 1,000,000 | FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30      | 1,396,208 | 0.09     |
| USD | 1,325,000 | IQVIA INC 5.0000% 15/05/27 144A     | 1,391,250 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | COVANTA HOLDING 5.0000% 01/09/30    | 1,385,313 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A      | 1,381,875 | 0.09     |
| USD | 1,300,000 | ARCONIC ROLLE 6.1250% 15/02/28 144A | 1,376,375 | 0.09     |
| USD | 1,425,000 | LEVEL 3 FIN I 3.6250% 15/01/29 144A | 1,371,563 | 0.09     |
| USD | 1,325,000 | ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27     | 1,371,375 | 0.09     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                   | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|--------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,325,000 | TENET HEALTHC 4.6250% 01/09/24 144A  | 1,364,353 | 0.09     |
| USD | 1,350,000 | RADIANCE HOLDC 4.5000% 15/09/26 144A | 1,356,615 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | CDW LLC/CDW FIN 3.2500% 15/02/29     | 1,350,938 | 0.09     |
| USD | 1,250,000 | BLUE RACER MI 7.6250% 15/12/25 144A  | 1,347,019 | 0.09     |
| USD | 1,125,000 | SABRE GLBL IN 9.2500% 15/04/25 144A  | 1,344,713 | 0.09     |
| USD | 1,325,000 | HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A  | 1,331,625 | 0.09     |
| USD | 1,300,000 | PBF HOLDING C 9.2500% 15/05/25 144A  | 1,323,855 | 0.09     |
| USD | 1,325,000 | T-MOBILE USA INC 2.2500% 15/02/26    | 1,323,278 | 0.09     |
| USD | 1,275,000 | BOYD GAMING COR 6.0000% 15/08/26 WI  | 1,322,813 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A   | 1,320,000 | 0.09     |
| USD | 1,275,000 | VICI PROPERTI 4.2500% 01/12/26 144A  | 1,303,688 | 0.09     |
| USD | 1,250,000 | COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A  | 1,301,875 | 0.09     |
| USD | 1,300,000 | GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28      | 1,296,750 | 0.09     |
| USD | 1,425,000 | CARLSON TRAVE 6.7500% 15/12/25 144A  | 1,296,750 | 0.09     |
| USD | 1,150,000 | JBS USA/FOOD/ 6.5000% 15/04/29 144A  | 1,292,313 | 0.09     |
| USD | 1,300,000 | SIZZLING PLAT 8.5000% 28/11/25 144A  | 1,290,250 | 0.09     |
| USD | 1,325,000 | HILLENBRAND INC 3.7500% 01/03/31     | 1,290,219 | 0.09     |
| USD | 1,250,000 | VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A  | 1,284,125 | 0.08     |
| USD | 1,275,000 | SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A  | 1,279,208 | 0.08     |
| USD | 1,325,000 | HOSPITALITY PROP 4.7500% 01/10/26    | 1,278,625 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | TARGA RES PRTNRS 5.8750% 15/04/26    | 1,277,063 | 0.08     |
| USD | 1,300,000 | APACHE CORP 5.1000% 01/09/40         | 1,268,287 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A  | 1,258,688 | 0.08     |
| USD | 1,250,000 | OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A  | 1,256,250 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | MERCER INTL I 5.1250% 01/02/29 144A  | 1,255,625 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A  | 1,254,000 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | CENTURYTEL IN 4.0000% 15/02/27 144A  | 1,246,070 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27    | 1,244,640 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A  | 1,229,594 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A  | 1,228,500 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | SYNAPTICS INC 4.0000% 15/06/29 144A  | 1,218,508 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | TEMPUR SEALY 4.0000% 15/04/29 144A   | 1,215,690 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | T-MOBILE USA INC 3.3750% 15/04/29    | 1,206,000 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 144A  | 1,204,665 | 0.08     |
| USD | 1,175,000 | APACHE CORP 4.6250% 15/11/25         | 1,201,203 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | ICAHN ENTER/F 4.3750% 01/02/29 144A  | 1,197,499 | 0.08     |
| USD | 1,175,000 | SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28 144A     | 1,197,384 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A  | 1,189,353 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A  | 1,188,250 | 0.08     |
| USD | 1,250,000 | ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A  | 1,187,500 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A  | 1,178,976 | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29        | 1,174,305 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | SBA COMMUNICA 3.1250% 01/02/29 144A  | 1,170,659 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29    | 1,164,000 | 0.08     |
| USD | 1,125,000 | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/11/30 144A  | 1,157,344 | 0.08     |
| USD | 3,225,000 | EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A   | 1,156,969 | 0.08     |
| USD | 1,150,000 | NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A  | 1,156,095 | 0.08     |
| USD | 950,000   | NEWELL RUBBERMAI 6.0000% 01/04/46    | 1,154,250 | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | APERGY CORP 6.3750% 01/05/26 WI      | 1,149,500 | 0.08     |
| USD | 1,050,000 | BRIGHTSTAR ES 9.7500% 15/10/25 144A  | 1,139,250 | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | ADIANT US LLC 9.0000% 15/04/25 144A  | 1,135,188 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | UNIVISION COM 9.5000% 01/05/25 144A  | 1,122,375 | 0.07     |
| USD | 1,050,000 | TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A  | 1,115,415 | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | SPRINGLEAF FIN 8.8750% 01/06/25      | 1,108,150 | 0.07     |
| USD | 1,075,000 | MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A  | 1,107,250 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A  | 1,105,770 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | TAYLOR MORRIS 6.6250% 15/07/27 144A  | 1,103,156 | 0.07     |
| USD | 1,150,000 | YUM! BRANDS INC 3.6250% 15/03/31     | 1,101,183 | 0.07     |
| USD | 1,075,000 | LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A   | 1,100,080 | 0.07     |
| USD | 1,050,000 | IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A  | 1,098,770 | 0.07     |
