

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

運用報告書(全体版)

第11期(決算日2019年11月15日)

作成対象期間(2019年5月16日～2019年11月15日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
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。

| | | |
|--------|--|---|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/債券 | |
| 信託期間 | 2014年8月11日から2024年5月15日までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスMXN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・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスMXN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 | ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスMXN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・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスMXN | 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 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | 野村マネー・マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。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います。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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5期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | 債 組 入 比 率 | 券 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 | 投 証 組 入 比 率 | 資 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|--------|-----------------------|-----------|----------------------------|-----------------------|------------------|
| | | 税 込 分 配 金 | 騰 落 率 | | | | | | | |
| 7期(2017年11月15日) | 円 9,377 | 円 0 | % 2.7 | % 0.0 | % — | % 98.7 | 百万円 45 | | | |
| 8期(2018年5月15日) | 9,105 | 0 | △2.9 | 0.0 | — | 99.0 | 34 | | | |
| 9期(2018年11月15日) | 9,183 | 0 | 0.9 | 0.0 | — | 98.7 | 30 | | | |
| 10期(2019年5月15日) | 10,079 | 0 | 9.8 | 0.0 | — | 98.9 | 33 | | | |
| 11期(2019年11月15日) | 10,596 | 10 | 5.2 | 0.0 | — | 98.9 | 36 | | | |

*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 | 券 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 | 投 証 組 入 比 率 | 資 信 託 券 率 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------|-----------------------|--------|----------------------------|-----------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | | | |
| (期首) 2019年5月15日 | 円 10,079 | % — | % 0.0 | % — | % 98.9 | | | | |
| 5月末 | 10,119 | 0.4 | 0.0 | — | 98.9 | | | | |
| 6月末 | 10,249 | 1.7 | 0.0 | — | 99.0 | | | | |
| 7月末 | 10,447 | 3.7 | 0.0 | — | 99.1 | | | | |
| 8月末 | 9,760 | △3.2 | 0.0 | — | 99.0 | | | | |
| 9月末 | 10,253 | 1.7 | 0.0 | — | 99.3 | | | | |
| 10月末 | 10,754 | 6.7 | 0.0 | — | 99.2 | | | | |
| (期末) 2019年11月15日 | 円 10,606 | % 5.2 | % 0.0 | % — | % 98.9 | | | | |

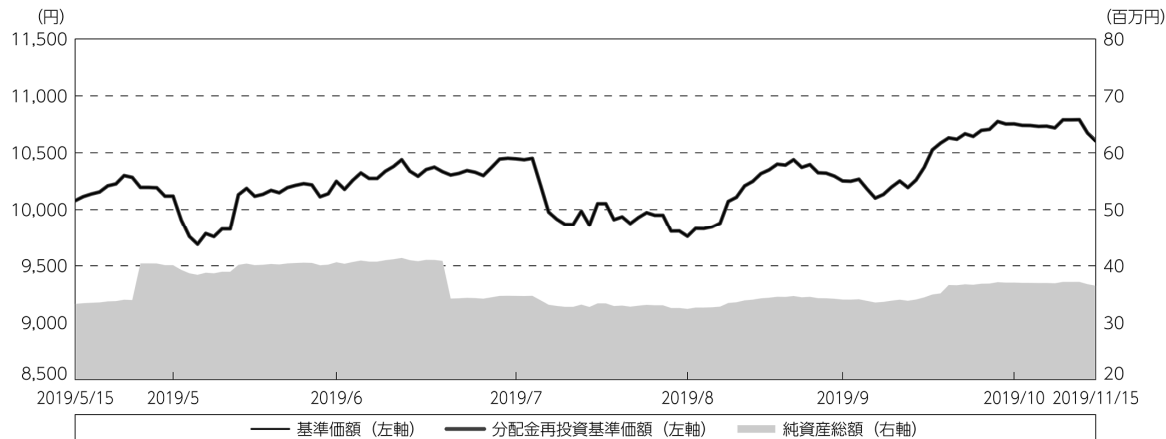
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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

○期中の基準価額等の推移



- (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（2019年5月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 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／メキシコペソの為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の主要経済指標や米国の企業決算、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策や米中関税協議の動向、原油価格の動向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]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN] の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・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN]

主要投資対象である [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカム] における信用格付け別比率については、2019年10月末時点で、BBB格0.9%、BB格41.5%、B格45.7%、CCC格以下3.7%となりました。

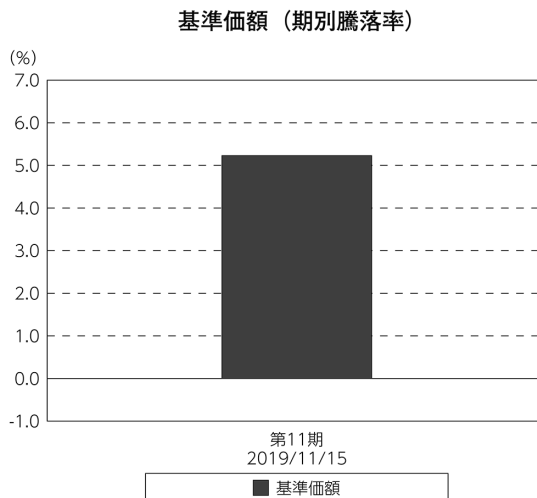
[野村マネー マザーファンド]

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、期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、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いません。

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いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第11期 |
|-----------|----------------------------|
| | 2019年5月16日～ 2019年11月15日 |
| 当期分配金 | 10 |
| (対基準価額比率) | 0.094% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 6,153 |

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

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

◎今後の運用方針

【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】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN〕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・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN〕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・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN】

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、米ドル建て資産に対し原則として米ドルを売り、メキシコペソを買う為替取引を行ないます。

世界の経済成長には減速が見られ、ハイ・イールド債発行体の収益やキャッシュフロー（現金収支）は一時期よりは低下しているものの、依然底堅く推移すると見ています。また、債務比率が比較的 low水準に保たれていることから、ハイ・イールド債発行体のファンダメンタルズ（基礎的条件）は引き続き健全であると考えます。クレジット・サイクルは引き続き良好な局面にあり、デフォルト（債務不履行）率などを考慮してもハイ・イールド債には投資妙味があると考えます。

【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留意ください。

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

(2019年5月16日～2019年11月15日)

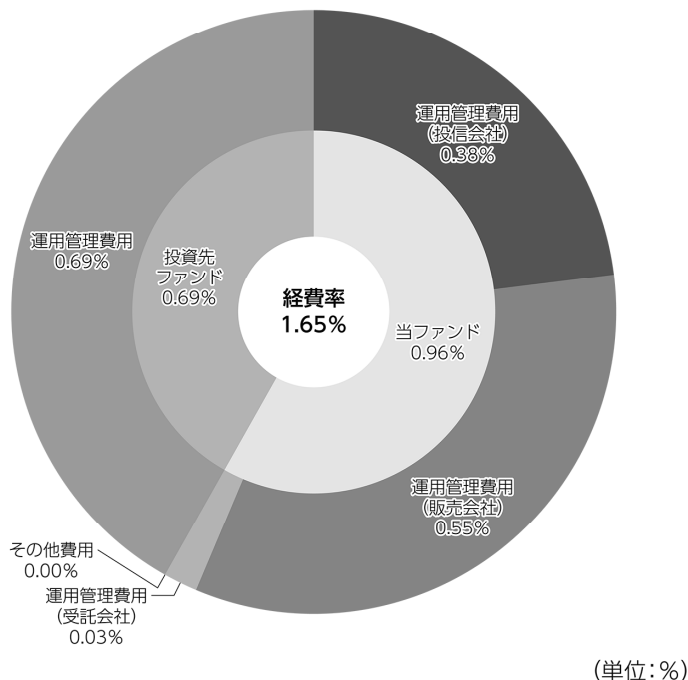
| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 50 | % 0.487 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (20) | (0.194) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 |
| （ 販 売 会 社 ） | (28) | (0.276) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (2) | (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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 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 | 50 | 0.488 | |
| 期中の平均基準価額は、10,263円です。 | | | |

- * 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 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せん。
* 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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.65%です。



| 経費率(①+②) | 1.65 |
|--------------------|------|
| 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

(2019年5月16日～2019年11月15日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|----|---|-------|----------|-------|---------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | ノムラ・カレンシー・ファンド-ISハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスMN | 1,746 | 10,017千円 | 1,135 | 6,503千円 |

*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

(2019年5月16日～2019年11月15日)

利害関係人との取引状況

＜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＞
該当事項はございません。

＜野村マネー マザーファンド＞

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 公社債 | 百万円 11,329 | 百万円 100 | % 0.9 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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証券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年5月16日～2019年11月15日)

| 期首残高 (元 本) | 当期設定 元 本 | 当期解約 元 本 | 期末残高 (元 本) | 取引の理由 |
|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| 百万円 1 | 百万円 - | 百万円 - | 百万円 1 | 当初設定時における取得 |

○組入資産の明細

(2019年11月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|---|---|---------|-------|--------|------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | | 口 | 口 | 千円 | % |
| | ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスMXN | 5,756 | 6,367 | 36,081 | 98.9 |
| | 合 計 | 5,756 | 6,367 | 36,081 | 98.9 |

*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 | 期首(前期末) | 当 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 | 9 | 9 | 10 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年11月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|--------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 36,081 | 98.3 |
| 野村マネー マザーファンド | 10 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 606 | 1.7 |
| 投資信託財産総額 | 36,697 | 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（2019年11月15日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|-------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 36,697,302 |
| コール・ローン等 | 605,508 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 36,081,789 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 10,005 |
| (B) 負債 | 208,480 |
| 未払収益分配金 | 34,437 |
| 未払信託報酬 | 173,698 |
| 未払利息 | 1 |
| その他未払費用 | 344 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 36,488,822 |
| 元本 | 34,437,464 |
| 次期繰越損益金 | 2,051,358 |
| (D) 受益権総口数 | 34,437,464口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,596円 |

(注) 期首元本額は33,035,745円、期中追加設定元本額は7,834,418円、期中一部解約元本額は6,432,699円、1口当たり純資産額は1.0596円です。

○損益の状況（2019年5月16日～2019年11月15日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,167,480 |
| 受取配当金 | 2,167,591 |
| 支払利息 | △ 111 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 373,145 |
| 売買益 | 1,275 |
| 売買損 | △ 374,420 |
| (C) 信託報酬等 | △ 174,042 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,620,293 |
| (E) 前期繰越損益金 | 2,465,617 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 2,000,115 |
| (配当等相当額) | (12,544,089) |
| (売買損益相当額) | (△14,544,204) |
| (G) 計(D+E+F) | 2,085,795 |
| (H) 収益分配金 | △ 34,437 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 2,051,358 |
| 追加信託差損益金 | △ 2,000,115 |
| (配当等相当額) | (12,544,089) |
| (売買損益相当額) | (△14,544,204) |
| 分配準備積立金 | 8,646,396 |
| 繰越損益金 | △ 4,594,923 |

*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(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（2019年5月16日～2019年11月15日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|----------------------------|
| | 2019年5月16日～ 2019年11月15日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 1,993,463円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 12,544,089円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 6,687,370円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 21,224,922円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 6,163円 |
| g. 分配金 | 34,437円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|-----------------|-----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 10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

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年11月15日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(7,851,790千口)の内容です。

