

ノムラファンドマスタース世界債券 Bコース＜為替ヘッジなし＞

運用報告書(全体版)

第216期（決算日2022年8月22日） 第217期（決算日2022年9月20日） 第218期（決算日2022年10月20日）
第219期（決算日2022年11月21日） 第220期（決算日2022年12月20日） 第221期（決算日2023年1月20日）
作成対象期間（2022年7月21日～2023年1月20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	2004年7月29日以降、無期限とします。
運用方針	高水準のインカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行ないます。 主として、世界の債券（国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債など。世界の高利回り事業債（ハイ・イールド債）およびエマージング・カントリーの政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（エマージング・マーケット債）を含みます。）に実質的に投資する投資信託証券に投資します。投資する投資信託証券については、実質的な外貨建資産については為替ヘッジを行なわないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。組入投資信託証券については適宜見直しを行ないます。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託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。
主な投資制限	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	毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。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ないます。

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 (分配落)	価 額			ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	配 金	期 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率		
	円		円	%		%	%	百万円
192期(2020年8月20日)	7,056	20		2.0	241.33	1.5	99.0	13,922
193期(2020年9月23日)	6,998	20		△0.5	240.85	△0.2	99.0	13,739
194期(2020年10月20日)	6,988	20		0.1	241.25	0.2	99.0	13,678
195期(2020年11月20日)	7,005	20		0.5	242.11	0.4	99.0	13,568
196期(2020年12月21日)	7,165	20		2.6	247.42	2.2	99.0	13,787
197期(2021年1月20日)	7,139	20		△0.1	247.26	△0.1	99.0	13,643
198期(2021年2月22日)	7,210	20		1.3	251.40	1.7	99.0	13,625
199期(2021年3月22日)	7,247	20		0.8	253.67	0.9	99.1	13,607
200期(2021年4月20日)	7,263	20		0.5	255.56	0.7	98.7	13,576
201期(2021年5月20日)	7,317	20		1.0	258.25	1.1	99.1	13,553
202期(2021年6月21日)	7,349	20		0.7	260.53	0.9	99.0	13,541
203期(2021年7月20日)	7,316	20		△0.2	260.14	△0.1	98.9	13,430
204期(2021年8月20日)	7,269	20		△0.4	260.03	△0.0	99.0	13,293
205期(2021年9月21日)	7,289	20		0.6	260.76	0.3	98.8	13,271
206期(2021年10月20日)	7,407	20		1.9	266.33	2.1	99.0	13,414
207期(2021年11月22日)	7,317	20		△0.9	264.47	△0.7	99.0	13,167
208期(2021年12月20日)	7,242	20		△0.8	263.35	△0.4	99.0	12,971
209期(2022年1月20日)	7,147	20		△1.0	260.44	△1.1	98.9	12,732
210期(2022年2月21日)	7,031	20		△1.3	256.14	△1.7	98.5	12,452
211期(2022年3月22日)	6,979	20		△0.5	256.02	△0.0	98.9	12,263
212期(2022年4月20日)	7,233	20		3.9	265.10	3.5	99.0	12,658
213期(2022年5月20日)	6,899	20		△4.3	254.90	△3.9	98.9	12,026
214期(2022年6月20日)	6,940	20		0.9	255.69	0.3	98.8	12,048
215期(2022年7月20日)	7,033	20		1.6	263.67	3.1	98.7	12,181
216期(2022年8月22日)	7,131	20		1.7	267.30	1.4	99.0	12,314
217期(2022年9月20日)	7,166	20		0.8	269.27	0.7	98.8	12,318
218期(2022年10月20日)	7,059	20		△1.2	266.84	△0.9	98.8	12,105
219期(2022年11月21日)	7,058	20		0.3	266.02	△0.3	98.7	11,929
220期(2022年12月20日)	6,985	20		△0.8	264.36	△0.6	98.7	11,760
221期(2023年1月20日)	6,766	20		△2.8	256.93	△2.8	98.8	11,359

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

*ベンチマークは、下記の債券種別毎等の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数（円換算ベース）から合成したもので、設定時を100として指数化しております。
 なお、算出にあたっては、組入資産・為替の評価時点に合せて計算しているため、ブルームバーグ、ICE Data Indices, LLC、J.P.Morgan Securities LLCが各々公表する数値とは異なります。

【米国債券】ブルームバーグ・米国総合インデックス：10%

【欧州債券】ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス：30%

【豪州債券】ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス：10%

【ハイ・イールド債】ICE BofA Global High Yield Constrained Index：25%

【エマージング・マーケット債】JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドを80%：20%の比率で合成した指数：25%

*ベンチマークについては、後述の「◎ベンチマーク（合成指数）の構成」のページをご参照ください。

(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

(出所と許可) ICE Data Indices, LLC

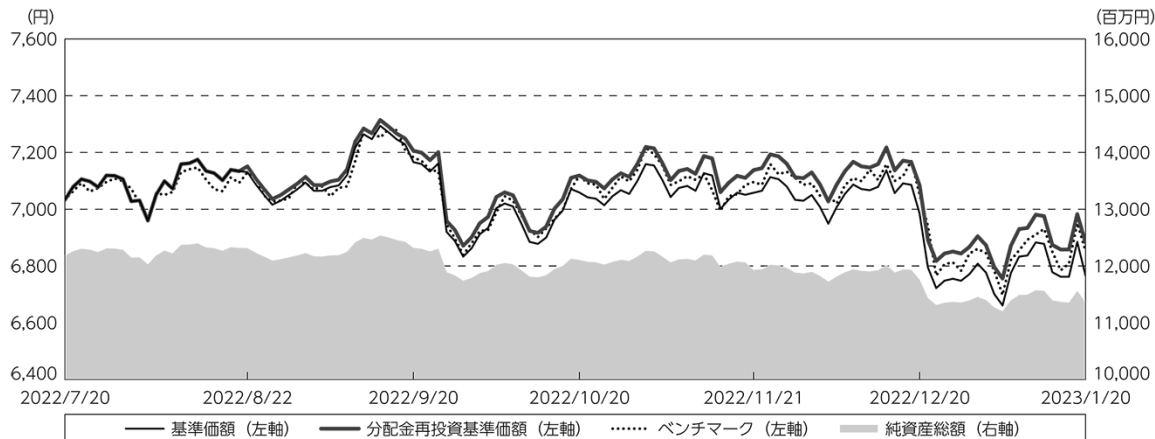
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第216期	(期 首) 2022年 7 月20日	円 7,033	% —	263.67	% —	% 98.7
	7 月末	7,106	1.0	266.14	0.9	98.9
	(期 末) 2022年 8 月22日	7,151	1.7	267.30	1.4	99.0
第217期	(期 首) 2022年 8 月22日	7,131	—	267.30	—	99.0
	8 月末	7,094	△0.5	265.94	△0.5	99.2
	(期 末) 2022年 9 月20日	7,186	0.8	269.27	0.7	98.8
第218期	(期 首) 2022年 9 月20日	7,166	—	269.27	—	98.8
	9 月末	6,862	△4.2	257.91	△4.2	98.8
	(期 末) 2022年10月20日	7,079	△1.2	266.84	△0.9	98.8
第219期	(期 首) 2022年10月20日	7,059	—	266.84	—	98.8
	10月末	7,100	0.6	267.65	0.3	98.9
	(期 末) 2022年11月21日	7,078	0.3	266.02	△0.3	98.7
第220期	(期 首) 2022年11月21日	7,058	—	266.02	—	98.7
	11月末	7,030	△0.4	265.67	△0.1	98.9
	(期 末) 2022年12月20日	7,005	△0.8	264.36	△0.6	98.7
第221期	(期 首) 2022年12月20日	6,985	—	264.36	—	98.7
	12月末	6,777	△3.0	256.60	△2.9	98.8
	(期 末) 2023年 1 月20日	6,786	△2.8	256.93	△2.8	98.8

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第216期首：7,033円

第221期末：6,766円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△ 2.1% (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(2022年7月20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) ベンチマークは、債券種別等毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数(円換算ベース)から合成したものです。ベンチマークは、作成期首(2022年7月20日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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

基準価額は当作成期首の7,033円から当作成期末には6,766円となりました。

当作成期中は、1万口当たり合計120円の分配金をお支払いしました。

(上昇要因)

米国のインフレ率の上昇がピークアウトしたことからFRB(米連邦準備制度理事会)による利上げペースが緩やかになるとの見方が高まり、新興国国債、欧州ハイ・イールド債、米国ハイ・イールド債などが値上がりしたこと。

(下落要因)

FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースが緩やかになるとの見方が高まったことや、日銀が長期金利の許容変動幅の上限を拡大すると発表したことを受けて為替が円に対してドル安となったこと。

○指定投資信託証券の騰落率（分配金込み）

指定投資信託証券名	第216期～第221期
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD	－3.5%
ノムラマッコーリー豪州債券ファンドFD ^{※1}	－3.2%
NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	－4.6%
フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラスFD ^{※2}	－7.0%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD	－6.8%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FD	－4.5%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFD	－2.7%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFD	3.5%
野村エマージング債券ファンドFD	0.6%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD	3.1%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FD	4.6%

※騰落率は、当ファンドにおける指定投資信託証券の評価時点に合わせて計算を行なっております。また、分配金込みで計算しております。

※当作成期間中に、追加／除外となった指定投資信託証券（投資対象ファンド）については、掲載いたしておりません。

※当ファンドで投資をしていない期間についても騰落率の計算に含んでおります。

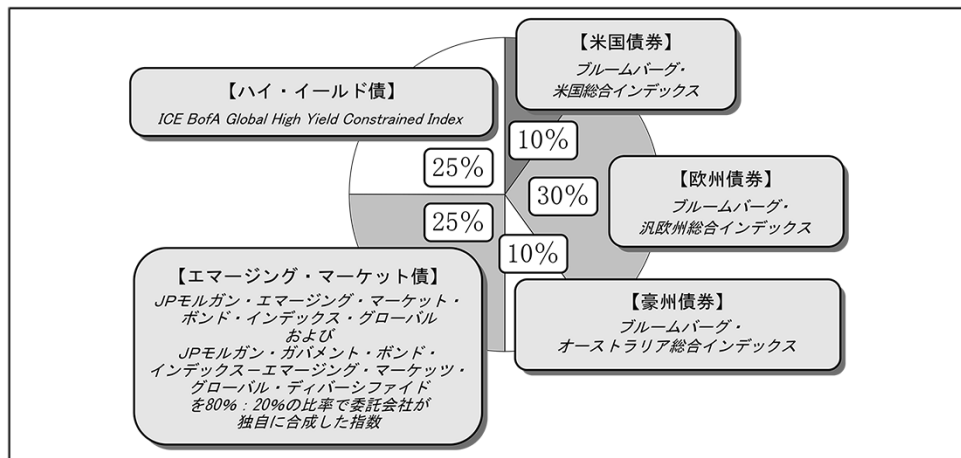
※1 旧「ノムラAMP豪州債券ファンドFD」。2022年10月14日よりファンド名を変更。

※2 旧「LM・米国債券コア・プラスFD」。2022年8月1日よりファンド名を変更。

◎ベンチマーク（合成指数）の構成

債券の種別等毎の代表的な指数を委託会社が以下の比率で合成した指数をベンチマークとします。

Bコースのベンチマークの計算にあたっては、各指数を委託会社が円換算した指数を用います。



※ベンチマークは、市場の構造変化等によっては、今後見直す場合があります。

※「Bloomberg®」およびブルームバーグ・米国総合インデックス、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックスは、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者である Bloomberg Index Services Limited をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、ノムラファンドマスターズ世界債券Bコースを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ノムラファンドマスターズ世界債券Bコースに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

※ICE BofA Global High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国ドル、カナダドル、英ポンド、ユーロ（ユーロ統合前の通貨を含む）建てで発行されたハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数です。ICE BofA Global High Yield Constrained Index SM/® は、ICE Data Indices, LLC またはその関連会社（ICE データ）の登録商標です。当ファンドは、ICE データによって支持・推奨・販売・販売促進されるものではなく、また、ICE データは当ファンドに関して一切の責任を負いません。

※JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（J.P.Morgan Emerging Market Bond Index Global）およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（J.P.Morgan GBI-EM Global Diversified）は、J.P.Morgan Securities LLC が公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

○投資環境

＜債券市場＞

米国のインフレ率の上昇がピークアウトしたことからFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースが緩やかになるとの見方が高まり、当作成期間で、新興国国債、欧州ハイ・イールド債、米国ハイ・イールド債などは堅調な展開となりました。

（注）上記の環境の説明は、金利収入を含めた各債券市場全体の収益に基づくものです。

＜為替市場＞

為替レートは対顧客電信売買相場仲値を用いて算出しています。また対象期間は、原則として投資対象ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。

FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースが緩やかになるとの見方が高まったことや、日銀が長期金利の許容変動幅の上限を拡大すると発表したことを受けて当作成期間で、米ドルは円に対して下落（円高）となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において「フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券ファンドFD」を追加しました。

・債券種別配分

各債券種別への実質的な投資比率については、ベンチマークにおける債券種別の配分を意識して、定期的に債券種別間で投資信託証券の配分を調整しました。

・各投資対象ファンドの投資比率の推移

ポートフォリオ全体の種別配分や通貨配分などのリスク特性がベンチマークからかい離しないようにすることを意識し、各ファンドの投資比率を決定しました。

当作成期間において、ノムラマッコーリー豪州債券ファンドFDの投資比率を引下げ、フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券ファンドFDの投資比率を引き上げました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期間に、基準価額の騰落率*は－2.1%となり、ベンチマーク（5 ページ参照）の－2.6%を0.5ポイント上回りました。

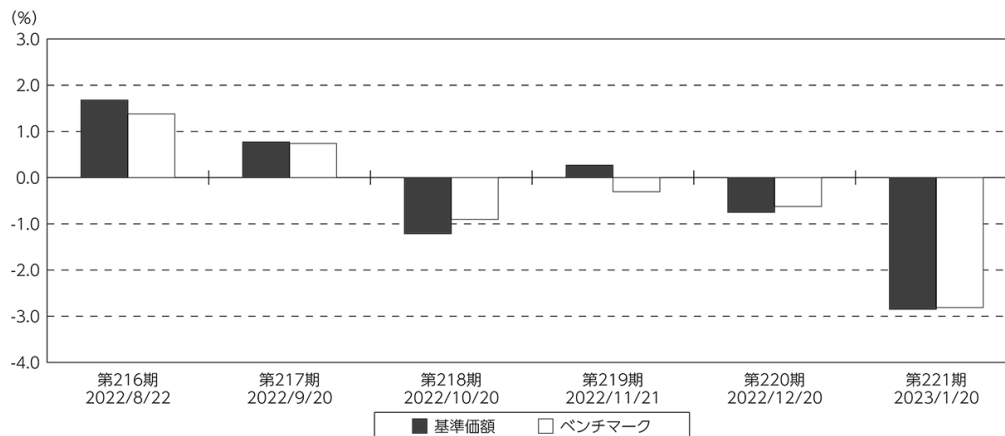
* 基準価額の騰落率は分配金（税込み）を再投資したものととして算出しております。

【主な差異要因】

（プラス要因）

「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の騰落率が、各市場の平均を上回ったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、債券種別等毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数（円換算ベース）から合成したものです。

◎分配金

収益分配金については、経費控除後の配当等収益等を中心に基準価額水準を勘案して決定しました。

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216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2022年7月21日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月20日	2022年10月21日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月20日	2022年12月21日～ 2023年1月20日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.280%	0.278%	0.283%	0.283%	0.286%	0.295%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	287	293	297	307	315	320

(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四捨五入して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

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを中心にリスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用力を効率よく活用し、高水準のインカムゲインの獲得とともに、トータルでの運用成果を追求してまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて、ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドのリスク特性(値動きに影響を与える特徴的な要因)を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に組み入れ、かつポートフォリオ全体としてのリスク特性がベンチマークと大きくかけ離れないよう、組入ファンドの投資比率の調整を行ないます。

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。

※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うけ、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

(2022年 7 月21日～2023年 1 月20日)

項 目	第216期～第221期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.416	(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)	(14)	(0.200)	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)	(14)	(0.200)	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)	(1)	(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	29	0.417	
作成期間の平均基準価額は、6,994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。

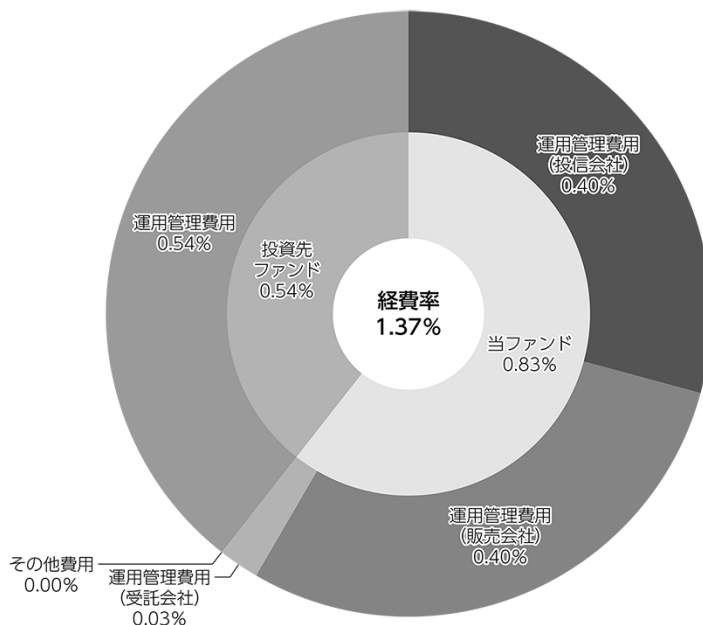
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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1.37%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.37
①当ファンドの費用の比率	0.83
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.54

(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

(2022年7月21日～2023年1月20日)

投資信託証券

銘 柄		第216期～第221期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラスFD※1	565	5,007	827	7,787
	ノムラーマッコーリー豪州債券ファンドFD※2	—	—	48,205	486,201
	野村エマーシング債券ファンドFD	467	5,755	3,087	37,629
	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD	684	8,627	2,506	31,859
	フランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンドFD	46,715	480,090	1,104	11,444
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFD	5,411	66,782	11,874	161,012
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD	2,314	24,213	8,617	88,120
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FD	3,621	20,907	8,579	48,885
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD	507	7,264	751	11,772
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FD	4,926	66,535	4,514	61,983
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFD	—	—	3,976	46,435
	NPEBパン・ヨーロッパアン・ボンド・ファンドFD	4,261	39,551	3,120	29,262
合 計		69,471	724,735	97,160	1,022,394

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

※1 旧「LM・米国債券コア・プラスFD」。2022年8月1日よりファンド名を変更。

※2 旧「ノムラーAMP豪州債券ファンドFD」。2022年10月14日よりファンド名を変更。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月21日～2023年1月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	第216期～第221期					
	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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 724	百万円 499	% 68.9	百万円 1,022	百万円 574	% 56.2

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年1月20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215期末	第221期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラスFD		40,671	40,409	358,185	3.2
ノムラ・マッコーリー・豪州債券ファンドFD		94,275	46,070	454,895	4.0
野村エマーシング債券ファンドFD		49,483	46,863	555,420	4.9
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD		94,237	92,415	1,133,469	10.0
フランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンドFD		—	45,611	457,660	4.0
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFD		168,131	161,668	1,999,024	17.6
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD		177,147	170,844	1,671,196	14.7
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FD		105,102	100,144	559,404	4.9
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD		37,371	37,127	533,255	4.7
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FD		136,899	137,311	1,814,839	16.0
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFD		71,163	67,187	776,950	6.8
NPEB・パン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFD		99,661	100,802	906,109	8.0
合	計	1,074,140	1,046,451	11,220,411	98.8

*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。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2023年1月20日現在)

項	目	第221期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		11,220,411	98.3
コール・ローン等、その他		195,344	1.7
投資信託財産総額		11,415,755	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216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末
	2022年8月22日現在	2022年9月20日現在	2022年10月20日現在	2022年11月21日現在	2022年12月20日現在	2023年1月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	12,362,917,073	12,364,396,571	12,631,472,111	12,122,096,238	11,804,495,746	11,415,755,602
コール・ローン等	174,823,642	158,580,866	178,384,548	207,609,129	158,746,116	195,344,575
投資信託受益証券(評価額)	12,188,093,431	12,165,472,035	11,954,832,645	11,776,226,041	11,607,439,580	11,220,411,027
未収入金	—	—	498,254,918	138,261,068	—	—
未収配当金	—	40,343,670	—	—	38,310,050	—
(B) 負債	48,576,383	45,672,163	525,704,671	192,317,903	43,618,095	56,444,391
未払金	—	—	480,090,055	—	—	—
未払収益分配金	34,536,330	34,380,280	34,300,041	33,805,817	33,672,867	33,577,673
未払解約金	4,852,037	3,210,298	3,158,325	149,723,430	2,114,100	14,841,499
未払信託報酬	9,163,541	8,059,891	8,134,344	8,764,968	7,810,062	8,003,813
未払利息	48	211	225	324	248	73
その他未払費用	24,427	21,483	21,681	23,364	20,818	21,333
(C) 純資産総額(A－B)	12,314,340,690	12,318,724,408	12,105,767,440	11,929,778,335	11,760,877,651	11,359,311,211
元本	17,268,165,071	17,190,140,344	17,150,020,664	16,902,908,800	16,836,433,939	16,788,836,593
次期繰越損益金	△ 4,953,824,381	△ 4,871,415,936	△ 5,044,253,224	△ 4,973,130,465	△ 5,075,556,288	△ 5,429,525,382
(D) 受益権総口数	17,268,165,071口	17,190,140,344口	17,150,020,664口	16,902,908,800口	16,836,433,939口	16,788,836,593口
1万口当たり基準価額(C／D)	7.131円	7.166円	7.059円	7.058円	6.985円	6.766円

(注) 第216期首元本額は17,321,103,676円、第216～221期中追加設定元本額は18,748,447円、第216～221期中一部解約元本額は551,015,530円、1口当たり純資産額は、第216期0.7131円、第217期0.7166円、第218期0.7059円、第219期0.7058円、第220期0.6985円、第221期0.6766円です。

○損益の状況

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2022年 7 月21日～ 2022年 8 月22日	2022年 8 月23日～ 2022年 9 月20日	2022年 9 月21日～ 2022年10月20日	2022年10月21日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月20日	2022年12月21日～ 2023年 1 月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	52,086,665	48,431,095	49,965,364	58,138,503	55,049,881	50,335,106
受取配当金	52,087,952	48,294,645	49,970,921	58,144,581	54,327,289	50,338,890
受取利息	—	—	—	—	1	—
その他収益金	—	139,765	—	—	729,812	—
支払利息	△ 1,287	△ 3,315	△ 5,557	△ 6,078	△ 7,221	△ 3,784
(B) 有価証券売買損益	161,262,199	53,913,628	△ 191,747,997	△ 17,331,067	△ 135,597,615	△ 377,028,068
売買益	214,843,357	82,216,165	27,544,451	113,436,963	3,653,520	928,542
売買損	△ 53,581,158	△ 28,302,537	△ 219,292,448	△ 130,768,030	△ 139,251,135	△ 377,956,610
(C) 信託報酬等	△ 9,187,968	△ 8,081,374	△ 8,156,025	△ 8,788,332	△ 7,830,880	△ 8,025,146
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	204,160,896	94,263,349	△ 149,938,658	32,019,104	△ 88,378,614	△ 334,718,108
(E) 前期繰越損益金	△3,431,673,266	△3,246,226,765	△3,178,571,955	△3,313,547,351	△3,301,912,635	△3,413,178,396
(F) 追加信託差損益金	△1,691,775,681	△1,685,072,240	△1,681,442,570	△1,657,796,401	△1,651,592,172	△1,648,051,205
(配当等相当額)	(55,454,180)	(55,340,039)	(55,252,323)	(54,535,172)	(54,365,091)	(54,358,266)
(売買損益相当額)	(△1,747,229,861)	(△1,740,412,279)	(△1,736,694,893)	(△1,712,331,573)	(△1,705,957,263)	(△1,702,409,471)
(G) 計 (D + E + F)	△4,919,288,051	△4,837,035,656	△5,009,953,183	△4,939,324,648	△5,041,883,421	△5,395,947,709
(H) 収益分配金	△ 34,536,330	△ 34,380,280	△ 34,300,041	△ 33,805,817	△ 33,672,867	△ 33,577,673
次期繰越損益金 (G + H)	△4,953,824,381	△4,871,415,936	△5,044,253,224	△4,973,130,465	△5,075,556,288	△5,429,525,382
追加信託差損益金	△1,691,775,681	△1,685,072,240	△1,681,442,570	△1,657,796,401	△1,651,592,172	△1,648,051,205
(配当等相当額)	(55,454,180)	(55,340,039)	(55,252,323)	(54,535,172)	(54,365,091)	(54,358,266)
(売買損益相当額)	(△1,747,229,861)	(△1,740,412,279)	(△1,736,694,893)	(△1,712,331,573)	(△1,705,957,263)	(△1,702,409,471)
分配準備積立金	441,003,204	449,178,644	455,639,409	464,765,766	476,506,165	483,797,156
繰越損益金	△3,703,051,904	△3,635,522,340	△3,818,450,063	△3,780,099,830	△3,900,470,281	△4,265,271,333

* 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 (2022年 7 月21日～2023年 1 月20日) は以下の通りです。

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2022年 7 月21日～ 2022年 8 月22日	2022年 8 月23日～ 2022年 9 月20日	2022年 9 月21日～ 2022年10月20日	2022年10月21日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月20日	2022年12月21日～ 2023年 1 月20日
a. 配当等収益 (経費控除後)	49,843,882円	44,606,989円	41,809,339円	49,350,171円	47,219,001円	42,309,960円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後 - 繰越欠損金繰戻後)	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	55,454,180円	55,340,039円	55,252,323円	54,535,172円	54,365,091円	54,358,266円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	425,695,652円	438,951,935円	448,130,111円	449,221,412円	462,960,031円	475,064,869円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	530,993,714円	538,898,963円	545,191,773円	553,106,755円	564,544,123円	571,733,095円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	307円	313円	317円	327円	335円	340円
g. 分配金	34,536,330円	34,380,280円	34,300,041円	33,805,817円	33,672,867円	33,577,673円
h. 分配金 (1 万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

《指定投資信託証券の運用内容》

ノムラファンドマスターズ世界債券Bコースに組み入れている各投資信託証券については、次頁以降にそれぞれ直前の作成期における運用内容を掲載しております。

指定投資信託証券	ページ
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD	P 17
ノムラーマッコーリー豪州債券ファンドFD (旧「ノムラAMP豪州債券ファンドFD」)	P 35
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	P 52
フランクリン・テンプルトン・米国債券コア・プラスFD (旧「LM・米国債券コア・プラスFD」)	P 71
フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券ファンドFD	※
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD	P 100
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FD	P 121
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFD	P 134
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFD	P 170
野村エマージング債券ファンドFD	P 185
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD	P 204
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FD	P 231

* 当作成期末において組み入れているファンドについて運用内容の掲載をしております。

* ※のファンドについては、当運用報告書作成時点において、開示できる情報はございません。

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用） 第158期～第163期（2022年6月11日～2022年12月12日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	ー
信託期間	2009年4月9日以降、無期限とします。
運用方針	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債、モーゲージ証券等）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。
主な投資対象	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD 日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
分配方針	マザーファンド 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
	マザーファンド 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
	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。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。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 配	金 額	期 騰 落	中 率	ベ ン チ	マ ー ク	債 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
	円	分	円	騰	落		騰 落					百万円
134期(2020年7月10日)	11,916		16		△0.0	167.65	0.2	93.0		△0.2		8,815
135期(2020年8月11日)	12,314		16		3.5	172.36	2.8	93.6		1.2		9,017
136期(2020年9月10日)	12,384		15		0.7	172.66	0.2	91.1		△1.6		8,969
137期(2020年10月12日)	12,384		17		0.1	172.49	△0.1	92.4		△0.4		8,912
138期(2020年11月10日)	12,411		15		0.3	172.32	△0.1	91.2		2.3		8,866
139期(2020年12月10日)	12,600		15		1.6	174.76	1.4	92.3		6.2		8,885
140期(2021年1月12日)	12,730		17		1.2	176.01	0.7	92.2		8.0		8,953
141期(2021年2月10日)	12,760		15		0.4	176.09	0.0	93.0		11.3		8,907
142期(2021年3月10日)	12,854		14		0.8	177.83	1.0	89.8		11.1		8,966
143期(2021年4月12日)	12,960		20		1.0	179.21	0.8	89.3		5.0		9,025
144期(2021年5月10日)	13,092		9		1.1	181.03	1.0	82.5		10.9		12,698
145期(2021年6月10日)	13,205		15		1.0	182.86	1.0	81.7		14.5		12,804
146期(2021年7月12日)	13,001		16		△1.4	181.06	△1.0	85.4		△11.3		12,606
147期(2021年8月10日)	12,998		12		0.1	181.37	0.2	85.4		△43.8		12,619
148期(2021年9月10日)	12,919		17		△0.5	180.57	△0.4	86.0		△46.1		12,543
149期(2021年10月11日)	12,806		16		△0.8	179.04	△0.8	90.8		△47.6		12,428
150期(2021年11月10日)	12,981		16		1.5	182.15	1.7	92.3		△57.3		12,592
151期(2021年12月10日)	12,743		22		△1.7	179.04	△1.7	91.9		△46.7		12,350
152期(2022年1月11日)	12,810		18		0.7	179.50	0.3	91.3		△46.0		12,479
153期(2022年2月10日)	12,636		16		△1.2	176.70	△1.6	83.4		△63.1		12,317
154期(2022年3月10日)	12,357		13		△2.1	172.65	△2.3	83.5		△58.3		12,039
155期(2022年4月11日)	12,930		17		4.8	178.47	3.4	83.8		△58.3		12,452
156期(2022年5月10日)	12,568		10		△2.7	174.25	△2.4	85.9		△37.8		12,046
157期(2022年6月10日)	12,881		19		2.6	178.89	2.7	86.8		△21.8		12,254
158期(2022年7月11日)	12,623		17		△1.9	176.24	△1.5	82.1		△34.0		11,838
159期(2022年8月10日)	12,898		20		2.3	180.11	2.2	83.4		△51.6		11,989
160期(2022年9月12日)	12,946		19		0.5	179.47	△0.4	83.3		△43.3		12,113
161期(2022年10月11日)	12,272		15		△5.1	169.16	△5.7	82.7		△26.5		11,557
162期(2022年11月10日)	12,755		18		4.1	176.08	4.1	80.4		△21.2		12,013
163期(2022年12月12日)	12,802		20		0.5	176.68	0.3	80.7		△19.0		11,949

* 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。

* ベンチマーク（＝ブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、及びブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）を20％：60％：20％の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

(出所) ブルームバーグ

○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		ペ ン チ	マ ー ク	債 組 入 比	債 先 物 比
		円	騰 落 率				
第158期	(期 首) 2022年6月10日	12,881	—	178.89	—	86.8	△21.8
	6月末	12,744	△1.1	177.51	△0.8	82.5	△17.7
	(期 末) 2022年7月11日	12,640	△1.9	176.24	△1.5	82.1	△34.0
第159期	(期 首) 2022年7月11日	12,623	—	176.24	—	82.1	△34.0
	7月末	12,854	1.8	180.13	2.2	83.9	△40.8
	(期 末) 2022年8月10日	12,918	2.3	180.11	2.2	83.4	△51.6
第160期	(期 首) 2022年8月10日	12,898	—	180.11	—	83.4	△51.6
	8月末	12,639	△2.0	175.71	△2.4	83.7	△43.5
	(期 末) 2022年9月12日	12,965	0.5	179.47	△0.4	83.3	△43.3
第161期	(期 首) 2022年9月12日	12,946	—	179.47	—	83.3	△43.3
	9月末	12,420	△4.1	171.42	△4.5	83.3	△25.4
	(期 末) 2022年10月11日	12,287	△5.1	169.16	△5.7	82.7	△26.5
第162期	(期 首) 2022年10月11日	12,272	—	169.16	—	82.7	△26.5
	10月末	12,938	5.4	178.56	5.6	80.8	△19.1
	(期 末) 2022年11月10日	12,773	4.1	176.08	4.1	80.4	△21.2
第163期	(期 首) 2022年11月10日	12,755	—	176.08	—	80.4	△21.2
	11月末	12,770	0.1	176.06	△0.0	79.9	△18.7
	(期 末) 2022年12月12日	12,822	0.5	176.68	0.3	80.7	△19.0

* 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。

* 「Bloomberg[®]」およびブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）は、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首12,881円から当作成期末12,802円（分配後）となりました。この間、109円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は30円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+0.24%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの-1.24%を1.48%上回りました。

【運用経過】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」を高位に組み入れました。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」においては、通貨配分については、米国の経常赤字や財政赤字を考慮してドルをアンダーウェイトとしました。日銀による金融緩和策の継続姿勢によって円が下落する可能性を考慮して、円をアンダーウェイトとしました。ユーロ圏の景気回復の進行を考慮して、欧州通貨をオーバーウェイトとしました。デュレーションについては、各国中銀が金融引き締めに向かうことで債券利回りが上昇すると想定して、短期化としました。セクター配分について、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないました。

【分配金】

当作成期を通して、配当等収益等から、1口あたり計109円の収益分配を行ないました。尚、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。

【今後の運用方針】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」を高位に組み入れます。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行わない方針です。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」においては、デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。通貨配分については、欧州通貨をオーバーウェイト、ドルと円をアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。

以上が当面の運用方針ですが、市場環境の変化に応じて、随時、戦略の変更を行なってまいります。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年6月11日～2022年12月12日)

項 目	第158期～第163期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 26	% 0.206	(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)	(19)	(0.151)	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)	(4)	(0.028)	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)	(4)	(0.028)	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) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.006	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.006)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.010	(c) 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
(保 管 費 用)	(1)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(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
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	28	0.222	
作成期間の平均基準価額は、12,727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。

* 売買委託手数料およびその他費用は、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。

* 各比率は1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。

○売買及び取引の状況

(2022年6月11日～2022年12月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第158期～第163期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	千口 86,989	千円 158,000	千口 278,394	千円 513,800

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月11日～2022年12月12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12月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第157期末	第163期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	千口 6,541,964	千口 6,350,560	千円 11,913,650

*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12月12日現在)

項 目	第163期末	
	評 価 額	比 率
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	千円 11,913,650	% 99.5
コール・ローン等、その他	58,883	0.5
投資信託財産総額	11,972,533	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンドにおいて、第163期末における外貨建純資産（11,402,937千円）の投資信託財産総額（12,230,850千円）に対する比率は93.2%です。

*外貨建資産は、第163期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=136.76円、1カナダドル=100.10円、1英ポンド=167.20円、1スウェーデンクローナ=13.21円、1ノルウェークローネ=13.67円、1ユーロ=143.76円、1ズロチ=30.6644円、1リンギ=30.993円、1豪ドル=92.38円、1メキシコペソ=6.9161円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末	第163期末
	2022年7月11日現在	2022年8月10日現在	2022年9月12日現在	2022年10月11日現在	2022年11月10日現在	2022年12月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	11,858,795,727	12,011,798,692	12,136,021,044	11,575,964,829	12,034,528,733	11,972,533,753
コール・ローン等	36,865,914	35,609,987	35,159,751	32,245,912	35,666,427	35,882,963
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド（評価額）	11,802,029,813	11,953,588,705	12,077,961,293	11,522,318,917	11,977,762,306	11,913,650,790
未収入金	19,900,000	22,600,000	22,900,000	21,400,000	21,100,000	23,000,000
(B) 負債	20,123,153	22,595,195	22,158,988	17,978,315	20,955,147	22,979,189
未払収益分配金	15,944,096	18,590,380	17,778,186	14,127,675	16,953,210	18,667,740
未払信託報酬	4,156,593	3,983,284	4,357,230	3,829,926	3,980,387	4,288,219
未払利息	7	8	30	22	48	60
その他未払費用	22,457	21,523	23,542	20,692	21,502	23,170
(C) 純資産総額（A－B）	11,838,672,574	11,989,203,497	12,113,862,056	11,557,986,514	12,013,573,586	11,949,554,564
元本	9,378,880,000	9,295,190,000	9,356,940,000	9,418,450,000	9,418,450,000	9,333,870,000
次期繰越損益金	2,459,792,574	2,694,013,497	2,756,922,056	2,139,536,514	2,595,123,586	2,615,684,564
(D) 受益権総口数	937,888口	929,519口	935,694口	941,845口	941,845口	933,387口
1口当たり基準価額（C／D）	12,623円	12,898円	12,946円	12,272円	12,755円	12,802円

（注）第158期首元本額は9,513,850,000円、第158～163期中追加設定元本額は123,260,000円、第158～163期中一部解約元本額は303,240,000円、1口当たり純資産額は、第158期12,623円、第159期12,898円、第160期12,946円、第161期12,272円、第162期12,755円、第163期12,802円です。

（注）投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額4,293,196円。（ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド）

○損益の状況

項 目	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期	第163期
	2022年 6 月11 日～ 2022年 7 月11 日	2022年 7 月12 日～ 2022年 8 月10 日	2022年 8 月11 日～ 2022年 9 月12 日	2022年 9 月13 日～ 2022年10月11 日	2022年10月12 日～ 2022年11月10 日	2022年11月11 日～ 2022年12月12 日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 646	△ 282	△ 747	△ 1,270	△ 1,218	△ 1,829
支払利息	△ 646	△ 282	△ 747	△ 1,270	△ 1,218	△ 1,829
(B) 有価証券売買損益	△ 221,983,100	278,665,379	68,872,588	△ 613,842,376	476,543,389	66,746,574
売買益	3,009,448	278,986,000	69,111,996	—	476,543,389	67,100,261
売買損	△ 224,992,548	△ 320,621	△ 239,408	△ 613,842,376	—	△ 353,687
(C) 信託報酬等	△ 4,179,050	△ 4,004,807	△ 4,380,772	△ 3,850,618	△ 4,001,889	△ 4,311,389
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 226,162,796	274,660,290	64,491,069	△ 617,694,264	472,540,282	62,433,356
(E) 前期繰越損益金	873,335,405	625,696,232	881,766,142	928,479,025	296,657,086	745,589,043
(F) 追加信託差損益金	1,828,564,061	1,812,247,355	1,828,443,031	1,842,879,428	1,842,879,428	1,826,329,905
(配当等相当額)	(3,637,175,826)	(3,604,720,453)	(3,637,065,025)	(3,669,408,894)	(3,669,507,981)	(3,636,554,872)
(売買損益相当額)	(△1,808,611,765)	(△1,792,473,098)	(△1,808,621,994)	(△1,826,529,466)	(△1,826,628,553)	(△1,810,224,967)
(G) 計 (D + E + F)	2,475,736,670	2,712,603,877	2,774,700,242	2,153,664,189	2,612,076,796	2,634,352,304
(H) 収益分配金	△ 15,944,096	△ 18,590,380	△ 17,778,186	△ 14,127,675	△ 16,953,210	△ 18,667,740
次期繰越損益金 (G + H)	2,459,792,574	2,694,013,497	2,756,922,056	2,139,536,514	2,595,123,586	2,615,684,564
追加信託差損益金	1,828,564,061	1,812,247,355	1,828,443,031	1,842,879,428	1,842,879,428	1,826,329,905
(配当等相当額)	(3,637,175,826)	(3,604,720,453)	(3,637,136,133)	(3,669,507,981)	(3,669,507,981)	(3,636,554,872)
(売買損益相当額)	(△1,808,611,765)	(△1,792,473,098)	(△1,808,693,102)	(△1,826,628,553)	(△1,826,628,553)	(△1,810,224,967)
分配準備積立金	1,265,993,617	1,264,093,994	1,272,217,474	1,279,742,609	1,289,797,682	1,286,363,415
繰越損益金	△ 634,765,104	△ 382,327,852	△ 343,738,449	△ 983,085,523	△ 537,553,524	△ 497,008,756

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド

第14期（計算期間：2021年6月11日～2022年6月10日）

◎運用実績

基準価額は、期首18,786円から期末18,676円となり、値下がり額は110円となりました。当期の基準価額の騰落率は-0.59%となり、ベンチマークの-2.17%を1.58%上回りました。

◎運用経過

通貨配分については、米国の経常赤字や財政赤字を考慮してドルをアンダーウェイトとしました。日銀による金融緩和策の継続姿勢によって円が下落する可能性を考慮して、円をアンダーウェイトとしました。ユーロ圏の景気回復の進行や経常黒字を考慮して、欧州通貨をオーバーウェイトとしました。デュレーションについては、各国中銀が金融引き締めに向かうことで債券利回りが上昇すると想定して、短期化としました。セクター配分について、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないました。

◎今後の運用方針

デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。通貨配分については、欧州通貨をオーバーウェイト、ドルと円をアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。

以上が当面の運用方針ですが、市場環境の変化に応じて、随時、戦略の変更を行なってまいります。

* ベンチマーク（＝ブルームバーグ・米国総合インデックス^{※①}（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス^{※②}（円換算ベース）、及びブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス^{※③}（円換算ベース）を20%：60%：20%の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場中値）で円換算しております。

* 「Bloomberg[®]」およびブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

※①名称変更しております（旧名称はブルームバーグ・パークレイズ・米国総合インデックス）。

※②名称変更しております（旧名称はブルームバーグ・パークレイズ・汎欧州総合インデックス）。

※③名称変更しております（旧名称はブルームバーグ・パークレイズ・オーストラリア総合インデックス）。

（出所）ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月11日～2022年6月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 3 (3)	% 0.016 (0.016)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (2) (1)	0.019 (0.013) (0.006)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	7	0.035	
期中の平均基準価額は、18,430円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 13,295	百万円 16,136	百万円 50,295	百万円 49,614

*単位未満は切り捨て。
*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等 (2021年6月11日～2022年6月10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6月10日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 20,211	千米ドル 19,247	千円 2,583,350	% 20.8	% 0.0	% 15.4	% 4.7	% 0.7
イギリス	千英ポンド 4,450	千英ポンド 4,377	734,130	5.9	—	5.1	0.6	0.2
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 17,000	千スウェーデンクローナ 17,183	232,488	1.9	—	—	—	1.9
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	2,750	2,028	289,071	2.3	—	1.6	0.7	—
イタリア	13,450	14,731	2,099,792	16.9	—	11.9	0.4	4.6
フランス	7,325	6,824	972,800	7.8	—	6.9	0.3	0.6
イギリス	1,300	1,256	179,156	1.4	—	0.3	1.0	0.2
スイス	350	339	48,358	0.4	—	0.1	—	0.3
オランダ	1,975	1,820	259,529	2.1	—	1.2	0.8	0.1
スペイン	3,600	3,731	531,890	4.3	—	3.9	0.3	—
スウェーデン	225	221	31,552	0.3	—	—	0.1	0.1
ルクセンブルグ	1,034	975	139,041	1.1	—	0.5	0.7	—
フィンランド	200	193	27,555	0.2	—	—	0.2	—
アイルランド	700	760	108,422	0.9	—	—	0.9	—
ポルトガル	200	177	25,277	0.2	—	0.2	—	—
日本	100	95	13,662	0.1	—	—	0.1	—
アメリカ	1,700	1,598	227,814	1.8	—	0.7	0.4	0.7
国際機関	2,000	2,175	310,060	2.5	—	2.5	—	—
オーストラリア	千豪ドル 22,513	千豪ドル 21,211	2,019,091	16.2	—	8.5	7.4	0.4
合 計	—	—	10,833,047	87.1	0.0	58.8	18.6	9.6

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 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。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(B) 外国（外貨建）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
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	4.125	1,000	1,012	135,906	2026/ 1 /21
		UNITED MEXICAN STATES	3.75	1,000	976	131,050	2028/ 1 /11
		US TREASURY N/B	4.375	300	344	46,255	2040/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.875	300	279	37,526	2049/ 5 /15
	特殊債券 (除く金融債)	FG A96413	4.0	73	75	10,080	2041/ 1 / 1
		FGOLD 15YR G13408	5.0	5	5	727	2024/ 1 / 1
		FGOLD 15YR J10986	4.5	14	14	1,934	2024/10/ 1
		FGOLD 30YR G03698	6.0	15	17	2,338	2037/12/ 1
		FGOLD 30YR G04586	5.5	28	30	4,115	2038/ 4 / 1
		FGOLD 30YR G08323	5.0	35	37	5,018	2039/ 2 / 1
		FN 971077	4.5	30	31	4,293	2039/ 2 / 1
		FN AA9357	4.5	61	63	8,558	2039/ 8 / 1
		FN AS4301	4.0	118	119	16,095	2045/ 1 / 1
		FN BR2236	2.5	933	848	113,925	2051/ 8 / 1
		FN MA3687	4.0	146	146	19,619	2049/ 6 / 1
		FNMA 30YR 889260	5.0	26	27	3,635	2038/ 4 / 1
		FNMA 30YR 889579	6.0	18	19	2,681	2038/ 5 / 1
		FNMA 30YR 889749	5.5	22	23	3,206	2038/ 6 / 1
		FR QD1955	2.5	979	890	119,501	2051/12/ 1
		G2 MA2445	3.5	111	111	15,031	2044/12/20
G2 MA5076		3.0	113	109	14,639	2048/ 3 /20	
G2 MA7311		2.0	860	774	103,897	2051/ 4 /20	
G2 MA7419		3.0	1,587	1,517	203,612	2051/ 6 /20	
GNMA 30YR 737086		4.5	24	25	3,460	2040/ 8 /15	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBVIE INC	2.3	161	160	21,585	2022/11/21	
	ABBVIE INC	3.2	100	93	12,507	2029/11/21	
	ASHTAD CAPITAL INC	2.45	300	236	31,778	2031/ 8 /12	
	AT&T INC	4.5	100	92	12,469	2048/ 3 / 9	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	0.914	100	93	12,521	2024/ 8 /19	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	3.205	350	324	43,487	2027/ 3 / 8	
	ATHENE HOLDING LTD	3.45	100	71	9,613	2052/ 5 /15	
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	3.95	500	486	65,289	2024/ 7 / 1	
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	4.25	300	284	38,147	2026/ 4 /15	
	BANK 2019-BN20 A3	3.011	500	462	62,065	2062/ 9 /15	
	BANK OF AMERICA CORP	6.125	300	302	40,643	2099/ 4 /22	
	BANK OF MONTREAL	4.338	100	100	13,476	2028/10/ 5	
	BAXALTA INC	5.25	100	102	13,820	2045/ 6 /23	
	BOEING CO	5.15	100	98	13,160	2030/ 5 / 1	
	BPCE SA	5.7	200	204	27,386	2023/10/22	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	2.45	50	43	5,832	2031/12/ 2	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	3.0	50	40	5,422	2041/12/ 2	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	3.1	75	57	7,737	2051/12/ 2	
	CENTENE CORP	3.375	200	174	23,465	2030/ 2 /15	
	CENTERPOINT ENERGY INC	1.45	50	45	6,088	2026/ 6 / 1	
CENTERPOINT ENERGY INC	2.95	50	45	6,053	2030/ 3 / 1		

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	COREBRIDGE FINANCIAL INC	3.65	75	71	9,651	2027/ 4 / 5	
	CSL FINANCE PLC	3.85	25	24	3,330	2027/ 4 /27	
	CSL FINANCE PLC	4.25	50	49	6,633	2032/ 4 /27	
	CSL FINANCE PLC	4.75	50	49	6,581	2052/ 4 /27	
	CSL FINANCE PLC	4.95	30	29	3,969	2062/ 4 /27	
	DELL INT LLC/EMC CORP	4.0	83	83	11,218	2024/ 7 /15	
	DELL INT LLC/EMC CORP	4.9	100	101	13,584	2026/10/ 1	
	DELL INT LLC/EMC CORP	5.3	100	100	13,527	2029/10/ 1	
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	25	23	3,110	2030/ 5 /15	
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	50	50	6,827	2049/ 4 /15	
	FACTSET RESEARCH SYSTEMS	2.9	75	70	9,501	2027/ 3 / 1	
	FACTSET RESEARCH SYSTEMS	3.45	100	88	11,933	2032/ 3 / 1	
	FISERV INC	2.75	57	55	7,508	2024/ 7 / 1	
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	10	11	1,608	2030/ 4 /22	
	FRESENIUS MED CARE III	3.0	150	125	16,852	2031/12/ 1	
	GC TREASURY CENTRE CO	4.4	250	233	31,402	2032/ 3 /30	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.64	200	184	24,759	2028/ 2 /24	
	HASBRO INC	3.0	43	42	5,693	2024/11/19	
	HCA INC	3.5	100	89	12,025	2030/ 9 / 1	
	HCA INC	4.625	100	85	11,494	2052/ 3 /15	
	HESS CORP	7.875	100	116	15,674	2029/10/ 1	
	HJ HEINZ CO	5.2	100	95	12,814	2045/ 7 /15	
	HSBC HOLDINGS PLC	2.251	200	180	24,163	2027/11/22	
	INTERCONTINENTALEXCHANGE	4.35	300	298	40,110	2029/ 6 /15	
	INTERCONTINENTALEXCHANGE	4.95	100	101	13,578	2052/ 6 /15	
	INTERNATIONAL FLAVORS&FR	1.832	50	43	5,858	2027/10/15	
	INTERNATIONAL FLAVORS&FR	2.3	200	167	22,450	2030/11/ 1	
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.4	100	89	12,003	2027/ 3 / 1	
	LUNDIN ENERGY FI	3.1	200	172	23,209	2031/ 7 /15	
	MAGALLANES INC	3.755	150	144	19,345	2027/ 3 /15	
	MAGALLANES INC	4.279	50	45	6,169	2032/ 3 /15	
	MAGALLANES INC	5.391	20	17	2,355	2062/ 3 /15	
	MSBAM 2013-C7 A4	2.918	1,000	996	133,725	2046/ 2 /15	
	OLYMPUS CORP	2.143	200	183	24,592	2026/12/ 8	
	PHOENIX GRP HLD PLC	4.75	200	192	25,830	2031/ 9 / 4	
	PUGET ENERGY INC	2.379	50	43	5,904	2028/ 6 /15	
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.4	32	32	4,303	2023/ 1 /18	
	SCENTRE GROUP TRUST 2	5.125	300	272	36,511	2080/ 9 /24	
	SEALED AIR CORP	1.573	100	88	11,832	2026/10/15	
	SEMPRA INFRASTRUCTURE PA	3.25	100	86	11,555	2032/ 1 /15	
STANLEY BLACK & DECKER I	4.0	100	92	12,380	2060/ 3 /15		
SYNCHRONY FINANCIAL	4.5	200	198	26,616	2025/ 7 /23		
SYNGENTA FINANCE NV	4.441	200	201	26,998	2023/ 4 /24		
SYNGENTA FINANCE NV	4.892	500	499	67,022	2025/ 4 /24		
SYNGENTA FINANCE NV	5.182	667	659	88,511	2028/ 4 /24		
SYNGENTA FINANCE NV	5.676	200	194	26,168	2048/ 4 /24		
SYNNEX CORP	1.75	250	221	29,773	2026/ 8 / 9		

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債劵)	T-MOBILE USA INC	3.75	200	194	26,149	2027/4/15
		TSMC ARIZONA CORP	4.125	200	199	26,830	2029/4/22
		TSMC ARIZONA CORP	4.25	200	198	26,689	2032/4/22
		UNITED OVERSEAS BANK LTD	3.863	200	193	25,941	2032/10/7
		VITERRA FINANCE BV	5.25	200	190	25,547	2032/4/21
		WEYERHAEUSER CO	3.375	125	111	15,024	2033/3/9
		WEYERHAEUSER CO	4.0	50	42	5,770	2052/3/9
		ZURICH FINANCE IRELAND	3.0	100	82	11,049	2051/4/19
小 計						2,583,350	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	3.5	1,050	1,218	204,316	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	100	130	21,948	2046/12/7
		UK TREASURY	1.75	1,300	1,109	185,995	2049/1/22
	普通社債券 (含む投資法人債劵)	ATHENE GLOBAL FUNDING	1.75	200	176	29,609	2027/11/24
		BAZALGETTE FINANCE PLC	2.75	125	112	18,902	2034/3/10
		BNP PARIBAS	2.0	100	89	15,006	2031/5/24
		CAIXABANK SA	1.5	200	183	30,722	2026/12/3
		COMPASS GROUP FINANCE NV	2.0	100	97	16,299	2025/9/5
		ELECTRICITE DE FRANCE	6.125	150	172	28,859	2034/6/2
		ENEL FINANCE INTL NV	5.625	75	78	13,190	2024/8/14
		FISERV INC	2.25	100	97	16,276	2025/7/1
		GSK CONSUMER HEALTHCARE	2.875	125	121	20,374	2028/10/29
		MACQUARIE GROUP LTD	4.08	200	196	32,886	2029/5/31
		ROYAL BANK OF CANADA	3.625	200	199	33,398	2027/6/14
		SAGE GROUP PLC (THE)	2.875	150	132	22,281	2034/2/8
		SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1.625	150	149	25,155	2022/6/18
	VIRGIN MONEY UK PLC	2.625	125	112	18,906	2031/8/19	
小 計						734,130	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	普通社債券 (含む投資法人債劵)	NORDEA HYPOTEK AB	1.25	10,000	9,944	134,543	2023/9/20
		SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.25	7,000	7,239	97,944	2023/12/1
小 計						232,488	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,800	1,148	163,726	2050/8/15
	普通社債券 (含む投資法人債劵)	BAYER AG	0.375	100	97	13,859	2024/7/6
		BAYER AG	0.75	200	183	26,119	2027/1/6
		BAYER AG	1.125	100	85	12,254	2030/1/6
		BAYER AG	5.375	100	95	13,649	2082/3/25
		FRESENIUS SE & CO KGAA	1.875	150	148	21,137	2025/5/24
		INFINEON TECHNOLOGIES AG	2.0	100	91	13,078	2032/6/24
		VANTAGE TOWERS AG	0.375	200	177	25,246	2027/3/31
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	4,000	4,018	572,725	2024/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,300	1,543	220,027	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,000	1,101	156,950	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	6,600	7,543	1,075,199	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	100	113	16,225	2044/9/1

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債株)	ASTM SPA	1.0	100	89	12,806	2026/11/25
		ASTM SPA	1.5	100	82	11,742	2030/ 1 /25
		MEDIOBANCA DI CRED FIN	1.125	250	239	34,114	2025/ 4 /23
フランス	国債証券	FRANCE (GOV'T OF)	2.0	4,400	4,092	583,273	2048/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	500	580	82,799	2045/ 5 /25
	特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	300	290	41,436	2026/ 3 / 3
	普通社債券 (含む投資法人債株)	BANQUE FED CRED MUTUEL	0.5	200	200	28,550	2022/11/16
		BPCE SFH - SOCIETE DE FI	0.375	1,500	1,266	180,501	2032/ 1 /21
		DASSAULT SYSTEMES	—	100	99	14,253	2022/ 9 /16
		ESSILORLUXOTTICA	—	200	198	28,313	2023/ 5 /27
TOTAL SE	2.125	125	95	13,672	2099/ 1 /25		
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債株)	BARCLAYS PLC	2.885	150	148	21,220	2027/ 1 /31
		BP CAPITAL MARKETS PLC	3.25	250	240	34,216	2099/ 6 /22
		DIAGEO FINANCE PLC	1.875	100	98	14,047	2027/ 3 /27
		INFORMA PLC	2.125	200	195	27,927	2025/10/ 6
		ITV PLC	1.375	200	183	26,152	2026/ 9 /26
		LLOYDS BK CORP MKTS PLC	0.25	150	150	21,405	2022/10/ 4
		ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC	0.75	250	239	34,186	2025/11/15
スイス	普通社債券 (含む投資法人債株)	CREDIT SUISSE AG LONDON	2.125	250	249	35,556	2024/ 5 /31
		CREDIT SUISSE GROUP AG	2.875	100	89	12,802	2032/ 4 / 2
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債株)	ADECCO INT FINANCIAL SVS	0.125	100	83	11,937	2028/ 9 /21
		AIRBUS SE	1.375	100	97	13,940	2026/ 6 / 9
		AKELIUS RESIDENTIAL PROP	1.125	100	83	11,887	2029/ 1 /11
		AMERICAN MEDICAL SYST EU	0.75	200	192	27,481	2025/ 3 / 8
		AMERICAN MEDICAL SYST EU	1.375	150	139	19,868	2028/ 3 / 8
		COLOPLAST FINANCE BV	2.25	100	98	13,989	2027/ 5 /19
		COLOPLAST FINANCE BV	2.75	100	98	14,037	2030/ 5 /19
		DIGITAL DUTCH FINCO BV	0.125	100	100	14,255	2022/10/15
		EASYJET FINCO BV	1.875	200	177	25,320	2028/ 3 / 3
		ESSITY CAPITAL BV	0.25	100	82	11,824	2029/ 9 /15
		GSK CONSUMER HEALTHCARE	1.25	125	121	17,279	2026/ 3 /29
		GSK CONSUMER HEALTHCARE	1.75	100	92	13,233	2030/ 3 /29
		JDE PEET' S NV	1.125	100	75	10,786	2033/ 6 /16
		NN BANK NV NETHERLANDS	0.375	200	190	27,212	2025/ 2 /26
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	3.748	200	185	26,473	2099/ 3 /28
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	2,000	1,926	274,603	2028/ 4 /30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	1,300	1,515	216,015	2037/ 1 /31
	普通社債券 (含む投資法人債株)	BANCO DE SABADELL SA	2.625	100	96	13,742	2026/ 3 /24
CAIXABANK SA	0.625	200	193	27,530	2024/10/ 1		
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債株)	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1.125	100	100	14,338	2022/12/14
		VOLVO TREASURY AB	0.625	125	120	17,213	2025/ 2 /14
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債株)	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S	1.75	200	190	27,163	2027/ 3 /25
		LOGICOR FINANCING SARL	0.75	100	95	13,664	2024/ 7 /15
		LOGICOR FINANCING SARL	1.625	134	119	17,016	2027/ 7 /15
		SEGRO CAPITAL SARL	1.25	300	285	40,653	2026/ 3 /23
		SEGRO CAPITAL SARL	1.875	150	136	19,387	2030/ 3 /23

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	SES SA	3.5	150	148	21,154	2029/1/14
フィンランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	CASTELLUM HELSINKI	2.0	200	193	27,555	2025/3/24
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	500	559	79,750	2025/3/13
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	2.875	200	201	28,672	2026/1/15
ポルトガル	普通社債券 (含む投資法人債券)	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS	0.375	200	177	25,277	2027/9/21
日本	普通社債券 (含む投資法人債券)	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	0.155	100	95	13,662	2024/10/23
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	2.875	200	187	26,727	2099/2/18
		ATHENE GLOBAL FUNDING	1.125	200	189	27,045	2025/9/2
		ATHENE GLOBAL FUNDING	0.625	150	128	18,295	2028/1/12
		BOOKING HOLDINGS INC	0.5	200	177	25,239	2028/3/8
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	1.65	150	129	18,445	2029/6/12
		GENERAL MOTORS FINL CO	2.2	400	400	57,147	2024/4/1
		MET LIFE GLOB FUNDING I	2.375	200	202	28,890	2023/1/11
		WORLEY US FINANCE SUB	0.875	200	182	26,022	2026/6/9
国際機関	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.0	2,000	2,175	310,060	2033/10/14
小 計						5,263,986	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,200	2,188	208,357	2037/4/21
	特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	1,966	187,147	2025/7/15
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	1,937	184,404	2026/8/24
		EUROFIMA	3.9	700	697	66,379	2025/12/19
		EUROFIMA	3.35	700	656	62,491	2029/5/21
		INTL FINANCE CORP	3.2	1,000	974	92,809	2026/7/22
		KOMMUNALBANKEN AS	2.4	2,000	1,743	165,916	2029/11/21
		NEDER WATERSCHAPSBANK	3.15	500	481	45,807	2026/9/2
		NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	4,000	3,762	358,142	2030/2/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,000	985	93,838	2026/7/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	1.5	3,000	2,349	223,601	2032/8/20
		WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	2,000	2,088	198,813	2025/7/23
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	3.45	200	199	18,958	2023/9/19
		AT&T INC	4.1	200	196	18,687	2026/1/19
		AT&T INC	4.6	200	193	18,386	2028/9/19
		MIZUHO FINANCIAL GROUP	3.752	273	272	25,947	2023/7/19
		STANDARD CHARTERED PLC	2.9	290	280	26,685	2025/6/28
		VODAFONE GROUP PLC	4.2	250	238	22,714	2027/12/13
小 計						2,019,091	
合 計						10,833,047	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	百万円 —	百万円 845
		TNOTE (5YEAR)	—	600
		AU10YR	397	—
		BOBL	—	1,140
		BUNDS	1,137	—
		BUXL	46	—
		GILTS	38	—
		SCHATZ	—	852
		TBOND	239	—
		TNOTE (10YEAR)	—	633
		T-ULTRA	—	287
		ULTRA (10YEAR)	—	220

* 単位未満は切り捨て。
* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成 (2022年6月10日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	10,833,047	85.0
コール・ローン等、その他	1,909,581	15.0
投資信託財産総額	12,742,628	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 当期末における外貨建純資産（12,380,801千円）の投資信託財産総額（12,742,628千円）に対する比率は97.2%です。
* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=134.22円、1カナダドル=105.64円、1英ポンド=167.71円、1スウェーデンクローナ=13.53円、1ノルウェークローネ=13.98円、1ユーロ=142.54円、1ズロチ=30.9698円、1リンギ=30.5122円、1豪ドル=95.19円、1メキシコペソ=6.8256円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年6月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,626,182,521
コール・ローン等	918,320,440
公社債（評価額）	10,833,047,504
未収入金	4,132,774,029
未収利息	72,050,764
前払費用	3,737,981
差入委託証拠金	666,251,803
(B) 負債	4,183,726,351
未払金	4,078,196,278
未払解約金	105,530,000
未払利息	73
(C) 純資産総額（A－B）	12,442,456,170
元本	6,662,124,276
次期繰越損益金	5,780,331,894
(D) 受益権総口数	6,662,124,276口
1万口当たり基準価額（C／D）	18,676円

（注）期首元本額は7,028,217,394円、期中追加設定元本額は64,172,556円、期中一部解約元本額は430,265,674円、1口当たり純資産額は1.8676円です。

（注）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
・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）
6,541,964,254円
・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）
120,160,022円

○損益の状況（2021年6月11日～2022年6月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	352,192,255
受取利息	349,070,732
その他収益金	4,659,789
支払利息	△ 1,538,266
(B) 有価証券売買損益	△ 642,159,594
売買益	2,147,401,559
売買損	△2,789,561,153
(C) 先物取引等取引損益	200,773,517
取引益	679,698,029
取引損	△ 478,924,512
(D) 保管費用等	△ 2,572,425
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△ 91,766,247
(F) 前期繰越損益金	6,175,265,023
(G) 追加信託差損益金	54,147,444
(H) 解約差損益金	△ 357,314,326
(I) 計（E＋F＋G＋H）	5,780,331,894
次期繰越損益金（I）	5,780,331,894

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益および (C) 先物取引等取引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 (G) 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 (H) 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラマッコーリー豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第189期～第194期 (2022年6月8日～2022年12月7日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	ー
信託期間	2006年9月14日以降、無期限とします。
運用方針	ノムラマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンド (以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券への投資を通じて、主としてオーストラリアドル建ての公社債 (国債、政府機関債、準政府債 (州政府債)、国際機関債、社債等) を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	ノムラマッコーリー豪州債券ファンドFD マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 マザーファンド オーストラリアドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラマッコーリー豪州債券ファンドFD 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 マザーファンド 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
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。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。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			ベンチマーク		債 券 組 入 比	券 率	債 券 先 物 比	券 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 率	期 中 率						
	円		円	%		%		%			百万円
165期(2020年7月7日)	9,464	14	△0.5	186.64	△1.0	91.7	28.1	11,210			
166期(2020年8月7日)	9,704	14	2.7	190.86	2.3	91.8	27.5	11,392			
167期(2020年9月7日)	9,857	13	1.7	193.99	1.6	91.9	29.0	11,495			
168期(2020年10月7日)	9,567	13	△2.8	188.72	△2.7	90.7	30.8	11,176			
169期(2020年11月9日)	9,703	13	1.6	190.81	1.1	90.5	20.7	11,469			
170期(2020年12月7日)	9,883	11	2.0	194.34	1.8	92.0	13.9	11,467			
171期(2021年1月7日)	10,235	13	3.7	201.50	3.7	91.8	14.7	11,737			
172期(2021年2月8日)	10,260	13	0.4	202.34	0.4	92.1	12.0	11,673			
173期(2021年3月8日)	10,209	11	△0.4	202.52	0.1	93.3	△3.2	11,605			
174期(2021年4月7日)	10,345	14	1.5	205.76	1.6	93.1	8.5	11,705			
175期(2021年5月7日)	10,483	16	1.5	208.45	1.3	90.7	8.4	9,626			
176期(2021年6月7日)	10,488	13	0.2	208.33	△0.1	90.8	5.9	9,610			
177期(2021年7月7日)	10,351	13	△1.2	204.89	△1.6	90.8	29.5	9,484			
178期(2021年8月10日)	10,245	13	△0.9	203.27	△0.8	91.2	28.0	9,323			
179期(2021年9月7日)	10,318	12	0.8	204.92	0.8	90.8	30.0	9,390			
180期(2021年10月7日)	10,082	12	△2.2	200.29	△2.3	89.6	28.6	9,175			
181期(2021年11月8日)	10,253	12	1.8	203.92	1.8	89.2	40.3	9,325			
182期(2021年12月7日)	9,826	11	△4.1	196.05	△3.9	90.7	39.5	8,933			
183期(2022年1月7日)	10,086	13	2.8	201.35	2.7	90.6	38.7	9,169			
184期(2022年2月7日)	9,825	11	△2.5	196.51	△2.4	91.2	39.7	8,826			
185期(2022年3月7日)	10,133	9	3.2	202.92	3.3	91.6	40.4	9,103			
186期(2022年4月7日)	10,525	14	4.0	212.23	4.6	92.0	51.2	9,330			
187期(2022年5月9日)	10,079	13	△4.1	204.20	△3.8	93.3	51.3	8,788			
188期(2022年6月7日)	10,427	14	3.6	211.77	3.7	93.1	42.7	9,015			
189期(2022年7月7日)	10,155	17	△2.4	206.90	△2.3	94.2	42.1	8,659			
190期(2022年8月8日)	10,447	17	3.0	213.29	3.1	92.8	20.6	8,834			
191期(2022年9月7日)	10,465	20	0.4	213.80	0.2	93.4	21.7	8,695			
192期(2022年10月7日)	10,073	20	△3.6	206.34	△3.5	89.3	28.7	8,369			
193期(2022年11月7日)	10,252	27	2.0	209.13	1.4	89.7	23.3	4,382			
194期(2022年12月7日)	10,238	21	0.1	208.61	△0.2	90.1	23.0	4,332			