| USD | 1,075,000 | PETSMART INC/ 4.7500% 15/02/28 144A  | 1,091,125 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | JELD-WEN INC 6.2500% 15/05/25 144A   | 1,090,344 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | HILTON DOMEST 5.3750% 01/05/25 144A  | 1,079,633 | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30    | 1,075,000 | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | TALLGRASS NRG 7.5000% 01/10/25 144A  | 1,073,750 | 0.07     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,050,000 | PHH MORTGAGE 7.8750% 15/03/26 144A  | 1,072,313 | 0.07     |
| USD | 1,075,000 | TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A  | 1,066,938 | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | MARRIOTT OWNE 6.1250% 15/09/25 144A | 1,064,380 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | TEGNA INC 5.0000% 15/09/29          | 1,058,313 | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | NUSTAR LOGISTICS 5.7500% 01/10/25   | 1,057,500 | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | NIELSEN FINAN 5.6250% 01/10/28 144A | 1,050,330 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | TENET HEALTHC 4.6250% 15/06/28 144A | 1,046,423 | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27    | 1,039,315 | 0.07     |
| USD | 1,050,000 | SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A | 1,035,878 | 0.07     |
| USD | 900,000   | KRAFT HEINZ FOOD 5.0000% 15/07/35   | 1,034,192 | 0.07     |
| USD | 950,000   | DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27   | 1,029,525 | 0.07     |
| USD | 1,150,000 | TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A | 1,029,250 | 0.07     |
| USD | 1,050,000 | NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A | 1,023,094 | 0.07     |
| USD | 1,050,000 | CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A  | 1,021,251 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A | 1,012,188 | 0.07     |
| USD | 950,000   | IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26   | 1,010,563 | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29 144A    | 1,007,500 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | INDIGO NAT RE 5.3750% 01/02/29 144A | 1,004,500 | 0.07     |
| USD | 925,000   | TARGA RES PRTNRS 6.5000% 15/07/27   | 1,003,625 | 0.07     |
| USD | 950,000   | OCCIDENTAL PETE 5.5500% 15/03/26    | 1,002,250 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A | 1,000,298 | 0.07     |
| USD | 925,000   | CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A | 1,000,156 | 0.07     |
| USD | 975,000   | BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27   | 991,770   | 0.07     |
| USD | 950,000   | NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22          | 991,563   | 0.07     |
| USD | 825,000   | FREEPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43     | 988,969   | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A  | 987,900   | 0.07     |
| USD | 925,000   | TOWNSQUARE ME 6.8750% 01/02/26 144A | 984,593   | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A | 984,100   | 0.06     |
| USD | 921,000   | PICASSO FIN S 6.1250% 15/06/25 144A | 978,563   | 0.06     |
| USD | 950,000   | ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A | 976,125   | 0.06     |
| USD | 975,000   | HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25   | 965,250   | 0.06     |
| USD | 900,000   | MANITOWOC CO 9.0000% 01/04/26 144A  | 965,250   | 0.06     |
| USD | 975,000   | LIFEPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A | 957,938   | 0.06     |
| USD | 900,000   | CFX ESCROW CO 6.3750% 15/02/26 144A | 957,375   | 0.06     |
| USD | 925,000   | FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A | 955,063   | 0.06     |
| USD | 925,000   | BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A | 952,750   | 0.06     |
| USD | 750,000   | ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A | 951,600   | 0.06     |
| USD | 900,000   | BERRY GLOBAL 5.6250% 15/07/27 144A  | 950,625   | 0.06     |
| USD | 861,000   | WPX ENERGY INC 5.8750% 15/06/28     | 945,034   | 0.06     |
| USD | 900,000   | SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A | 945,000   | 0.06     |
| USD | 950,000   | NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A | 935,798   | 0.06     |
| USD | 850,000   | TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28   | 931,813   | 0.06     |
| USD | 800,000   | EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36         | 920,840   | 0.06     |
| USD | 1,075,000 | CALLON PETROLEUM 8.2500% 15/07/25   | 913,750   | 0.06     |
| USD | 1,027,000 | CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23  | 911,463   | 0.06     |
| USD | 900,000   | NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A  | 905,625   | 0.06     |
| USD | 825,000   | MATTEL INC 5.8750% 15/12/27 144A    | 899,250   | 0.06     |
| USD | 925,000   | HOWARD HUGHES 4.3750% 01/02/31 144A | 899,239   | 0.06     |
| USD | 925,000   | HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A | 898,406   | 0.06     |
| USD | 825,000   | SABRE GLBL IN 7.3750% 01/09/25 144A | 896,156   | 0.06     |
| USD | 925,000   | LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A | 896,094   | 0.06     |
| USD | 875,000   | IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A | 893,393   | 0.06     |
| USD | 775,000   | OCCIDENTAL PETE 8.0000% 15/07/25    | 886,639   | 0.06     |
| USD | 875,000   | EQT CORP 3.9000% 01/10/27           | 885,938   | 0.06     |
| USD | 875,000   | CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI  | 879,375   | 0.06     |
| USD | 850,000   | VICI PROPRTI 4.6250% 01/12/29 144A  | 878,471   | 0.06     |
| USD | 850,000   | LIONS GATE CA 6.3750% 01/02/24 144A | 877,098   | 0.06     |
| USD | 875,000   | RHP HOTEL PPT 4.5000% 15/02/29 144A | 875,000   | 0.06     |
| USD | 800,000   | MATTEL INC 5.4500% 01/11/41         | 872,000   | 0.06     |
| USD | 900,000   | QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A | 868,500   | 0.06     |
| USD | 900,000   | CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A | 864,945   | 0.06     |
| USD | 700,000   | KRAFT HEINZ FOOD 5.5000% 01/06/50   | 863,807   | 0.06     |
| USD | 825,000   | STANDARD IND 5% 15/02/27 144A       | 859,031   | 0.06     |
| USD | 625,000   | KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39         | 856,238   | 0.06     |
| USD | 850,000   | MARRIOTT OWNERS 4.7500% 15/01/28 WI | 852,125   | 0.06     |