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BB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 1,060,000 (1,060,000) | 1,060,939 (1,060,939) | 13.2 (13.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 13.2 (13.2) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 2,349,400 (2,349,400) | 2,350,464 (2,350,464) | 29.3 (29.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 29.3 (29.3) |
| 金融債券 | 600,000 (600,000) | 600,274 (600,274) | 7.5 (7.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 7.5 (7.5) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,100,000 (1,100,000) | 1,100,674 (1,100,674) | 13.7 (13.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 13.7 (13.7) |
| 合 計 | 5,109,400 (5,109,400) | 5,112,352 (5,112,352) | 63.8 (63.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 63.8 (63.8) |

*（ ）内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの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 | 利 率 | 当 期 末 | | |
|---------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 額 面 金 額 | 評 価 額 | |
| | | 千円 | 千円 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | | | |
| 神奈川県 公募第169回 | 1.43 | 90,000 | 90,125 | 2019/12/20 |
| 愛知県 公募平成21年度第12回 | 1.32 | 50,000 | 50,068 | 2019/12/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第80回 | 1.54 | 200,000 | 200,077 | 2019/11/25 |
| 横浜市 公募平成21年度第6回 | 1.36 | 250,000 | 250,310 | 2019/12/20 |
| 横浜市 公募（5年）第41回 | 0.101 | 270,000 | 270,062 | 2020/1/24 |
| さいたま市 公募第7回 | 1.34 | 200,000 | 200,294 | 2019/12/25 |
| 小 計 | | 1,060,000 | 1,060,939 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 政保 地方公共団体金融機構債券 第6回 | 1.4 | 60,000 | 60,007 | 2019/11/18 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券 第8回 | 1.3 | 144,000 | 144,332 | 2020/1/20 |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第32回 | 0.16 | 120,000 | 120,202 | 2020/9/16 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第49回 | 0.204 | 100,000 | 100,021 | 2019/12/20 |
| 地方公共団体金融機構債券 第6回 | 1.518 | 460,000 | 460,275 | 2019/11/28 |
| 首都高速道路 第14回 | 0.273 | 420,000 | 420,113 | 2019/12/20 |
| 阪神高速道路 第15回 | 0.01 | 460,000 | 460,025 | 2019/12/20 |
| 福祉医療機構債券 第47回財投機関債 | 0.001 | 200,000 | 200,004 | 2019/12/20 |
| 国際協力機構債券 第28回財投機関債 | 0.15 | 105,400 | 105,417 | 2019/12/20 |
| 東日本高速道路 第28回 | 0.248 | 50,000 | 50,012 | 2019/12/20 |
| 中日本高速道路社債 第58回 | 0.182 | 230,000 | 230,051 | 2019/12/20 |
| 小 計 | | 2,349,400 | 2,350,464 | |
| 金融債券 | | | | |
| 農林債券 利付第775回い号 | 0.23 | 200,000 | 200,057 | 2019/12/27 |
| しんきん中金債券 利付第301回 | 0.225 | 100,000 | 100,029 | 2019/12/27 |
| しんきん中金債券 利付第302回 | 0.2 | 100,000 | 100,043 | 2020/1/27 |
| しんきん中金債券 利付第303回 | 0.25 | 200,000 | 200,144 | 2020/2/27 |
| 小 計 | | 600,000 | 600,274 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 関西電力 第477回 | 1.405 | 200,000 | 200,267 | 2019/12/20 |
| 東北電力 第452回 | 1.405 | 100,000 | 100,159 | 2019/12/25 |
| 四国電力 第290回 | 0.14 | 100,000 | 100,020 | 2019/12/25 |
| ホンダファイナンス 第35回社債間限定同順位特約付 | 0.001 | 300,000 | 300,001 | 2019/12/20 |
| 日立キャピタル 第45回社債間限定同順位特約付 | 0.666 | 100,000 | 100,059 | 2019/12/20 |
| 三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付 | 0.441 | 200,000 | 200,027 | 2019/11/21 |
| 三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付 | 1.493 | 100,000 | 100,140 | 2019/12/20 |
| 小 計 | | 1,100,000 | 1,100,674 | |
| 合 計 | | 5,109,400 | 5,112,352 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-----------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマース・ペーパー | 千円 499,996 | % 6.2 |

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの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。

ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムー
 クラスJPY、クラスAUD、クラスBRL、クラスZAR、クラスTRY、
 クラスUSD、クラスMXN

2018年9月30日決算
 (計算期間:2017年10月1日～2018年9月30日)

●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-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。格付をもたない債券への投資にあたっては、投資顧問会社によりB-格(S&P社)以上およびB3格(Moody's社)以上の格付と同等と判断される債券へ投資を行います。 |
| 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 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 副 投 資 顧 問 会 社 | J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 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。

運用計算書
2018年9月30日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

| | |
|--------------|------------|
| 銀行口座利息 | 266,771 |
| 債券利息(源泉税控除後) | 21,044,455 |
| | <hr/> |
| 収益合計 | 21,311,226 |

費用

| | |
|--------|-----------|
| 投資顧問報酬 | 1,999,464 |
| 管理費用 | 363,276 |
| 保管費用 | 72,711 |
| 取引銀行報酬 | 18,619 |
| 受託報酬 | 109,067 |
| 法務報酬 | 1,066 |
| 立替費用 | 18,160 |
| 専門家報酬 | 22,129 |
| 雑費用 | 99 |
| | <hr/> |
| 費用合計 | 2,604,591 |

| | |
|--------------|------------------|
| 純投資損益 | <hr/> 18,706,635 |
|--------------|------------------|

| | |
|-----------------------|--------------|
| 投資有価証券売買に係る損益 | (1,989,333) |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | (71,899,109) |
| | <hr/> |

| | |
|----------------|--------------------|
| 当期実現純損益 | <hr/> (73,888,442) |
|----------------|--------------------|

| | |
|-------------------|--------------|
| 投資有価証券評価差損益 | (12,821,381) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | 13,198,481 |
| | <hr/> |

| | |
|----------------|---------------|
| 当期評価差損益 | <hr/> 377,100 |
|----------------|---------------|

| | |
|------------------------|--------------------------|
| 運用の結果による純資産の増減額 | <hr/> <hr/> (54,804,707) |
|------------------------|--------------------------|

組入資産明細
2018年9月30日現在
(米ドル)