* 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。

* ベンチマーク (＝ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (円換算ベース)) は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index (オーストラリアドルベース) をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日のオーストラリアドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

* ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、ノムラマッコーリー豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用) を承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

* ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) は、国債、準政府債 (州政府債)、社債及びアセットバック証券等で構成されており、オーストラリア債券市場において発行された全ての満期固定利付債券を対象としています。当指数は、オーストラリア債券運用のベンチマークとして広く使われています。

(出所) ブルームバーグ

○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	ベンチマーカー	騰 落 率	債 組 入 比	債 券 率	債 先 物 比	債 券 率
			騰 落 率						
第189期	(期 首) 2022年 6 月 7 日	円 10,427	% —	211.77	% —	93.1	% 93.1	% 42.7	% 42.7
	6 月末	10,191	△2.3	207.30	△2.1	93.4	93.4	42.9	42.9
	(期 末) 2022年 7 月 7 日	10,172	△2.4	206.90	△2.3	94.2	94.2	42.1	42.1
第190期	(期 首) 2022年 7 月 7 日	10,155	—	206.90	—	94.2	94.2	42.1	42.1
	7 月末	10,505	3.4	213.62	3.3	93.0	93.0	20.7	20.7
	(期 末) 2022年 8 月 8 日	10,464	3.0	213.29	3.1	92.8	92.8	20.6	20.6
第191期	(期 首) 2022年 8 月 8 日	10,447	—	213.29	—	92.8	92.8	20.6	20.6
	8 月末	10,392	△0.5	211.80	△0.7	93.2	93.2	21.3	21.3
	(期 末) 2022年 9 月 7 日	10,485	0.4	213.80	0.2	93.4	93.4	21.7	21.7
第192期	(期 首) 2022年 9 月 7 日	10,465	—	213.80	—	93.4	93.4	21.7	21.7
	9 月末	10,116	△3.3	206.51	△3.4	93.8	93.8	24.8	24.8
	(期 末) 2022年10月 7 日	10,093	△3.6	206.34	△3.5	89.3	89.3	28.7	28.7
第193期	(期 首) 2022年10月 7 日	10,073	—	206.34	—	89.3	89.3	28.7	28.7
	10 月末	10,381	3.1	211.17	2.3	89.4	89.4	27.5	27.5
	(期 末) 2022年11月 7 日	10,279	2.0	209.13	1.4	89.7	89.7	23.3	23.3
第194期	(期 首) 2022年11月 7 日	10,252	—	209.13	—	89.7	89.7	23.3	23.3
	11 月末	10,231	△0.2	208.21	△0.4	90.0	90.0	22.3	22.3
	(期 末) 2022年12月 7 日	10,259	0.1	208.61	△0.2	90.1	90.1	23.0	23.0

* 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。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当作成期の基準価額の騰落率は－0.6%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの－1.5%を上回りました。基準価額の主な変動要因は、当作成期を通じて、利息収入、投資していた債券の価格変動や豪ドル・円の為替変動などが挙げられます。

【運用経過】

主要投資対象の「ノムラマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンド」受益証券を概ね高位に組み入れました。保有する実質的な外貨建資産の持分について、為替ヘッジは行ないませんでした。

「ノムラマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンド」の運用については、オーストラリアドル建ての公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債等）を高位に組み入れました。信用格付け別構成では、BBB格などの銘柄を中心に組み入れを行ないました。

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第189期17円、第190期17円、第191期20円、第192期20円、第193期27円、第194期21円の収益分配を行ないました。なお、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。

【今後の運用方針】

主要投資対象である「ノムラマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンド」受益証券を高位に組み入れます。実質的な外貨建資産の持分について、為替ヘッジは行ないません。

「ノムラマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンド」の運用については、オーストラリアドル建ての公社債を高位に組み入れます。公社債への投資にあたっては、ポートフォリオの効率的なリスク配分（＝リスク・パジェットティング）を決定し、付加価値の源泉の分散を図り、マクロ経済分析および個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、イールドカーブ戦略、セクター配分（種別の配分）、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

○ 1口当たりの費用明細

（2022年6月8日～2022年12月7日）

項 目	第189期～第194期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 0.303	(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 ）	(26)	(0.248)	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 ）	(3)	(0.028)	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 ）	(3)	(0.028)	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) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.007)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.006	(c) 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
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.005)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	33	0.316	
作成期間の平均基準価額は、10,302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。

* 売買委託手数料およびその他費用は、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。

* 各比率は1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。

○売買及び取引の状況

(2022年 6 月 8 日～2022年12月 7 日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第189期～第194期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ノムラーマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンド		15,633	35,400	1,991,188	4,515,000

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年 6 月 8 日～2022年12月 7 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12月 7 日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第188期末	第194期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
ノムラーマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンド		3,819,917	1,844,362	4,287,958

*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12月7日現在)

項 目	第194期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラーマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンド	4,287,958	98.0
コール・ローン等、その他	85,958	2.0
投資信託財産総額	4,373,916	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラーマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンドにおいて、第194期末における外貨建純資産（4,376,698千円）の投資信託財産総額（4,412,218千円）に対する比率は99.2%です。

*外貨建資産は、第194期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1豪ドル=91.93円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末
	2022年7月7日現在	2022年8月8日現在	2022年9月7日現在	2022年10月7日現在	2022年11月7日現在	2022年12月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,790,622,005	8,853,968,845	8,716,673,636	8,390,544,233	4,396,603,376	4,373,916,864
コール・ローン等	87,702,385	82,978,517	87,206,058	88,549,744	43,711,223	43,857,991
ノムラーマッコーリー豪州債券 ファンド マザーファンド(評価額)	8,679,319,620	8,742,190,328	8,607,167,578	8,282,894,489	4,339,492,153	4,287,958,873
未収入金	23,600,000	28,800,000	22,300,000	19,100,000	13,400,000	42,100,000
(B) 負債	131,581,458	19,041,305	20,952,951	20,921,342	14,503,505	41,889,457
未払収益分配金	14,495,050	14,377,104	16,618,100	16,618,100	11,541,285	8,885,604
未払解約金	112,702,184	—	—	—	—	30,816,315
未払信託報酬	4,368,325	4,647,290	4,319,076	4,287,580	2,951,442	2,179,543
未払利息	24	22	84	80	56	80
その他未払費用	15,875	16,889	15,691	15,582	10,722	7,915
(C) 純資産総額(A－B)	8,659,040,547	8,834,927,540	8,695,720,685	8,369,622,891	4,382,099,871	4,332,027,407
元本	8,526,500,000	8,457,120,000	8,309,050,000	8,309,050,000	4,274,550,000	4,231,240,000
次期繰越損益金	132,540,547	377,807,540	386,670,685	60,572,891	107,549,871	100,787,407
(D) 受益権総口数	852,650口	845,712口	830,905口	830,905口	427,455口	423,124口
1口当たり基準価額(C/D)	10,155円	10,447円	10,465円	10,073円	10,252円	10,238円

(注) 第189期首元本額は8,645,750,000円、第189～194期中追加設定元本額は0円、第189～194期中一部解約元本額は4,414,510,000円、1口当たり純資産額は、第189期10,155円、第190期10,447円、第191期10,465円、第192期10,073円、第193期10,252円、第194期10,238円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額8,706,501円。(ノムラーマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
	2022年6月8日～ 2022年7月7日	2022年7月8日～ 2022年8月8日	2022年8月9日～ 2022年9月7日	2022年9月8日～ 2022年10月7日	2022年10月8日～ 2022年11月7日	2022年11月8日～ 2022年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,521	△ 713	△ 1,523	△ 3,443	△ 1,456	△ 1,938
支払利息	△ 1,521	△ 713	△ 1,523	△ 3,443	△ 1,456	△ 1,938
(B) 有価証券売買損益	△ 212,988,201	265,318,158	36,284,240	△ 305,173,089	87,713,618	5,359,535
売買益	3,085,755	265,321,375	38,226,240	—	104,140,223	5,458,644
売買損	△ 216,073,956	△ 3,217	△ 1,942,000	△ 305,173,089	△ 16,426,605	△ 99,109
(C) 信託報酬等	△ 4,384,200	△ 4,664,179	△ 4,334,767	△ 4,303,162	△ 2,962,164	△ 2,187,458
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 217,373,922	260,653,266	31,947,950	△ 309,479,694	84,749,998	3,170,139
(E) 前期繰越損益金	500,956,118	266,966,899	504,405,107	519,734,957	102,795,420	174,263,551
(F) 追加信託差損益金	△ 136,546,599	△ 135,435,521	△ 133,064,272	△ 133,064,272	△ 68,454,262	△ 67,760,679
(配当等相当額)	(1,873,497,050)	(1,858,252,434)	(1,825,717,556)	(1,825,717,556)	(939,231,437)	(929,715,081)
(売買損益相当額)	(△2,010,043,649)	(△1,993,687,955)	(△1,958,781,828)	(△1,958,781,828)	(△1,007,685,699)	(△997,475,760)
(G) 計 (D + E + F)	147,035,597	392,184,644	403,288,785	77,190,991	119,091,156	109,673,011
(H) 収益分配金	△ 14,495,050	△ 14,377,104	△ 16,618,100	△ 16,618,100	△ 11,541,285	△ 8,885,604
次期繰越損益金 (G + H)	132,540,547	377,807,540	386,670,685	60,572,891	107,549,871	100,787,407
追加信託差損益金	△ 136,546,599	△ 135,435,521	△ 133,064,272	△ 133,064,272	△ 68,454,262	△ 67,760,679
(配当等相当額)	(1,873,497,050)	(1,858,252,434)	(1,825,717,556)	(1,825,717,556)	(939,231,437)	(929,715,081)
(売買損益相当額)	(△2,010,043,649)	(△1,993,687,955)	(△1,958,781,828)	(△1,958,781,828)	(△1,007,685,699)	(△997,475,760)
分配準備積立金	1,325,310,113	1,321,650,804	1,300,903,350	1,301,971,801	676,670,250	670,447,815
繰越損益金	△1,056,222,967	△ 808,407,743	△ 781,168,393	△1,108,334,638	△ 500,666,117	△501,899,729

* 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。

○お知らせ

①ノムラAMP豪州債券ファンド マザーファンドの運用の外部委託先であるAMP Capital Investors Limited（AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッド）の名称をMacquarie Investment Management Global Limited（マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド）に変更し、ファンドの名称を「ノムラマッコーリー豪州債券ファンド マザーファンド」に変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2022年10月14日＞

②上記①の変更に伴い、ファンド名を以下のようにする所要の約款変更を行ないました。
（旧「ノムラAMP豪州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）」⇒新「ノムラマッコーリー豪州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）」）

＜変更適用日：2022年10月14日＞

ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2022年6月7日）

作成対象期間（2021年6月8日～2022年6月7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	オーストラリアドル建ての公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債等）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	オーストラリアドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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		ベンチマ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率	ブルームバーグ オーストラリア債券 (総合)インデックス (円換算ベース)	期 騰 落			
	円		%		%	%	%	百万円
12期(2018年6月7日)	19,829		4.4	182.91	4.0	96.3	39.7	16,511
13期(2019年6月7日)	19,540	△	1.5	179.39	△ 1.9	94.7	18.6	14,719
14期(2020年6月8日)	20,442		4.6	188.57	5.1	93.1	31.9	12,842
15期(2021年6月7日)	23,011		12.6	208.33	10.5	91.8	6.0	9,855
16期(2022年6月7日)	23,347		1.5	211.77	1.7	94.1	43.1	9,167

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース））は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index（オーストラリアドルベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日のオーストラリアドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

*ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index）は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index）に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

*ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index）は、国債、準政府債（州政府債）、社債及びアセットバック証券等で構成されており、オーストラリア債券市場において発行された全ての満期固定利付き債券を対象としています。当指数は、オーストラリア債券運用のベンチマークとして広く使われています。

(出所) ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落	率	ブルームバーグ オーストラリア債券 (総合)インデックス (円換算ベース)	騰 落	率	
(期 首)	円	%			%	%
2021年6月7日	23,011	—	208.33	—	91.8	6.0
6月末	22,773	△1.0	205.45	△1.4	91.6	20.8
7月末	22,585	△1.9	203.71	△2.2	91.6	28.0
8月末	22,402	△2.6	201.91	△3.1	91.4	29.6
9月末	22,192	△3.6	199.64	△4.2	90.3	27.3
10月末	22,966	△0.2	207.03	△0.6	90.2	40.8
11月末	22,009	△4.4	197.95	△5.0	91.6	38.3
12月末	22,767	△1.1	205.31	△1.5	90.6	39.7
2022年1月末	21,658	△5.9	194.74	△6.5	92.4	39.5
2月末	21,932	△4.7	197.12	△5.4	92.6	39.5
3月末	23,455	1.9	211.97	1.7	92.5	50.1
4月末	23,031	0.1	208.37	0.0	93.7	49.3
5月末	22,904	△0.5	207.59	△0.4	93.9	43.6
(期 末)						
2022年6月7日	23,347	1.5	211.77	1.7	94.1	43.1

*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

【基準価額等の推移】

(2021年6月8日～2022年6月7日)



(注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の23,011円から当作成期末には23,347円となりました。

- ・ 当作成期を通じて、豪ドル建て債券から相対的に高い利息収入を得られたこと
- ・ 当作成期において、豪ドルが対円で上昇したこと

○投資環境

- ・ RBA（豪州準備銀行）は、2022年5月の金融政策決定会合において、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを0.25%引き上げ、0.35%にすると決定しました。声明文においては、インフレが予想より早く高い水準まで進んだと述べ、豪州のインフレ率が政策目標に戻るよう、更なる金利の引き上げが求められると言明し、今後の追加利上げの可能性を示唆しました。
- ・ 当作成期間では、豪州国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。豪州の経済指標や各国のインフレ抑制に向けた、金融政策の正常化などに左右されました。
- ・ 当作成期間では、豪ドルは対円で上昇となりました。豪州の経済指標、資源価格の高騰などに左右されました。

○当ファンドのポートフォリオ

- ・主要投資対象であるオーストラリアドル建ての公社債（先物を含まない）の組み入れ比率は概ね高位を維持しました。
- ・信用格付け別構成では、BBB格、A格の銘柄を中心に組み入れを行ないました。
- ・種別組入比率は国債・政府機関債等、州政府債等、社債等、アセットバック証券の順に、当作成期末は9%、15%、62%、8%程度としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

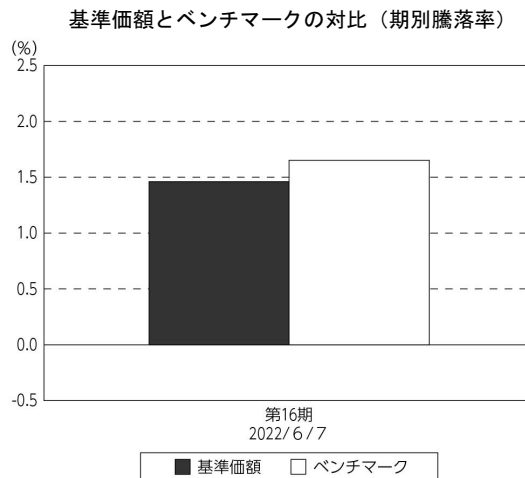
当作成期間の基準価額の騰落率は+1.5%となり、ベンチマークの+1.7%を0.2ポイント下回りました。

(主なプラス要因)

- ・デュレーション（金利感応度）戦略

(主なマイナス要因)

- ・社債の銘柄選択、社債のオーバーウェイト



(注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

オーストラリアドル建ての公社債を高位に組み入れます。公社債への投資にあたっては、ポートフォリオの効率的なリスク配分（＝リスク・バジェットティング）を決定し、付加価値の源泉の分散を図り、マクロ経済分析および個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、イールドカーブ戦略、セクター配分（種別の配分）、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月8日～2022年6月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 2 (2)	% 0.010 (0.010)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.009 (0.009) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.019	
期中の平均基準価額は、22,556円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2021年6月8日～2022年6月7日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア		千豪ドル	千豪ドル
		国債証券	12,971	12,659
		地方債証券	655	—
		特殊債券	9,338	4,905
		社債券（投資法人債券を含む）	19,289	24,037 (6,892)

*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、上段の数字には含まれておりません。

*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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 20,167	百万円 18,984	百万円 2,335	百万円 4,324

* 単位未満は切り捨て。
* 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等 (2021年6月8日～2022年6月7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6月7日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
オーストラリア	千豪ドル 97,558	千豪ドル 90,880	千円 8,630,042	% 94.1	% —	% 54.6	% 33.3	% 6.2
合 計	97,558	90,880	8,630,042	94.1	—	54.6	33.3	6.2

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
* 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。
* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘		柄	当 期 未				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,580	1,285	122,061	2032/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	3,100	2,945	279,743	2033/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	405	408	38,790	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,300	1,211	115,090	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	525	451	42,869	2041/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,220	1,908	181,276	2047/3/21	
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	1.75	600	488	46,418	2031/10/23	
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.5	660	575	54,681	2032/10/22	
特殊債券 (除く金融債)	EXPORT-IMPORT BANK KOREA	3.55	500	491	46,675	2025/4/7	
	NEW S WALES TREASURY CRP	1.5	500	402	38,236	2032/2/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.5	700	610	58,003	2032/11/22	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	1,050	866	82,307	2033/3/8	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	500	478	45,433	2030/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	900	837	79,566	2033/4/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.75	970	810	76,981	2031/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.5	2,430	1,939	184,209	2032/3/2	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.5	470	370	35,222	2032/8/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.75	560	431	40,936	2034/7/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.25	800	595	56,504	2040/4/16	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.2	140	136	12,936	2047/2/20	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1.75	1,810	1,394	132,414	2034/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.0	760	572	54,336	2036/5/23	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.5	500	424	40,353	2033/1/21	
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	500	511	48,576	2032/12/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	500	407	38,713	2034/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	1,940	1,491	141,667	2035/9/17	
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	1,070	892	84,740	2031/10/22	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AAI LTD	3.4842	1,000	1,005	95,452	2042/10/6	
	AFG	1.5017	500	498	47,290	2053/9/10	
	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	1,000	872	82,840	2027/6/24	
	AIR NEW ZEALAND LTD	5.7	500	498	47,351	2026/5/25	
	AMPOL LTD	3.7458	500	500	47,554	2080/12/9	
	AMPOL LTD	3.5802	500	498	47,377	2081/12/2	
	AROUNDTOWN SA	4.5	1,400	1,382	131,238	2025/5/14	
	ASCIANO FINANCE LTD	5.25	500	494	46,955	2025/5/19	
	AT&T INC	4.1	600	591	56,138	2026/1/19	
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	600	592	56,260	2024/10/30	
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	1,000	864	82,106	2027/2/5	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	500	468	44,498	2028/8/21	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	3.3842	800	799	75,877	2080/10/6	
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.5274	700	702	66,684	2029/7/26	
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.9352	900	892	84,736	2031/2/26	
	Australian Personal Loan	1.4327	157	157	14,997	2028/6/17	
	BANCO SANTANDER SA	1.465	1,000	1,004	95,375	2024/9/26	
	BANCO SANTANDER SA	1.2129	600	591	56,132	2026/7/15	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	BANK OF MONTREAL	3.2	1,100	1,095	104,006	2023/9/7	
	BANK OF MONTREAL	2.1	1,300	1,242	118,029	2024/7/17	
	BANK OF NOVA SCOTIA	1.2608	600	586	55,666	2027/1/20	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	1.5504	500	488	46,429	2026/5/6	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	1.3293	500	490	46,574	2026/10/27	
	BARCLAYS PLC	4.327	500	503	47,826	2023/6/15	
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	2.9941	500	496	47,169	2030/11/19	
	BNP PARIBAS	1.695	600	578	54,914	2031/12/11	
	BPCE SA	2.2	600	517	49,102	2028/4/20	
	BRISBANE AIRPORT CORP	3.1	500	462	43,914	2026/6/30	
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	500	485	46,081	2025/4/24	
	CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	500	393	37,343	2030/9/25	
	CHARTER HALL LWR LTD	2.656	600	494	46,998	2029/12/17	
	CHC FINANCE PTY LTD	3.092	500	405	38,495	2031/4/21	
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	2.1	500	499	47,392	2022/12/12	
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.4	500	457	43,469	2027/1/14	
	COMMONWEALTH BANK AUST	1.945	600	594	56,497	2030/9/10	
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.3647	900	870	82,679	2031/8/20	
	COMPUTERSHARE US INC	3.147	500	456	43,358	2027/11/30	
	ConQuest Trust	1.67	148	148	14,088	2047/6/15	
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	4.225	1,000	991	94,145	2025/5/28	
	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.5	1,300	1,293	122,797	2024/9/27	
	DWPF FINANCE PTY LTD	1.9	500	411	39,041	2028/8/4	
	ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	800	790	75,103	2024/8/29	
	FirstMac Mortgage Fundin	1.7817	181	181	17,274	2044/12/10	
	FirstMac Mortgage Fundin	1.5846	341	340	32,345	2046/11/20	
	FirstMac Mortgage Fundin	1.8086	190	191	18,178	2047/4/8	
	FirstMac Mortgage Fundin	1.48	110	110	10,476	2049/2/13	
	FirstMac Mortgage Fundin	1.6127	1,001	1,000	95,003	2050/11/17	
	FirstMac Mortgage Fundin	1.2133	416	411	39,069	2053/2/19	
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	1,000	1,001	95,061	2023/11/7	
	GPT RE LTD	3.6725	1,000	993	94,315	2024/9/19	
	GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	500	431	40,953	2027/8/26	
	Harvey Trust	0.97	370	363	34,497	2053/3/16	
	JPMORGAN CHASE & CO	2.1844	1,100	1,101	104,594	2024/11/22	
	KIWIBANK LTD	0.895	500	498	47,384	2025/9/23	
	LLITST FINANCE	2.85	500	406	38,613	2030/6/28	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.3906	500	500	47,541	2027/6/10	
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	3.9	800	786	74,689	2025/10/15	
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.45	500	449	42,703	2026/11/20	
	Liberty Funding Pty Lini	1.6817	196	197	18,710	2051/6/10	
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	500	468	44,496	2028/9/7	
	MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	500	416	39,518	2030/5/22	
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	500	417	39,661	2029/9/18	
	Medallion Trust	1.315	321	320	30,418	2046/10/26	
	Mortgage House Capital M	1.7025	279	280	26,598	2050/11/12	
	Mortgage House Capital M	1.84	368	369	35,094	2052/9/13	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	Mortgage House Capital M		1.17	520	513	48,802	2052/12/14
	NATIONAL AUSTRALIA BANK		3.1653	1,300	1,307	124,151	2029/5/17
	NATIONAL AUSTRALIA BANK		2.78	600	593	56,347	2030/11/18
	NATIONAL AUSTRALIA BANK		3.1	600	595	56,570	2031/11/18
	NBN CO LTD		1.0	1,900	1,681	159,666	2025/12/3
	NBN CO LTD		4.2	500	487	46,257	2027/4/14
	NEXTERA ENERGY CAPITAL		2.2	600	536	50,942	2026/12/2
	National RMBS Trust		1.3	223	222	21,143	2049/8/24
	OPTUS FINANCE PTY LTD		2.6	700	611	58,114	2028/11/24
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD		2.1	1,000	988	93,839	2023/6/13
	PLACES FOR PEOPLE TREAS		4.0	900	902	85,701	2022/8/22
	Resimac		1.57	246	246	23,393	2049/1/15
	Resimac		1.4517	386	386	36,685	2051/2/10
	Resimac		1.6086	246	246	23,449	2052/2/7
	SGSP AUSTRALIA ASSETS		3.75	1,000	991	94,181	2024/9/27
	SHOPPING CTR AU PRPTY RT		3.9	500	498	47,383	2024/6/7
	SHOPPING CTR AU PRPTY RT		2.45	500	403	38,274	2029/9/24
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP		1.6129	1,300	1,305	123,944	2024/10/16
	SUMITOMO MITSUI SYD		2.3917	900	905	85,972	2025/6/5
	SUNCORP GROUP LTD		3.3917	500	503	47,790	2028/12/5
	SUNCORP GROUP LTD		3.4404	500	499	47,404	2035/12/1
	SUNCORP-METWAY LTD		1.3074	1,100	1,080	102,603	2027/1/25
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB		0.5683	800	784	74,457	2026/3/4
	TORONTO-DOMINION BANK		2.05	2,300	2,205	209,387	2024/7/10
	TORONTO-DOMINION BANK		1.31	500	501	47,578	2024/7/10
	TORR 2016-1 A		1.7637	201	201	19,156	2048/2/18
	TORRENS TRUST		1.29	187	186	17,671	2046/8/14
	TRANSURBAN QLD FINANCE		3.25	500	407	38,723	2031/8/5
	Torrens Trust		1.3386	339	338	32,121	2050/12/9
	Torrens Trust		1.42	330	329	31,277	2051/5/15
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI		3.85	1,000	995	94,549	2024/10/23
	VER FINCO PTY		2.4	500	416	39,549	2028/9/21
	VERIZON COMMUNICATIONS		4.5	500	487	46,308	2027/8/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST		3.1	1,000	997	94,758	2023/4/17
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST		1.4	500	449	42,703	2025/8/25	
WESTCONNEX FINANCE CO PT		3.15	500	403	38,351	2031/3/31	
WESTERN SYDNEY UNI		1.606	500	430	40,897	2027/12/8	
WESTPAC BANKING CORP		0.8497	500	498	47,326	2025/3/17	
WESTPAC BANKING CORP		3.8	500	496	47,152	2025/5/20	
WESTPAC BANKING CORP		1.2274	500	493	46,890	2027/1/25	
WESTPAC BANKING CORP		4.334	500	496	47,125	2029/8/16	
WESTPAC BANKING CORP		3.1085	1,800	1,813	172,207	2029/8/27	
WSO FINANCE PTY LTD		4.5	600	593	56,393	2027/3/31	
Zip Master Trust		1.2017	500	493	46,881	2033/9/10	
合 計					8,630,042		

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	AU03YR	百万円 2,645	百万円 —
		AU05YR	706	—
		AU10YR	608	—
		AU20Y	—	6

*単位未満は切り捨て。
*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成 (2022年6月7日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公社債	千円 8,630,042	% 91.9
コール・ローン等、その他	755,924	8.1
投資信託財産総額	9,385,966	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*当期末における外貨建純資産（9,116,231千円）の投資信託財産総額（9,385,966千円）に対する比率は97.1%です。
*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1豪ドル=94.96円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,423,460,801
コール・ローン等	185,597,778
公社債(評価額)	8,630,042,104
未収入金	133,407,396
未収利息	42,703,003
差入委託証拠金	431,710,520
(B) 負債	255,614,237
未払金	218,414,179
未払解約金	37,200,000
未払利息	58
(C) 純資産総額(A－B)	9,167,846,564
元本	3,926,815,002
次期繰越損益金	5,241,031,562
(D) 受益権総口数	3,926,815,002口
1万口当たり基準価額(C／D)	23,347円

(注) 期首元本額は4,282,843,844円、期中追加設定元本額は75,138,565円、期中一部解約元本額は431,167,407円、1口当たり純資産額は2,3347円です。

(注) 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
・ノムラーAMP豪州債券ファンドFD(適格機関投資家専用)
3,819,917,358円
・ノムラーAMP豪州債券ファンドFC(適格機関投資家専用)
106,897,644円

○損益の状況 (2021年6月8日～2022年6月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	234,675,147
受取利息	234,695,031
支払利息	△ 19,884
(B) 有価証券売買損益	186,442,894
売買益	1,149,019,163
売買損	△ 962,576,269
(C) 先物取引等取引損益	△ 293,383,845
取引益	108,799,783
取引損	△ 402,183,628
(D) 保管費用等	△ 832,236
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	126,901,960
(F) 前期繰越損益金	5,572,487,531
(G) 追加信託差損益金	93,161,435
(H) 解約差損益金	△ 551,519,364
(I) 計(E+F+G+H)	5,241,031,562
次期繰越損益金(I)	5,241,031,562

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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。

○お知らせ

該当事項はございません。

NPEBパン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFC/FD

2021年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	汎欧州市場の債券
運 用 方 針	主に汎欧州市場の債券へ分散投資することにより、ベンチマークを上回る収益の確保を目指して運用を行ないます。
投 資 顧 問 会 社	ブラックロック・ジャパン株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 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
2021年12月31日に終了する計測期間
(ユーロ)

収益			1口当たり 純資産価格	発行済 受益証券数	純資産
銀行口座利息	7,517				
債券利息(源泉徴収税控除後)	1,844,356				
金利スワップ契約に係る受取利息	1,329	FC Class Units (in JPY)	10,167	196,401	1,996,891,914
雑収益	1	FD Class Units (in JPY)	10,311	894,740	9,225,606,364
収益合計	1,853,203				
費用					
投資顧問報酬	458,297				
事務管理代行報酬	152,702				
保管費用	46,084				
金利スワップ契約に係る支払利息	89				
当座借越利息	18,515				
取引銀行報酬	15,806				
銀行手数料	53,350				
受託報酬	45,832				
法務報酬	7,015				
立替費用	15,267				
専門家報酬	18,051				
印刷、出版手数料	1,750				
雑費用	78				
費用合計	832,836				
純投資損益	1,020,367				
投資有価証券売買に係る損益	5,864,436				
先物契約に係る損益	124,575				
通貨オプション契約に係る損益	(22,408)				
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(4,540,779)				
インフレ・スワップ契約に係る損益	(37)				
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	2,141				
金利スワップ契約に係る損益	(461,155)				
当期実現純損益	966,773				
投資有価証券評価差損益	(12,836,466)				
先物契約に係る評価差損益	(41,886)				
通貨オプション契約に係る評価差損益	350				
金利スワップ契約に係る評価差損益	(38,831)				
インフレ・スワップ契約に係る評価差損益	(15,605)				
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	593,774				
当期評価差損益	(12,338,664)				
運用の結果による純資産の増減額	(10,351,524)				

組入資産明細
2021年12月31日現在
(ユーロ)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
オーストラリア				
普通社債(固定金利債)				
EUR	100,000	MACQUARIE GROUP 0.3500% 03/03/28	98,654	0.11
			98,654	0.11
		オーストラリア計	98,654	0.11
オーストリア				
国債				
EUR	575,000	REP OF AUSTRIA 0.0000% 15/07/24	583,199	0.67
EUR	518,000	REP OF AUSTRIA 0.5000% 20/04/27	539,756	0.63
EUR	185,000	REP OF AUSTRIA 0.7000% 20/04/71	170,362	0.20
EUR	130,000	REP OF AUSTRIA 0.0000% 20/10/40	118,785	0.14
EUR	29,000	REP OF AUSTRIA 4.1500% 15/03/37	45,696	0.05
EUR	35,000	REP OF AUSTRIA 0.2500% 20/10/36	34,152	0.04
			1,491,950	1.73
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	BAWAG PSK 0.0100% 03/09/29	296,342	0.35
EUR	167,000	REP OF AUST 2.1000% 20/09/2117 EMTN	258,446	0.30
EUR	200,000	ERSTE GROUP 0.0500% 16/09/25 EMTN	199,020	0.23
			753,808	0.88
		オーストリア計	2,245,758	2.61
ベルギー				
国債				
EUR	1,040,000	BELGIAN 0345 0.8000% 22/06/28 85	1,109,419	1.29
EUR	425,000	BELGIAN 0350 0.4000% 22/06/40 90	405,195	0.47
EUR	210,000	BELGIAN 0351 0.0000% 22/10/27 91	213,322	0.25
EUR	147,504	BELGIAN 0353 0.6500% 22/06/71 93	120,384	0.14
EUR	15,000	BELGIAN 0348 1.7000% 22/06/50 88	17,900	0.02
			1,866,220	2.17
普通社債(固定金利債)				
EUR	400,000	ARGENTA SPBNK 1.0000% 06/02/24 EMTN	408,097	0.47
EUR	200,000	BELFIUS BANK 0.3750% 08/06/27 EMTN	198,722	0.23
EUR	102,000	ANHEUSER BUSCH 2% 17/03/28 EMTN	111,779	0.13
EUR	100,000	BNP PARIBAS FORTIS 0% 24/10/23 EMTN	100,591	0.12
EUR	88,000	EUROPEAN UNIO 0.0000% 04/07/35 EMTN	84,066	0.10
			903,255	1.05
		ベルギー計	2,769,475	3.22
カナダ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	480,000	BANK NOVA SCOTIA 0.0100% 14/09/29	471,010	0.55
EUR	454,000	CPPIB CAPITAL 0.3750% 20/06/24 REGS	460,910	0.54
EUR	290,000	BANK NOVA SCOTIA 0.0100% 15/12/27	287,953	0.33

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
EUR	130,000	ONTARIO TEACH 0.9500% 24/11/51 EMTN	124,176	0.14
			1,344,049	1.56
		カナダ計	1,344,049	1.56
		コロンビア		
国債				
USD	295,000	COLOMBIA REP OF 3.2500% 22/04/32	233,190	0.27
			233,190	0.27
		コロンビア計	233,190	0.27
		キプロス		
国債				
EUR	209,000	REP OF CYPRUS 3.75% 26/07/23 EMTN	222,358	0.26
			222,358	0.26
		キプロス計	222,358	0.26
		チェコ		
国債				
CZK	6,000,000	CZECH REPUBLIC 1.7500% 23/06/32 11Y	217,393	0.25
			217,393	0.25
普通社債(固定金利債)				
EUR	100,000	KOMERCNI BANK 0.0100% 20/01/26 EMTN	99,880	0.12
			99,880	0.12
		チェコ計	317,273	0.37
		デンマーク		
変動金利債				
EUR	100,000	ORSTED A/S FRN 09/12/19	102,143	0.12
			102,143	0.12
国債				
DKK	2,978,075	KINGDOM OF DENMARK 1.75% 15/11/25	433,236	0.50
DKK	935,670	DENMARK - BULLET 4.5000% 15/11/39	223,374	0.26
			656,610	0.76
普通社債(固定金利債)				
DKK	2,424,298	NYKREDIT 1.0000% 01/10/53 01E	308,076	0.37
DKK	1,624,955	REALKREDIT DNM 1.0000% 01/10/50 CCS	208,736	0.24
DKK	1,692,583	NORDEA KREDIT 0.5000% 01/10/50 CC2	207,895	0.24
DKK	1,390,000	NYKREDIT 1.0000% 01/01/27 13H	195,199	0.23
DKK	1,390,000	NYKREDIT 1.0000% 01/07/26 13H	194,919	0.23
DKK	1,053,848	NYKREDIT 0.5000% 01/10/50 01E/	129,811	0.15
DKK	871,652	NYKREDIT 1.5000% 01/10/53 01EE	114,976	0.13
DKK	748,338	REALKREDIT DNM 2.0000% 01/10/47 23S	103,892	0.12
DKK	749,163	NYKREDIT 1.5000% 01/10/53 01EE	97,217	0.11
DKK	159,240	NORDEA KREDIT 1.0000% 01/10/50 CC2	20,498	0.02
			1,581,219	1.84
		デンマーク計	2,339,972	2.72
		フィンランド		
国債				
EUR	139,000	FINNISH GVT 0.875% 15/09/25	146,228	0.16

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
EUR	114,000	FINNISH GOV'T 0.5000% 15/09/29	119,347	0.14
EUR	87,000	FINNISH GOV'T 0.5000% 15/09/27	90,952	0.11
EUR	80,000	FINNISH GOV'T 0.2500% 15/09/40	78,041	0.09
EUR	39,000	FINNISH GVT 1.375% 15/04/47 30Y	48,148	0.06
			482,716	0.56
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	OP CORPORATE 0.3750% 29/08/23 EMTN	303,067	0.35
EUR	200,000	AKTIA BANK 0.3750% 05/03/26 EMTN	203,805	0.24
EUR	100,000	DANSKE MORTGAGE 0.0100% 24/11/26	100,179	0.12
EUR	100,000	OP CORPORATE 0.3750% 16/06/28 EMTN	98,521	0.11
			705,572	0.82
		フィンランド計	1,188,288	1.38
		フランス		
特殊債券(CMO)				
EUR	200,000	HFHL 2020-2 B FRN 27/08/61	202,555	0.24
			202,555	0.24
変動金利債				
EUR	300,000	VEOLIA ENVRNMT FRN 20/04/70	304,830	0.35
EUR	300,000	BNP PARIBAS FRN 15/07/25 EMTN	303,031	0.35
EUR	300,000	BNP PARIBAS FRN 15/01/32 EMTN	300,037	0.35
EUR	100,000	BNP PARIBAS FRN 25/11/69	111,738	0.13
EUR	100,000	VEOLIA ENVRNMT FRN 20/04/70	100,115	0.12
EUR	100,000	SOCIETE GENERALE FRN 24/11/30 EMTN	99,935	0.12
			1,219,686	1.42
国債				
EUR	769,179	FRANCE O.A.T. 0.0000% 25/02/27	779,178	0.90
EUR	712,187	FRANCE O.A.T. 0.7500% 25/05/53	672,070	0.78
EUR	584,506	FRANCE O.A.T. 0.5000% 25/05/25	603,035	0.70
EUR	599,563	FRANCE O.A.T. 0.5000% 25/06/44	571,803	0.66
EUR	198,000	FRANCE OAT 4% 25/04/60	390,577	0.45
EUR	324,026	FRANCE O.A.T. 0.5000% 25/05/40	316,533	0.37
EUR	330,000	FRANCE O.A.T. 0.7500% 25/05/52	315,044	0.37
EUR	123,000	FRANCE GVT 1.75% 25/05/66	153,947	0.18
EUR	63,745	FRANCE O.A.T. 4.7500% 25/04/35	100,194	0.12
EUR	100,000	FRANCE O.A.T. 0.5000% 25/05/72	77,180	0.09
			3,979,561	4.62
普通社債(固定金利債)				
GBP	900,000	DEXIA CRED LO 1.6250% 08/12/23 EMTN	1,083,287	1.25
EUR	600,000	CIE FIN FONCIER 0.0100% 25/10/27	598,334	0.69
EUR	400,000	CRED MUTUEL H 0.2500% 30/04/24 EMTN	404,827	0.46
EUR	300,000	AGENCE FRANCA 1.0000% 31/01/28 EMTN	318,153	0.36
EUR	300,000	CAPGEMINI SE 2.5000% 01/07/23	310,258	0.35
EUR	300,000	TOTAL CAP INT 0.6960% 31/05/28 EMTN	305,854	0.35
EUR	300,000	AGENCE FRANCA 0.3750% 30/04/24 EMTN	305,348	0.35
EUR	300,000	BPCE SFH 0.0100% 10/11/27 EMTN	298,912	0.35
EUR	300,000	BPCE SFH 0.0100% 16/10/28	297,652	0.35
EUR	300,000	BPCE SFH 0.1250% 03/12/30	296,605	0.34
EUR	200,000	CIE FIN FONCIER 0.7500% 29/05/26	206,892	0.24
EUR	200,000	BPCE 1.0000% 15/07/24	205,226	0.24
EUR	200,000	SOCIETE GENER 0.5000% 02/06/25 EMTN	204,302	0.24

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
EUR	200,000	BPCE SFH 0.3750% 21/02/24 EMTN	202,893	0.24
EUR	200,000	BANQ FED CRD 0.7500% 15/06/23 EMTN	202,851	0.24
EUR	200,000	BPCE 0.6250% 26/09/23 EMTN	202,840	0.24
EUR	200,000	CAISSE DES DE 0.0100% 01/06/26 EMTN	201,836	0.23
EUR	200,000	ENGIE 0.3750% 21/06/27 EMTN	200,438	0.23
EUR	200,000	THALES SA 0.0000% 26/03/26 EMTN	197,591	0.23
EUR	200,000	RTE RESEAU DE 0.0000% 09/09/27 EMTN	196,282	0.23
EUR	100,000	ORANGE 1.2500% 07/07/27 EMTN	105,025	0.12
EUR	100,000	CREDIT AGRICO 1.3750% 13/03/25 EMTN	103,982	0.12
EUR	100,000	BPCE 1.0000% 01/04/25 EMTN	102,677	0.12
EUR	100,000	VEOLIA ENVRNM 0.8920% 14/01/24 EMTN	101,771	0.12
EUR	100,000	CREDIT AGRICOLE 0.625% 11/09/23 EMT	101,702	0.12
EUR	100,000	CIE DE ST GOBAIN 0.6250% 15/03/24	101,591	0.12
EUR	100,000	BPCE SA 0.375% 05/10/23 EMTN	101,010	0.12
EUR	100,000	BPCE 0.1250% 04/12/24	100,504	0.12
EUR	100,000	BANQ FED CRD 0.1250% 05/02/24 EMTN	100,440	0.12
EUR	100,000	SCHNEIDER ELE 0.0000% 12/06/23 EMTN	100,388	0.12
EUR	100,000	ENGIE 0.3750% 11/06/27 EMTN	100,113	0.12
EUR	100,000	BANQ FED CRD 0.0100% 07/03/25 EMTN	99,757	0.12
EUR	100,000	SOCIETE GENERALE 0.1250% 24/02/26	99,568	0.12
EUR	100,000	CREDIT AGRICO 0.0100% 13/09/28 EMTN	99,183	0.12
EUR	100,000	ELEC DE FRANC 1.0000% 29/11/33 EMTN	99,120	0.12
EUR	100,000	BPCE SFH 0.0100% 27/05/30 EMTN	98,291	0.11
EUR	100,000	BPCE 0.2500% 14/01/31	95,656	0.11
			7,951,159	9.23
フランス計			13,352,961	15.51
ドイツ				
変動金利債				
EUR	100,000	HAMBURG COM BANK FRN 22/09/26 EMTN	99,668	0.12
			99,668	0.12
国債				
EUR	424,000	GEM DT LAENDER 0.6250% 13/02/29 56	440,703	0.51
EUR	317,000	NIEDERSACHSEN 0.1250% 08/04/27 887	319,842	0.37
EUR	312,000	LAND BADEN-WUERT 0.0100% 02/09/30	308,071	0.36
EUR	300,000	LAND HESSEN 0.1250% 10/10/31	297,830	0.35
EUR	125,000	DEUTSCHLAND REP 3.2500% 04/07/42	208,738	0.24
EUR	163,000	LAND BERLIN 0.1250% 04/06/35 518	155,975	0.18
EUR	8,000	NIEDERSACHSEN 0.1250% 07/03/25	8,088	0.01
EUR	5,000	NIEDERSACHSEN 0.0100% 16/06/28	4,994	0.01
EUR	2,000	LAND HESSEN 0.0000% 25/04/25 1901	2,010	0.00
			1,746,251	2.03
普通社債(固定金利債)				
EUR	580,000	NORDRHEIN-WES 0.6000% 04/06/41 EMTN	581,536	0.69
EUR	572,000	KFW 0.0000% 15/06/29 EMTN	572,938	0.68
EUR	364,000	NRW.BANK 0.5000% 17/06/41 EMTN	356,304	0.41
EUR	355,000	DZ HYP AG 0.0100% 26/10/26 EMTN	355,735	0.41
EUR	300,000	VOLKSWAGEN BA 1.2500% 10/06/24 EMTN	308,550	0.36
EUR	300,000	DT PFANDBRIEF 0.5000% 22/05/24 EMTN	305,337	0.35
EUR	297,000	BERLIN HYP AG 0.0100% 24/08/26 EMTN	297,866	0.35
EUR	220,000	NRW.BANK 0.6250% 02/02/29 EMTN	227,644	0.26

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
EUR	202,000	VOLKSWAGEN FI 1.5000% 01/10/24 EMTN	209,378	0.24
EUR	200,000	SANTAN CONS BANK 0.2500% 05/12/24	202,460	0.24
EUR	200,000	DT PFANDBRIEF 0.0100% 25/08/26 EMTN	200,396	0.23
EUR	197,000	NRW.BANK 0.3750% 16/05/29 EMTN	200,043	0.23
EUR	200,000	DT PFANDBRIEF 0.1250% 05/09/24 EMTN	199,650	0.23
EUR	100,000	EUROGRID GMBH 1.1130% 15/05/32 EMTN	103,844	0.12
EUR	100,000	LB BADEN-WUER 0.8750% 15/09/25 EMTN	103,646	0.12
EUR	100,000	VOLKSWAGEN LE 1.3750% 20/01/25 EMTN	103,483	0.12
EUR	100,000	DEUTSCHE TELE 1.7500% 09/12/49 EMTN	103,059	0.12
EUR	100,000	FMS WERTMANAG 0.375% 29/04/30 EMTN	101,508	0.12
EUR	100,000	ING-DIBA AG 0.25% 16/11/26 EMTN	101,329	0.12
EUR	100,000	NORDDEUTSCHE 0.0100% 23/09/26 EMTN	100,199	0.12
EUR	100,000	LANXESS 0.6250% 01/12/29 EMTN	99,455	0.12
EUR	98,000	COMMERZBANK AG 0.125% 15/12/26 eMTN	98,610	0.11
EUR	100,000	VONOVIA SE 0.6250% 14/12/29 EMTN	98,485	0.11
EUR	100,000	VONOVIA SE 1.0000% 16/06/33	97,901	0.11
EUR	98,000	BERLIN HYP AG 0.0100% 24/01/28 EMTN	97,798	0.11
EUR	100,000	NORDRHEIN-WES 0.5000% 15/01/52 EMTN	96,573	0.11
EUR	100,000	DEUTSCH BAHN 0.6250% 15/04/36 EMTN	96,005	0.11
EUR	66,000	KFW 0.625% 22/02/27 EMTN	68,738	0.08
EUR	47,000	VOLKSWAGEN LE 0.3750% 20/07/26 EMTN	46,888	0.05
EUR	3,000	MUNCHEN HYPOB 0.0100% 02/11/40 EMTN	2,708	0.00
			5,538,066	6.43
		ドイツ計	7,383,985	8.58
		ハンガリー		
国債				
HUF	70,000,000	HUNGARY GOVT 2.0000% 23/05/29 29/A	161,321	0.19
			161,321	0.19
		ハンガリー計	161,321	0.19
		アイルランド		
特殊債券 (ABS)				
EUR	100,000	KIMI 9 B FRN 25/10/30	100,076	0.12
			100,076	0.12
特殊債券 (CMBS)				
EUR	123,000	PERLF 2020-1 A1 FRN 17/11/32	123,314	0.14
GBP	100,000	BAMSC 2018-1 C FRN 17/05/28	118,840	0.14
GBP	100,000	TAURS 2019-UK2 C FRN 17/11/29	117,140	0.14
			359,294	0.42
国債				
EUR	207,251	IRISH GVT 5.4% 13/03/25	246,240	0.28
EUR	148,830	IRISH GOVT 0.0000% 18/10/31	145,074	0.17
EUR	116,216	IRISH GOVT 1.3500% 18/03/31	129,186	0.15
EUR	55,000	IRISH TREASURY 2% 18/02/45	69,834	0.08
EUR	41,692	IRISH GOVT 1.5000% 15/05/50	47,944	0.06
EUR	30,000	IRISH GOVT 0.5500% 22/04/41	29,200	0.03
			667,478	0.77
普通社債 (固定金利債)				
EUR	199,000	ABBOTT IL FIN 0.1000% 19/11/24	200,188	0.23

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
EUR	100,000	BK IRELAND MT 0.6250% 14/03/25 EMTN	102,290	0.12
			302,478	0.35
		アイルランド計	1,429,326	1.66
		イタリア		
特殊債券 (ABS)				
EUR	148,000	PROGQ 1 A FRN 27/10/36	130,581	0.15
			130,581	0.15
変動金利債				
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 25/06/25 EMTN	204,726	0.24
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/29 EMTN	201,541	0.23
			406,267	0.47
国債				
EUR	813,000	BTPS 3.3500% 01/03/35	1,001,006	1.16
EUR	495,000	BTPS I/L 0.4500% 22/05/23 CPI ICPI	515,790	0.60
EUR	449,000	BTPS 2.25% 01/09/36	495,067	0.58
EUR	500,000	BTPS 1.5000% 30/04/45	470,000	0.55
EUR	450,000	BTPS 0.0000% 01/08/26	441,630	0.51
EUR	265,000	BTPS I/L 0.2500% 20/11/23 CPI ICPI	277,451	0.32
EUR	171,000	BTPS 3.4500% 01/03/48	224,403	0.26
EUR	125,000	BTPS 2.45% 01/09/33	140,763	0.16
EUR	110,000	BTPS 1.4500% 01/03/36	110,231	0.13
EUR	65,000	BTPS 2.1500% 01/03/72	62,186	0.07
EUR	55,000	BTPS 2.4500% 01/09/50 CAC	60,495	0.07
EUR	60,000	BTPS 0.9000% 01/04/31	59,100	0.07
			3,858,122	4.48
普通社債 (固定金利債)				
EUR	300,000	CREDITO EMILI 1.1250% 17/01/24 EMTN	308,061	0.36
EUR	200,000	INTESA SANPAO 0.5000% 05/03/24 DMTN	203,418	0.24
EUR	125,000	ENI SPA 0.3750% 14/06/28 EMTN	123,889	0.14
EUR	100,000	CREDIT AGRICO 1.0000% 25/03/27 EMTN	104,781	0.12
EUR	100,000	MONTE DEI PASCHI 0.8750% 08/10/26	102,740	0.12
EUR	100,000	SNAM 1.0000% 12/09/34 EMTN	99,965	0.12
EUR	100,000	TERNA RETE 0.3750% 25/09/30 EMTN	96,962	0.11
			1,039,816	1.21
		イタリア計	5,434,786	6.31
		ジャージー島		
普通社債 (固定金利債)				
GBP	100,000	HEATHROW FD LTD 2.75% 09/08/49 EMTN	114,717	0.13
			114,717	0.13
		ジャージー島計	114,717	0.13
		ルクセンブルグ		
特殊債券 (ABS)				
EUR	100,000	SCGC 2020-1 D FRN 14/11/34	97,150	0.11
			97,150	0.11
変動金利債				
EUR	100,000	SWISS RE FIN FRN 30/04/50	107,564	0.12
			107,564	0.12

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)				
EUR	625,000	EFSF 0.4% 31/05/26 EMTN	642,594	0.76
EUR	490,000	EFSF 0.0000% 15/10/25	495,440	0.58
EUR	215,000	EURO STAB MECH 0.75% 15/03/27 EMTN	225,066	0.26
EUR	198,000	MEDTRONIC GLOBAL 0.2500% 02/07/25	199,450	0.23
EUR	200,000	TRATON FINANC 1.2500% 24/03/33 EMTN	197,394	0.23
EUR	155,000	EFSF 0.7000% 20/01/50	158,765	0.18
EUR	100,000	EFSF 0.2% 28/04/25 0000	101,795	0.12
EUR	75,000	EFSF 0.75% 03/05/27 EMTN	78,673	0.09
EUR	33,000	EFSF 0.8750% 26/07/27 EMTN	34,857	0.04
			2,134,034	2.49
		ルクセンブルグ計	2,338,748	2.72
メキシコ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	460,000	UNITED MEXICA 1.7500% 17/04/28 EMTN	475,217	0.55
			475,217	0.55
		メキシコ計	475,217	0.55
オランダ				
特殊債券(CMO)				
EUR	155,000	DPF 2020-2 B FRN 28/01/58	156,293	0.18
EUR	137,000	JPMF 2021-1 A FRN 17/07/58	130,815	0.15
			287,108	0.33
変動金利債				
EUR	200,000	IBERDROLA INTL FRN 28/04/70 NC5	203,567	0.25
EUR	200,000	IBERDROLA INTL FRN 09/02/70 NC6	199,873	0.23
EUR	200,000	ING GROEP NV FRN 03/09/25 EMTN	199,820	0.23
EUR	100,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 17/06/70	106,450	0.12
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 31/12/70 NC5	103,011	0.12
EUR	100,000	ING GROEP NV FRN 18/02/29	97,337	0.11
			910,058	1.06
国債				
EUR	628,918	NETHERLANDS GVT 2.75% 15/01/47 *	1,020,483	1.18
EUR	380,000	NETHERLANDS GOVT 0.0000% 15/07/30	383,827	0.45
EUR	150,000	NETHERLANDS GOVT 0.0000% 15/01/52	136,806	0.16
EUR	50,000	NETHERLANDS GOVT 0.0000% 15/01/38	48,536	0.06
			1,589,652	1.85
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	ASML HOLDING NV 3.375% 19/09/23	318,706	0.37
EUR	200,000	ABN AMRO BANK NV 1.3750% 10/01/34	222,398	0.26
EUR	198,000	BNG BANK NV 0.7500% 11/01/28 EMTN	206,855	0.24
EUR	200,000	THERMO FISHER 1.6250% 18/10/41	203,868	0.24
EUR	200,000	NATURGY FINANCE FRN 31/12/70	200,300	0.23
EUR	200,000	AEGON BANK 0.0100% 16/11/25 EMTN	200,062	0.23
EUR	200,000	ENEL FIN INTL 0.0000% 17/06/27 EMTN	195,296	0.23
EUR	150,000	TENNET HLD BV 0.8750% 16/06/35 EMTN	148,014	0.17
EUR	125,000	TENNET HLD BV 0.5000% 09/06/31 EMTN	123,820	0.14
EUR	125,000	ENEL FIN INTL 0.8750% 28/09/34 EMTN	122,470	0.14
EUR	100,000	PHILIPS NV 2.0000% 30/03/30 EMTN	111,143	0.13
EUR	113,000	BNG BANK NV 0.1250% 19/04/33 EMTN	110,287	0.13

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
EUR	100,000	ING GROEP NV 1.0000% 20/09/23 EMTN	101,991	0.12
EUR	100,000	VOLKSBANK NV 0.0100% 16/09/24 EMTN	100,300	0.12
EUR	100,000	ACHMEA BANK NV 0.0100% 16/06/25	100,209	0.12
EUR	100,000	SHELL INTL FI 0.5000% 08/11/31 EMTN	97,154	0.11
			2,562,873	2.98
		オランダ計	5,349,691	6.22
		ニュージーランド		
国債				
NZD	136,000	NEW ZEALA 2.5000% 20/09/40 CPI 0940	119,889	0.14
NZD	206,000	NEW ZEALAND G 1.7500% 15/05/41 0541	105,654	0.12
NZD	76,000	NEW ZEALAND G 2.7500% 15/05/51 0551	45,148	0.05
NZD	31,000	NEW ZEALA 3.0000% 20/09/30 CPI 0930	26,211	0.03
			296,902	0.34
普通社債(固定金利債)				
EUR	270,000	ASB FINANCE L 0.2500% 21/05/31 EMTN	266,094	0.30
EUR	200,000	CHORUS LTD 1.125% 18/10/23 EMTN	204,300	0.24
EUR	200,000	ASB FINANCE L 0.6250% 18/10/24 EMTN	204,068	0.24
EUR	200,000	ANZ NZ INTL/L 0.5000% 17/01/24 EMTN	202,977	0.24
			877,439	1.02
		ニュージーランド計	1,174,341	1.36
		ノルウェー		
国債				
NOK	3,713,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	374,812	0.44
			374,812	0.44
普通社債(固定金利債)				
EUR	200,000	SBANKEN BOLIG 0.3750% 26/04/23 EMTN	202,127	0.23
EUR	200,000	DNB BANK ASA 0.0500% 14/11/23 EMTN	200,937	0.23
EUR	100,000	EIKA BOLIGKREDIT 0.5000% 28/08/25	102,083	0.12
EUR	100,000	DNB BANK ASA 0.6000% 25/09/23 EMTN	101,452	0.12
EUR	100,000	TELENOR 0.0000% 25/09/23 EMTN	100,316	0.12
			706,915	0.82
		ノルウェー計	1,081,727	1.26
		ポーランド		
国債				
PLN	1,300,000	POLAND GOVT B 1.2500% 25/10/30 1030	233,116	0.27
EUR	15,000	REP OF POLAND 1% 25/10/28 EMTN	15,820	0.02
			248,936	0.29
普通社債(固定金利債)				
EUR	200,000	MBANK HIPOTEC 1.0730% 05/03/25 EMTN	206,578	0.24
EUR	165,000	REP OF POLAND 0.0000% 10/02/25 EMTN	164,744	0.19
			371,322	0.43
		ポーランド計	620,258	0.72
		ポルトガル		
特殊債券(ABS)				
EUR	100,000	VERSE 7 SEN 0.7000% 12/02/24	47,931	0.06
			47,931	0.06

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
国債				
EUR	106,000	PORTUGUESE OTS 4.1250% 14/04/27	129,902	0.16
EUR	95,000	PORTUGUESE OT'S 2.8750% 15/10/25	106,695	0.12
EUR	45,000	OBRIGACOES DO TESO 4.1000% 15/02/45	72,950	0.08
			309,547	0.36
普通社債(固定金利債)				
EUR	200,000	MONTEPIO GERA 0.8750% 17/10/22 EMTN	201,880	0.24
EUR	100,000	BANCO SAN TOTTA 1.2500% 26/09/27	106,797	0.12
EUR	100,000	EDP SA 1.6250% 15/04/27 EMTN	106,210	0.12
			414,887	0.48
		ポルトガル計	772,365	0.90
ルーマニア				
国債				
RON	1,000,000	ROMANIA GOVT 3.6500% 28/07/25 5Y	194,824	0.23
			194,824	0.23
		ルーマニア計	194,824	0.23
シンガポール				
普通社債(固定金利債)				
EUR	250,000	OVERSEA-CHINE 0.6250% 18/04/25 EMTN	255,548	0.30
			255,548	0.30
		シンガポール計	255,548	0.30
スロバキア				
普通社債(固定金利債)				
EUR	200,000	VSEO UVEROVA 0.0100% 23/06/25 EMTN	200,087	0.23
EUR	100,000	VSEO UVEROVA 0.2500% 26/03/24 EMTN	100,982	0.12
EUR	100,000	VSEO UVEROVA 0.0100% 24/03/26 EMTN	99,808	0.12
			400,877	0.47
		スロバキア計	400,877	0.47
スロベニア				
国債				
EUR	185,000	REP OF SLOVEN 0.8750% 15/07/30 RS84	193,271	0.22
			193,271	0.22
		スロベニア計	193,271	0.22
スペイン				
特殊債券(ABS)				
EUR	69,472	SANCF 2020-I C FRN 20/03/33	70,208	0.08
			70,208	0.08
国債				
EUR	1,170,000	SPANISH GOV'T 1.9500% 30/04/26	1,275,476	1.47
EUR	415,000	SPANISH GOV'T 1.2000% 31/10/40	419,678	0.49
EUR	250,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 3.45% 30/7/66	372,625	0.43
EUR	266,000	KINGDOM OF SPAIN 5.1500% 31/10/28	357,557	0.42
EUR	253,000	SPANISH GOV'T 0.2500% 30/07/24 5YR	257,896	0.30
EUR	231,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 31/10/27	250,034	0.29
EUR	234,000	SPANISH GOV'T 0.5000% 30/04/30	236,750	0.28

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
EUR	181,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 2.35% 30/07/33	214,910	0.25
EUR	186,000	SPANISH GVT 2.75% 31/10/24	203,214	0.24
EUR	200,000	SPANISH GOV'T 0.0000% 31/01/28	198,430	0.23
EUR	100,000	SPANISH GOV'T 4.9000% 30/07/40	166,304	0.19
EUR	60,000	SPANISH GOV'T 4.2000% 31/01/37	88,278	0.10
EUR	60,000	SPANISH GOV'T 0.5000% 31/10/31	59,466	0.07
EUR	29,000	SPANISH GOV'T 1.0000% 31/10/50	26,335	0.03
EUR	15,000	SPANISH GOV'T 1.0000% 30/07/42	14,633	0.02
EUR	1,000	SPANISH GVT 4.8% 31/01/24	1,114	0.00
			4,142,700	4.81
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	ADIF ALTA VEL 1.2500% 04/05/26 EMTN	316,163	0.38
EUR	200,000	ABANCA CORP 0.7500% 28/05/29	207,624	0.24
EUR	200,000	CAJA RURAL NAVARRA 0.625% 01/12/23	202,940	0.24
EUR	200,000	BANCO SABADEL 0.8750% 22/07/25 EMTN	202,084	0.23
EUR	200,000	SANTAN CONS F 0.3750% 27/06/24 EMTN	201,449	0.23
EUR	200,000	CAIXABANK 0.3750% 03/02/25 EMTN	201,106	0.23
EUR	100,000	NORTEGAS ENER 2.0650% 28/09/27 EMTN	106,580	0.12
EUR	100,000	BANCO SANTAND 0.8750% 09/05/31 EMTN	105,360	0.12
EUR	100,000	CAJA RURAL NAV 0.8750% 08/05/25	102,799	0.12
EUR	100,000	IBERCAJA BANCO 0.25% 18/10/23 eMTN	100,787	0.12
EUR	90,000	SPANISH GOV'T 0.6000% 31/10/29 EMTN	92,120	0.11
			1,839,012	2.14
スペイン計			6,051,920	7.03
国際機関				
普通社債(固定金利債)				
EUR	810,000	EUROPEAN INVT BK 0.0000% 28/03/28	815,598	0.95
EUR	380,000	EUROPEAN INVT 0.0000% 17/06/27 EARN	383,403	0.45
EUR	386,000	EUROPEAN INVT 0.2500% 15/06/40 EMTN	370,560	0.43
EUR	230,000	EUROPEAN INVT BK 0.2000% 17/03/36	223,038	0.26
EUR	200,000	EUROPEAN UNIO 0.0000% 04/10/28 NGEU	201,680	0.23
EUR	72,000	EUROPEAN INVT 0.8750% 14/01/28 EARN	76,406	0.09
EUR	71,000	EUROPEAN INVT 0.3750% 15/05/26 EMTN	72,896	0.08
EUR	57,000	AFRICAN DEV BANK 0.5000% 21/03/29	58,357	0.07
			2,201,938	2.56
国際機関計			2,201,938	2.56
スウェーデン				
国債				
SEK	2,300,000	KOMMUNINVEST 1.0000% 12/05/25 2505	229,439	0.27
			229,439	0.27
普通社債(固定金利債)				
EUR	625,000	SKANDINAV ENS 0.0500% 01/07/24 EMTN	627,507	0.72
SEK	6,000,000	STADSHYPOTEK 1.5000% 01/06/23 1587	598,557	0.70
SEK	3,500,000	SKANDINAV ENSK 1.5000% 21/12/22 575	347,027	0.40
SEK	3,000,000	LANDSHYPO BAN 0.7500% 25/05/23 EMTN	295,475	0.34
SEK	2,000,000	STADSHYPOTEK 0.5000% 01/06/26 1591	194,034	0.23
EUR	100,000	LANSFORSKRIN 0.6250% 29/01/26 EMTN	102,577	0.12

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
EUR	100,000	SWEDBANK AB 0.2500% 02/11/26 GMTN	99,780	0.12
			2,264,957	2.63
		スウェーデン計	2,494,396	2.90
		スイス		
変動金利債				
EUR	300,000	UBS GROUP FUNDIN FRN 17/04/25	307,950	0.36
EUR	200,000	UBS GROUP FRN 03/11/26	199,137	0.23
EUR	200,000	CREDIT SUISSE FRN 14/01/28 EMTN	197,991	0.23
EUR	100,000	CREDIT SUISSE FRN 24/06/27 EMTN	101,275	0.12
			806,353	0.94
国債				
CHF	600,000	SWISS (GOVT) 0.0000% 26/06/34	583,345	0.67
CHF	400,000	SWISS (GOVT) 0.5000% 27/06/32	410,867	0.48
			994,212	1.15
		スイス計	1,800,565	2.09
		イギリス		
特殊債券 (ABS)				
GBP	101,000	PCLF 2020-1 A FRN 15/09/24	120,511	0.14
GBP	225,000	AZURE 2 A FRN 20/07/30	68,858	0.08
GBP	101,000	MOTOR 2016-1 C 3.7500% 25/11/25	56,089	0.07
			245,458	0.29
特殊債券 (CMO)				
GBP	234,000	GMG 2021-1X A FRN 16/12/67	261,881	0.30
GBP	170,000	LNBRK 2020-1 B FRN 12/06/57	203,518	0.24
GBP	135,000	AFUND 2021-1 A FRN 25/07/58	153,250	0.18
GBP	126,000	LNBRK 2020-1 C FRN 12/06/57	152,293	0.18
GBP	112,000	TWIN 2021-1 A FRN 12/03/55	128,168	0.15
GBP	101,000	TWIN 2020-1 C FRN 12/12/54	121,477	0.14
GBP	100,000	RMS 32X C FRN 20/06/70	120,983	0.14
GBP	100,000	TWIN 2018-1 D FRN 12/09/50	119,551	0.14
GBP	100,000	GMG 2018-1 B FRN 16/09/65	118,980	0.14
GBP	101,000	RMS 32X A FRN 20/06/70	97,865	0.11
GBP	100,000	RMAC 2018-2 A FRN 12/06/46	77,302	0.09
			1,555,268	1.81
特殊債券 (CMBS)				
GBP	100,000	SGSHR 1X C FRN 17/11/30	118,891	0.14
			118,891	0.14
変動金利債				
EUR	150,000	SANTANDER UK GRP FRN 13/09/29 EMTN	146,655	0.17
			146,655	0.17
国債				
GBP	1,843,817	UK TSY GILT 4.2500% 07/12/46	3,599,387	4.17
GBP	1,030,599	UK TREASURY 4.25% 07/03/36	1,721,761	2.00
GBP	1,134,032	UK TREAS GILT 2% 07/09/25	1,410,725	1.64
GBP	890,000	UK TSY GILT 0.1250% 30/01/26	1,032,472	1.20
GBP	290,000	UK TREASURY 4.25% 07/12/55	644,980	0.75
GBP	360,000	UK TSY GILT 1.2500% 22/10/41	427,758	0.50
GBP	165,000	UK TSY GILT 4.2500% 07/12/40	296,396	0.34
GBP	155,000	UK TSY GILT 0.5000% 22/10/61	152,077	0.18