| 通貨  | 数量/額面(1) | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|----------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 826,000  | CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23       | 851,887 | 0.06     |
| USD | 850,000  | MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25    | 843,625 | 0.06     |
| USD | 850,000  | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29 144A | 843,328 | 0.06     |
| USD | 825,000  | VICI PROPRTI 3.5000% 15/02/25 144A  | 839,438 | 0.06     |
| USD | 800,000  | BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A | 837,840 | 0.06     |
| USD | 800,000  | NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A | 837,000 | 0.06     |
| USD | 825,000  | NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A      | 833,250 | 0.05     |
| USD | 875,000  | PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A | 832,851 | 0.05     |
| USD | 800,000  | FORD MOTOR CRED 4.0630% 01/11/24    | 832,750 | 0.05     |
| USD | 775,000  | NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25         | 831,188 | 0.05     |
| USD | 775,000  | FRONTDOOR INC 6.7500% 15/08/26 144A | 822,469 | 0.05     |
| USD | 800,000  | BURFORD CAPIT 6.2500% 15/04/28 144A | 821,000 | 0.05     |
| USD | 700,000  | GAP INC/THE 8.8750% 15/05/27 144A   | 817,390 | 0.05     |
| USD | 650,000  | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28     | 814,466 | 0.05     |
| USD | 845,900  | DIG HOLD BM/I 8.0000% 31/12/26 144A | 809,949 | 0.05     |
| USD | 775,000  | MARRIOTT OWN/IL 6.5000% 15/09/26 WI | 809,875 | 0.05     |
| USD | 800,000  | FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27    | 809,000 | 0.05     |
| USD | 750,000  | CNX RESOURCES 7.2500% 14/03/27 144A | 804,375 | 0.05     |
| USD | 775,000  | MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A    | 790,500 | 0.05     |
| USD | 675,000  | DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26    | 786,470 | 0.05     |
| USD | 750,000  | SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI   | 785,625 | 0.05     |
| USD | 800,000  | CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A  | 783,760 | 0.05     |
| USD | 750,000  | MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22     | 783,750 | 0.05     |
| USD | 775,000  | MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A    | 775,000 | 0.05     |
| USD | 700,000  | ALCOA INC 5.125% 01/10/24           | 767,375 | 0.05     |
| USD | 729,000  | ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A   | 765,450 | 0.05     |
| USD | 775,000  | CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A  | 753,688 | 0.05     |
| USD | 775,000  | SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A | 752,719 | 0.05     |
| USD | 725,000  | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 750,375 | 0.05     |
| USD | 700,000  | SPIRIT AEROSY 5.5000% 15/01/25 144A | 736,750 | 0.05     |
| USD | 700,000  | DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI     | 730,625 | 0.05     |
| USD | 807,000  | CHS/COMMUNITY 6.8750% 01/04/28 144A | 730,335 | 0.05     |
| USD | 675,000  | NIELSEN FINAN 5.8750% 01/10/30 144A | 729,608 | 0.05     |
| USD | 675,000  | TEGNA INC 4.7500% 15/03/26 144A     | 714,656 | 0.05     |
| USD | 675,000  | SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A | 713,340 | 0.05     |
| USD | 700,000  | TALEN ENERGY 7.2500% 15/05/27 144A  | 710,500 | 0.05     |
| USD | 650,000  | WESTERN MIDSTRM 5.3000% 01/02/30    | 702,000 | 0.05     |
| USD | 675,000  | LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29   | 701,865 | 0.05     |
| USD | 653,000  | MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27        | 701,159 | 0.05     |
| USD | 725,000  | OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A | 696,906 | 0.05     |
| USD | 750,000  | OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/08/29    | 695,775 | 0.05     |
| USD | 650,000  | SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27       | 685,152 | 0.05     |
| USD | 675,000  | WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48   | 676,674 | 0.04     |
| USD | 625,000  | SPRINGLEAF FIN 6.1250% 15/03/24     | 674,805 | 0.04     |
| USD | 650,000  | CONTINENTAL RES 3.8% 01/06/24       | 665,161 | 0.04     |
| USD | 625,000  | AFFINITY GAMI 6.8750% 15/12/27 144A | 658,594 | 0.04     |
| USD | 525,000  | FORD MOTOR CO 7.4500% 16/07/31      | 657,563 | 0.04     |
| USD | 675,000  | MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31   | 657,315 | 0.04     |
| USD | 650,000  | CHARLES RIVER 4.0000% 15/03/31 144A | 656,500 | 0.04     |
| USD | 650,000  | GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27     | 655,558 | 0.04     |
| USD | 650,000  | CHARLES RIVER 3.7500% 15/03/29 144A | 650,130 | 0.04     |
| USD | 650,000  | HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A | 645,938 | 0.04     |
| USD | 625,000  | USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI | 641,406 | 0.04     |
| USD | 650,000  | TOPBUILD CORP 3.6250% 15/03/29 144A | 634,563 | 0.04     |
| USD | 600,000  | KRAFT HEINZ FOOD 3.7500% 01/04/30   | 634,376 | 0.04     |
| USD | 600,000  | RENT-A-CENTER 6.3750% 15/02/29 144A | 633,348 | 0.04     |
| USD | 600,000  | FORD MOTOR CRED 4.5420% 01/08/26    | 632,250 | 0.04     |
| USD | 575,000  | NCR CORP 8.1250% 15/04/25 144A      | 629,625 | 0.04     |
| USD | 625,000  | KRATON POLYME 4.2500% 15/12/25 144A | 628,313 | 0.04     |
| USD | 550,000  | HCA INC 5.875% 15/02/26             | 625,625 | 0.04     |
| USD | 625,000  | HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A | 619,531 | 0.04     |
| USD | 650,000  | SLM CORP 5.6250% 01/08/33 MTN       | 609,375 | 0.04     |
| USD | 575,000  | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 | 603,060 | 0.04     |
| USD | 625,000  | LAMAR MEDIA C 3.6250% 15/01/31 144A | 600,188 | 0.04     |
| USD | 625,000  | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A | 598,313 | 0.04     |