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------|
| オーストラリア | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 304,000 | FMG RES AUG06 5.125% 15/05/24 144A | 295,640 | 0.10 |
| USD | 280,000 | FMG RES AUG06 4.75% 15/05/22 144A | 275,800 | 0.09 |
| USD | 200,000 | NUFARM AU LTD 5.7500% 30/04/26 144A | 189,500 | 0.07 |
| | | | <u>760,940</u> | <u>0.26</u> |
| | | オーストラリア計 | <u>760,940</u> | <u>0.26</u> |
| カナダ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 1,100,000 | VPII ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A | 1,119,799 | 0.39 |
| USD | 1,046,000 | BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A | 1,079,994 | 0.37 |
| USD | 1,085,000 | VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A | 1,034,818 | 0.36 |
| USD | 890,000 | TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35 | 938,949 | 0.32 |
| USD | 936,000 | VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A | 910,259 | 0.31 |
| USD | 758,000 | VALEANT PHARM 5.5000% 01/11/25 144A | 755,157 | 0.26 |
| USD | 676,000 | BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A | 679,380 | 0.23 |
| USD | 698,000 | 1011778 BC/NEW RED 4.25% 15/05/24 1 | 663,100 | 0.23 |
| USD | 651,000 | BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A | 652,628 | 0.22 |
| USD | 572,000 | VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A | 604,175 | 0.21 |
| USD | 587,000 | ATHABASCA OIL 9.8750% 24/02/22 144A | 600,941 | 0.21 |
| USD | 589,000 | VALEANT PHARMA 5.625% 01/12/21 144A | 587,528 | 0.20 |
| USD | 484,000 | OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A | 498,218 | 0.17 |
| USD | 450,000 | BOMBARDIER INC 8.75% 01/12/21 144A | 496,688 | 0.17 |
| USD | 499,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144 | 475,298 | 0.16 |
| USD | 458,000 | VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A | 468,878 | 0.16 |
| USD | 420,000 | SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A | 407,925 | 0.14 |
| USD | 310,000 | AUTOMATION TOOLING 6.5% 15/6/23 144 | 321,238 | 0.11 |
| USD | 300,000 | OPEN TEXT 5.625% 15/01/23 144A | 304,125 | 0.10 |
| USD | 267,000 | VALEANT PHARMA 6.5% 15/03/22 144A | 278,014 | 0.10 |
| USD | 232,000 | NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24 | 222,430 | 0.08 |
| USD | 219,000 | MASONITE INTL 5.7500% 15/09/26 144A | 219,548 | 0.08 |
| USD | 210,000 | HUDBAY MINERALS 7.25% 15/01/23 144A | 215,775 | 0.07 |
| USD | 161,000 | MATTAMY GROUP 6.875% 15/12/23 144A | 162,610 | 0.06 |
| USD | 150,000 | NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A | 153,795 | 0.05 |
| USD | 149,000 | PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A | 153,098 | 0.05 |
| USD | 75,000 | QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23 | 77,625 | 0.03 |
| USD | 5,000 | MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A | 4,500 | 0.00 |
| | | | <u>14,086,493</u> | <u>4.84</u> |
| | | カナダ計 | <u>14,086,493</u> | <u>4.84</u> |
| ケイマン諸島 | | | | |
| その他債券 | | | | |
| USD | 910,000 | TRANSOCEAN 6.1250% 01/08/25 144A | 923,650 | 0.32 |
| USD | 652,000 | TRANSOCEAN PROT 6.25% 01/12/24 144A | 565,284 | 0.19 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 260,000 | TRANSOCEAN 5.8750% 15/01/24 144A | 261,300 | 0.09 |
| | | | 1,750,234 | 0.60 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 1,607,000 | TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A | 1,657,218 | 0.57 |
| USD | 1,109,000 | SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A | 1,143,656 | 0.39 |
| USD | 1,040,000 | UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A | 1,037,400 | 0.36 |
| USD | 671,000 | PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A | 685,259 | 0.24 |
| USD | 430,000 | NOBLE HLDG IN 7.8750% 01/02/26 144A | 446,125 | 0.15 |
| USD | 401,000 | PARK AEROSPAC 4.5000% 15/03/23 144A | 391,476 | 0.13 |
| USD | 271,000 | PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1 | 273,046 | 0.09 |
| USD | 217,000 | NOBLE HDGS INTL 6.2% 01/08/40 | 167,633 | 0.06 |
| USD | 158,000 | AVOLON HDGS 5.5000% 15/01/23 144A | 160,963 | 0.06 |
| USD | 151,000 | NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24 | 149,962 | 0.05 |
| | | | 6,112,738 | 2.10 |
| | | ケイマン諸島計 | 7,862,972 | 2.70 |
| デンマーク | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 325,000 | DKT FINANCE 9.3750% 17/06/23 144A | 342,063 | 0.12 |
| | | | 342,063 | 0.12 |
| | | デンマーク計 | 342,063 | 0.12 |
| フィンランド | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 409,000 | NOKIA CORP 6.625% 15/05/39 | 441,761 | 0.15 |
| | | | 441,761 | 0.15 |
| | | フィンランド計 | 441,761 | 0.15 |
| フランス | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 594,000 | NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144 | 593,810 | 0.20 |
| USD | 336,000 | ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A | 344,400 | 0.12 |
| | | | 938,210 | 0.32 |
| | | フランス計 | 938,210 | 0.32 |
| ドイツ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 200,000 | UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14 | 209,060 | 0.07 |
| | | | 209,060 | 0.07 |
| | | ドイツ計 | 209,060 | 0.07 |
| アイルランド | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 550,000 | ARDAGH PKG FIN 6% 15/02/25 144A | 539,688 | 0.19 |
| USD | 500,000 | ARDAGH PKG FIN 4.625% 15/05/23 144A | 496,875 | 0.17 |
| USD | 400,000 | ARDAGH PKG FIN 7.25% 15/05/24 144A | 417,500 | 0.14 |
| | | | 1,454,063 | 0.50 |
| | | アイルランド計 | 1,454,063 | 0.50 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------|
| イタリア | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 434,000 | WIND TRE SPA 5.0000% 20/01/26 | 379,208 | 0.13 |
| | | | <u>379,208</u> | <u>0.13</u> |
| | | イタリア計 | <u>379,208</u> | <u>0.13</u> |
| ルクセンブルグ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 1,577,000 | INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A | 1,659,792 | 0.58 |
| USD | 590,000 | ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A | 572,300 | 0.20 |
| USD | 575,000 | TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A | 553,438 | 0.19 |
| USD | 573,000 | ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A | 512,119 | 0.18 |
| USD | 525,000 | ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A | 509,670 | 0.17 |
| USD | 504,000 | TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33 | 504,000 | 0.17 |
| USD | 413,000 | ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A | 415,581 | 0.14 |
| USD | 360,000 | MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A | 301,050 | 0.10 |
| USD | 256,000 | TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34 | 246,961 | 0.08 |
| USD | 212,000 | TELECOM ITALIA CAP 7.2% 18/07/36 | 223,586 | 0.08 |
| USD | 53,000 | TELECOM ITALIA CAP 7.721% 04/06/38 | 57,501 | 0.02 |
| | | | <u>5,555,998</u> | <u>1.91</u> |
| | | ルクセンブルグ計 | <u>5,555,998</u> | <u>1.91</u> |
| メキシコ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 3,015,000 | CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A | 3,292,983 | 1.13 |
| | | | <u>3,292,983</u> | <u>1.13</u> |
| | | メキシコ計 | <u>3,292,983</u> | <u>1.13</u> |
| オランダ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 825,000 | FIAT CHRYSLER AUTO 5.25% 15/04/23 | 841,169 | 0.28 |
| USD | 875,000 | ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A | 819,691 | 0.28 |
| USD | 540,000 | NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A | 544,050 | 0.19 |
| USD | 440,000 | ALCOA NEDER HDG 6.75% 30/9/24 144A | 466,400 | 0.16 |
| USD | 313,000 | SENSATA TECHNO 4.875% 15/10/23 144A | 313,000 | 0.11 |
| USD | 250,000 | CONSTELLUM NV 5.75% 15/05/24 144A | 248,125 | 0.09 |
| USD | 234,000 | OI EUROPEAN G 4.0000% 15/03/23 144A | 222,300 | 0.08 |
| USD | 215,000 | UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A | 205,261 | 0.07 |
| USD | 125,000 | SENSATA TECHNO 5% 01/10/25 144A | 124,688 | 0.04 |
| | | | <u>3,784,684</u> | <u>1.30</u> |
| | | オランダ計 | <u>3,784,684</u> | <u>1.30</u> |
| ノルウェー | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 2,457,000 | AKER BP ASA 5.8750% 31/03/25 144A | 2,542,995 | 0.87 |
| | | | <u>2,542,995</u> | <u>0.87</u> |
| | | ノルウェー計 | <u>2,542,995</u> | <u>0.87</u> |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|---------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| イギリス | | | | |
| 変動金利債 | | | | |
| USD | 400,000 | ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49 | 428,500 | 0.15 |
| USD | 385,000 | RBS FRN 29/12/49 | 408,581 | 0.14 |
| USD | 315,000 | BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49 | 317,956 | 0.11 |
| USD | 214,000 | BARCLAYS PLC FRN 15/12/66 | 214,856 | 0.07 |
| | | | 1,369,893 | 0.47 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 1,632,000 | ROYAL BK SCOTLAND 6.1% 10/06/23 | 1,702,117 | 0.59 |
| USD | 1,109,000 | BARCLAYS PLC 5.2% 12/05/26 | 1,090,451 | 0.38 |
| USD | 865,000 | INTL GAME 6.5% 15/02/25 144A | 897,265 | 0.31 |
| USD | 844,000 | TULLOW OIL PL 7.0000% 01/03/25 144A | 822,900 | 0.28 |
| USD | 786,000 | JAGUAR LAND R 4.5000% 01/10/27 144A | 640,590 | 0.22 |
| USD | 570,000 | RBS 6.125% 15/12/22 | 596,436 | 0.20 |
| USD | 480,000 | VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 15/01/26 144 | 469,416 | 0.16 |
| USD | 398,000 | SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A | 418,895 | 0.14 |
| USD | 305,000 | INMARSAT FIN 6.5% 01/10/24 144A | 309,384 | 0.11 |
| USD | 294,000 | TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A | 272,685 | 0.09 |
| USD | 237,000 | TRAVELPORT CO 6.0000% 15/03/26 144A | 240,820 | 0.08 |
| USD | 168,000 | ENSCO PLC 7.7500% 01/02/26 | 166,530 | 0.06 |
| USD | 142,000 | ENSCO PLC 5.2000% 15/03/25 | 123,895 | 0.04 |
| USD | 115,000 | ENSCO PLC 8.0000% 31/01/24 | 116,150 | 0.04 |
| USD | 92,000 | ENSCO PLC 4.5% 01/10/24 | 79,120 | 0.03 |
| | | | 7,946,654 | 2.73 |
| | | イギリス計 | 9,316,547 | 3.20 |
| アメリカ | | | | |
| 変動金利債 | | | | |
| USD | 1,665,000 | ILFC E-CAP TR II FRN 21/12/65 144A | 1,523,476 | 0.51 |
| USD | 641,000 | VIACOM INC FRN 28/02/57 | 628,161 | 0.22 |
| USD | 527,000 | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 AA | 554,957 | 0.19 |
| USD | 535,000 | BUCKEYE PARTNERS FRN 22/01/78 | 512,713 | 0.18 |
| USD | 515,000 | PLAINS ALL AMER FRN 15/11/65 B | 502,125 | 0.17 |
| USD | 491,000 | DCP MIDSTREAM FRN 15/06/66 A | 488,545 | 0.17 |
| USD | 485,000 | ANDEAVOR LOGISTI FRN 15/02/67 A | 487,425 | 0.17 |
| USD | 489,000 | ENERGY TRANSFER FRN 15/02/67 B | 468,218 | 0.16 |
| USD | 508,000 | ENLINK MIDSTREAM FRN 15/12/66 C | 462,115 | 0.16 |
| USD | 260,000 | VIACOM INC FRN 28/02/57 | 257,423 | 0.09 |
| | | | 5,885,158 | 2.02 |
| その他債券 | | | | |
| USD | 620,000 | REYNOLDS GROUP 5.7500% 15/10/20 | 601,598 | 0.21 |
| USD | 99,000 | LIBERTY INTERACTIVE LLC 4% 15/11/29 | 67,950 | 0.02 |
| USD | 71,000 | LIBERTY MEDIA CV 3.75% 15/2/30 | 45,475 | 0.02 |
| | | | 715,023 | 0.25 |
| ステップアップ/ダウン債 | | | | |
| USD | 545,000 | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A | 468,019 | 0.17 |
| USD | 302,000 | SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25 | 300,490 | 0.10 |
| USD | 175,000 | CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI | 181,125 | 0.06 |
| USD | 171,000 | PBF HDG CO LLC 7% 15/11/23 | 178,054 | 0.06 |
| | | | 1,127,688 | 0.39 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 3,333,000 | ALBERTSONS COS 6.6250% 15/06/24 WI | 3,216,344 | 1.09 |
| USD | 3,048,000 | TENET HEALTHCARE 4.375% 1/10/21 | 3,025,139 | 1.03 |
| USD | 2,570,000 | PRIME SECSRV 9.25% 15/05/23 144A | 2,753,754 | 0.94 |
| USD | 2,400,000 | EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36 | 2,399,999 | 0.81 |
| USD | 2,226,000 | CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144 | 2,259,389 | 0.77 |