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
GBP	65,000	UK TSY GILT 2.5000% 22/07/65	117,424	0.14
GBP	30,000	UK TSY GILT 1.6250% 22/10/71	45,418	0.05
			9,448,398	10.97
その他債券				
EUR	125,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	127,558	0.14
EUR	100,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A7	99,863	0.12
			227,421	0.26
普通社債(固定金利債)				
GBP	534,000	LCR FINANCE PLC 4.5% 07/12/28 REGS	775,277	0.89
GBP	300,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	361,356	0.41
GBP	202,000	PRUDENTIAL FIN 6.125% 19/12/31 EMTN	314,723	0.36
EUR	200,000	BP CAPITAL PL 1.5730% 16/02/27 EMTN	212,136	0.25
EUR	200,000	BRITISH TELECOM 1.0000% 21/11/24 EMTN	203,532	0.24
EUR	200,000	GLAXOSMITHKLINE 0.0000% 23/09/23 EMTN	200,852	0.23
EUR	200,000	CADENT FIN PL 0.6250% 19/03/30 EMTN	196,543	0.23
GBP	100,000	LLOYDS BANK PLC 7.5000% 15/04/24 EMTN	135,343	0.16
GBP	100,000	LLOYDS BANK PLC 5.125% 7/03/25 EMTN	133,637	0.16
EUR	125,000	CREDIT SUISSE AG LDN 1% 07/06/23 EMTN	127,127	0.15
GBP	100,000	WPP FINANCE 2013 2.875% 14/09/46 EMTN	117,761	0.14
EUR	100,000	NATIONWIDE BLDG 2.25% 25/06/29 EMTN	115,121	0.13
EUR	100,000	BAT INT FIN 0.875% 13/10/23 EMTN	101,259	0.12
EUR	100,000	SANTANDER UK 0.1000% 12/05/24 EMTN	100,680	0.12
EUR	100,000	NATIONWIDE BL 0.2500% 14/09/28 EMTN	98,119	0.11
			3,193,466	3.70
		イギリス計	14,935,557	17.34
アメリカ				
変動金利債				
EUR	200,000	CITIGROUP INC FRN 24/07/26 EMTN	208,633	0.24
EUR	200,000	MORGAN STANLEY FRN 26/07/24 EMTN	202,274	0.23
EUR	200,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 26/10/31 EMTN	194,787	0.23
EUR	100,000	JPMORGAN CHASE FRN 11/03/27 EMTN	102,921	0.12
			708,615	0.82
普通社債(固定金利債)				
USD	400,000	APPLE INC 2.8000% 08/02/61	349,943	0.42
EUR	299,000	FIDELITY NATL IN 0.7500% 21/05/23	302,246	0.35
EUR	200,000	IBM CORP 1.2500% 29/01/27	209,681	0.24
EUR	200,000	MCDONALDS CORP 1% 15/11/23 GMTN	204,459	0.24
EUR	200,000	THERMO FISHER 0.7500% 12/09/24	203,905	0.24
EUR	200,000	NATL GRID NA 0.7500% 08/08/23 EMTN	202,818	0.24
EUR	200,000	FIDELITY NATL IN 0.6250% 03/12/25	202,421	0.24
EUR	200,000	GOLDMAN SACHS 0.8750% 09/05/29 EMTN	200,728	0.23
EUR	198,000	IBM CORP 0.6500% 11/02/32	196,147	0.23
EUR	150,000	AIR PROD & CH 0.8000% 05/05/32 EMTN	151,028	0.18
GBP	100,000	MCDONALD'S CO 2.9500% 15/03/34 EMTN	129,564	0.15
EUR	100,000	AT&T INC 3.3750% 15/03/34	122,018	0.14
EUR	100,000	THERMO FISHER 2.3750% 15/04/32	114,623	0.13
USD	120,000	ORACLE CORP 2.8750% 25/03/31	106,231	0.12
EUR	100,000	INTERNATIONAL FL 1.8000% 25/09/26	105,922	0.12
EUR	100,000	VERIZON COMM INC 1.2500% 08/04/30	104,055	0.12
EUR	100,000	BOOKING HLDS INC 0.1000% 08/03/25	100,071	0.12

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
EUR	100,000	COCA-COLA CO/THE 0.4000% 06/05/30	98,643	0.11
EUR	100,000	GOLDMAN SACHS 1.0000% 18/03/33 EMTN	98,271	0.11
USD	85,000	INTEL CORP 3.0500% 12/08/51	75,952	0.09
			<u>3,278,726</u>	<u>3.82</u>
米国債				
USD	75,000	TSY INFL IX N/ 0.1250% 15/02/51 CPI	81,504	0.09
			<u>81,504</u>	<u>0.09</u>
		アメリカ計	<u>4,068,845</u>	<u>4.73</u>
		投資有価証券合計	<u><u>83,046,201</u></u>	<u><u>96.48</u></u>

(1) 額面は発行通貨建て表示

* 一部担保差入有価証券

外国為替先渡し契約

2021年12月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(ユーロ)
EUR	201,672	SEK	2,063,200	January 18, 2022	213
GBP	1,473	EUR	1,732	January 18, 2022	20
GBP	685	EUR	801	January 18, 2022	14
GBP	468	EUR	547	January 18, 2022	10
GBP	387	EUR	452	January 18, 2022	8
GBP	154	EUR	180	January 18, 2022	3
GBP	145	EUR	170	January 18, 2022	3
GBP	79	EUR	93	January 18, 2022	2
GBP	79	EUR	92	January 18, 2022	2
GBP	65	EUR	76	January 18, 2022	1
GBP	51	EUR	60	January 18, 2022	1
GBP	41	EUR	49	January 18, 2022	1
GBP	30	EUR	35	January 18, 2022	1
CHF	190	EUR	183	January 18, 2022	1
SEK	1,394	EUR	135	January 18, 2022	1
CHF	88	EUR	84	January 18, 2022	0
CHF	60	EUR	57	January 18, 2022	0
CHF	49	EUR	47	January 18, 2022	0
SEK	643	EUR	62	January 18, 2022	0
CHF	19	EUR	19	January 18, 2022	0
SEK	439	EUR	42	January 18, 2022	0
CHF	18	EUR	18	January 18, 2022	0
SEK	363	EUR	35	January 18, 2022	0
CHF	10	EUR	9	January 18, 2022	0
CHF	10	EUR	9	January 18, 2022	0
CHF	8	EUR	8	January 18, 2022	0
CHF	6	EUR	6	January 18, 2022	0
SEK	136	EUR	13	January 18, 2022	0
SEK	145	EUR	14	January 18, 2022	0
GBP	0	EUR	0	January 18, 2022	0
DKK	600	EUR	80	January 18, 2022	0
CHF	5	EUR	5	January 18, 2022	0
CHF	3	EUR	3	January 18, 2022	0
DKK	277	EUR	37	January 18, 2022	0
SEK	61	EUR	6	January 18, 2022	0
SEK	74	EUR	7	January 18, 2022	0
SEK	28	EUR	2	January 18, 2022	0
SEK	39	EUR	3	January 18, 2022	0
SEK	48	EUR	4	January 18, 2022	0
SEK	74	EUR	7	January 18, 2022	0
DKK	157	EUR	21	January 18, 2022	0
DKK	189	EUR	25	January 18, 2022	0
CHF	0	EUR	0	January 18, 2022	0
DKK	62	EUR	8	January 18, 2022	0
DKK	20	EUR	2	January 18, 2022	0
DKK	16	EUR	2	January 18, 2022	0
DKK	0	EUR	0	January 18, 2022	0
DKK	32	EUR	4	January 18, 2022	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(ユーロ)
DKK	12	EUR	1	January 18, 2022	0
DKK	32	EUR	4	January 18, 2022	0
DKK	58	EUR	7	January 18, 2022	0
DKK	26	EUR	3	January 18, 2022	0
SEK	0	EUR	0	January 18, 2022	0
EUR	120,212	DKK	894,300	January 18, 2022	(61)
EUR	272,941	CHF	284,300	January 18, 2022	(1,033)
EUR	2,580,555	GBP	2,194,400	January 18, 2022	(29,524)
EUR	10,374	JPY	1,330,977	January 18, 2022	168
EUR	4,802	JPY	615,812	January 18, 2022	80
EUR	3,280	JPY	420,671	January 18, 2022	55
EUR	2,712	JPY	347,870	January 18, 2022	45
EUR	1,081	JPY	138,665	January 18, 2022	18
EUR	1,019	JPY	130,709	January 18, 2022	17
EUR	557	JPY	71,509	January 18, 2022	9
EUR	556	JPY	71,309	January 18, 2022	9
EUR	459	JPY	58,888	January 18, 2022	8
EUR	359	JPY	46,158	January 18, 2022	6
EUR	293	JPY	37,641	January 18, 2022	5
EUR	212	JPY	27,203	January 18, 2022	4
EUR	3	JPY	500	January 18, 2022	0
JPY	2,086,901,858	EUR	16,294,521	January 18, 2022	(292,117)
CHF	550,000	EUR	513,133	January 14, 2022	16,879
CZK	9,485,000	EUR	371,873	January 14, 2022	8,077
EUR	164,274	HUF	59,340,000	January 14, 2022	4,175
EUR	352,457	SEK	3,570,000	January 14, 2022	3,851
GBP	110,000	EUR	128,936	January 14, 2022	1,913
GBP	130,000	EUR	153,785	January 14, 2022	855
GBP	80,000	EUR	94,338	January 14, 2022	825
EUR	88,916	NOK	880,000	January 14, 2022	713
EUR	26,527	USD	30,000	January 14, 2022	60
EUR	23,815	GBP	20,000	January 14, 2022	25
EUR	8,826	USD	10,000	January 14, 2022	4
EUR	11,879	GBP	10,000	January 14, 2022	(16)
EUR	8,806	USD	10,000	January 14, 2022	(16)
EUR	149,262	DKK	1,110,000	January 14, 2022	(17)
EUR	95,461	DKK	710,000	January 14, 2022	(24)
EUR	11,834	GBP	10,000	January 14, 2022	(61)
EUR	11,798	GBP	10,000	January 14, 2022	(97)
EUR	194,213	SEK	1,990,000	January 14, 2022	(108)
EUR	11,749	GBP	10,000	January 14, 2022	(146)
EUR	35,524	GBP	30,000	January 14, 2022	(162)
EUR	23,594	GBP	20,000	January 14, 2022	(196)
EUR	8,622	USD	10,000	January 14, 2022	(200)
EUR	8,594	USD	10,000	January 14, 2022	(228)
EUR	11,665	GBP	10,000	January 14, 2022	(230)
EUR	8,592	USD	10,000	January 14, 2022	(230)
EUR	54,056	PLN	250,000	January 14, 2022	(266)
EUR	23,487	GBP	20,000	January 14, 2022	(304)
USD	185,540	CNH	1,190,000	March 16, 2022	(324)
EUR	17,266	USD	20,000	January 14, 2022	(379)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(ユーロ)
EUR	17,257	USD	20,000	January 14, 2022	(387)
EUR	17,226	USD	20,000	January 14, 2022	(418)
EUR	17,225	USD	20,000	January 14, 2022	(419)
PLN	1,570,000	EUR	341,572	January 14, 2022	(425)
EUR	70,711	GBP	60,000	January 14, 2022	(661)
EUR	1,325,272	DKK	9,860,000	January 14, 2022	(760)
EUR	70,554	GBP	60,000	January 14, 2022	(818)
EUR	68,925	USD	80,000	January 14, 2022	(1,654)
EUR	129,162	GBP	110,000	January 14, 2022	(1,687)
EUR	81,561	GBP	70,000	January 14, 2022	(1,706)
EUR	359,520	NZD	600,000	January 14, 2022	(2,397)
RUB	44,400,000	EUR	522,352	March 16, 2022	(3,772)
HUF	85,780,000	EUR	236,656	January 14, 2022	(5,222)
EUR	218,796	CZK	5,620,000	January 14, 2022	(6,329)
EUR	540,475	GBP	460,000	January 14, 2022	(6,714)
EUR	787,118	USD	910,000	January 14, 2022	(15,733)
					(336,759)

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

先物契約

2021年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期日	評価額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
買建ポジション					
AUD	21	FUT AUST 3YR BOND	Mar 2022	1,536,237	2,632
AUD	17	FUT 90-DAY BANK BILL	Dec 2022	10,859,517	5,313
EUR	11	FUT EURO-BTP	Mar 2022	1,619,530	(24,770)
EUR	23	FUT EURO-BUND	Mar 2022	3,944,730	(67,190)
GBP	43	FUT ICE 3MTH SONIA	Dec 2022	12,645,665	(3,703)
EUR	30	FUT SHORT EURO-BTP	Mar 2022	3,388,500	(11,700)
				33,994,179	(99,418)
売建ポジション					
GBP	(3)	FUT LONG GILT	Mar 2022	(444,452)	9,865
EUR	(13)	FUT EURO-BOBL	Mar 2022	(1,732,640)	11,436
EUR	(11)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	Mar 2022	(2,277,880)	98,113
EUR	(17)	FUT EURO-OAT	Mar 2022	(2,776,100)	50,390
EUR	(14)	FUT EURO-SCHATZ	Mar 2022	(1,568,350)	2,660
USD	(10)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	Mar 2022	(1,149,226)	17
USD	(6)	FUT US ULTRA BOND CBT	Mar 2022	(1,030,415)	(7,941)
USD	(6)	FUT US 10YR ULTRA	Mar 2022	(772,191)	(11,066)
USD	(5)	FUT US 5YR NOTE (CBT)	Mar 2022	(533,072)	(1,517)
				(12,284,326)	151,957
					52,539

オプション契約

2021年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期日	費用 (ユーロ)	評価額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
売建オプション						
USD	(1,980,000)	SWAPTION 2Y RTP 0.92 17/06/22 P	June 17, 2022	(7,300)	(9,217)	(1,917)
USD	(1,980,000)	SWAPTION 2YR RTR 0.92% 17/06/22 C	June 17, 2022	(7,301)	(5,034)	2,267
				(14,601)	(14,251)	350
				(14,601)	(14,251)	350

金利スワップ契約

2021年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期日	経過利息 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
EUR	460,000	Receive Fixed (0.18) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	May 26, 2031	185	(4,206)
EUR	1,840,000	Receive Fixed (-0.10345) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	August 17, 2026	478	(8,857)
EUR	870,000	Receive Fixed (-0.121) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	November 24, 2026	354	(6,055)
EUR	440,000	Receive Fixed (0.088) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	May 26, 2031	0	(8,393)
EUR	350,000	Receive Fixed (0.098) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	February 17, 2031	0	(5,683)
EUR	370,000	Receive Fixed (0.44844) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	August 15, 2046	0	(7,887)
NZD	116,325	Receive Fixed (2.6475) - Pay Floating (BILLS 3M)	December 03, 2031	92	226
				1,109	(40,855)

インフレ・スワップ契約

2021年12月31日現在

通貨	額面	受取レート	支払レート	満期日	未実現損益 (ユーロ)
GBP	250,000	4.81% FIXED	UKRPI + 0 bps	November 15, 2026	742
GBP	250,000	UKRPI + 0 bps	5.07% FIXED	November 15, 2024	1,434
GBP	250,000	UKRPI + 0 bps	5.3% FIXED	November 15, 2023	2,321
GBP	270,000	4.4125% FIXED	UKRPI + 0 bps	November 15, 2031	4,909
GBP	250,000	4.79% FIXED	UKRPI + 0 bps	November 15, 2026	402
USD	210,000	2.8925% FIXED	USCPIU + 0 bps	November 23, 2031	(487)
GBP	1,920,000	UKRPI + 0 bps	4.38102% FIXED	November 15, 2031	25,299
GBP	40,000	3.62% FIXED	UKRPI + 0 bps	November 15, 2051	2,224
GBP	40,000	UKRPI + 0 bps	3.365% FIXED	November 15, 2071	(6,999)
USD	300,000	USCPIU + 0 bps	2.7725% FIXED	November 30, 2031	2,833
GBP	140,000	4.435% FIXED	UKRPI + 0 bps	December 15, 2031	4,969
USD	275,000	2.6375% FIXED	USCPIU + 0 bps	December 06, 2031	5,756
GBP	120,000	4.99% FIXED	UKRPI + 0 bps	December 15, 2026	3,303
GBP	80,000	4.2625% FIXED	UKRPI + 0 bps	December 15, 2031	658
					47,364

フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラスFD（適格機関投資家専用）

旧名称：LM・米国債券コア・プラスFD（適格機関投資家専用）

第192期～第197期（2022年4月8日～2022年10月7日）

◎当ファンドの仕組み

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券	
信 託 期 間	無期限	
運 用 方 針	主として幅広いセクターの米国ドル建ての公社債に実質的に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主 要 運 用 対 象	ベビーファンド	フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド	主として米国ドル建ての公社債等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資には制限を設けません。	
分 配 方 針	決算日（原則として毎月7日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。	

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ベンチマーク ブルームバーグ 米国総合インデックス (円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率					
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
168期(2020年5月7日)	8,475	18	0.3	16,976	△1.7	96.2	40.5	—	31,594
169期(2020年6月8日)	8,937	18	5.7	17,658	4.0	91.7	32.3	—	32,228
170期(2020年7月7日)	8,864	18	△0.6	17,518	△0.8	95.9	28.7	—	32,371
171期(2020年8月7日)	8,896	18	0.6	17,456	△0.4	98.3	14.4	—	35,141
172期(2020年9月7日)	8,845	18	△0.4	17,403	△0.3	98.6	23.4	—	34,788
173期(2020年10月7日)	8,719	18	△1.2	17,270	△0.8	99.1	11.9	—	29,237
174期(2020年11月9日)	8,587	18	△1.3	16,920	△2.0	98.3	11.5	—	26,681
175期(2020年12月7日)	8,691	18	1.4	17,066	0.9	98.2	13.8	—	26,725
176期(2021年1月7日)	8,589	18	△1.0	16,908	△0.9	97.9	17.1	—	26,009
177期(2021年2月8日)	8,735	18	1.9	17,190	1.7	100.2	11.5	—	26,378
178期(2021年3月8日)	8,733	18	0.2	17,319	0.8	99.6	11.4	—	26,233
179期(2021年4月7日)	8,853	18	1.6	17,561	1.4	99.5	17.4	—	26,544
180期(2021年5月7日)	8,862	18	0.3	17,558	△0.0	19.2	8.7	—	26,886
181期(2021年6月7日)	8,948	18	1.2	17,659	0.6	79.6	23.3	—	3,741
182期(2021年7月7日)	9,120	18	2.1	18,018	2.0	84.3	21.1	—	3,813
183期(2021年8月10日)	9,109	18	0.1	17,985	△0.2	83.5	18.9	—	3,796
184期(2021年9月7日)	9,102	18	0.1	17,937	△0.3	93.8	15.3	—	3,791
185期(2021年10月7日)	9,111	18	0.3	18,045	0.6	95.6	19.4	—	3,791
186期(2021年11月8日)	9,348	18	2.8	18,523	2.6	95.9	25.6	—	3,839
187期(2021年12月7日)	9,268	18	△0.7	18,460	△0.3	96.0	26.2	—	3,779
188期(2022年1月7日)	9,300	18	0.5	18,546	0.5	97.3	18.9	—	3,692
189期(2022年2月7日)	9,021	18	△2.8	18,134	△2.2	98.4	15.4	—	3,536
190期(2022年3月7日)	8,866	18	△1.5	18,056	△0.4	97.0	17.8	—	3,471
191期(2022年4月7日)	9,033	18	2.1	18,629	3.2	98.5	7.7	—	3,536
192期(2022年5月9日)	9,144	18	1.4	18,937	1.7	98.6	2.8	—	3,579
193期(2022年6月7日)	9,281	18	1.7	19,215	1.5	97.3	7.3	—	3,594
194期(2022年7月7日)	9,447	18	2.0	19,808	3.1	99.9	12.1	—	3,475
195期(2022年8月8日)	9,556	18	1.3	19,962	0.8	95.8	8.8	—	3,486
196期(2022年9月7日)	9,747	18	2.2	20,442	2.4	98.8	2.0	—	3,531
197期(2022年10月7日)	9,499	18	△2.4	20,115	△1.6	96.9	0.6	—	3,442

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いております。

(注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、フランクリン・テンブルトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフランクリン・テンブルトン・ジャパン株式会社とは提携しておらず、また、フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラスFD(適格機関投資家専用)を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラスFD(適格機関投資家専用)に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○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		ベンチマーク ブルームバーグ 米国総合インデックス (円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第192期	(期 首) 2022年4月7日	円 9,033	% —	— 18,629	% —	% 98.5	% 7.7	% —
	4月末	9,198	1.8	18,965	1.8	98.5	3.0	—
	(期 末) 2022年5月9日	9,162	1.4	18,937	1.7	98.6	2.8	—
第193期	(期 首) 2022年5月9日	9,144	—	18,937	—	98.6	2.8	—
	5月末	9,175	0.3	18,883	△0.3	96.3	5.6	—
	(期 末) 2022年6月7日	9,299	1.7	19,215	1.5	97.3	7.3	—
第194期	(期 首) 2022年6月7日	9,281	—	19,215	—	97.3	7.3	—
	6月末	9,449	1.8	19,825	3.2	97.4	8.7	—
	(期 末) 2022年7月7日	9,465	2.0	19,808	3.1	99.9	12.1	—
第195期	(期 首) 2022年7月7日	9,447	—	19,808	—	99.9	12.1	—
	7月末	9,591	1.5	20,036	1.1	95.4	9.2	—
	(期 末) 2022年8月8日	9,574	1.3	19,962	0.8	95.8	8.8	—
第196期	(期 首) 2022年8月8日	9,556	—	19,962	—	95.8	8.8	—
	8月末	9,611	0.6	20,199	1.2	97.6	1.3	—
	(期 末) 2022年9月7日	9,765	2.2	20,442	2.4	98.8	2.0	—
第197期	(期 首) 2022年9月7日	9,747	—	20,442	—	98.8	2.0	—
	9月末	9,501	△2.5	20,098	△1.7	100.3	△1.1	—
	(期 末) 2022年10月7日	9,517	△2.4	20,115	△1.6	96.9	0.6	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

◎当作成期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）がインフレ抑制のために金融引き締めを積極的に進めるとの見方を背景に利回りは上昇しました。しかしその後は、急速な金融引き締めによる景気への影響が懸念され、利回りは低下（価格は上昇）しました。期の半ばは、消費者物価指数（CPI）が予想を上回り、FRBによる大幅利上げの観測が広がったことから、利回りは上昇しました。しかし、利上げ決定後は景気悪化でFRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がったことから、利回りは低下しました。期の後半は、FRB議長が経済シンポジウム「ジャクソンホール会議」で利上げを継続する姿勢を改めて示したことなどから、利回りは上昇しました。その後もFRBが利上げを決定するとともに、大幅な利上げを続ける方針を示したことから、利回りの上昇が加速しました。

このような環境の中、当作成期の基準価額の騰落率はプラス6.4%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークのプラス8.0%を1.6%下回りました。

【運用経過】

幅広いセクターの米ドル建て公社債に投資を行う「フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド」受益証券に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指したポートフォリオの運用に努めてまいりました。

【分配金】

基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、1口当たり税込みで第192期18円、第193期18円、第194期18円、第195期18円、第196期18円、第197期18円の収益分配を行いました。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

【今後の運用方針】

米国経済に関しては、インフレ動向、FRBによる金融引き締め、ロシアによるウクライナ侵攻の長期化による影響などを注視していくことが大切と考えます。また、2022年9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）では0.75%の利上げが決定され、委員らの政策金利見通しでもFRBが大幅利上げを続ける方針が示されました。

こうした環境下、当ファンドはこれまでと同様に、組入債券の信用リスクと金利リスクに配慮しつつ銘柄を選択し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う所存です。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年 4 月 8 日～2022年10月 7 日)

項 目	第192期～第197期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 22	% 0.232	(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)	(17)	(0.176)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.028)	交付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、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.026	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.026)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	2	0.024	(c)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
(保 管 費 用)	(2)	(0.019)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.005)	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	26	0.282	
作成期間の平均基準価額は、9,420円です。			

- (注) 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。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託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。
- (注) 各比率は1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。

○売買及び取引の状況

(2022年 4 月 8 日～2022年10月 7 日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第192期～第197期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 172, 848	千円 324, 628

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年 4 月 8 日～2022年10月 7 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。

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2022年 4 月 8 日～2022年10月 7 日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年 4 月 8 日～2022年10月 7 日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年10月 7 日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第191期末	第197期末	
	口 数	口 数	評 価 額
フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド	千口 1, 980, 379	千口 1, 807, 531	千円 3, 450, 035

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年10月7日現在)

項 目	第197期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フランクリン・テンプルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド	3,450,035	100.0
投資信託財産総額	3,450,035	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・テンプルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（8,443,430千円）の投資信託財産総額（9,272,999千円）に対する比率は91.1%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、10月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=144.92円、1メキシコペソ=7.2142円、100インドネシアルピア=0.96円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末
	2022年5月9日現在	2022年6月7日現在	2022年7月7日現在	2022年8月8日現在	2022年9月7日現在	2022年10月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,588,495,139	3,602,751,671	3,663,528,649	3,494,480,526	3,539,792,206	3,450,035,677
フランクリン・テンプルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド(信託財産)	3,588,495,139	3,602,751,671	3,483,057,154	3,494,480,526	3,539,792,206	3,450,035,677
未収入金	—	—	180,471,495	—	—	—
(B) 負債	8,526,124	8,295,220	188,491,011	8,013,239	7,867,687	7,878,838
未払収益分配金	7,047,360	6,970,950	6,621,138	6,567,282	6,522,372	6,522,372
未払解約金	—	—	180,471,495	—	—	—
未払信託報酬	1,449,388	1,297,648	1,370,838	1,416,581	1,317,775	1,328,926
その他未払費用	29,376	26,622	27,540	29,376	27,540	27,540
(C) 純資産総額(A－B)	3,579,969,015	3,594,456,451	3,475,037,638	3,486,467,287	3,531,924,519	3,442,156,839
元本	3,915,200,000	3,872,750,000	3,678,410,000	3,648,490,000	3,623,540,000	3,623,540,000
次期繰越損益金	△ 335,230,985	△ 278,293,549	△ 203,372,362	△ 162,022,713	△ 91,615,481	△ 181,383,161
(D) 受益権総口数	391,520口	387,275口	367,841口	364,849口	362,354口	362,354口
1口当たり基準価額(C／D)	9,144円	9,281円	9,447円	9,556円	9,747円	9,499円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 3,915,200,000円

当作成期中追加設定元本額 0円

当作成期中一部解約元本額 291,660,000円

(注) 元本の欠損

純資産総額が元本額を下回っており、その差額は181,383,161円であります。

○損益の状況

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2022年4月8日～ 2022年5月9日	2022年5月10日～ 2022年6月7日	2022年6月8日～ 2022年7月7日	2022年7月8日～ 2022年8月8日	2022年8月9日～ 2022年9月7日	2022年9月8日～ 2022年10月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	51,752,828	61,560,293	68,841,822	47,684,576	77,144,487	△ 81,888,842
売買益	51,760,940	61,690,929	73,203,812	47,979,695	77,511,820	－
売買損	△ 8,112	△ 130,636	△ 4,361,990	△ 295,119	△ 367,333	△ 81,888,842
(B) 信託報酬等	△ 1,478,764	△ 1,324,270	△ 1,398,378	△ 1,445,957	△ 1,345,315	△ 1,356,466
(C) 当期損益金(A+B)	50,274,064	60,236,023	67,443,444	46,238,619	75,799,172	△ 83,245,308
(D) 前期繰越損益金	156,814,622	197,909,998	238,705,660	297,115,588	334,506,292	403,783,092
(E) 追加信託差損益金	△ 535,272,311	△ 529,468,620	△ 502,900,328	△ 498,809,638	△ 495,398,573	△ 495,398,573
(配当等相当額)	(587,706,422)	(581,334,216)	(552,163,353)	(547,671,948)	(543,926,743)	(543,926,743)
(売買損益相当額)	(△1,122,978,733)	(△1,110,802,836)	(△1,055,063,681)	(△1,046,481,586)	(△1,039,325,316)	(△1,039,325,316)
(F) 計(C+D+E)	△ 328,183,625	△ 271,322,599	△ 196,751,224	△ 155,455,431	△ 85,093,109	△ 174,860,789
(G) 収益分配金	△ 7,047,360	△ 6,970,950	△ 6,621,138	△ 6,567,282	△ 6,522,372	△ 6,522,372
次期繰越損益金(F+G)	△ 335,230,985	△ 278,293,549	△ 203,372,362	△ 162,022,713	△ 91,615,481	△ 181,383,161
追加信託差損益金	△ 535,272,311	△ 529,468,620	△ 502,900,328	△ 498,809,638	△ 495,398,573	△ 495,398,573
(配当等相当額)	(587,706,422)	(581,334,216)	(552,163,353)	(547,671,948)	(543,926,743)	(543,926,743)
(売買損益相当額)	(△1,122,978,733)	(△1,110,802,836)	(△1,055,063,681)	(△1,046,481,586)	(△1,039,325,316)	(△1,039,325,316)
分配準備積立金	297,851,066	296,531,607	299,527,966	336,786,925	403,783,092	408,700,786
繰越損益金	△ 97,809,740	△ 45,356,536	－	－	－	△ 94,685,374

(注) 損益の状況の中で(A)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。

(注) 損益の状況の中で(B)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。

(注) 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。

(注) 信託財産の運用の権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の96相当額を支払っております。

(注) 分配金の計算過程

第192期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,977,741円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(587,706,422円)および分配準備積立金(292,920,685円)より分配対象収益は892,604,848円(1口当たり2,279円)であり、うち7,047,360円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第193期計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,843,321円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(581,334,216円)および分配準備積立金(294,659,236円)より分配対象収益は884,836,773円(1口当たり2,284円)であり、うち6,970,950円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第194期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,522,226円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(12,840,635円)、信託約款に規定する収益調整金(552,163,353円)および分配準備積立金(281,786,243円)より分配対象収益は858,312,457円(1口当たり2,333円)であり、うち6,621,138円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第195期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,321,922円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(34,916,697円)、信託約款に規定する収益調整金(547,671,948円)および分配準備積立金(297,115,588円)より分配対象収益は891,026,155円(1口当たり2,442円)であり、うち6,567,282円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第196期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,449,088円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(64,350,084円)、信託約款に規定する収益調整金(543,926,743円)および分配準備積立金(334,506,292円)より分配対象収益は954,232,207円(1口当たり2,633円)であり、うち6,522,372円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第197期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,440,066円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(543,926,743円)および分配準備積立金(403,783,092円)より分配対象収益は959,149,901円(1口当たり2,646円)であり、うち6,522,372円(1口当たり18円)を分配金額としております。

＜お知らせ＞

＜主な約款変更に関するお知らせ＞

当ファンドならびにマザーファンドのファンド名称変更に伴う所要の約款変更を行いました。

(変更日：2022年8月1日)

LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド

第16期（2021年4月8日～2022年4月7日）

◎当期の運用経過と今後の運用方針

〔基準価額の推移〕

米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）がテーパリング（量的緩和の縮小）を急ぐことはないとの見方が広がったことや、新型コロナウイルスの感染力の高いデルタ株の広がりが懸念され、投資家のリスク回避が意識されたことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。期の半ばは、新型コロナウイルスのワクチン接種が進み、経済活動の正常化が進むとの見方が広がったことや、FRBが金融政策の正常化を前倒しするとの観測が強まったことなどから、利回りは上昇しました。期の後半は、FRBによる金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がる中、利回りは上昇しました。その後は、ロシアによるウクライナ侵攻を受けてリスク回避姿勢が強まったことから、利回りは一時低下したものの、原油価格が急騰し、インフレ圧力が増すとの警戒感が強まったことや、FRBが利上げを決定するとともに、今後の利上げペースの加速を示唆したことなどから、上昇しました。このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はプラス5.1%となり、ベンチマークのプラス6.1%を1.0%下回りました。

〔運用経過〕

幅広いセクターの米ドル建て公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指したポートフォリオの運用に努めてまいりました。

〔今後の運用方針〕

米国経済に関しては、景気の回復基調は継続するとの見方が根強いものの、ウクライナ情勢の緊迫化を受けて今後の展開およびエネルギー市場への影響などを注視する必要があります。また、2022年3月の米連邦公開市場委員会（FOMC）では0.25%の利上げが決定され、委員らの政策金利見通しでも年内の利上げ予想の回数が今回を含め7回と、2021年12月会合時の予想回数（3回）から引き上げられました。

こうした環境下、当ファンドはこれまでと同様に、組入債券の信用リスクと金利リスクに配慮しつつ銘柄を選択し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う所存です。

（※）ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）

「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）は、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、フランクリン・テンブルトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフランクリン・テンブルトン・ジャパン株式会社とは提携しておらず、また、LM・米国債券コア・プラス・マザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、LM・米国債券コア・プラス・マザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 4 月 8 日～2022年 4 月 7 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 7 (7)	% 0.039 (0.039)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	7 (6) (1)	0.040 (0.034) (0.005)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 債券投資にかかる税金および信託事務処理費用
合 計	14	0.079	
期中の平均基準価額は、17,777円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2021年4月8日～2022年4月7日)

優先証券

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国	アメリカ	千米ドル —	千米ドル —	千米ドル 350	千米ドル 390

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 41,512	千米ドル 110,626 (3,174)
		地方債証券	103	354
		特殊債券	43,747 (0.80636)	172,860 (16,355)
		社債券 (投資法人債券を含む)	4,820	121,418 (4,053)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 124,210
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル —	千ブラジルレアル 14,839
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 3,934	千ロシアルーブル 282,322
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア —	千インドネシアルピア 18,824,331

(注) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 62,016	百万円 80,889	百万円 30,182	百万円 41,435
国	金利先物取引	9,398	18,610	7,922	43,611

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 外国の取引金額は、各月末 (決算日の属する月については決算日) の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

オプションの種類別取引状況

種 類 別		コール・ プット別	買 建				売 建				
			新 規 買 付 額	決 済 額	権 利 行 使	権 利 放 棄	新 規 売 付 額	決 済 額	権 利 被 行 使	義 務 消 滅	
外	債券オプション取引	コール	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
		プット	75	36	11	40	67	12	34	21	
国	金利オプション取引	コール	32	18	4	18	32	6	8	12	
		プット	3	1	—	—	0.666023	—	—	0.391192	
			3	3	0.918487	0.432186	1	0.623366	—	0.354053	

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。
(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等 (2021年4月8日～2022年4月7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4月7日現在)

優先証券

銘 柄	額面金額	当 期 末	
		評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル	千円
CITIGROUP INC FRN	30	30	3,753
CITIGROUP INC FRN	70	70	8,766
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	9	7	911
合 計	109	108	13,431
銘 柄 数 < 比 率 >	3	—	<0.1%>

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	134,997	78,666	9,727,928	96.0	8.1	68.9	23.3	3.8
<売付債券>	<100>	<96>	<11,944>	<0.1>	<—>	<0.1>	<—>	<—>
メキシコ	千メキシコペソ 30,550	千メキシコペソ 29,236	179,396	1.8	—	1.8	—	—
ロシア	千ロシアルーブル 81,342	千ロシアルーブル 4,067	6,141	0.1	0.1	0.0	0.1	—
インドネシア	千インドネシアルピア 4,850,000	千インドネシアルピア 5,366,072	46,684	0.5	—	—	0.5	—
合 計	—	—	9,948,207	98.2	8.2	70.6	23.9	3.8
内訳<売付債券含む>	—	—	9,960,151	98.3	8.2	70.7	23.9	3.8
内訳<売付債券のみ>	<—>	<—>	<11,944>	<0.1>	<—>	<0.1>	<—>	<—>

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 合計は売付債券を差引いた実質合計を表示しております。

(注) BB以下には格付のない銘柄を含みます。

(B) 外国(外貨建)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
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ABU DHABI GOVT	2. 5	200	200	24, 844	2022/10/11	
	CASH MGMT BILL	—	290	289	35, 856	2022/ 4 /26	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5. 0	250	216	26, 812	2045/ 1 /27	
	KUWAIT INTL BOND	3. 5	200	205	25, 435	2027/ 3 /20	
	REPUBLIC OF INDONESIA	5. 25	430	479	59, 241	2047/ 1 / 8	
	REPUBLIC OF PANAMA	4. 5	270	261	32, 293	2056/ 4 / 1	
	REPUBLIC OF PERU	6. 55	90	111	13, 773	2037/ 3 /14	
	RUSSIA GOVT	4. 875	200	50	6, 249	2023/ 9 /16	
	RUSSIA GOVT	7. 5	13	3	423	2030/ 3 /31	
	STATE OF ISRAEL	3. 375	210	195	24, 118	2050/ 1 /15	
	UNITED MEXICAN STATES	3. 5	260	236	29, 260	2034/ 2 /12	
	US TREASURY BILL	—	60	59	7, 417	2022/ 8 /11	
	US TREASURY NOTE	0. 75	3, 000	2, 773	342, 982	2026/ 3 /31	
	US TREASURY NOTE	0. 75	3, 000	2, 769	342, 460	2026/ 4 /30	
	US TREASURY NOTE	0. 75	1, 500	1, 382	170, 940	2026/ 5 /31	
	US TREASURY NOTE	0. 875	2, 320	2, 146	265, 441	2026/ 6 /30	
	US TREASURY NOTE	1. 125	1, 520	1, 414	174, 923	2026/10/31	
	US TREASURY NOTE	1. 25	170	159	19, 668	2026/11/30	
	US TREASURY NOTE	1. 25	900	840	103, 972	2026/12/31	
	US TREASURY NOTE	1. 25	2, 000	1, 835	226, 916	2028/ 4 /30	
	US TREASURY NOTE	1. 25	790	724	89, 547	2028/ 5 /31	
	US TREASURY NOTE	1. 0	470	423	52, 312	2028/ 7 /31	
	US TREASURY NOTE	1. 125	490	444	54, 917	2028/ 8 /31	
	US TREASURY NOTE	1. 25	1, 330	1, 214	150, 128	2028/ 9 /30	
	US TREASURY NOTE	1. 875	690	654	80, 925	2029/ 2 /28	
	US TREASURY NOTE	1. 625	340	312	38, 667	2031/ 5 /15	
	US TREASURY NOTE	1. 25	210	186	23, 043	2031/ 8 /15	
	US TREASURY NOTE	1. 875	300	281	34, 750	2032/ 2 /15	
	US TREASURY NOTE	2. 25	30	27	3, 395	2041/ 5 /15	
	US TREASURY NOTE	1. 75	30	25	3, 113	2041/ 8 /15	
	US TREASURY NOTE	2. 0	720	631	78, 031	2041/11/15	
	US TREASURY NOTE	1. 875	1, 800	1, 513	187, 182	2051/ 2 /15	
	US TREASURY NOTE	2. 375	70	66	8, 171	2051/ 5 /15	
	US TREASURY NOTE	2. 0	420	364	45, 055	2051/ 8 /15	
	US TREASURY NOTE	1. 875	840	707	87, 546	2051/11/15	
	US TREASURY NOTE	2. 25	894	823	101, 880	2052/ 2 /15	
	地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	3. 9	249	107	13, 261	2037/ 9 / 1
	特殊債券 (除く金融債)	ACE 2006-ASL1 A	0. 73657	51	8	1, 019	2036/ 2 /25
		AMSI 2005-R3 M4	1. 38657	164	163	20, 271	2035/ 5 /25
		APID 2021-35A A	1. 304	310	305	37, 835	2034/ 4 /20
		ARES 2017-44A A1R	1. 32129	520	517	64, 003	2034/ 4 /15
		BRAVO 2021-NQM2 A1	0. 97	114	111	13, 734	2060/ 3 /25
		BSARM 2004-8 12A1	3. 621849	2	2	280	2034/11/25
BX 2020-VIVA D		3. 54875	300	264	32, 732	2044/ 3 /11	
COMM 2013-CR12 AM		4. 3	10	10	1, 240	2046/10/ 1	
COMM 2013-CR12 B		4. 762	10	9	1, 231	2046/10/ 1	
CSMC 2021-NQM3 A3		1. 632	144	137	17, 003	2066/ 4 /25	
CWHEL 2005-D 2A		0. 58657	197	188	23, 308	2035/11/15	
CWHEL 2006-I 1A		0. 53657	416	393	48, 692	2037/ 1 /15	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	特殊債券					
	(除く金融債)					
	CWL 2007-13 2A1	1.35657	490	481	59,522	2047/10/25
	CWL 2007-13 2A2	1.25657	127	124	15,358	2047/10/25
	CYGP 2020-1A AR	1.36129	110	109	13,537	2034/7/17
	DIV 2018-1 A	2.61	53	53	6,622	2038/7/20
	DRSLF 2019-75A AR2	1.28129	280	276	34,153	2034/4/15
	ECMC 2016-1A A	1.80657	213	216	26,789	2066/7/26
	EFMT 2021-2 A1	0.931	139	129	15,982	2066/6/25
	FCBSL 2019-1A A2	2.25886	500	497	61,504	2032/7/23
	FHLMC #841076	3.009	160	159	19,783	2048/11/1
	FHLMC #841081	3.088	87	87	10,831	2050/2/1
	FHLMC #G04715	6.0	3	4	497	2038/6/1
	FHLMC #G06172	5.5	16	18	2,268	2038/12/1
	FHLMC #G06409	6.0	47	52	6,481	2039/11/1
	FHLMC #G06669	6.5	5	5	669	2039/9/1
	FHLMC #G07335	7.0	6	7	952	2039/3/1
	FHLMC #G07697	4.5	61	65	8,052	2038/6/1
	FHLMC #Q52046	3.5	108	108	13,450	2047/11/1
	FHLMC #Q55484	3.5	35	35	4,432	2048/4/1
	FHLMC #ZN0480	3.5	27	27	3,458	2042/10/1
	FHMR 2019-RR01 X IO	1.534	2,500	198	24,549	2048/6/25
	FHMS K058 X1 IO	0.920016	8,922	304	37,610	2026/8/25
	FHMS K094 X1 IO	0.879641	996	53	6,592	2029/6/25
	FHMS K095 XAM IO	1.239408	6,200	486	60,142	2029/6/25
	FHMS K101 X1 IO	0.835233	1,194	62	7,786	2029/10/25
	FHR 3621 SB IO	5.83343	23	3	406	2040/1/15
	FHR 4239 IO	3.5	58	2	286	2027/6/15
	FHR 4298 PI IO	4.0	55	2	335	2043/4/15
	FHR 4310 SA IO	5.55343	47	6	798	2044/2/15
	FHR 4415 IO	1.458903	668	28	3,575	2041/4/15
	FHR 5140 NI IO	2.5	96	13	1,727	2049/5/25
	FHRR R007 ZA	6.0	15	16	2,071	2036/5/15
	FHS 328 S4 IO	1.55943	176	7	968	2038/2/15
	FNA 2015-M8 X2 IO	0.07084	22,407	50	6,243	2048/5/5
	FNMA #725162	6.0	1	1	140	2034/2/1
	FNMA #843997	2.008	4	4	580	2035/11/1
	FNMA #888560	6.0	6	6	819	2035/11/1
	FNMA #889117	5.0	4	5	648	2035/10/1
	FNMA #890248	6.0	11	12	1,515	2037/8/1
	FNMA #934648	7.0	1	1	182	2038/11/1
	FNMA #985626	6.0	3	4	502	2033/4/1
	FNMA #995072	5.5	3	4	536	2038/8/1
	FNMA #AE0758	7.0	17	19	2,400	2039/2/1
	FNMA #AL3572	5.0	11	11	1,477	2041/7/1
	FNMA #AM8674 IO	2.81	40	39	4,913	2025/4/1
	FNMA #AS6328	3.5	181	182	22,531	2045/12/1
	FNMA #AS8623	3.0	305	298	36,965	2047/1/1
	FNMA #AS8951	3.5	57	57	7,154	2047/3/1
	FNMA #AY6181	3.5	53	54	6,689	2045/4/1
	FNMA #BC9096	3.5	26	26	3,307	2046/12/1
	FNMA #BD2455	3.0	877	859	106,336	2047/1/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	特殊債券	3.0	90	89	11,018	2046/10/1
	(除く金融債)	4.0	42	43	5,379	2056/8/1
	FNMA #BD8104	4.0	41	42	5,239	2047/10/1
	FNMA #BF0133	4.0	17	18	2,260	2047/12/1
	FNMA #BH4095	2.0	90	82	10,172	2051/1/1
	FNMA #BM2005	2.0	89	81	10,110	2051/3/1
	FNMA #BR1823	2.0	86	79	9,794	2051/4/1
	FNMA #BR5577	2.5	96	91	11,267	2051/9/1
	FNMA #BR7745	2.5	170	160	19,851	2051/2/1
	FNMA #BU0051	2.5	94	89	11,019	2051/3/1
	FNMA #CA9121	2.5	90	87	10,815	2041/4/1
	FNMA #CA9390	2.5	92	88	10,966	2041/4/1
	FNMA #CB0100	2.5	91	87	10,800	2041/4/1
	FNMA #CB0101	2.5	91	86	10,750	2041/5/1
	FNMA #CB0114	2.5	98	92	11,431	2052/2/1
	FNMA #CB0470	4.0	78	80	9,955	2048/1/1
	FNMA #CB2869	4.5	61	63	7,791	2049/10/1
	FNMA #FM2201	4.0	89	91	11,315	2048/11/1
	FNMA #FM3083	4.0	44	45	5,641	2049/5/1
	FNMA #FM3158	4.0	83	84	10,467	2048/11/1
	FNMA #FM3542	4.5	302	313	38,728	2049/8/1
	FNMA #FM5054	3.0	119	117	14,552	2040/3/1
	FNMA #FM6134	2.0	274	250	31,014	2051/3/1
	FNMA #FM6448	2.5	184	173	21,439	2051/6/1
	FNMA #FM7518	4.0	129	132	16,323	2049/1/1
	FNMA #FM7786	2.5	92	87	10,830	2051/7/1
	FNMA #FM7900	4.0	67	69	8,611	2048/10/1
	FNMA #FM7960	2.0	94	86	10,637	2051/7/1
	FNMA #FM7987	2.5	95	90	11,175	2051/10/1
	FNMA #FM8864	2.5	98	92	11,457	2052/1/1
	FNMA #FS0392	2.5	99	93	11,509	2052/2/1
	FNMA #FS0605	3.0	172	169	21,003	2036/2/1
	FNMA #MA2523	3.0	120	119	14,718	2036/4/1
	FNMA #MA2579	3.0	134	132	16,441	2036/10/1
	FNMA #MA2773	4.0	93	95	11,811	2047/10/1
	FNMA #MA3149	4.0	19	20	2,473	2047/12/1
	FNMA #MA3211	4.0	20	20	2,532	2048/1/1
	FNMA #MA3239	6.09343	16	0.85209	105	2040/4/25
	FNR 2011-87 SG IO	3.0	78	2	324	2027/6/25
	FNR 2012-101 AI IO	6.5	2	2	295	2039/6/25
	FNR 2012-28 B	7.0	13	15	1,856	2042/5/25
	FNR 2012-51 B	6.19343	25	2	333	2042/3/25
	FNR 2012-74 SA IO	4.0	48	7	872	2043/3/25
	FNR 2013-14 IG IO	6.5	10	11	1,441	2042/7/25
	FNR 2013-9 BC	5.5	29	31	3,848	2042/4/25
	FNR 2013-9 CB	1.61071	119	5	690	2044/8/25
	FNR 2014-47 AI IO	4.0	37	6	816	2042/4/25
	FNS 409 C18 IO	3.0	42	2	267	2027/4/25
	FNS 409 C2 IO	3.5	20	20	2,555	2047/3/1
	FR ZM2846	3.089	270	260	32,234	2027/11/25
	FRESR 2017-SR01 A3					

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	特殊債券	FSMT 2018-2 A4	3.5	57	7,103	2048/4/25
	(除く金融債)	GNMA #733600	5.0	16	2,287	2040/4/15
		GNMA #AB2892	3.0	96	11,779	2042/9/15
		GNMA2 #4617	4.5	5	774	2040/1/20
		GNMA2 #4696	4.5	11	1,441	2040/5/1
		GNMA2 #4772	5.0	29	3,949	2040/8/1
		GNMA2 #4804	6.0	14	1,974	2040/9/20
		GNMA2 #4928	6.0	3	525	2041/1/20
		GNMA2 #5016	4.0	2	328	2041/4/20
		GNMA2 #5054	4.0	2	319	2041/5/20
		GNMA2 #5240	6.0	9	1,342	2041/11/20
		GNMA2 #783368	4.5	13	1,774	2041/7/20
		GNMA2 #MA2678	3.5	49	6,212	2045/3/20
		GNMA2 #MA3375	3.0	38	4,704	2046/1/20
		GNMA2 #MA3521	3.5	66	8,262	2046/3/20
		GNMA2 #MA3597	3.5	17	2,195	2046/4/20
		GNMA2 #MA3736	3.5	18	2,277	2046/6/20
		GNMA2 #MA3873	3.0	145	17,774	2046/8/20
		GNMA2 #MA3937	3.5	60	7,557	2046/9/20
		GNMA2 #MA4261	3.0	25	3,129	2047/2/20
		GNMA2 #MA4838	4.0	317	40,446	2047/11/20
		GNMA2 #MA4899	3.0	178	21,748	2047/12/20
		GNMA2 #MA4901	4.0	145	18,522	2047/12/20
		GNMA2 #MA5138	4.5	40	5,202	2048/4/20
		GNMA2 #MA5877	4.5	78	10,049	2049/4/20
		GNR 2011-H03 FA	0.60629	113	13,965	2061/1/20
		GNR 2011-H05 FB	0.60629	193	23,817	2060/12/20
		GNR 2011-H06 FA	0.55629	111	13,751	2061/2/20
		GNR 2011-H08 FD	0.60629	94	11,634	2061/2/20
		GNR 2011-H09 AF	0.60629	25	3,181	2061/3/20
		GNR 2013-107 AD	2.76409	140	16,844	2047/11/16
		GNR 2013-69 AI IO	3.5	65	1,241	2043/5/20
		GNR 2014-135 IO	0.42429	970	2,582	2056/1/17
		GNR 2014-176 IO	4.0	233	5,083	2044/11/20
		GNR 2016-135 SB IO	5.66943	273	6,661	2046/10/16
		GNR 2020-160 YI IO	2.5	453	8,383	2050/10/20
		GSMS 2013-GC16 B	5.161	30	3,719	2046/11/10
		GSMS 2018-SRP5 A	1.947	1,624	180,910	2031/9/15
		GWOLF 2015-1A A1R	1.41771	250	30,762	2031/1/27
		HERTZ 2021-2A A	1.68	270	30,209	2027/12/27
		IMSC 2007-HOA1 A23	1.01657	209	24,436	2047/7/25
		JPMBB 2013-C17 B	4.886322	10	1,247	2047/1/15
		JPMBB 2014-C21 AS	3.9965	312	38,580	2047/8/15
		JPMBB 2015-C31 B	4.622135	130	16,117	2048/8/15
		JPMCC 2015-FL7 D	4.14657	298	33,992	2028/5/15
		JPMMT 2018-5 A1	3.5	17	2,167	2048/10/25
		MILEAGE PLUS HLDINGS LLC	6.5	110	14,098	2027/6/20
		MORGAN STANLEY REREMIC T	4.25	3	484	2036/2/1
		MSC 2007-IQ16 AJ	5.673901	28	1,338	2049/12/12
		MSM 2006-BAR 1A2	0.59657	65	2,048	2036/6/25

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	特殊債券 (除く金融債)	MSRR 2015-R3 7A2	0.873996	126	125	15,580	2036/9/26
		NAVSL 2021-A B	2.24	460	419	51,852	2069/5/15
		NRZT 2014-2A A3	3.75	171	168	20,838	2054/5/25
		OBX 2021-NQM2 A1	1.101	162	152	18,840	2061/5/25
		OBX 2021-NQM3 A1	1.054	178	166	20,649	2061/7/25
		OCT21 2014-1A AAR3	1.39486	300	298	36,891	2031/2/14
		OR 2020-3A A1L	2.054	510	507	62,721	2032/4/20
		PARPK 2021-1A A	1.334	170	169	20,920	2034/7/20
		PRIME 2005-5 1A3	8.0	10	9	1,143	2034/7/25
		QB8934	2.5	85	80	9,989	2051/2/1
		QB8975	2.0	95	87	10,826	2051/3/1
		QB9087	2.0	86	79	9,840	2051/2/1
		QC0160	2.0	81	75	9,285	2051/3/1
		QC0161	2.0	87	79	9,888	2051/3/1
		QC0165	2.5	88	83	10,333	2051/3/1
		QC0883	2.0	266	243	30,132	2051/4/1
		QC5830	2.5	95	89	11,119	2051/8/1
		RA4175	2.5	253	238	29,552	2050/12/1
		RA4414	2.5	83	79	9,777	2051/1/1
		RAMC 2004-2 AV3	1.41657	96	91	11,307	2034/7/25
		RB5125	2.0	190	175	21,710	2041/8/1
		REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	127	42	5,244	2030/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	2.5	830	290	35,951	2041/7/9
		SAIL 2004-7 A8	1.65657	180	177	21,914	2034/8/25
		SASC 2006-ARS1 A1	0.67657	1,143	34	4,229	2036/2/25
		SBAP 2019-20D 1	2.98	135	134	16,577	2039/4/1
		SBAP 2019-25G 1	2.69	217	214	26,487	2044/7/1
		SD7548	2.5	196	185	22,901	2051/11/1
		SMB 2015-C R	—	1	881	108,963	2046/9/18
		STACR 2020-DNA6 M1	0.999	44	44	5,531	2050/12/25
		VOYA 2017-3A A1R	1.294	270	267	33,017	2034/4/20
		WCMT 2015-SBC5 A	4.1037	171	168	20,857	2022/9/19
		WFCM 2013-LC12 B	4.305363	40	38	4,751	2046/7/15
		WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	188	23,330	2047/12/15
		WFCM 2017-RB1 XA IO	1.178554	8,335	392	48,489	2050/3/15
		WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	201	24,964	2047/11/15
	ZA2489	3.5	136	136	16,926	2038/1/1	
	ZS4747	3.5	581	582	72,052	2047/12/1	
	特殊債券 (買建TBA)	FNMA 30YR APR FWD	2.5	400	375	46,436	2052/4/1
		FNMA 30YR APR FWD	3.0	100	96	11,944	2052/4/1
		FNMA 30YR JUN FWD	3.5	300	295	36,492	2052/6/1
		FNMA 30YR MAY FWD	2.5	100	93	11,584	2052/5/1
		FNMA 30YR MAY FWD	3.0	400	385	47,655	2052/5/1
GNMA II 30YR JUN FWD		3.0	200	194	24,096	2052/6/1	
GNMA II 30YR JUN FWD		3.5	100	98	12,241	2052/6/1	
GNMA II 30YR MAY FWD	3.5	200	198	24,559	2052/5/1		
普通社債券 (含む投資法人債券)	3M COMPANY	3.7	20	19	2,427	2050/4/15	
	ABBOTT LABORATORIES	4.75	70	79	9,788	2036/11/30	
	ABBOTT LABORATORIES	4.9	50	59	7,346	2046/11/30	
	ABBVIE INC	3.6	50	50	6,253	2025/5/14	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	3.2	10	9	1,199	2029/11/21
	(含む投資法人債株)	4.875	10	11	1,375	2048/11/14
	ABBVIE INC	4.25	190	194	24,034	2049/11/21
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.15	280	274	33,976	2024/ 2 /15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	2.45	210	192	23,806	2026/10/29
	ALPHABET INC	2.05	50	38	4,753	2050/ 8 /15
	ALTRIA GROUP INC	4.4	66	67	8,380	2026/ 2 /14
	ALTRIA GROUP INC	2.45	70	59	7,355	2032/ 2 / 4
	ALTRIA GROUP INC	5.8	80	84	10,503	2039/ 2 /14
	ALTRIA GROUP INC	3.875	30	24	3,061	2046/ 9 /16
	ALTRIA GROUP INC	5.95	10	10	1,318	2049/ 2 /14
	ALTRIA GROUP INC	6.2	16	17	2,141	2059/ 2 /14
	AMAZON.COM INC	3.875	160	165	20,429	2037/ 8 /22
	AMAZON.COM INC	4.95	40	47	5,856	2044/12/ 5
	AMAZON.COM INC	4.05	40	42	5,241	2047/ 8 /22
	AMAZON.COM INC	2.5	40	32	4,024	2050/ 6 / 3
	AMAZON.COM INC	3.1	50	45	5,638	2051/ 5 /12
	AMAZON.COM INC	4.25	20	22	2,721	2057/ 8 /22
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	277	34,315	2027/ 4 /10
	ANHEUSER-BUSCH	4.0	30	30	3,808	2028/ 4 /13
	ANHEUSER-BUSCH	4.75	10	10	1,318	2029/ 1 /23
	ANHEUSER-BUSCH	3.5	20	19	2,455	2030/ 6 / 1
	ANHEUSER-BUSCH	4.35	80	81	10,053	2040/ 6 / 1
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	50	53	6,625	2046/ 2 / 1
	ANHEUSER-BUSCH	4.6	10	10	1,280	2048/ 4 /15
	ANHEUSER-BUSCH	5.55	10	11	1,452	2049/ 1 /23
	ANHEUSER-BUSCH	4.5	90	93	11,500	2050/ 6 / 1
	AT&T INC	1.65	130	116	14,461	2028/ 2 / 1
	AT&T INC	2.55	20	17	2,145	2033/12/ 1
	AT&T INC	5.35	10	11	1,388	2040/ 9 / 1
	AT&T INC	3.1	120	100	12,486	2043/ 2 / 1
	AT&T INC	3.3	10	8	1,025	2052/ 2 / 1
	AT&T INC	3.55	89	75	9,343	2055/ 9 /15
	AT&T INC	3.65	20	17	2,104	2059/ 9 /15
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	230	233	28,862	2025/ 1 /22
	BANK OF AMERICA CORP	4.45	40	41	5,070	2026/ 3 / 3
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	880	900	111,381	2026/10/22
	BANK OF AMERICA CORP FRN	2.572	90	79	9,815	2032/10/20
	BANK OF AMERICA CORP FRN	2.972	40	36	4,518	2033/ 2 / 4
	BANK OF AMERICA CORP FRN	4.083	110	110	13,631	2051/ 3 /20
	BANK OF AMERICA FRN	3.593	40	39	4,886	2028/ 7 /21
	BANK OF MONTREAL FRN	3.803	30	29	3,629	2032/12/15
	BARCLAYS BANK PLC FRN	5.088	200	204	25,309	2030/ 6 /20
	BARRICK NA FINANCE LLC	5.7	50	59	7,355	2041/ 5 /30
	BAT CAPITAL CORP	3.557	50	48	5,952	2027/ 8 /15
	BAT CAPITAL CORP	4.54	20	17	2,148	2047/ 8 /15
	BECTON DICKINSON AND CO	4.685	55	58	7,177	2044/12/15
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	3.7	80	80	9,993	2030/ 7 /15
	BERKSHIRE HATHAWAY FIN	4.25	50	52	6,513	2049/ 1 /15
	BHP BILLITON FIN USA LTD	5.0	20	23	2,859	2043/ 9 /30

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	4.625	200	202	25,077	2027/3/13
	(含む投資法人債券)	4.4	200	201	24,917	2028/8/14
	BNP PARIBAS	1.433	130	125	15,504	2024/2/4
	BOEING CO	2.196	100	93	11,577	2026/2/4
	BOEING CO	5.15	70	73	9,058	2030/5/1
	BOEING CO	3.25	210	183	22,739	2035/2/1
	BOEING CO	3.55	70	60	7,511	2038/3/1
	BOEING CO	5.705	10	11	1,363	2040/5/1
	BOEING CO	3.75	50	43	5,397	2050/2/1
	BOEING CO	5.805	50	56	6,963	2050/5/1
	BOEING CO	5.93	10	11	1,390	2060/5/1
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.633	40	40	4,950	2030/4/6
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.0	70	58	7,220	2050/2/24
	BROADCOM INC-144A 351115	3.137	140	120	14,875	2035/11/15
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	10	1,341	2044/9/1
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	2.875	10	8	1,063	2052/6/15
	CAMERON LNG LLC	3.302	60	55	6,896	2035/1/15
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	3.1	50	42	5,310	2051/12/2
	CARRIER GLOBAL CORP	3.577	10	8	1,101	2050/4/5
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	810	724	89,557	2032/5/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	40	41	5,109	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.75	60	58	7,274	2028/2/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.4	40	39	4,826	2033/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	10	10	1,247	2038/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.5	20	16	2,002	2042/3/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.75	10	10	1,286	2048/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.8	40	37	4,617	2050/3/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.5	30	29	3,661	2063/4/1
	CHEVRON CORP	3.078	30	27	3,390	2050/5/11
	CHEVRON USA INC	3.85	130	133	16,532	2028/1/15
	CIGNA CORP	4.375	190	197	24,448	2028/10/15
	CIGNA CORP	4.8	30	32	3,996	2038/8/15
	CIGNA CORP	4.9	10	10	1,357	2048/12/15
	CINTAS CORPORATION NO. 2	3.7	30	30	3,766	2027/4/1
	CITIGROUP INC	4.4	60	61	7,597	2025/6/10
	CITIGROUP INC	5.5	140	148	18,375	2025/9/13
	CITIGROUP INC	4.45	440	447	55,394	2027/9/29
	CITIGROUP INC	8.125	36	53	6,560	2039/7/15
	CITIGROUP INC	5.3	18	19	2,447	2044/5/6
	CITIGROUP INC	4.75	30	31	3,846	2046/5/18
	CITIGROUP INC	4.65	40	43	5,413	2048/7/23
	CITIGROUP INC FRN	4.412	70	71	8,821	2031/3/31
	CITIGROUP INC FRN	2.52	160	139	17,289	2032/11/3
	CITIGROUP INC FRN	3.785	60	58	7,204	2033/3/17
	COCA-COLA CO	2.6	50	41	5,128	2050/6/1
	COMCAST CORP	4.15	170	176	21,866	2028/10/15
	COMCAST CORP	3.4	30	29	3,685	2030/4/1
	COMCAST CORP	4.2	70	73	9,042	2034/8/15
	COMCAST CORP	3.25	30	27	3,422	2039/11/1
	COMCAST CORP	3.75	30	29	3,623	2040/4/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	3.4	50	45	5,596	2046/7/15
	(含む投資法人債券)	4.0	10	10	1,237	2047/8/15
	COMCAST CORP	4.0	40	39	4,905	2048/3/1
	COMCAST CORP	3.45	40	36	4,520	2050/2/1
	COMCAST CORP	2.8	20	16	2,009	2051/1/15
	CON EDISON CO OF NY INC	3.35	30	29	3,646	2030/4/1
	CON EDISON CO OF NY INC	3.95	30	30	3,739	2050/4/1
	CONTL AIRLINES	5.983	55	55	6,824	2022/4/19
	COTERRA ENERGY INC-144A	3.9	200	199	24,726	2027/5/15
	COTERRA ENERGY INC-144A	4.375	70	72	8,919	2029/3/15
	CREDIT SUISSE GROUP FRN	4.194	360	350	43,319	2031/4/1
	CVS CORP	5.298	2	2	329	2027/1/11
	CVS HEALTH CORP	3.625	40	40	4,978	2027/4/1
	CVS HEALTH CORP	4.3	40	41	5,118	2028/3/25
	CVS HEALTH CORP	3.75	70	70	8,661	2030/4/1
	CVS HEALTH CORP	1.875	10	8	1,063	2031/2/28
	CVS HEALTH CORP	2.125	30	26	3,236	2031/9/15
	CVS HEALTH CORP	4.125	70	69	8,568	2040/4/1
	CVS HEALTH CORP	5.125	110	121	15,079	2045/7/20
	CVS HEALTH CORP	5.05	90	100	12,369	2048/3/25
	DANAHER CORP	2.8	40	32	4,074	2051/12/10
	DANSKE BANK A/S	5.375	390	401	49,601	2024/1/12
	DEERE & COMPANY	3.75	50	51	6,386	2050/4/15
	DELTA AIR LINES	7.0	1,100	1,174	145,190	2025/5/1
	DEVON ENERGY CORPORATION	8.25	60	63	7,874	2023/8/1
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.85	50	53	6,664	2025/12/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	30	33	4,188	2041/7/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	4.75	20	20	2,543	2042/5/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.0	100	106	13,143	2045/6/15
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.25	10	9	1,223	2026/12/1
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5	30	29	3,601	2029/12/1
	DP WORLD LTD	5.625	200	217	26,852	2048/9/25
	EATON CORP	4.15	20	20	2,506	2042/11/2
	ECOPETROL SA	5.875	190	164	20,328	2045/5/28
	EL PASO CORPORATION	7.75	20	25	3,133	2032/1/15
	EL PASO NATURAL GAS	8.375	30	38	4,754	2032/6/15
	ENERGY TRANSFER LP	6.75	130	126	15,700	— (※)
	ENERGY TRANSFER LP FRN	7.125	10	9	1,211	— (※)
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	2.9	50	48	6,048	2025/5/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.95	30	31	3,854	2028/6/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	120	116	14,379	2030/5/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	40	44	5,523	2049/4/15
	ENTERPRISE PRODUCTS FRN	5.375	10	9	1,146	2078/2/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.15	160	164	20,330	2028/10/16
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	2.8	70	66	8,163	2030/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.7	30	26	3,317	2051/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.95	30	27	3,378	2060/1/31
	EOG RESOURCES INC	3.9	30	30	3,723	2035/4/1
	EOG RESOURCES INC	4.95	10	11	1,467	2050/4/15
	EQT CORP	6.625	10	10	1,303	2025/2/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	3.9	30	29	3,675	2027/10/1
	(含む投資法人債株)	5.0	30	30	3,787	2029/1/15
	EQT CORP	4.25	200	202	25,090	2026/11/3
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.482	50	50	6,241	2030/3/19
	EXXON MOBIL CORPORATION	4.327	50	53	6,647	2050/3/19
	FORD MOTOR CREDIT CO	5.125	200	201	24,873	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO	3.375	250	239	29,668	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO	4.0	200	183	22,698	2030/11/13
	FOX CORP	4.709	20	20	2,595	2029/1/25
	FOX CORP	5.476	10	11	1,381	2039/1/25
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.45	10	10	1,347	2043/3/15
	GENERAL DYNAMICS CORP	4.25	50	52	6,546	2040/4/1
	GENERAL DYNAMICS CORP	4.25	20	21	2,697	2050/4/1
	GENERAL MOTORS	6.25	90	100	12,425	2043/10/2
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.1	10	8	1,090	2032/1/12
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	20	21	2,656	2044/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	20	21	2,671	2046/3/1
	GLENCORE FUNDING LLC	4.125	160	161	20,024	2024/3/12
	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	40	39	4,925	2027/3/27
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	110	135	16,738	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	3.615	10	9	1,220	2028/3/15
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	4.223	90	90	11,243	2029/5/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.65	260	229	28,432	2032/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	3.21	20	17	2,155	2042/4/22
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.908	30	24	3,085	2042/7/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	270	275	34,106	2025/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	60	65	8,064	2045/5/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.75	20	21	2,645	2045/10/21
	HALLIBURTON CO	5.0	50	52	6,503	2045/11/15
	HARRIS CORPORATION	5.054	20	21	2,718	2045/4/27
	HCA INC	4.5	60	61	7,594	2027/2/15
	HOME DEPOT INC	3.25	90	87	10,877	2032/4/15
	HOME DEPOT INC	3.3	40	37	4,637	2040/4/15
	HOME DEPOT INC	3.9	50	50	6,225	2047/6/15
	HOME DEPOT INC	3.35	20	18	2,281	2050/4/15
	HSBC HOLDINGS PLC	4.95	200	211	26,127	2030/3/31
	HUMANA INC	2.15	10	8	1,062	2032/2/3
	HUMANA INC	4.625	20	20	2,594	2042/12/1
	HUMANA INC	4.8	30	32	4,033	2047/3/15
	ILFC E-CAP TRUST II FRN	4.3	200	162	20,101	2065/12/21
	INTEL CORP	1.6	40	36	4,485	2028/8/12
	INTEL CORP	4.75	20	22	2,804	2050/3/25
	INTEL CORP	3.05	20	17	2,132	2051/8/12
	INTESA SANPAOLO SPA	3.375	270	270	33,450	2023/1/12
	INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	203	25,122	2026/1/15
	JOHNSON & JOHNSON	3.625	130	131	16,260	2037/3/3
	JP MORGAN CHASE & CO	3.875	170	172	21,385	2024/9/10
	JPMORGAN CHASE & CO	4.95	190	208	25,826	2045/6/1
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.203	100	101	12,572	2029/7/23
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.452	50	51	6,367	2029/12/5