| 通貨     | 数量/額面(1) | 銘柄                                  | 評価額           | 純資産比率(%) |
|--------|----------|-------------------------------------|---------------|----------|
| USD    | 573,000  | EQT MIDSTREAM P 4.7500% 15/07/23 5Y | 593,055       | 0.04     |
| USD    | 475,000  | L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A  | 592,563       | 0.04     |
| USD    | 550,000  | SPECTRUM BRAN 5.5000% 15/07/30 144A | 589,188       | 0.04     |
| USD    | 525,000  | L BRANDS INC 6.8750% 01/07/25 144A  | 583,328       | 0.04     |
| USD    | 550,000  | CAESARS RESOR 5.7500% 01/07/25 144A | 578,573       | 0.04     |
| USD    | 525,000  | ENDEAVOR ENER 6.6250% 15/07/25 144A | 558,957       | 0.04     |
| USD    | 525,000  | EQT CORP 5.0000% 15/01/29           | 557,813       | 0.04     |
| USD    | 500,000  | KRAFT HEINZ FOOD 4.2500% 01/03/31   | 551,845       | 0.04     |
| USD    | 550,000  | POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A | 548,796       | 0.04     |
| USD    | 575,000  | CENTENE CORP 2.5000% 01/03/31       | 546,250       | 0.04     |
| USD    | 525,000  | UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31   | 527,205       | 0.03     |
| USD    | 500,000  | MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27   | 525,000       | 0.03     |
| USD    | 638,000  | SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25      | 523,160       | 0.03     |
| USD    | 500,000  | CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A | 519,060       | 0.03     |
| USD    | 475,000  | KB HOME 7.625% 15/05/23             | 515,128       | 0.03     |
| USD    | 500,000  | LIVE NATION E 3.7500% 15/01/28 144A | 491,875       | 0.03     |
| USD    | 500,000  | ENLINK MIDSTR 5.6250% 15/01/28 144A | 484,900       | 0.03     |
| USD    | 500,000  | GENWORTH HOLDING 4.8000% 15/02/24 . | 483,928       | 0.03     |
| USD    | 475,000  | DELTA AIR LINES 3.6250% 15/03/22    | 480,341       | 0.03     |
| USD    | 450,000  | SLM CORP 7.25% 25/01/22 MTN         | 464,625       | 0.03     |
| USD    | 450,000  | REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A  | 463,500       | 0.03     |
| USD    | 400,000  | SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28     | 453,000       | 0.03     |
| USD    | 450,000  | MGM GROWTH/MG 3.8750% 15/02/29 144A | 447,030       | 0.03     |
| USD    | 400,000  | RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25   | 443,000       | 0.03     |
| USD    | 375,000  | OCCIDENTAL PETE 7.8750% 15/09/31    | 438,750       | 0.03     |
| USD    | 400,000  | YUM! BRANDS I 7.7500% 01/04/25 144A | 437,500       | 0.03     |
| USD    | 425,000  | ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30    | 411,188       | 0.03     |
| USD    | 400,000  | NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/27       | 400,952       | 0.03     |
| USD    | 400,000  | FORD MOTOR CRED 4.0000% 13/11/30    | 395,000       | 0.03     |
| USD    | 332,000  | CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27 144A | 361,050       | 0.02     |
| USD    | 350,000  | MATCH GROUP I 4.6250% 01/06/28 144A | 356,563       | 0.02     |
| USD    | 350,000  | TALEN ENERGY 7.6250% 01/06/28 144A  | 354,375       | 0.02     |
| USD    | 350,000  | HCA INC 3.5000% 01/09/30            | 352,548       | 0.02     |
| USD    | 325,000  | WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A   | 343,281       | 0.02     |
| USD    | 350,000  | STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A  | 341,250       | 0.02     |
| USD    | 975,000  | NINE ENERGY S 8.7500% 01/11/23 144A | 292,500       | 0.02     |
| USD    | 275,000  | VICI PROPRTI 4.1250% 15/08/30 144A  | 277,063       | 0.02     |
| USD    | 275,000  | T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31   | 276,114       | 0.02     |
| USD    | 225,020  | CARLSON TRAVEL STUP 31/03/25 144A   | 234,021       | 0.02     |
| USD    | 200,000  | NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26       | 216,240       | 0.01     |
| USD    | 200,000  | FORD MOTOR CRED 4.1400% 15/02/23    | 207,416       | 0.01     |
| USD    | 200,000  | CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A | 194,010       | 0.01     |
| USD    | 175,000  | UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24      | 177,188       | 0.01     |
| USD    | 150,000  | COMMScope FIN 8.2500% 01/03/27 144A | 160,657       | 0.01     |
| USD    | 150,000  | VICI PROPRTI 3.7500% 15/02/27 144A  | 149,438       | 0.01     |
| USD    | 150,000  | HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30   | 136,500       | 0.01     |
| USD    | 125,000  | HOSPITALITY PROP 4.9500% 15/02/27   | 123,086       | 0.01     |
|        |          |                                     | 1,193,923,031 | 78.76    |
| アメリカ計  |          |                                     | 1,219,145,697 | 80.42    |
| 組入資産合計 |          |                                     | 1,510,561,483 | 99.65    |