| USD | 2,008,000 | CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1 | 2,128,479 | 0.73 |
| USD | 1,983,000 | CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A | 2,062,319 | 0.71 |
| USD | 1,858,000 | JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144A | 1,881,224 | 0.65 |
| USD | 1,785,000 | HCA INC 5.875% 01/05/23 1 | 1,880,943 | 0.65 |
| USD | 1,881,000 | ADT CORP 4.125% 15/06/23 | 1,798,705 | 0.62 |
| USD | 1,690,000 | UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24 | 1,739,009 | 0.60 |
| USD | 1,675,000 | TRANSDIGM INC 6.5% 15/07/24 | 1,712,687 | 0.59 |
| USD | 1,625,000 | HCA INC 5.375% 01/02/25 | 1,653,437 | 0.57 |
| USD | 1,602,000 | DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21 | 1,652,126 | 0.57 |
| USD | 1,630,000 | FIRST DATA CORP 5.75% 15/01/24 144A | 1,651,393 | 0.57 |
| USD | 1,522,000 | ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22 | 1,544,829 | 0.53 |
| USD | 1,315,000 | SPRINT CORP 7.625% 15/02/25 | 1,398,830 | 0.48 |
| USD | 1,322,000 | SUPERVALU INC 7.75% 15/11/22 | 1,371,574 | 0.47 |
| USD | 1,394,000 | POST HLDGS 5% 15/08/26 144A | 1,323,741 | 0.45 |
| USD | 1,153,000 | SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32 | 1,291,359 | 0.44 |
| USD | 1,265,000 | SEMINOLE HARD 5.875% 15/05/21 144A | 1,271,324 | 0.44 |
| USD | 1,228,000 | DYNEGY INC 5.875% 01/06/23 | 1,264,471 | 0.43 |
| USD | 1,156,000 | SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26 | 1,225,359 | 0.42 |
| USD | 1,278,000 | SCIENTIFIC GA 5.0000% 15/10/25 144A | 1,212,502 | 0.42 |
| USD | 1,150,000 | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI | 1,190,968 | 0.41 |
| USD | 1,161,000 | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI | 1,182,768 | 0.41 |
| USD | 1,136,000 | SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25 | 1,147,359 | 0.39 |
| USD | 1,140,000 | CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A | 1,138,323 | 0.39 |
| USD | 1,167,000 | CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23 | 1,114,484 | 0.38 |
| USD | 1,120,000 | AMER AXLE & MFG 6.2500% 01/04/25 | 1,114,399 | 0.38 |
| USD | 1,139,000 | FREEMPORT-MCMORAN 3.875% 15/03/23 | 1,100,558 | 0.38 |
| USD | 1,086,000 | QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A | 1,085,999 | 0.37 |
| USD | 1,055,000 | ALTICE US FIN I 5.375% 15/7/23 144A | 1,060,274 | 0.36 |
| USD | 1,038,000 | ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21 | 1,050,974 | 0.36 |
| USD | 985,000 | ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24 | 1,044,099 | 0.36 |
| USD | 1,028,000 | JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144a | 1,041,363 | 0.36 |
| USD | 1,040,000 | ALCOA INC 5.125% 01/10/24 | 1,038,699 | 0.36 |
| USD | 1,032,000 | EP ENERGY/EVER 8% 29/11/24 144A | 1,035,869 | 0.36 |
| USD | 1,095,000 | SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A | 1,026,562 | 0.35 |
| USD | 962,000 | EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A | 1,024,529 | 0.35 |
| USD | 1,085,000 | STAPLES INC 8.5000% 15/09/25 144A | 1,022,612 | 0.35 |
| USD | 1,000,000 | DAVITA INC 5.75% 15/08/22 | 1,019,874 | 0.35 |
| USD | 1,014,000 | TENET HEALTHCARE 4.5% 1/04/21 | 1,011,464 | 0.35 |
| USD | 985,000 | TUTOR PERINI 6.875% 01/05/25 144A | 1,010,855 | 0.35 |
| USD | 1,012,000 | TENET HEALTHC 5.1250% 01/05/25 144A | 988,015 | 0.34 |
| USD | 967,000 | FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A | 969,223 | 0.33 |
| USD | 922,000 | WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26 | 962,337 | 0.33 |
| USD | 942,000 | OASIS PETROLE 6.2500% 01/05/26 144A | 959,663 | 0.33 |
| USD | 900,000 | LIBERTY MEDIA 8.25% 01/02/30 | 956,250 | 0.33 |
| USD | 923,000 | EP ENER/EVERE 7.7500% 15/05/26 144A | 944,921 | 0.32 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 970,000 | HILCORP ENERGY 5% 01/12/24 144A | 942,113 | 0.32 |
| USD | 856,000 | TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A | 933,040 | 0.32 |
| USD | 938,000 | LEVEL 3 FIN INC 5.25% 15/3/26 WI | 923,930 | 0.32 |
| USD | 900,000 | ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144 | 921,375 | 0.32 |
| USD | 1,000,000 | BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A | 917,500 | 0.32 |
| USD | 920,000 | TEMPUR SEALY INTL 5.625% 15/10/23 | 915,400 | 0.31 |
| USD | 907,000 | MASTEC INC 4.875% 15/03/23 | 902,465 | 0.31 |
| USD | 881,000 | UNIT CORP 6.625% 15/05/21 | 881,000 | 0.30 |
| USD | 800,000 | HCA INC 7.5% 15/02/22 | 876,000 | 0.30 |
| USD | 810,000 | DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144 | 871,763 | 0.30 |
| USD | 800,000 | CSC HOLDINGS 6.625% 15/10/25 144A | 843,000 | 0.29 |
| USD | 858,000 | PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A | 827,970 | 0.28 |
| USD | 1,153,000 | DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI | 827,278 | 0.28 |
| USD | 693,000 | SPRINT NEXTEL CORP 11.5% 15/11/21 | 812,543 | 0.28 |
| USD | 782,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI | 801,550 | 0.28 |
| USD | 816,000 | HUGHES SATELLITE 5.25% 01/08/26 | 797,413 | 0.27 |
| USD | 775,000 | CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A | 776,938 | 0.27 |
| USD | 757,000 | DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A | 774,033 | 0.27 |
| USD | 730,000 | CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21 | 771,063 | 0.26 |
| USD | 755,000 | ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25 | 766,325 | 0.26 |
| USD | 750,000 | CALPINE CORP 6% 15/01/22 144A | 759,375 | 0.26 |
| USD | 1,000,000 | TALEN ENERGY SUPPLY 6.5% 01/06/25 | 755,000 | 0.26 |
| USD | 747,000 | JBS USA LUX/F 6.7500% 15/02/28 144A | 743,265 | 0.26 |
| USD | 725,000 | BUILDING MATERIALS 6% 15/10/25 144A | 740,406 | 0.25 |
| USD | 705,000 | T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25 | 734,081 | 0.25 |
| USD | 752,000 | WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26 | 727,936 | 0.25 |
| USD | 671,000 | SPRINT CORP 7.875% 15/09/23 | 723,841 | 0.25 |
| USD | 742,000 | INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A | 722,523 | 0.25 |
| USD | 928,000 | FRONTIER COMM 11% 15/09/25 | 721,520 | 0.25 |
| USD | 716,000 | CINCINNATI BELL 7% 15/07/24 144A | 658,269 | 0.23 |
| USD | 676,000 | TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A | 656,565 | 0.23 |
| USD | 660,000 | ALLY FINANCIAL INC 4.625% 30/03/25 | 654,225 | 0.22 |
| USD | 600,000 | SPRINGLEAF FINANCE 7.75% 1/10/21 WI | 650,250 | 0.22 |
| USD | 645,000 | REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144 | 640,163 | 0.22 |
| USD | 633,000 | DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI | 637,748 | 0.22 |
| USD | 615,000 | MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23 | 634,139 | 0.22 |
| USD | 720,000 | CALPINE CORP 5.75% 15/01/25 | 633,600 | 0.22 |
| USD | 610,000 | JACK OHIO FIN 6.75% 15/11/21 144A | 631,350 | 0.22 |
| USD | 600,000 | CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI | 630,000 | 0.22 |
| USD | 605,000 | CHS/COMMUNITY 8.6250% 15/01/24 144A | 629,200 | 0.22 |
| USD | 593,000 | BOYNE USA 7.2500% 01/05/25 144A | 627,038 | 0.22 |
| USD | 623,000 | COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A | 626,894 | 0.22 |
| USD | 633,000 | UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24 | 626,670 | 0.22 |
| USD | 604,000 | DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25 | 626,650 | 0.22 |
| USD | 611,000 | WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21 | 626,275 | 0.22 |
| USD | 646,000 | DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24 | 623,390 | 0.21 |
| USD | 694,000 | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A | 615,925 | 0.21 |
| USD | 582,000 | PBF HOLDING CO 7.2500% 15/06/25 WI | 614,010 | 0.21 |
| USD | 650,000 | CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A | 602,063 | 0.21 |
| USD | 601,000 | ALTICE US FIN I 5.5% 15/05/26 144A | 599,317 | 0.21 |
| USD | 600,000 | IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24 | 594,000 | 0.20 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 550,000 | NEW AMETHYST CORP 6.25% 01/12/24 14 | 591,938 | 0.20 |
| USD | 570,000 | EQUINIX INC 5.375% 01/01/22 | 588,525 | 0.20 |
| USD | 602,000 | TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A | 588,455 | 0.20 |
| USD | 590,000 | SYMANTEC CORP 5% 15/04/25 144A | 583,565 | 0.20 |
| USD | 563,000 | T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24 | 582,705 | 0.20 |
| USD | 600,000 | NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A | 582,000 | 0.20 |
| USD | 612,000 | FXI HOLDINGS 7.8750% 01/11/24 144A | 581,400 | 0.20 |
| USD | 566,000 | CNO FINANCIAL GROUP 5.25% 30/05/25 | 578,735 | 0.20 |
| USD | 571,000 | WPX ENERGY INC 5.7500% 01/06/26 | 578,138 | 0.20 |
| USD | 620,000 | CLEARWATER PAP 5.375% 01/02/25 144A | 576,600 | 0.20 |
| USD | 570,000 | NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22 | 569,288 | 0.20 |
| USD | 622,000 | GOODYEAR TIRE&RUB 4.875% 15/03/27 | 569,130 | 0.20 |
| USD | 550,000 | ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23 | 567,188 | 0.19 |
| USD | 584,000 | GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24 | 566,480 | 0.19 |
| USD | 540,000 | HCA INC 5.875% 15/02/26 | 561,938 | 0.19 |
| USD | 555,000 | HCA INC 4.25% 15/10/19 | 558,469 | 0.19 |
| USD | 585,000 | STEEL DYNAMICS 4.1250% 15/09/25 WI | 557,213 | 0.19 |
| USD | 565,000 | AECOM TECHNOLOG 5.1250% 15/03/27 WI | 550,875 | 0.19 |
| USD | 599,000 | FREEPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43 | 546,588 | 0.19 |
| USD | 561,000 | LPL HOLDINGS 5.75% 15/09/25 144A | 545,573 | 0.19 |
| USD | 548,000 | WMG ACQUISITI 5.5000% 15/04/26 144A | 543,890 | 0.19 |
| USD | 550,000 | MATTEL INC 6.7500% 31/12/25 144A | 539,000 | 0.19 |
| USD | 547,000 | AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24 | 538,795 | 0.18 |
| USD | 512,000 | T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/26 | 536,960 | 0.18 |
| USD | 528,000 | SUPERVALU INC 6.75% 01/06/21 | 536,580 | 0.18 |
| USD | 490,000 | CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 WI | 536,550 | 0.18 |
| USD | 544,000 | RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24 | 534,480 | 0.18 |
| USD | 549,000 | CURO GROUP HL 8.2500% 01/09/25 144A | 533,903 | 0.18 |
| USD | 517,000 | CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23 | 529,925 | 0.18 |
| USD | 525,000 | ACADIA HEALTH 5.625% 15/02/23 | 527,625 | 0.18 |
| USD | 525,000 | SIRIUS XM 5.375% 15/04/25 144A | 525,788 | 0.18 |
| USD | 500,000 | BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23 | 525,625 | 0.18 |
| USD | 525,000 | SIRIUS XM 4.625% 15/05/23 144A | 517,781 | 0.18 |
| USD | 500,000 | OWENS-BROCKWAY 5.875% 15/08/23 144A | 515,000 | 0.18 |
| USD | 548,000 | AVIS BUDGET CAR 5.25% 15/03/25 144A | 513,750 | 0.18 |
| USD | 500,000 | COVANTA HDGS CORP 6.375% 01/10/22 | 511,875 | 0.18 |
| USD | 470,000 | LENNAR CORP 8.3750% 15/01/21 | 511,689 | 0.18 |
| USD | 508,000 | HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21 | 509,270 | 0.17 |
| USD | 500,000 | SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A | 508,750 | 0.17 |
| USD | 494,000 | EQUINIX INC 5.75% 01/01/25 | 508,203 | 0.17 |
| USD | 519,000 | PENSKE AUTOMOTIVE GP 5.5% 15/05/26 | 504,079 | 0.17 |
| USD | 505,000 | PLANTRONICS INC 5.5% 31/05/23 144A | 503,738 | 0.17 |
| USD | 455,000 | SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21 | 502,775 | 0.17 |
| USD | 500,000 | SBA COMM CORP 4.875% 15/07/22 | 502,500 | 0.17 |
| USD | 504,000 | SPRINGLEAF FIN 5.6250% 15/03/23 | 500,220 | 0.17 |
| USD | 464,000 | DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI | 499,960 | 0.17 |
| USD | 480,000 | CDW LLC/FIN 5.5% 01/12/24 | 495,408 | 0.17 |