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	JPMORGAN CHASE & CO FRN	2.58	30	26	3,320	2032/4/22
		KINDER MORGAN INC	4.3	90	92	11,381	2025/6/1
		KINDER MORGAN INC	5.2	10	10	1,312	2048/3/1
		KKR GROUP FIN CO II	5.5	10	11	1,384	2043/2/1
		LAS VEGAS SANDS CORP	3.2	10	9	1,184	2024/8/8
		LAS VEGAS SANDS CORP	2.9	90	84	10,440	2025/6/25
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.375	200	202	25,058	2028/3/22
		LOCKHEED MARTIN CORP	2.8	40	34	4,234	2050/6/15
		LOWES COS INC	4.5	20	21	2,602	2030/4/15
		MARS INC	3.2	30	29	3,616	2030/4/1
		MASTERCARD INC	3.85	20	20	2,552	2050/3/26
		MCDONALD'S CORP	4.2	90	91	11,317	2050/4/1
		MERCK & CO INC	2.75	50	42	5,243	2051/12/10
		METLIFE INC	6.4	70	75	9,318	2066/12/15
		MICROSOFT CORP	2.525	60	50	6,241	2050/6/1
		MICROSOFT CORP	2.921	15	13	1,680	2052/3/17
		MLPX LP-REGS	4.875	20	20	2,555	2025/6/1
		MORGAN STANLEY FRN	2.188	20	19	2,378	2026/4/28
		MORGAN STANLEY FRN	2.699	150	137	17,006	2031/1/22
		MORGAN STANLEY FRN	3.622	200	195	24,135	2031/4/1
		MORGAN STANLEY FRN	2.511	30	26	3,269	2032/10/20
		MORGAN STANLEY FRN	2.484	20	16	2,073	2036/9/16
		MPLX LP	4.8	30	31	3,902	2029/2/15
		MPLX LP	2.65	50	45	5,574	2030/8/15
		MPLX LP	4.5	40	39	4,922	2038/4/15
		MPLX LP	5.5	60	65	8,044	2049/2/15
		NIKE INC	3.375	120	116	14,420	2050/3/27
		NISSAN MOTOR CO	4.345	200	196	24,239	2027/9/17
		NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	130	129	15,961	2028/1/15
		NORTHROP GRUMMAN CORP	5.25	60	73	9,061	2050/5/1
		NVIDIA CORP	2.85	30	29	3,591	2030/4/1
		NVIDIA CORP	3.5	70	68	8,510	2040/4/1
		NVIDIA CORP	3.7	40	39	4,877	2060/4/1
		NVR INC	3.95	10	10	1,241	2022/9/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM	5.55	530	557	68,915	2026/3/15
		ORBITA ADVANCE CORP SAB	2.875	300	265	32,802	2031/5/11
		PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	12	12	1,494	2022/8/15
		PEPSICO INC	2.875	20	17	2,215	2049/10/15
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	212	223	27,597	2024/3/17
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.5	210	180	22,339	2051/6/10
		PFIZER INC	4.4	10	11	1,362	2044/5/15
		PHILIP MORRIS	4.5	10	9	1,214	2042/3/20
		PHILIP MORRIS INTL INC	2.1	30	26	3,287	2030/5/1
		PIONEER NATURAL RESOURCE	1.125	10	9	1,139	2026/1/15
		PIONEER NATURAL RESOURCE	2.15	40	35	4,356	2031/1/15
		QATAR PETROLEUM	3.125	200	181	22,477	2041/7/12
		REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	70	70	8,660	2045/8/15
		ROYAL BK SCOTLAND FRN	4.269	230	231	28,664	2025/3/22
		SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	80	81	10,065	2025/7/17
		SHELL INTL FIN	2.75	20	19	2,354	2030/4/6

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	4.55	50	54	6,679	2043/8/12
	(含む投資法人債株)					
	SHELL INTL FIN	4.375	60	63	7,834	2045/5/11
	SHELL INTL FIN	3.25	30	27	3,393	2050/4/6
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	110	124	15,355	2042/11/8
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	10	9	1,227	2032/2/1
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	197	211	26,117	2025/9/20
	SUNOCO LOGISTICS PARTNER	5.3	20	20	2,484	2044/4/1
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	70	64	8,026	2031/1/15
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.125	70	61	7,624	2032/1/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	50	50	6,207	2025/4/15
	T-MOBILE USA INC	2.25	40	37	4,614	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	130	116	14,352	2029/2/15
	T-MOBILE USA INC	3.875	180	178	22,021	2030/4/15
	T-MOBILE USA INC	2.55	30	26	3,304	2031/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.875	100	88	10,918	2031/2/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	150	138	17,091	2031/4/15
	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	30	32	3,998	2044/9/15
	TECK RESOURCES LIMITED	3.9	30	29	3,648	2030/7/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.0	20	22	2,787	2040/8/15
	TELEFONICA EMISIONES SAU	5.213	150	157	19,466	2047/3/8
	TENNESSEE GAS PIPELINE	2.9	130	119	14,833	2030/3/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	660	648	80,230	2023/7/21
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	3.15	30	26	3,335	2026/10/1
	TIME WARNER CABLE INC	6.55	40	44	5,563	2037/5/1
	TIME WARNER CABLE INC	7.3	90	108	13,402	2038/7/1
	TIME WARNER CABLE INC	5.875	50	52	6,553	2040/11/15
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	220	250	30,944	2026/2/1
	UBS GROUP FUNDING SW FRN	7.0	260	270	33,462	— (※)
	UNION PACIFIC CORP-144A	3.839	130	127	15,727	2060/3/20
	UNITED AIRLINES INC	4.625	40	37	4,625	2029/4/15
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.125	30	31	3,833	2028/11/16
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	30	32	3,973	2042/6/1
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	30	31	3,843	2028/12/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.3	10	9	1,136	2031/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.7	50	49	6,107	2049/8/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.9	10	8	1,069	2050/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.25	50	45	5,646	2051/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	50	50	6,218	2059/8/15
	VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	126	150	18,670	2036/11/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.625	100	96	11,984	2026/8/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	20	20	2,547	2027/3/16
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	70	68	8,478	2027/3/22
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	160	147	18,277	2028/3/22
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.55	50	45	5,639	2031/3/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	140	146	18,157	2033/8/10
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.4	90	93	11,534	2034/11/1
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.25	70	79	9,800	2037/3/16
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.4	10	9	1,133	2041/3/22
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	50	50	6,268	2046/8/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.862	30	33	4,133	2046/8/21

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	4.0	50	48	6,048	2050/3/22
	(含む投資法人債券)					
	VISA INC	2.7	50	44	5,463	2040/4/15
	VISA INC	4.3	60	65	8,071	2045/12/14
	VODAFONE GROUP PLC	4.375	70	72	9,001	2028/5/30
	WALMART INC	1.5	20	18	2,246	2028/9/22
	WALMART INC	1.8	10	8	1,101	2031/9/22
	WALT DISNEY COMPANY	6.65	50	65	8,051	2037/11/15
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	200	199	24,619	2024/9/17
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	2.188	20	19	2,375	2026/4/30
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	4.478	40	41	5,129	2031/4/4
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	3.35	20	19	2,352	2033/3/2
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.013	390	454	56,174	2051/4/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.3	50	51	6,339	2027/7/22
	WELLS FARGO & COMPANY	4.65	160	165	20,515	2044/11/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.9	40	42	5,269	2045/11/17
	WELLS FARGO & COMPANY	4.4	40	40	5,050	2046/6/14
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	30	31	3,941	2046/12/7
	WESTERN MIDSTREAM OP FRN	1.84443	70	69	8,636	2023/1/13
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.6	190	186	23,071	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.55	640	631	78,067	2030/2/1
	WILLIAMS COS INC	7.5	59	72	8,946	2031/1/15
	WILLIAMS COS INC	5.75	20	22	2,787	2044/6/24
	WORKDAY INC	3.5	20	19	2,459	2027/4/1
	WORKDAY INC	3.7	20	19	2,452	2029/4/1
	WORKDAY INC	3.8	30	29	3,648	2032/4/1
	WYETH	5.95	10	12	1,535	2037/4/1
	YAMANA GOLD INC	4.625	80	80	9,972	2027/12/15
小 計					9,727,928	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券					
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.5	3,470	3,457	21,212	2029/5/31
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.5	8,330	8,285	50,841	2038/11/18
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	18,750	17,493	107,342	2047/11/7
小 計					179,396	
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	国債証券					
	RUSSIA GOVT BOND	8.15	69,500	3,475	5,247	2027/2/3
	RUSSIA GOVT BOND	7.05	11,842	592	894	2028/1/19
小 計					6,141	
インドネシア			千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券					
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,850,000	5,366,072	46,684	2026/9/15
小 計					46,684	
合 計					9,960,151	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) 償還年月日が「－(※)」表示の銘柄は永久債です。

売付債券

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
売建TBA	FNMA 30YR APR FWD	3.0	100	96	11,944	2052/4/1
合 計					11,944	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外	債券先物取引	US 5YR 2206	百万円 5,944	百万円 —
		3M SOFR 2206	487	—
		US 2YR 2206	—	1,253
		US 10YR 2206	—	5,044
		US 20YR 2206	647	—
		US UL 2206	486	—
国	金利先物取引	90 EUR\$ 2503	—	780
		90 EUR\$ 2306	656	—
		90 EUR\$ 2212	3,663	—
		90 EUR\$ 2312	1,644	—
		FED30DAY2204	—	1,335

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別			コール・ プット別	当 期 末	
				買 建 額	売 建 額
外 国	債券オプション取引	EDM3 C 0619	コール	百万円 1	百万円 1
		EDM3 P 0619	プット	—	2
		EDZ2 C 1219	コール	0.829294	1
		EDZ2 P 1219	プット	—	12
		FVK2 C 0422	コール	0.297567	0.060866
		FVK2 P 0422	プット	3	—
		FVM2 C 0520	コール	—	0.301451
		TYK2 C 0422	コール	0.871423	0.276335
		TYM2 C 0520	コール	—	0.407697
	金利オプション取引	0EM2 C 0610	コール	0.163849	0.030914
		0EM2 P 0610	プット	0.833932	0.9545

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。
(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成 (2022年4月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
優先証券	13,431	0.1
公社債	9,960,151	90.5
コール・ローン等、その他	1,034,599	9.4
投資信託財産総額	11,008,182	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。
(注) 当期末における外貨建純資産 (10,091,001千円) の投資信託財産総額 (11,008,182千円) に対する比率は91.7%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=123.66円、1メキシコペソ=6.136円、1ブラジルレアル=26.2122円、1ロシアルーブル=1.51円、100インドネシアルピア=0.87円です。

○特定資産の価格等の調査 (2021年4月8日～2022年4月7日)

調査依頼を行った取引は2021年4月8日から2022年4月7日までの間では有価証券取引5件でした。これらの有価証券取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律 (昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、銘柄、通貨、数量、売買の別、利率、償還日、約定日、受渡日、約定金額、受渡金額、取引先名、その他の当該有価証券取引の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,753,698,655
コール・ローン等	219,612,418
優先証券(評価額)	13,431,374
公社債(評価額)	9,960,151,834
コール・オプション(買)	3,275,078
プット・オプション(買)	4,131,328
未収入金	208,931,851
未収利息	66,062,453
前払費用	1,510,480
差入委託証拠金	276,591,839
(B) 負債	621,195,242
コール・オプション(売)	4,223,644
プット・オプション(売)	15,671,586
未払金	589,355,939
未払利息	61
売付債券	11,944,012
(C) 純資産総額(A－B)	10,132,503,413
元本	5,659,830,860
次期繰越損益金	4,472,672,553
(D) 受益権総口数	5,659,830,860口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,902円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	28,480,253,181円
期中追加設定元本額	917,680,142円
期中一部解約元本額	23,738,102,463円

(注) 期末における元本の内訳

LM・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	1,982,937,590円
LM・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	1,980,379,852円
LM・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	1,305,532,161円
LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	332,776,279円
LM・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	58,204,978円

○損益の状況 (2021年4月8日～2022年4月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	491,955,504
受取利息	487,234,963
その他収益金	4,944,682
支払利息	△ 224,141
(B) 有価証券売買損益	222,371,626
売買益	1,579,126,328
売買損	△ 1,356,754,702
(C) 先物取引等取引損益	△ 56,876,769
取引益	1,069,696,790
取引損	△ 1,126,573,559
(D) 保管費用等	△ 6,438,953
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	651,011,408
(F) 前期繰越損益金	20,054,169,251
(G) 追加信託差損益金	668,650,478
(H) 解約差損益金	△16,901,158,584
(I) 計(E＋F＋G＋H)	4,472,672,553
次期繰越損益金(I)	4,472,672,553

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(G)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) 損益の状況の中で(H)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。

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

ベンチマークとするインデックスの名称を、「ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス (円ベース)」から「ブルームバーグ米国総合インデックス (円ベース)」に変更しました。

(変更日：2021年8月24日)

Nomura Multi Managers Fund II – US Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－米国債券FC/FD

2022年5月31日決算

(計算期間:2021年6月1日～2022年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	◆米ドル建ての公社債(以下、「米国債券」といいます。)を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●米国債券を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行なうことを目指します。 ●投資顧問会社が、米国債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてブルームバーグ・米国総合インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－米国債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2022年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	115,591,308
(取得原価: 124,558,154米ドル)	
現金預金等	8,753,332
外国為替先渡し契約に係る評価差益	103,709
受益証券発行未収金	659,825
ブローカーからの未収金	8,809,916
未収収益	421,998
現金および現金同等物に係る利息	68
資産合計	134,340,156
負債	
当座借越	659,825
ブローカーに対する未払金	16,347,715
未払費用	125,287
負債合計	17,132,827
純資産総額	117,207,329

受益証券一口当たり情報:

	一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	8,655	1,077,374	9,324,608,022
FDクラス(円)	14,752	382,788	5,646,882,516

運用計算書
2022年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	2,148
債券利息(源泉徴収税控除後)	2,488,908
収益合計	2,491,056
費用	
投資顧問報酬	325,493
事務管理代行報酬	66,050
保管費用	39,952
取引銀行報酬	28,124
受託報酬	26,429
法務報酬	6,953
海外登録手数料	92
立替費用	13,208
専門家報酬	19,881
雑費用	91
費用合計	526,273
純投資収益	1,964,783
投資有価証券売買に係る損益	(4,664,712)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(11,990,217)
当期実現純損益	(16,654,929)
投資有価証券評価損益の増減	(8,178,141)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	775,604
当期評価差損益	(7,402,537)
運用の結果による純資産の増減額	(22,092,683)

純資産変動計算書
2022年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

発行済受益証券数の変動表
2022年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	138,973,463	FCクラス	
純投資収益	1,964,783	期首受益証券数	959,361
当期実現純損益	(16,654,929)	発行受益証券数	155,649
当期評価差損益	(7,402,537)	買戻受益証券数	(37,636)
運用の結果による純資産の増減額	(22,092,683)	期末発行済受益証券数	1,077,374
受益証券の発行手取金	11,801,162	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(9,649,339)	期首受益証券数	430,678
	2,151,823	発行受益証券数	5,707
受益者への支払分配金	(1,825,274)	買戻受益証券数	(53,597)
期末純資産総額	117,207,329	期末発行済受益証券数	382,788

統計情報
2022年5月31日現在
(未監査)

	2022	2021	2020
期末純資産総額(米ドル)	117,207,329	138,973,463	383,041,637

FCクラス(円)

期末純資産総額	9,324,608,022	9,211,599,287	17,132,530,728
期末1口当たり純資産価格	8,655	9,602	9,600

FDクラス(円)

期末純資産総額	5,646,882,516	6,060,209,438	23,931,456,426
期末1口当たり純資産価格	14,752	14,071	13,681

組入資産明細
2022年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	94,000	ENSTAR GROUP LTD 3.1000% 01/09/31	93,839	78,740	0.07
			93,839	78,740	0.07
		合計:バミューダ諸島	93,839	78,740	0.07
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	92,000	CANADIAN PACIFIC 1.3500% 02/12/24	91,881	87,542	0.08
USD	43,000	TECK RESOURCES 6.2500% 15/07/41	54,388	46,420	0.04
USD	46,000	ROGERS COMM I 4.5500% 15/03/52 144A	41,979	42,583	0.04
USD	38,000	TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35	48,454	41,716	0.04
USD	37,000	CAN IMPERIAL BK 3.6000% 07/04/32	36,868	34,407	0.03
USD	26,000	TECK RESOURCES 5.2000% 01/03/42	29,420	24,846	0.02
USD	29,000	CANADIAN PACIFIC 3.0000% 02/12/41	28,849	23,859	0.02
USD	19,000	CANADIAN PACIFIC 1.7500% 02/12/26	18,973	17,496	0.01
USD	5,000	XSTRATA FIN C 6.0000% 15/11/41 144A	5,198	5,187	0.00
			356,010	324,056	0.28
		合計:カナダ	356,010	324,056	0.28
ドイツ					
変動金利債					
USD	202,000	DEUTSCHE BANK NY FRN 07/01/33	196,520	165,283	0.14
			196,520	165,283	0.14
		合計:ドイツ	196,520	165,283	0.14
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	327,000	AERCAP IRELAND 1.1500% 29/10/23	327,000	313,779	0.26
USD	126,000	STERIS PLC 3.7500% 15/03/51	125,542	100,868	0.09
USD	31,000	SHIRE ACQ INV IE 2.8750% 23/09/23	32,174	30,883	0.03
			484,716	445,530	0.38
		合計:アイルランド	484,716	445,530	0.38
日本					
変動金利債					
USD	253,000	MITSUB UFJ FIN FRN 19/07/25	252,999	238,369	0.19
USD	200,000	MITSUB UFJ FIN FRN 19/04/28	200,000	197,833	0.17
USD	214,000	MITSUB UFJ FIN FRN 13/10/27	214,000	191,688	0.16
USD	210,000	MITSUB UFJ FIN FRN 20/07/27	210,000	188,505	0.16
USD	201,000	MITSUB UFJ FIN FRN 19/01/28	201,000	184,466	0.16
			1,077,999	1,000,861	0.84

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	TAKEDA PHARM 2.0500% 31/03/30	201,680	171,220	0.15
USD	171,000	SUMITOMO MITSUI 1.4020% 17/09/26	171,000	152,868	0.13
USD	149,000	SUMITOMO MITSUI 1.9020% 17/09/28	149,000	128,916	0.11
			521,680	453,004	0.39
		合計: 日本	1,599,679	1,453,865	1.23
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	102,000	DH EUROPE 2.2000% 15/11/24 5YR	102,823	99,293	0.09
USD	59,000	DH EUROPE 2.0500% 15/11/22	59,259	58,972	0.05
			162,082	158,265	0.14
		合計: ルクセンブルグ	162,082	158,265	0.14
メキシコ					
国債					
USD	200,000	UNITED MEXICAN 4.5000% 22/04/29	218,980	201,710	0.17
USD	208,000	UNITED MEXICAN 3.5000% 12/02/34	184,808	178,338	0.15
USD	203,000	UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41	210,207	172,131	0.15
			613,995	552,179	0.47
普通社債(固定金利債)					
USD	201,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	175,875	139,791	0.12
			175,875	139,791	0.12
		合計: メキシコ	789,870	691,970	0.59
オランダ					
変動金利債					
USD	295,000	COOPERATIEVE RAB FRN 06/04/28 144A	295,000	286,101	0.24
			295,000	286,101	0.24
普通社債(固定金利債)					
USD	220,000	LUNDIN ENERGY 2.0000% 15/07/26 144A	219,620	199,900	0.17
USD	200,000	LUNDIN ENERGY 3.1000% 15/07/31 144A	199,621	174,071	0.15
USD	118,000	NXP BV/NXP FDG 5.0000% 15/01/33	117,647	117,711	0.10
USD	77,000	NXP BV/NXP FDG 2.6500% 15/02/32	69,038	63,857	0.05
USD	47,000	NXP BV/NXP FDG 4.4000% 01/06/27	46,953	47,131	0.04
USD	52,000	NXP BV/NXP FDG 3.4000% 01/05/30	47,406	46,853	0.04
USD	41,000	NXP BV/NXP FDG 3.2500% 11/05/41	40,685	31,355	0.03
			740,970	680,878	0.58
		合計: オランダ	1,035,970	966,979	0.82
パラグアイ					
国債					
USD	203,000	PARAGUAY 5.4000% 30/03/50 144A	233,263	171,028	0.15
			233,263	171,028	0.15
		合計: パラグアイ	233,263	171,028	0.15

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ペルー					
国債					
USD	71,000	REPUBLIC OF PERU 1.8620% 01/12/32	56,124	56,310	0.05
USD	52,000	REPUBLIC OF PERU 2.3920% 23/01/26	53,194	49,120	0.04
USD	42,000	REPUBLIC OF PERU 3.6000% 15/01/72	40,328	31,083	0.03
			149,646	136,513	0.12
		合計:ペルー	149,646	136,513	0.12
スペイン					
変動金利債					
USD	200,000	BANCO SANTANDER FRN 14/09/27	200,000	177,345	0.15
			200,000	177,345	0.15
		合計:スペイン	200,000	177,345	0.15
スイス					
変動金利債					
USD	300,000	UBS GROUP FRN 12/05/26 144A	300,000	302,803	0.26
			300,000	302,803	0.26
		合計:スイス	300,000	302,803	0.26
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
USD	40,000	CSL FINANCE P 4.7500% 27/04/52 144A	40,009	39,652	0.03
USD	38,000	CSL FINANCE P 4.0500% 27/04/29 144A	37,920	38,046	0.03
USD	38,000	ASTRAZENECA PLC 1.3750% 06/08/30	31,172	31,698	0.03
USD	19,000	CSL FINANCE P 3.8500% 27/04/27 144A	18,981	19,030	0.02
USD	19,000	VODAFONE GROUP 5.0000% 30/05/38	22,063	18,920	0.02
USD	15,000	VODAFONE GROUP 4.2500% 17/09/50	15,894	13,115	0.01
			166,039	160,461	0.14
		合計:イギリス	166,039	160,461	0.14
アメリカ					
資産担保証券					
USD	1,879,000	NSLT 2005-1 A5 FRN 25/10/33	737,135	733,940	0.64
USD	560,000	AMXCA 2022-2 A 3.3900% 17/05/27	559,876	563,391	0.49
USD	1,183,000	NSLT 2005-3 A5 FRN 24/12/35	471,080	472,729	0.41
USD	676,000	SMB 2020-PTA A2A 1.6000% 15/09/54	502,080	470,476	0.41
USD	465,000	TALNT 2022-1A A 3.8200% 25/04/35	464,805	469,063	0.40
USD	376,000	NAVSL 2022-A A 2.2300% 15/07/70	362,649	345,781	0.30
USD	1,128,000	SMB 2016-B A2A 2.4300% 17/02/32	332,946	326,356	0.28
USD	338,000	STRU MZ 1128 DUMMY FRN 20/05/52	307,646	307,646	0.26
USD	436,000	SMB 2021-A APT1 1.0700% 15/01/53	308,521	280,524	0.24
USD	264,000	FORDR 2022-1 A 3.8800% 15/11/34	263,923	260,669	0.22
USD	334,000	SMB 2021-D A1A 1.3400% 17/03/53	265,378	250,967	0.21
USD	246,000	DROCK 2022-1 A 3.0700% 15/02/28	245,948	244,554	0.21
USD	246,000	SDART 2022-2 A3 2.9800% 15/10/26	245,969	244,003	0.21
USD	320,000	NAVSL 2021-EA A 0.9700% 16/12/69	260,764	239,492	0.20

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	234,000	GMCAR 2022-2 A3 3.1000% 16/02/27	233,951	232,962	0.20
USD	247,000	HERTZ 2022-2A A 2.3300% 26/06/28	246,668	228,046	0.19
USD	227,000	HERTZ 2022-1A A 1.9900% 25/06/26	226,960	216,193	0.18
USD	195,000	HERTZ 2022-5A A 3.8900% 25/09/28	194,951	195,037	0.17
USD	195,000	HERTZ 2022-4A A 3.7300% 25/09/26	194,995	193,523	0.17
USD	194,000	FORDL 2022-A A3 3.2300% 15/05/25	193,977	192,953	0.16
USD	210,000	HERTZ 2021-2A A 1.6800% 27/12/27	209,967	190,339	0.16
USD	190,000	AESOP 2021-2A A 1.6600% 20/02/28	189,989	171,405	0.15
USD	210,000	SMB 2021-E A1A 1.6800% 15/02/51	177,602	168,638	0.14
USD	170,000	SMB 2021-C A2 FRN 15/01/53	170,000	166,543	0.14
USD	157,000	VZMT 2022-4 A 3.4000% 20/11/28	156,992	157,008	0.13
USD	223,000	NAVSL 2021-CA A 1.0600% 15/10/69	160,017	151,088	0.13
USD	171,000	NAVSL 2021-3A A1A 1.7700% 25/08/70	159,744	144,477	0.12
USD	143,000	SYNIT 2022-A1 A 3.3700% 15/04/28	142,987	142,985	0.12
USD	137,000	HART 2022-A A3 2.2200% 15/10/26	136,995	133,859	0.11
USD	247,000	SMB 2020-B A1A 1.2900% 15/07/53	139,867	130,842	0.11
USD	163,000	TCF 2020-1A A 2.1100% 20/09/45	139,882	128,108	0.11
USD	205,000	NAVSL 2018-DA A2A 4.0000% 15/12/59	134,680	127,708	0.11
USD	173,000	NAVSL 2019-D A2A 3.0100% 15/12/59	130,543	126,564	0.11
USD	144,000	NAVSL 2021-GA A 1.5800% 15/04/70	133,124	126,472	0.11
USD	125,000	GMCAR 2022-2 A4 3.2500% 17/04/28	124,983	124,734	0.11
USD	202,000	SLMA 2007-2 A4 FRN 25/07/22	118,659	121,434	0.10
USD	460,000	NAVSL 2017-A A2A 2.8800% 16/12/58	122,563	121,016	0.10
USD	134,000	COMET 2021-A2 A2 1.3900% 15/07/30	133,938	119,760	0.10
USD	150,000	NAVSL 2021-FA A 1.1100% 18/02/70	129,263	118,576	0.10
USD	124,000	SMB 2022-A APT 2.8500% 16/11/54	118,568	112,923	0.10
USD	347,000	NSLT 2004-3 A5 FRN 27/10/36	100,567	101,457	0.09
USD	129,000	SOFI 2021-B AFX 1.1400% 15/02/47	108,260	99,855	0.09
USD	101,000	AESOP 2020-1A A 2.3300% 20/08/26	103,462	96,860	0.08
USD	201,000	NAVSL 2019-FA A2 2.6000% 15/08/68	96,872	95,299	0.08
USD	93,000	TAOT 2022-B A4 3.1100% 16/08/27	92,979	92,659	0.08
USD	93,000	ALLYA 2022-1 A3 3.3100% 15/11/26	92,982	92,487	0.08
USD	92,000	SDART 2022-3 A3 3.4000% 15/12/26	91,991	91,389	0.08
USD	88,000	WOLS 2022-A A3 3.2100% 18/02/25	87,988	87,759	0.07
USD	87,000	GMALT 2022-2 A4 3.5400% 20/05/26	86,983	86,528	0.07
USD	144,000	NSLT 2005-4 A4 FRN 22/03/32	78,263	80,562	0.07
USD	79,000	GMALT 2022-2 A3 3.4200% 20/06/25	78,992	78,758	0.07
USD	75,000	FORDL 2022-A A4 3.3700% 15/07/25	74,995	74,693	0.06
USD	78,000	VZMT 2022-2 A 1.5300% 20/07/28	77,982	74,559	0.06
USD	600,000	SLCLT 2010-1 A FRN 25/11/42	75,096	74,417	0.06
USD	110,000	CASL 2021-A A2 1.6000% 25/07/51	74,995	70,999	0.06
USD	74,000	HART 2021-C A4 1.0300% 15/12/27	73,998	69,457	0.06
USD	100,000	SOFI 2021-A AFX 1.0300% 17/08/43	73,665	67,910	0.06
USD	150,000	NAVSL 2020-HA A 1.3100% 15/01/69	68,264	64,514	0.06
USD	100,000	SMB 2019-A A2A 3.4400% 15/07/36	65,289	63,288	0.05
USD	100,000	NAVSL 2020-BA A2 2.1200% 15/01/69	61,461	60,260	0.05
USD	100,000	SMB 2018-C A2A 3.6300% 15/11/35	59,536	57,573	0.05
USD	52,000	WOLS 2022-A A4 3.3400% 15/06/27	51,997	51,829	0.04

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	52,000	FORDO 2022-A A3 1.2900% 15/06/26	50,296	50,271	0.04
USD	46,000	HART 2022-A A4 2.3500% 17/04/28	45,987	44,612	0.04
USD	111,000	CASL 2017-A A1 FRN 26/11/46	40,431	40,979	0.03
USD	114,000	NAVSL 2016-AA A2B FRN 15/12/45	39,519	39,373	0.03
USD	171,000	NAVSL 2018-CA A2 3.5200% 16/06/42	38,781	37,712	0.03
USD	124,000	SMB 2016-B A2B FRN 17/02/32	36,859	36,586	0.03
USD	37,000	TAOT 2021-D A3 0.7100% 15/04/26	35,560	35,543	0.03
USD	35,000	AMCAR 2022-1 A3 2.4500% 18/11/26	34,994	34,408	0.03
USD	43,000	SMB 2021-B A 1.3100% 17/07/51	32,453	30,434	0.03
USD	30,000	OSCAR 2017-2A A4 2.7600% 10/12/24	2,752	2,756	0.00
			11,684,834	11,338,570	9.67
モーゲージ担保証券					
USD	845,000	GNR 2021-23 MG 1.5000% 20/02/51	529,083	464,623	0.39
USD	2,500,000	GNR 2019-132 NA 3.5000% 20/09/49	443,137	435,326	0.37
USD	624,000	FNR 2019-25 PA 3.0000% 25/05/48	384,430	358,190	0.31
USD	372,000	GNR 2022-84 A 2.5000% 20/01/52	332,605	330,278	0.28
USD	388,000	VERUS 2021-5 A1 FRN 25/09/66	325,434	301,190	0.26
USD	266,000	FNR 2022-11 A 2.5000% 25/07/47	242,385	242,791	0.21
USD	243,000	NEWZ 2021-1 A FRN 25/05/55	243,000	241,677	0.21
USD	416,000	FNR 2021-27 EC 1.5000% 25/05/51	266,565	236,628	0.20
USD	1,022,000	GNR 2018-11 PC 2.7500% 20/12/47	209,801	192,538	0.16
USD	283,000	FNR 2019-15 AB 3.5000% 25/05/53	178,899	165,145	0.14
USD	190,000	FNR 2021-78 ND 1.5000% 25/11/51	159,267	142,039	0.12
USD	420,000	VERUS 2021-R1 A1 FRN 25/10/63	147,209	141,950	0.12
USD	882,000	FHS 264 30 3.0000% 15/07/42	138,022	131,221	0.11
USD	691,000	FHR 4742 PA 3.0000% 15/10/47	136,884	130,781	0.11
USD	519,000	FNR 2020-48 DA 2.0000% 25/07/50	135,665	121,558	0.10
USD	143,000	VERUS 2021-7 A1 FRN 25/10/66	125,933	116,341	0.10
USD	416,000	STAR 2020-3 A1 FRN 25/04/65	110,992	108,356	0.09
USD	291,000	VISIO 2020-1R A1 1.3120% 25/11/55	109,308	107,348	0.09
USD	442,000	BHLD 2019-3 A1 2.7240% 25/11/59	106,585	105,385	0.09
USD	111,000	FHR 5201 CA 2.5000% 25/07/48	100,345	101,548	0.09
USD	949,000	FNR 2013-43 BP 1.7500% 25/05/43	104,771	97,378	0.08
USD	115,000	COLT 2021-4 A1 FRN 25/10/66	105,494	96,815	0.08
USD	94,000	MWST 2021-2 A FRN 25/04/55	94,000	93,652	0.08
USD	272,000	STAR 2020-INV1 A1 FRN 25/11/55	96,187	93,642	0.08
USD	141,000	STAR 2021-4 A1 FRN 25/08/56	98,942	93,272	0.08
USD	101,000	FHR 5217 CD 2.5000% 25/07/49	96,007	92,907	0.08
USD	166,000	FHR 5119 AB 1.5000% 25/08/49	97,650	86,224	0.07
USD	114,000	COLT 2021-2 A1 FRN 25/08/66	95,620	85,525	0.07
USD	103,000	VERUS 2021-8 A1 FRN 25/11/66	92,067	85,510	0.07
USD	113,000	VERUS 2021-4 A1 FRN 25/07/66	88,818	81,448	0.07
USD	612,000	FHR 4205 PA 1.7500% 15/05/43	85,540	79,536	0.07
USD	282,000	GNR 2017-167 BQ 2.5000% 20/08/44	71,363	68,766	0.06
USD	92,000	AOMT 2021-6 A1 FRN 25/09/66	74,748	68,320	0.06
USD	112,000	VERUS 2021-3 A1 FRN 25/06/66	72,316	66,842	0.06
USD	156,000	FNR 2018-8 KL 2.5000% 25/03/47	61,283	58,811	0.05
USD	188,000	BHLD 2019-2 A1 2.8790% 25/07/49	56,155	54,635	0.05

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	116,000	VERUS 2021-R3 A1 FRN 25/04/64	49,388	47,387	0.04
USD	117,000	VERUS 2020-5 A1 1.2180% 25/05/65	48,569	47,104	0.04
USD	74,000	MFRA 2021-NQM2 A1 FRN 25/11/64	47,148	43,815	0.04
USD	80,000	SCRT 2019-1 M55D 4.0000% 25/07/58	43,502	42,948	0.04
USD	157,000	AOMT 2020-5 A1 FRN 25/05/65	44,416	42,919	0.04
USD	579,000	STAR 2020-1 A1 FRN 25/02/50	41,689	41,262	0.04
USD	100,000	STAR 2021-1 A1 FRN 25/05/65	42,126	40,411	0.03
USD	36,000	MWST 2021-1 A FRN 25/02/55	36,000	35,846	0.03
USD	84,000	FNR 2018-15 AB 3.0000% 25/03/48	33,628	32,332	0.03
USD	1,490,000	FNR 1998-61 PL 6.0000% 25/11/28	32,299	30,806	0.03
USD	25,000	SLST 2019-1 A2 3.5000% 25/05/29	25,611	25,237	0.02
USD	33,000	MWST 2020-2 A FRN 25/11/53	19,800	19,755	0.02
USD	35,000	SCRT 2019-1 MA 3.5000% 25/07/58	16,537	16,324	0.01
USD	30,000	SCRT 2019-3 M55D 4.0000% 25/10/58	16,162	15,549	0.01
			6,313,385	5,959,891	5.08
商業不動産担保証券					
USD	317,000	BX 2021-VOLT A FRN 15/09/36	317,001	301,504	0.26
USD	819,000	IFUND 2010-1 A1 5.3140% 25/01/51	320,164	289,295	0.25
USD	230,000	COMM 2013-CR11 A4 4.2580% 10/08/50	247,783	231,324	0.20
USD	170,000	MED 2021-MDLN A FRN 15/11/38	170,000	163,325	0.14
USD	132,000	GSMS 2014-GC18 A4 4.0740% 10/01/47	143,029	131,852	0.11
USD	137,000	BX 2021-XL2 A FRN 15/10/38	127,245	122,783	0.10
USD	121,000	JPMCC 2013-C16 A4 4.1664% 15/12/46	130,136	120,556	0.10
USD	129,000	COMM 2015-LC19 A3 2.9220% 10/02/48	121,286	118,001	0.10
USD	124,000	GSMS 2020-GSA2 A4 1.7210% 12/12/53	122,455	104,748	0.09
USD	102,000	COMM 2014-UBS4 A4 3.4200% 10/08/47	107,881	100,438	0.09
USD	103,000	EQUUS 2021-EQAZ A FRN 15/10/38	102,559	98,891	0.08
USD	90,000	BMARK 2022-B35 A5 FRN 15/05/55	92,577	92,678	0.08
USD	91,000	FNA 2022-M3 A2 FRN 25/11/31	82,493	78,609	0.07
USD	79,000	JPMBB 2013-C12 A5 3.6637% 15/07/45	83,141	78,607	0.07
USD	78,000	UBSBB 2012-C4 A4 2.7919% 10/12/45	78,110	77,928	0.07
USD	70,000	JPMBB 2015-C30 A5 3.8218% 15/07/48	69,759	69,250	0.06
USD	75,000	MSC 2020-HR8 A3 1.7900% 15/07/53	72,325	63,752	0.05
USD	58,000	BMARK 2022-B34 A5 3.7860% 15/04/55	59,737	56,338	0.05
USD	55,000	GSMS 2013-GC14 A5 4.2430% 10/08/46	58,741	55,135	0.05
USD	62,000	3650R 2021-PF1 A5 2.5220% 15/11/54	63,855	54,175	0.05
USD	48,000	COMM 2015-LC23 A3 3.5210% 10/10/48	52,200	47,060	0.04
USD	44,000	MSBAM 2017-C34 ASB 3.3540% 15/11/52	46,148	43,624	0.04
USD	64,000	COMM 2012-CR3 A3 2.8220% 15/10/45	40,390	39,963	0.03
USD	43,000	CSAIL 2019-C16 A2 3.0667% 15/06/52	40,583	39,472	0.03
USD	42,000	MSC 2016-UB12 ASB 3.4360% 15/12/49	40,236	38,050	0.03
USD	39,000	MSC 2022-L8 A5 FRN 15/04/55	39,826	37,532	0.03
USD	36,000	BANK 2022-BNK41 A4 FRN 15/04/65	36,256	35,051	0.03
USD	37,000	GSMS 2020-GC47 A5 2.3772% 12/05/53	32,996	32,728	0.03
USD	29,000	BBCMS 2018-C2 ASB 4.2360% 15/12/51	32,147	29,371	0.03
USD	31,000	CSAIL 2021-C20 A3 2.8048% 15/03/54	31,930	27,593	0.02
USD	27,000	JPMBB 2013-C17 A4 4.1989% 15/01/47	28,190	26,958	0.02
USD	27,000	JPMCC 2016-JP4 A3 3.3928% 15/12/49	29,313	26,115	0.02

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	100,000	MSBAM 2013-C13 ASB 3.5570% 15/11/46	25,509	24,971	0.02
USD	19,000	BMARK 2021-B31 A5 2.6690% 15/12/54	16,963	16,812	0.01
USD	15,000	BBCMS 2019-C3 A3 3.3190% 15/05/52	16,516	14,225	0.01
USD	10,000	CFCRE 2017-C8 ASB 3.3674% 15/06/50	10,546	9,725	0.01
			3,090,026	2,898,439	2.47
変動金利債					
USD	584,000	JPMORGAN CHASE FRN 10/12/25	584,375	553,770	0.46
USD	411,000	BANK OF AMER CRP FRN 02/04/26 MTN	410,954	403,953	0.34
USD	390,000	WELLS FARGO CO FRN 24/03/28 MTN	389,938	379,072	0.32
USD	374,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 21/10/24	374,052	361,052	0.31
USD	373,000	JPMORGAN CHASE FRN 04/02/27	372,602	335,416	0.29
USD	299,000	BANK OF AMER CRP FRN 11/03/27 N	300,386	273,629	0.23
USD	281,000	MORGAN STANLEY FRN 22/01/25 GMTN	280,697	268,613	0.23
USD	265,000	BANK OF AMER CRP FRN 06/12/25 MTN	265,010	250,406	0.21
USD	286,000	BANK OF AMER CRP FRN 22/04/32	287,407	249,775	0.21
USD	245,000	MORGAN STANLEY FRN 30/05/25	244,742	231,236	0.20
USD	225,000	BANK OF AMER CRP FRN 22/07/27	225,536	205,009	0.17
USD	207,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/28	210,091	197,763	0.17
USD	203,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 24/01/25	203,008	197,058	0.17
USD	208,000	JPMORGAN CHASE FRN 19/11/26	207,844	188,460	0.16
USD	186,000	JPMORGAN CHASE FRN 26/04/28	186,000	187,117	0.16
USD	187,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/09/24	186,978	180,410	0.15
USD	190,000	MORGAN STANLEY FRN 10/12/26	189,848	170,853	0.15
USD	163,000	JPMORGAN CHASE FRN 22/04/26	167,928	154,838	0.13
USD	150,000	WELLS FARGO CO FRN 25/04/26 MTN	150,000	149,755	0.13
USD	148,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/23	152,334	147,968	0.13
USD	134,000	CITIGROUP INC FRN 24/05/33	134,000	137,401	0.12
USD	134,000	CITIGROUP INC FRN 24/05/28	134,000	136,210	0.12
USD	145,000	MORGAN STANLEY FRN 20/07/27 GMTN	144,952	130,806	0.11
USD	114,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/06/28	114,688	103,698	0.09
USD	111,000	MORGAN STANLEY FRN 21/07/32 GMTN	110,988	93,701	0.08
USD	105,000	BANK OF AMER CRP FRN 13/02/31 MTN	110,712	91,816	0.08
USD	96,000	MORGAN STANLEY FRN 21/10/25 MTN	95,963	90,319	0.08
USD	92,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 21/10/27	91,557	83,946	0.07
USD	93,000	JPMORGAN CHASE FRN 22/09/27	92,901	83,718	0.07
USD	75,000	CITIGROUP INC FRN 25/01/26	75,002	71,326	0.06
USD	74,000	MORGAN STANLEY FRN 21/10/25 I	74,027	69,252	0.06
USD	65,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 21/10/32	65,039	55,672	0.05
USD	55,000	MORGAN STANLEY FRN 20/04/28	55,000	55,107	0.05
USD	60,000	BANK OF AMER CRP FRN 04/02/33	59,165	53,138	0.05
USD	62,000	BANK OF AMER CRP FRN 24/10/31 MTN	61,899	51,215	0.04
USD	51,000	SVB FINANCIAL GR FRN 29/04/28	50,844	50,719	0.04
USD	50,000	BANK OF AMER CRP FRN 19/06/26 MTN	50,648	46,104	0.04
USD	50,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 24/02/33	50,144	44,378	0.04
USD	37,000	MORGAN STANLEY FRN 21/01/28	37,001	34,449	0.03
USD	30,000	BANK OF AMER CRP FRN 29/04/31	31,381	26,366	0.02
USD	23,000	JPMORGAN CHASE FRN 15/10/25	23,508	22,235	0.02
USD	22,000	PRUDENTIAL FIN FRN 01/03/52	22,000	20,927	0.02

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	19,000	CITIGROUP INC FRN 17/03/26	19,000	18,627	0.02
			7,094,149	6,657,283	5.68
その他の債券					
USD	220,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A	233,094	218,079	0.18
USD	151,000	DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A	155,670	150,370	0.13
			388,764	368,449	0.31
プール					
USD	1,039,000	FN CA8373 2.5000% 01/12/35	911,530	828,544	0.70
USD	927,000	FN MA4437 2.0000% 01/10/51	816,364	794,332	0.67
USD	818,000	G2 MA7767 2.5000% 20/12/51	739,133	748,132	0.63
USD	761,000	FN MA4473 1.5000% 01/11/41	683,932	641,083	0.54
USD	730,000	FN CA6593 2.5000% 01/08/50	564,355	546,239	0.47
USD	531,000	G2 MA7768 3.0000% 20/12/51	488,774	496,137	0.42
USD	604,000	FN BF0500 3.0000% 01/12/54	516,380	466,009	0.40
USD	450,000	FN CB3123 3.5000% 01/03/52	470,933	441,886	0.38
USD	436,000	FN CB3589 3.5000% 01/05/52	423,288	431,396	0.37
USD	940,000	FN FM1385 5.0000% 01/08/49	445,669	424,953	0.36
USD	1,086,000	FN FM1386 5.0000% 01/08/49	441,018	421,684	0.36
USD	400,000	FN CB3124 3.5000% 01/03/52	419,940	394,722	0.34
USD	408,000	FN FS1295 3.0000% 01/01/52	390,845	384,146	0.33
USD	406,000	FN MA4540 2.0000% 01/02/42	385,360	362,248	0.31
USD	1,730,000	FG C92010 4.0000% 01/08/38	368,962	356,301	0.30
USD	352,000	FR RA6567 3.0000% 01/12/51	344,417	331,184	0.28
USD	882,000	FN CA2479 4.5000% 01/10/48	345,790	328,513	0.28
USD	352,000	FN CB2373 2.5000% 01/12/51	327,821	313,932	0.27
USD	366,000	FN BF0496 3.0000% 01/07/60	335,623	303,171	0.26
USD	364,000	FN FM4897 3.0000% 01/11/50	320,609	300,500	0.26
USD	2,344,000	G2 MA5194 5.0000% 20/05/48	313,997	299,521	0.26
USD	303,000	FN CB1404 3.0000% 01/08/51	296,118	273,779	0.23
USD	298,000	FN MA4570 2.0000% 01/03/42	274,701	266,894	0.23
USD	314,000	FN MA4445 1.5000% 01/10/41	281,029	262,703	0.22
USD	290,000	FR SD7545 2.5000% 01/09/51	263,396	252,647	0.22
USD	276,000	FR SD0857 2.5000% 01/01/52	260,468	251,165	0.21
USD	272,000	G2 785862 3.0000% 20/10/50	237,846	242,017	0.21
USD	220,000	FN CB3596 3.5000% 01/05/52	215,051	218,563	0.19
USD	240,000	FN FM9134 3.0000% 01/06/51	229,504	215,537	0.18
USD	237,000	FN CB2319 2.5000% 01/12/51	223,492	214,142	0.18
USD	1,755,000	G2 MA5265 4.5000% 20/06/48	216,135	208,409	0.18
USD	235,000	FR RB5138 2.0000% 01/12/41	209,457	206,825	0.18
USD	209,000	FN CB3130 3.5000% 01/03/52	220,621	206,232	0.18
USD	239,000	FN FM7492 2.5000% 01/06/36	219,535	201,379	0.17
USD	254,000	FN CA6432 3.5000% 01/07/50	209,751	198,889	0.17
USD	194,000	FH1T 383 FRN 01/04/48	196,592	197,510	0.17
USD	495,000	FN CA3075 4.0000% 01/02/49	203,728	191,147	0.16
USD	212,000	FN CB0643 2.5000% 01/05/36	197,065	180,875	0.15
USD	180,000	FN CB2907 3.5000% 01/02/52	188,568	175,676	0.15
USD	194,000	FN CB3034 2.0000% 01/03/52	186,702	171,999	0.15
USD	446,000	FN AL8076 4.0000% 01/01/46	179,435	171,213	0.15

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	175,000	FN CB2681 3.5000% 01/01/52	179,777	170,744	0.15
USD	176,000	FN CB3302 3.0000% 01/04/52	170,815	168,277	0.14
USD	415,000	FH 841073 FRN 01/09/45	165,177	164,995	0.14
USD	1,621,469	G2 MA5712 5.0000% 20/01/49	167,297	160,702	0.14
USD	165,000	FN FS0658 3.5000% 01/04/50	166,255	156,997	0.13
USD	354,000	FR SD7500 4.0000% 01/07/49	165,658	156,537	0.13
USD	240,000	FN BF0328 4.5000% 01/07/48	158,601	151,640	0.13
USD	195,000	FN CA7228 2.5000% 01/10/50	155,256	150,681	0.13
USD	319,000	FN CA3485 4.0000% 01/05/49	159,043	148,665	0.13
USD	334,000	FN FM1056 5.5000% 01/06/49	151,440	144,971	0.12
USD	960,000	G2 MA5080 5.0000% 20/03/48	130,251	127,890	0.11
USD	337,000	FN CA4585 5.0000% 01/11/49	130,247	126,712	0.11
USD	133,000	FN FM8765 2.5000% 01/09/51	122,361	118,042	0.10
USD	126,000	FR RB5157 2.5000% 01/05/42	118,365	117,219	0.10
USD	339,000	FN AS8816 4.0000% 01/02/47	114,178	108,971	0.09
USD	113,000	FN CB3301 3.0000% 01/04/52	109,449	107,873	0.09
USD	911,000	G2 MA5332 5.0000% 20/07/48	111,571	106,061	0.09
USD	120,000	FN FM7890 2.5000% 01/06/51	107,430	103,538	0.09
USD	114,000	FN CB2372 2.5000% 01/12/51	107,333	103,082	0.09
USD	116,000	FR RB5145 2.0000% 01/02/42	112,015	102,819	0.09
USD	107,000	FN FS1450 2.5000% 01/02/42	101,388	100,006	0.09
USD	223,000	FN AL7667 4.5000% 01/10/45	101,812	97,642	0.08
USD	108,000	FR RB5156 2.0000% 01/05/42	97,090	97,142	0.08
USD	102,000	FN MA4607 2.5000% 01/05/42	96,282	94,728	0.08
USD	121,000	FN BF0400 4.0000% 01/08/59	101,221	93,078	0.08
USD	91,000	FH1T 384 FRN 01/09/47	92,216	92,505	0.08
USD	103,000	FN FM8460 2.5000% 01/08/41	92,395	90,764	0.08
USD	101,000	FR RB5148 2.0000% 01/03/42	98,180	90,512	0.08
USD	96,000	FR QD9170 2.5000% 01/03/52	91,479	88,235	0.08
USD	177,000	FN FM2618 4.0000% 01/12/49	92,707	86,360	0.07
USD	92,000	FN MA4587 2.5000% 01/04/42	88,146	85,326	0.07
USD	301,000	FN CA2812 5.0000% 01/12/48	87,584	84,630	0.07
USD	184,000	FN CA3838 4.5000% 01/07/49	85,168	82,426	0.07
USD	151,000	FN BM5175 4.0000% 01/12/48	83,256	79,526	0.07
USD	602,000	G2 MA5266 5.0000% 20/06/48	82,408	78,225	0.07
USD	128,000	FH 841249 FRN 01/03/49	73,763	73,442	0.06
USD	212,000	FN CA3089 4.5000% 01/02/49	75,398	73,033	0.06
USD	276,000	FN AL5396 4.5000% 01/05/34	71,616	69,632	0.06
USD	72,000	FN BV4188 2.5000% 01/03/52	68,621	66,187	0.06
USD	119,000	FN BM5178 4.5000% 01/11/48	71,049	65,568	0.06
USD	74,000	FR QK1204 2.0000% 01/11/41	70,651	65,214	0.06
USD	167,000	FN AL5890 4.5000% 01/03/43	66,840	64,428	0.05
USD	163,000	FN CA3679 4.5000% 01/06/49	64,871	62,625	0.05
USD	74,000	FN FM7234 2.5000% 01/04/36	66,401	61,196	0.05
USD	200,000	G2 784667 4.5000% 20/02/49	58,796	57,560	0.05
USD	63,000	FN FM9916 4.0000% 01/06/38	59,099	57,143	0.05
USD	151,000	FN CA2822 5.5000% 01/12/48	56,317	54,435	0.05
USD	68,000	FN BF0513 3.0000% 01/02/55	59,097	54,187	0.05

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	59,000	FN FM9598 3.0000% 01/06/51	57,577	53,931	0.05
USD	117,000	FN CA3978 4.5000% 01/08/49	53,337	51,605	0.04
USD	52,000	G2 CK9357 3.0000% 20/03/47	49,217	49,830	0.04
USD	55,000	FR RB5141 2.0000% 01/01/42	52,724	48,666	0.04
USD	56,000	FR QK1191 2.0000% 01/11/41	52,643	48,592	0.04
USD	46,000	FN BV4185 2.5000% 01/03/52	43,885	42,337	0.04
USD	44,000	G2 CK9415 3.0000% 20/09/47	41,650	42,155	0.04
USD	49,000	FR QC6760 3.0000% 01/09/51	42,567	41,865	0.04
USD	42,000	G2 CK9447 3.0000% 20/04/47	39,710	40,357	0.03
USD	46,000	FR SD0667 2.5000% 01/08/51	40,491	38,966	0.03
USD	42,000	FN BT7455 3.0000% 01/09/51	37,401	36,784	0.03
USD	38,000	FR QD8805 3.0000% 01/03/52	38,484	36,184	0.03
USD	117,000	FN AL7500 4.0000% 01/09/45	36,326	34,787	0.03
USD	226,000	G2 MA5400 5.0000% 20/08/48	28,201	27,177	0.02
USD	29,000	FR QD7594 2.5000% 01/02/52	27,510	26,557	0.02
USD	29,000	FR QD1359 3.0000% 01/11/51	25,198	24,774	0.02
USD	25,000	FR QD8813 3.0000% 01/03/52	25,361	23,827	0.02
USD	25,000	G2 CM3246 3.0000% 20/12/46	22,594	22,876	0.02
USD	25,000	FR QC5295 3.0000% 01/08/51	19,489	19,175	0.02
USD	41,000	G2 BL7728 4.5000% 20/05/49	9,879	9,621	0.01
USD	33,000	G2 BL7745 4.5000% 20/05/49	9,014	8,779	0.01
USD	42,000	G2 BK2509 4.5000% 20/04/49	4,409	4,293	0.00
			20,377,971	19,517,543	16.65
普通社債(固定金利債)					
USD	451,000	FNMA PRIN STP 0% 15/11/30	382,948	349,684	0.31
USD	330,000	T-MOBILE USA 2.2500% 15/02/26 144A	330,888	308,372	0.27
USD	254,000	AMAZON.COM INC 1.0000% 12/05/26	252,949	232,953	0.21
USD	201,000	ANHEUSER-BUSCH 4.9000% 01/02/46	227,855	199,506	0.18
USD	250,000	UNI OF PENNSYLV 3.6100% 15/02/2119	265,555	186,977	0.17
USD	188,000	AUTONATION INC 4.7500% 01/06/30	212,649	183,591	0.17
USD	203,000	CENTENE CORP 2.4500% 15/07/28	205,250	181,523	0.15
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 2.7000% 10/08/26	200,750	181,380	0.15
USD	182,000	VMWARE INC 0.6000% 15/08/23	181,802	176,646	0.15
USD	200,000	ROCHE HLDGS I 2.0760% 13/12/31 144A	200,000	174,688	0.15
USD	186,000	ATHENE GLOBAL 3.2050% 08/03/27 144A	186,000	174,158	0.15
USD	186,000	AT&T INC 1.7000% 25/03/26	180,321	173,216	0.15
USD	186,000	T-MOBILE USA 3.3750% 15/04/29 144A	188,021	172,050	0.15
USD	171,000	T-MOBILE USA INC 3.3750% 15/04/29	172,844	158,175	0.13
USD	156,000	MARRIOTT INTL 4.6250% 15/06/30 FF	174,270	154,180	0.13
USD	177,000	BROADCOM INC 3.4190% 15/04/33 144A	178,194	152,348	0.13
USD	169,000	ATHENE GLOBAL 1.7300% 02/10/26 144A	164,109	149,548	0.13
USD	153,000	ATHENE GLOBAL 2.5140% 08/03/24 144A	153,000	149,508	0.13
USD	142,000	KKR GROUP FIN 4.8500% 17/05/32 144A	141,550	144,557	0.12
USD	141,000	STORE CAPITAL 4.5000% 15/03/28	154,115	140,718	0.12
USD	151,000	ABBVIE INC 4.2500% 21/11/49 WI	165,673	140,144	0.12
USD	150,000	GA GLOBAL FND 0.8000% 13/09/24 144A	149,669	139,320	0.12
USD	137,000	ENERGY TRANS 4.9500% 15/05/28	153,112	137,499	0.12
USD	149,000	APPLE INC 1.4000% 05/08/28	148,632	132,474	0.11

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	141,000	BOEING CO 2.1960% 04/02/26	141,134	129,159	0.11
USD	143,000	AMAZON.COM INC 2.1000% 12/05/31	142,978	125,747	0.11
USD	131,000	HP INC 4.0000% 15/04/29	130,695	124,725	0.11
USD	138,000	MAGALLANES IN 5.1410% 15/03/52 144A	132,623	122,104	0.10
USD	129,000	VMWARE INC 1.0000% 15/08/24	128,933	121,677	0.10
USD	131,000	HP INC 4.2000% 15/04/32	130,955	121,505	0.10
USD	153,000	FREDDIE MAC 0% 14/12/29 MTN	133,060	120,501	0.10
USD	156,000	VERIZON COMM INC 2.6500% 20/11/40	155,405	119,772	0.10
USD	134,000	FLORIDA POWER & 2.4500% 03/02/32	132,742	119,346	0.10
USD	131,000	ASTRAZENECA FIN 1.7500% 28/05/28	131,972	118,310	0.10
USD	131,000	ATHENE GLOBAL 2.5000% 24/03/28 144A	130,777	116,558	0.10
USD	130,000	VMWARE INC 1.4000% 15/08/26	129,738	116,307	0.10
USD	116,000	ABBVIE INC 2.3000% 21/11/22	116,555	115,992	0.10
USD	122,000	CROWN CASTLE INT 2.9000% 15/03/27	121,744	114,779	0.10
USD	129,000	SBL HOLDINGS 5.0000% 18/02/31 144A	129,195	113,343	0.10
USD	113,000	MAGALLANES IN 3.7550% 15/03/27 144A	113,000	109,375	0.09
USD	111,000	ANHEUSER-BUSCH 4.3750% 15/04/38	132,779	106,415	0.09
USD	120,000	BLACKSTONE PR 4.0000% 15/01/29 144A	119,153	106,113	0.09
USD	130,000	PFIZER INC 2.5500% 28/05/40	126,149	105,557	0.09
USD	115,000	T-MOBILE USA 3.5000% 15/04/31 144A	116,218	105,415	0.09
USD	105,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7000% 01/02/36	125,451	105,257	0.09
USD	119,000	OWL ROCK CAPITAL 3.1250% 13/04/27	118,964	104,300	0.09
USD	111,000	ABBVIE INC 3.2000% 21/11/29	118,521	104,237	0.09
USD	115,000	AMAZON.COM INC 1.6500% 12/05/28	114,941	103,657	0.09
USD	123,000	ATHENE GLOBAL 2.6460% 04/10/31 144A	122,992	103,113	0.09
USD	113,000	DIAMONDBACK ENER 4.4000% 24/03/51	116,370	101,982	0.09
USD	111,000	GLOBAL PAY INC 2.1500% 15/01/27	110,907	100,879	0.09
USD	112,000	CROWN CASTLE INT 1.0500% 15/07/26	111,567	99,201	0.08
USD	106,000	OWL ROCK CAPITAL 3.4000% 15/07/26	108,284	96,875	0.08
USD	93,000	AMERICAN TOWER 3.6500% 15/03/27	92,551	90,321	0.08
USD	104,000	EXXON MOBIL CORP 3.4520% 15/04/51	104,116	90,225	0.08
USD	93,000	HOME DEPOT INC 3.2500% 15/04/32	92,517	89,971	0.08
USD	93,000	JOHN DEERE CAP 2.3500% 08/03/27 MTN	92,956	88,575	0.08
USD	85,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	93,756	85,912	0.07
USD	98,000	ESSEX PORTFOLIO 1.7000% 01/03/28	96,867	85,835	0.07
USD	89,000	TARGA RES PRTRNS 4.8750% 01/02/31	84,931	85,371	0.07
USD	93,000	UNION PAC CORP 2.8000% 14/02/32	92,621	84,561	0.07
USD	87,000	HP INC 2.2000% 17/06/25	87,456	83,068	0.07
USD	104,000	TARGET CORP 2.9500% 15/01/52	98,489	82,607	0.07
USD	93,000	MAGALLANES IN 5.3910% 15/03/62 144A	93,000	82,396	0.07
USD	95,000	F&G GLOBAL FU 2.0000% 20/09/28 144A	94,690	82,156	0.07
USD	96,000	TAPESTRY INC 3.0500% 15/03/32	95,617	80,892	0.07
USD	111,000	DELL INT / EM 3.4500% 15/12/51 144A	110,959	79,278	0.07
USD	93,000	ATHENE GLOBAL 1.9850% 19/08/28 144A	92,954	78,771	0.07
USD	97,000	INTEL CORP 2.8000% 12/08/41	95,107	77,009	0.07
USD	103,000	CHARTER COMM OPT 3.9000% 01/06/52	99,101	76,711	0.07
USD	101,000	CHARTER COMM OPT 3.5000% 01/03/42	100,272	75,590	0.06
USD	75,000	ITC HOLDINGS COR 2.7000% 15/11/22	76,341	75,050	0.06

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	110,000	UNIV OF TEXAS SYS- 2.4390% 15/08/49	110,000	74,500	0.06
USD	75,000	VMWARE INC 4.7000% 15/05/30	87,224	74,197	0.06
USD	75,000	MAGALLANES IN 3.6380% 15/03/25 144A	75,000	74,048	0.06
USD	71,000	NETFLIX INC 5.8750% 15/11/28	86,655	73,790	0.06
USD	82,000	MAGALLANES IN 5.0500% 15/03/42 144A	82,000	73,484	0.06
USD	89,000	KLA CORP 3.3000% 01/03/50	87,029	73,180	0.06
USD	81,000	REGENCY CENTERS 2.9500% 15/09/29	81,655	72,604	0.06
USD	100,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.9500% 01/12/47	103,144	72,290	0.06
USD	80,000	AES CORP/THE 1.3750% 15/01/26	79,921	72,214	0.06
USD	75,000	BROADCOM INC 4.0000% 15/04/29 144A	74,963	71,418	0.06
USD	75,000	INVITATION HOMES 4.1500% 15/04/32	74,804	71,386	0.06
USD	81,000	AGREE LP 2.0000% 15/06/28	80,423	71,259	0.06
USD	79,000	HYUNDAI CAP A 1.3000% 08/01/26 144A	78,814	71,127	0.06
USD	92,000	APPLE INC 2.6500% 11/05/50	92,970	70,948	0.06
USD	83,000	BROADCOM INC 3.4690% 15/04/34 144A	84,333	70,585	0.06
USD	75,000	SUN COMMUNITIES 4.2000% 15/04/32	74,582	70,435	0.06
USD	74,000	QUANTA SERVICES 0.9500% 01/10/24	73,960	69,671	0.06
USD	72,000	HYUNDAI CAP A 0.8000% 08/01/24 144A	71,887	68,927	0.06
USD	75,000	EVERSOURCE ENERG 3.3750% 01/03/32	71,402	68,679	0.06
USD	92,000	DELL INT / EM 3.3750% 15/12/41 144A	91,695	68,538	0.06
USD	75,000	AMERICAN HOMES 4 3.6250% 15/04/32	73,138	68,160	0.06
USD	77,000	BLACKSTONE PR 3.2500% 15/03/27 144A	76,819	67,980	0.06
USD	73,000	UNION PAC CORP 2.4000% 05/02/30	73,362	65,867	0.06
USD	66,000	MISS POWER CO 3.9500% 30/03/28	72,372	65,364	0.06
USD	65,000	METROPLTN EDI 4.3000% 15/01/29 144A	73,644	65,034	0.06
USD	69,000	BLACKSTONE PR 2.3500% 22/11/24 144A	68,952	64,697	0.06
USD	74,000	APPLE INC 1.7000% 05/08/31	73,657	63,352	0.05
USD	93,000	COMCAST CORP 2.6500% 15/08/62	72,128	63,272	0.05
USD	77,000	CROWN CASTLE INT 2.1000% 01/04/31	75,257	63,211	0.05
USD	74,000	PUBLIC SERVICE 1.9000% 15/08/31 MTN	73,819	62,688	0.05
USD	69,000	DUKE ENERGY CAR 2.8500% 15/03/32	69,034	62,619	0.05
USD	67,000	MORGAN STANLE 4.5000% 11/02/27 144A	66,831	62,394	0.05
USD	75,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.9500% 01/07/50	83,771	62,085	0.05
USD	78,000	AT&T INC 3.6500% 15/09/59	79,819	61,154	0.05
USD	82,000	BOEING CO 3.7500% 01/02/50	80,570	60,629	0.05
USD	65,000	BUNGE LTD FIN CP 1.6300% 17/08/25	65,265	60,576	0.05
USD	66,000	ENERGY TRANSFER PART 5.3% 15/04/47	76,881	59,880	0.05
USD	57,000	PECO ENERGY CO 4.6000% 15/05/52	56,588	59,443	0.05
USD	57,000	QUALCOMM INC 4.2500% 20/05/32	56,870	58,898	0.05
USD	58,000	UNITEDHEALTH GRP 4.0000% 15/05/29	57,791	58,872	0.05
USD	72,000	HOME DEPOT INC 3.1250% 15/12/49	73,506	58,239	0.05
USD	64,000	CROWN CASTLE INT 3.3000% 01/07/30	59,600	58,155	0.05
USD	57,000	XCEL ENERGY INC 4.6000% 01/06/32	56,979	58,079	0.05
USD	71,000	AT&T INC 3.8000% 01/12/57	68,697	57,931	0.05
USD	61,000	MAGALLANES IN 4.2790% 15/03/32 144A	61,000	56,803	0.05
USD	66,000	STORE CAPITAL 2.7500% 18/11/30	65,735	55,974	0.05
USD	59,000	BROADCOM INC 4.9260% 15/05/37 144A	62,397	55,733	0.05
USD	56,000	AMAZON.COM INC 3.4500% 13/04/29	55,879	55,663	0.05