(1) 額面は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2021年3月31日現在

| 通 貨(買い) |                | 通 貨(売り) |                | 満期日            | 未実現損益(米ドル)  |
|---------|----------------|---------|----------------|----------------|-------------|
| MXN     | 290,745        | USD     | 14,059         | April 12, 2021 | 32          |
| EUR     | 798            | USD     | 953            | April 12, 2021 | (19)        |
| TRY     | 25,878,010     | USD     | 3,402,276      | April 12, 2021 | (335,801)   |
| BRL     | 177,298,340    | USD     | 32,046,000     | May 04, 2021   | (1,393,307) |
| BRL     | 178,965,786    | USD     | 32,413,000     | May 04, 2021   | (1,472,027) |
| BRL     | 536,934,953    | USD     | 97,193,000     | May 04, 2021   | (4,363,580) |
| BRL     | 529,572,173    | USD     | 96,048,000     | May 04, 2021   | (4,491,513) |
| MXN     | 67,250,000     | USD     | 3,145,727      | May 14, 2021   | 101,742     |
| ZAR     | 28,450,000     | USD     | 1,832,459      | May 21, 2021   | 59,438      |
| ZAR     | 35,500,000     | USD     | 2,330,622      | April 09, 2021 | 43,804      |
| USD     | 2,490,736      | INR     | 181,500,000    | April 09, 2021 | 27,275      |
| USD     | 2,753,471      | IDR     | 39,900,000,000 | April 09, 2021 | 16,272      |
| USD     | 602,285        | INR     | 44,000,000     | April 09, 2021 | 5,083       |
| USD     | 353,601        | IDR     | 5,100,000,000  | April 09, 2021 | 3,734       |
| IDR     | 60,650,000,000 | USD     | 4,145,792      | May 21, 2021   | 1,649       |
| ZAR     | 26,400,000     | USD     | 1,751,420      | June 04, 2021  | 897         |
| ZAR     | 46,100,000     | USD     | 3,077,830      | April 20, 2021 | 796         |
| INR     | 225,500,000    | USD     | 3,060,075      | April 09, 2021 | 589         |
| INR     | 276,450,000    | USD     | 3,731,091      | May 21, 2021   | (1,365)     |
| USD     | 607,282        | ZAR     | 9,100,000      | April 09, 2021 | (1,374)     |
| USD     | 1,764,180      | ZAR     | 26,400,000     | April 09, 2021 | (1,591)     |
| INR     | 125,000,000    | USD     | 1,696,030      | April 20, 2021 | (2,108)     |
| BRL     | 5,500,000      | USD     | 956,854        | May 14, 2021   | (6,655)     |
| IDR     | 39,900,000,000 | USD     | 2,732,539      | June 04, 2021  | (7,405)     |
| MXN     | 48,250,000     | USD     | 2,343,655      | May 28, 2021   | (17,534)    |
| INR     | 181,500,000    | USD     | 2,469,270      | June 04, 2021  | (25,540)    |
| MXN     | 93,750,000     | USD     | 4,561,222      | April 30, 2021 | (26,492)    |
| BRL     | 13,050,000     | USD     | 2,294,424      | May 14, 2021   | (39,861)    |
| INR     | 275,650,000    | USD     | 3,765,170      | May 10, 2021   | (40,371)    |
| MXN     | 81,750,000     | USD     | 4,012,151      | April 16, 2021 | (51,769)    |
| ZAR     | 39,250,000     | USD     | 2,673,138      | May 10, 2021   | (59,188)    |
| IDR     | 25,800,000,000 | USD     | 1,830,241      | April 20, 2021 | (61,722)    |
| IDR     | 45,000,000,000 | USD     | 3,176,844      | April 09, 2021 | (89,778)    |
| IDR     | 60,550,000,000 | USD     | 4,260,184      | May 10, 2021   | (115,635)   |
| BRL     | 15,350,000     | USD     | 2,844,673      | April 30, 2021 | (190,096)   |
| BRL     | 16,954,000     | USD     | 3,141,898      | April 16, 2021 | (207,745)   |
| BRL     | 24,350,000     | USD     | 4,420,922      | May 28, 2021   | (218,347)   |
| MXN     | 181,381,538    | USD     | 8,725,247      | April 20, 2021 | 57,859      |
| MXN     | 184,886,780    | USD     | 8,916,039      | April 12, 2021 | 44,807      |
| USD     | 972,109        | BRL     | 5,365,656      | May 04, 2021   | 44,453      |
| USD     | 298,618        | TRY     | 2,274,270      | April 12, 2021 | 29,124      |
| USD     | 1,800,854      | AUD     | 2,332,366      | April 12, 2021 | 27,216      |
| USD     | 147,951        | TRY     | 1,092,407      | April 20, 2021 | 19,600      |
| USD     | 106,408        | TRY     | 807,322        | April 20, 2021 | 11,553      |
| USD     | 701,638        | AUD     | 908,098        | April 20, 2021 | 11,051      |
| USD     | 805,529        | AUD     | 1,045,706      | April 12, 2021 | 10,326      |
| USD     | 69,931         | TRY     | 539,948        | April 12, 2021 | 5,949       |
| USD     | 197,052        | TRY     | 1,633,473      | April 12, 2021 | 3,491       |
| USD     | 86,661         | TRY     | 718,382        | April 12, 2021 | 1,535       |
| USD     | 668,179        | AUD     | 877,373        | April 20, 2021 | 958         |
| USD     | 97,443         | MXN     | 1,992,711      | April 12, 2021 | 864         |
| ZAR     | 27,466,645     | USD     | 1,833,831      | April 20, 2021 | 433         |
| USD     | 10,115         | EUR     | 8,470          | April 12, 2021 | 199         |
| USD     | 15,663         | ZAR     | 232,349        | April 12, 2021 | 130         |
| USD     | 35,313         | MXN     | 726,935        | April 20, 2021 | 113         |
| USD     | 11,996         | ZAR     | 178,013        | April 12, 2021 | 95          |
| USD     | 22,930         | ZAR     | 341,952        | April 12, 2021 | 69          |
| USD     | 17,420         | ZAR     | 260,154        | April 12, 2021 | 28          |
| USD     | 6,374          | EUR     | 5,426          | April 12, 2021 | 22          |
| USD     | 948            | EUR     | 796            | April 12, 2021 | 16          |
| USD     | 16,517         | ZAR     | 246,839        | April 12, 2021 | 14          |