| USD | 505,000 | ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A | 489,850 | 0.17 |
| USD | 475,000 | GANNETT CO 6.375% 15/10/23 | 489,844 | 0.17 |
| USD | 520,000 | GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26 | 487,500 | 0.17 |
| USD | 497,000 | DCP MIDSTREAM OP 3.875% 15/03/23 | 484,674 | 0.17 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 505,000 | STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A | 484,169 | 0.17 |
| USD | 626,000 | WINDSTREAM SR 9.0000% 30/06/25 144A | 482,020 | 0.17 |
| USD | 473,000 | ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1 | 474,774 | 0.16 |
| USD | 475,000 | GLOBAL PART/GLP FIN 6.25% 15/07/22 | 472,625 | 0.16 |
| USD | 480,000 | EMC CORP 2.65% 01/06/20 | 472,080 | 0.16 |
| USD | 487,000 | AMN HEALTHCARE 5.125% 01/10/24 144A | 471,173 | 0.16 |
| USD | 529,000 | FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22 | 468,165 | 0.16 |
| USD | 484,000 | SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25 | 464,640 | 0.16 |
| USD | 475,000 | NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A | 464,313 | 0.16 |
| USD | 465,000 | CENTENE CORP 4.75% 15/01/25 | 463,838 | 0.16 |
| USD | 455,000 | US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24 | 458,777 | 0.16 |
| USD | 448,000 | ALLIANCE DATA SY 5.875% 1/11/21 144 | 457,520 | 0.16 |
| USD | 470,000 | UNITED RENTAL NA 4.6250% 15/10/25 | 457,075 | 0.16 |
| USD | 460,000 | NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27 | 454,825 | 0.16 |
| USD | 375,000 | ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31 | 454,219 | 0.16 |
| USD | 455,000 | MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21 | 453,863 | 0.16 |
| USD | 448,000 | PARTY CITY HL 6.6250% 01/08/26 144A | 453,600 | 0.16 |
| USD | 448,000 | QEP RESOURCES INC 5.375% 01/10/22 | 450,240 | 0.15 |
| USD | 470,000 | SOTHEBY'S 4.8750% 15/12/25 144A | 448,263 | 0.15 |
| USD | 450,000 | H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25 | 447,750 | 0.15 |
| USD | 495,000 | DISH DBS CORP 5% 15/03/23 | 447,356 | 0.15 |
| USD | 476,000 | DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26 | 445,655 | 0.15 |
| USD | 440,000 | ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22 | 445,500 | 0.15 |
| USD | 480,000 | UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A | 445,200 | 0.15 |
| USD | 448,000 | US STEEL CORP 6.2500% 15/03/26 | 444,640 | 0.15 |
| USD | 431,000 | CALERES INC 6.25% 15/08/23 | 442,853 | 0.15 |
| USD | 445,000 | GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A | 441,106 | 0.15 |
| USD | 440,000 | GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23 | 440,220 | 0.15 |
| USD | 433,000 | CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/19 | 440,036 | 0.15 |
| USD | 430,000 | NEW HOME CO 7.2500% 01/04/22 WI | 438,600 | 0.15 |
| USD | 443,000 | ROSE ROCK MIND 5.625% 15/11/23 WI | 430,818 | 0.15 |
| USD | 420,000 | AES CORP 5.5% 15/04/25 | 430,500 | 0.15 |
| USD | 435,000 | CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24 | 425,213 | 0.15 |
| USD | 400,000 | CHEMOURS CO 7% 15/05/25 WI | 424,000 | 0.15 |
| USD | 420,000 | BERRY PLASTICS CORP 5.125% 15/07/23 | 423,150 | 0.15 |
| USD | 420,000 | SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A | 422,520 | 0.15 |
| USD | 424,000 | AMER AXLE & MFG 6.5000% 01/04/27 | 420,290 | 0.14 |
| USD | 402,000 | COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A | 415,077 | 0.14 |
| USD | 440,000 | FRONTIER COMM 8.5000% 01/04/26 144A | 414,150 | 0.14 |
| USD | 408,000 | LIN TELEVISION CORP 5.875% 15/11/22 | 413,610 | 0.14 |
| USD | 411,000 | ALLY FINANCIAL INC 4.625% 19/05/22 | 413,569 | 0.14 |
| USD | 413,000 | GARTNER INC 5.125% 01/04/25 144A | 413,000 | 0.14 |
| USD | 401,000 | NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A | 410,524 | 0.14 |
| USD | 420,000 | QEP RESOURCES 5.25% 01/05/23 | 408,975 | 0.14 |
| USD | 405,000 | SABRE INC 5.375% 15/04/23 144A | 407,503 | 0.14 |
| USD | 401,000 | INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI | 405,010 | 0.14 |
| USD | 422,000 | B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25 | 403,538 | 0.14 |
| USD | 390,000 | ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24 | 400,725 | 0.14 |
| USD | 388,000 | HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A | 397,700 | 0.14 |
| USD | 415,000 | DAVITA HEALTHCARE 5% 01/05/25 | 396,844 | 0.14 |
| USD | 413,000 | HOLOGIC INC 4.3750% 15/10/25 144A | 393,899 | 0.14 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 395,000 | MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A | 392,038 | 0.13 |
| USD | 411,000 | AK STEEL CORP 7% 15/03/27 | 390,450 | 0.13 |
| USD | 396,000 | BOOZ ALLEN HAM 5.125% 01/05/25 144A | 388,080 | 0.13 |
| USD | 387,000 | SEMGROUP CORP 7.2500% 15/03/26 | 384,098 | 0.13 |
| USD | 370,000 | ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25 | 382,019 | 0.13 |
| USD | 355,000 | DCP MIDSTREAM 6.75% 15/09/37 | 380,738 | 0.13 |
| USD | 371,000 | MARRIOTT OWNE 6.5000% 15/09/26 144A | 379,923 | 0.13 |
| USD | 395,000 | TERRAFORM GLO 6.1250% 01/03/26 144A | 379,200 | 0.13 |
| USD | 390,000 | GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A | 376,350 | 0.13 |
| USD | 374,000 | CIT GROUP INC 4.7500% 16/02/24 | 374,000 | 0.13 |
| USD | 375,000 | NUANCE COMMUNIC 5.6250% 15/12/26 | 373,359 | 0.13 |
| USD | 415,000 | ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI | 371,425 | 0.13 |
| USD | 399,000 | CINC BELL INC 8.0000% 15/10/25 144A | 369,075 | 0.13 |
| USD | 376,000 | SINCLAIR TELE 5.6250% 01/08/24 144A | 368,480 | 0.13 |
| USD | 346,000 | AECOM 5.875% 15/10/24 | 365,895 | 0.13 |
| USD | 363,000 | POST HLDGS 5.5% 01/03/25 144A | 361,185 | 0.12 |
| USD | 353,000 | INFOR US INC 5.75% 15/08/20 144A | 357,854 | 0.12 |
| USD | 350,000 | TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A | 357,000 | 0.12 |
| USD | 302,000 | LIBERTY MUTUA 7.8000% 15/03/37 144A | 354,473 | 0.12 |
| USD | 351,000 | CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A | 350,123 | 0.12 |
| USD | 355,000 | GENESIS ENERGY LP/GENESI 6% 15/5/23 | 350,119 | 0.12 |
| USD | 425,000 | L BRANDS 6.75% 01/07/36 | 348,500 | 0.12 |
| USD | 342,000 | CYRUSONE LP/CYR 5.0000% 15/03/24 WI | 346,703 | 0.12 |
| USD | 359,000 | TRONOX INC 6.5000% 15/04/26 144A | 344,640 | 0.12 |
| USD | 348,000 | WESCO DISTRI 5.375% 15/06/24 | 343,650 | 0.12 |
| USD | 374,000 | VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A | 339,405 | 0.12 |
| USD | 413,000 | PETSMART INC 5.875% 01/06/25 144A | 339,176 | 0.12 |
| USD | 364,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A | 337,155 | 0.12 |
| USD | 343,000 | SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A | 329,709 | 0.11 |
| USD | 325,000 | UNITED RENTALS NA 4.625% 15/07/23 | 327,844 | 0.11 |
| USD | 315,000 | EVHC-CALL10/18 5.6250% 15/07/22 | 323,694 | 0.11 |
| USD | 315,000 | TELEFLEX INC 5.25% 15/06/24 | 323,663 | 0.11 |
| USD | 341,000 | ALLISON TRANS 4.7500% 01/10/27 144A | 321,819 | 0.11 |
| USD | 330,000 | NIELSEN CO LUX 5% 01/02/25 144A | 321,750 | 0.11 |
| USD | 319,000 | TARGA RESOURC 5.1250% 01/02/25 144A | 320,595 | 0.11 |
| USD | 340,000 | DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A | 320,025 | 0.11 |
| USD | 310,000 | NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22 | 320,013 | 0.11 |
| USD | 315,000 | TENNANT CO 5.6250% 01/05/25 | 319,331 | 0.11 |
| USD | 316,000 | WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/24 | 317,580 | 0.11 |
| USD | 315,000 | NRG ENERGY IN 5.7500% 15/01/28 144A | 317,356 | 0.11 |
| USD | 340,000 | QWEST CAPITAL FUNDING 7.75% 15/2/31 | 315,775 | 0.11 |
| USD | 311,000 | LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A | 312,711 | 0.11 |
| USD | 333,000 | TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A | 310,523 | 0.11 |
| USD | 300,000 | DIAMOND I FIN/2 5.875% 15/06/21 144 | 308,820 | 0.11 |
| USD | 318,000 | COMMSCOPE TECH FIN 5% 15/03/27 144A | 307,268 | 0.11 |
| USD | 300,000 | SESI LLC 7.7500% 15/09/24 WI | 304,500 | 0.10 |
| USD | 323,000 | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A | 302,005 | 0.10 |
| USD | 305,000 | CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144 | 301,950 | 0.10 |
| USD | 304,000 | AMER AXLE & MFG 6.2500% 15/03/26 | 298,680 | 0.10 |
| USD | 283,000 | SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26 | 297,150 | 0.10 |
| USD | 310,000 | NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26 | 296,825 | 0.10 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|--------------------------------------|---------|---------|
| USD | 281,000 | WAND MERGER C 9.1250% 15/07/26 144A | 295,401 | 0.10 |
| USD | 289,000 | SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22 | 294,780 | 0.10 |
| USD | 298,000 | CORNERSTONE C 6.7500% 15/08/24 144A | 294,648 | 0.10 |
| USD | 274,000 | CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y | 292,838 | 0.10 |
| USD | 304,000 | UNIVISION COMM 5.125% 15/05/23 144A | 291,080 | 0.10 |
| USD | 297,000 | DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A | 290,689 | 0.10 |
| USD | 300,000 | VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A | 289,500 | 0.10 |
| USD | 284,000 | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi | 288,970 | 0.10 |
| USD | 315,000 | IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/27 144A | 287,438 | 0.10 |
| USD | 280,000 | WELLCARE HEALTH 5.25% 01/04/25 | 284,200 | 0.10 |
| USD | 287,000 | BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A | 281,748 | 0.10 |
| USD | 293,000 | HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A | 281,280 | 0.10 |
| USD | 281,000 | LKQ CORP 4.75% 15/05/23 | 281,000 | 0.10 |
| USD | 280,000 | NETFLIX INC 5.8750% 15/11/28 144A | 278,950 | 0.10 |
| USD | 285,000 | SIX FLAGS ENT 4.875% 31/07/24 144A | 278,944 | 0.10 |
| USD | 282,000 | KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24 | 278,475 | 0.10 |
| USD | 294,000 | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 | 278,383 | 0.10 |
| USD | 296,000 | PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A | 278,240 | 0.10 |
| USD | 285,000 | LENNAR CORP 4.5% 30/04/24 | 278,231 | 0.10 |
| USD | 282,000 | CINEMARK USA 4.875% 01/06/23 | 277,418 | 0.10 |
| USD | 292,000 | BERRY GLOBAL 4.5000% 15/02/26 144A | 276,670 | 0.09 |
| USD | 271,000 | SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24 | 275,743 | 0.09 |
| USD | 275,000 | SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25 | 274,313 | 0.09 |
| USD | 286,000 | NABORS INDS I 5.7500% 01/02/25 144A | 274,060 | 0.09 |
| USD | 279,000 | DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A | 272,025 | 0.09 |
| USD | 276,000 | AMC ENTERTAINMT 5.75% 15/06/25 | 263,685 | 0.09 |
| USD | 273,000 | BRISTOW GROUP 8.7500% 01/03/23 144A | 263,445 | 0.09 |
| USD | 261,000 | NUANCE COMM 5.375% 15/08/20 144A | 261,979 | 0.09 |
| USD | 270,000 | CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A | 261,900 | 0.09 |
| USD | 264,000 | FIDELITY & GU 5.5000% 01/05/25 144A | 261,030 | 0.09 |
| USD | 265,000 | AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25 | 260,363 | 0.09 |
| USD | 260,000 | LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24 | 259,675 | 0.09 |
| USD | 272,000 | T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26 | 259,080 | 0.09 |
| USD | 255,000 | HCA INC 5.5000% 15/06/47 | 258,188 | 0.09 |
| USD | 251,000 | CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25 | 256,648 | 0.09 |
| USD | 250,000 | UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26 | 256,563 | 0.09 |
| USD | 272,000 | T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28 | 255,675 | 0.09 |
| USD | 252,000 | CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24 WI | 254,240 | 0.09 |