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	75,000	AMAZON.COM INC 2.5000% 03/06/50	60,883	55,268	0.05
USD	60,000	MPLX LP 4.9500% 14/03/52	59,389	54,719	0.05
USD	46,000	DOW CHEMICAL CO 7.3750% 01/11/29	54,510	54,678	0.05
USD	56,000	JOHN DEERE CAP 2.1250% 07/03/25 MTN	55,976	54,590	0.05
USD	61,000	BAIN CAPITAL SPE 2.5500% 13/10/26	60,330	53,970	0.05
USD	65,000	BROADCOM INC 2.4500% 15/02/31 144A	64,805	53,905	0.05
USD	69,000	ARES CAPITAL COR 3.2000% 15/11/31	68,564	53,735	0.05
USD	63,000	UNION PAC CORP 3.5000% 14/02/53	62,867	53,688	0.05
USD	63,000	THERMO FISHER 2.0000% 15/10/31	61,842	53,623	0.05
USD	56,000	AMAZON.COM INC 3.9500% 13/04/52	55,766	53,566	0.05
USD	57,000	OWL ROCK CORE IN 4.7000% 08/02/27	56,933	53,397	0.05
USD	61,000	JERSEY CENT P 2.7500% 01/03/32 144A	61,151	53,219	0.05
USD	63,000	PIONEER NATURAL 1.9000% 15/08/30	62,105	52,828	0.05
USD	52,000	FED RLTY INVS TR 3.9500% 15/01/24	53,980	52,435	0.04
USD	52,000	NETFLIX INC 5.3750% 15/11/29 144A	61,230	52,390	0.04
USD	56,000	BROADCOM INC 4.1500% 15/04/32 144A	55,928	52,332	0.04
USD	63,000	UNITEDHEALTH GRP 3.2500% 15/05/51	64,286	52,220	0.04
USD	55,000	GLOBAL PAY INC 1.5000% 15/11/24	54,966	52,212	0.04
USD	66,000	UNITEDHEALTH GRP 2.9000% 15/05/50	67,335	51,380	0.04
USD	67,000	PECO ENERGY CO 2.8500% 15/09/51	67,037	51,123	0.04
USD	65,000	DTE ELECTRIC CO 2.9500% 01/03/50	65,819	51,091	0.04
USD	54,000	PENN ELEC CO 3.2500% 15/03/28 144A	56,369	50,749	0.04
USD	56,000	BERKSHIRE HATH 3.8500% 15/03/52	55,802	50,483	0.04
USD	55,000	HCA INC 3.5000% 01/09/30	56,169	50,238	0.04
USD	58,000	DUKE ENERGY CAR 3.5500% 15/03/52	58,127	50,225	0.04
USD	56,000	MARRIOTT INTL 3.5000% 15/10/32 GG	59,721	50,027	0.04
USD	67,000	MISS POWER CO 3.1000% 30/07/51 B	66,286	49,534	0.04
USD	65,000	GILEAD SCIENCES 2.6000% 01/10/40	64,660	49,247	0.04
USD	64,000	APPLE INC 2.6500% 08/02/51	63,469	49,183	0.04
USD	57,000	VERIZON COMM INC 2.3550% 15/03/32	57,131	48,819	0.04
USD	56,000	BALTIMORE GAS 2.2500% 15/06/31	55,900	48,789	0.04
USD	56,000	BLACKSTONE PR 2.6250% 15/12/26 144A	55,592	48,439	0.04
USD	60,000	THERMO FISHER 2.8000% 15/10/41	56,379	48,225	0.04
USD	54,000	REALTY INCOME 2.8500% 15/12/32	53,505	48,205	0.04
USD	55,000	DUKE ENERGY FLA 2.4000% 15/12/31	54,917	47,849	0.04
USD	48,000	STORE CAPITAL 4.6250% 15/03/29	49,972	47,692	0.04
USD	56,000	PUB SVC OKLAHOMA 2.2000% 15/08/31 J	55,815	47,685	0.04
USD	59,000	SOUTHERN GAS 1.7500% 15/01/31 20-A	58,068	47,634	0.04
USD	54,000	VERIZON COMM INC 2.5500% 21/03/31	53,770	47,586	0.04
USD	49,000	BROADCOM INC 3.1500% 15/11/25	49,351	47,523	0.04
USD	47,000	NSTAR ELECTRIC 4.5500% 01/06/52	46,702	47,516	0.04
USD	46,000	MID-AMER APT LP 4.0000% 15/11/25	50,039	46,305	0.04
USD	55,000	VERIZON COMM INC 3.7000% 22/03/61	54,255	45,379	0.04
USD	60,000	GILEAD SCIENCES 2.8000% 01/10/50	57,050	43,550	0.04
USD	50,000	MARRIOTT INTL 2.8500% 15/04/31 HH	49,784	43,238	0.04
USD	56,000	VIRGINIA EL&PWR 2.9500% 15/11/51	54,531	43,075	0.04
USD	50,000	STEWART INFO SRV 3.6000% 15/11/31	49,967	42,738	0.04
USD	60,000	HOME DEPOT INC 2.3750% 15/03/51	57,407	42,379	0.04

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	48,000	GOLDMAN SACHS GP 2.6000% 07/02/30	42,043	42,324	0.04
USD	60,000	DICK'S SPORTING 4.1000% 15/01/52	59,852	42,096	0.04
USD	44,000	BROADCOM INC 4.1500% 15/11/30	45,006	41,928	0.04
USD	44,000	AMER CAMPUS COMM 2.2500% 15/01/29	43,968	41,270	0.04
USD	48,000	PUBLIC SERVICE 2.4500% 15/11/31	47,836	40,728	0.03
USD	41,000	WESTLAKE CHEM 3.6000% 15/08/26	44,625	40,606	0.03
USD	44,000	ABBVIE INC 4.0500% 21/11/39	47,897	40,539	0.03
USD	38,000	DELL INT / EMC 6.1000% 15/07/27	44,601	40,528	0.03
USD	55,000	KINDER MORGAN 3.2500% 01/08/50	44,022	40,040	0.03
USD	56,000	DUKE ENERGY PROG 2.5000% 15/08/50	55,345	39,927	0.03
USD	39,000	UNITEDHEALTH GRP 4.2000% 15/05/32	38,899	39,919	0.03
USD	45,000	UNION PAC CORP 3.3750% 14/02/42	45,177	39,102	0.03
USD	40,000	CVS HEALTH CORP 3.0000% 15/08/26	40,897	38,911	0.03
USD	38,000	VIRGINIA EL&PWR 4.6250% 15/05/52 C	37,473	38,875	0.03
USD	40,000	REALTY INCOME 3.4000% 15/01/28	39,953	38,617	0.03
USD	38,000	MID-AMER APT LP 4.3000% 15/10/23	40,750	38,494	0.03
USD	45,000	DUKE ENERGY COR 2.5500% 15/06/31	44,948	38,450	0.03
USD	38,000	GLP CAP/FIN II 5.3000% 15/01/29	42,323	37,560	0.03
USD	37,000	CARGILL INC 4.0000% 22/06/32 144A	36,755	37,058	0.03
USD	45,000	BRIXMOR OPERATIN 2.5000% 16/08/31	44,854	36,946	0.03
USD	49,000	CHARTER COMM OPT 3.5000% 01/06/41	48,777	36,775	0.03
USD	41,000	CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30	40,641	36,572	0.03
USD	46,000	BOEING CO 3.2500% 01/02/35	45,039	36,493	0.03
USD	50,000	ENTERGY ARKANSAS 2.6500% 15/06/51	49,671	36,462	0.03
USD	39,000	MCDONALD'S COR 4.2000% 01/04/50 MTN	36,862	36,172	0.03
USD	37,000	MID-AMER APT LP 3.9500% 15/03/29	40,824	36,108	0.03
USD	39,000	DTE ENERGY CO 1.0500% 01/06/25 F	38,973	36,064	0.03
USD	41,000	CENTERPOINT HOU 3.6000% 01/03/52 AH	40,508	35,988	0.03
USD	48,000	MIDAMERICAN ENER 2.7000% 01/08/52	47,660	35,908	0.03
USD	40,000	REALTY INCOME 2.2000% 15/06/28	39,590	35,867	0.03
USD	42,000	SOUTHERN CAL ED 4.1250% 01/03/48 C	45,497	35,831	0.03
USD	37,000	EXTRA SPACE STOR 3.9000% 01/04/29	36,957	35,433	0.03
USD	37,000	MAGALLANES IN 4.0540% 15/03/29 144A	37,000	35,375	0.03
USD	45,000	KINDER MORGAN 3.6000% 15/02/51	40,487	35,158	0.03
USD	43,000	PUBLIC SERVICE 1.6000% 15/08/30	40,927	34,773	0.03
USD	41,000	GEN MOTORS FIN 3.1000% 12/01/32	40,898	34,578	0.03
USD	38,000	HOME DEPOT INC 3.6250% 15/04/52	37,188	33,997	0.03
USD	38,000	DUKE ENERGY CAR 2.5500% 15/04/31	38,548	33,876	0.03
USD	37,000	INTEL CORP 2.4500% 15/11/29	36,185	33,793	0.03
USD	41,000	REXFORD INDUS RE 2.1500% 01/09/31	40,596	33,596	0.03
USD	40,000	AT&T INC 3.5000% 01/06/41	39,978	33,538	0.03
USD	33,000	ENERGY TRANSFER 6.1250% 15/12/45	39,169	32,916	0.03
USD	37,000	THERMO FISHER 1.7500% 15/10/28	37,038	32,803	0.03
USD	38,000	ESSEX PORTFOLIO 2.5500% 15/06/31	37,759	32,589	0.03
USD	32,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	32,012	32,454	0.03
USD	37,000	SUN COMMUNITIES 2.3000% 01/11/28	36,937	32,374	0.03
USD	37,000	HYUNDAI CAP A 2.0000% 15/06/28 144A	36,775	31,796	0.03
USD	33,000	GILEAD SCIENCES 4.0000% 01/09/36	39,669	31,795	0.03

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	44,000	DANAHER CORP 2.6000% 01/10/50	42,296	31,629	0.03
USD	37,000	APPLE INC 1.2500% 20/08/30	30,639	31,130	0.03
USD	38,000	DOW CHEMICAL CO 3.6000% 15/11/50	40,208	31,093	0.03
USD	31,000	FREEPORT-MCMORAN 5.2500% 01/09/29	31,078	31,046	0.03
USD	39,000	AT&T INC 3.5500% 15/09/55	36,853	30,775	0.03
USD	41,000	AMGEN INC 3.0000% 15/01/52	41,079	30,444	0.03
USD	37,000	NORTHERN ST PR-M 3.2000% 01/04/52	36,919	30,331	0.03
USD	41,000	CONSUMERS ENERGY 2.6500% 15/08/52	41,046	29,797	0.03
USD	34,000	ANHEUSER-BUSCH 3.7500% 15/07/42	37,626	29,035	0.02
USD	39,000	ONCOR ELECTRIC D 2.7000% 15/11/51	38,251	28,872	0.02
USD	37,000	APPLE INC 2.7000% 05/08/51	33,424	28,700	0.02
USD	37,000	PUB SVC OKLAHOMA 3.1500% 15/08/51 K	36,843	28,325	0.02
USD	31,000	EVERSOURCE ENERG 1.4000% 15/08/26 U	30,966	28,209	0.02
USD	33,000	AMERICAN HOMES 4 4.3000% 15/04/52	32,088	27,946	0.02
USD	37,000	BP CAP MKTS AMER 2.9390% 04/06/51	30,724	27,805	0.02
USD	26,000	UNITEDHEALTH GRP 4.6250% 15/07/35	26,930	27,225	0.02
USD	33,000	EXTRA SPACE STOR 2.3500% 15/03/32	32,933	27,028	0.02
USD	34,000	NSTAR ELECTRIC 3.1000% 01/06/51	33,752	26,876	0.02
USD	30,000	DTE ELECTRIC CO 3.6500% 01/03/52 B	29,816	26,615	0.02
USD	37,000	AMAZON.COM INC 2.7000% 03/06/60	33,330	26,483	0.02
USD	37,000	BRIGHTHOUSE FINA 3.8500% 22/12/51	36,973	26,474	0.02
USD	27,000	ABBVIE INC 4.3000% 14/05/36	32,660	26,396	0.02
USD	30,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.1000% 01/08/27	29,899	26,045	0.02
USD	26,000	TRANS ALLEGHENY 3.85% 01/06/25 144A	28,203	25,890	0.02
USD	27,000	ABBVIE INC 4.4500% 14/05/46	31,378	25,638	0.02
USD	30,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	30,582	25,560	0.02
USD	30,000	AMERICAN TOWER 2.7000% 15/04/31	25,177	25,445	0.02
USD	35,000	WESTLAKE CHEM 3.3750% 15/08/61	32,734	25,153	0.02
USD	32,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.2000% 01/06/41	32,036	24,768	0.02
USD	30,000	AT&T INC 3.6500% 01/06/51	30,563	24,644	0.02
USD	32,000	CHARTER COMM OPT 4.4000% 01/12/61	31,970	24,561	0.02
USD	30,000	APPLE INC 2.3750% 08/02/41	29,953	23,629	0.02
USD	29,000	PACIFICORP 3.3000% 15/03/51	23,005	23,617	0.02
USD	29,000	UNITEDHEALTH GRP 2.7500% 15/05/40	28,482	23,617	0.02
USD	26,000	SPIRIT REALTY LP 3.4000% 15/01/30	26,102	23,348	0.02
USD	26,000	EXELON CO 4.1000% 15/03/52 144A	25,982	23,051	0.02
USD	32,000	APPLE INC 2.5500% 20/08/60	31,554	22,993	0.02
USD	26,000	BRIXMOR OPERATIN 2.2500% 01/04/28	25,916	22,893	0.02
USD	30,000	INTEL CORP 3.2000% 12/08/61	29,886	22,884	0.02
USD	25,000	TARGA RES PRTNRS 4.0000% 15/01/32	22,809	22,854	0.02
USD	26,000	AMER TRANS SY 2.6500% 15/01/32 144A	25,928	22,626	0.02
USD	30,000	DANAHER CORP 2.8000% 10/12/51	29,819	22,510	0.02
USD	25,000	MISS POWER CO 4.2500% 15/03/42 12-A	27,689	22,468	0.02
USD	24,000	T-MOBILE USA INC 2.2500% 15/02/26	24,192	22,427	0.02
USD	30,000	VERIZON COMM INC 2.8750% 20/11/50	29,637	22,325	0.02
USD	30,000	PUBLIC SERVICE 2.7000% 01/05/50 MTN	29,957	22,311	0.02
USD	26,000	MCDONALD'S COR 3.6250% 01/09/49 MTN	24,450	22,077	0.02
USD	25,000	T-MOBILE USA INC 2.8750% 15/02/31	24,595	21,938	0.02

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	22,000	TARGA RES PRTRNS 5.5000% 01/03/30	21,945	21,775	0.02
USD	26,000	STORE CAPITAL 2.7000% 01/12/31	25,968	21,555	0.02
USD	26,000	AMAZON.COM INC 2.8750% 12/05/41	22,513	21,501	0.02
USD	32,000	CONSUMERS ENERGY 2.5000% 01/05/60	31,585	21,302	0.02
USD	20,000	VICI PROPERTIE 5.6250% 15/05/52	19,876	19,916	0.02
USD	19,000	DELL INT / EMC 4.9000% 01/10/26	21,113	19,361	0.02
USD	20,000	KEURIG DR PEPPER 4.0500% 15/04/32	19,906	19,153	0.02
USD	19,000	QUALCOMM INC 4.5000% 20/05/52	18,586	19,138	0.02
USD	19,000	CROWN CASTLE INT 4.0000% 01/03/27	20,764	18,931	0.02
USD	19,000	BANK OF AMER 3.5000% 19/04/26 GMTN	21,473	18,842	0.02
USD	22,000	VMWARE INC 1.8000% 15/08/28	21,883	18,704	0.02
USD	19,000	ENERGY TRANSFER 6.1000% 15/02/42	22,709	18,671	0.02
USD	18,000	ENERGY TRANS 4.4000% 15/03/27	19,796	17,843	0.02
USD	20,000	BAT CAPITAL CORP 4.3900% 15/08/37	21,527	16,996	0.01
USD	19,000	UNITEDHEALTH GRP 3.0500% 15/05/41	18,918	15,894	0.01
USD	20,000	CIGNA CORP 3.4000% 15/03/50	16,288	15,876	0.01
USD	19,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.5000% 01/07/40	21,081	15,475	0.01
USD	22,000	VIRGINIA EL&PWR 2.4500% 15/12/50	21,547	15,403	0.01
USD	19,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.7500% 15/02/44	19,769	15,322	0.01
USD	20,000	WALT DISNEY CO 2.7500% 01/09/49	17,099	15,032	0.01
USD	18,000	AGREE LP 2.6000% 15/06/33	18,222	14,797	0.01
USD	19,000	HCA INC 3.5000% 15/07/51	16,326	14,215	0.01
USD	19,000	CROWN CASTLE INT 2.9000% 01/04/41	18,916	14,170	0.01
USD	20,000	COMCAST CORP 2.4500% 15/08/52	15,929	14,109	0.01
USD	17,000	AMAZON.COM INC 3.1000% 12/05/51	17,592	14,058	0.01
USD	19,000	WESTLAKE CHEM 3.1250% 15/08/51	18,357	13,972	0.01
USD	15,000	HOME DEPOT INC 3.3000% 15/04/40	17,186	13,212	0.01
USD	16,000	INTEL CORP 3.0500% 12/08/51	14,564	12,616	0.01
USD	15,000	PUBLIC SERVICE 2.0500% 01/08/50 MTN	14,880	9,640	0.01
USD	11,000	DUKE ENERGY COR 3.7500% 01/09/46	9,357	9,032	0.01
USD	11,000	DUKE ENERGY COR 3.5000% 15/06/51	10,996	8,572	0.01
USD	9,000	FS KKR CAPITAL 3.2500% 15/07/27	8,943	8,104	0.01
USD	8,000	ALTRIA GROUP INC 2.3500% 06/05/25	8,031	7,652	0.01
USD	4,000	UNITEDHEALTH GRP 4.7500% 15/05/52	3,964	4,227	0.00
USD	4,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/06/25 144A	4,314	3,929	0.00
			20,707,765	18,202,931	15.53
TBA取引					
USD	2,300,000	FNCL MBS 30YR TBA 5.0000% 11/08/22	2,345,109	2,361,812	2.03
USD	1,600,000	FNCL MBS 30YR TBA 4.0000% 14/07/22	1,590,582	1,596,750	1.36
USD	1,200,000	FNCL MBS 30YR TBA 4.0000% 13/06/22	1,201,277	1,200,750	1.02
USD	900,000	G2SF MBS 30YR TBA 4.5000% 18/08/22	909,602	913,641	0.78
USD	700,000	FNCL MBS 30YR TBA 4.5000% 11/08/22	706,504	708,641	0.60
USD	600,000	FNCL MBS 30YR TBA 3.5000% 14/07/22	584,922	586,781	0.50
USD	400,000	G2SF MBS 30YR TBA 4.5000% 21/07/22	405,438	407,438	0.35
USD	300,000	G2SF MBS 30YR TBA 3.5000% 22/06/22	294,773	297,375	0.25
			8,038,207	8,073,188	6.89

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
国債					
USD	5,117,000	US TREASURY N/B 0.7500% 31/05/26	5,093,080	4,714,836	4.03
USD	3,220,000	US TREASURY N/B 2.8750% 15/05/32	3,210,131	3,225,535	2.76
USD	4,410,000	US TREASURY N/B 1.1250% 15/05/40	4,345,892	3,131,789	2.67
USD	3,100,000	US TREASURY N/B 0.5000% 31/08/27	3,018,559	2,744,953	2.34
USD	2,732,000	US TREASURY N/B 2.7500% 30/04/27	2,714,202	2,720,474	2.32
USD	3,348,000	US TREASURY N/B 1.7500% 15/08/41	3,212,887	2,605,685	2.22
USD	1,799,000	US TREASURY N/B 0.2500% 30/09/25	1,701,500	1,653,675	1.41
USD	1,580,000	US TREASURY N/B 2.5000% 30/04/24	1,575,997	1,578,766	1.35
USD	1,519,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/02/45	1,776,109	1,312,748	1.12
USD	1,119,000	US TREASURY N/B 0.3750% 31/01/26	1,104,767	1,024,235	0.87
USD	991,000	US TREASURY N/B 2.7500% 15/02/28	1,008,343	984,342	0.84
USD	1,181,000	US TREASURY N/B 2.0000% 15/11/41	965,598	960,485	0.82
USD	875,000	US TREASURY N/B 0.5000% 31/10/27	790,282	771,094	0.66
USD	773,000	US TREASURY N/B 1.5000% 15/02/25	747,727	748,119	0.64
USD	843,000	US TREASURY N/B 2.3750% 15/02/42	738,907	730,907	0.62
USD	705,000	US TREASURY N/B 2.7500% 15/05/25	704,726	705,220	0.60
USD	778,000	US TREASURY N/B 0.6250% 30/11/27	720,610	689,138	0.59
USD	647,000	US TREASURY N/B 1.3750% 31/10/28	643,847	589,478	0.50
USD	882,000	US TREASURY N/B 1.3750% 15/08/50	799,801	589,148	0.50
USD	594,000	US TREASURY N/B 1.5000% 15/08/26	558,106	562,351	0.48
USD	550,000	US TREASURY N/B 2.1250% 15/05/25	581,365	540,289	0.46
USD	682,000	US TREASURY N/B 2.0000% 15/08/51	668,970	535,370	0.46
USD	671,000	US TREASURY N/B 1.8750% 15/11/51	541,261	511,428	0.44
USD	506,000	US TREASURY N/B 1.7500% 15/03/25	493,745	492,559	0.42
USD	574,000	US TREASURY N/B 2.2500% 15/02/52	489,558	480,456	0.41
USD	484,000	US TREASURY N/B 1.2500% 30/06/28	448,495	439,759	0.38
USD	380,000	US TREASURY N/B 0.7500% 31/03/26	355,939	351,381	0.30
USD	323,000	US TREASURY N/B 2.8750% 30/04/29	320,868	322,798	0.28
USD	319,000	US TREASURY N/B 2.6250% 15/04/25	317,437	317,953	0.27
USD	285,000	US TREASURY N/B 2.5000% 28/02/26	285,916	281,883	0.24
USD	302,000	US TREASURY N/B 0.8750% 30/06/26	303,184	279,256	0.24
USD	299,000	US TREASURY N/B 1.8750% 15/02/41	284,426	239,901	0.20
USD	250,000	US TREASURY N/B 1.3750% 15/11/40	218,496	183,984	0.16
USD	172,000	US TREASURY N/B 1.6250% 15/11/50	145,080	122,980	0.10
USD	76,000	US TREASURY N/B 1.7500% 31/01/29	75,272	70,823	0.06
USD	51,000	US TREASURY N/B 2.8750% 15/05/52	49,035	49,103	0.04
USD	43,000	US TREASURY N/B 0.1250% 31/08/23	42,841	41,878	0.04
USD	24,000	US TREASURY N/B 2.2500% 15/05/41	25,258	20,445	0.02
USD	17,000	US TREASURY N/B 3.2500% 15/05/42	17,202	16,952	0.01
合計:アメリカ			41,095,419	37,342,176	31.87
			118,790,520	110,358,470	94.15
組入資産合計			124,558,154	115,591,308	98.62

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建てで表示。

財務書類に関する注記
2022年5月31日現在
(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記－外国為替先渡し契約

2022年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	9,394,726,363	USD	73,528,056	2022年6月27日	107,354
JPY	3,810,000	USD	30,027	2022年6月27日	(165)
JPY	11,320,000	USD	89,215	2022年6月27日	(489)
JPY	69,170,000	USD	545,141	2022年6月27日	(2,991)
					103,709

Nomura Multi Managers Fund II – European Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－欧州債券FC/FD

2022年5月31日決算

(計算期間:2021年6月1日～2022年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	◆汎欧州通貨建ての債券(以下、「欧州債券」といいます。)を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●欧州債券を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行なうことを目指します。 ●投資顧問会社が、欧州債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてブルームバーグ・汎欧州総合インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－欧州債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2022年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

資産	
投資有価証券時価	125,616,634
(取得原価: 140,649,466ユーロ)	
現金預金等	3,424,425
先物契約に係る評価差益	461,311
未収収益	512,662

資産合計	130,015,032
------	-------------

負債	
外国為替先渡し契約に係る評価差損	66,419
デリバティブに係る未払委託証拠金	18,782
ブローカーへの未払金	700,049
未払費用	169,824
未払利息	43

負債合計	955,117
------	---------

純資産総額	129,059,915
-------	-------------

受益証券一口当たり情報:

	一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	10,221	47,218	482,622,134
FDクラス(円)	13,984	1,231,241	17,217,840,617

運用計算書
2022年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

収益	
債券利息(源泉徴収税控除後)	1,320,435
雑収益	33
収益合計	1,320,468

費用	
投資顧問報酬	510,591
事務管理代行報酬	71,937
保管費用	43,436
当座借越利息	31,875
取引銀行報酬	13,291
銀行手数料	8,200
受託報酬	28,788
法務報酬	1,602
立替費用	14,385
専門家報酬	13,700
雑費用	78

費用合計	737,883
------	---------

純投資収益	582,585
-------	---------

投資有価証券売買に係る損益	(3,598,680)
先物契約に係る損益	1,215,788
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	24,717

当期実現純損益	(2,358,175)
---------	-------------

投資有価証券評価損益の増減	(14,690,754)
先物契約に係る評価損益の増減	401,488
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(42,820)

当期評価差損益	(14,332,086)
---------	--------------

運用の結果による純資産の増減額	(16,107,676)
-----------------	--------------

純資産変動計算書
2022年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

期首純資産総額	147,474,390
純投資収益	582,585
当期実現純損益	(2,358,175)
当期評価差損益	(14,332,086)
運用の結果による純資産の増減額	(16,107,676)
受益証券の発行手取金	1,066,844
受益証券の買戻支払金	(2,154,030)
	(1,087,186)
受益者への支払分配金	(1,219,613)
期末純資産総額	129,059,915

発行済受益証券数の変動表
2022年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	60,053
発行受益証券数	1,658
買戻受益証券数	(14,493)
期末発行済受益証券数	47,218
FDクラス	
期首受益証券数	1,230,423
発行受益証券数	9,044
買戻受益証券数	(8,226)
期末発行済受益証券数	1,231,241

統計情報
2022年5月31日現在
(未監査)

	2022	2021	2020
期末純資産総額(ユーロ)	129,059,915	147,474,390	152,945,193
FCクラス(円)			
期末純資産総額	482,622,134	698,354,745	660,490,131
期末1口当たり純資産価格	10,221	11,629	11,701
FDクラス(円)			
期末純資産総額	17,217,840,617	19,053,490,834	17,543,716,804
期末1口当たり純資産価格	13,984	15,485	13,676

組入資産明細
2022年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,260,000	COM BK AUSTRA 0.3750% 11/04/24 EMTN	1,252,465	1,244,598	0.96
			1,252,465	1,244,598	0.96
		合計:オーストラリア	1,252,465	1,244,598	0.96
オーストリア					
国債					
EUR	1,550,000	REP OF AUSTRIA 0.9000% 20/02/32	1,522,576	1,442,119	1.12
EUR	729,000	REP OF AUSTRIA 1.8500% 23/05/49	725,020	714,505	0.55
EUR	295,000	REP OF AUSTRIA 0.5000% 20/02/29	315,636	278,608	0.22
EUR	346,000	REP OF AUSTRIA 0.7000% 20/04/71	305,300	200,524	0.16
EUR	220,000	REP OF AUSTRIA 0.2500% 20/10/36	193,855	174,941	0.14
EUR	150,000	REP OF AUSTRIA 0.0000% 20/10/40	152,847	105,034	0.08
EUR	43,000	REP OF AUSTRIA 0.7500% 20/03/51	46,150	31,720	0.02
			3,261,384	2,947,451	2.29
普通社債(固定金利債)					
EUR	340,000	REP OF AUSTRI 0.7500% 20/02/28 EMTN	345,190	331,476	0.25
EUR	120,000	REP OF AUSTRI 2.1000% 20/09/2117 EMTN	220,320	111,083	0.09
			565,510	442,559	0.34
		合計:オーストリア	3,826,894	3,390,010	2.63
ベルギー					
国債					
EUR	1,700,000	BELGIAN 0341 0.8000% 22/06/27 81	1,847,900	1,677,219	1.30
EUR	860,000	BELGIAN 0352 0.0000% 22/10/31 92	856,055	739,198	0.57
EUR	540,000	BELGIAN 0348 1.7000% 22/06/50 88	615,913	476,730	0.37
EUR	170,000	BELGIAN 0353 0.6500% 22/06/71 93	156,687	86,727	0.07
EUR	90,000	BELGIAN 0.3500% 22/06/32 94	89,881	78,674	0.06
			3,566,436	3,058,548	2.37
普通社債(固定金利債)					
EUR	824,793	EUROPEAN UNIO 0.4500% 04/07/41 EMTN	837,477	618,990	0.47
EUR	192,000	AB INBEV SA/N 3.7000% 02/04/40 EMTN	191,011	200,176	0.16
			1,028,488	819,166	0.63
		合計:ベルギー	4,594,924	3,877,714	3.00
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	920,000	QUEBEC PROVIN 0.0000% 29/10/30 EMTN	921,932	783,240	0.61
			921,932	783,240	0.61
		合計:カナダ	921,932	783,240	0.61
ケイマン諸島					
変動金利債					
EUR	152,000	XLIT LTD FRN 29/06/47	172,966	162,807	0.13
			172,966	162,807	0.13
		合計:ケイマン諸島	172,966	162,807	0.13

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
中国					
国債					
EUR	580,000	CHINA (PEOPLE'S) 0.6250% 25/11/35	576,781	457,620	0.35
			576,781	457,620	0.35
		合計:中国	576,781	457,620	0.35
キプロス					
普通社債(固定金利債)					
EUR	210,000	REP OF CYPRUS 1.5000% 16/04/27 EMTN	209,116	205,666	0.16
			209,116	205,666	0.16
		合計:キプロス	209,116	205,666	0.16
チェコ					
国債					
CZK	11,000,000	CZECH REPUBLIC 0.9500% 15/05/30 94	425,880	336,175	0.26
			425,880	336,175	0.26
		合計:チェコ	425,880	336,175	0.26
デンマーク					
普通社債(固定金利債)					
EUR	294,000	NYKREDIT 0.6250% 17/01/25 EMTN	292,486	284,914	0.22
			292,486	284,914	0.22
		合計:デンマーク	292,486	284,914	0.22
フィンランド					
変動金利債					
EUR	345,000	SAMPO OYJ FRN 03/09/52 EMTN	368,454	287,890	0.23
			368,454	287,890	0.23
普通社債(固定金利債)					
EUR	298,000	SBB TREASURY 0.7500% 14/12/28 EMTN	294,996	210,101	0.16
			294,996	210,101	0.16
		合計:フィンランド	663,450	497,991	0.39
フランス					
変動金利債					
EUR	663,000	TOTALENERGIES SE FRN 17/04/70	663,000	608,073	0.48
EUR	600,000	BNP PARIBAS FRN 25/07/28 EMTN	598,464	599,236	0.46
EUR	600,000	SOCIETE GENERALE FRN 02/12/27	597,120	547,240	0.42
EUR	500,000	BNP PARIBAS FRN 19/02/28 EMTN	498,425	450,912	0.35
			2,357,009	2,205,461	1.71
国債					
EUR	2,000,000	FRANCE O.A.T. 1.7500% 25/11/24	2,131,859	2,053,778	1.58
EUR	2,000,000	FRANCE O.A.T. 0.0000% 25/02/27	1,942,160	1,900,984	1.47
EUR	1,500,000	FRANCE O.A.T. 0.7500% 25/11/28	1,504,305	1,454,679	1.13
EUR	540,000	FRANCE O.A.T. 4.0000% 25/04/55	799,675	761,911	0.59
EUR	770,000	FRANCE O.A.T. 0.5000% 25/05/72	731,014	372,638	0.29
EUR	300,000	FRANCE O.A.T. 0.5000% 25/06/44	298,296	217,156	0.17
EUR	170,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/45	277,143	206,207	0.16
EUR	140,000	FRANCE GVT 1.75% 25/05/66	207,897	122,496	0.09
EUR	80,000	FRANCE OAT 4% 25/04/60	132,392	115,889	0.09
EUR	170,000	FRANCE O.A.T. 0.7500% 25/05/53	138,596	115,057	0.09
EUR	106,693	FRANCE GVT 1.75% 25/06/39	111,786	104,204	0.08
EUR	100,000	FRANCE O.A.T. 0.5000% 25/05/40	79,830	77,104	0.06
			8,354,953	7,502,103	5.80

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
EUR	900,000	BPCE 0.6250% 28/04/25	895,680	872,594	0.67
EUR	700,000	CSSE REFIN L'HAB 0.0100% 08/10/29	704,424	617,501	0.48
EUR	800,000	CIE FIN FONCIER 0.6000% 25/10/41	797,600	609,696	0.47
GBP	439,000	BNP PARIBAS 1.125% 16/08/22 EMTN	516,483	514,518	0.40
EUR	500,000	CREDIT AGRICO 0.5000% 24/06/24 EMTN	499,090	490,455	0.38
EUR	500,000	SUEZ 2.8750% 24/05/34 EMTN	495,660	484,458	0.38
EUR	500,000	ARKEA HL 0.1250% 12/07/29	497,720	447,058	0.35
EUR	400,000	BOUYGUS SA 3.2500% 30/06/37	395,576	396,933	0.31
EUR	400,000	SOCIETE GENERALE 1.3750% 05/05/28	399,452	394,320	0.31
EUR	400,000	BPCE SFH 1.7500% 27/05/32	395,984	392,918	0.30
EUR	400,000	AXA BANK EURO 0.0100% 22/01/27 EMTN	398,520	372,858	0.29
EUR	300,000	LA BANQUE POS 1.6250% 12/05/30 EMTN	298,287	297,000	0.23
EUR	300,000	KERING 1.8750% 05/05/30 EMTN	298,590	293,083	0.23
EUR	291,000	RCI BANQUE 0.5000% 14/07/25 EMTN	289,836	269,779	0.21
EUR	300,000	ORANGE 1.2000% 11/07/34 EMTB	302,760	251,208	0.19
EUR	300,000	ELEC DE FRANC 2.0000% 09/12/49 EMTN	288,072	206,807	0.16
EUR	200,000	ORANGE 2.3750% 18/05/32 EMTN	198,318	198,424	0.15
EUR	100,000	ORANO SA 2.7500% 08/03/28 EMTN	104,625	91,156	0.07
			7,776,677	7,200,766	5.58
		合計:フランス	18,488,639	16,908,330	13.09
ドイツ					
変動金利債					
EUR	700,000	ALLIANZ SE FRN 05/07/52 EMTN	700,049	708,182	0.56
EUR	300,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 24/05/28	298,776	298,736	0.23
EUR	300,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 19/11/25 EMTN	298,611	288,534	0.22
EUR	100,000	COMMERZBANK AG FRN 24/03/26 EMTN	99,513	95,620	0.07
			1,396,949	1,391,072	1.08
国債					
EUR	1,930,000	DEUTSCHLAND REP 0.5000% 15/08/27	2,088,672	1,894,661	1.47
EUR	1,300,000	LAND BERLIN 0.0100% 26/10/28 527	1,280,045	1,184,497	0.92
EUR	1,150,000	DEUTSCHLAND REP 0.0000% 15/08/30	1,206,212	1,058,589	0.82
EUR	1,000,000	SACHSEN - ANHALT 0.3500% 09/02/32	866,650	878,424	0.68
EUR	480,000	LAND BADEN-WUERT 0.1250% 19/11/40	462,768	341,311	0.26
EUR	440,000	LAND BERLIN 0.1000% 18/01/41 530	413,512	308,617	0.24
			6,317,859	5,666,099	4.39
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,360,000	NORDRHEIN-WES 0.0000% 12/10/35 15YR	1,322,596	1,045,545	0.81
EUR	857,000	UNICREDIT 0.0100% 19/11/27 EMTN	853,169	788,121	0.61
EUR	655,000	VOLKSWAGEN FI 0.2500% 31/01/25 EMTN	654,083	624,947	0.48
EUR	730,000	NORDRHEIN-WES 0.5000% 25/11/39 EMTN	722,831	566,042	0.44
EUR	500,000	BAYER AG 0.3750% 06/07/24	497,750	488,510	0.38
EUR	500,000	KFW 0.8750% 04/07/39 EMTN	534,720	422,619	0.33
EUR	491,000	VOLKSWAGEN LE 0.6250% 19/07/29 EMTN	487,313	419,701	0.33
EUR	349,000	KFW 1.3750% 07/06/32	346,749	340,211	0.26
EUR	270,000	VOLKSWAGEN FI 0.3750% 12/02/30 EMTN	267,187	220,079	0.17
EUR	200,000	ZF FINANCE GM 2.7500% 25/05/27 EMTN	198,778	172,546	0.13
EUR	140,000	VOLKSWAGEN FI 3.3750% 06/04/28 EMTN	139,248	143,664	0.11
EUR	206,000	DEUTSCH BAHN 0.6250% 08/12/50 EMTN	205,046	123,509	0.10
EUR	134,000	DEUTSCH BAHN 1.3750% 16/04/40 EMTN	133,118	109,003	0.08
			6,362,588	5,464,497	4.23
		合計:ドイツ	14,077,396	12,521,668	9.70

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ギリシャ					
国債					
EUR	900,000	HELLENIC REPUBLI 2.0000% 22/04/27	884,736	884,259	0.69
EUR	855,000	HELLENIC REPUBLI 1.7500% 18/06/32	848,134	725,114	0.56
			1,732,870	1,609,373	1.25
		合計:ギリシャ	1,732,870	1,609,373	1.25
香港					
変動金利債					
EUR	328,000	AIA GROUP FRN 09/09/33 GMTN	327,934	278,071	0.22
			327,934	278,071	0.22
		合計:香港	327,934	278,071	0.22
ハンガリー					
国債					
EUR	770,000	HUNGARY 0.1250% 21/09/28 REGS	759,305	629,447	0.49
HUF	114,000,000	HUNGARY GOVT 2.0000% 23/05/29 29/A	263,757	209,551	0.16
EUR	130,000	HUNGARY 1.5000% 17/11/50	125,265	78,820	0.06
			1,148,327	917,818	0.71
		合計:ハンガリー	1,148,327	917,818	0.71
インドネシア					
国債					
EUR	710,000	INDONESIA (REP) 1.3000% 23/03/34	705,875	551,855	0.43
EUR	380,000	INDONESIA (REP) 1.4000% 30/10/31	379,498	313,819	0.24
			1,085,373	865,674	0.67
		合計:インドネシア	1,085,373	865,674	0.67
アイルランド					
国債					
EUR	4,024,250	IRISH GOVT 0.0000% 18/10/31	4,047,130	3,453,974	2.67
EUR	1,170,000	IRISH GOVT 1.3500% 18/03/31	1,312,974	1,156,524	0.90
			5,360,104	4,610,498	3.57
その他債券					
EUR	660,000	SILVERBANK FIN 3.1261% 25/02/37	426,990	436,794	0.34
			426,990	436,794	0.34
普通社債(固定金利債)					
EUR	545,000	ABBOTT IL FIN 0.8750% 27/09/23	544,521	546,035	0.42
EUR	379,000	CCEP FINANCE IRE 0.0000% 06/09/25	378,985	357,046	0.28
EUR	242,000	CCEP FINANCE IRE 0.8750% 06/05/33	240,550	195,650	0.15
			1,164,056	1,098,731	0.85
		合計:アイルランド	6,951,150	6,146,023	4.76
イタリア					
変動金利債					
EUR	352,000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/29 EMTN	351,236	333,388	0.25
EUR	312,000	ENI SPA FRN 11/05/70 NC6	312,000	274,285	0.21
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 20/02/29 EMTN	219,684	202,833	0.16
EUR	146,000	ENEL SPA FRN 08/09/69 6.5Y	144,880	123,997	0.10
			1,027,800	934,503	0.72
国債					
EUR	3,300,000	BTPS 0.9500% 01/08/30	3,326,731	2,835,894	2.20
EUR	980,000	BTPS 1.6000% 01/06/26	1,051,417	964,968	0.75

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	1,000,000	BTPS 0.2500% 15/03/28	996,200	882,700	0.68
EUR	850,000	BTPS 0.8500% 15/01/27	877,787	801,207	0.62
EUR	800,000	BTPS 2.4500% 01/09/50 CAC	697,992	657,878	0.51
EUR	850,000	BTPS 2.1500% 01/09/52	846,770	639,163	0.50
EUR	620,000	BTPS 1.2500% 01/12/26	650,888	597,389	0.46
EUR	590,000	BTPS 1.5000% 01/06/25	620,908	586,582	0.45
EUR	470,000	BTPS 0.0000% 15/04/24	470,526	459,636	0.36
EUR	120,000	BTPS 2.8000% 01/03/67	141,217	101,183	0.08
EUR	30,000	BTPS 1.5000% 30/04/45	29,359	21,252	0.02
			9,709,795	8,547,852	6.63
普通社債(固定金利債)					
EUR	690,000	BANCO BPM SPA 0.7500% 15/03/27 EMTN	689,089	657,953	0.51
EUR	575,000	INTESA SANPAO 0.7500% 16/03/28 EMTN	574,724	509,142	0.39
			1,263,813	1,167,095	0.90
合計:イタリア			12,001,408	10,649,450	8.25
日本					
国債					
EUR	401,000	DEV BANK JAPA 0.0100% 15/10/24 GMTN	404,012	389,158	0.30
			404,012	389,158	0.30
合計:日本			404,012	389,158	0.30
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
EUR	271,000	HEATHROW FNDG 1.5000% 12/10/25	269,463	265,041	0.21
EUR	180,000	HEATHROW FNDG 1.8750% 12/07/32 EMTN	190,316	157,765	0.12
			459,779	422,806	0.33
合計:ジャージー			459,779	422,806	0.33
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,850,000	EUROPEAN INVT BK 0.0100% 15/11/35	1,868,519	1,431,574	1.10
EUR	894,000	BLACKSTONE PR 1.0000% 20/10/26 EMTN	893,696	800,302	0.62
EUR	519,000	BLACKSTONE PR 1.0000% 04/05/28 EMTN	518,652	434,485	0.34
EUR	200,000	LOGICOR FIN 0.8750% 14/01/31 EMTN	198,710	150,030	0.12
			3,479,577	2,816,391	2.18
合計:ルクセンブルグ			3,479,577	2,816,391	2.18
メキシコ					
国債					
EUR	200,000	UNITED MEXICAN 3.3750% 23/02/31	227,000	192,710	0.15
			227,000	192,710	0.15
合計:メキシコ			227,000	192,710	0.15
オランダ					
変動金利債					
EUR	401,000	ATHORA NL FRN 31/08/32	401,000	406,763	0.32
EUR	200,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 28/03/71	172,450	180,861	0.14
EUR	100,000	IBERDROLA INTL FRN 28/04/70 NC5	100,000	92,495	0.07
			673,450	680,119	0.53
国債					
EUR	1,300,000	NETHERLANDS GOVT 0.0000% 15/01/29	1,334,905	1,201,818	0.94
EUR	1,000,000	NETHERLANDS GOVT 0.5000% 15/07/26	1,053,560	984,700	0.76

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	560,000	NETHERLANDS GOVT 0.0000% 15/07/30	572,802	506,230	0.39
EUR	480,000	NETHERLANDS GOVT 0.0000% 15/01/52	427,157	301,221	0.23
EUR	80,000	NETHERLANDS GOVT 0.5000% 15/01/40	82,000	65,898	0.05
			3,470,424	3,059,867	2.37
普通社債(固定金利債)					
EUR	626,000	TENNET HLD BV 2.7500% 17/05/42 EMTN	615,064	606,029	0.46
EUR	606,000	BAT NETHERLAN 3.1250% 07/04/28 EMTN	601,661	587,263	0.46
EUR	495,000	UNILEVER FINA 2.2500% 16/05/34 EMTN	489,619	483,080	0.37
EUR	445,000	ENEL FIN INTL 0.0000% 28/05/26 EMTN	443,674	408,563	0.32
EUR	400,000	WINTERSHALL FIN 1.3320% 25/09/28	400,000	342,795	0.27
EUR	371,000	LEASEPLAN COR 0.2500% 23/02/26 EMTN	369,568	341,834	0.26
EUR	300,000	ZF EUROPE 1.2500% 23/10/23	297,351	292,500	0.23
EUR	270,000	STELLANTIS NV 1.2500% 20/06/33 EMTN	275,778	204,368	0.16
EUR	173,000	ENEXIS HOLDIN 0.7500% 02/07/31 EMTN	172,251	150,557	0.12
EUR	161,000	LSEG NTHRLND BV 0.7500% 06/04/33	159,316	133,005	0.10
EUR	160,000	THERMO FISHER 2.0000% 18/10/51	127,522	122,534	0.09
EUR	123,000	UPJOHN FINANCE 1.9080% 23/06/32	123,000	99,179	0.08
EUR	102,000	UPJOHN FINANCE 1.3620% 23/06/27	102,000	91,884	0.07
EUR	100,000	JAB HOLDINGS 2.2500% 19/12/39	110,669	74,662	0.06
			4,287,473	3,938,253	3.05
		合計:オランダ	8,431,347	7,678,239	5.95
ノルウェー					
国債					
NOK	4,300,000	NORWEGIAN GOV ^a 1.7500% 17/02/27 479	439,848	407,046	0.32
			439,848	407,046	0.32
普通社債(固定金利債)					
EUR	675,000	DNB BOLIGKRED 0.6250% 19/06/25 EMTN	671,004	661,454	0.51
			671,004	661,454	0.51
		合計:ノルウェー	1,110,852	1,068,500	0.83
フィリピン					
普通社債(固定金利債)					
EUR	960,000	ASIAN DEV BANK 1.4% 06/02/37 GMTN	952,541	888,588	0.69
			952,541	888,588	0.69
		合計:フィリピン	952,541	888,588	0.69
ポーランド					
国債					
PLN	2,300,000	POLAND GOVT B 1.2500% 25/10/30 1030	411,715	333,031	0.26
			411,715	333,031	0.26
		合計:ポーランド	411,715	333,031	0.26
ポルトガル					
国債					
EUR	378,947	PORTUGUESE OT'S 1.1500% 11/04/42	376,567	290,201	0.22
			376,567	290,201	0.22
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	CAIXA GERAL D 1.2500% 25/11/24 EMTN	299,640	292,903	0.23
			299,640	292,903	0.23
		合計:ポルトガル	676,207	583,104	0.45

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ルーマニア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,400,000	ROMANIA 2.1250% 07/03/28 REGS	1,399,188	1,228,724	0.94
EUR	190,000	ROMANIA 2.0000% 14/04/33 REGS	187,923	137,731	0.11
EUR	140,000	ROMANIA 1.7500% 13/07/30 REGS	139,930	109,900	0.09
			1,727,041	1,476,355	1.14
		合計:ルーマニア	1,727,041	1,476,355	1.14
ロシア					
国債					
RUB	64,000,000	RUSSIA-OFZ 7.1500% 12/11/25 6229	935,499	62,809	0.05
			935,499	62,809	0.05
		合計:ロシア	935,499	62,809	0.05
シンガポール					
普通社債(固定金利債)					
EUR	328,000	TEMASEK FINL 0.5000% 20/11/31 GMTN	323,874	278,073	0.22
			323,874	278,073	0.22
		合計:シンガポール	323,874	278,073	0.22
スロバキア					
国債					
EUR	200,000	SLOVAKIA GOVT 1.0000% 14/05/32 239	198,744	181,175	0.14
			198,744	181,175	0.14
		合計:スロバキア	198,744	181,175	0.14
スロベニア					
国債					
EUR	245,000	REP OF SLOVEN 0.2750% 14/01/30 RS82	244,493	216,888	0.17
EUR	160,000	REP OF SLOVEN 0.0000% 12/02/31 RS86	161,557	134,037	0.10
			406,050	350,925	0.27
		合計:スロベニア	406,050	350,925	0.27
スペイン					
変動金利債					
EUR	600,000	KUTXABANK FRN 14/10/27	598,026	547,536	0.42
EUR	300,000	BANCO SABADELL FRN 11/03/27	300,219	283,460	0.22
			898,245	830,996	0.64
国債					
EUR	3,100,000	SPANISH GOVT 0.7000% 30/04/32	3,017,692	2,679,392	2.09
EUR	1,600,000	SPANISH GOVT 0.0000% 31/01/28	1,514,064	1,460,170	1.13
EUR	1,185,000	SPANISH GOVT 0.2500% 30/07/24 5YR	1,215,786	1,169,901	0.91
EUR	1,250,000	SPANISH GOVT 0.0000% 31/01/27	1,200,550	1,166,050	0.90
EUR	720,000	SPANISH GOVT 1.4500% 31/10/71	471,564	424,143	0.33
EUR	450,000	SPANISH GOVT 0.5000% 31/10/31	452,939	386,855	0.30
EUR	200,000	SPANISH GOVT 3.4500% 30/07/66	326,046	213,884	0.17
EUR	170,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 2.35% 30/07/33	210,997	170,850	0.13
EUR	72,000	SPANISH GOVT 0.8500% 30/07/37	71,598	56,330	0.04
EUR	4,000	SPANISH GOVT 4.9000% 30/07/40	6,961	5,361	0.00
			8,488,197	7,732,936	6.00
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	CELLNEX TELEC 1.7500% 23/10/30 EMTN	297,825	236,412	0.18
EUR	200,000	CELLNEX FINAN 0.7500% 15/11/26 EMTN	198,472	177,057	0.14
			496,297	413,469	0.32
		合計:スペイン	9,882,739	8,977,401	6.96

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,323,000	EUROPEAN UNIO 0.0000% 04/07/29 EMTN	1,320,964	1,193,545	0.93
EUR	807,000	EUROPEAN UNIO 0.1000% 04/10/40 SURE	802,077	573,205	0.45
EUR	630,000	EUROPEAN UNIO 0.0000% 04/07/31 EMTN	624,588	542,247	0.42
EUR	540,000	EUROPEAN INVT 0.3750% 15/09/27 EARN	537,489	516,688	0.40
EUR	500,000	EUROPEAN UNIO 0.4000% 04/02/37 NGEU	496,095	404,026	0.31
EUR	448,000	EUROPEAN UNIO 1.2500% 04/02/43 NGEU	438,010	392,926	0.30
EUR	240,000	EUROPEAN UNIO 0.7000% 06/07/51 NGEU	237,938	169,712	0.13
			4,457,161	3,792,349	2.94
		合計:国際機関	4,457,161	3,792,349	2.94
スウェーデン					
国債					
SEK	66,000,000	SWEDISH GOVRN 1.0000% 12/11/26 1059	6,157,147	6,128,012	4.75
			6,157,147	6,128,012	4.75
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,296,000	SWEDBANK HYPO 0.0500% 28/05/25 EMTN	1,293,680	1,248,870	0.97
			1,293,680	1,248,870	0.97
		合計:スウェーデン	7,450,827	7,376,882	5.72
スイス					
変動金利債					
EUR	800,000	CREDIT SUISSE FRN 14/01/28 EMTN	797,928	702,634	0.54
EUR	418,000	CREDIT SUISSE FRN 02/04/32	416,654	384,375	0.30
EUR	349,000	UBS GROUP FRN 21/03/25 EMTN	348,253	345,025	0.27
EUR	326,000	CREDIT SUISSE FRN 02/04/26 EMTN	324,905	327,565	0.25
			1,887,740	1,759,599	1.36
国債					
CHF	2,560,000	SWISS (GOVT) 0.0000% 22/06/29	2,443,829	2,375,843	1.85
			2,443,829	2,375,843	1.85
普通社債(固定金利債)					
EUR	741,000	UBS AG LONDON 0.0100% 31/03/26 EMTN	740,296	686,574	0.53
			740,296	686,574	0.53
		合計:スイス	5,071,865	4,822,016	3.74
イギリス					
変動金利債					
EUR	580,000	BARCLAYS PLC FRN 09/06/25 EMTN	577,732	563,439	0.44
EUR	580,000	STANDARD CHART FRN 23/09/31 EMTN	581,083	519,962	0.40
EUR	443,000	BARCLAYS PLC FRN 07/02/28 EMTN	440,140	441,123	0.34
EUR	386,000	NATWEST GROUP FRN 14/09/32 EMTN	386,189	331,988	0.26
EUR	241,000	VIRGIN MONEY FRN 27/05/24 GMTN	240,928	238,034	0.18
EUR	189,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	189,000	175,770	0.14
			2,415,072	2,270,316	1.76
国債					
GBP	7,330,000	UK TREAS GILT 1.75% 07/09/37	9,271,231	7,955,334	6.16
GBP	1,850,000	UK TSY GILT 0.6250% 31/07/35	2,008,943	1,758,519	1.36
GBP	2,000,000	UK TSY GILT 0.8750% 31/01/46	2,096,642	1,716,000	1.33
			13,376,816	11,429,853	8.85

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
GBP	470,000	ROTHESAY LIFE 3.3750% 12/07/26	571,978	535,772	0.42
GBP	461,000	NIE FINANCE 2.5000% 27/10/25	518,344	535,585	0.41
EUR	493,000	YORKSHRE BLD SOC 0.5000% 01/07/28	492,187	431,143	0.33
EUR	300,000	LLOYDS BANK P 0.1250% 23/09/29 EMTN	296,448	266,076	0.21
GBP	250,000	CHESNARA 4.7500% 04/08/32	270,733	262,709	0.20
EUR	250,000	NATIONWIDE BL 2.2500% 16/05/37 EMTN	247,555	250,578	0.19
EUR	126,000	CADENT FIN PL 0.7500% 11/03/32 EMTN	124,284	100,770	0.08
			2,521,529	2,382,633	1.84
		合計:イギリス	18,313,417	16,082,802	12.45
アメリカ					
変動金利債					
EUR	986,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 30/04/24 EMTN	985,902	975,854	0.75
EUR	886,000	BANK OF AMER CRP FRN 27/04/33 EMTN	885,551	874,829	0.68
EUR	657,000	MORGAN STANLEY FRN 07/05/32	657,000	661,360	0.51
GBP	359,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 29/10/29 EMTN	431,181	420,412	0.33
			2,959,634	2,932,455	2.27
普通社債(固定金利債)					
EUR	843,000	GOLDMAN SACHS GP 3.3750% 27/03/25	841,398	874,212	0.68
EUR	730,000	AT&T INC 0.2500% 04/03/26	727,708	687,229	0.53
EUR	510,000	PHILIP MORRIS IN 1.8750% 06/11/37	422,821	360,547	0.28
EUR	396,000	BALL CORP 1.5000% 15/03/27	396,000	355,756	0.28
EUR	397,000	GOLDMAN SACHS 0.8750% 09/05/29 EMTN	396,718	348,807	0.27
EUR	357,000	AMERICAN TOWER 0.4000% 15/02/27	354,890	316,162	0.24
EUR	270,000	ZIMMER BIOMET 2.4250% 13/12/26	297,297	269,206	0.21
EUR	252,000	FIDELITY NATL IN 0.7500% 21/05/23	252,000	251,695	0.20
EUR	254,000	FIDELITY NATL IN 0.6250% 03/12/25	253,761	240,988	0.19
EUR	79,000	GOLDMAN SACHS 0.2500% 26/01/28 EMTN	77,001	69,121	0.05
			4,019,594	3,773,723	2.93
		合計:アメリカ	6,979,228	6,706,178	5.20
組入資産合計			140,649,466	125,616,634	97.33

⁽¹⁾額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記
2022年5月31日現在
(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1-外国為替先渡し契約

2022年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(ユーロ)
EUR	575,582	GBP	488,500	2022年6月27日	2,811
EUR	52,128	SEK	547,800	2022年6月27日	197
EUR	60,178	CHF	62,000	2022年6月27日	99
JPY	516,057,605	EUR	3,813,620	2022年6月27日	(52,101)
PLN	1,953,000	EUR	410,496	2022年7月11日	12,262
EUR	2,073,674	SEK	21,783,000	2022年7月11日	9,387
EUR	2,436,496	SEK	25,613,000	2022年6月27日	8,410
EUR	424,587	GBP	358,000	2022年6月9日	4,445
RON	1,600,000	EUR	321,622	2022年6月10日	1,227
DKK	7,656,000	EUR	1,029,055	2022年7月11日	48
CZK	4,431,000	EUR	178,518	2022年7月11日	(631)
EUR	148,009	GBP	127,000	2022年7月11日	(806)
GBP	81,000	EUR	96,065	2022年6月9日	(1,006)
NOK	729,000	EUR	72,851	2022年7月11日	(1,239)
SEK	2,410,000	EUR	229,793	2022年7月11日	(1,407)
HUF	33,330,000	EUR	86,309	2022年7月11日	(2,518)
GBP	554,207	EUR	655,000	2022年6月9日	(4,593)
GBP	2,846,000	EUR	3,381,015	2022年6月9日	(41,004)
					(66,419)

注記2-先物契約

2022年5月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
売り持ちポジション					
EUR	(36)	FUT EURO-BOBL JUN22	2022年6月	(4,550,400)	53,922
EUR	(1)	FUT EURO-BTP SEP22	2022年9月	(124,630)	1,240
EUR	(75)	FUT EURO-BUND JUN22	2022年6月	(11,361,750)	384,303
EUR	(6)	FUT EURO-BUXL 30Y BND JUN22	2022年6月	(975,960)	77,300
EUR	(61)	FUT EURO-SCHATZ JUN22	2022年6月	(6,715,185)	5,045
				(23,727,925)	521,810
買い持ちポジション					
EUR	7	FUT EURO-BUND SEP22	2022年9月	1,063,160	(18,270)
EUR	30	FUT EURO-OAT SEP22	2022年9月	4,254,900	(29,625)
GBP	4	FUT LONG GILT 10YR 6% SEP22	2022年9月	545,683	(8,689)
EUR	15	FUT SHORT EURO-BTP SEP22	2022年9月	1,633,500	(3,915)
				7,497,243	(60,499)
					461,311

Nomura Multi Managers Fund II – US High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2022年1月31日決算

(計算期間:2021年2月1日～2022年1月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	◆米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてICE BofA US High Yield Constrained Index(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、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副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。副投資顧問会社は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。」

純資産計算書
2022年1月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	500,086,056
(取得原価:514,516,147米ドル)	
現金預金等	26,508,136
デリバティブに係る未収証拠金	397,400
ブローカーからの未収金	3,567,378
未収収益	7,818,615
資産合計	538,377,585
負債	
当座借越	1
先物契約に係る評価差損	192,425
外国為替先渡し契約に係る評価差損	911,901
買戻に係る未払金	7,191
ブローカーへの未払金	4,190,506
未払費用	784,392
負債合計	6,086,416
純資産総額	532,291,169

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	9,539	1,515,078	14,451,927,431
FDクラス(円)	12,620	3,724,834	47,009,089,922

運用計算書
2022年1月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	280
債券利息(源泉徴収税控除後)	26,302,738
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	42,817
収益合計	26,345,835
費用	
投資顧問報酬	2,361,345
事務管理代行報酬	230,473
保管費用	199,259
銀行口座支払利息	244
取引銀行報酬	34,200
銀行手数料	15,660
受託報酬	111,735
法務報酬	12,476
海外登記手数料	549
立替費用	50,833
専門家報酬	28,084
雑費用	15,525
費用合計	3,060,383
純投資損益	23,285,452
投資有価証券売買に係る損益	7,595,626
先物契約に係る損益	(172,908)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(7,182,300)
当期実現純損益	240,418
投資有価証券評価損益の増減	(22,954,592)
先物契約に係る評価差損益	(192,425)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(859,452)
当期評価差損益	(24,006,469)
運用の結果による純資産の増減額	(480,599)

純資産変動計算書
2022年1月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	242,518,522
純投資損益	23,285,452
当期実現純損益	240,418
当期評価差損益	(24,006,469)
運用の結果による純資産の増減額	(480,599)
受益証券の発行手取金	408,491,609
受益証券の買戻支払金	(94,450,899)
	314,040,710
受益者への支払分配金	(23,787,464)
期末純資産総額	532,291,169

発行済受益証券数の変動表
2022年1月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス

期首受益証券数	92,664
発行受益証券数	1,709,765
買戻受益証券数	(287,351)
期末発行済受益証券数	<u><u>1,515,078</u></u>

FDクラス

期首受益証券数	2,081,599
発行受益証券数	2,254,780
買戻受益証券数	(611,545)
期末発行済受益証券数	<u><u>3,724,834</u></u>

統計情報
2022年1月31日現在
(未監査)

	2022	2021	2020
期末純資産総額(米ドル)	532,291,169	242,518,522	244,704,117
FCクラス(円)			
期末純資産総額	14,451,927,431	908,081,154	908,355,767
期末1口当たり純資産価格	9,539	9,800	9,779
FDクラス(円)			
期末純資産総額	47,009,089,922	24,467,845,131	25,770,533,376
期末1口当たり純資産価格	12,620	11,754	12,276

組入資産明細
2022年1月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,405,000	MINERAL RESOU 8.1250% 01/05/27 144A	1,555,544	1,503,455	0.29
USD	358,000	CORONADO FIN 10.7500% 15/05/26 144A	351,277	383,060	0.07
USD	175,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	175,000	175,140	0.03
USD	50,000	NUFARM AU LTD 5.0000% 27/01/30 144A	50,000	49,917	0.01
USD	50,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 144A	50,000	1,875	0.00
			2,181,821	2,113,447	0.40
		合計:オーストラリア	2,181,821	2,113,447	0.40
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	AMS AG 7.0000% 31/07/25 144A	198,000	209,000	0.04
			198,000	209,000	0.04
		合計:オーストリア	198,000	209,000	0.04
バミューダ諸島					
その他債券					
USD	303,000	DIGICEL GROUP PIK 01/04/24	294,750	303,758	0.06
USD	22,097	DIGICEL 0.5 PIK 01/04/25 144A	178,783	20,550	0.00
			473,533	324,308	0.06
ペイ・イン・カインド (PIK) 債					
USD	33,437	DIGICEL GROUP CV PIK 01/10/69 144A	21,384	28,923	0.01
			21,384	28,923	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	1,150,000	NABORS INDS L 7.5000% 15/01/28 144A	1,086,157	1,083,874	0.19
USD	795,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	742,557	772,151	0.14
USD	595,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A	597,569	565,250	0.11
USD	375,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	375,000	378,484	0.07
USD	325,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	305,716	311,188	0.06
USD	290,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	290,169	283,475	0.05
USD	200,000	DIG INTL FIN 8.7500% 25/05/24 144A	209,000	205,000	0.04
USD	175,000	WEATHERFORD I 6.5000% 15/09/28 144A	175,000	180,905	0.03
USD	150,000	VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A	145,500	167,625	0.03
USD	145,000	NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28 144A	145,000	136,844	0.03
USD	150,000	VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	134,446	136,500	0.03
USD	100,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	99,875	96,250	0.02
USD	64,000	NCL CORP 10.2500% 01/02/26 144A	64,000	72,480	0.01
USD	32,000	NCL CORP 12.2500% 15/05/24 144A	31,680	37,080	0.01
			4,401,669	4,427,106	0.82

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
優先証券					
--	3,100	BUNGE LTD CV PFD 4.875% 31/12/49	278,315	400,644	0.08
			278,315	400,644	0.08
		合計:バミューダ諸島	5,174,901	5,180,981	0.97
		英領バージン諸島			
普通社債(固定金利債)					
USD	605,000	EVERARC ESCRO 5.0000% 30/10/29 144A	604,131	578,313	0.11
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	200,000	174,500	0.03
			804,131	752,813	0.14
		合計:英領バージン諸島	804,131	752,813	0.14
		カナダ			
コール・ワラント					
--	650	ATHABA OIL -CW26	0	57,245	0.01
			0	57,245	0.01
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	75,000	HUSKY III HLDING PIK 15/02/25 144A	73,500	78,375	0.02
USD	75,000	INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26 144A	75,813	78,000	0.01
			149,313	156,375	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	2,570,000	FIRST QUANTUM MIN 7.5% 01/04/25 144	2,549,831	2,624,612	0.49
USD	2,705,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A	2,679,749	2,170,762	0.41
USD	1,945,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A	1,967,436	1,886,649	0.35
USD	2,000,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	1,954,914	1,856,093	0.35
USD	1,610,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	1,594,772	1,626,099	0.31
USD	1,600,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	1,595,168	1,295,519	0.24
USD	1,118,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	1,123,546	1,126,384	0.21
USD	950,000	MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A	961,075	985,625	0.19
USD	925,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A	963,800	869,500	0.16
USD	765,000	BROOKFIELD RE 6.2500% 15/09/27 144A	804,373	788,000	0.15
USD	770,000	VIDEOTRON LTD 5.1250% 15/04/27 144A	811,275	785,400	0.15
USD	800,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A	790,000	769,000	0.14
USD	725,000	ATHABASCA OIL 9.7500% 01/11/26 144A	704,563	725,000	0.14
USD	700,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	728,813	724,500	0.14
USD	650,000	CASCADES INC/ 5.3750% 15/01/28 144A	676,000	659,750	0.12
USD	815,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 15/02/31 144A	794,042	649,963	0.12
USD	575,000	NEW GOLD INC 7.5000% 15/07/27 144A	622,438	603,750	0.11
USD	550,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	549,693	540,375	0.10
USD	525,000	BOMBARDIER IN 7.1250% 15/06/26 144A	532,969	530,250	0.10
USD	500,000	ELDORADO CORP 6.2500% 01/09/29 144A	500,000	498,537	0.09
USD	475,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	481,125	484,500	0.09
USD	455,000	HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A	486,663	472,631	0.09
USD	480,000	HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A	482,625	470,232	0.09
USD	425,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A	425,000	409,857	0.08
USD	480,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A	477,250	405,600	0.08
USD	400,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A	397,750	390,000	0.07
USD	360,000	MATTAMY GROUP 5.2500% 15/12/27 144A	360,000	366,300	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	350,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	357,165	362,250	0.07
USD	350,000	PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A	366,855	360,941	0.07
USD	345,000	INTELLIGENT P 6.0000% 15/09/28 144A	353,781	344,003	0.06
USD	395,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A	381,500	335,501	0.06
USD	340,000	BCULC 3.8750% 15/01/28 144A	341,631	330,650	0.06
USD	300,000	PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A	296,605	300,510	0.06
USD	300,000	SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A	307,095	298,500	0.06
USD	475,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	467,063	285,000	0.05
USD	275,000	GARDA SECURIT 6.0000% 01/06/29 144A	275,000	257,125	0.05
USD	250,000	MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A	265,625	256,406	0.05
USD	250,000	RITCHIE BROS 5.3750% 15/01/25 144A	257,400	252,188	0.05
USD	250,000	ROCKPOINT GAS 7.0000% 31/03/23 144A	252,875	250,000	0.05
USD	250,000	1011778 BC UL 3.5000% 15/02/29 144A	245,625	235,735	0.04
USD	225,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A	225,000	224,719	0.04
USD	225,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	225,000	215,438	0.04
USD	200,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	206,000	209,000	0.04
USD	200,000	FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A	203,250	202,798	0.04
USD	200,000	GFL ENVIRON I 4.3750% 15/08/29 144A	200,000	190,500	0.04
USD	183,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 15/04/25 144A	173,946	185,974	0.03
USD	180,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	189,450	182,250	0.03
USD	175,000	BROOKFIELD RE 4.8750% 15/02/30 144A	175,000	169,808	0.03
USD	155,000	MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A	156,839	156,938	0.03
USD	150,000	NEW GOLD INC 6.375% 15/05/25 144A	154,875	153,000	0.03
USD	150,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	155,063	152,625	0.03
USD	150,000	GOEASY LTD 4.3750% 01/05/26 144A	150,000	149,250	0.03
USD	150,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A	150,000	145,182	0.03
USD	150,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	150,000	143,580	0.03
USD	125,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	129,219	126,563	0.02
USD	125,000	BROOKFIELD RE 5.0000% 15/06/29 144A	125,000	125,313	0.02
USD	125,000	MASONITE INTL 3.5000% 15/02/30 144A	125,000	118,003	0.02
USD	100,000	CLARIOS GLOBA 8.5000% 15/05/27 144A	100,000	104,250	0.02
USD	100,000	GOEASY LTD 5.3750% 01/12/24 144A	103,330	102,250	0.02
USD	100,000	EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A	101,313	101,250	0.02
USD	100,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	100,000	98,120	0.02
USD	100,000	GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A	100,000	93,875	0.02
USD	75,000	BAUSCH HEALTH 7.2500% 30/05/29 144A	75,000	67,688	0.01
USD	75,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	75,000	63,375	0.01
USD	75,000	TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A	75,000	60,000	0.01
USD	50,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	50,000	50,238	0.01
USD	46,000	CLARIOS GLOBA 6.7500% 15/05/25 144A	46,288	47,725	0.01
USD	100,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A	99,722	1	0.00
USD	275,000	LIGHTSTREAM 8.6250% 01/02/20 144A ⁽²⁾	273,625	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	400,000	SANJEL CORP 0% 31/12/49 ⁽²⁾	353,500	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0% 31/12/49 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0% 29/12/69 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	15,000	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	15,000	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
			34,629,510	32,223,410	6.05
		合計:カナダ	34,778,823	32,437,030	6.09
		ケイマン諸島			
普通株式					
--	3,711	NOBLE - REGISTERED SHS	70,418	90,920	0.02
			70,418	90,920	0.02
その他債券					
USD	908,985	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	813,656	856,536	0.15
USD	455,000	TRANSOCEAN 6.1250% 01/08/25 144A	297,195	297,229	0.06
USD	170,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	164,575	164,900	0.03
USD	100,000	TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A	82,951	80,400	0.02
			1,358,377	1,399,065	0.26
ステップアップ/ダウン債					
USD	38,000	TRANSOCEAN INC 9.3500% 15/12/41	36,385	22,990	0.00
			36,385	22,990	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	WYNN MACAU LT 5.6250% 26/08/28 144A	521,249	452,499	0.10
USD	400,000	CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A	317,333	384,687	0.07
USD	410,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A	404,000	362,850	0.07
USD	225,000	TRANSOCEAN IN 7.2500% 01/11/25 144A	186,188	176,063	0.03
USD	150,000	SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A	152,536	162,375	0.03
USD	175,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	174,500	133,000	0.02
USD	125,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A	105,313	92,813	0.02
USD	75,000	SHELF DRL HOL 8.8750% 15/11/24 144A	73,562	76,688	0.01
USD	70,000	TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27 144A	153,917	69,125	0.01
USD	7,467	NOBLE FINANCE CO 11.0000% 15/02/28	9,541	8,139	0.00
USD	1,034	NOBLE FINANC 11.0000% 15/02/28 144A	1,321	1,127	0.00
			2,099,460	1,919,366	0.36
		合計:ケイマン諸島	3,564,640	3,432,341	0.64
		フランス			
普通社債(固定金利債)					
USD	750,000	CONSTELLUM S 3.7500% 15/04/29 144A	739,225	708,751	0.13
USD	600,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/01/29 144A	597,500	561,012	0.11
USD	575,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A	575,000	530,811	0.10
USD	500,000	ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A	531,400	529,375	0.10
USD	475,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A	482,500	479,156	0.09
USD	400,000	SPCM SA 3.3750% 15/03/30 144A	400,000	375,460	0.07
USD	275,000	ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26 144A	275,000	277,442	0.05
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A	200,000	189,500	0.04
			3,800,625	3,651,507	0.69
		合計:フランス	3,800,625	3,651,507	0.69