| 通 貨(買い) |                | 通 貨(売り) |             | 満期日            | 未実現損益(米ドル)  |
|---------|----------------|---------|-------------|----------------|-------------|
| USD     | 632            | ZAR     | 9,500       | April 12, 2021 | (3)         |
| USD     | 6,564          | ZAR     | 98,600      | April 12, 2021 | (28)        |
| USD     | 5,619          | ZAR     | 85,232      | April 12, 2021 | (79)        |
| USD     | 22,932         | ZAR     | 344,808     | April 12, 2021 | (121)       |
| USD     | 115,348        | MXN     | 2,382,591   | April 12, 2021 | (128)       |
| USD     | 28,461         | MXN     | 589,913     | April 12, 2021 | (130)       |
| USD     | 25,586         | MXN     | 531,698     | April 12, 2021 | (183)       |
| USD     | 41,471         | MXN     | 863,046     | April 20, 2021 | (320)       |
| USD     | 28,317         | MXN     | 591,741     | April 12, 2021 | (362)       |
| USD     | 11,976         | ZAR     | 184,949     | April 12, 2021 | (388)       |
| USD     | 69,923         | MXN     | 1,458,828   | April 12, 2021 | (781)       |
| USD     | 67,879         | MXN     | 1,418,446   | April 12, 2021 | (868)       |
| USD     | 852,715        | BRL     | 4,939,065   | May 04, 2021   | (1,187)     |
| JPY     | 9,776,947      | USD     | 89,632      | April 20, 2021 | (1,432)     |
| USD     | 98,999         | MXN     | 2,075,481   | April 20, 2021 | (1,502)     |
| ZAR     | 31,687,783     | USD     | 2,120,105   | April 12, 2021 | (1,562)     |
| JPY     | 10,401,699     | USD     | 97,375      | April 12, 2021 | (3,548)     |
| EUR     | 523,676        | USD     | 624,179     | April 20, 2021 | (10,982)    |
| EUR     | 544,681        | USD     | 658,770     | April 12, 2021 | (21,085)    |
| JPY     | 593,841,365    | USD     | 5,444,179   | April 20, 2021 | (87,001)    |
| JPY     | 700,322,568    | USD     | 6,556,098   | April 12, 2021 | (238,910)   |
| BRL     | 261,776,552    | USD     | 46,111,613  | May 04, 2021   | (853,682)   |
| JPY     | 12,524,436,880 | USD     | 114,820,701 | April 20, 2021 | (1,834,900) |
| AUD     | 170,759,116    | USD     | 132,050,979 | April 20, 2021 | (2,192,839) |
| TRY     | 240,733,422    | USD     | 31,582,596  | April 20, 2021 | (3,297,845) |
| TRY     | 217,600,260    | USD     | 29,123,221  | April 12, 2021 | (3,338,164) |
| AUD     | 171,895,150    | USD     | 134,517,959 | April 12, 2021 | (3,800,978) |
| JPY     | 12,654,054,429 | USD     | 118,461,451 | April 12, 2021 | (4,316,830) |
| USD     | 466,098        | JPY     | 50,007,000  | April 12, 2021 | 15,015      |
| USD     | 483,617        | JPY     | 52,401,905  | April 12, 2021 | 10,931      |
| USD     | 474,926        | JPY     | 51,601,420  | April 20, 2021 | 9,418       |
| USD     | 582,582        | JPY     | 63,604,599  | April 12, 2021 | 8,843       |
| USD     | 192,610        | JPY     | 21,005,928  | April 12, 2021 | 3,129       |
| USD     | 187,136        | JPY     | 20,405,196  | April 12, 2021 | 3,073       |
| USD     | 455,807        | JPY     | 50,201,800  | April 20, 2021 | 2,926       |
| USD     | 185,560        | JPY     | 20,301,383  | April 12, 2021 | 2,434       |
| USD     | 85,884         | JPY     | 9,305,970   | April 12, 2021 | 1,941       |
| USD     | 1,053,725      | JPY     | 116,603,264 | April 12, 2021 | 1,917       |
| USD     | 18,643         | JPY     | 2,000,280   | April 12, 2021 | 601         |
| USD     | 27,497         | JPY     | 2,981,820   | April 12, 2021 | 600         |
| USD     | 13,861         | JPY     | 1,504,296   | April 12, 2021 | 292         |
| USD     | 2,054          | JPY     | 222,780     | April 12, 2021 | 45          |
| JPY     | 995,566        | USD     | 9,000       | April 20, 2021 | (19)        |
| JPY     | 992,264        | USD     | 9,129       | April 12, 2021 | (179)       |

(32,634,478)

2021年3月31日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金35,410,000米ドル。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                    |
|--------|----------------------------------------------------|
| 運用方針   | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                          |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行いません。                                      |

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>



○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 15期(2017年 8 月21日) | 10, 208 | △0. 0 |     | 64. 0     | —         | 17, 754 |
| 16期(2018年 8 月20日) | 10, 206 | △0. 0 |     | 38. 7     | —         | 13, 511 |
| 17期(2019年 8 月19日) | 10, 205 | △0. 0 |     | 59. 3     | —         | 8, 458  |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0. 0 |     | 68. 2     | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0. 0 |     | 60. 1     | —         | 9, 159  |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

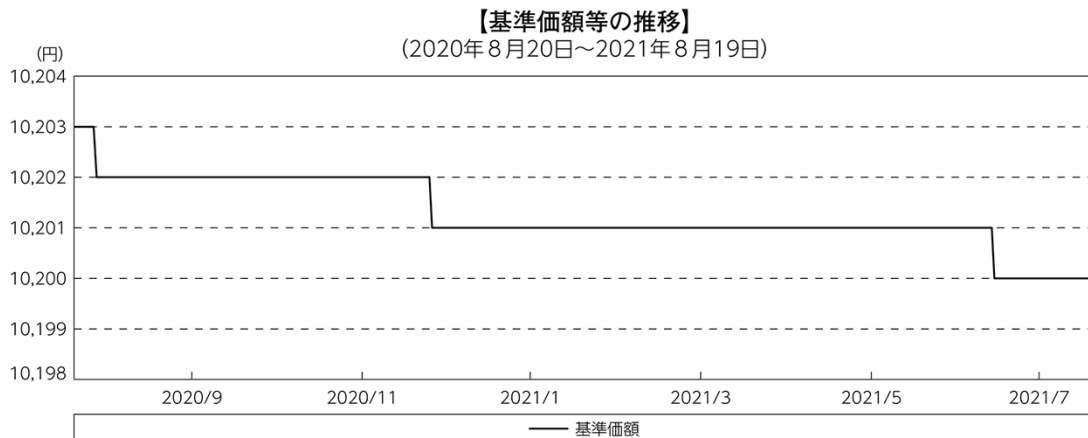
| 年 月 日                 | 基 準          | 価 額   |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率  | 券 率    |
|-----------------------|--------------|-------|--------|-----------|------------|--------|
|                       |              | 騰 落 率 | 率      |           |            |        |
| (期 首)<br>2020年 8 月19日 | 円<br>10, 203 |       | %<br>— |           | %<br>68. 2 | %<br>— |
| 8 月末                  | 10, 202      | △0. 0 |        | 58. 9     | —          | —      |
| 9 月末                  | 10, 202      | △0. 0 |        | 50. 4     | —          | —      |
| 10月末                  | 10, 202      | △0. 0 |        | 56. 6     | —          | —      |
| 11月末                  | 10, 202      | △0. 0 |        | 28. 3     | —          | —      |
| 12月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 48. 3     | —          | —      |
| 2021年 1 月末            | 10, 201      | △0. 0 |        | 58. 0     | —          | —      |
| 2 月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 56. 6     | —          | —      |
| 3 月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 53. 8     | —          | —      |
| 4 月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 59. 8     | —          | —      |
| 5 月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 58. 1     | —          | —      |
| 6 月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 57. 9     | —          | —      |
| 7 月末                  | 10, 200      | △0. 0 |        | 55. 9     | —          | —      |
| (期 末)<br>2021年 8 月19日 | 10, 200      | △0. 0 |        | 60. 1     | —          | —      |