| USD | 260,000 | JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A | 253,013 | 0.09 |
| USD | 241,000 | LIFEPPOINT HEALT 5.3750% 01/05/24 WI | 250,941 | 0.09 |
| USD | 251,000 | HILCORP ENERGY 5.75% 01/10/25 144A | 250,373 | 0.09 |
| USD | 244,000 | PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI | 249,490 | 0.09 |
| USD | 250,000 | HERTZ CORP 7.3750% 15/01/21 | 249,375 | 0.09 |
| USD | 265,000 | AK STEEL CORP 6.3750% 15/10/25 | 249,100 | 0.09 |
| USD | 245,000 | ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27 | 244,388 | 0.08 |
| USD | 255,000 | NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A | 243,844 | 0.08 |
| USD | 240,000 | FREEMPORT-MCMORAN 4.55% 14/11/24 | 233,100 | 0.08 |
| USD | 238,000 | TARGA RESOURCES 4.25% 15/11/23 | 232,050 | 0.08 |
| USD | 224,000 | CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24 | 226,800 | 0.08 |
| USD | 315,000 | PETSMART INC 8.8750% 01/06/25 144a | 226,737 | 0.08 |
| USD | 225,000 | KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A | 224,438 | 0.08 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 230,000 | CROWN AMER/CA 4.7500% 01/02/26 144A | 221,375 | 0.08 |
| USD | 219,000 | BOYD GAMING COR 6.0000% 15/08/26 WI | 220,643 | 0.08 |
| USD | 225,000 | CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21 | 218,813 | 0.08 |
| USD | 212,000 | CYRUSONE LP/CYR 5.3750% 15/03/27 WI | 216,770 | 0.07 |
| USD | 214,000 | CHENIERE ENER 5.6250% 01/10/26 144A | 215,070 | 0.07 |
| USD | 228,000 | TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26 | 214,890 | 0.07 |
| USD | 217,000 | AMERIGAS FIN 5.875% 20/08/26 | 214,830 | 0.07 |
| USD | 220,000 | TARGA RES PRT 5.0000% 15/01/28 144A | 214,280 | 0.07 |
| USD | 206,000 | USA PART/USA 6.8750% 01/04/26 144A | 212,953 | 0.07 |
| USD | 210,000 | CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22 | 212,888 | 0.07 |
| USD | 215,000 | TELEFLEX INC 4.875% 01/06/26 | 212,850 | 0.07 |
| USD | 205,000 | ACADIA HEALTHCARE 6.5% 01/03/24 | 211,919 | 0.07 |
| USD | 203,000 | PGT ESCROW IS 6.7500% 01/08/26 144A | 210,613 | 0.07 |
| USD | 210,000 | CHENIERE ENERGY 5.2500% 01/10/25 WI | 210,000 | 0.07 |
| USD | 210,000 | TARGA RESOURCES 5.375% 1/02/27 144A | 209,475 | 0.07 |
| USD | 216,000 | ENLINK MIDSTREAM 4.4% 01/04/24 | 209,017 | 0.07 |
| USD | 215,000 | SUNOCO LP/FIN 5.5000% 15/02/26 144A | 207,475 | 0.07 |
| USD | 200,000 | EQUINIX INC 5.875% 15/01/26 | 205,000 | 0.07 |
| USD | 215,000 | ENLINK MIDSTREAM 4.1500% 01/06/25 | 203,713 | 0.07 |
| USD | 193,000 | WAND MERGER C 8.1250% 15/07/23 144A | 202,650 | 0.07 |
| USD | 200,000 | LAMAR MEDIA CORP 5% 01/05/23 | 202,500 | 0.07 |
| USD | 200,000 | ENDO DAC FIN LLC 5.875% 15/10/24 14 | 201,750 | 0.07 |
| USD | 200,000 | CENTENE CORP 4.75% 15/05/22 | 201,750 | 0.07 |
| USD | 190,000 | TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144 | 201,400 | 0.07 |
| USD | 208,000 | HILTON DOMESTIC 4.2500% 01/09/24 | 201,240 | 0.07 |
| USD | 199,000 | PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A | 201,239 | 0.07 |
| USD | 200,000 | DIAMONDBACK EN 4.75% 01/11/24 144A | 199,500 | 0.07 |
| USD | 202,000 | LGI HOMES INC 6.8750% 15/07/26 144A | 198,465 | 0.07 |
| USD | 192,000 | SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27 | 197,280 | 0.07 |
| USD | 198,000 | WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A | 196,763 | 0.07 |
| USD | 195,000 | NGPL PIPECO L 4.8750% 15/08/27 144A | 194,025 | 0.07 |
| USD | 190,000 | GLOBAL PART/GLP 7% 15/06/23 | 192,375 | 0.07 |
| USD | 210,000 | CROWN AMER/CAP 4.2500% 30/09/26 WI | 192,150 | 0.07 |
| USD | 195,000 | AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27 | 191,831 | 0.07 |
| USD | 200,000 | CSC HOLDINGS 5.3750% 01/02/28 144A | 190,522 | 0.07 |
| USD | 218,000 | MATTEL INC 3.1500% 15/03/23 | 190,205 | 0.07 |
| USD | 186,000 | MSCI INC 5.3750% 15/05/27 144A | 189,255 | 0.06 |
| USD | 185,000 | CSI COMPRESSC 7.5000% 01/04/25 144A | 188,238 | 0.06 |
| USD | 200,000 | NETFLIX INC 4.3750% 15/11/26 144A | 187,500 | 0.06 |
| USD | 180,000 | BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI | 185,625 | 0.06 |
| USD | 196,000 | LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A | 184,240 | 0.06 |
| USD | 179,000 | GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A | 183,475 | 0.06 |
| USD | 185,000 | SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 144A | 182,965 | 0.06 |
| USD | 184,000 | COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23 | 182,454 | 0.06 |
| USD | 180,000 | QUAD GRAPHICS 7% 01/05/22 | 182,250 | 0.06 |
| USD | 185,000 | TOLL BROS FIN CORP 4.875% 15/11/25 | 181,994 | 0.06 |
| USD | 190,000 | HANESBRANDS INC 4.875% 15/5/26 144A | 181,925 | 0.06 |
| USD | 220,000 | HERTZ CORP 5.5% 15/10/24 144A | 181,500 | 0.06 |
| USD | 178,000 | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22 | 181,338 | 0.06 |
| USD | 195,000 | STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A | 180,375 | 0.06 |
| USD | 179,000 | NABORS INDS INC 5.5000% 15/01/23 WI | 176,321 | 0.06 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 176,000 | JBS USA LLC 5.875% 15/07/24 144A | 173,800 | 0.06 |
| USD | 187,000 | QUICKEN LOANS 5.2500% 15/01/28 144A | 171,806 | 0.06 |
| USD | 164,000 | T-MOBILE USA INC 6% 15/04/24 | 169,935 | 0.06 |
| USD | 180,000 | GENESIS ENERGY LP 5.625% 15/06/24 | 169,650 | 0.06 |
| USD | 180,000 | CALFRAC HLDGS 8.5000% 15/06/26 144A | 168,300 | 0.06 |
| USD | 163,000 | TARGA RES PRT 5.8750% 15/04/26 144A | 168,094 | 0.06 |
| USD | 162,000 | JB POINDEXTER 7.1250% 15/04/26 144A | 167,314 | 0.06 |
| USD | 273,000 | REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24 | 166,530 | 0.06 |
| USD | 158,000 | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26 | 164,123 | 0.06 |
| USD | 174,000 | NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A | 163,343 | 0.06 |
| USD | 183,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24 | 163,328 | 0.06 |
| USD | 170,000 | CATALENT PHAR 4.8750% 15/01/26 144A | 162,775 | 0.06 |
| USD | 167,000 | WMG ACQUISITION 4.875% 1/11/24 144A | 162,616 | 0.06 |
| USD | 155,000 | CIT GROUP INC 6.1250% 09/03/28 | 162,169 | 0.06 |
| USD | 180,000 | ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44 | 160,412 | 0.06 |
| USD | 162,000 | SBA COMMUNICATIO 4.8750% 01/09/24 | 159,975 | 0.05 |
| USD | 161,000 | NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A | 158,181 | 0.05 |
| USD | 154,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.7500% 01/02/24 WI | 157,465 | 0.05 |
| USD | 161,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22 | 156,573 | 0.05 |
| USD | 164,000 | ENTEGRIS INC 4.6250% 10/02/26 144A | 155,611 | 0.05 |
| USD | 153,000 | MATADOR RESOU 5.8750% 15/09/26 144A | 154,530 | 0.05 |
| USD | 150,000 | LENNAR CORP 5.3750% 01/10/22 | 153,938 | 0.05 |
| USD | 161,000 | COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24 | 153,353 | 0.05 |
| USD | 163,000 | COMMERCIAL METAL 5.3750% 15/07/27 | 153,220 | 0.05 |
| USD | 145,000 | BIG RVR STL/F 7.2500% 01/09/25 144A | 153,156 | 0.05 |
| USD | 150,000 | NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A | 152,438 | 0.05 |
| USD | 158,000 | EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A | 151,878 | 0.05 |
| USD | 152,000 | LENNAR CORP 5.2500% 01/06/26 | 150,860 | 0.05 |
| USD | 147,000 | KAISER ALUMINIUM 5.875% 15/05/24 | 150,263 | 0.05 |
| USD | 150,000 | CHENIERE CORP CH 5.1250% 30/06/27 | 150,188 | 0.05 |
| USD | 148,000 | DCP MIDSTREAM OP 5.3750% 15/07/25 | 150,035 | 0.05 |
| USD | 150,000 | CNX MID PART/ 6.5000% 15/03/26 144A | 150,000 | 0.05 |
| USD | 148,000 | CBS OUT AMER 5.875% 15/03/25 WI | 149,295 | 0.05 |
| USD | 140,000 | CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI | 147,000 | 0.05 |
| USD | 149,000 | CLEVELAND-CLI 4.8750% 15/01/24 144A | 146,765 | 0.05 |
| USD | 152,000 | VALEANT PHARM 5.5% 01/03/23 144A | 145,920 | 0.05 |
| USD | 141,000 | ALCOA INC 6.75% 15/01/28 | 145,759 | 0.05 |
| USD | 140,000 | CUMBERLAND FARMS 6.75% 01/05/25 144 | 143,805 | 0.05 |
| USD | 148,000 | AMC ENTMNT HOLDI 5.8750% 15/11/26 | 141,710 | 0.05 |
| USD | 147,000 | AMC ENTMNT HOLDI 6.1250% 15/05/27 | 140,936 | 0.05 |
| USD | 137,000 | ELDORADO RESO 6.0000% 15/09/26 144A | 138,713 | 0.05 |
| USD | 150,000 | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A | 137,813 | 0.05 |
| USD | 124,000 | LENNAR CORP 5.8750% 15/11/24 | 129,115 | 0.04 |
| USD | 125,000 | FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A | 125,469 | 0.04 |
| USD | 124,000 | FINANCIAL & R 6.2500% 15/05/26 144A | 124,310 | 0.04 |
| USD | 125,000 | SEMGROUP CORP 6.3750% 15/03/25 | 122,500 | 0.04 |
| USD | 120,000 | GANNETT CO 5.5% 15/09/24 144A | 121,500 | 0.04 |
| USD | 125,000 | LENNAR CORP 4.7500% 29/11/27 | 120,000 | 0.04 |
| USD | 115,000 | TOLL BROS FINANCE 5.625% 15/01/24 | 118,738 | 0.04 |
| USD | 115,000 | UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25 | 117,300 | 0.04 |
| USD | 112,000 | STEVENS HOLDI 6.1250% 01/10/26 144A | 113,820 | 0.04 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| USD | 116,000 | CLIFFS NATURAL R 5.7500% 01/03/25 | 112,920 | 0.04 |
| USD | 111,000 | LIVE NATION ENT 4.875% 01/11/24 144 | 108,780 | 0.04 |
| USD | 115,000 | STANDARD IND 5% 15/02/27 144A | 108,531 | 0.04 |
| USD | 104,000 | HILTON GRAND VA 6.1250% 01/12/24 WI | 106,080 | 0.04 |
| USD | 111,000 | FREEPORT-MCMORAN 5.4% 14/11/34 | 104,201 | 0.04 |
| USD | 97,000 | US STEEL CORP 6.8750% 15/08/25 | 98,940 | 0.03 |
| USD | 101,000 | INGEVITY CORP 4.5000% 01/02/26 144A | 96,203 | 0.03 |
| USD | 96,000 | SABRE INC 5.25% 15/11/23 144A | 95,940 | 0.03 |
| USD | 99,000 | SUNOCO LP/FIN 5.8750% 15/03/28 144A | 95,040 | 0.03 |
| USD | 95,000 | SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22 | 94,644 | 0.03 |
| USD | 90,000 | GENESIS ENERGY LP 6.75% 01/08/22 | 91,688 | 0.03 |
| USD | 97,000 | QWEST CAPITAL FDING 6.875% 15/7/28 | 90,210 | 0.03 |
| USD | 100,000 | L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28 | 86,250 | 0.03 |
| USD | 81,000 | SBA COMMUNICATI 4.0000% 01/10/22 WI | 79,481 | 0.03 |
| USD | 78,000 | COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/07/25 | 78,897 | 0.03 |
| USD | 70,000 | DCP MIDSTREAM OP 4.95% 01/04/22 | 70,963 | 0.02 |
| USD | 64,000 | CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI | 63,680 | 0.02 |
| USD | 61,000 | WPX ENERGY INC 6% 15/01/22 | 63,211 | 0.02 |
| USD | 64,000 | HILTON WORLDWIDE 4.6250% 01/04/25 | 62,320 | 0.02 |
| USD | 63,000 | ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26 | 61,082 | 0.02 |
| USD | 61,000 | STEEL DYNAMICS 5% 15/12/26 | 60,695 | 0.02 |
| USD | 60,000 | CLEARWAY ENER 5.7500% 15/10/25 144A | 60,450 | 0.02 |
| USD | 61,000 | AMC NETWORKS INC 4.7500% 01/08/25 | 58,569 | 0.02 |
| USD | 55,000 | UNITED RENTALS 5.5% 15/05/27 | 54,450 | 0.02 |
| USD | 66,000 | EP ENER/EVERE 9.3750% 01/05/24 144A | 54,120 | 0.02 |
| USD | 43,000 | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/01/23 | 43,968 | 0.02 |
| USD | 46,000 | NABORS INDS INC 5.1000% 15/09/23 | 43,833 | 0.02 |
| USD | 41,000 | WHITING PETR 6.25% 01/04/23 | 42,230 | 0.01 |
| USD | 41,000 | SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A | 39,979 | 0.01 |
| USD | 29,000 | GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/05/25 | 28,493 | 0.01 |
| USD | 27,000 | AK STEEL CORP 7.5% 15/07/23 | 28,451 | 0.01 |
| USD | 28,000 | RANGE RESOURCES 5.0000% 15/08/22 WI | 27,685 | 0.01 |
| USD | 11,000 | QEP RESOURCES 5.6250% 01/03/26 | 10,533 | 0.00 |
| | | | <u>209,368,625</u> | <u>71.88</u> |
| | | アメリカ計 | <u>217,096,494</u> | <u>74.54</u> |
| | | 投資有価証券合計 | <u>268,064,471</u> | <u>92.04</u> |