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
ドイツ					
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	2,135,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/26 144A	2,198,256	2,161,688	0.41
USD	1,095,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27 144A	1,152,488	1,127,850	0.21
			3,350,744	3,289,538	0.62
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	TK ELEV HOLDC 7.6250% 15/07/28 144A	216,000	210,000	0.04
			216,000	210,000	0.04
		合計:ドイツ	3,566,744	3,499,538	0.66
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,600,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A	1,632,999	1,595,999	0.30
USD	1,200,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A	1,209,250	1,185,000	0.22
USD	975,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	954,250	954,038	0.18
USD	613,000	JAMES HARDIE 5.0000% 15/01/28 144A	648,657	628,325	0.12
USD	584,000	LCPR SR SECUR 6.7500% 15/10/27 144A	624,375	602,980	0.11
USD	325,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A	325,688	318,500	0.06
USD	300,000	LCPR SR SECUR 5.1250% 15/07/29 144A	308,000	293,874	0.06
USD	300,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A	294,375	282,750	0.05
USD	397,000	ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A	268,997	266,983	0.05
USD	103,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A	107,070	101,455	0.02
			6,373,661	6,229,904	1.17
		合計:アイルランド	6,373,661	6,229,904	1.17
イスラエル					
普通社債(固定金利債)					
USD	50,000	ENERGEAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28	50,000	48,688	0.01
USD	50,000	ENERGEAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31	50,000	48,464	0.01
			100,000	97,152	0.02
		合計:イスラエル	100,000	97,152	0.02
イタリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	F-BRASILE SPA/F 7.3750% 15/08/26 XR	509,265	500,000	0.09
			509,265	500,000	0.09
		合計:イタリア	509,265	500,000	0.09
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
USD	950,000	ADIENT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A	975,200	956,413	0.18
			975,200	956,413	0.18
		合計:ジャージー	975,200	956,413	0.18
リベリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,075,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	1,000,625	963,469	0.19

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	325,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	326,250	313,797	0.06
USD	175,000	ROYAL CARIBBE 9.1250% 15/06/23 144A	178,000	183,313	0.03
USD	150,000	ROYAL CARIBBEAN 5.2500% 15/11/22	135,000	150,582	0.03
USD	125,000	ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A	125,000	120,625	0.02
USD	75,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A	75,000	73,125	0.01
			1,839,875	1,804,911	0.34
		合計:リベリア	1,839,875	1,804,911	0.34
ルクセンブルグ					
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	643,437	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	642,726	653,089	0.12
			642,726	653,089	0.12
普通社債(固定金利債)					
USD	850,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	883,629	879,749	0.18
USD	845,000	VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	836,788	794,299	0.15
USD	500,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	551,875	528,644	0.10
USD	400,000	ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A	393,220	379,774	0.07
USD	255,000	JBS USA/FOOD/ 5.5000% 15/01/30 144A	260,625	272,213	0.05
USD	200,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	185,500	0.03
USD	200,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28 144A	200,000	180,650	0.03
USD	150,000	CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A	150,000	152,594	0.03
USD	150,000	CAMELOT FINAN 4.5000% 01/11/26 144A	150,000	152,250	0.03
USD	225,000	INTELSAT JACK 9.7500% 15/07/25 144A	226,772	99,338	0.02
USD	75,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	77,480	73,612	0.01
USD	125,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	125,000	66,875	0.01
USD	50,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	51,144	50,688	0.01
USD	125,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	75,625	625	0.00
			4,182,158	3,816,811	0.72
		合計:ルクセンブルグ	4,824,884	4,469,900	0.84
マルタ					
普通社債(固定金利債)					
USD	275,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A	275,000	272,080	0.05
			275,000	272,080	0.05
		合計:マルタ	275,000	272,080	0.05
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A	400,000	396,000	0.07
			400,000	396,000	0.07
		合計:マーシャル諸島	400,000	396,000	0.07
モーリシャス					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CA MAGNUM HLD 5.3750% 31/10/26 144A	200,000	203,690	0.04
			200,000	203,690	0.04
		合計:モーリシャス	200,000	203,690	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 144A	200,000	207,336	0.04
USD	200,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A	200,000	190,218	0.03
			400,000	397,554	0.07
		合計:メキシコ	400,000	397,554	0.07
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,255,000	VZ SECURED FI 5.0000% 15/01/32 144A	1,234,896	1,210,072	0.23
USD	550,000	SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A	548,688	540,375	0.10
USD	300,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	309,609	290,250	0.05
USD	200,000	UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A	208,250	202,750	0.04
USD	200,000	UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31 144A	200,000	198,250	0.04
USD	170,000	DIAMOND BC BV 4.6250% 01/10/29 144A	166,381	160,398	0.03
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A	150,000	135,750	0.03
USD	125,000	OI EUROPEAN G 4.7500% 15/02/30 144A	125,000	121,413	0.02
			2,942,824	2,859,258	0.54
		合計:オランダ	2,942,824	2,859,258	0.54
パナマ					
普通社債(固定金利債)					
USD	2,375,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	2,431,107	2,279,999	0.44
USD	1,150,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26 144A	1,327,500	1,293,750	0.24
USD	625,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	625,000	598,813	0.11
USD	150,000	CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A	150,000	168,656	0.03
USD	175,000	CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28 144A	175,000	166,688	0.03
USD	100,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A	100,000	101,687	0.02
			4,808,607	4,609,593	0.87
		合計:パナマ	4,808,607	4,609,593	0.87
スペイン					
普通社債(固定金利債)					
USD	275,000	GRIFOLS ESCRO 4.7500% 15/10/28 144A	276,108	274,313	0.05
			276,108	274,313	0.05
		合計:スペイン	276,108	274,313	0.05
スウェーデン					
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	STENA AB 7.0000% 01/02/24 144A	256,320	256,250	0.05
			256,320	256,250	0.05
		合計:スウェーデン	256,320	256,250	0.05
イギリス					
変動金利債					
USD	300,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	329,933	344,708	0.06
USD	300,000	BARCLAYS PLC FRN 15/12/69	332,625	318,264	0.06
			662,558	662,972	0.12

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
普通社債(固定金利債)					
USD	1,365,000	INTL GAME TEC 6.2500% 15/01/27 144A	1,533,637	1,487,849	0.28
USD	800,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A	800,694	752,999	0.14
USD	450,000	ATLANTIC SUST 4.1250% 15/06/28 144A	452,250	433,656	0.08
USD	400,000	ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27 144A	419,500	421,000	0.08
USD	400,000	TRANSDIGM UK HLD 6.8750% 15/05/26	423,000	414,000	0.08
USD	400,000	ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A	405,000	411,000	0.08
USD	383,000	TECHNIPFMC 6.5000% 01/02/26 144A	409,810	400,479	0.08
USD	400,000	EG GLOBAL 6.7500% 07/02/25 144A	407,000	398,000	0.07
USD	225,000	INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A	232,031	229,775	0.04
USD	200,000	INTL GAME 6.5% 15/02/25 144A	221,500	213,500	0.04
USD	200,000	JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A	200,000	209,907	0.04
USD	200,000	JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29 144A	200,000	194,440	0.04
USD	200,000	VMED O2 UK FI 4.7500% 15/07/31 144A	201,500	189,500	0.04
USD	200,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	200,000	183,500	0.03
EUR	100,000	EG GLOBAL 6.2500% 30/10/25 REGS	115,287	112,091	0.02
EUR	100,000	EG GLOBAL 4.3750% 07/02/25 REGS	114,471	109,704	0.02
			6,335,680	6,161,400	1.16
		合計: イギリス	6,998,238	6,824,372	1.28
アメリカ					
バンクローン					
USD	995,000	JAZZ PHARM INIT \$ FRN 05/05/28 TL	990,024	994,844	0.19
USD	992,500	GREAT OUTDOORS G FRN 08/03/28 TB102	999,944	993,327	0.19
USD	855,590	MCAFREE LLC FRN 30/09/24 1ST LIEN TB	855,163	854,063	0.16
USD	784,398	PERATON CO FRN 01/02/28 1ST LIEN TB	784,398	784,031	0.15
USD	769,811	CIMPRESS PLC FRN 17/05/28 TB101	762,113	768,208	0.14
USD	717,000	AMERICAN AIRLINES I FRN 10/03/28 TL	740,451	744,186	0.14
USD	693,958	PG&E CORPORATION FRN 23/06/25 TL	693,091	686,802	0.13
USD	660,000	ASURION N FRN 14/01/29 2ND LIEN TB4	653,400	660,000	0.12
USD	650,000	LIFEPOINT FRN 16/11/25 1ST LIEN TB	648,375	648,071	0.12
USD	595,273	COGECO COMM FRN 31/12/49 TB	588,576	591,627	0.11
USD	496,173	VIZIENT FRN 06/05/26 TB6	493,693	494,106	0.09
USD	448,750	DT MIDSTREAM INIT FRN 26/06/28 TL01	446,506	450,121	0.08
USD	429,053	FINASTRA FRN 13/06/24 1ST LIEN TL01	422,617	427,712	0.08
USD	424,189	CIMPRESS PLC FRN 17/05/28 TB102	419,947	423,305	0.08
USD	350,000	SKILLSOFT FIN II IN FRN 31/07/28 TL	344,750	351,750	0.07
USD	342,125	DIRECTTV FINANCING FRN 22/07/27 TL	340,170	342,684	0.06
USD	340,000	SWF HD INI FRN 31/12/49 1ST LIEN TL	336,900	337,981	0.06
USD	275,000	PRESTIGE BRANDS IN FRN 31/12/49 TB5	273,625	274,607	0.05
USD	250,000	CARNIVAL INCR ADV FRN 08/10/28 TB	248,750	246,875	0.05
USD	248,750	SCHWEITZER MAUDUIT FRN 09/02/28 TB	247,506	246,263	0.05
USD	223,857	CHANGE HEALTH CLO FRN 01/03/24 TL01	223,857	223,829	0.04
USD	220,493	CHANGE HEALTH CLO FRN 01/03/24 TL02	220,493	220,465	0.04
USD	220,692	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB14	215,174	207,002	0.04
USD	166,685	CROWN SUBSEA INIT FRN 31/12/49 TL	165,018	167,206	0.03
USD	145,193	ICON LUX FRN 03/07/28 TB	144,467	144,709	0.03
USD	125,000	BMC SOFTWA FRN 27/02/26 2ND LIEN TL	124,375	125,737	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	128,123	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB06	124,920	120,175	0.02
USD	101,425	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB13	98,889	95,134	0.02
USD	87,782	FINASTRA FRN 13/06/24 1ST LIEN TL03	86,465	87,507	0.02
USD	87,015	CHANGE HEALTH CLO FRN 01/03/24 TL03	87,015	87,004	0.02
USD	85,142	CHANGE HEALTH CLO FRN 01/03/24 TL05	85,142	85,132	0.02
USD	79,881	FINASTRA FRN 13/06/24 1ST LIEN TL02	78,683	79,632	0.01
USD	74,784	BOXER PARENT REP DO FRN 02/10/25 TL	74,223	74,356	0.01
USD	60,932	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB04	59,408	57,152	0.01
USD	60,103	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB12	58,601	56,375	0.01
USD	48,750	DT MIDSTREAM INIT FRN 26/06/28 TL02	48,506	48,899	0.01
USD	51,074	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB11	49,797	47,905	0.01
USD	39,737	PARKER DRILLING FRN 26/03/24 TL	0	38,346	0.01
USD	36,175	ICON US FRN 03/07/28 TL	35,994	36,054	0.01
USD	18,225	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL ⁽²⁾	98,083	0	0.00
			13,369,109	13,323,182	2.50
コール・ワラント					
--	431	DENBURY-CW25	1,566	19,039	0.00
			1,566	19,039	0.00
転換社債					
USD	550,000	DISH NETWO CV 2.3750% 15/03/24 144A	530,325	527,415	0.10
USD	140,000	MARRIOTT VACATIO CV 0% 15/01/26	141,135	151,446	0.03
USD	90,000	GUARDANT HEALTH CV 0% 15/11/27	90,000	75,042	0.01
USD	5	GULFPORT ENERGY - P CV PIK 29/12/49	15,893	28,500	0.01
			777,353	782,403	0.15
変動金利債					
USD	475,000	VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A	478,062	473,812	0.09
USD	450,000	VISTRA CORP FRN 15/04/70 144A	450,000	465,749	0.09
USD	175,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	162,000	174,720	0.03
USD	150,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	148,338	153,062	0.03
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	125,000	138,125	0.03
USD	75,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	79,594	80,381	0.02
USD	75,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	75,000	75,000	0.01
USD	75,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W	75,000	74,063	0.01
			1,592,994	1,634,912	0.31
普通株式					
--	13,005	RANGER OIL CORP	0	385,727	0.08
--	12,760	HEXION HOLDINGS	634,207	365,573	0.08
--	5,723	FTS INTERNAT-A	184,974	150,687	0.03
--	2,014	GULFPORT ENERGY	107,425	130,306	0.02
--	8,775	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	139,813	71,297	0.01
--	273	FERRELLGAS PAR-B	72,000	65,520	0.01
--	1,636	VISTRA CORP	83,621	35,493	0.01
--	30	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	0	22,194	0.00
--	926	IHEARTMEDIA-CL A	35,800	18,585	0.00
--	280	NEW HARDWOOD HOLDINGS BANKRUPTCY	19,087	17,080	0.00
--	2,557	PARKER DRILLING	119,770	11,507	0.00
--	78	NOBLE - REGISTERED SHS - 144A	1,480	1,911	0.00
--	16,378	BRUIN BLOCKER LLC COM (REC BLOCK)	0	819	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
--	1,844	BLUESTEM GROUP INC ⁽²⁾	37,360	369	0.00
--	38	SUNGUARD MEMBERSHIP INTEREST ⁽²⁾	0	38	0.00
--	3,265	WARREN RESOURCES INC ⁽²⁾	0	33	0.00
--	2	PHYSIOTHERAPY PAH TR DUMMY ⁽²⁾	0	0	0.00
--	4,873	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY ⁽²⁾	227,217	0	0.00
--	10,714	MOOD MEDIA CORPORATION R/B/R DUMMY ⁽²⁾	8,571	0	0.00
--	150	CLOUD PEAK ENERG ⁽²⁾	0	0	0.00
			1,671,325	1,277,139	0.24
その他債券					
USD	897,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	931,413	916,062	0.17
USD	1,695,000	RUBY PIPELINE 8.0000% 01/04/22 144A	850,344	874,216	0.16
USD	450,000	FORUM ENERGY TEC CV PIK 04/08/25	449,425	416,250	0.08
USD	350,000	DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A	367,500	362,964	0.07
USD	330,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	330,000	335,346	0.06
USD	264,740	AMC ENTMT H 10.0000% 15/06/26 144A	318,344	246,870	0.05
USD	100,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A	100,000	106,640	0.02
USD	65,000	UNTD AIR 20-1 B 4.8750% 15/01/26	56,160	57,775	0.01
USD	25,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A	25,015	5	0.00
			3,428,201	3,316,128	0.62
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	575,000	IRIS HLDING INC PIK 15/02/26 144A	590,625	580,752	0.11
USD	450,000	WHITE CAP PAR PIK 15/03/26 144A	463,631	454,500	0.09
USD	75,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27 144A	74,523	72,750	0.01
USD	63,000	TOPS HLDNG II ESC PIK 15/06/18 ⁽²⁾	62,370	0	0.00
			1,191,149	1,108,002	0.21
新株予約権					
--	2,141	VISTRA ENERGY CORP RIGHT RTS	0	2,890	0.00
			0	2,890	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	2,700,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	2,772,019	2,760,749	0.53
USD	2,500,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	2,856,579	2,696,449	0.52
USD	2,695,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	2,758,398	2,668,049	0.51
USD	2,650,000	DIG INTL FIN 8.0000% 31/12/26 144A	2,577,937	2,596,999	0.50
USD	2,450,000	FS ENERGY & P 7.5000% 15/08/23 144A	2,498,124	2,544,937	0.49
USD	2,519,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	2,555,641	2,444,311	0.47
USD	2,415,000	TENET HEALTHC 6.1250% 01/10/28 144A	2,485,681	2,415,748	0.46
USD	1,740,000	KRAFT HEINZ FOOD 6.5000% 09/02/40	2,310,034	2,323,071	0.45
USD	1,985,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	2,026,242	1,994,924	0.38
USD	1,945,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	1,965,034	1,898,047	0.37
USD	1,800,000	VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A	1,878,832	1,817,999	0.35
USD	1,775,000	CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A	1,852,573	1,814,937	0.35
USD	1,750,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	1,873,437	1,798,124	0.35
USD	1,905,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	1,959,703	1,790,699	0.35
USD	1,600,000	VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A	1,667,164	1,633,599	0.31
USD	1,555,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	1,618,268	1,597,762	0.30
USD	1,525,000	TENET HEALTHC 7.5000% 01/04/25 144A	1,635,999	1,580,280	0.30
USD	1,470,000	VAIL RESORTS 6.2500% 15/05/25 144A	1,566,174	1,521,449	0.29
USD	1,525,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28 144A	1,550,812	1,494,499	0.28

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	1,400,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	1,549,459	1,494,499	0.28
USD	1,391,392	GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26 144A	1,494,432	1,488,788	0.28
USD	1,500,000	MSCI INC 3.8750% 15/02/31 144A	1,543,499	1,488,749	0.28
USD	1,050,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	1,493,807	1,467,374	0.28
USD	1,426,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	1,497,681	1,466,939	0.28
USD	1,525,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A	1,545,429	1,460,187	0.27
USD	1,365,000	TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI	1,370,394	1,450,312	0.27
USD	1,525,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	1,529,787	1,448,749	0.27
USD	1,500,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	1,484,999	1,413,509	0.27
USD	1,395,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	1,411,634	1,401,974	0.26
USD	1,350,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	1,434,249	1,389,770	0.26
USD	1,370,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/03/27 144A	1,388,195	1,385,412	0.26
USD	1,000,000	HCA INC 7.5000% 06/11/33	1,337,675	1,384,999	0.26
USD	1,350,000	NEXTERA ENERG 3.8750% 15/10/26 144A	1,410,249	1,381,873	0.26
USD	1,400,000	ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A	1,419,499	1,375,219	0.26
USD	1,470,000	CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A	1,425,498	1,374,449	0.26
USD	1,400,000	MSCI INC 3.6250% 01/11/31 144A	1,399,999	1,373,749	0.26
USD	1,315,000	UNITI/UNITI/C 7.8750% 15/02/25 144A	1,395,918	1,367,599	0.26
USD	1,280,000	VERSCEND ESCR 9.7500% 15/08/26 144A	1,359,089	1,348,799	0.25
USD	1,325,000	CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI	1,383,874	1,346,530	0.25
USD	1,375,000	SERVICE CORP 4.0000% 15/05/31	1,378,968	1,335,289	0.25
USD	1,300,000	NMG HLD/NEIMA 7.1250% 01/04/26 144A	1,334,618	1,334,462	0.25
USD	1,250,000	JB POINDEXTER 7.1250% 15/04/26 144A	1,323,124	1,300,249	0.24
USD	1,325,000	LPL HOLDINGS 4.0000% 15/03/29 144A	1,330,090	1,288,336	0.24
USD	1,250,000	KFC HLD/PIZZA 4.7500% 01/06/27 144A	1,315,624	1,272,837	0.24
USD	1,300,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	1,321,064	1,266,693	0.24
USD	1,270,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	1,304,179	1,266,303	0.24
USD	1,325,000	SCOTTS MIRACL 4.0000% 01/04/31 144A	1,315,262	1,265,374	0.24
USD	1,235,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	1,292,717	1,245,805	0.23
USD	1,225,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	1,264,343	1,243,809	0.23
USD	1,300,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	1,300,776	1,238,249	0.23
USD	1,000,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.5000% 01/06/50	1,243,749	1,232,638	0.23
USD	1,150,000	MGM GROWTH/MGM F 4.5000% 15/01/28	1,204,062	1,213,249	0.23
USD	1,290,000	LAMAR MEDIA CORP 3.6250% 15/01/31	1,260,529	1,199,699	0.23
USD	1,150,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	1,272,784	1,187,374	0.22
USD	1,160,000	SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30	1,160,420	1,186,099	0.22
USD	1,100,000	TAYLOR MORRIS 5.8750% 15/06/27 144A	1,222,374	1,182,499	0.22
USD	1,150,000	MPT OP PTNR/FINL 5.2500% 01/08/26	1,191,124	1,175,874	0.22
USD	1,225,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	1,208,313	1,174,909	0.22
USD	1,225,000	MOZART DEBT M 3.8750% 01/04/29 144A	1,217,874	1,171,405	0.22
USD	1,275,000	DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A	1,234,637	1,165,030	0.22
USD	1,150,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	1,171,142	1,157,417	0.22
USD	1,210,000	LIFEPOINT HEA 5.3750% 15/01/29 144A	1,195,737	1,149,499	0.22
USD	1,080,000	DIVERSIFIED HLTH 9.7500% 15/06/25	1,217,007	1,143,449	0.21
USD	1,250,000	PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A	1,202,494	1,135,655	0.21
USD	1,089,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	1,167,344	1,135,282	0.21
USD	1,100,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	1,161,718	1,132,999	0.21
USD	950,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	1,208,487	1,131,687	0.21

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	1,070,000	TERRIER MEDIA 8.8750% 15/12/27 144A	1,147,237	1,128,849	0.21
USD	1,100,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	1,135,479	1,127,499	0.21
USD	1,175,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	1,192,989	1,125,085	0.21
USD	1,145,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	1,150,200	1,122,099	0.21
USD	1,125,000	PTC INC 4.0000% 15/02/28 144A	1,154,313	1,116,562	0.21
USD	900,000	OCCIDENTAL PETE 7.5000% 01/05/31	1,019,698	1,109,249	0.21
USD	1,050,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	1,124,673	1,107,749	0.21
USD	1,100,000	PTC INC 3.6250% 15/02/25 144A	1,130,250	1,099,185	0.21
USD	1,150,000	SWITCH LTD 3.7500% 15/09/28 144A	1,143,335	1,098,249	0.21
USD	1,050,000	DANA INC 5.6250% 15/06/28	1,134,380	1,088,062	0.20
USD	1,125,000	TENET HEALTHC 4.2500% 01/06/29 144A	1,122,518	1,085,174	0.20
USD	1,125,000	PATRICK INDS 4.7500% 01/05/29 144A	1,125,415	1,074,374	0.20
USD	775,000	FORD HOLDINGS 9.3000% 01/03/30	1,042,551	1,039,468	0.20
USD	1,075,000	LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A	1,089,563	1,039,126	0.20
USD	1,115,000	ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30	1,094,930	1,036,949	0.19
USD	1,000,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	1,050,000	1,032,679	0.19
USD	1,000,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A	1,057,500	1,031,299	0.19
USD	1,000,000	WATCO COS LLC 6.5000% 15/06/27 144A	1,068,750	1,030,069	0.19
USD	1,000,000	FORD MOTOR CR 4.3890% 08/01/26 GMTN	1,060,436	1,029,999	0.19
USD	1,060,000	CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI	1,055,093	1,020,292	0.19
USD	1,000,000	AMER AXLE & MFG 6.2500% 15/03/26	1,028,500	1,019,150	0.19
USD	1,000,000	HILTON WORLDWIDE 4.8750% 01/04/27	1,041,250	1,015,000	0.19
USD	1,000,000	ENCINO ACQUIS 8.5000% 01/05/28 144A	991,425	1,010,000	0.19
USD	950,000	SALLY HLD/SAL 8.7500% 30/04/25 144A	1,049,931	999,875	0.19
USD	1,015,000	JEFFERIES FIN LL 5.0000% 15/08/28	1,018,000	997,238	0.19
USD	995,000	BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27	1,010,481	991,418	0.19
USD	941,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	1,011,018	988,050	0.19
USD	1,000,000	EQT MIDSTREAM PT 4.1250% 01/12/26	1,004,000	985,700	0.19
USD	944,000	CNX RESOURCES 7.2500% 14/03/27 144A	1,009,527	984,120	0.18
USD	950,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	996,313	970,188	0.18
USD	950,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	959,938	958,645	0.18
USD	950,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	977,268	955,938	0.18
USD	935,000	PARK INTERMED 5.8750% 01/10/28 144A	992,269	951,363	0.18
USD	925,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	957,375	950,438	0.18
USD	950,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI	1,015,000	948,202	0.18
USD	1,000,000	CABLE ONE INC 4.0000% 15/11/30 144A	993,625	942,500	0.18
USD	880,000	HEXION INC 7.8750% 15/07/27 144A	943,331	931,700	0.18
USD	900,000	CREDIT ACCEPT 5.1250% 31/12/24 144A	927,000	911,250	0.17
USD	900,000	GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27	933,250	903,492	0.17
USD	980,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29 144A	960,525	901,600	0.17
USD	800,000	HCA INC 5.8750% 01/02/29	935,663	901,000	0.17
USD	961,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	955,358	900,938	0.17
USD	875,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	910,125	900,883	0.17
USD	925,000	MOZART DEBT M 5.2500% 01/10/29 144A	924,034	900,858	0.17
USD	950,000	POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A	944,459	897,750	0.17
USD	880,000	HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A	900,760	897,600	0.17
USD	875,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	890,426	897,313	0.17
USD	840,000	GOLDEN ENTERT 7.6250% 15/04/26 144A	885,120	869,400	0.16

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	980,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	946,167	857,500	0.16
USD	850,000	KOPPERS INC 6.0000% 15/02/25 144A	875,500	856,375	0.16
USD	850,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	859,450	847,875	0.16
USD	800,000	UNITED RENTAL NA 5.2500% 15/01/30	871,120	842,800	0.16
USD	850,000	REAL HERO MER 6.2500% 01/02/29 144A	885,180	832,388	0.16
USD	825,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	835,563	832,178	0.16
USD	875,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI	865,375	829,063	0.16
USD	750,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A	833,063	828,750	0.16
USD	800,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A	835,353	826,000	0.16
USD	808,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	842,162	824,160	0.15
USD	805,000	T-MOBILE USA INC 5.3750% 15/04/27	854,306	823,113	0.15
USD	800,000	SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI	799,363	812,000	0.15
USD	800,000	ADVANCED DRAI 5.0000% 30/09/27 144A	840,750	803,760	0.15
USD	800,000	HCA INC 3.5000% 01/09/30	834,800	797,256	0.15
USD	825,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	837,675	796,125	0.15
USD	800,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A	775,411	795,000	0.15
USD	720,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	785,859	793,440	0.15
USD	775,000	SCIENTIFIC GA 5.0000% 15/10/25 144A	800,515	791,779	0.15
USD	750,000	NEWMARK GROUP 6.1250% 15/11/23 WI	818,250	787,500	0.15
USD	800,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	815,373	782,424	0.15
USD	765,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A	768,900	776,475	0.15
USD	650,000	EQT CORP 7.5000% 01/02/30	713,572	771,875	0.15
USD	750,000	CHENIERE ENERGYP 4.5000% 01/10/29	797,031	765,938	0.14
USD	770,000	NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A	795,625	762,300	0.14
USD	795,000	OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A	787,800	759,225	0.14
USD	750,000	M/I HOMES INC 4.9500% 01/02/28	787,450	757,500	0.14
USD	725,000	PRIME HEALTHC 7.2500% 01/11/25 144A	782,313	754,000	0.14
USD	710,000	TARGA RES PRTRNS 5.5000% 01/03/30	732,500	750,825	0.14
USD	725,000	ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A	773,938	749,469	0.14
USD	690,000	INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A	739,030	741,157	0.14
USD	723,000	FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A	764,075	741,075	0.14
USD	700,000	DCP MIDSTREAM OP 5.1250% 15/05/29	747,455	740,250	0.14
USD	750,000	MERCER INTL INC 5.1250% 01/02/29 WI	778,125	738,750	0.14
USD	675,000	OCCIDENTAL PETE 6.9500% 01/07/24	743,313	735,750	0.14
USD	725,000	ALTA EQUIPMEN 5.6250% 15/04/26 144A	744,594	732,250	0.14
USD	700,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A	726,250	724,500	0.14
USD	675,000	GRANITE US H 11.0000% 01/10/27 144A	687,685	723,938	0.14
USD	745,000	KEN GARFF AUT 4.8750% 15/09/28 144A	750,967	719,856	0.14
USD	775,000	VECTOR GROUP 5.7500% 01/02/29 144A	800,788	717,945	0.13
USD	750,000	HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A	745,455	717,750	0.13
USD	700,000	PENN NATL GAM 5.6250% 15/01/27 144A	729,050	714,000	0.13
USD	675,000	UNIVISION COM 9.5000% 01/05/25 144A	741,395	712,125	0.13
USD	750,000	CHEMOURS CO 4.6250% 15/11/29 144A	736,191	711,420	0.13
USD	625,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	727,938	707,813	0.13
USD	750,000	YUM! BRANDS INC 3.6250% 15/03/31	741,750	706,875	0.13
USD	700,000	WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A	713,956	706,125	0.13
USD	600,000	YUM! BRANDS INC 6.8750% 15/11/37	735,000	705,000	0.13
USD	650,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	719,438	702,000	0.13

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	720,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29	719,588	700,909	0.13
USD	725,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A	721,582	693,368	0.13
USD	650,000	ROCKIES EXPRE 6.8750% 15/04/40 144A	691,903	689,000	0.13
USD	600,000	LAND O LAKES CAP 7.4500% 15/03/28	697,700	688,500	0.13
USD	675,000	AFFINITY GAMI 6.8750% 15/12/27 144A	710,750	688,500	0.13
USD	2,720,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A	1,444,569	686,800	0.13
USD	675,000	B&G FOODS INC 5.2500% 15/09/27	704,438	682,175	0.13
USD	725,000	H&E EQUIPMENT 3.8750% 15/12/28 144A	712,219	681,500	0.13
USD	663,000	AMSTED INDS 5.6250% 01/07/27 144A	692,988	680,205	0.13
USD	635,000	CALLON PETROL 9.0000% 01/04/25 144A	689,175	679,450	0.13
USD	650,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	685,875	666,250	0.13
USD	700,000	HOLOGIC INC 3.2500% 15/02/29 144A	692,000	663,642	0.12
USD	660,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A	697,188	654,416	0.12
USD	650,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29 144A	657,188	651,625	0.12
USD	700,000	SWF ESCROW IS 6.5000% 01/10/29 144A	695,656	651,000	0.12
USD	600,000	REALOGY GRP / 9.3750% 01/04/27 144A	670,250	649,800	0.12
USD	630,000	NRG ENERGY INC 5.7500% 15/01/28 WI	669,781	648,900	0.12
USD	700,000	TENNECO INC 5.1250% 15/04/29 144A	697,375	648,312	0.12
USD	655,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A	662,063	646,230	0.12
USD	655,000	ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A	658,225	645,175	0.12
USD	675,000	CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A	674,500	644,625	0.12
USD	675,000	HUNT COS INC 5.2500% 15/04/29 144A	650,750	642,938	0.12
USD	605,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	654,250	639,285	0.12
USD	600,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27 144A	655,574	638,250	0.12
USD	600,000	FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29	507,000	637,992	0.12
USD	700,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	674,785	632,100	0.12
USD	590,000	OCCIDENTAL PETE 5.5500% 15/03/26	520,281	630,563	0.12
USD	635,000	VIASAT INC 6.5000% 15/07/28 144A	655,000	628,650	0.12
USD	579,000	ANTERO RESOUR 7.6250% 01/02/29 144A	613,839	626,768	0.12
USD	605,000	PROVIDENCE SE 5.8750% 15/11/25 144A	639,465	626,332	0.12
USD	585,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	641,738	625,113	0.12
USD	600,000	MEDNAX INC 6.2500% 15/01/27 144A	638,750	624,000	0.12
USD	595,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	633,349	623,376	0.12
USD	642,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	629,585	622,740	0.12
USD	600,000	ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A	637,500	620,250	0.12
USD	600,000	TRIDENT TPI H 9.2500% 01/08/24 144A	605,020	619,500	0.12
USD	650,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	643,000	619,125	0.12
USD	625,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A	642,750	618,750	0.12
USD	625,000	COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A	644,083	618,750	0.12
USD	595,000	SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A	596,226	617,199	0.12
USD	525,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	570,094	616,875	0.12
USD	600,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	632,400	615,000	0.12
USD	490,000	BOEING CO 5.8050% 01/05/50	531,911	614,205	0.12
USD	620,000	TELEFLEX INC 4.2500% 01/06/28 144A	642,888	613,800	0.12
USD	615,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A	615,000	611,925	0.11
USD	600,000	GREAT LAKES D 5.2500% 01/06/29 144A	607,531	611,250	0.11
USD	470,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	519,925	611,000	0.11
USD	600,000	FORD MOTOR CRED 4.0630% 01/11/24	598,000	610,500	0.11

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	558,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	630,455	607,185	0.11
USD	600,000	MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26	633,750	603,000	0.11
USD	625,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A	629,544	600,894	0.11
USD	570,000	WESTERN MIDSTRM 4.5500% 01/02/30	497,898	597,132	0.11
USD	600,000	WR GRACE HOLD 4.8750% 15/06/27 144A	624,750	595,500	0.11
USD	625,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	625,000	595,313	0.11
USD	600,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A	605,250	594,750	0.11
USD	500,000	FORD MOTOR CO 9.0000% 22/04/25	556,250	592,765	0.11
USD	560,000	NEON HLDGS I 10.1250% 01/04/26 144A	612,900	591,500	0.11
USD	575,000	SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A	610,438	589,375	0.11
USD	450,000	FORD MOTOR CO 7.4000% 01/11/46	622,125	588,645	0.11
USD	580,000	COMMScope FIN 6.0000% 01/03/26 144A	589,344	587,250	0.11
USD	625,000	PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31 144A	616,293	585,938	0.11
USD	575,000	RAIN CII CARB 7.2500% 01/04/25 144A	595,344	583,625	0.11
USD	610,000	CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A	605,973	581,788	0.11
USD	433,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	508,378	575,890	0.11
USD	630,000	CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A	630,788	575,190	0.11
USD	650,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	654,063	573,398	0.11
USD	560,000	WILLIAM CARTE 5.6250% 15/03/27 144A	580,500	573,300	0.11
USD	600,000	BLACK KNIGHT 3.6250% 01/09/28 144A	594,390	571,500	0.11
USD	600,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	604,843	570,858	0.11
USD	600,000	ALLIED UNIVER 6.0000% 01/06/29 144A	604,750	570,000	0.11
USD	565,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A	583,200	569,238	0.11
USD	525,000	PENINSULA PAC 8.5000% 15/11/27 144A	555,490	560,438	0.11
USD	580,000	CLAR SCI HLD 4.8750% 01/07/29 144A	585,993	552,450	0.10
USD	550,000	PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A	568,750	551,568	0.10
USD	525,000	STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A	541,800	549,281	0.10
USD	518,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	576,275	547,785	0.10
USD	528,598	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	564,716	547,363	0.10
USD	575,000	FORD MOTOR CO 3.2500% 12/02/32	578,521	546,969	0.10
USD	525,000	ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A	550,313	543,375	0.10
USD	575,000	HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A	564,219	542,777	0.10
USD	575,000	NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A	573,890	540,500	0.10
USD	500,000	LIVE NATION E 6.5000% 15/05/27 144A	555,000	538,700	0.10
USD	550,000	T-MOBILE USA 3.3750% 15/04/29 144A	555,500	538,142	0.10
USD	525,000	INSTALLED BUI 5.7500% 01/02/28 144A	552,630	538,125	0.10
USD	550,000	FERTITTA ENT 6.7500% 15/01/30 144A	550,000	534,875	0.10
USD	525,000	RANGE RESOURCES 4.8750% 15/05/25	520,091	533,610	0.10
USD	600,000	WW INTERNATIO 4.5000% 15/04/29 144A	595,278	532,500	0.10
USD	551,000	RHP HOTEL PPT 4.5000% 15/02/29 144A	549,926	530,338	0.10
USD	500,000	ADIANT US LLC 9.0000% 15/04/25 144A	553,750	529,850	0.10
USD	550,000	BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A	546,500	528,000	0.10
USD	435,000	AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A	430,650	525,806	0.10
USD	550,000	NFP CORP 6.8750% 15/08/28 144A	550,541	524,464	0.10
USD	550,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A	541,500	522,665	0.10
USD	550,000	REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A	536,313	522,500	0.10
USD	500,000	MGM GROWTH/FIN 4.5% 01/09/26	528,750	522,500	0.10
USD	500,000	BOXER PARENT 7.1250% 02/10/25 144A	538,750	520,350	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	500,000	CALIFORNIA RE 7.1250% 01/02/26 144A	511,500	519,253	0.10
USD	510,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	496,854	517,650	0.10
USD	500,000	GLOB PART/GLP F 7.0000% 01/08/27 WI	531,250	515,000	0.10
USD	525,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A	528,063	514,500	0.10
USD	550,000	AT HOME GROUP 7.1250% 15/07/29 144A	534,813	512,875	0.10
USD	444,000	OCCIDENTAL PETE 6.1250% 01/01/31	473,694	512,820	0.10
USD	500,000	VALEANT PHARM 9.2500% 01/04/26 144A	553,125	512,500	0.10
USD	500,000	SUMMIT MID HL 8.5000% 15/10/26 144A	497,056	511,250	0.10
USD	485,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	522,600	510,916	0.10
USD	500,000	IQVIA INC 5.0000% 15/10/26 144A	518,000	510,565	0.10
USD	500,000	LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26 144A	502,000	510,000	0.10
USD	500,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	530,140	509,375	0.10
USD	525,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	520,500	508,783	0.10
USD	495,000	NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A	510,000	507,375	0.10
USD	500,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	512,081	506,285	0.10
USD	475,000	UNISYS CORP 6.8750% 01/11/27 144A	522,500	505,875	0.10
USD	495,000	AUSTIN BIDCO 7.1250% 15/12/28 144A	510,536	503,663	0.09
USD	485,000	FREPORT-MCMORAN 5.0000% 01/09/27	506,114	503,396	0.09
USD	500,000	CENTURYLINK I 5.1250% 15/12/26 144A	516,119	503,315	0.09
USD	550,000	C&S GROUP 5.0000% 15/12/28 144A	542,625	503,250	0.09
USD	500,000	BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A	512,868	502,350	0.09
USD	525,000	ADAPTHEALTH L 4.6250% 01/08/29 144A	526,911	501,375	0.09
USD	520,000	RADIATE HOLDC 6.5000% 15/09/28 144A	515,625	499,200	0.09
USD	500,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	500,000	498,750	0.09
USD	475,000	WESTERN GAS PART 4.5000% 01/03/28	501,125	497,563	0.09
USD	500,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	506,938	497,500	0.09
USD	475,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	491,993	494,000	0.09
USD	520,000	ZAYO GROUP HO 6.1250% 01/03/28 144A	534,480	493,350	0.09
USD	500,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	503,438	492,500	0.09
USD	460,000	WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A	489,287	491,625	0.09
USD	500,000	BLOCK COMMUNI 4.8750% 01/03/28 144A	510,060	490,000	0.09
USD	495,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	502,590	489,416	0.09
USD	500,000	LPL HOLDINGS 4.3750% 15/05/31 144A	500,000	488,125	0.09
USD	500,000	TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26	510,180	486,250	0.09
USD	475,000	FREPORT-MCMORAN 4.2500% 01/03/30	469,967	484,348	0.09
USD	500,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A	493,263	479,375	0.09
USD	475,000	NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A	483,125	478,563	0.09
USD	450,000	CENTURY ALUMI 7.5000% 01/04/28 144A	472,111	477,000	0.09
USD	450,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A	470,313	475,178	0.09
USD	475,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29 144A	493,844	474,406	0.09
USD	435,000	OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25	435,000	467,081	0.09
USD	490,000	CLAR SCI HLD 3.8750% 01/07/28 144A	490,775	466,725	0.09
USD	1,030,000	DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A	626,760	466,075	0.09
USD	500,000	WHEEL PROS IN 6.5000% 15/05/29 144A	504,000	465,000	0.09
USD	450,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	475,900	464,625	0.09
USD	475,000	LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A	478,750	464,018	0.09
USD	450,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	463,094	461,250	0.09
USD	450,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	457,343	458,618	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	451,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A	457,010	458,049	0.09
USD	425,000	VINE ENERGY H 6.7500% 15/04/29 144A	448,666	455,005	0.09
USD	450,000	SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27	456,618	454,500	0.09
USD	450,000	ANTERO RESOURCES 5.0000% 01/03/25	450,965	454,500	0.09
USD	470,000	SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A	475,696	450,613	0.08
USD	474,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	468,765	449,399	0.08
USD	475,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	483,696	448,875	0.08
USD	440,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A	442,252	447,700	0.08
USD	425,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	451,125	447,313	0.08
USD	450,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/11/30 144A	463,500	443,813	0.08
USD	425,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	454,044	443,594	0.08
USD	450,000	ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30	477,313	442,125	0.08
USD	350,000	OCCIDENTAL PETE 7.8750% 15/09/31	424,375	441,875	0.08
USD	460,000	GROUP 1 AUTO 4.0000% 15/08/28 144A	462,713	441,600	0.08
USD	465,000	SYNEOS HEALTH 3.6250% 15/01/29 144A	459,403	440,588	0.08
USD	450,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	450,000	440,339	0.08
USD	450,000	T-MOBILE USA 3.5000% 15/04/31 144A	454,500	439,596	0.08
USD	460,000	FREEDOM MORTG 7.6250% 01/05/26 144A	465,688	439,300	0.08
USD	400,000	TARGA RES PRTRNS 6.8750% 15/01/29	447,000	437,438	0.08
USD	435,000	CENTENNIAL RE 6.8750% 01/04/27 144A	417,600	437,414	0.08
USD	405,000	DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27	420,094	437,400	0.08
USD	425,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A	441,500	436,902	0.08
USD	450,000	CLEVELAND-CLI 4.6250% 01/03/29 144A	455,700	436,829	0.08
USD	400,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	463,520	436,700	0.08
USD	425,000	VIZIENT INC 6.2500% 15/05/27 144A	450,500	435,625	0.08
USD	425,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	321,750	432,348	0.08
USD	445,000	CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A	423,863	431,650	0.08
USD	430,000	NORTONLIFELOC 5.0000% 15/04/25 144A	435,762	430,538	0.08
USD	400,000	COLGATE ENERG 7.7500% 15/02/26 144A	408,840	429,000	0.08
USD	425,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	426,125	428,987	0.08
USD	430,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	450,373	427,850	0.08
USD	450,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	444,773	427,545	0.08
USD	400,000	BRIGHTSTAR ES 9.7500% 15/10/25 144A	437,000	426,000	0.08
USD	425,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A	436,458	425,506	0.08
USD	400,000	UNITED NATURA 6.7500% 15/10/28 144A	430,500	423,000	0.08
USD	475,000	ENDURANCE ACQ 6.0000% 15/02/29 144A	461,525	422,888	0.08
USD	415,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A	422,125	422,263	0.08
USD	406,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	421,285	418,148	0.08
USD	400,000	APACHE CORP 4.6250% 15/11/25	418,000	417,000	0.08
USD	450,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	444,569	416,250	0.08
USD	400,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	430,355	416,000	0.08
USD	400,000	BRINKER INTL 5.0000% 01/10/24 144A	419,645	415,500	0.08
USD	400,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	424,125	413,000	0.08
USD	425,000	P&L DEV/PLD F 7.7500% 15/11/25 144A	454,325	412,250	0.08
USD	400,000	CAESARS RESOR 5.7500% 01/07/25 144A	417,082	411,880	0.08
USD	425,000	UNITI / CSL 4.7500% 15/04/28 144A	423,619	411,188	0.08
USD	400,000	INTERFACE INC 5.5000% 01/12/28 144A	418,000	411,000	0.08
USD	400,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI	412,500	411,000	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	425,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	425,000	410,125	0.08
USD	425,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	424,438	410,125	0.08
USD	400,000	SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27	328,375	410,000	0.08
USD	400,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	414,185	408,500	0.08
USD	425,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	423,750	408,000	0.08
USD	375,000	CAESARS ENT 8.1250% 01/07/27 144A	376,000	402,994	0.08
USD	390,000	CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26 144A	407,750	402,024	0.08
USD	400,000	GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	378,236	400,040	0.08
USD	425,000	SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A	425,000	399,500	0.08
USD	394,000	RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23 *	392,055	399,398	0.08
USD	350,000	OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28	333,688	398,125	0.07
USD	600,000	TPC GROUP IN 10.5000% 01/08/24 144A	562,442	396,000	0.07
USD	400,000	PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A	400,000	395,000	0.07
USD	425,000	AMER AXLE & MFG 5.0000% 01/10/29	425,000	392,063	0.07
USD	425,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A	422,773	391,270	0.07
USD	410,000	BROADSTREET P 5.8750% 15/04/29 144A	404,138	390,525	0.07
USD	400,000	MIDWEST GMNG 4.8750% 01/05/29 144A	399,500	390,000	0.07
USD	425,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A	424,219	389,938	0.07
USD	400,000	VERTIV GROUP 4.1250% 15/11/28 144A	400,000	389,000	0.07
USD	425,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	406,438	388,034	0.07
USD	395,000	HOLLY PAR/FIN 5.0000% 01/02/28 144A	407,481	385,398	0.07
USD	389,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	358,241	382,648	0.07
USD	400,000	LABL INC 8.2500% 01/11/29 144A	393,625	382,000	0.07
USD	360,000	MATTEL INC 5.8750% 15/12/27 144A	383,496	381,600	0.07
USD	370,000	CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A	370,000	381,100	0.07
USD	375,000	KORN/FERRY IN 4.6250% 15/12/27 144A	388,594	381,094	0.07
USD	400,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A	399,125	380,180	0.07
USD	400,000	OLYMPUS WTR H 6.2500% 01/10/29 144A	400,000	380,000	0.07
USD	400,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	396,092	378,964	0.07
USD	395,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A	388,270	378,213	0.07
USD	400,000	OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A	400,000	378,000	0.07
USD	400,000	CABLEVISION L 3.8750% 15/09/27 144A	397,500	377,000	0.07
USD	375,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A	379,688	375,938	0.07
USD	375,000	RENEWABLE NRG 5.8750% 01/06/28 144A	384,975	373,125	0.07
USD	295,000	BOEING CO 5.9300% 01/05/60	383,067	372,758	0.07
USD	375,000	ASBURY AUTO GRP 4.5000% 01/03/28 WI	385,313	372,188	0.07
USD	400,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A	399,813	371,848	0.07
USD	325,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	347,343	371,313	0.07
USD	375,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	375,000	371,250	0.07
USD	350,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	343,000	368,375	0.07
USD	375,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30 144A	375,000	367,804	0.07
USD	350,000	ALLISON TRANS 5.8750% 01/06/29 144A	379,155	366,625	0.07
USD	375,000	CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI	379,500	366,563	0.07
USD	378,000	GRAFTECH FINA 4.6250% 15/12/28 144A	387,327	365,084	0.07
USD	425,000	CARROLS RESTA 5.8750% 01/07/29 144A	409,181	364,438	0.07
USD	375,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A	376,375	363,548	0.07
USD	375,000	CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30	373,750	362,344	0.07
USD	375,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	379,188	362,108	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	375,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A	378,369	361,946	0.07
USD	350,000	HOLOGIC INC 4.6250% 01/02/28 144A	371,000	361,813	0.07
USD	376,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A	388,789	361,148	0.07
USD	375,000	PGT INNOVATIO 4.3750% 01/10/29 144A	377,655	360,938	0.07
USD	350,000	COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A	370,563	360,721	0.07
USD	350,000	SPIRIT AEROSY 5.5000% 15/01/25 144A	365,717	359,555	0.07
USD	370,000	OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A	371,266	358,900	0.07
USD	345,000	TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A	350,719	358,800	0.07
USD	350,000	POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A	371,000	358,750	0.07
USD	350,000	VICI PROPRTI 4.6250% 01/12/29 144A	362,750	357,000	0.07
USD	340,000	SCIENTIFIC GA 7.0000% 15/05/28 144A	347,531	356,578	0.07
USD	350,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	360,938	355,642	0.07
USD	325,000	JBS USA/FOOD/ 6.5000% 15/04/29 144A	349,244	352,222	0.07
USD	350,000	TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A	360,938	351,750	0.07
USD	323,000	FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A	339,821	351,263	0.07
USD	345,000	EQT MIDSTREAM P 4.7500% 15/07/23 5Y	361,388	349,313	0.07
USD	350,000	MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A	357,875	349,125	0.07
USD	350,000	ASSUREDPTNE 7.0000% 15/08/25 144A	352,406	347,813	0.07
USD	350,000	SCRIPPS ESCRO 5.3750% 15/01/31 144A	350,438	346,715	0.07
USD	350,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	358,724	345,188	0.06
USD	375,000	VALVOLINE INC 3.6250% 15/06/31 144A	369,031	344,106	0.06
USD	350,000	REALOGY GRP / 5.7500% 15/01/29 144A	354,125	343,875	0.06
USD	350,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	356,334	343,438	0.06
USD	350,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	354,875	343,420	0.06
USD	325,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	343,518	341,250	0.06
USD	370,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	370,000	341,221	0.06
USD	335,000	LEVEL 3 FIN INC 5.3750% 01/05/25	342,538	339,606	0.06
USD	355,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	355,394	339,025	0.06
USD	300,000	HCA INC 5.6250% 01/09/28	346,890	333,375	0.06
USD	350,000	LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A	356,313	332,395	0.06
USD	350,000	HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25	346,061	332,150	0.06
USD	325,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	332,156	330,493	0.06
USD	325,000	ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A	328,777	329,248	0.06
USD	350,000	PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29 144A	347,207	328,125	0.06
USD	350,000	NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A	343,925	327,040	0.06
USD	350,000	MSCI INC 3.2500% 15/08/33 144A	350,000	326,813	0.06
USD	320,000	BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A	332,480	326,282	0.06
USD	325,000	SOUTHWESTERN ENE 4.7500% 01/02/32	325,000	324,838	0.06
USD	325,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A	327,344	324,805	0.06
USD	375,000	HOME POINT CA 5.0000% 01/02/26 144A	372,656	324,469	0.06
USD	300,000	ALLEGHENY LUDLUM 6.9500% 15/12/25	325,125	324,285	0.06
USD	325,000	TEREX CORP 5.0000% 15/05/29 144A	330,500	323,278	0.06
USD	300,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	325,520	323,250	0.06
USD	320,000	US STEEL CORP 6.8750% 01/03/29	329,021	323,053	0.06
USD	300,000	SSL ROBOTICS 9.7500% 31/12/23 144A	335,445	322,455	0.06
USD	325,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	326,990	320,840	0.06
USD	325,000	LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A	328,250	319,478	0.06
USD	340,000	CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A	340,063	317,900	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	300,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27 144A	312,000	317,250	0.06
USD	350,000	KRONOS ACQ / 7.0000% 31/12/27 144A	339,031	316,750	0.06
USD	300,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A	320,750	315,375	0.06
USD	325,000	ARCHES BUYER 6.1250% 01/12/28 144A	334,000	314,844	0.06
USD	325,000	TENET HEALTHC 4.3750% 15/01/30 144A	325,000	314,067	0.06
USD	300,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	300,000	313,500	0.06
USD	325,000	RADIATE HOLDC 4.5000% 15/09/26 144A	328,835	312,166	0.06
USD	347,000	TALEN ENERGY 7.2500% 15/05/27 144A	331,749	311,020	0.06
USD	300,000	CCM MERGER IN 6.3750% 01/05/26 144A	313,170	310,500	0.06
USD	275,000	OCCIDENTAL PETE 7.1500% 15/05/28	315,219	309,375	0.06
USD	325,000	ACRISURE LLC 6.0000% 01/08/29 144A	325,000	308,750	0.06
USD	300,000	FIRSTENERGY CORP 4.4000% 15/07/27 B	332,250	305,978	0.06
USD	300,000	GRAHAM PKG CO 7.1250% 15/08/28 144A	307,938	304,500	0.06
USD	325,000	GO DADDY OP/F 3.5000% 01/03/29 144A	320,630	301,438	0.06
USD	300,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A	300,125	300,750	0.06
USD	300,000	VICI PROPRTI 4.1250% 15/08/30 144A	301,500	300,000	0.06
USD	300,000	IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A	308,940	298,500	0.06
USD	310,000	CEC ENTERTAIN 6.7500% 01/05/26 144A	308,788	297,600	0.06
USD	300,000	NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A	312,050	297,420	0.06
USD	300,000	CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28	301,074	297,000	0.06
USD	300,000	CTR PARTNERSH 3.8750% 30/06/28 144A	302,225	296,853	0.06
USD	327,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	325,365	296,344	0.06
USD	300,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A	300,000	293,700	0.06
USD	300,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	300,000	293,250	0.06
USD	260,000	DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A	301,275	291,525	0.05
USD	325,000	LD HOLDINGS G 6.1250% 01/04/28 144A	320,986	290,875	0.05
USD	300,000	SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A	301,816	289,125	0.05
USD	270,000	WINNEBAGO IND 6.2500% 15/07/28 144A	293,288	287,210	0.05
USD	275,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.5500% 01/07/30	255,341	285,808	0.05
USD	250,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	281,875	284,375	0.05
USD	300,000	ACCO BRANDS C 4.2500% 15/03/29 144A	292,125	284,250	0.05
USD	275,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	275,000	283,250	0.05
USD	275,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	280,750	282,554	0.05
USD	300,000	T-MOBILE USA INC 2.8750% 15/02/31	289,500	282,384	0.05
USD	261,000	HECLA MINING CO 7.2500% 15/02/28	286,774	279,909	0.05
USD	275,000	MOHEGAN GAMIN 8.0000% 01/02/26 144A	275,000	278,438	0.05
USD	275,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	280,344	278,251	0.05
USD	300,000	OCCIDENTAL PETE 4.2000% 15/03/48	274,313	278,250	0.05
USD	275,000	UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25	246,188	275,688	0.05
USD	275,000	EXTERRAN SOL/FI 8.1250% 01/05/25 WI	250,021	275,000	0.05
USD	275,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	275,000	273,625	0.05
USD	275,000	DT MIDSTREAM 4.3750% 15/06/31 144A	275,000	271,563	0.05
USD	260,000	TRONOX INC 6.5000% 01/05/25 144A	277,875	269,828	0.05
USD	300,000	DIVERSIFIED HLTH 4.3750% 01/03/31	287,875	269,250	0.05
USD	275,000	LIFEPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A	275,688	268,125	0.05
USD	275,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	275,000	267,781	0.05
USD	275,000	UNIFRAX ESC I 5.2500% 30/09/28 144A	276,656	267,438	0.05
USD	275,000	DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29 144A	275,000	265,375	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	250,000	OASIS MIDSTRE 8.0000% 01/04/29 144A	256,805	265,313	0.05
USD	275,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A	275,000	265,265	0.05
USD	275,000	WOLVERINE WOR 4.0000% 15/08/29 144A	267,125	261,938	0.05
USD	270,000	TOPBUILD CORP 3.6250% 15/03/29 144A	268,575	260,847	0.05
USD	250,000	CARS.COM INC 6.3750% 01/11/28 144A	261,855	260,625	0.05
USD	300,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	292,813	260,250	0.05
USD	250,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	268,095	258,750	0.05
USD	250,000	LEGACY LIFEPO 6.7500% 15/04/25 144A	266,563	258,438	0.05
USD	260,000	EMBECTA CORP 5.0000% 15/02/30 144A	260,000	258,375	0.05
USD	250,000	CSC HOLDINGS 7.5000% 01/04/28 144A	270,625	258,125	0.05
USD	250,000	ANTERO RESOUR 5.3750% 01/03/30 144A	250,000	256,875	0.05
USD	250,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	224,375	256,250	0.05
USD	250,000	JACOBS ENTERT 7.8750% 01/02/24 144A	254,625	255,725	0.05
USD	225,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	249,188	255,375	0.05
USD	250,000	NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A	259,470	253,935	0.05
USD	250,000	ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI	250,714	253,125	0.05
USD	250,000	NATRL RESRCE 9.1250% 30/06/25 144A	253,125	252,143	0.05
USD	250,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	234,375	251,383	0.05
USD	250,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	242,651	250,625	0.05
USD	250,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	257,188	250,625	0.05
USD	250,000	TENET HEALTHC 5.1250% 01/11/27 144A	261,200	250,313	0.05
USD	250,000	ROCKIES EXPRE 4.8000% 15/05/30 144A	251,200	249,375	0.05
USD	249,000	CENTURYLINK INC 7.6500% 15/03/42 U	283,907	249,000	0.05
USD	250,000	CHENIERE ENERGY 4.0000% 01/03/31	250,000	248,888	0.05
USD	250,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	242,807	248,125	0.05
USD	250,000	CHOBANI LLC/F 4.6250% 15/11/28 144A	258,998	247,500	0.05
USD	250,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	250,000	246,250	0.05
USD	250,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	246,875	246,113	0.05
USD	250,000	LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29 144A	247,750	245,000	0.05
USD	250,000	TEGNA INC 4.6250% 15/03/28	250,000	243,125	0.05
USD	250,000	VISTA OUTDOOR 4.5000% 15/03/29 144A	248,663	242,640	0.05
USD	250,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	257,038	242,500	0.05
USD	250,000	UNIFRAX ESC I 7.5000% 30/09/29 144A	251,206	241,820	0.05
USD	250,000	CARRIAGE SERV 4.2500% 15/05/29 144A	249,781	241,250	0.05
USD	230,000	UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A	238,100	241,213	0.05
USD	225,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	235,033	240,188	0.05
USD	250,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	248,500	239,750	0.05
USD	250,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	242,563	238,438	0.04
USD	230,000	CORNERSTONE 6.1250% 15/01/29 144A	230,000	238,050	0.04
USD	225,000	PRA GROUP INC 7.3750% 01/09/25 144A	243,630	237,938	0.04
USD	235,000	LSB INDUSTRIE 6.2500% 15/10/28 144A	236,244	237,883	0.04
USD	250,000	SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A	247,813	236,875	0.04
USD	250,000	STATION CAS 4.6250% 01/12/31 144A	250,000	235,625	0.04
USD	250,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	203,444	235,000	0.04
USD	250,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A	253,906	235,000	0.04
USD	240,000	ASHBURY AUTO G 4.6250% 15/11/29 144A	240,000	234,792	0.04
USD	225,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A	225,591	234,563	0.04
USD	225,000	NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A	230,063	234,000	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	250,000	CHENIERE ENER 3.2500% 31/01/32 144A	250,000	233,518	0.04
USD	250,000	SENIOR HOUSING 4.7500% 15/02/28	249,084	233,125	0.04
USD	225,000	POWDR CORP 6.0000% 01/08/25 144A	236,779	232,875	0.04
USD	225,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A	225,000	232,313	0.04
USD	240,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	239,513	232,200	0.04
USD	210,000	MGM GROWTH/MGM 5.7500% 01/02/27 WI	213,812	232,050	0.04
USD	250,000	NABORS INDS INC 5.7500% 01/02/25 WI	210,938	231,250	0.04
USD	225,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	211,000	230,625	0.04
USD	250,000	GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A	247,313	230,625	0.04
USD	225,000	HUB INTL LTD 7.0000% 01/05/26 144A	226,790	230,619	0.04
USD	225,000	MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	228,906	230,063	0.04
USD	230,000	NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A	231,813	230,048	0.04
USD	225,000	PDC ENERGY INC 5.7500% 15/05/26	232,031	228,375	0.04
USD	225,000	LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29	232,656	228,094	0.04
USD	225,000	VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A	225,000	226,766	0.04
USD	237,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	234,246	226,266	0.04
USD	225,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	241,719	226,040	0.04
USD	250,000	MPH ACQUISITI 5.7500% 01/11/28 144A	246,118	225,000	0.04
USD	220,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	226,584	224,950	0.04
USD	225,000	NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A	225,063	224,442	0.04
USD	225,000	MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28	234,281	222,750	0.04
USD	225,000	ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A	225,000	222,469	0.04
USD	225,000	ASBURY AUTO GRP 4.7500% 01/03/30 WI	234,375	222,300	0.04
USD	225,000	LAMB WESTON H 4.1250% 31/01/30 144A	225,000	222,254	0.04
USD	225,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	188,250	222,188	0.04
USD	225,000	LAMB WESTON H 4.3750% 31/01/32 144A	225,000	220,968	0.04
USD	220,000	NIELSEN FINAN 5.6250% 01/10/28 144A	220,000	220,000	0.04
USD	225,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	225,000	218,513	0.04
USD	218,000	MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A	219,417	218,273	0.04
USD	225,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A	225,000	216,000	0.04
USD	200,000	HOWMET AEROSPACE 5.9000% 01/02/27	231,859	215,500	0.04
USD	210,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	215,655	214,725	0.04
USD	208,000	TEMPO ACQ LLC 5.7500% 01/06/25 144A	220,480	214,240	0.04
USD	200,000	TITAN INTL INC 7.0000% 30/04/28 WI	205,575	210,440	0.04
USD	205,000	SUBURBAN PROPANE 5.8750% 01/03/27	214,039	210,125	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25	200,000	210,046	0.04
USD	200,000	SCIENTIFIC GA 8.2500% 15/03/26 144A	214,680	208,750	0.04
USD	214,000	OLYMPUS MERGE 8.5000% 15/10/25 144A	216,587	208,650	0.04
USD	200,000	MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23	200,000	208,000	0.04
USD	200,000	CHESAPEAKE EN 5.8750% 01/02/29 144A	211,700	207,750	0.04
USD	200,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	211,750	207,500	0.04
USD	200,000	ENPRO INDUSTRIES 5.7500% 15/10/26	210,600	207,500	0.04
USD	210,000	ASBURY AUTO G 5.0000% 15/02/32 144A	210,000	207,375	0.04
USD	200,000	CENTRAL GARDEN 5.1250% 01/02/28	211,500	206,750	0.04
USD	250,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	249,688	203,750	0.04
USD	200,000	VERITAS US/BM 7.5000% 01/09/25 144A	207,485	203,500	0.04
USD	200,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	200,000	203,500	0.04
USD	200,000	CALLON PETROL 8.0000% 01/08/28 144A	200,000	202,420	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	200,000	RITCHIE BROS 4.7500% 15/12/31 144A	200,000	201,320	0.04
USD	200,000	AMERICAN AIR 5.0000% 01/06/22 144A	153,988	200,500	0.04
USD	200,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	193,500	200,308	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27	168,500	200,000	0.04
USD	200,000	CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A	200,000	199,000	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25	200,000	198,750	0.04
USD	200,000	OCCIDENTAL PETE 3.4000% 15/04/26	179,500	197,750	0.04
USD	200,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	187,183	197,500	0.04
USD	200,000	SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29 144A	202,188	197,250	0.04
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A	203,750	196,250	0.04
USD	205,000	CABLEVISION L 5.6250% 15/09/28 144A	205,000	196,210	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31	200,000	196,186	0.04
USD	200,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	200,000	196,000	0.04
USD	200,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	193,919	195,700	0.04
USD	200,000	SWITCH LTD 4.1250% 15/06/29 144A	200,000	194,796	0.04
USD	200,000	SRS DISTRIBUT 6.0000% 01/12/29 144A	200,000	194,750	0.04
USD	200,000	180 MEDICAL I 3.8750% 15/10/29 144A	200,750	194,500	0.04
USD	200,000	HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A	200,000	193,635	0.04
USD	200,000	GARTNER GROUP 3.7500% 01/10/30 144A	206,000	193,500	0.04
USD	200,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	201,875	192,000	0.04
USD	200,000	SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A	200,000	191,750	0.04
USD	200,000	PACTIV EVERGR 4.3750% 15/10/28 144A	199,844	191,000	0.04
USD	200,000	HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26	191,500	190,500	0.04
USD	185,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	170,200	190,319	0.04
USD	175,000	SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25	187,734	190,050	0.04
USD	175,000	JBS USA LUX/F 6.7500% 15/02/28 144A	189,963	186,596	0.04
USD	200,000	CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A	200,000	185,750	0.03
USD	200,000	ALLISON TRANS 3.7500% 30/01/31 144A	195,250	185,000	0.03
USD	175,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	181,697	182,627	0.03
USD	175,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A	171,375	182,000	0.03
USD	175,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	159,138	181,542	0.03
USD	175,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI	175,000	181,125	0.03
USD	175,000	XPO LOGISTICS 6.2500% 01/05/25 144A	176,313	180,906	0.03
USD	175,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	175,766	180,906	0.03
USD	185,000	US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A	185,000	180,606	0.03
USD	175,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	175,000	180,469	0.03
USD	175,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	173,675	180,031	0.03
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.0000% 15/11/31 144A	200,000	179,500	0.03
USD	175,000	TARGA RES PRTRNS 5.0000% 15/01/28	178,875	179,156	0.03
USD	175,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A	180,775	178,500	0.03
USD	175,000	OXFORD FIN/COS 6.3750% 01/02/27	175,000	178,500	0.03
USD	175,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	178,656	176,258	0.03
USD	170,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	174,550	175,525	0.03
USD	170,000	CHEMOURS CO 5.3750% 15/05/27	132,081	175,525	0.03
USD	175,000	RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30 144A	175,000	174,748	0.03
USD	175,000	BCPE EMPIRE 7.6250% 01/05/27 144A	173,962	174,071	0.03
USD	200,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	132,500	174,000	0.03
USD	175,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	176,313	172,999	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	175,000	COMPASS GRP L 5.0000% 15/01/32 144A	175,000	172,594	0.03
USD	175,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	175,000	172,375	0.03
USD	170,000	MIDCONTINENT 5.3750% 15/08/27 144A	170,000	171,700	0.03
USD	175,000	ROLLER BEARIN 4.3750% 15/10/29 144A	176,750	171,063	0.03
USD	175,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A	177,250	169,859	0.03
USD	175,000	DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A	175,000	168,775	0.03
USD	160,000	WARRIOR MET C 7.8750% 01/12/28 144A	158,949	168,400	0.03
USD	175,000	DANA INC 4.5000% 15/02/32	175,000	168,000	0.03
USD	160,000	REGIONALCARE/ 9.7500% 01/12/26 144A	173,760	167,600	0.03
USD	185,000	BOEING CO 3.3750% 15/06/46	158,576	167,335	0.03
USD	175,000	CANO HEALTH L 6.2500% 01/10/28 144A	177,813	167,060	0.03
USD	150,000	WESTERN GAS PARTNERS 5.45% 1/04/44	113,400	165,375	0.03
USD	150,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	118,625	165,000	0.03
USD	150,000	WESTERN MIDSTRM 5.7500% 01/02/50	116,700	164,625	0.03
USD	150,000	FORD MOTOR CO 5.2910% 08/12/46	159,750	164,625	0.03
USD	175,000	MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29 144A	175,000	162,750	0.03
USD	155,000	WESCO DISTRIB 7.1250% 15/06/25 144A	155,000	162,556	0.03
USD	175,000	GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A	170,781	162,313	0.03
USD	175,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	175,000	161,875	0.03
USD	185,000	CORNERSTONE C 6.7500% 15/08/24 144A	169,738	161,528	0.03
USD	150,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.2500% 01/03/31	150,000	158,455	0.03
USD	150,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	150,000	157,658	0.03
USD	150,000	PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A	150,000	157,500	0.03
USD	150,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	150,000	155,250	0.03
USD	150,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	157,875	153,938	0.03
USD	150,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	156,000	153,846	0.03
USD	150,000	TAP ROCK RESO 7.0000% 01/10/26 144A	150,000	153,750	0.03
USD	150,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	150,000	153,188	0.03
USD	150,000	MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25	152,813	152,250	0.03
USD	150,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	150,000	152,185	0.03
USD	175,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A	175,000	151,375	0.03
USD	150,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31 144A	153,855	150,798	0.03
USD	150,000	WESTERN MIDSTRM 3.6000% 01/02/25	131,625	150,750	0.03
USD	150,000	GLATFELTER CO 4.7500% 15/11/29 144A	150,000	150,653	0.03
USD	150,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	150,000	150,416	0.03
USD	150,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A	150,000	150,188	0.03
USD	200,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	200,000	150,000	0.03
USD	150,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A	150,000	149,813	0.03
USD	150,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A	150,938	149,625	0.03
USD	150,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4% 01/08/24	149,250	149,615	0.03
USD	150,000	TARGA RES PRT 4.0000% 15/01/32 144A	150,000	149,250	0.03
USD	153,000	ZIFF DAVIS IN 4.6250% 15/10/30 144A	153,000	149,175	0.03
USD	150,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	150,000	148,507	0.03
USD	150,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	150,000	148,401	0.03
USD	150,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	150,000	148,070	0.03
USD	145,000	BEAZER HOMES USA 5.8750% 15/10/27	152,344	147,900	0.03
USD	150,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	150,000	147,750	0.03
USD	150,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	150,000	147,750	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	150,000	LABL INC 5.8750% 01/11/28 144A	148,940	147,000	0.03
USD	150,000	PBF HOLDING C 9.2500% 15/05/25 144A	153,536	145,898	0.03
USD	150,000	HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26 144A	150,000	145,875	0.03
USD	146,000	AMSTED INDS 4.6250% 15/05/30 144A	149,212	145,270	0.03
USD	150,000	UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A	150,000	144,563	0.03
USD	150,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A	138,375	144,375	0.03
USD	150,000	FRONTIER COMM 6.0000% 15/01/30 144A	150,000	144,000	0.03
USD	175,000	GEO GROUP INC 6% 15/04/26	175,000	143,938	0.03
USD	140,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	148,444	143,850	0.03
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24	139,656	143,250	0.03
USD	150,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A	149,963	142,500	0.03
USD	135,000	TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28	135,000	142,425	0.03
USD	150,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	150,000	141,623	0.03
USD	140,000	PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A	140,000	141,260	0.03
USD	150,000	ONEMAIN FINANCE 3.8750% 15/09/28	150,000	140,625	0.03
USD	150,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	150,000	139,125	0.03
USD	125,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI	126,125	138,110	0.03
USD	130,000	SPRINGLEAF FIN 8.8750% 01/06/25	130,000	137,963	0.03
USD	150,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A	150,000	137,528	0.03
USD	150,000	MICHAELS COS 7.8750% 01/05/29 144A	150,000	137,063	0.03
USD	130,000	YUM! BRANDS I 4.7500% 15/01/30 144A	143,488	133,575	0.03
USD	125,000	TENNECO INC 7.8750% 15/01/29 144A	125,000	133,203	0.03
USD	125,000	GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A	132,617	132,388	0.02
USD	135,000	MODIVCARE ESC 5.0000% 01/10/29 144A	135,000	131,056	0.02
USD	125,000	TARGA RES PRTRNS 4.8750% 01/02/31	125,000	130,625	0.02
USD	125,000	USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27	125,500	129,263	0.02
USD	125,000	SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A	125,000	129,025	0.02
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	140,250	129,000	0.02
USD	125,000	FLEX ACQUIS 7.8750% 15/07/26 144A	125,000	128,750	0.02
USD	125,000	HILLENBRAND INC 5.7500% 15/06/25	127,906	128,750	0.02
USD	125,000	EMBARQ CORP 7.9950% 01/06/36	126,185	128,750	0.02
USD	125,000	PENN VIRGINIA 9.2500% 15/08/26 144A	123,773	128,188	0.02
USD	125,000	CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI	120,156	128,125	0.02
USD	125,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	125,000	127,656	0.02
USD	125,000	TRANSDIGM INC 6.3750% 15/06/26	107,188	127,188	0.02
USD	125,000	COLGATE ENERG 5.8750% 01/07/29 144A	125,875	126,875	0.02
USD	125,000	ECO MATERIAL 7.8750% 31/01/27 144A	125,000	126,423	0.02
USD	125,000	APACHE CORP 4.2500% 15/01/30	132,813	126,190	0.02
USD	130,000	BOEING CO 3.7500% 01/02/50	114,256	126,055	0.02
USD	125,000	CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A	125,000	125,550	0.02
USD	125,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	124,056	125,391	0.02
USD	125,000	NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A	125,000	123,975	0.02
USD	125,000	MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A	125,000	123,750	0.02
USD	125,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	125,000	123,438	0.02
USD	125,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A	125,000	123,304	0.02
USD	125,000	TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A	127,031	122,500	0.02
USD	125,000	T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31	125,000	122,110	0.02
USD	125,000	AMWINS GROUP 4.8750% 30/06/29 144A	125,000	122,031	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	125,000	EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A	125,000	121,875	0.02
USD	125,000	SCOTTS MIRACLE 4.3750% 01/02/32	125,000	121,563	0.02
USD	125,000	TOPBUILD CORP 4.1250% 15/02/32 144A	125,000	121,250	0.02
USD	125,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A	125,000	121,250	0.02
USD	125,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	125,000	120,938	0.02
USD	125,000	GARTNER GROUP 3.6250% 15/06/29 144A	125,000	120,781	0.02
USD	125,000	ASCENT RESOUR 5.8750% 30/06/29 144A	125,000	120,625	0.02
USD	125,000	PILGRIM'S PRI 3.5000% 01/03/32 144A	125,000	118,438	0.02
USD	125,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	125,000	117,563	0.02
USD	125,000	T-MOBILE USA INC 2.6250% 15/02/29	120,000	117,188	0.02
USD	125,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	125,000	115,000	0.02
USD	120,000	UNITI / CSL 6.5000% 15/02/29 144A	120,000	113,476	0.02
USD	100,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.8750% 01/10/49	101,954	113,180	0.02
USD	125,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	104,438	113,125	0.02
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	112,438	112,500	0.02
USD	115,000	BOEING CO 3.9000% 01/05/49	107,228	111,598	0.02
USD	100,000	WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A	98,625	110,625	0.02
USD	100,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A	100,000	107,780	0.02
USD	105,000	CATALENT PHAR 5.0000% 15/07/27 144A	105,000	106,575	0.02
USD	100,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.2500% 01/09/29	110,750	105,750	0.02
USD	75,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	75,000	105,608	0.02
USD	100,000	SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25	100,000	104,728	0.02
USD	100,000	TKC HOLDINGS 10.5000% 15/05/29 144A	100,000	104,500	0.02
USD	100,000	AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A	100,000	103,512	0.02
USD	100,000	APACHE CORP 4.8750% 15/11/27	100,000	103,500	0.02
USD	100,000	APACHE CORP 4.3750% 15/10/28	91,000	103,159	0.02
USD	100,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	100,000	103,000	0.02
USD	100,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A	100,000	102,250	0.02
USD	100,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	101,000	102,250	0.02
USD	100,000	ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A	100,000	102,000	0.02
USD	100,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	87,000	102,000	0.02
USD	100,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	100,000	101,965	0.02
USD	110,000	BOEING CO 3.6250% 01/03/48	96,724	101,803	0.02
USD	100,000	LFS TOPCO LLC 5.8750% 15/10/26 144A	100,000	101,750	0.02
USD	100,000	IRB HOLDING C 6.7500% 15/02/26 144A	100,000	101,500	0.02
USD	100,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A	100,000	101,500	0.02
USD	100,000	DELEK LOG PT/ 7.1250% 01/06/28 144A	100,000	101,450	0.02
USD	100,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	100,000	101,000	0.02
USD	100,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	92,500	101,000	0.02
USD	100,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	96,708	100,962	0.02
USD	95,000	BOYD GAMING C 8.6250% 01/06/25 144A	101,650	100,463	0.02
USD	100,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	100,000	100,375	0.02
USD	100,000	FRONTIER COMM 6.7500% 01/05/29 144A	100,000	100,250	0.02
USD	100,000	AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A	100,000	100,250	0.02
USD	100,000	FLEX ACQUISITION 6.875% 15/01/25 14	100,000	100,000	0.02
USD	100,000	II-VI INC 5.0000% 15/12/29 144A	100,000	99,750	0.02
USD	100,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A	100,000	98,875	0.02
USD	100,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A	100,000	98,250	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	100,000	API ESCROW CO 4.7500% 15/10/29 144A	100,000	98,250	0.02
USD	100,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	100,000	98,000	0.02
USD	100,000	BUILDERS FIRST 4.2500% 01/02/32 JAN	100,500	98,000	0.02
USD	100,000	HUB INTL LTD 5.6250% 01/12/29 144A	100,000	98,000	0.02
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 2.6250% 15/04/26	100,000	97,933	0.02
USD	100,000	ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A	102,287	97,500	0.02
USD	100,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	100,000	97,450	0.02
USD	100,000	ADAPTHEALTH L 5.1250% 01/03/30 144A	100,000	97,125	0.02
USD	100,000	TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A	100,000	96,750	0.02
USD	100,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A	100,000	96,375	0.02
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 2.2500% 15/02/26	100,000	96,125	0.02
USD	100,000	KONTOOR BRAND 4.1250% 15/11/29 144A	99,250	95,750	0.02
USD	100,000	LUMEN TECH IN 5.3750% 15/06/29 144A	100,000	94,924	0.02
USD	100,000	BROOKFIELD PP 4.5000% 01/04/27 144A	100,000	94,259	0.02
USD	100,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	99,255	94,000	0.02
USD	100,000	PENN NATL GAM 4.1250% 01/07/29 144A	100,000	94,000	0.02
USD	90,000	RAILWORKS HLD 8.2500% 15/11/28 144A	88,248	93,330	0.02
USD	100,000	SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI	96,750	93,250	0.02
USD	100,000	VICTORS MERGE 6.3750% 15/05/29 144A	100,000	91,750	0.02
USD	75,000	OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36	52,438	90,563	0.02
USD	125,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	92,344	87,500	0.02
USD	85,000	POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A	87,906	87,253	0.02
USD	75,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.2000% 15/07/45	87,750	86,740	0.02
USD	70,000	NEWELL RUBBERMAI 6.0000% 01/04/46	73,053	82,600	0.02
USD	85,000	MADISON IAQ L 4.1250% 30/06/28 144A	85,000	81,484	0.02
USD	75,000	SPRINGLEAF FIN 8.2500% 01/10/23	75,000	81,375	0.02
USD	79,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	97,761	80,383	0.02
USD	75,000	APACHE CORP 5.1000% 01/09/40	78,424	79,313	0.01
USD	75,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	75,000	78,731	0.01
USD	75,000	IRB HOLDING C 7.0000% 15/06/25 144A	75,000	78,375	0.01
USD	75,000	HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A	75,000	78,188	0.01
USD	75,000	UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28 144A	75,000	77,813	0.01
USD	75,000	ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28 144A	75,000	77,578	0.01
USD	75,000	PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A	75,000	77,438	0.01
USD	75,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	75,281	77,438	0.01
USD	75,000	HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A	75,000	77,145	0.01
USD	75,000	LABL INC 10.5000% 15/07/27 144A	78,188	77,063	0.01
USD	75,000	NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A	75,000	76,679	0.01
USD	75,000	GOLDEN NUGGET 8.7500% 01/10/25 144A	77,234	76,664	0.01
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	71,571	76,500	0.01
USD	75,000	CHS/COMMUNITY 6.0000% 15/01/29 144A	75,000	76,313	0.01
USD	75,000	FXI HOLDINGS 7.8750% 01/11/24 144A	77,625	75,938	0.01
USD	75,000	VICI PROPRTI 4.2500% 01/12/26 144A	75,000	75,563	0.01
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI	76,500	75,413	0.01
USD	75,000	OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22	75,000	74,976	0.01
USD	75,000	DUN & BRADSTR 5.0000% 15/12/29 144A	75,000	74,813	0.01
USD	75,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/06/28 144A	75,000	74,531	0.01
USD	75,000	TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	75,000	74,445	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	75,000	FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A	75,000	74,072	0.01
USD	75,000	OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/06/25	52,688	73,969	0.01
USD	75,000	AHP HEALTH 5.7500% 15/07/29 144A	75,000	73,596	0.01
USD	75,000	CNX MID PART 4.7500% 15/04/30 144A	75,000	73,500	0.01
USD	75,000	SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A	75,000	73,313	0.01
USD	75,000	DANA INC 4.2500% 01/09/30	75,000	73,275	0.01
USD	75,000	VIAVI SOLUTIO 3.7500% 01/10/29 144A	75,000	73,144	0.01
USD	75,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	75,000	72,750	0.01
USD	75,000	SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A	75,000	72,615	0.01
USD	75,000	MICHAELS COS 5.2500% 01/05/28 144A	75,000	72,278	0.01
USD	75,000	CENTURYTEL IN 4.0000% 15/02/27 144A	75,000	72,227	0.01
USD	75,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A	75,000	71,813	0.01
USD	75,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A	75,000	71,438	0.01
USD	70,000	HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A	70,000	71,400	0.01
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	75,000	71,167	0.01
USD	75,000	ENERGIZER HLD 4.3750% 31/03/29 144A	73,969	70,875	0.01
USD	75,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	75,000	70,502	0.01
USD	75,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	75,000	69,375	0.01
USD	75,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	75,000	68,063	0.01
USD	75,000	PAYSAFE FIN P 4.0000% 15/06/29 144A	75,000	67,125	0.01
USD	75,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	75,000	66,977	0.01
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	65,813	66,750	0.01
USD	75,000	TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A	75,000	65,625	0.01
USD	60,000	ORTHO-CLINICA 7.2500% 01/02/28 144A	60,000	63,450	0.01
USD	63,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A	62,978	63,236	0.01
USD	60,000	ENDEAVOR ENER 6.6250% 15/07/25 144A	60,181	62,550	0.01
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 8.0000% 15/07/25	50,000	56,938	0.01
USD	50,000	DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26	49,993	56,447	0.01
USD	91,000	EXELA INTER 11.5000% 15/07/26 144A	91,000	56,079	0.01
USD	79,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	52,239	55,300	0.01
USD	50,000	L BRANDS INC 7.5000% 15/06/29	50,688	54,250	0.01
USD	50,000	SCIENTIFIC GA 7.2500% 15/11/29 144A	50,000	54,000	0.01
USD	50,000	ACRISURE LLC 10.1250% 01/08/26 144A	50,000	53,938	0.01
USD	50,000	EQT CORP 6.6250% 01/02/25	39,600	53,794	0.01
USD	50,000	ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A	54,875	53,500	0.01
USD	50,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A	54,100	52,938	0.01
USD	50,000	TRI POINTE GROUP 5.8750% 15/06/24	49,075	52,438	0.01
USD	50,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A	49,392	52,375	0.01
USD	50,000	TAYLOR MORRIS 6.6250% 15/07/27 144A	50,000	52,000	0.01
USD	50,000	ADAPTHEALTH L 6.1250% 01/08/28 144A	53,313	51,438	0.01
USD	50,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	50,000	51,375	0.01
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 3.4500% 15/07/24	44,375	50,750	0.01
USD	50,000	TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A	50,000	50,557	0.01
USD	50,000	PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29 144A	50,000	50,500	0.01
USD	100,000	ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A	99,730	50,500	0.01
USD	50,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	50,000	50,375	0.01
USD	50,000	STANDARD IND 5% 15/02/27 144A	49,750	50,369	0.01
USD	50,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A	50,000	50,313	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	50,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	50,000	50,018	0.01
USD	50,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A	50,000	50,000	0.01
USD	50,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A	50,000	49,750	0.01
USD	50,000	RYAN SPECIALT 4.3750% 01/02/30 144A	50,000	49,688	0.01
USD	50,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	50,000	49,507	0.01
USD	50,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A	50,000	49,480	0.01
USD	50,000	NFP CORP 4.8750% 15/08/28 144A	50,375	48,813	0.01
USD	50,000	OT MERGER COR 7.8750% 15/10/29 144A	50,000	48,759	0.01
USD	50,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	50,000	48,688	0.01
USD	50,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	50,000	48,375	0.01
USD	50,000	SPIRIT AEROSYS 4.6000% 15/06/28	48,250	48,214	0.01
USD	50,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A	50,000	48,125	0.01
USD	50,000	AT HOME GROUP 4.8750% 15/07/28 144A	50,000	48,063	0.01
USD	50,000	PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A	50,000	48,002	0.01
USD	50,000	COMMScope INC 4.7500% 01/09/29 144A	50,000	47,500	0.01
USD	50,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A	50,000	47,438	0.01
USD	50,000	UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A	50,000	47,250	0.01
USD	50,000	ARKO CORP 5.1250% 15/11/29 144A	50,000	47,250	0.01
USD	50,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	50,000	47,048	0.01
USD	45,000	ORTHO-CLINICA 7.3750% 01/06/25 144A	45,000	46,969	0.01
USD	50,000	SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A	50,000	46,500	0.01
USD	50,000	ASSURED PARTNE 5.6250% 15/01/29 144A	50,000	46,188	0.01
USD	50,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A	50,000	44,500	0.01
USD	37,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.0000% 15/07/35	40,541	42,728	0.01
USD	35,000	EQT CORP 5.0000% 15/01/29	37,906	36,838	0.01
USD	36,732	FRONTIER COMMUN 5.8750% 01/11/29	47,380	35,483	0.01
USD	75,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A	72,470	34,500	0.01
USD	28,000	AMC ENTMNT H 10.5000% 24/04/26 144A	26,590	29,680	0.01
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	15,813	28,938	0.01
USD	25,000	RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25	25,000	26,750	0.01
USD	25,000	DIEBOLD NIXDO 9.3750% 15/07/25 144A	24,758	26,375	0.00
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	26,000	0.00
USD	23,000	ANTERO RESOUR 8.3750% 15/07/26 144A	23,000	25,652	0.00
USD	25,000	NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A	24,500	25,528	0.00
USD	25,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	17,375	25,250	0.00
USD	25,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	25,000	25,188	0.00
USD	25,000	CALLON PETROLEUM 8.2500% 15/07/25	25,331	24,500	0.00
USD	25,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	25,000	24,375	0.00
USD	25,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	25,000	23,750	0.00
USD	25,000	PACTIV EVERGR 4.0000% 15/10/27 144A	24,719	23,688	0.00
USD	20,000	FREEMORAN 5.4% 14/11/34	24,225	23,225	0.00
USD	25,000	TENNECO INC 5% 15/07/26	21,188	23,188	0.00
USD	25,000	TALEN ENERGY 7.6250% 01/06/28 144A	25,000	22,368	0.00
USD	25,000	PBF HOLDING CO 7.2500% 15/06/25 WI	21,500	19,563	0.00
USD	15,000	L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A	15,000	17,925	0.00
USD	12,500	PACIFIC GAS&ELEC 3.4500% 01/07/25	11,007	12,726	0.00
USD	12,500	PACIFIC GAS&ELEC 3.7500% 01/07/28	11,191	12,620	0.00
USD	10,000	BOEING CO 3.8500% 01/11/48	9,107	9,637	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	400,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23	321,876	8,000	0.00
USD	5,000	WYNDHAM WORLDWID 3.9000% 01/03/23	4,450	5,025	0.00
USD	4,000	HOWMET AEROSPACE 6.8750% 01/05/25	4,000	4,415	0.00
USD	200,000	SANCHEZ ENERGY ESC 7.7500% 15/06/21	165,944	4,000	0.00
USD	50,000	BASIC ENERGY 10.7500% 15/10/23 144A	49,521	3,500	0.00
USD	100,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24	1,277	3,100	0.00
USD	300,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24	172,125	3,000	0.00
USD	2,285	GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26	699	2,445	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 31/12/71	952	2,325	0.00
USD	2,000	TRIUMPH GROUP 8.8750% 01/06/24 144A	2,000	2,135	0.00
USD	190,023	DENVER CORP ESCROW 0% 15/08/18 ⁽²⁾	145,956	0	0.00
USD	250,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	400,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 ⁽²⁾	250,200	0	0.00
			407,003,204	397,070,128	74.61
優先証券					
--	1,075	BOSTON SCIE CV PFD 5.5000% 01/06/23	117,493	123,969	0.02
--	84	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM ⁽²⁾	84,000	0	0.00
			201,493	123,969	0.02
ワラント					
--	1,215	VISTRA COR-CW24	1	160	0.00
--	378	SANDRIDGE-B-CW22	8,913	43	0.00
--	898	SANDRIDGE-A-CW22	21,172	14	0.00
			30,086	217	0.00
		合計:アメリカ	429,266,480	418,658,009	78.66
		組入資産合計	514,516,147	500,086,056	93.95