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

### ○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して－0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は－0.01～－0.07%程度で推移しました。

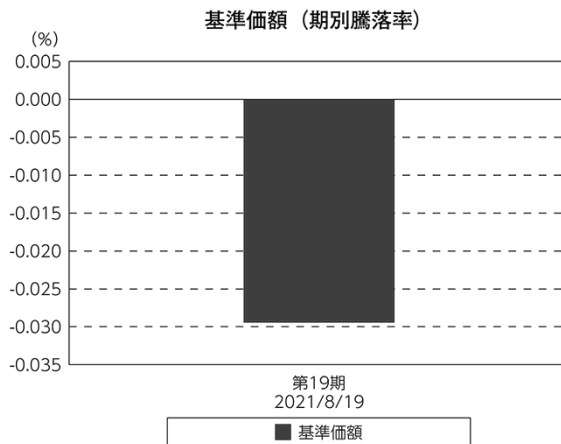
## ○当ファンドのポートフォリオ

残存１年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

残存１年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年 8 月20日～2021年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2020年 8 月20日～2021年 8 月19日)

公社債

|        |                 | 買 付 額             | 売 付 額                    |
|--------|-----------------|-------------------|--------------------------|
| 国<br>内 | 地方債証券           | 千円<br>2, 933, 243 | 千円<br>—<br>(2, 410, 000) |
|        | 特殊債券            | 7, 744, 464       | —<br>(6, 142, 000)       |
|        | 社債券 (投資法人債券を含む) | 4, 656, 400       | —<br>(3, 416, 400)       |

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

\*社債券 (投資法人債券を含む) には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれておりません。

その他有価証券

|        |             | 買 付 額          | 売 付 額                 |
|--------|-------------|----------------|-----------------------|
| 国<br>内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>200, 000 | 千円<br>—<br>(200, 000) |

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年8月20日～2021年8月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |               |                    |               |           |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>15,334 | 百万円<br>130         | %<br>0.8      | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

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

○組入資産の明細

(2021年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分                 | 当 期 末       |             |         |                     |           |      |        |
|---------------------|-------------|-------------|---------|---------------------|-----------|------|--------|
|                     | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 組 入 比 率 | うちB B格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |      |        |
|                     |             |             |         |                     | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満   |
|                     | 千円          | 千円          | %       | %                   | %         | %    | %      |
| 地方債証券               | 1,300,000   | 1,302,420   | 14.2    | —                   | —         | —    | 14.2   |
|                     | (1,300,000) | (1,302,420) | (14.2)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (14.2) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 1,167,000   | 1,168,119   | 12.8    | —                   | —         | —    | 12.8   |
|                     | (1,167,000) | (1,168,119) | (12.8)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (12.8) |
| 金融債券                | 1,230,000   | 1,230,089   | 13.4    | —                   | —         | —    | 13.4   |
|                     | (1,230,000) | (1,230,089) | (13.4)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (13.4) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,800,000   | 1,801,060   | 19.7    | —                   | —         | —    | 19.7   |
|                     | (1,800,000) | (1,801,060) | (19.7)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (19.7) |
| 合 計                 | 5,497,000   | 5,501,690   | 60.1    | —                   | —         | —    | 60.1   |
|                     | (5,497,000) | (5,501,690) | (60.1)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (60.1) |

\* ( )内は非上場債で内書きです。  
\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
\* 金額の単位未満は切り捨て。  
\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。  
\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄                           | 柄 | 当 期 末 |           |           |
|------------------------------|---|-------|-----------|-----------|
|                              |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     |
| 地方債証券                        |   | %     | 千円        | 千円        |
| 東京都 公募第702回                  |   | 1.04  | 100,000   | 100,353   |
| 大阪府 公募第354回                  |   | 1.03  | 100,000   | 100,201   |
| 共同発行市場地方債 公募第102回            |   | 1.03  | 500,000   | 500,520   |
| 熊本県 公募平成23年度第2回              |   | 1.0   | 340,000   | 340,645   |
| 広島市 公募平成23年度第2回              |   | 1.0   | 200,000   | 200,380   |
| 広島市 公募平成23年度第5回              |   | 1.01  | 60,000    | 60,319    |
| 小 計                          |   |       | 1,300,000 | 1,302,420 |
| 特殊債券(除く金融債)                  |   |       |           |           |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回      |   | 0.502 | 30,000    | 30,058    |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回 |   | 1.1   | 77,000    | 77,321    |
| 首都高速道路 第19回                  |   | 0.07  | 500,000   | 500,131   |
| 阪神高速道路 第19回                  |   | 0.02  | 460,000   | 460,073   |
| 成田国際空港 第11回                  |   | 1.067 | 100,000   | 100,534   |
| 小 計                          |   |       | 1,167,000 | 1,168,119 |
| 金融債券                         |   |       |           |           |
| 商工債券 利付第802回い号               |   | 0.06  | 30,000    | 30,002    |
| しんきん中金債券 利付第321回             |   | 0.03  | 150,000   | 150,002   |
| しんきん中金債券 利付第322回             |   | 0.03  | 450,000   | 450,018   |
| 商工債券 利付(3年)第223回             |   | 0.11  | 500,000   | 500,053   |
| 商工債券 利付(3年)第224回             |   | 0.11  | 100,000   | 100,013   |
| 小 計                          |   |       | 1,230,000 | 1,230,089 |
| 普通社債券(含む投資法人債券)              |   |       |           |           |
| 中部電力 第522回                   |   | 0.13  | 300,000   | 300,284   |
| 関西電力 第525回                   |   | 0.14  | 100,000   | 100,050   |
| クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付      |   | 0.435 | 600,000   | 600,488   |
| トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付    |   | 0.233 | 100,000   | 100,018   |
| 三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付     |   | 0.06  | 500,000   | 500,088   |
| 三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付        |   | 1.173 | 200,000   | 200,129   |
| 小 計                          |   |       | 1,800,000 | 1,801,060 |
| 合 計                          |   |       | 5,497,000 | 5,501,690 |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 5,501,690 | 60.1  |
| コール・ローン等、その他 | 3,657,462 | 39.9  |
| 投資信託財産総額     | 9,159,152 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 9,159,152,994  |
| コール・ローン等        | 3,648,709,633  |
| 公社債(評価額)        | 5,501,690,180  |
| 未収利息            | 6,302,831      |
| 前払費用            | 2,450,350      |
| (B) 負債          | 3,052          |
| 未払利息            | 3,052          |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 9,159,149,942  |
| 元本              | 8,979,256,768  |
| 次期繰越損益金         | 179,893,174    |
| (D) 受益権総口数      | 8,979,256,768口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,200円        |