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2018年9月30日現在

| 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|--------|-------------|--------|------------|------------------|------------|
| BRL | 157,523,292 | USD | 37,814,000 | November 05,2018 | 1,308,028 |
| BRL | 94,444,399 | USD | 22,755,000 | November 05,2018 | 700,937 |
| BRL | 93,507,832 | USD | 22,692,000 | November 05,2018 | 531,334 |
| BRL | 63,003,069 | USD | 15,135,000 | November 05,2018 | 512,259 |
| BRL | 63,143,756 | USD | 15,177,000 | November 05,2018 | 505,200 |
| BRL | 62,481,669 | USD | 15,135,000 | November 05,2018 | 382,766 |
| BRL | 62,397,669 | USD | 15,135,000 | November 05,2018 | 361,904 |
| BRL | 92,569,069 | USD | 22,691,000 | November 05,2018 | 299,185 |
| BRL | 82,466,105 | USD | 20,213,767 | November 05,2018 | 267,275 |
| TRY | 207,064 | USD | 31,438 | October 09,2018 | 3,010 |
| TRY | 122,729 | USD | 17,947 | October 09,2018 | 2,471 |
| BRL | 374,582 | USD | 90,876 | November 05,2018 | 2,154 |
| TRY | 59,172 | USD | 8,984 | October 09,2018 | 860 |
| ZAR | 27,540 | USD | 1,809 | October 09,2018 | 140 |
| TRY | 6,198 | USD | 906 | October 09,2018 | 125 |
| ZAR | 64,942 | USD | 4,473 | October 09,2018 | 125 |
| BRL | 3,791 | USD | 906 | November 05,2018 | 35 |
| AUD | 6,275 | USD | 4,495 | October 09,2018 | 31 |
| MXN | 67,141 | USD | 3,565 | October 22,2018 | (4) |
| TRY | 53,121,640 | USD | 7,759,724 | October 09,2018 | 1,077,887 |
| ZAR | 41,018,067 | USD | 2,625,754 | October 09,2018 | 278,475 |
| TRY | 52,021,602 | USD | 8,399,948 | October 22,2018 | 175,845 |
| ZAR | 40,410,140 | USD | 2,734,167 | October 22,2018 | 121,957 |
| AUD | 23,119,710 | USD | 16,578,844 | October 09,2018 | 98,413 |
| MXN | 10,121,709 | USD | 516,444 | October 09,2018 | 21,660 |
| MXN | 10,014,374 | USD | 529,135 | October 22,2018 | 2,161 |
| AUD | 22,860,591 | USD | 16,489,573 | October 22,2018 | 1,983 |
| USD | 111,415 | AUD | 153,316 | October 09,2018 | 822 |
| USD | 25,750 | AUD | 35,306 | October 22,2018 | 281 |
| USD | 42,738 | AUD | 59,019 | October 09,2018 | 165 |
| USD | 18,714 | AUD | 25,750 | October 22,2018 | 138 |
| USD | 22,255 | AUD | 30,799 | October 22,2018 | 37 |
| USD | 915 | AUD | 1,259 | October 09,2018 | 7 |
| USD | 6,193 | AUD | 8,585 | October 09,2018 | 0 |
| USD | 1,783 | ZAR | 25,307 | October 22,2018 | (6) |
| USD | 1,796 | BRL | 7,278 | November 05,2018 | (11) |
| USD | 887 | ZAR | 12,709 | October 09,2018 | (12) |
| USD | 15,210 | AUD | 21,127 | October 09,2018 | (30) |
| USD | 1,783 | BRL | 7,301 | November 05,2018 | (30) |
| USD | 4,415 | TRY | 26,776 | October 09,2018 | (39) |
| USD | 891 | TRY | 5,701 | October 22,2018 | (48) |
| USD | 896 | TRY | 5,762 | October 22,2018 | (54) |
| USD | 3,565 | ZAR | 51,146 | October 09,2018 | (56) |
| USD | 2,668 | TRY | 16,478 | October 09,2018 | (73) |
| USD | 929 | ZAR | 14,294 | October 09,2018 | (82) |
| USD | 18,785 | AUD | 26,203 | October 09,2018 | (116) |
| USD | 19,691 | AUD | 27,467 | October 09,2018 | (122) |
| USD | 2,680 | TRY | 17,002 | October 22,2018 | (122) |

| 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|--------|---------------|--------|------------|------------------|------------------|
| USD | 6,223 | TRY | 38,534 | October 22,2018 | (129) |
| USD | 12,478 | BRL | 51,436 | November 05,2018 | (296) |
| USD | 2,715 | TRY | 18,160 | October 09,2018 | (306) |
| USD | 74,098 | BRL | 299,774 | November 05,2018 | (352) |
| USD | 35,112 | AUD | 49,316 | October 09,2018 | (462) |
| USD | 8,963 | ZAR | 133,139 | October 09,2018 | (464) |
| USD | 17,893 | TRY | 110,548 | October 09,2018 | (498) |
| USD | 10,693 | TRY | 68,744 | October 22,2018 | (639) |
| USD | 53,325 | BRL | 217,358 | November 05,2018 | (658) |
| USD | 8,882 | TRY | 59,582 | October 09,2018 | (1,030) |
| USD | 23,149 | ZAR | 342,201 | October 22,2018 | (1,037) |
| USD | 14,360 | TRY | 93,419 | October 09,2018 | (1,181) |
| USD | 17,185 | ZAR | 262,931 | October 09,2018 | (1,431) |
| USD | 99,391 | BRL | 406,968 | November 05,2018 | (1,682) |
| USD | 34,654 | TRY | 221,255 | October 22,2018 | (1,819) |
| USD | 320,628 | BRL | 1,298,738 | November 05,2018 | (1,923) |
| USD | 163,189 | BRL | 669,503 | November 05,2018 | (3,086) |
| USD | 37,753 | ZAR | 580,518 | October 09,2018 | (3,349) |
| USD | 61,651 | TRY | 391,456 | October 09,2018 | (3,474) |
| USD | 53,900 | TRY | 361,562 | October 09,2018 | (6,252) |
| USD | 239,512 | BRL | 1,001,790 | November 05,2018 | (9,290) |
| USD | 115,758 | TRY | 776,513 | October 09,2018 | (13,426) |
| JPY | 1,774,142,857 | USD | 15,905,022 | October 22,2018 | (249,189) |
| JPY | 1,788,790,286 | USD | 16,075,170 | October 09,2018 | (305,433) |
| USD | 29,764 | JPY | 3,300,939 | October 09,2018 | 663 |
| USD | 30,581 | JPY | 3,403,776 | October 09,2018 | 574 |
| USD | 29,660 | JPY | 3,301,476 | October 09,2018 | 556 |
| USD | 30,484 | JPY | 3,405,374 | October 09,2018 | 463 |
| USD | 41,945 | JPY | 4,701,540 | October 22,2018 | 457 |
| USD | 21,515 | JPY | 2,404,740 | October 09,2018 | 315 |
| USD | 2,707 | JPY | 301,350 | October 09,2018 | 51 |
| USD | 6,245 | JPY | 702,810 | October 09,2018 | 49 |
| USD | 931 | JPY | 104,890 | October 09,2018 | 7 |
| USD | 7,074 | JPY | 801,970 | October 09,2018 | 4 |
| JPY | 104,805 | USD | 945 | October 09,2018 | (21) |
| JPY | 303,506 | USD | 2,710 | October 22,2018 | (32) |
| JPY | 505,284 | USD | 4,541 | October 09,2018 | (87) |
| | | | | | 6,052,458 |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019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