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

(2) 債務不履行／公正価値評価有価証券

財務書類に関する注記

2022年1月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1-外国為替先渡し契約

2022年1月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	14,407,114,844	USD	125,709,284	2022年2月24日	(913,144)
USD	230,911	EUR	204,631	2022年3月2日	2,190
USD	436,928	JPY	50,098,510	2022年2月24日	2,969
USD	10,029	JPY	1,150,030	2022年2月24日	68
USD	9,347	JPY	1,071,770	2022年2月24日	64
USD	5,067	JPY	581,035	2022年2月24日	34
USD	78	JPY	8,948	2022年2月24日	1
USD	57	JPY	6,547	2022年2月24日	0
JPY	1,780,000	USD	15,556	2022年2月24日	(138)
JPY	33,120,000	USD	290,834	2022年2月24日	(3,945)
					(911,901)

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

注記2-先物契約

2022年1月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
売り持ちポジション					
USD	(1)	FUT US LONG BOND (CBT)	2022年3月	(155,281)	2,375
USD	(5)	FUT US ULTRA BOND CBT	2022年3月	(942,344)	27,750
				(1,097,625)	30,125
買い持ちポジション					
USD	27	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2022年3月	3,450,938	(74,922)
USD	20	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2022年3月	4,330,156	(37,980)
USD	64	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2022年3月	7,622,000	(109,647)
				15,403,094	(222,549)
					(192,424)

Nomura Multi Managers Fund IV – European High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2022年5月31日決算

(計算期間:2021年6月1日～2022年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	◆欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州のハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、欧州のハイ・イールド債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州のハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてICE BofA European Currency High Yield Constrained Index(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、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副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。副投資顧問会社は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。」

純資産計算書
2022年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

運用計算書
2022年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価: 59,708,465ユーロ)	53,745,299
現金預金等	3,250,486
先物契約に係る評価差益	2,037
デリバティブに係る未収委託証拠金	2,592
ブローカーからの未収金	96,720
未収収益	679,457
資産合計	57,776,591
負債	
銀行借越金	788,289
外国為替先渡し契約に係る評価差損	22,855
ブローカーへの未払金	89,722
未払費用	132,975
未払利息	29
負債合計	1,033,870
純資産総額	56,742,721

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	9,105	22,927	208,739,423
FDクラス(円)	12,169	622,362	7,573,478,775

収益	
銀行口座利息	71
債券利息(源泉徴収税控除後)	2,122,194
その他収益	167,709
収益合計	2,289,974
費用	
投資顧問報酬	335,034
事務管理代行報酬	55,508
保管費用	16,917
当座借越利息	13,652
取引銀行報酬	6,584
銀行手数料	19,179
受託報酬	11,109
法務報酬	2,090
立替費用	11,097
専門家報酬	18,800
雑費用	1,561
費用合計	491,531
純投資収益	1,798,443
投資有価証券売買に係る損益	(776,481)
先物契約に係る損益	11,690
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(86,419)
当期実現純損益	(851,210)
投資有価証券評価損益の増減	(6,234,280)
先物契約評価損益の増減	2,037
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(14,754)
当期評価差損益	(6,246,997)
運用の結果による純資産の増減額	(5,299,764)

純資産変動計算書
2022年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

発行済受益証券数の変動表
2022年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	44,512,341	FCクラス	
純投資収益	1,798,443	期首受益証券数	19,468
当期実現純損益	(851,210)	発行受益証券数	10,069
当期評価差損益	(6,246,997)	買戻受益証券数	(6,610)
運用の結果による純資産の増減額	(5,299,764)	期末発行済受益証券数	22,927
受益証券の発行手取金	20,548,583	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(552,493)	期首受益証券数	426,282
	19,996,090	発行受益証券数	196,742
受益者への支払分配金	(2,465,946)	買戻受益証券数	(662)
期末純資産総額	56,742,721	期末発行済受益証券数	622,362

統計情報
2022年5月31日現在
(未監査)

	2022	2021	2020
期末純資産総額(ユーロ)	56,742,721	44,512,341	43,437,189
FCクラス(円)			
期末純資産総額	208,739,423	202,640,770	180,879,056
期末1口当たり純資産価格	9,105	10,409	9,554
FDクラス(円)			
期末純資産総額	7,573,478,775	5,759,078,351	4,989,205,501
期末1口当たり純資産価格	12,169	13,510	11,000

組入資産明細
2022年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ベルギー					
変動金利債					
EUR	100,000	SOLVAY SA FRN 02/03/70	99,376	91,910	0.16
			99,376	91,910	0.16
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	SARENS FINANCE 5.7500% 21/02/27	203,250	158,899	0.28
			203,250	158,899	0.28
		合計:ベルギー	302,626	250,809	0.44
英領・バージン諸島					
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	FORTUNE STAR 3.9500% 02/10/26	195,090	168,588	0.30
			195,090	168,588	0.30
		合計:英領バージン諸島	195,090	168,588	0.30
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	275,000	PRIMO WATER H 3.8750% 31/10/28 REGS	260,817	244,406	0.43
			260,817	244,406	0.43
		合計:カナダ	260,817	244,406	0.43
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
EUR	250,000	UPCB FINANCE 3.6250% 15/06/29 REGS	249,595	231,065	0.41
			249,595	231,065	0.41
		合計:ケイマン諸島	249,595	231,065	0.41
チェコ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	SAZKA GROUP A 4.1250% 20/11/24 REGS	201,858	196,000	0.34
EUR	200,000	SAZKA GROUP A 3.8750% 15/02/27 REGS	197,750	185,000	0.33
			399,608	381,000	0.67
		合計:チェコ	399,608	381,000	0.67
フィンランド					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	TEOLLISUUDEN 2.6250% 31/03/27 EMTN	99,511	96,566	0.17
EUR	100,000	NOKIA OYJ 2.0000% 11/03/26 EMTN	99,477	96,104	0.17
EUR	100,000	PHM GROUP 4.7500% 18/06/26	101,313	96,000	0.16
EUR	100,000	TEOLLISUUDEN 1.3750% 23/06/28 EMTN	99,696	87,995	0.16
			399,997	376,665	0.66
		合計:フィンランド	399,997	376,665	0.66
フランス					
変動金利債					
EUR	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/12/49	220,888	196,720	0.34
EUR	200,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	224,902	192,500	0.34
EUR	200,000	ACCOR FRN 30/04/70	180,500	181,750	0.32
EUR	200,000	BPCE FRN 13/01/42 NC5.	199,716	178,904	0.32

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 15/03/70	198,566	173,250	0.31
GBP	100,000	CRED AGRICOLE SA FRN 23/06/70 REGS	139,782	120,641	0.21
GBP	100,000	ELEC DE FRANCE FRN 22/07/69 EMTN	115,037	108,087	0.19
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	104,000	0.18
EUR	100,000	VEOLIA ENVRNMT FRN 20/04/70	100,000	94,368	0.17
			1,479,391	1,350,220	2.38
ステップアップ/ダウン債					
EUR	100,000	CASINO GUICHARD 3.248% 7/3/24 EMTN	102,000	89,500	0.16
			102,000	89,500	0.16
普通社債(固定金利債)					
EUR	599,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 REGS	623,798	562,990	0.98
EUR	400,000	CONSTELLUM S 3.1250% 15/07/29 REGS	386,625	338,204	0.59
EUR	358,000	FAURECIA 2.7500% 15/02/27	359,750	307,143	0.54
EUR	300,000	ALTICE FRANCE 5.8750% 01/02/27 REGS	314,825	286,125	0.50
EUR	200,000	IM GROUP 6.6250% 01/03/25 REGS	207,000	201,600	0.36
EUR	200,000	GETLINK SE 3.5000% 30/10/25	202,000	198,000	0.35
EUR	200,000	ILIAD HOLDING 5.1250% 15/10/26 REGS	204,125	193,947	0.34
EUR	200,000	ILIAD HOLDING 5.6250% 15/10/28 REGS	203,250	188,982	0.33
EUR	200,000	LOXAM SAS 4.5000% 15/02/27 REGS	198,000	188,000	0.33
EUR	200,000	AIR FRANCE-KLM 3.8750% 01/07/26	198,319	180,672	0.32
EUR	200,000	SPCM SA 2.6250% 01/02/29 REGS	197,325	177,548	0.31
EUR	200,000	SECHE ENVIRONNEM 2.2500% 15/11/28	200,625	177,285	0.31
EUR	200,000	LA FIN ATALIA 5.1250% 15/05/25 REGS	180,545	174,728	0.31
EUR	200,000	ALTICE FRANCE 3.3750% 15/01/28 REGS	181,000	167,754	0.30
EUR	200,000	ALTICE FRANCE 4.2500% 15/10/29 REGS	199,375	167,422	0.30
EUR	200,000	VERALLIA SA 1.8750% 10/11/31	183,127	166,500	0.29
EUR	165,000	CROWN EURO HDGS 2.625% 30/09/24 REG	165,000	163,429	0.29
EUR	150,000	REXEL SA 2.1250% 15/12/28	150,000	131,250	0.23
EUR	116,000	LOXAM SAS 3.2500% 14/01/25	116,000	111,643	0.20
EUR	100,000	CMA CGM SA 7.5000% 15/01/26 REGS	102,074	106,331	0.19
EUR	126,000	ALTICE FRANCE 4.1250% 15/01/29 REGS	126,449	105,516	0.19
EUR	100,000	PARTS EUROPE 6.5000% 16/07/25 REGS	101,000	102,520	0.18
EUR	100,000	ELIS SA 4.1250% 24/05/27 EMTN	99,447	100,500	0.18
EUR	100,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25 REGS	94,313	99,307	0.18
EUR	100,000	LOXAM SAS 4.2500% 15/04/24 REGS	101,469	99,254	0.17
EUR	100,000	QUATRIM 5.8750% 15/01/24 REGS	99,125	99,000	0.17
EUR	100,000	IQERA GROUP 6.5000% 30/09/24 REGS	100,375	98,993	0.17
EUR	100,000	SPCM SA 2.0000% 01/02/26 REGS	100,000	95,300	0.17
EUR	100,000	ILIAD 2.3750% 17/06/26	100,125	93,882	0.17
EUR	100,000	PAPREC HOLDIN 3.5000% 01/07/28 REGS	101,215	92,597	0.16
EUR	100,000	FAURECIA 3.1250% 15/06/26	100,000	91,597	0.16
EUR	100,000	RENAULT 1.2500% 24/06/25 EMTN	98,000	91,255	0.16
EUR	100,000	RENAULT 2.3750% 25/05/26 EMTN	103,145	90,750	0.16
EUR	100,000	AIR FRANCE-KLM 1.8750% 16/01/25	90,125	90,090	0.16
EUR	100,000	REXEL SA 2.1250% 15/06/28	100,000	89,518	0.16
EUR	100,000	VERALLIA SA 1.6250% 14/05/28	102,875	89,000	0.16
EUR	100,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	79,250	88,400	0.16
EUR	100,000	KAPLA HOLDING 3.3750% 15/12/26 REGS	100,163	88,198	0.16
EUR	100,000	FAURECIA 3.7500% 15/06/28	104,948	87,276	0.15
EUR	100,000	RENAULT 2.5000% 02/06/27 EMTN	100,000	86,500	0.15
EUR	100,000	LABORATOIRE 5.0000% 01/02/29 REGS	103,469	85,536	0.15
EUR	100,000	ILIAD 1.8750% 11/02/28	94,625	85,072	0.15
EUR	100,000	CASINO GUICHARD 6.6250% 15/01/26	101,370	84,650	0.15
EUR	100,000	ELIOR GROUP SA 3.7500% 15/07/26	100,000	84,016	0.15

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	FAURECIA 2.3750% 15/06/27	101,500	83,494	0.15
EUR	100,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/07/29 REGS	100,000	82,098	0.14
EUR	100,000	VALEO SA 1.0000% 03/08/28 EMTN	98,895	81,461	0.14
EUR	100,000	CASINO GUICHARD 5.2500% 15/04/27	100,000	79,500	0.14
EUR	100,000	NOVAFIVES 5.0000% 15/06/25 REGS	79,500	78,000	0.14
			7,454,146	6,812,833	12.00
		合計:フランス	9,035,537	8,252,553	14.54
		ドイツ			
変動金利債					
EUR	100,000	COMMERZBANK AG FRN 05/12/30 EMTN	109,071	98,540	0.18
EUR	100,000	BAYER AG FRN 25/03/82 N5.5	99,429	96,990	0.17
EUR	100,000	COMMERZBANK AG FRN 29/12/31 EMTN	98,641	85,517	0.15
			307,141	281,047	0.50
その他債券					
EUR	200,000	TECHEM VERWLT 6.0000% 30/07/26 REGS	180,423	169,325	0.30
			180,423	169,325	0.30
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	300,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/25 REGS	304,150	280,500	0.49
EUR	225,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/26 REGS	229,219	201,219	0.35
EUR	200,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27 REGS	202,750	173,110	0.31
			736,119	654,829	1.15
普通社債(固定金利債)					
EUR	425,000	NOVELIS SHEET 3.3750% 15/04/29 REGS	420,799	374,311	0.65
EUR	355,000	PEACH PROPERT 4.3750% 15/11/25 REGS	362,918	333,504	0.59
EUR	300,000	TECHEM VERWAL 2.0000% 15/07/25 REGS	289,815	279,038	0.49
EUR	300,000	ZF FINANCE 3.7500% 21/09/28 EMTN	279,785	263,894	0.47
EUR	300,000	MAHLE GMBH 2.3750% 14/05/28 EMTN	297,875	242,999	0.43
EUR	200,000	DEUTSCHE BANK 4.5000% 19/05/26 EMTN	229,136	204,966	0.36
EUR	200,000	SCHAEFFLER AG 2.7500% 12/10/25 EMTN	206,000	193,429	0.34
EUR	200,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS	189,999	186,458	0.33
EUR	200,000	CHEPLAPHARM A 4.3750% 15/01/28 REGS	200,000	186,362	0.33
EUR	200,000	DT LUFTHANSA 3.0000% 29/05/26 EMTN	190,640	185,406	0.33
EUR	200,000	PCF GMBH 4.7500% 15/04/26 REGS	201,875	176,919	0.31
EUR	200,000	DT LUFTHANSA 2.8750% 16/05/27 EMTN	198,772	176,350	0.31
EUR	200,000	CT INVESTMENT 5.5000% 15/04/26 REGS	202,125	174,610	0.31
EUR	200,000	DOUGLAS 6.0000% 08/04/26 REGS	192,500	169,200	0.30
EUR	161,000	SCHAEFFLER AG 2.8750% 26/03/27 EMTN	167,841	151,179	0.27
EUR	124,000	TK ELEVATOR M 4.3750% 15/07/27 REGS	124,000	114,390	0.20
EUR	100,000	PLATIN 1426 G 5.3750% 15/06/23 REGS	101,343	98,246	0.17
EUR	100,000	DT LUFTHANSA AG 2.8750% 11/02/25	99,535	96,940	0.17
EUR	105,000	NIDDA BONDCO 7.2500% 30/09/25 REGS	106,901	96,789	0.17
EUR	100,000	HT TROPLAST A 9.2500% 15/07/25 REGS	100,000	95,780	0.17
EUR	100,000	GRUENENTHAL G 3.6250% 15/11/26 REGS	100,000	95,189	0.17
EUR	100,000	ZF FINANCE 3.0000% 21/09/25 EMTN	99,430	93,867	0.17
EUR	100,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24 REGS	100,550	92,700	0.16
EUR	100,000	STYROLUTION 2.2500% 16/01/27 REGS	98,655	87,247	0.15
EUR	100,000	ZF FINANCE GM 2.7500% 25/05/27 EMTN	99,278	86,273	0.15
EUR	100,000	ADLER REAL EST 3.0000% 27/04/26	102,117	72,492	0.13
EUR	52,000	THYSSENKRUPP 2.8750% 22/02/24 EMTN	50,765	51,662	0.09
EUR	125,000	SENVION HLDG 3.875% 25/10/22 REGS	101,048	156	0.00
			4,913,702	4,380,356	7.72
		合計:ドイツ	6,137,385	5,485,557	9.67

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アイルランド					
変動金利債					
EUR	100,000	BANK OF IRELAND FRN 14/10/29 EMTN	103,879	96,017	0.17
EUR	100,000	AIB GROUP PLC FRN 19/11/29 EMTN	103,362	94,873	0.17
			207,241	190,890	0.34
普通社債(固定金利債)					
GBP	300,000	VIRGIN MEDIA 4.8750% 15/07/28 REGS	349,752	310,935	0.55
EUR	325,000	ARDAGH PKG FI 2.1250% 15/08/26 REGS	318,500	285,153	0.50
EUR	250,000	JAMES HARDIE 3.6250% 01/10/26 REGS	250,275	242,217	0.43
EUR	232,000	EIRCOM FINANCE 3.5000% 15/05/26	232,186	217,245	0.38
EUR	150,000	MOTION BONDCO 4.5000% 15/11/27 REGS	143,400	124,928	0.22
GBP	100,000	ARDAGH PKG FI 4.7500% 15/07/27 REGS	118,227	92,977	0.16
			1,412,340	1,273,455	2.24
		合計:アイルランド	1,619,581	1,464,345	2.58
マン島					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	PLAYTECH PLC 3.7500% 12/10/23	100,000	99,573	0.18
			100,000	99,573	0.18
		合計:マン島	100,000	99,573	0.18
イスラエル					
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	TEVA PHARM FNC 4.3750% 09/05/30	390,925	351,768	0.62
EUR	240,000	TEVA PHARM FNC 3.7500% 09/05/27	233,350	219,360	0.39
			624,275	571,128	1.01
		合計:イスラエル	624,275	571,128	1.01
イタリア					
変動金利債					
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/29 EMTN	178,000	189,426	0.32
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 15/01/32	173,000	179,030	0.32
GBP	100,000	ASSICURAZIONI FRN 16/06/65	136,261	120,040	0.21
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO FRN 12/07/29 EMTN	107,500	100,453	0.18
EUR	100,000	MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30	91,500	65,500	0.12
			686,261	654,449	1.15
その他債券					
EUR	250,000	ASR MEDIA 5.1250% 01/08/24 REGS	236,412	222,239	0.39
			236,412	222,239	0.39
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	INTESA SANPAO 2.8550% 23/04/25 EMTN	331,110	348,303	0.62
EUR	275,000	DOBANK SPA 3.3750% 31/07/26 REGS	277,865	254,331	0.46
EUR	250,000	INTESA SANPAO 3.9280% 15/09/26 EMTN	278,850	252,408	0.44
EUR	250,000	GUALA CLOSURE 3.2500% 15/06/28 REGS	231,625	210,074	0.37
EUR	200,000	NEXI 1.6250% 30/04/26	190,833	183,000	0.32
EUR	200,000	ATLANTIA SPA 1.8750% 12/02/28	198,700	174,702	0.31
EUR	200,000	AUTOSTRADA PER L 2.0000% 15/01/30	198,253	169,620	0.30
EUR	147,000	AUTOSTRADA PE 1.8750% 04/11/25 EMTN	154,359	138,130	0.24
EUR	130,000	AUTOSTRADA PE 4.3750% 16/09/25 EMTN	139,395	133,700	0.24
EUR	150,000	INTESA SANPAO 2.9250% 14/10/30 EMTN	141,420	126,968	0.22
EUR	125,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	124,340	111,567	0.20
EUR	116,000	FIS GROUP 5.6250% 01/08/27 REGS	116,000	103,435	0.18
EUR	104,000	INTL DESIGN G 6.5000% 15/11/25 REGS	104,000	101,122	0.18

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	TELECOM ITALI 4.0000% 11/04/24 EMTN	107,375	101,057	0.18
EUR	100,000	UNIPOL GRUPPO 3.2500% 23/09/30 EMTN	106,180	98,497	0.17
EUR	100,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/5/26 E	100,000	98,136	0.17
EUR	100,000	LEONARDO SPA 2.3750% 08/01/26 GMTN	104,461	97,996	0.17
EUR	100,000	TELECOM ITALI 2.7500% 15/04/25 EMTN	99,320	95,942	0.17
EUR	100,000	UNIPOLSAI ASS 3.8750% 01/03/28 EMTN	110,000	95,936	0.17
EUR	100,000	MONTI DEI PAS 3.6250% 24/09/24 EMTN	102,375	95,161	0.17
EUR	100,000	MARCOLIN 6.1250% 15/11/26 REGS	100,000	93,500	0.16
EUR	100,000	INTER MEDIA C 6.7500% 09/02/27 REGS	100,000	91,400	0.16
EUR	100,000	AUTOSTRADA PE 1.7500% 01/02/27 EMTN	103,379	90,863	0.16
EUR	106,000	NEXI 2.1250% 30/04/29	106,000	88,518	0.16
EUR	100,000	INFRASTRUTTURA 1.6250% 21/10/28 GMTN	99,755	88,396	0.16
EUR	100,000	AUTOSTRADA PE 1.6250% 25/01/28 EMTN	99,384	87,558	0.15
EUR	100,000	AUTOSTRADA PER L 2.0000% 04/12/28	98,814	87,127	0.15
EUR	100,000	IMA INDUSTRIA 3.7500% 15/01/28 REGS	100,000	86,431	0.15
EUR	400,000	WASTE ITALIA 10.5% 15/11/19 REGS	346,351	40	0.00
			4,370,144	3,703,918	6.53
合計:イタリア			5,292,817	4,580,606	8.07
日本					
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	292,819	248,250	0.43
EUR	250,000	SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28	245,750	226,232	0.40
EUR	100,000	SOFTBANK GRP COR 2.1250% 06/07/24	94,750	94,000	0.17
EUR	100,000	SOFTBANK GRP COR 3.1250% 19/09/25	102,550	91,379	0.16
			735,869	659,861	1.16
合計:日本			735,869	659,861	1.16
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
GBP	125,000	KANE BIDCO LT 6.5000% 15/02/27 REGS	149,689	134,067	0.24
EUR	130,000	AVIS BUDGET F 4.7500% 30/01/26 REGS	130,000	126,640	0.22
EUR	100,000	ADIENT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS	74,000	93,636	0.17
EUR	100,000	KANE BIDCO LT 5.0000% 15/02/27 REGS	100,000	92,540	0.16
			453,689	446,883	0.79
合計:ジャージー			453,689	446,883	0.79
ルクセンブルグ					
変動金利債					
EUR	100,000	HOLCIM FINANCE L FRN 05/07/69	99,412	98,653	0.17
EUR	100,000	CULLINAN HOLDCO FRN 15/10/26 REGS	99,750	91,003	0.16
			199,162	189,656	0.33
その他債券					
EUR	275,000	CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23 REGS	232,192	231,903	0.41
EUR	206,250	CODERE FIN 2 PIK 30/11/27 REGS	73,171	51,389	0.09
EUR	100,000	GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS	9,925	13	0.00
			315,288	283,305	0.50
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	455,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 REGS	412,600	358,750	0.63
EUR	104,000	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25 REGS	101,198	96,980	0.17
EUR	66,965	CODERE NEW HOLDC PIK 30/11/27 REGS	84,804	56,920	0.10
			598,602	512,650	0.90

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ステップアップ/ダウン債					
EUR	62,677	CODERE FIN 2 PIK 30/09/26 REGS	60,583	65,389	0.12
			60,583	65,389	0.12
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	INTRALOT CAPI 5.2500% 15/09/24 REGS	295,062	312,844	0.56
EUR	327,000	INPOST SA 2.2500% 15/07/27 REGS	326,530	274,795	0.49
EUR	300,000	VIVION 3.5000% 01/11/25	295,049	271,330	0.48
EUR	300,000	SIGNA 5.5000% 23/07/26 REGS	278,677	245,070	0.43
GBP	215,000	GARFUNKELUX H 7.7500% 01/11/25 REGS	238,276	239,183	0.42
EUR	250,000	CONS ENERGY F 5.0000% 15/10/28 REGS	246,875	216,820	0.38
EUR	175,000	TELECOM IT FI 7.7500% 24/01/33 EMTN	244,353	197,868	0.35
EUR	200,000	CULLINAN HOLD 4.6250% 15/10/26 REGS	188,200	174,258	0.31
EUR	200,000	ALTICE FINANC 4.2500% 15/08/29 REGS	200,000	172,007	0.30
EUR	200,000	FOUR FINANCE SA 10.7500% 26/10/26	200,000	171,500	0.30
EUR	185,000	KLEOPATRA HLD 6.5000% 01/09/26 REGS	142,550	123,155	0.22
EUR	125,000	SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26 REGS	126,250	120,924	0.21
EUR	125,000	MYTILINEOS FIN 2.5000% 01/12/24	127,500	119,675	0.21
EUR	150,000	DANA FIN LUX 3.0000% 15/07/29 REGS	139,688	118,683	0.21
GBP	100,000	B&M EUROPEAN 3.6250% 15/07/25	110,907	108,899	0.19
EUR	125,000	ALTICE FINANC 3.0000% 15/01/28 REGS	110,938	105,868	0.19
GBP	100,000	B&M EUROPEAN 4.0000% 15/11/28	118,841	104,085	0.18
EUR	100,000	HANESBRANDS L 3.5000% 15/06/24 REGS	105,632	99,133	0.17
EUR	100,000	LINCOLN FIN 3.6250% 01/04/24 REGS	99,896	98,974	0.17
EUR	100,000	LOARRE INVEST 6.5000% 15/05/29 REGS	96,605	97,680	0.17
EUR	103,000	GARFUNKELUX H 6.7500% 01/11/25 REGS	103,000	97,335	0.17
EUR	100,000	MONITCHEM HOL 5.2500% 15/03/25 REGS	97,000	96,380	0.17
EUR	100,000	TELENET FIN L 3.5000% 01/03/28 REGS	101,238	94,316	0.17
EUR	100,000	ALTICE FINANC 2.2500% 15/01/25 REGS	100,000	93,999	0.17
EUR	100,000	SANI/KOS 5.6250% 15/12/26 REGS	100,000	93,750	0.17
EUR	100,000	MATTERHORN TE 4.0000% 15/11/27 REGS	96,650	92,365	0.16
EUR	100,000	LUNE HOLDINGS 5.6250% 15/11/28 REGS	90,750	89,750	0.16
EUR	100,000	CONTOURGLOB P 3.1250% 01/01/28 REGS	94,625	87,506	0.15
EUR	100,000	KLEOPATRA FIN 4.2500% 01/03/26 REGS	87,950	84,995	0.15
EUR	100,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28 REGS	95,450	83,226	0.15
EUR	100,000	ARENA LUX FIN 1.8750% 01/02/28 REGS	96,750	81,744	0.14
EUR	100,000	HERENS MIDCO 5.2500% 15/05/29 REGS	78,625	75,960	0.13
EUR	100,000	ADLER GROUP SA 3.2500% 05/08/25	98,871	57,598	0.10
EUR	100,000	ADLER GROUP SA 2.7500% 13/11/26	98,646	54,900	0.10
EUR	100,000	ADLER GROUP SA 2.2500% 14/01/29	84,000	50,500	0.09
			5,115,384	4,607,075	8.12
		合計:ルクセンブルグ	6,289,019	5,658,075	9.97
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	236,808	254,820	0.44
EUR	300,000	PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN	231,825	249,240	0.44
EUR	175,000	PETROLEOS MEX 3.7500% 16/04/26 EMTN	176,610	158,723	0.28
EUR	100,000	PETROLEOS MEX 3.75% 21/02/24 EMTN	101,000	99,120	0.17
EUR	100,000	PETROLEOS MEX 4.8750% 21/02/28 EMTN	77,863	88,208	0.16
EUR	100,000	NEMAK SAB DE 2.2500% 20/07/28 REGS	100,225	77,780	0.14
EUR	100,000	CREDITO REAL 5.0000% 01/02/27 REGS	104,375	10,000	0.02
			1,028,706	937,891	1.65
		合計:メキシコ	1,028,706	937,891	1.65

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
オランダ					
変動金利債					
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 31/12/70	307,736	292,459	0.51
EUR	200,000	COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/69	221,750	191,740	0.33
EUR	200,000	REPSOL INTL FIN FRN 22/03/70	199,125	179,492	0.32
EUR	100,000	REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75	108,750	101,538	0.18
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 14/03/2168	100,000	101,166	0.18
EUR	100,000	REPSOL INTL FIN FRN 11/12/69	105,625	93,875	0.17
EUR	100,000	TRIODOS BANK FRN 05/02/32	99,497	90,856	0.16
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 24/09/70	102,750	90,402	0.16
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 24/05/70	100,000	88,207	0.16
			1,345,233	1,229,735	2.17
普通株式					
--	21,851	SELECTA CLASS A2 (SELCA2DUM)	4,080	18,573	0.03
--	10,926	SELECTA CLASS A1 (SELCA1DUM)	2,040	9,287	0.02
			6,120	27,860	0.05
その他債券					
EUR	167,871	SELECTA GROUP BV PIK 01/07/26 REGS	141,073	156,867	0.27
EUR	92,476	SELECTA GROUP BV PIK 01/04/26 REGS	71,442	89,609	0.16
			212,515	246,476	0.43
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	200,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	215,256	202,685	0.36
EUR	200,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	211,000	197,576	0.35
			426,256	400,261	0.71
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	EAGLE INT/RUY 5.3750% 01/05/23 REGS	330,097	294,875	0.51
EUR	300,000	DARLING GLBL 3.6250% 15/05/26 REGS	298,003	293,357	0.51
EUR	300,000	VZ VENDOR 2.8750% 15/01/29 REGS	288,125	249,000	0.44
EUR	275,000	TEVA PHARM FNC 1.8750% 31/03/27	234,195	231,633	0.41
EUR	275,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS	208,106	194,563	0.34
EUR	225,000	GOODYEAR EURO 2.7500% 15/08/28 REGS	229,313	186,784	0.33
EUR	200,000	DUFYR ONE BV 3.3750% 15/04/28	199,275	172,500	0.30
EUR	175,000	PPF ARENA 1 B 3.1250% 27/03/26 EMTN	170,625	165,120	0.29
EUR	200,000	COMPACT BIDCO 5.7500% 01/05/26 REGS	189,500	159,500	0.28
EUR	200,000	DIEBOLD NIXDO 9.0000% 15/07/25 REGS	216,200	146,446	0.26
EUR	100,000	LKQ EURO BV 4.1250% 01/04/28 REGS	103,000	101,852	0.18
EUR	100,000	INTERTRUST G 3.3750% 15/11/25 REGS	100,000	98,800	0.17
EUR	100,000	TRIVIUM PACK 3.7500% 15/08/26 REGS	97,000	96,245	0.17
EUR	100,000	PHOENIX PIB DUTC 2.3750% 05/08/25	99,419	95,417	0.17
EUR	100,000	PPF ARENA 1 B 2.1250% 31/01/25 EMTN	99,638	94,520	0.17
EUR	100,000	PFF TELECOM G 3.2500% 29/09/27 EMTN	106,750	91,290	0.16
EUR	100,000	ASHLAND SERVI 2.0000% 30/01/28 REGS	100,000	90,625	0.16
EUR	100,000	Q-PARK HOLDIN 1.5000% 01/03/25 REGS	96,419	90,309	0.16
EUR	100,000	WP/AP TELECOM 3.7500% 15/01/29 REGS	100,000	90,000	0.16
EUR	100,000	ZF EUROPE 2.0000% 23/02/26	94,350	88,125	0.16
EUR	100,000	UNITED GROUP 3.1250% 15/02/26 REGS	86,375	85,494	0.15
EUR	100,000	Q-PARK HOLDIN 2.0000% 01/03/27 REGS	97,500	85,112	0.15
EUR	100,000	WP/AP TELECOM 5.5000% 15/01/30 REGS	100,000	84,136	0.15
EUR	100,000	VZ SECURED FI 3.5000% 15/01/32 REGS	100,000	84,086	0.15
EUR	100,000	UNITED GROUP 5.2500% 01/02/30 REGS	100,000	82,603	0.15
EUR	100,000	NOBEL BIDCO B 3.1250% 15/06/28 REGS	100,000	79,000	0.14
EUR	100,000	TEVA PHARM FNC 1.6250% 15/10/28	91,438	78,360	0.14
			4,035,328	3,609,752	6.36
合計:オランダ			6,025,452	5,514,084	9.72

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ノルウェー					
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	NASSA TOPCO 2.8750% 06/04/24 REGS	205,850	198,960	0.35
			205,850	198,960	0.35
		合計:ノルウェー	205,850	198,960	0.35
パナマ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 REGS	305,290	281,160	0.50
			305,290	281,160	0.50
		合計:パナマ	305,290	281,160	0.50
ポーランド					
普通社債(固定金利債)					
EUR	250,000	CANPACK SA 2.3750% 01/11/27 REGS	252,744	211,875	0.37
			252,744	211,875	0.37
		合計:ポーランド	252,744	211,875	0.37
ポルトガル					
変動金利債					
EUR	100,000	EDP SA FRN 14/03/82 NC5.	99,481	84,878	0.15
			99,481	84,878	0.15
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	TAP SA 5.6250% 02/12/24 REGS	170,413	184,526	0.33
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 4% 21/01/19 EMTN	202,125	29,000	0.05
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 2.625% 08/05/17	193,500	29,000	0.05
			566,038	242,526	0.43
		合計:ポルトガル	665,519	327,404	0.58
ルーマニア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	RCS & RDS SA 2.5000% 05/02/25 REGS	95,500	93,675	0.16
EUR	100,000	RCS & RDS SA 3.2500% 05/02/28 REGS	98,250	88,058	0.16
			193,750	181,733	0.32
		合計:ルーマニア	193,750	181,733	0.32
シンガポール					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	198,622	MULHACEN PTE LTD PIK 01/08/23 REGS	129,574	101,297	0.18
			129,574	101,297	0.18
		合計:シンガポール	129,574	101,297	0.18
スペイン					
変動金利債					
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 13/09/67	210,400	205,500	0.37
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 18/10/69	199,200	201,204	0.35
EUR	100,000	BANCO SABADELL FRN 24/03/26 EMTN	100,140	97,536	0.17
EUR	100,000	BANCO SABADELL FRN 15/04/31 EMTN	94,075	88,625	0.16
EUR	100,000	BANCO CRED SOC C FRN 09/03/28 EMTN	95,170	86,077	0.15
			698,985	678,942	1.20
その他債券					
EUR	138,000	OHL OPERACIONES PIK 31/03/26 REGS	116,644	126,506	0.22
			116,644	126,506	0.22

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
EUR	445,000	LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27 REGS	450,450	415,964	0.72
EUR	300,000	INTL CONSOLIDAT 3.7500% 25/03/29	280,650	247,645	0.44
EUR	100,000	CELLNEX FINAN 2.2500% 12/04/26 EMTN	98,932	96,667	0.17
EUR	100,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25 REGS	100,500	95,989	0.17
EUR	100,000	GRIFOLS SA 1.6250% 15/02/25 REGS	97,525	95,413	0.17
EUR	100,000	INTL CONSOLIDAT 2.7500% 25/03/25	99,800	92,747	0.16
EUR	100,000	GRIFOLS ESCRO 3.8750% 15/10/28 REGS	100,000	90,050	0.16
EUR	100,000	CELLNEX FINAN 1.0000% 15/09/27 EMTN	98,895	84,593	0.15
EUR	100,000	CELLNEX FINAN 1.5000% 08/06/28 EMTN	99,585	84,091	0.15
EUR	100,000	KAIXO BONDCO 5.1250% 30/09/29 REGS	100,000	84,056	0.15
EUR	100,000	INTL CONSOLIDAT 1.5000% 04/07/27	91,375	78,502	0.14
EUR	100,000	CELLNEX FINAN 2.0000% 15/02/33 EMTN	98,086	74,315	0.13
			1,715,798	1,540,032	2.71
		合計:スペイン	2,531,427	2,345,480	4.13
スウェーデン					
変動金利債					
EUR	200,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 01/05/70	184,798	142,982	0.26
EUR	100,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 15/04/70	102,543	81,184	0.14
			287,341	224,166	0.40
普通社債(固定金利債)					
EUR	105,000	INTRUM AB 3.1250% 15/07/24 REGS	102,112	101,046	0.17
EUR	101,000	VERISURE HOLD 3.2500% 15/02/27 REGS	101,050	89,383	0.16
EUR	100,000	VERISURE MIDH 5.2500% 15/02/29 REGS	100,000	83,995	0.15
			303,162	274,424	0.48
		合計:スウェーデン	590,503	498,590	0.88
イギリス					
変動金利債					
GBP	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/03/70	264,044	232,476	0.41
GBP	200,000	HSBC HOLDINGS FRN 28/03/70	264,250	227,192	0.40
GBP	100,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	127,487	115,974	0.20
GBP	100,000	CO-OPERATIVE FIN FRN 06/04/27	117,872	114,770	0.20
EUR	100,000	VODAFONE GROUP FRN 03/01/79	104,225	99,905	0.18
USD	100,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	98,560	97,631	0.17
EUR	100,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	100,000	97,125	0.17
EUR	100,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	113,550	97,012	0.17
EUR	100,000	ALLWYN ENTERTAIN FRN 15/02/28 REGS	99,500	95,000	0.17
EUR	100,000	VODAFONE GROUP FRN 27/08/80 NC6	103,450	93,660	0.17
			1,392,938	1,270,745	2.24
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
GBP	150,000	ENQUEST PLC PIK 15/10/23 EMTN	178,002	174,004	0.30
USD	131,138	ENQUEST PLC PIK 15/10/23 EMTN	100,931	116,946	0.21
			278,933	290,950	0.51
ステップアップ/ダウン債					
GBP	100,000	CO-OPERATIVE GP STUP 6.25% 08/07/26	140,981	109,057	0.19
			140,981	109,057	0.19
普通社債(固定金利債)					
GBP	419,000	BELLIS ACQUIS 3.2500% 16/02/26 REGS	475,599	416,017	0.74
EUR	400,000	EC FINANCE 3.0000% 15/10/26 REGS	400,844	373,400	0.67
GBP	325,000	PUNCH FINANCE 6.1250% 30/06/26 REGS	382,162	350,098	0.63
EUR	525,000	CARNIVAL PLC 1.0000% 28/10/29	404,780	337,919	0.60
GBP	300,000	DEUCE FINCO 5.5000% 15/06/27 REGS	349,705	301,069	0.53

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	300,000	PINNACLE BIDC 5.5000% 15/02/25 REGS	298,472	285,140	0.50
GBP	277,000	ZENITH FINCO 6.5000% 30/06/27 REGS	328,511	273,194	0.48
GBP	200,000	NEMEAN BONDCO 7.375% 01/02/24 REGS	236,081	228,953	0.40
GBP	225,000	RAC BOND CO 5.2500% 04/11/27 REGS	265,308	227,485	0.40
GBP	200,000	PINEWOOD FINA 3.2500% 30/09/25 REGS	231,037	221,908	0.39
EUR	229,000	INEOS QUATTRO 2.5000% 15/01/26 REGS	222,333	211,606	0.37
GBP	200,000	MAISON FINCO 6.0000% 31/10/27 REGS	237,034	207,232	0.37
EUR	250,000	ROLLS-ROYCE P 1.6250% 09/05/28 EMTN	241,300	206,250	0.36
GBP	200,000	OCADO GROUP P 3.8750% 08/10/26 REGS	233,025	191,875	0.34
EUR	200,000	INEOS FINANCE 3.3750% 31/03/26 REGS	204,257	189,222	0.33
EUR	200,000	BCP MODULAR 4.7500% 30/11/28 REGS	191,375	177,200	0.31
EUR	200,000	INTL PERSONAL FI 9.7500% 12/11/25	210,425	176,176	0.31
EUR	200,000	VICTORIA PLC 3.6250% 24/08/26	196,500	176,000	0.31
EUR	200,000	INTL GAME TEC 2.3750% 15/04/28 REGS	191,150	174,604	0.31
GBP	150,000	IRON MOUNTAIN 3.8750% 15/11/25 REGS	169,984	170,119	0.30
EUR	143,000	VMED O2 UK FI 3.2500% 31/01/31 REGS	143,000	121,456	0.21
GBP	100,000	INSPIRED ENTE 7.8750% 01/06/26 REGS	116,443	116,519	0.21
GBP	100,000	ARQIVA BROAD FIN 6.7500% 30/09/23	120,865	116,120	0.20
GBP	100,000	VIRGIN MEDIA SEC 5% 15/04/27 REGS	120,446	113,779	0.20
GBP	100,000	JERROLD FINCO 5.2500% 15/01/27 REGS	112,229	109,486	0.19
GBP	100,000	MARKS & SPENC 3.7500% 19/05/26 EMTN	122,485	109,244	0.19
GBP	100,000	JERROLD FINCO 4.8750% 15/01/26 REGS	117,207	109,108	0.19
GBP	100,000	VIRGIN MEDIA 5.2500% 15/05/29 REGS	125,017	108,430	0.19
GBP	100,000	MARKS & SPENCER 4.5000% 10/07/27	123,450	107,485	0.19
GBP	100,000	SHERWOOD FINA 6.0000% 15/11/26 REGS	117,084	102,148	0.18
GBP	100,000	VMED O2 UK FI 4.5000% 15/07/31 REGS	116,810	101,290	0.18
EUR	100,000	INTL GAME TEC 3.5000% 15/07/24 REGS	100,000	100,500	0.18
EUR	100,000	ROLLS-ROYCE P 4.6250% 16/02/26 REGS	100,000	99,733	0.18
EUR	107,000	INEOS FINANCE 2.8750% 01/05/26 REGS	100,603	98,440	0.17
GBP	100,000	ICELAND BONDC 4.6250% 15/03/25 REGS	102,097	98,299	0.17
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24 REGS	108,440	97,750	0.17
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 6.8750% 15/11/26 REGS	114,065	97,000	0.17
GBP	100,000	CONSTELLATION 4.8750% 15/07/27 REGS	117,166	94,822	0.17
EUR	102,000	SHERWOOD FINA 4.5000% 15/11/26 REGS	102,000	92,432	0.16
GBP	100,000	BOPARAN FINAN 7.6250% 30/11/25 REGS	111,697	84,436	0.15
EUR	100,000	BCP V MODULAR 6.7500% 30/11/29 REGS	100,000	83,250	0.15
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/07/28 REGS	100,000	81,360	0.14
			7,960,986	7,138,554	12.59
合計:イギリス			9,773,838	8,809,306	15.53
アメリカ					
バンクローン					
EUR	49,959	TOPCO PIK FRN 01/08/26 1ST LIEN TL	49,959	51,333	0.09
			49,959	51,333	0.09
普通株式					
--	2,496	CODERE NEW HOLDCO SA	0	0	0.00
			0	0	0.00
普通社債(固定金利債)					
EUR	450,000	STANDARD INDS 2.2500% 21/11/26 REGS	443,696	387,026	0.68
EUR	400,000	BWAY HOLDING 4.7500% 15/04/24 REGS	397,104	384,146	0.68
EUR	400,000	UGI INTL LLC 2.5000% 01/12/29 REGS	397,499	325,648	0.57
GBP	273,000	FORD MOTOR CR 4.5350% 06/03/25 EMTN	309,279	312,140	0.55
EUR	325,000	LEVI STRAUSS & CO 3.3750% 15/03/27	329,263	311,149	0.55
EUR	325,000	BELDEN INC 3.8750% 15/03/28 REGS	331,778	301,438	0.53