(注) 期首元本額は3,112,610,329円、期中追加設定元本額は11,088,903,882円、期中一部解約元本額は5,222,257,443円、1口当たり純資産額は1.0200円です。

## ○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 26,935,137   |
| 受取利息           | 27,892,600   |
| 支払利息           | △ 957,463    |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 28,401,101 |
| 売買損            | △ 28,401,101 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 1,465,964  |
| (D) 前期繰越損益金    | 63,039,317   |
| (E) 追加信託差損益金   | 223,303,118  |
| (F) 解約差損益金     | △104,983,297 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 179,893,174  |
| 次期繰越損益金(G)     | 179,893,174  |

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                  | 当期末<br>元本額    |
|----------------------------------------|---------------|
|                                        | 円             |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用) | 2,690,621,577 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用) | 1,997,050,289 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用) | 1,977,425,742 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付) | 1,413,674,178 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用) | 287,434,434   |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)             | 241,214,028   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)              | 101,692,450   |
| 野村DC運用戦略ファンド                           | 85,180,134    |
| 野村世界高金利通貨投信                            | 34,318,227    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                     | 7,492,405     |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                        | 5,094,831     |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                        | 3,919,169     |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                        | 3,037,421     |
| ネクストコア                                 | 2,282,012     |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                        | 1,959,729     |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                       | 1,901,723     |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                       | 1,861,757     |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                        | 1,371,897     |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                        | 1,077,981     |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                        | 1,077,981     |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型        | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型    | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型    | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型       | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型   | 984,834       |

| ファンド名                                  | 当期末<br>元本額 |
|----------------------------------------|------------|
|                                        | 円          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型   | 984,834    |
| 野村グローバルCB投信(円コース) 毎月分配型                | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(円コース) 年2回決算型               | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 984,543    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型        | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 毎月分配型      | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型  | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型       | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型     | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 984,252    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型               | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 983,768    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型              | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース                | 983,381    |

| ファンド名                                  | 当期末     |
|----------------------------------------|---------|
|                                        | 元本額     |
|                                        | 円       |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース                | 983,381 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース                | 983,381 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型          | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型         | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 983,091 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型          | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型         | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                  | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)           | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)              | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)              | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型             | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型          | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型          | 982,609 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 982,609 |
| 野村新世界高金利通貨投信                           | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型           | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型         | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型       | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型        | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型    | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型             | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型         | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型              | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型            | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型        | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型          | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型        | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型   | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型   | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型     | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型             | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型       | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型            | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型      | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 年2回決算型          | 982,608 |
| 野村アジアCB投信 (毎月分配型)                      | 982,608 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型  | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型         | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型           | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型           | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 毎月分配型           | 982,607 |

| ファンド名                                  | 当期末     |
|----------------------------------------|---------|
|                                        | 元本額     |
|                                        | 円       |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型      | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型  | 982,607 |
| 野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型             | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型        | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型            | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 982,415 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型         | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型    | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型        | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型   | 982,029 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                    | 981,547 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                    | 981,547 |
| 野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型             | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 年2回決算型            | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                   | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                  | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース                       | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース                       | 981,258 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                      | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                      | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                      | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型        | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型       | 980,297 |
| グローバル・ストック Bコース                        | 979,528 |
| グローバル・ストック Dコース                        | 979,528 |
| 野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型          | 626,503 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型                 | 491,401 |
| 野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型         | 398,357 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                       | 391,715 |
| 野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型         | 373,897 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                        | 204,767 |
| 野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型             | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 毎月分配型          | 149,947 |
| 野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547 |
| 野村通貨選択日本株投信 (トルコリラコース) 毎月分配型           | 123,377 |
| 野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型        | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 98,262  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型          | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型        | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型      | 98,261  |
| 野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型        | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型         | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型  | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型           | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 年2回決算型     | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型               | 98,261  |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース                | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 98,261  |



| ファンド名                               | 当期末    |
|-------------------------------------|--------|
|                                     | 元本額    |
|                                     | 円      |
| 第8回 野村短期公社債ファンド                     | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型 | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型     | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型     | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型   | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型        | 98,260 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                   | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                   | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                   | 98,049 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                | 98,020 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース                | 98,020 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース             | 98,011 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース             | 98,011 |
| (年3%目標払出)のむらっ・ファンド(普通型)             | 98,001 |
| (年6%目標払出)のむらっ・ファンド(普通型)             | 98,001 |
| グローバル・ストック Aコース                     | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース                     | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型       | 63,772 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型       | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型          | 41,054 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型     | 27,600 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型           | 23,859 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型        | 18,851 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 14,308 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型      | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)               | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型      | 9,826  |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型   | 9,826  |
| 野村DCテンプレート・トータル・リターン Aコース           | 9,818  |
| 野村DCテンプレート・トータル・リターン Bコース           | 9,818  |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型        | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,809  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|------------------------------------------|-------|
|                                          | 元本額   |
|                                          | 円     |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型            | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型         | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型        | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型                | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型               | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型       | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型      | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型        | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型       | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型             | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型            | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)                 | 9,801 |
| 野村ブルーベイク・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)        | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型     | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型    | 9,797 |
| 野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                  | 9,797 |
| 野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース                  | 9,797 |
| 野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース                  | 9,797 |
| 野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Dコース                  | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア                          | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア                     | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型               | 3,114 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型                | 966   |

## 〇お知らせ

該当事項はございません。