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純総資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|---------------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| 13期(2015年8月19日) | 円 10,206 | | % 0.1 | % 44.7 | % - | 百万円 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 | | 0.0 | 68.6 | - | 19,722 |
| 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 |

*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

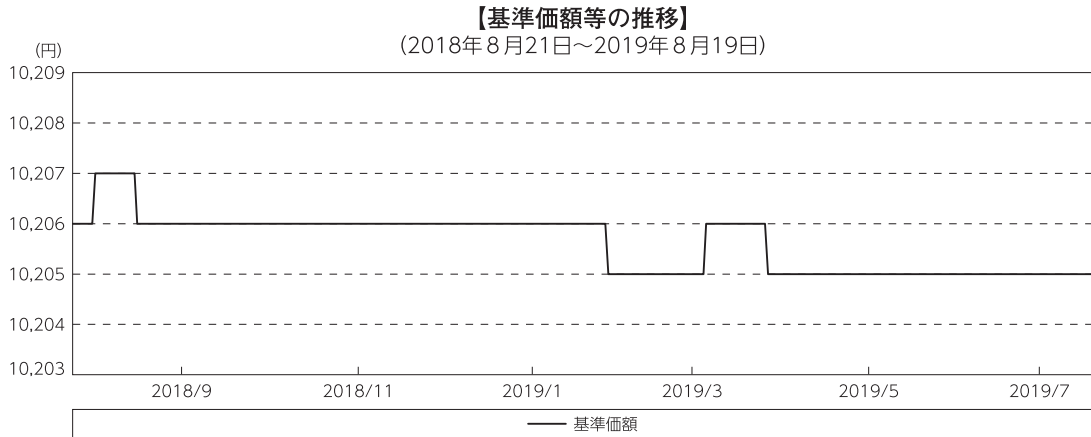
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2018年8月20日 | 円 10,206 | | % - | % 38.7 | % - |
| 8月末 | 10,207 | | 0.0 | 40.6 | - |
| 9月末 | 10,206 | | 0.0 | 52.5 | - |
| 10月末 | 10,206 | | 0.0 | 53.1 | - |
| 11月末 | 10,206 | | 0.0 | 41.5 | - |
| 12月末 | 10,206 | | 0.0 | 51.0 | - |
| 2019年1月末 | 10,206 | | 0.0 | 51.1 | - |
| 2月末 | 10,205 | | △0.0 | 55.7 | - |
| 3月末 | 10,205 | | △0.0 | 64.2 | - |
| 4月末 | 10,205 | | △0.0 | 54.0 | - |
| 5月末 | 10,205 | | △0.0 | 65.5 | - |
| 6月末 | 10,205 | | △0.0 | 61.8 | - |
| 7月末 | 10,205 | | △0.0 | 57.8 | - |
| (期末) 2019年8月19日 | 10,205 | | △0.0 | 59.3 | - |

*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、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

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、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等により買込まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

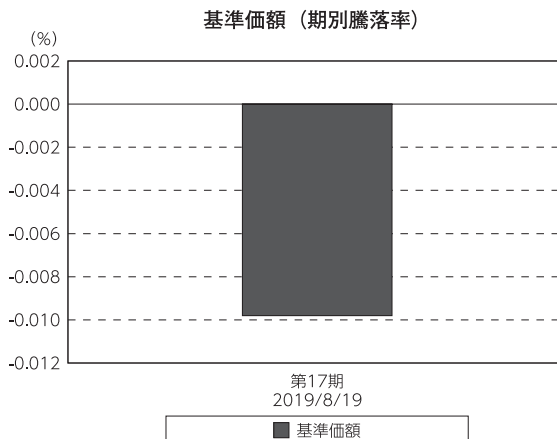
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2018年8月21日～2019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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|----------------|------------|--------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 | 国債証券 | 6,812,723 | 6,812,701 |
| | 地方債証券 | 2,994,475 | — |
| 内 | 特殊債券 | 5,906,659 | — |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 11,495,778 | — |
| | | | (2,452,000) |
| | | | (7,940,000) |
| | | | (10,167,000) |

*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 |
|---|-------------|-----------|-------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 内 | コマーシャル・ペーパー | 4,699,986 | — |
| | | | (8,600,000) |

*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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | 百万円 | % | | 百万円 | % |
| 公社債 | 百万円 20,396 | 百万円 1,141 | % 5.6 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

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

(2019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 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 | 1,156,000 (1,156,000) | 1,157,903 (1,157,903) | 13.7 (13.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 13.7 (13.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 700,000 (700,000) | 700,671 (700,671) | 8.3 (8.3) | - (-) | - (-) | - (-) | 8.3 (8.3) |
| 金融債券 | 350,000 (350,000) | 350,021 (350,021) | 4.1 (4.1) | - (-) | - (-) | - (-) | 4.1 (4.1) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 2,800,000 (2,800,000) | 2,804,925 (2,804,925) | 33.2 (33.2) | - (-) | - (-) | - (-) | 33.2 (33.2) |
| 合 計 | 5,006,000 (5,006,000) | 5,013,521 (5,013,521) | 59.3 (59.3) | - (-) | - (-) | - (-) | 59.3 (59.3) |

* ()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 | 当 期 末 | | | |
|------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 大阪府 公募第330回 | 1.48 | 116,000 | 116,173 | 2019/9/27 |
| 大阪府 公募第331回 | 1.41 | 100,000 | 100,269 | 2019/10/29 |
| 兵庫県 公募平成21年度第23回 | 1.37 | 100,000 | 100,218 | 2019/10/18 |
| 静岡県 公募平成21年度第4回 | 1.56 | 100,000 | 100,007 | 2019/8/20 |
| 静岡県 公募平成21年度第5回 | 1.35 | 100,000 | 100,222 | 2019/10/18 |
| 広島県 公募平成21年度第3回 | 1.41 | 140,000 | 140,196 | 2019/9/25 |
| 福岡県 公募平成26年度第4回 | 0.135 | 100,000 | 100,016 | 2019/9/26 |
| 岐阜県 公募平成21年度第1回 | 1.35 | 100,000 | 100,256 | 2019/10/28 |
| 共同発行市場地方債 公募第79回 | 1.34 | 100,000 | 100,246 | 2019/10/25 |
| 広島市 公募平成21年度第2回 | 1.35 | 100,000 | 100,262 | 2019/10/29 |
| 鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回 | 0.153 | 100,000 | 100,034 | 2019/10/31 |
| 小 計 | | 1,156,000 | 1,157,903 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回 | 0.219 | 100,000 | 100,020 | 2019/9/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回 | 0.001 | 100,000 | 100,000 | 2019/9/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回 | 1.38 | 400,000 | 400,478 | 2019/9/20 |
| 国際協力銀行債券 第16回財投機関債 | 2.07 | 100,000 | 100,172 | 2019/9/20 |
| 小 計 | | 700,000 | 700,671 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第771回い号 | 0.2 | 350,000 | 350,021 | 2019/8/27 |
| 小 計 | | 350,000 | 350,021 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 中部電力 第492回 | 1.405 | 350,000 | 350,881 | 2019/10/25 |
| 東北電力 第452回 | 1.405 | 100,000 | 100,489 | 2019/12/25 |
| 九州電力 第423回 | 0.959 | 100,000 | 100,093 | 2019/9/25 |
| 北海道電力 第319回 | 0.514 | 550,000 | 550,281 | 2019/9/25 |
| 三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付 | 1.485 | 400,000 | 400,898 | 2019/10/16 |
| 三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付 | 0.441 | 200,000 | 200,224 | 2019/11/21 |
| 三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付 | 1.493 | 100,000 | 100,484 | 2019/12/20 |
| 東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付 | 1.7 | 200,000 | 200,594 | 2019/10/25 |
| 東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付 | 1.875 | 600,000 | 600,959 | 2019/9/20 |
| 電源開発 第28回社債間限定同順位特約付 | 1.474 | 200,000 | 200,017 | 2019/8/20 |
| 小 計 | | 2,800,000 | 2,804,925 | |
| 合 計 | | 5,006,000 | 5,013,521 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 499,996 | % 5.9 |

* 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。

○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 5,013,521 | 59.3 |
| その他有価証券 | 499,996 | 5.9 |
| コール・ローン等、その他 | 2,944,648 | 34.8 |
| 投資信託財産総額 | 8,458,165 | 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 (2019年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 8,458,165,584 |
| コール・ローン等 | 2,925,096,627 |
| 公社債(評価額) | 5,013,521,293 |
| その他有価証券 | 499,996,087 |
| 未収利息 | 7,780,208 |
| 前払費用 | 11,771,369 |
| (B) 負債 | 4,506 |
| 未払利息 | 4,506 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 8,458,161,078 |
| 元本 | 8,288,568,727 |
| 次期繰越損益金 | 169,592,351 |
| (D) 受益権総口数 | 8,288,568,727口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,205円 |

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

○損益の状況 (2018年8月21日~2019年8月19日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 46,233,836 |
| 受取利息 | 48,231,124 |
| 支払利息 | △ 1,997,288 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 48,206,310 |
| 売買損 | △ 48,206,310 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 1,972,474 |
| (D) 前期繰越損益金 | 273,342,594 |
| (E) 追加信託差損益金 | 10,418,721 |
| (F) 解約差損益金 | △112,196,490 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 169,592,351 |
| 次期繰越損益金(G) | 169,592,351 |

*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 元本額 |
|--|---------------|
| | 円 |
| 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) | 5,129,840,665 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付) | 2,050,866,611 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用) | 424,221,200 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 151,953,753 |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 104,556,769 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 96,909,215 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型) | 49,354,623 |
| ネクストコア | 19,922,154 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---------------------------------------|------------|
| | 円 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 10,607,461 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド | 6,664,982 |
| 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 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 2,551,759 |
| 野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 2,513,115 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 1,959,729 |

| ファンド名 | 当期末 |
|---------------------------------------|-----------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 1,959,728 |
| 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 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 1,230,043 |
| 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CB投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 996,807 |
| 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 |
| 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(円コース)年2回決算型 | 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 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース | 983,381 |
| 野村テンブルトン・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(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(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(豪ドルコース) | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|-------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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 |
| 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(メキシコペソコース)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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|---------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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 |
| ノムラ THE ASIA Bコース | 979,912 |
| 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(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 946,340 |
| 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 | 774,485 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 686,093 |
| 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(豪ドルコース) 毎月分配型 | 315,476 |
| 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 | 277,875 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型 | 253,829 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 213,673 |
| 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(インドルピーコース) 年2回決算型 | 118,445 |
| 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(米ドルコース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアコース) 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) 毎月分配型 | 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 |
| 野村テンブルトン・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 |
| 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 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 98,117 |
| 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 |
| ノムラ THE ASIA Aコース | 97,992 |
| 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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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 | 54,497 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型 | 51,703 |
| 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(トルコリラコース) 年2回決算型 | 43,905 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型 | 41,316 |
| 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 | 36,381 |
| 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テンブルトン・トータル・リターン Aコース | 9,818 |
| 野村DCテンブルトン・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 |
| 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 |
| 野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルレアル毎月分配型 | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース) | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース) | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース) | 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・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 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・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 | 4,908 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型 | 1,813 |

〇お知らせ

該当事項はございません。

〈「野村新米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」の お申し込み時の留意点〉

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2019年11月15日現在)

| 年 月 | 日 |
|----------|-------------|
| 2019年11月 | 27、28 |
| 12月 | 23、24、25、26 |

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。