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	320,000	CATALENT PHAR 2.3750% 01/03/28 REGS	314,900	286,400	0.50
EUR	225,000	BOXER PARENT 6.5000% 02/10/25 REGS	237,587	218,925	0.39
EUR	235,000	IQVIA INC 2.2500% 15/01/28 REGS	230,048	211,552	0.37
EUR	200,000	OLYMPUS WTR H 3.8750% 01/10/28 REGS	193,625	177,901	0.31
EUR	200,000	ARDAGH METAL 2.0000% 01/09/28 REGS	192,703	171,500	0.30
EUR	130,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/05/27 REGS	140,932	129,191	0.23
GBP	100,000	FORD MOTOR CR 2.7480% 14/06/24 EMTN	110,619	111,541	0.20
GBP	100,000	MPT OP PTNR/FINL 2.5000% 24/03/26	116,609	107,229	0.19
GBP	100,000	MPT OP PTNR/FINL 3.6920% 05/06/28	125,728	106,617	0.19
EUR	125,000	WMG ACQUISITI 2.2500% 15/08/31 REGS	107,813	103,125	0.18
EUR	125,000	OLYMPUS WTR H 5.3750% 01/10/29 REGS	100,469	101,677	0.18
EUR	100,000	FORD MOTOR CR 3.0210% 06/03/24 EMTN	89,000	99,361	0.18
EUR	113,000	IQVIA INC 2.2500% 15/03/29 REGS	113,000	98,756	0.17
EUR	100,000	AVANTOR FUNDI 2.6250% 01/11/25 REGS	100,950	98,269	0.17
EUR	100,000	SPECTRUM BRANDS INC 4% 01/10/26 REG	97,375	97,595	0.17
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED 2.3300% 25/11/25	86,375	94,520	0.17
EUR	100,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/06/30 REGS	107,250	94,444	0.17
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED 2.3860% 17/02/26	104,600	94,028	0.17
EUR	100,000	FORD MOTOR CR 1.3550% 07/02/25 EMTN	99,910	93,500	0.16
EUR	100,000	IQVIA INC 2.8750% 15/06/28 REGS	102,485	92,251	0.16
EUR	100,000	ORGANON & CO/ 2.8750% 30/04/28 REGS	101,175	91,875	0.16
EUR	100,000	BALL CORP 1.5000% 15/03/27	96,450	89,837	0.16
EUR	100,000	GRAPHIC PACKA 2.6250% 01/02/29 REGS	100,000	87,079	0.15
EUR	100,000	SILGAN HOLDINGS 2.2500% 01/06/28	100,000	85,364	0.15
EUR	100,000	ATLAS LUXCO 4 3.6250% 01/06/28 REGS	100,000	82,500	0.15
EUR	100,000	ARDAGH METAL 3.0000% 01/09/29 REGS	89,500	79,624	0.14
USD	55,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	64,787	63,519	0.11
USD	44,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	47,007	45,919	0.08
USD	35,000	OCCIDENTAL PETE 8.0000% 15/07/25	35,979	35,613	0.06
USD	35,000	OCCIDENTAL PETE 6.9500% 01/07/24	34,222	34,553	0.06
USD	35,000	OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25	33,908	33,983	0.06
USD	29,000	OCCIDENTAL PETE 7.8750% 15/09/31	32,943	32,546	0.06
USD	20,000	OCCIDENTAL PETE 8.5000% 15/07/27	21,963	21,608	0.04
USD	21,000	OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28	21,417	21,123	0.04
合計:アメリカ			5,859,948	5,415,072	9.54
			5,909,907	5,466,405	9.63
組入資産合計			59,708,465	53,745,299	94.72

⁽¹⁾ 数量は受益証券/株式の数を表す。額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記

2022年5月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1－外国為替先渡し契約

2022年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約はFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(ユーロ)
EUR	161,539	GBP	137,100	2022年6月27日	788
JPY	223,495,717	EUR	1,664,088	2022年6月27日	(35,041)
EUR	588,736	USD	620,858	2022年6月6日	10,689
EUR	148,209	GBP	124,950	2022年6月8日	1,563
EUR	2,494	USD	2,602	2022年6月6日	71
EUR	2,892	USD	3,047	2022年6月6日	55
EUR	1,661	USD	1,742	2022年6月6日	39
EUR	6,706	USD	7,177	2022年6月6日	24
EUR	1,469	USD	1,572	2022年6月6日	6
EUR	2,239	USD	2,398	2022年6月6日	6
USD	2,046	EUR	1,917	2022年6月6日	(12)
USD	1,793	EUR	1,704	2022年6月6日	(34)
USD	2,760	EUR	2,623	2022年6月6日	(53)
USD	4,546	EUR	4,306	2022年6月6日	(74)
USD	3,785	EUR	3,601	2022年6月6日	(77)
EUR	154,746	GBP	132,537	2022年6月8日	(805)
					(22,855)

注記2－先物契約

2022年5月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(ユーロ)	未実現損益(ユーロ)
売建ポジション					
USD	(2)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2022年9月	(222,362)	2,037
				(222,362)	2,037
					2,037

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

第176期～第181期（2022年6月8日～2022年12月7日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	－
信託期間	2007年10月11日以降、無期限とします。
運用方針	野村エマージング債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	野村エマージング債券ファンドFD マザーファンド マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	野村エマージング債券ファンドFD マザーファンド 新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
分配方針	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	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。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。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	バ 期 騰	ン 騰 落	チ 中 率	マ 期 騰	ー 騰 落	ク 中 率	債 組 入 比	券 率 率	債 先 物 比	券 率 率	純 資 産 額
152期(2020年7月7日)	円 12,154		円 38	% △0.2	200.06		% 0.1		% 92.5		% 94.9	% 3.9		% 3.9	百万円 17,106
153期(2020年8月7日)	12,367		26	2.0	203.87		1.9		94.9		94.9	4.6			17,081
154期(2020年9月7日)	12,449		33	0.9	205.20		0.7		93.7		93.7	3.3			17,148
155期(2020年10月7日)	12,051		50	△2.8	199.74		△2.7		92.4		92.4	5.4			16,554
156期(2020年11月9日)	11,993		32	△0.2	198.56		△0.6		92.4		92.4	3.9			16,522
157期(2020年12月7日)	12,380		26	3.4	204.16		2.8		94.3		94.3	0.7			17,027
158期(2021年1月7日)	12,309		36	△0.3	202.92		△0.6		93.0		93.0	2.6			16,644
159期(2021年2月8日)	12,546		31	2.2	208.04		2.5		93.6		93.6	△4.4			16,963
160期(2021年3月8日)	12,335		28	△1.5	205.31		△1.3		93.7		93.7	3.8			16,629
161期(2021年4月7日)	12,512		31	1.7	209.12		1.9		90.5		90.5	5.9			16,904
162期(2021年5月7日)	12,599		44	1.0	211.23		1.0		92.6		92.6	8.5			9,320
163期(2021年6月7日)	12,730		31	1.3	213.99		1.3		91.8		91.8	8.3			9,375
164期(2021年7月7日)	12,820		33	1.0	217.08		1.4		90.3		90.3	11.4			9,499
165期(2021年8月10日)	12,834		34	0.4	217.94		0.4		90.9		90.9	10.8			9,415
166期(2021年9月7日)	12,891		31	0.7	219.20		0.6		89.5		89.5	10.0			9,394
167期(2021年10月7日)	12,684		34	△1.3	216.50		△1.2		88.8		88.8	12.6			6,370
168期(2021年11月8日)	13,008		34	2.8	223.61		3.3		91.6		91.6	13.5			6,119
169期(2021年12月7日)	12,795		33	△1.4	221.16		△1.1		91.2		91.2	14.1			5,983
170期(2022年1月7日)	12,877		35	0.9	223.31		1.0		90.3		90.3	△4.5			5,921
171期(2022年2月7日)	12,514		32	△2.6	217.97		△2.4		90.3		90.3	△3.1			5,689
172期(2022年3月7日)	11,427		28	△8.5	203.09		△6.8		87.8		87.8	2.6			5,197
173期(2022年4月7日)	12,234		36	7.4	216.61		6.7		87.9		87.9	△6.4			5,566
174期(2022年5月9日)	12,163		37	△0.3	216.08		△0.2		88.7		88.7	△3.7			5,533
175期(2022年6月7日)	12,378		29	2.0	220.53		2.1		88.9		88.9	1.3			5,762
176期(2022年7月7日)	12,062		37	△2.3	216.69		△1.7		92.9		92.9	△2.7			5,550
177期(2022年8月8日)	12,344		40	2.7	223.35		3.1		88.5		88.5	1.8			5,631
178期(2022年9月7日)	12,659		21	2.7	229.15		2.6		90.7		90.7	2.2			5,745
179期(2022年10月7日)	12,193		40	△3.4	222.69		△2.8		87.2		87.2	5.1			5,441
180期(2022年11月7日)	12,214		38	0.5	224.33		0.7		88.6		88.6	5.7			5,447
181期(2022年12月7日)	12,338		38	1.3	225.47		0.5		90.3		90.3	3.5			5,504

* 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。

*ベンチマーク（＝JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。（設定時を100として指数化しています。）

*JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global）は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
(出所) J.P. Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○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		ベンチマ		債 券 組 入 比	債 券 先 物 比
			騰 落	率	騰 落	率		
第176期	(期 首) 2022年 6 月 7 日	円 12,378	% —		% —		% 88.9	% 1.3
	6 月末	12,135	△2.0		△1.7		90.2	△2.0
	(期 末) 2022年 7 月 7 日	12,099	△2.3		△1.7		92.9	△2.7
第177期	(期 首) 2022年 7 月 7 日	12,062	—		—		92.9	△2.7
	7 月末	12,116	0.4		1.0		89.2	1.6
	(期 末) 2022年 8 月 8 日	12,384	2.7		3.1		88.5	1.8
第178期	(期 首) 2022年 8 月 8 日	12,344	—		—		88.5	1.8
	8 月末	12,485	1.1		0.9		90.6	△2.8
	(期 末) 2022年 9 月 7 日	12,680	2.7		2.6		90.7	2.2
第179期	(期 首) 2022年 9 月 7 日	12,659	—		—		90.7	2.2
	9 月末	12,094	△4.5		△4.0		88.9	3.3
	(期 末) 2022年10月 7 日	12,233	△3.4		△2.8		87.2	5.1
第180期	(期 首) 2022年10月 7 日	12,193	—		—		87.2	5.1
	10 月末	12,363	1.4		1.7		86.6	6.6
	(期 末) 2022年11月 7 日	12,252	0.5		0.7		88.6	5.7
第181期	(期 首) 2022年11月 7 日	12,214	—		—		88.6	5.7
	11 月末	12,355	1.2		0.4		90.2	3.7
	(期 末) 2022年12月 7 日	12,376	1.3		0.5		90.3	3.5

* 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。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の主な変動要因は、インフレ懸念を背景に欧米の金利が上昇したこと、グローバルに積極的な金融引き締めが進むとの警戒から世界的にリスク回避が広がり株式市場が下落したことや原油の上昇傾向が一服したことなどから新興国債券市場が下落したこと、為替が円安・米ドル高となったことなどでした。

当作成期の基準価額の騰落率は1.4%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの2.2%を0.8ポイント下回りました。主な差異の要因は【野村エマージング債券マザーファンド】において、国別配分や銘柄選択がマイナスに作用したことなどでした。

【運用経過】

主要投資対象である【野村エマージング債券マザーファンド】受益証券を高位に組み入れました。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

【野村エマージング債券マザーファンド】の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れました。国別ではサウジアラビア、カタール、アラブ首長国連邦、メキシコなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。

【分配金】

収益分配金につきましては、配当等収益等をベースに、1口当たり第176期37円、第177期40円、第178期21円、第179期40円、第180期38円、第181期38円といたしました。なお、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。

【今後の運用方針】

主要投資対象である【野村エマージング債券マザーファンド】受益証券を高位に組み入れます。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。

【野村エマージング債券マザーファンド】の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れます。インカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年 6 月 8 日～2022年12月 7 日)

項 目	第176期～第181期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.414	(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)	(44)	(0.358)	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)	(3)	(0.028)	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)	(3)	(0.028)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.008	(c) 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
(保 管 費 用)	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	52	0.425	
作成期間の平均基準価額は、12,258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。
* 売買委託手数料およびその他費用は、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。
* 各比率は1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。

○売買及び取引の状況

(2022年 6 月 8 日～2022年12月 7 日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第176期～第181期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村エマージング債券マザーファンド	千口 21, 615	千円 59, 700	千口 150, 463	千円 411, 300

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年 6 月 8 日～2022年12月 7 日)

利害関係人との取引状況

<野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村エマージング債券マザーファンド>

区 分	第176期～第181期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2, 542	百万円 23	% 0. 9	百万円 2, 978	百万円 23	% 0. 8

平均保有割合 71.6%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2022年12月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第175期末	第181期末	
		口数	口数	評価額
野村エマージング債券マザーファンド		千口 2,083,922	千口 1,955,074	千円 5,447,619

*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12月7日現在)

項 目	第181期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村エマージング債券マザーファンド	5,447,619	98.6
コール・ローン等、その他	77,379	1.4
投資信託財産総額	5,524,998	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*野村エマージング債券マザーファンドにおいて、第181期末における外貨建純資産（7,618,670千円）の投資信託財産総額（7,769,644千円）に対する比率は98.1%です。
*外貨建資産は、第181期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=137.31円、1トルコリラ=7.3676円、1ユーロ=143.60円、1アルゼンチンペソ=0.8094円、1メキシコペソ=6.9453円、1コロンビアペソ=0.028386円、1ソル=35.7712円、1ランド=7.90円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項	目	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末	第180期末	第181期末
		2022年7月7日現在	2022年8月8日現在	2022年9月7日現在	2022年10月7日現在	2022年11月7日現在	2022年12月7日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	5,636,352,593	5,654,119,856	5,834,193,054	5,463,490,910	5,468,184,094	5,524,998,236
	コール・ローン等	57,643,238	51,231,906	57,511,202	56,689,567	52,181,011	58,779,129
	野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	5,556,409,355	5,574,887,950	5,678,481,852	5,386,101,343	5,390,003,083	5,447,619,107
	未収入金	22,300,000	28,000,000	98,200,000	20,700,000	26,000,000	18,600,000
(B)	負債	85,649,686	22,251,106	89,092,721	21,683,166	20,777,835	20,665,334
	未払収益分配金	17,027,400	18,249,440	9,530,745	17,851,960	16,948,228	16,952,522
	未払解約金	64,763,589	—	75,686,290	—	—	—
	未払信託報酬	3,848,430	3,991,023	3,865,332	3,820,976	3,819,364	3,702,841
	未払利息	15	13	55	52	68	106
	その他未払費用	10,252	10,630	10,299	10,178	10,175	9,865
(C)	純資産総額(A－B)	5,550,702,907	5,631,868,750	5,745,100,333	5,441,807,744	5,447,406,259	5,504,332,902
	元本	4,602,000,000	4,562,360,000	4,538,450,000	4,462,990,000	4,460,060,000	4,461,190,000
	次期繰越損益金	948,702,907	1,069,508,750	1,206,650,333	978,817,744	987,346,259	1,043,142,902
(D)	受益権総口数	460,200口	456,236口	453,845口	446,299口	446,006口	446,119口
	1口当たり基準価額(C／D)	12.062円	12.344円	12.659円	12.193円	12.214円	12.338円

(注) 第176期首元本額は4,655,670,000円、第176～181期中追加設定元本額は39,080,000円、第176～181期中一部解約元本額は233,560,000円、1口当たり純資産額は、第176期12.062円、第177期12.344円、第178期12.659円、第179期12.193円、第180期12.214円、第181期12.338円です。
(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額17,371,261円。(野村エマージング債券マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期	第181期
	2022年 6 月 8 日～ 2022年 7 月 7 日	2022年 7 月 8 日～ 2022年 8 月 8 日	2022年 8 月 9 日～ 2022年 9 月 7 日	2022年 9 月 8 日～ 2022年10月 7 日	2022年10月 8 日～ 2022年11月 7 日	2022年11月 8 日～ 2022年12月 7 日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,047	△ 443	△ 966	△ 2,239	△ 1,839	△ 2,718
支払利息	△ 1,047	△ 443	△ 966	△ 2,239	△ 1,839	△ 2,718
(B) 有価証券売買損益	△ 125,033,064	151,087,275	156,010,965	△ 186,364,282	29,940,177	76,216,024
売買益	1,427,566	151,372,464	156,793,902	1,526,661	29,938,882	76,247,898
売買損	△ 126,460,630	△ 285,189	△ 782,937	△ 187,890,943	1,295	△ 31,874
(C) 信託報酬等	△ 3,858,682	△ 4,001,653	△ 3,875,631	△ 3,831,154	△ 3,829,539	△ 3,712,706
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 128,892,793	147,085,179	152,134,368	△ 190,197,675	26,108,799	72,500,600
(E) 前期繰越損益金	385,750,479	237,906,373	362,100,215	496,481,352	288,252,906	297,413,477
(F) 追加信託差損益金	708,872,621	702,766,638	701,946,495	690,386,027	689,932,782	690,181,347
(配当等相当額)	(1,848,705,049)	(1,832,780,946)	(1,830,554,271)	(1,800,449,040)	(1,799,268,998)	(1,799,954,177)
(売買損益相当額)	(△1,139,832,428)	(△1,130,014,308)	(△1,128,607,776)	(△1,110,063,013)	(△1,109,336,216)	(△1,109,772,830)
(G) 計 (D + E + F)	965,730,307	1,087,758,190	1,216,181,078	996,669,704	1,004,294,487	1,060,095,424
(H) 収益分配金	△ 17,027,400	△ 18,249,440	△ 9,530,745	△ 17,851,960	△ 16,948,228	△ 16,952,522
次期繰越損益金 (G + H)	948,702,907	1,069,508,750	1,206,650,333	978,817,744	987,346,259	1,043,142,902
追加信託差損益金	708,872,621	702,766,638	701,946,495	690,386,027	689,932,782	690,181,347
(配当等相当額)	(1,848,705,049)	(1,832,780,946)	(1,830,685,497)	(1,800,451,012)	(1,799,268,998)	(1,799,956,755)
(売買損益相当額)	(△1,139,832,428)	(△1,130,014,308)	(△1,128,739,002)	(△1,110,064,985)	(△1,109,336,216)	(△1,109,775,408)
分配準備積立金	925,524,453	923,506,274	916,284,629	902,079,229	905,153,779	909,039,909
繰越損益金	△ 685,694,167	△ 556,764,162	△ 411,580,791	△ 613,647,512	△ 607,740,302	△ 556,078,354

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村エマージング債券 マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2022年6月7日）

作成対象期間（2021年6月8日～2022年6月7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	高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。 ①新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。なお、投資する債券の格付については制限を設けません。 ②新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。
主な投資対象	新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合もあります。
主な投資制限	①外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 ③外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース)	%	%	%	百万円
11期(2018年 6 月 7 日)	22,674	△0.7	180.40	△2.2	91.3	3.6	19,842
12期(2019年 6 月 7 日)	24,039	6.0	192.92	6.9	95.6	△0.3	21,114
13期(2020年 6 月 8 日)	24,973	3.9	199.79	3.6	93.9	1.2	19,585
14期(2021年 6 月 7 日)	27,084	8.5	213.99	7.1	92.9	8.4	11,542
15期(2022年 6 月 7 日)	27,349	1.0	220.53	3.1	89.9	1.3	7,937

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマーク (＝JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース)) は、JP Morgan Emerging Market Bond Index(EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。(設定時を100として指数化しています。)

* JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (JP Morgan Emerging Market Bond Index(EMBI) Global) は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
	円	%	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース)	%	%	%
(期 首) 2021年 6 月 7 日	27,084	—	213.99	—	92.9	8.4
6 月末	27,402	1.2	217.16	1.5	90.3	9.5
7 月末	27,264	0.7	216.19	1.0	91.2	10.5
8 月末	27,654	2.1	218.79	2.2	90.5	9.6
9 月末	27,633	2.0	218.98	2.3	90.0	10.6
10月末	28,017	3.4	222.75	4.1	92.8	12.2
11月末	27,413	1.2	218.87	2.3	92.0	14.2
12月末	28,086	3.7	224.53	4.9	90.8	△ 4.4
2022年 1 月末	27,414	1.2	219.06	2.4	91.3	△ 4.6
2 月末	25,981	△4.1	210.63	△1.6	89.6	△ 1.7
3 月末	26,752	△1.2	218.22	2.0	89.0	△ 5.0
4 月末	26,956	△0.5	218.13	1.9	88.5	△ 5.9
5 月末	26,769	△1.2	216.19	1.0	89.2	1.3
(期 末) 2022年 6 月 7 日	27,349	1.0	220.53	3.1	89.9	1.3

* 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

【基準価額等の推移】

(2021年6月8日～2022年6月7日)



(注) ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の27,084円から当作成期末には27,349円となりました。

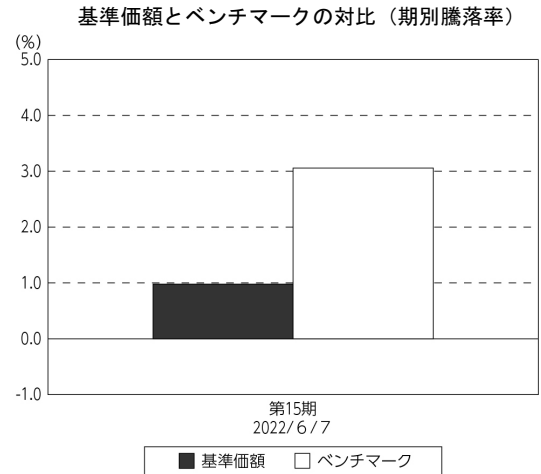
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が積極的に金融引き締めを進めるとの観測から米長期金利が上昇したこと、ロシアがウクライナへ軍事侵攻したことを背景に地政学的リスクが高まったことなどから、新興国債券市場が下落したこと
- ・当作成期を通じて、投資している新興国債券から相対的に高い利息収入を得られたこと
- ・当作成期を通じて、為替が円安で推移したこと

○当ファンドのポートフォリオ

- ・主要投資対象である新興国債券（新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券）を高位に組み入れ、米ドル建て新興国債券の他に、現地通貨建て新興国債券にも投資を行ないました。
- ・新興国債券の投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・国別ではメキシコ、カタール、サウジアラビア、インドネシアなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+1.0%となり、ベンチマークの+3.1%を2.1ポイント下回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がマイナスに作用したことなどでした。



（注）ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

- ・新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。
- ・新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 6 月 8 日～2022年 6 月 7 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 2 (2)	% 0.006 (0.006)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (3) (2)	0.021 (0.012) (0.009)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	8	0.027	
期中の平均基準価額は、27,278円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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。

○売買及び取引の状況

(2021年6月8日～2022年6月7日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 31,449	千米ドル 49,240 (461)
		地方債証券	—	119
		特殊債券	2,045	1,581
		社債券 (投資法人債券を含む)	8,783	15,724 (1,247)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	—	198
	ハンガリー	国債証券	—	359
	コートジボワール	国債証券	364	—
	ブルガリア	社債券 (投資法人債券を含む)	464	202
	ルーマニア	国債証券	188	840
	クロアチア	国債証券	322	569
	その他	国債証券	353	358 (610)
	チェコ	国債証券	千チェココルナ 3,806	千チェココルナ 3,795
	ロシア	国債証券	千ルーブル 3,428	千ルーブル 17,754
	インドネシア	特殊債券	千ルピア 304,500	千ルピア 3,182,100
	メキシコ	特殊債券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 11,668
	ブラジル	国債証券	千リアル 593	千リアル 2,313
	チリ	国債証券	千チリペソ 213,833	千チリペソ 212,099
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 603,809	千コロンビアペソ 1,257,790
	ペルー	国債証券	千ソル 456	千ソル 1,181
	南アフリカ	国債証券	千ランド 6,231	千ランド 6,184

*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、上段の数字には含まれておりません。

*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。

先物取引の種類別取引状況

種 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 10,759	百万円 13,976	百万円 8,835	百万円 11,214

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月8日～2022年6月7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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 8,247	百万円 112	% 1.4	百万円 11,984	百万円 112	% 0.9

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2022年6月7日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期		期 末		残存期間別組入比率		
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
アメリカ	千米ドル 64,808	千米ドル 50,387	千円 6,663,207	% 83.9	% 39.3	% 63.9	% 14.3	% 5.7
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ハンガリー	40	31	4,473	0.1	—	0.1	—	—
コートジボワール	365	311	44,091	0.6	0.6	0.6	—	—
ブルガリア	265	220	31,148	0.4	0.4	0.4	—	—
クロアチア	2,185	1,957	276,667	3.5	3.5	3.5	—	—
その他	915	800	113,082	1.4	1.4	0.5	0.6	0.3
合 計	—	—	7,132,670	89.9	45.2	68.9	15.0	5.9

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*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。

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチによる格付けを採用しています。なお、無格付けが3.2%あります。

(B) 外国（外貨建）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
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	940	766	101,347	2049/9/30
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	335	312	41,337	2050/4/16
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.0	200	160	21,253	2051/9/15
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	455	318	42,069	2048/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	270	197	26,074	2049/3/1
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	370	271	35,871	2050/5/29
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	290	194	25,688	2061/2/16
	COSTA RICA GOVERNMENT	6.125	400	390	51,650	2031/2/19
	CROATIA	6.0	505	523	69,284	2024/1/26
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	155	155	20,555	2027/1/25
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	150	148	19,653	2028/7/19
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	150	142	18,836	2029/2/22
	DOMINICAN REPUBLIC	4.5	665	587	77,677	2030/1/30
	DOMINICAN REPUBLIC	4.875	150	129	17,165	2032/9/23
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	150	139	18,434	2033/2/22
	DOMINICAN REPUBLIC	5.3	240	189	25,101	2041/1/21
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	440	374	49,479	2049/6/5
	DUBAI GOVT INT'L BONDS	3.9	455	351	46,476	2050/9/9
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	295	217	28,774	2050/1/14
	GABONESE REPUBLIC	6.95	450	431	57,046	2025/6/16
	GOVT OF BERMUDA	4.75	270	279	36,999	2029/2/15
	HUNGARY	5.375	310	318	42,115	2024/3/25
	HUNGARY	2.125	255	204	27,061	2031/9/22
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	6.875	200	145	19,245	2027/12/5
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.375	260	167	22,094	2031/4/8
	IVORY COAST	6.125	610	541	71,599	2033/6/15
	KINGDOM OF JORDAN	4.95	200	190	25,125	2025/7/7
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.75	695	682	90,280	2026/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.25	200	205	27,175	2031/1/25
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	300	272	36,100	2047/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	275	255	33,794	2048/1/17
	OMAN GOV INTERNTL BOND	7.0	425	405	53,578	2051/1/25
	PANAMA NOTAS DEL TESORO	3.75	235	232	30,750	2026/4/17
	PERU GLOBAL	7.35	155	169	22,472	2025/7/21
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.55	200	204	27,044	2026/3/29
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	200	208	27,552	2025/11/12
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	380	353	46,761	2029/11/26
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.75	270	254	33,604	2032/4/14
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	240	212	28,036	2048/5/8
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	689	203	26,882	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.125	1,140	313	41,426	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	2.5	605	196	25,960	2041/7/9
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	200	200	26,557	2024/3/18
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	310	267	35,380	2032/9/1
	REPUBLIC OF CHILE	2.75	200	190	25,256	2027/1/31

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
		2.55	760	638	84,476	2033/ 7 /27
		3.5	200	182	24,108	2034/ 1 /31
		3.1	200	157	20,831	2041/ 5 / 7
		4.0	200	199	26,337	2024/ 2 /26
		4.5	225	207	27,500	2029/ 3 /15
		3.0	200	164	21,751	2030/ 1 /30
		3.25	250	199	26,379	2032/ 4 /22
		5.625	405	336	44,468	2044/ 2 /26
		5.0	800	614	81,229	2045/ 6 /15
		5.875	70	31	4,140	2025/ 1 /30
		7.1246	215	86	11,458	2050/ 1 /20
		6.625	470	396	52,488	2031/ 2 / 6
		3.5	400	391	51,787	2028/ 1 /11
		4.75	600	626	82,845	2029/ 2 /11
		1.85	200	169	22,352	2031/ 3 /12
		3.55	470	448	59,364	2032/ 3 /31
		4.625	330	313	41,461	2043/ 4 /15
		4.3	200	185	24,470	2052/ 3 /31
		3.875	400	390	51,584	2028/ 3 /17
		2.252	300	243	32,149	2032/ 9 /29
		2.844	195	174	23,050	2030/ 6 /20
		2.783	1,065	928	122,845	2031/ 1 /23
		4.2	200	202	26,844	2024/ 1 /21
		3.25	335	329	43,598	2026/ 4 / 6
		6.25	345	300	39,775	2033/ 5 /23
		2.125	1,130	875	115,765	2030/12/ 1
		6.85	255	99	13,169	2024/ 3 /14
		—	400	156	20,651	2028/ 4 /18
		7.55	200	78	10,321	2030/ 3 /28
		4.75	200	175	23,215	2026/ 1 /26
		5.125	210	175	23,144	2028/ 2 /17
		5.875	260	208	27,510	2031/ 6 /26
		5.75	955	655	86,735	2047/ 5 /11
		4.75	200	197	26,111	2024/ 2 /20
		—	950	83	10,992	2038/ 3 /31
		5.25	262	262	34,764	2027/11/25
		3.625	800	684	90,568	2032/ 3 /27
		—	200	2	264	2026/ 5 /27
		—	200	2	264	2027/ 6 /23
		—	800	8	1,057	2029/ 3 /21
		4.5	345	330	43,757	2046/10/26
		4.625	200	194	25,732	2047/10/ 4
		3.25	200	160	21,212	2051/11/17
		3.45	737	583	77,130	2061/ 2 / 2
		3.25	200	200	26,454	2026/ 6 / 2
		4.5	335	354	46,889	2028/ 4 /23
		4.0	200	206	27,357	2029/ 3 /14

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	STATE OF QATAR	3. 75	685	697	92, 277	2030/ 4 /16	
	STATE OF QATAR	4. 625	200	208	27, 634	2046/ 6 / 2	
	STATE OF QATAR	4. 817	200	211	28, 017	2049/ 3 /14	
	STATE OF QATAR	4. 4	730	734	97, 085	2050/ 4 /16	
	UKRAINE GOVERNMENT	7. 75	265	102	13, 567	2027/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT	7. 375	201	72	9, 595	2032/ 9 /25	
	UKRAINE GOVERNMENT	7. 253	345	125	16, 545	2033/ 3 /15	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7. 75	150	105	13, 899	2022/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7. 75	888	336	44, 446	2026/ 9 / 1	
	UNITED MEXICAN STATES	4. 75	830	819	108, 345	2032/ 4 /27	
	UNITED MEXICAN STATES	4. 28	425	352	46, 678	2041/ 8 /14	
UNITED MEXICAN STATES	4. 5	777	643	85, 118	2050/ 1 /31		
特殊債券 (除く金融債)	PETRONAS CAPITAL LTD	3. 404	220	171	22, 623	2061/ 4 /28	
	PT PERTAMINA (PERSERO)	3. 65	200	189	25, 117	2029/ 7 /30	
	PT PERTAMINA (PERSERO)	4. 175	400	335	44, 310	2050/ 1 /21	
	QATAR ENERGY	3. 125	550	452	59, 807	2041/ 7 /12	
	QATAR PETROLEUM	1. 375	400	367	48, 641	2026/ 9 /12	
	QATAR PETROLEUM	2. 25	450	396	52, 415	2031/ 7 /12	
	SOUTHERN GAS CORRIDOR	6. 875	200	207	27, 460	2026/ 3 /24	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	5. 125	215	180	23, 865	2061/ 8 /11	
	AI CANDELARIA SPAIN SLU	5. 75	250	206	27, 244	2033/ 6 /15	
	AIA GROUP LTD	3. 2	255	206	27, 273	2040/ 9 /16	
	ALFA DESARROLLO SPA	4. 55	199	152	20, 139	2051/ 9 /27	
	ANGLOGOLD HOLDINGS PLC	3. 375	200	175	23, 182	2028/11/ 1	
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3. 125	135	125	16, 586	2030/ 7 / 1	
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3. 25	40	36	4, 782	2031/ 9 /30	
	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	4. 875	200	195	25, 796	2029/ 1 /11	
	BANCOLOMBIA SA	3. 0	200	189	25, 095	2025/ 1 /29	
	BANGKOK BANK PCL	3. 466	200	171	22, 626	2036/ 9 /23	
	BANK HAPOALIM	3. 255	200	176	23, 384	2032/ 1 /21	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	3. 275	200	183	24, 266	2031/ 1 /29	
	BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5. 35	245	250	33, 171	2024/ 5 /20	
	BIOCEANICO SOVEREIGN	—	262	177	23, 409	2034/ 6 / 5	
	BOC AVIATION USA CORP	1. 625	200	192	25, 455	2024/ 4 /29	
	BRASKEM IDESA SAPI	6. 99	200	176	23, 340	2032/ 2 /20	
	BRASKEM NETHERLANDS	5. 875	200	178	23, 587	2050/ 1 /31	
	CDBL FUNDING TWO	2. 0	225	208	27, 605	2026/ 3 / 4	
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5. 25	208	199	26, 370	2029/ 4 /27	
	COUNTRY GARDEN HLDGS	2. 7	230	131	17, 382	2026/ 7 /12	
	CSN RESOURCES SA	5. 875	200	176	23, 307	2032/ 4 / 8	
	ECOPETROL SA	5. 375	110	108	14, 307	2026/ 6 /26	
	ECOPETROL SA	4. 625	125	106	14, 076	2031/11/ 2	
	EIG PEARL HOLDINGS SARL	3. 545	200	176	23, 370	2036/ 8 /31	
	EIG PEARL HOLDINGS SARL	4. 387	400	335	44, 305	2046/11/30	
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	5. 25	275	267	35, 411	2029/11/ 6	
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	4. 5	210	164	21, 702	2047/ 9 /14	
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	4. 875	200	189	25, 075	2026/ 3 /30	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	55	51	6,764	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	10	9	1,207	2031/3/30
	ENTEL CHILE SA	3.05	150	125	16,570	2032/9/14
	GALAXY PIPELINE ASSETS	1.75	196	185	24,496	2027/9/30
	GALAXY PIPELINE ASSETS	2.625	305	255	33,810	2036/3/31
	GALAXY PIPELINE ASSETS	3.25	220	182	24,119	2040/9/30
	GREENKO DUTCH BV	3.85	203	183	24,301	2026/3/29
	IHS HOLDING LTD	6.25	200	182	24,160	2028/11/29
	IND & COMM BK OF CHINA	4.875	200	206	27,362	2025/9/21
	INVERSIONES CMPC SA	3.85	210	192	25,424	2030/1/13
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	770	790	104,510	2024/11/12
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4.25	265	261	34,551	2028/8/14
	ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	2.9	200	200	26,516	2023/1/24
	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.375	390	273	36,204	2022/7/19
	LAMAR FUNDING LTD	3.958	427	411	54,383	2025/5/7
	LEVIATHAN BOND LTD	6.75	200	198	26,277	2030/6/30
	LUKOIL CAPITAL DAC	2.8	200	114	15,191	2027/4/26
	MDGH GMTN RSC LTD	3.0	205	199	26,437	2027/3/28
	MEITUAN	3.05	200	151	20,091	2030/10/28
	MEXICO CITY ARPT TRUST	3.875	200	178	23,611	2028/4/30
	MILlicom INTL CELLULAR	6.25	216	212	28,087	2029/3/25
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	3.077	280	251	33,278	2031/4/7
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	200	201	26,659	2025/10/22
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.125	400	296	39,227	2051/6/23
	OOREDOO INTL FINANCE	2.625	310	275	36,403	2031/4/8
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	10	7	971	2038/6/15
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.15	210	206	27,305	2048/5/21
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	100	5	746	2022/11/17
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	235	15	2,022	2024/5/16
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	555	31	4,220	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	1,430	76	10,164	2037/4/12
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	105	84	11,190	2031/1/28
	PETROLEOS MEXICANOS	6.7	652	546	72,262	2032/2/16
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	587	403	53,418	2047/9/21
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	973	726	96,110	2050/1/23
	PROSUS NV	3.257	200	178	23,661	2027/1/19
	QNB FINANCE LTD	1.375	450	412	54,546	2026/1/26
	RZD CAPITAL LIMITED (RZD)	—	200	—	—	2024/4/5
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	410	406	53,735	2024/4/16
	SAUDI ARABIAN OIL CO	1.625	200	187	24,754	2025/11/24
	SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5	875	854	113,047	2029/4/16
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.25	450	395	52,364	2030/11/24
	SAUDI ARABIAN OIL CO	3.25	200	155	20,548	2050/11/24
	SHINHAN BANK	4.375	200	195	25,913	2032/4/13
	STAR ENERGY CO ISSUE	4.85	210	190	25,229	2038/10/14
	STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	485	479	63,424	2027/5/4
	STATE OIL CO OF THE AZER	4.75	210	209	27,720	2023/3/13

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	335	345	45,735	2030/3/18
		TELFON CELUAR DEL PARAGU	5.875	200	193	25,575	2027/4/15
		TIMES CHINA HLDG LTD	5.75	275	75	10,000	2027/1/14
		UNITED OVERSEAS BANK LTD	3.863	200	192	25,517	2032/10/7
		VEON HOLDINGS BV	3.375	290	181	24,049	2027/11/25
		YPF REGS	6.95	50	34	4,504	2027/7/21
		YPF SOCIEDAD ANONIMA	7.0	234	136	18,094	2047/12/15
小 計						6,663,207	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	1.75	40	31	4,473	2035/6/5
コートジボワール	国債証券	IVORY COAST	5.875	180	158	22,452	2031/10/17
		IVORY COAST	4.875	185	153	21,638	2032/1/30
ブルガリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	BULGARIAN ENERGY HLD	2.45	265	220	31,148	2028/7/22
クロアチア	国債証券	CROATIA	1.125	660	591	83,654	2029/6/19
		CROATIA	1.5	995	882	124,780	2031/6/17
		CROATIA	2.875	325	319	45,200	2032/4/22
		CROATIA	1.75	205	162	23,031	2041/3/4
その他	国債証券	BENIN INTL GOV BOND	4.875	100	80	11,310	2032/1/19
		BENIN INTL GOV BOND	4.95	275	204	28,941	2035/1/22
		NORTH MACEDONIA	5.625	155	158	22,342	2023/7/26
		NORTH MACEDONIA	3.675	385	357	50,488	2026/6/3
小 計						469,463	
合 計						7,132,670	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期期末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引		百万円	百万円
		TNOTE (2YEAR)	—	139
		TNOTE (5YEAR)	251	—
		TBOND	90	—
		TNOTE (10YEAR)	—	155
		T-ULTRA	241	—
		ULTRA (10YEAR)	—	183

* 単位未満は切り捨て。

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2022年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	7,132,670	87.1
コール・ローン等、その他	1,052,051	12.9
投資信託財産総額	8,184,721	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*当期末における外貨建純資産（7,861,408千円）の投資信託財産総額（8,184,721千円）に対する比率は96.0%です。
*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=132.24円、1トルコリラ=7.9647円、1ユーロ=141.32円、1アルゼンチンペソ=1.0918円、1メキシコペソ=6.7594円、1コロンビアペソ=0.03484円、1ソル=35.4126円、1ランド=8.54円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,979,702,168
コール・ローン等	797,239,890
公社債(評価額)	7,132,670,991
未収入金	1,922,366,117
未収利息	89,051,233
前払費用	11,759,156
差入委託証拠金	26,614,781
(B) 負債	2,041,896,372
未払金	2,019,196,322
未払解約金	22,700,000
未払利息	50
(C) 純資産総額(A－B)	7,937,805,796
元本	2,902,448,744
次期繰越損益金	5,035,357,052
(D) 受益権総口数	2,902,448,744口
1万口当たり基準価額(C／D)	27,349円

(注) 期首元本額は4,261,735,774円、期中追加設定元本額は116,571,326円、期中一部解約元本額は1,475,858,356円、1口当たり純資産額は2,7349円です。
(注) 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・野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）
2,083,922,337円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ 763,475,685円
・野村エマージング債券ファンドFC（適格機関投資家専用） 55,050,722円

○損益の状況 (2021年6月8日～2022年6月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	423,957,178
受取利息	423,970,513
その他収益金	15,583
支払利息	△ 28,918
(B) 有価証券売買損益	△ 181,186,828
売買益	1,960,963,228
売買損	△2,142,150,056
(C) 先物取引等取引損益	△ 65,240,247
取引益	145,112,519
取引損	△ 210,352,766
(D) 保管費用等	△ 1,907,722
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	175,622,381
(F) 前期繰越損益金	7,280,798,641
(G) 追加信託差損益金	193,628,674
(H) 解約差損益金	△2,614,692,644
(I) 計(E＋F＋G＋H)	5,035,357,052
次期繰越損益金(I)	5,035,357,052

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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。

○お知らせ

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund II - Emerging Markets Debt
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC/FD

2022年2月28日決算

(計算期間:2021年3月1日～2022年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下、「新興国債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
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
管理事務代行会社 保管受託銀行	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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2022年2月28日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	482,427,829
(取得原価:550,231,532米ドル)	
現金預金等	29,917,624
先物契約に係る評価差益	839,028
外国為替先渡し契約に係る評価差益	716,744
デリバティブに係る委託証拠金	223,171
受益証券発行に係る未収金	4,847
ブローカーからの未収金	1,362,261
未収収益	6,353,620
資産合計	521,845,124
負債	
銀行当座借越	6,047
金利スワップ契約に係る評価差損	171,170
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損	318,646
金利スワップ契約に係る未払利息純額	599
ブローカーに対する未払金	649,392
未払費用	848,053
未払利息	38
負債合計	1,993,945
純資産総額	519,851,179

受益証券一口当たり情報:			
一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額	
FCクラス(円)	7,476	1,739,468	13,004,918,854
FDクラス(円)	10,096	4,662,217	47,071,679,497

運用計算書
2022年2月28日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	623
債券利息(源泉徴収税控除後)	21,174,739
金利スワップ契約に係る受取利息	2,341
受取配当金(源泉徴収税控除後)	744
その他収益	118
収益合計	21,178,565
費用	
投資顧問報酬	2,452,221
事務管理代行報酬	199,068
保管費用	195,348
金利スワップ契約に係る支払利息	3,332
銀行口座に係る支払利息	8,228
取引銀行報酬	112,659
銀行手数料	192,720
受託報酬	112,816
法務報酬	33,865
海外登記手数料	1,181
立替費用	48,874
専門家報酬	16,136
その他税金	6,876
雑費用	473
費用合計	3,383,797
純投資損益	17,794,768
投資有価証券売買に係る損益	(3,876,568)
先物契約に係る損益	(1,335,525)
オプション契約に係る損益	(69,066)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る実現純損益	(6,421,027)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	144,374
金利スワップ契約に係る損益	218,218
当期実現純損益	(11,339,594)
投資有価証券評価損益の増減	(67,693,111)
先物契約に係る評価損益の増減	829,615
オプション契約に係る損益の増減	(74)
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	(200,175)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	(366,970)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	815,882
当期評価差損益	(66,614,833)
運用の結果による純資産の増減額	(60,159,659)

純資産変動計算書
2022年2月28日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	49,809,405
純投資損益	17,794,768
当期実現純損益	(11,339,594)
当期評価差損益	(66,614,833)
運用の結果による純資産の増減額	(60,159,659)
受益証券の発行手取金	628,484,983
受益証券の買戻支払金	(73,410,657)
	555,074,326
受益者への支払分配金	(24,872,893)
期末純資産総額	519,851,179

発行済受益証券数の変動表
2022年2月28日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	21,810
発行受益証券数	2,164,593
買戻受益証券数	(446,935)
期末発行済受益証券数	1,739,468
FDクラス	
期首受益証券数	469,798
発行受益証券数	4,601,505
買戻受益証券数	(409,086)
期末発行済受益証券数	4,662,217

統計情報
2022年2月28日現在
(未監査)

	2022	2021	2020
期末純資産総額(米ドル)	519,851,179	49,809,405	52,218,830
FCクラス(円)			
期末純資産総額	13,004,918,854	190,900,159	194,010,175
期末1口当たり純資産価格	7,476	8,753	9,005
FDクラス(円)			
期末純資産総額	47,071,679,497	5,095,376,014	5,480,877,157
期末1口当たり純資産価格	10,096	10,846	11,493

組入資産明細

2022年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アルバニア					
国債					
EUR	200,000	ALBANIA 3.5000% 23/11/31 REGS	221,733	203,947	0.04
			221,733	203,947	0.04
		合計: アルバニア	221,733	203,947	0.04
アンゴラ					
国債					
USD	2,589,000	ANGOLA REP OF 8.0000% 26/11/29 REGS	2,608,454	2,529,091	0.48
USD	1,500,000	ANGOLA REP OF 9.5000% 12/11/25 REGS	1,609,275	1,601,205	0.31
USD	1,616,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	1,660,617	1,504,877	0.29
USD	1,400,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	1,443,033	1,387,735	0.27
USD	1,300,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	1,266,492	1,201,265	0.23
			8,587,871	8,224,173	1.58
		合計: アンゴラ	8,587,871	8,224,173	1.58
アルゼンチン					
国債					
USD	8,071,361	ARGENTINA 2.5000% 09/07/41	2,850,174	2,744,263	0.53
USD	6,635,577	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	2,578,303	2,222,918	0.43
USD	6,080,310	ARGENTINA 1.1250% 09/07/35	1,949,517	1,839,294	0.35
USD	4,441,543	ARGENTINA 0.5000% 09/07/30	1,614,364	1,376,878	0.26
USD	461,113	ARGENTINA 2.0000% 09/01/38	191,001	170,612	0.03
USD	86,061	ARGENTINA 1.1250% 09/07/46	36,600	26,249	0.01
			9,219,959	8,380,214	1.61
その他債券					
USD	649,168	YPF SOCIEDAD ANO STUP 12/02/26 REGS	535,430	555,759	0.11
USD	746,107	PROV BUENOS AIRE STUP 01/09/37 REGS	346,103	315,230	0.06
			881,533	870,989	0.17
		合計: アルゼンチン	10,101,492	9,251,203	1.78
アルメニア					
国債					
USD	1,000,000	ARMENIA 3.6000% 02/02/31 REGS	923,820	857,500	0.16
USD	260,000	ARMENIA 3.9500% 26/09/29 REGS	249,860	237,900	0.05
			1,173,680	1,095,400	0.21
		合計: アルメニア	1,173,680	1,095,400	0.21
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	240,000	SUZANO AUSTRI 7.0000% 16/03/47 REGS	314,352	271,202	0.05
			314,352	271,202	0.05
		合計: オーストリア	314,352	271,202	0.05
アゼルバイジャン					
国債					
USD	1,664,000	REPUBLIC OF A 5.1250% 01/09/29 REGS	1,864,900	1,755,486	0.34
USD	450,000	REPUBLIC OF A 3.5000% 01/09/32 REGS	431,663	423,576	0.08
			2,296,563	2,179,062	0.42
普通社債(固定金利債)					
USD	1,470,000	STATE OIL CO AZE 6.9500% 18/03/30	1,825,498	1,716,584	0.33
			1,825,498	1,716,584	0.33
		合計: アゼルバイジャン	4,122,061	3,895,646	0.75

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
バハマ					
国債					
USD	250,000	BAHAMAS-COMMO 6.0000% 21/11/28 REGS	210,250	210,210	0.04
			210,250	210,210	0.04
		合計:バハマ	210,250	210,210	0.04
バーレーン					
国債					
USD	3,471,000	BAHRAIN 5.4500% 16/09/32 REGS	3,453,605	3,197,665	0.61
USD	800,000	BAHRAIN 6.1250% 05/07/22 REGS	842,535	809,001	0.16
USD	600,000	BAHRAIN 7.0000% 12/10/28 REGS	665,421	634,506	0.12
USD	337,000	BAHRAIN 6.0000% 19/09/44 REGS	339,150	282,238	0.05
USD	201,000	BAHRAIN 7.3750% 14/05/30 REGS	201,000	212,814	0.04
USD	200,000	BAHRAIN 6.7500% 20/09/29 REGS	210,000	205,500	0.04
			5,711,711	5,341,724	1.02
普通社債(固定金利債)					
USD	2,300,000	BAHRAIN 4.2500% 25/01/28 REGS	2,310,174	2,182,520	0.43
USD	1,000,000	CBB INTL SUK 3.8750% 18/05/29 REGS	1,000,000	955,000	0.18
USD	800,000	BAHRAIN 5.2500% 25/01/33 REGS	775,450	708,016	0.14
USD	670,000	OIL & GAS HLD 7.5000% 25/10/27 REGS	745,389	696,438	0.13
USD	200,000	BAHRAIN 6.2500% 25/01/51 REGS	181,200	169,494	0.03
			5,012,213	4,711,468	0.91
		合計:バーレーン	10,723,924	10,053,192	1.93
バルバドス					
国債					
USD	21,300	BARBADOS 6.5000% 01/10/29 REGS	21,058	20,981	0.00
			21,058	20,981	0.00
		合計:バルバドス	21,058	20,981	0.00
ベラルーシ					
国債					
USD	1,107,000	REP OF BELARU 5.8750% 24/02/26 REGS	1,071,686	276,750	0.05
USD	819,000	REP OF BELARU 6.3780% 24/02/31 REGS	758,853	204,750	0.04
			1,830,539	481,500	0.09
		合計:ベラルーシ	1,830,539	481,500	0.09
ベニン					
国債					
EUR	150,000	BENIN INTL BO 4.8750% 19/01/32 REGS	181,340	149,340	0.03
EUR	149,000	BENIN INTL BO 4.9500% 22/01/35 REGS	171,617	142,356	0.03
			352,957	291,696	0.06
		合計:ベニン	352,957	291,696	0.06
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,020,000	BERMUDA-GOVT 4.7500% 15/02/29 REGS	1,182,298	1,137,599	0.22
USD	1,109,000	TENGIZCH FIN 2.6250% 15/08/25 REGS	1,130,946	1,053,273	0.20
USD	453,000	SAGICOR FINL 5.3000% 13/05/28 REGS	453,000	451,503	0.09
USD	400,000	TENGIZCH FIN 3.2500% 15/08/30 REGS	408,860	368,211	0.07
			3,175,104	3,010,586	0.58
		合計:バミューダ諸島	3,175,104	3,010,586	0.58
ボリビア					
その他債券					
USD	200,000	BOLIVIA GOVT 4.5000% 20/03/28 REGS	180,898	176,000	0.03
			180,898	176,000	0.03
		合計:ボリビア	180,898	176,000	0.03
ブラジル					
国債					
USD	3,659,000	BRAZIL REP OF 3.7500% 12/09/31	3,554,977	3,293,100	0.63

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	1,917,000	BRAZIL REP OF 2.8750% 06/06/25	1,938,998	1,903,957	0.37
USD	790,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	827,200	760,375	0.15
USD	700,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	649,210	575,750	0.11
USD	400,000	BRAZIL REP OF 4.5000% 30/05/29	400,560	392,512	0.08
			7,370,945	6,925,694	1.34
その他債券					
USD	1,960,000	BRAZIL MINAS 5.333% 15/02/28 REGS	1,260,198	1,183,361	0.23
USD	345,000	MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS	345,000	317,835	0.06
			1,605,198	1,501,196	0.29
普通社債(固定金利債)					
USD	375,000	GLOBO COMMUN 5.5000% 14/01/32 REGS	367,946	343,125	0.06
USD	300,000	OI MOVEL SA 8.7500% 30/07/26	300,000	306,453	0.06
USD	300,000	BANCO BRASL (3.2500% 30/09/26 REGS	300,000	288,186	0.06
USD	200,000	BRF SA 5.7500% 21/09/50 REGS	198,340	179,302	0.03
			1,166,286	1,117,066	0.21
		合計:ブラジル	10,142,429	9,543,956	1.84
英領ヴァージン諸島					
変動金利債					
USD	1,018,000	CN HUANENG GP HK FRN 09/06/70	1,032,825	1,019,833	0.20
USD	1,000,000	MINMETALS BOUNTE FRN 03/09/69	1,017,450	1,007,260	0.19
USD	717,000	HUANENG HK CAP FRN 30/04/70	732,774	721,661	0.14
USD	260,000	DIANJIAN HAIYU FRN 20/12/69 EMTN	268,967	265,990	0.05
USD	200,000	CHINALCO CAPITAL FRN 11/03/70	206,000	204,585	0.04
			3,258,016	3,219,329	0.62
普通社債(固定金利債)					
USD	1,161,000	SINOCHEM OFFS 2.2500% 24/11/26 EMTN	1,160,013	1,122,651	0.22
USD	706,000	SINOPEC GROUP 2.7000% 13/05/30 REGS	702,860	685,596	0.13
USD	600,000	CHALCO HK INVST 2.1000% 28/07/26	598,416	576,086	0.11
USD	378,000	SINOPEC GRP OVER 3.25% 28/04/25 REG	374,303	387,824	0.07
USD	400,000	SPIC MTN 1.6250% 27/07/25 EMTN	396,654	387,271	0.07
USD	400,000	HUARONG FINAN 4.9500% 07/11/47 EMTN	344,500	337,000	0.06
USD	300,000	HUARONG FIN I 5.5000% 16/01/25 EMTN	300,600	300,885	0.06
USD	300,000	JGSH PHILIPPINES 4.1250% 09/07/30	322,980	294,000	0.06
USD	200,000	HUARONG FIN I 5.0000% 19/11/25 EMTN	138,000	196,750	0.04
USD	200,000	CONTEMPRY RUIDNG 1.8750% 17/09/25	198,590	194,539	0.04
USD	200,000	CHINALCO CAPITAL 2.1250% 03/06/26	198,890	191,570	0.04
USD	200,000	CLP POWER HK 2.1250% 30/06/30 EMTN	194,484	189,968	0.04
USD	200,000	HUARONG FIN 2 3.6250% 30/09/30 EMTN	118,000	169,500	0.03
USD	200,000	CHAMPION PATH 4.8500% 27/01/28	189,600	163,000	0.03
			5,237,890	5,196,640	1.00
		合計:英領ヴァージン諸島	8,495,906	8,415,969	1.62
カメルーン					
国債					
EUR	417,000	REP OF CAMERO 5.9500% 07/07/32 REGS	496,397	406,729	0.08
			496,397	406,729	0.08
		合計:カメルーン	496,397	406,729	0.08
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,010,000	PETRONAS ENER 2.1120% 23/03/28 REGS	1,003,188	966,657	0.19
			1,003,188	966,657	0.19
		合計:カナダ	1,003,188	966,657	0.19
ケイマン諸島					
その他債券					
USD	2,061,000	BIOCEANICO SOV 0% 05/06/34 REGS	1,469,262	1,438,463	0.28
			1,469,262	1,438,463	0.28
普通社債(固定金利債)					
USD	1,940,000	SA GLOBAL SUK 1.6020% 17/06/26 REGS	1,939,999	1,857,549	0.35
USD	1,924,000	KSA SUKUK LTD 2.2500% 17/05/31 REGS	1,904,228	1,854,563	0.35
USD	1,169,000	STONECO LTD 3.9500% 16/06/28 REGS	1,168,829	924,095	0.18

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	710,000	CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS	768,625	733,963	0.14
USD	500,000	DP WORLD CRES 3.8750% 18/07/29 EMTN	533,800	512,966	0.10
USD	500,000	XP INC 3.2500% 01/07/26 REGS	494,310	465,000	0.09
USD	450,000	SHARJAH SUKUK 3.2340% 23/10/29	459,000	445,599	0.09
USD	300,000	MAF SUKUK LTD 4.6380% 14/05/29	336,600	320,250	0.06
USD	300,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	302,400	264,453	0.05
USD	200,000	ICD SUKUK CO 5.0000% 01/02/27 EMTN	219,500	210,728	0.04
USD	200,000	QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN	198,500	189,500	0.04
USD	300,000	SEAZEN GROUP LTD 4.4500% 13/07/25	255,000	178,350	0.03
USD	200,000	TENCENT HOLD 3.2400% 03/06/50 REGS	183,812	161,882	0.03
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	182,000	156,000	0.03
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 5.1250% 17/01/25	194,500	154,000	0.03
USD	200,000	SEAZEN GROUP LTD 6.1500% 15/04/23	186,000	132,800	0.03
USD	400,000	KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25	389,200	88,000	0.02
USD	200,000	SUNAC CHINA HLDG 6.5000% 10/01/25	199,000	78,000	0.02
USD	200,000	SUNAC CHINA HLDG 7.0000% 09/07/25	192,000	76,000	0.01
合計:ケイマン諸島			10,107,303	8,803,698	1.69
			11,576,565	10,242,161	1.97
チリ					
国債					
USD	5,921,000	CHILE 2.5500% 27/07/33	5,942,949	5,328,899	1.02
USD	2,574,000	CHILE 2.7500% 31/01/27	2,571,686	2,594,438	0.50
USD	1,093,000	CHILE 3.1000% 07/05/41	1,077,114	963,245	0.19
USD	600,000	CHILE 2.5500% 27/01/32	583,950	568,466	0.11
USD	400,000	CHILE 3.2500% 21/09/71	383,764	331,246	0.06
USD	300,000	CHILE 2.4500% 31/01/31	299,210	282,375	0.05
USD	200,000	CHILE 4.0000% 31/01/52	198,100	203,851	0.04
USD	200,000	CHILE 3.2400% 06/02/28	217,750	203,793	0.04
USD	200,000	CHILE 3.5000% 31/01/34	199,864	201,805	0.04
CLP	165,000,000	TESORERIA PESOS 5.0000% 01/10/28	233,347	200,948	0.04
USD	200,000	CHILE 3.1000% 22/01/61	191,800	161,693	0.03
			11,899,534	11,040,759	2.12
その他債券					
USD	170,000	ENTEL CHILE S 3.0500% 14/09/32 REGS	169,969	156,189	0.03
			169,969	156,189	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	820,000	EMPRESA NACIONAL 3.75% 05/08/26 REG	865,525	827,183	0.15
USD	600,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	594,250	508,506	0.10
USD	500,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	467,840	486,306	0.09
USD	500,000	CODELCO INC 3.7000% 30/01/50 REGS	515,750	442,272	0.09
USD	450,000	CODELCO INC 3.1500% 14/01/30 REGS	473,138	435,650	0.08
USD	400,000	EMPRESA METRO 3.6500% 07/05/30 REGS	428,600	406,000	0.08
USD	400,000	EMPRESA NACIO 3.4500% 16/09/31 REGS	398,592	366,004	0.07
USD	400,000	EFE 3.8300% 14/09/61 REGS	393,400	339,504	0.07
USD	300,000	CODELCO INC 3.1500% 15/01/51 REGS	282,990	240,525	0.05
USD	200,000	EMPRESA METRO 4.7000% 07/05/50 REGS	229,200	207,002	0.04
USD	200,000	CENCOSUD SA 4.3750% 17/07/27 REGS	218,900	203,752	0.04
合計:チリ			4,868,185	4,462,704	0.86
			16,937,688	15,659,652	3.01
中国					
国債					
USD	1,550,000	CHINA (PEOPLE'S) 3.2500% 19/10/23	1,655,092	1,594,144	0.31
USD	1,618,000	CHINA (PEOPLE) 0.5500% 21/10/25 REGS	1,587,830	1,539,129	0.30
USD	1,574,000	CHINA (PEOPLE) 1.2500% 26/10/26 REGS	1,572,095	1,532,442	0.29
USD	1,218,000	CHINA (PEOPLE) 0.4000% 21/10/23 REGS	1,218,799	1,197,665	0.23
USD	317,000	CHINA (PEOPLE'S) 1.8750% 03/12/22	322,392	317,878	0.06
			6,356,208	6,181,258	1.19
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	ZHONGAN ONLINE 3.1250% 16/07/25	302,013	280,429	0.05
合計:中国			302,013	280,429	0.05
			6,658,221	6,461,687	1.24

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
コロンビア					
国債					
USD	4,691,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 22/02/42	4,485,801	3,597,954	0.70
USD	3,251,000	COLOMBIA REP OF 4.5000% 15/03/29	3,459,431	3,141,974	0.61
USD	2,500,000	COLOMBIA REP OF 3.0000% 30/01/30	2,430,355	2,132,378	0.41
USD	1,870,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	1,998,389	1,565,629	0.30
USD	1,710,000	COLOMBIA REP OF 3.2500% 22/04/32	1,632,743	1,422,467	0.27
USD	1,301,000	COLOMBIA REP OF 5.2000% 15/05/49	1,276,326	1,101,955	0.21
USD	1,200,000	COLOMBIA REP OF 3.1250% 15/04/31	1,147,510	1,010,086	0.19
USD	1,200,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 15/05/51	1,158,978	886,644	0.17
USD	600,000	COLOMBIA REP OF 4.5000% 28/01/26	650,760	609,906	0.12
USD	500,000	COLOMBIA REP OF 8.1250% 21/05/24	600,800	552,408	0.11
USD	490,000	COLOMBIA REP OF 5.6250% 26/02/44	499,750	443,264	0.09
USD	400,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	444,600	387,469	0.07
USD	200,000	COLOMBIA REP OF 4.0000% 26/02/24	206,200	203,056	0.04
			19,991,643	17,055,190	3.29
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/25	626,898	599,880	0.13
USD	200,000	ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30	246,360	208,640	0.04
USD	200,000	ECOPETROL SA 5.8750% 18/09/23	220,200	208,300	0.04
USD	200,000	ECOPETROL SA 4.6250% 02/11/31	200,000	179,160	0.03
USD	200,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	220,600	172,640	0.03
USD	137,000	ECOPETROL SA 5.8750% 02/11/51	137,000	115,006	0.02
			1,651,058	1,483,626	0.29
		合計:コロンビア	21,642,701	18,538,816	3.58
コスタリカ					
国債					
USD	2,517,000	COSTA RICA GO 6.1250% 19/02/31 REGS	2,633,796	2,510,708	0.48
USD	740,000	COSTA RICA GO 7.1580% 12/03/45 REGS	754,800	724,275	0.14
USD	600,000	COSTA RICA GO 5.6250% 30/04/43 REGS	550,233	507,000	0.10
USD	300,000	COSTA RICA GO 4.3750% 30/04/25 REGS	304,500	304,875	0.06
USD	228,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	227,834	220,305	0.04
USD	200,000	COSTA RICA GO 4.2500% 26/01/23 REGS	202,900	202,750	0.04
			4,674,063	4,469,913	0.86
		合計:コスタリカ	4,674,063	4,469,913	0.86
クロアチア					
国債					
EUR	800,000	CROATIA 1.1250% 04/03/33	891,550	771,294	0.15
EUR	410,000	CROATIA 1.5000% 17/06/31	521,084	419,151	0.08
			1,412,634	1,190,445	0.23
		合計:クロアチア	1,412,634	1,190,445	0.23
ドミニカ共和国					
国債					
USD	2,895,000	DOMINICAN REP 6.0000% 22/02/33 REGS	2,901,455	2,873,287	0.55
USD	2,917,000	DOMINICAN REP 5.3000% 21/01/41 REGS	2,922,373	2,548,728	0.49
USD	2,628,000	DOMINICAN REP 4.5000% 30/01/30 REGS	2,673,561	2,457,180	0.47
USD	1,750,000	DOMINICAN REP 5.95% 25/01/27 REGS	1,988,036	1,811,250	0.35
USD	1,834,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	1,799,141	1,574,948	0.30
USD	1,500,000	DOMINICAN REP 4.8750% 23/09/32 REGS	1,554,670	1,381,875	0.27
USD	1,256,000	DOMINICAN REP 5.5000% 22/02/29 REGS	1,256,000	1,260,710	0.24
USD	1,360,000	DOMINICAN REP 6.4000% 05/06/49 REGS	1,469,573	1,241,000	0.24
USD	620,000	DOMINICAN REP 6.0000% 19/07/28 REGS	702,721	641,700	0.12
USD	200,000	DOMINICAN REP 5.5000% 27/01/25 REGS	220,700	208,000	0.04
USD	150,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	157,425	148,875	0.03
USD	150,000	DOMINICAN REP 6.5000% 15/02/48 REGS	152,625	143,063	0.03
			17,798,280	16,290,616	3.13
		合計:ドミニカ共和国	17,798,280	16,290,616	3.13

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
エクアドル					
国債					
USD	8,489,841	REPUBLIC OF E 1.0000% 31/07/35 REGS	5,723,078	5,857,991	1.13
USD	3,006,648	REPUBLIC OF E 0.5000% 31/07/40 REGS	1,787,587	1,834,055	0.35
USD	1,878,336	REPUBLIC OF E 5.0000% 31/07/30 REGS	1,522,546	1,582,498	0.30
			9,033,211	9,274,544	1.78
		合計:エクアドル	9,033,211	9,274,544	1.78
エジプト					
国債					
USD	4,659,000	ARAB REP EGYPT 7.6250% 29/05/32 REGS	4,939,098	3,989,269	0.76
USD	1,929,000	ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS	1,932,354	1,451,553	0.28
USD	1,500,000	ARAB REP EGYPT 7.0529% 15/01/32 REGS	1,530,075	1,223,622	0.24
USD	1,145,000	ARAB REP EGYPT 8.8750% 29/05/50 REGS	1,091,380	928,858	0.18
USD	1,220,000	ARAB REP EGYPT 8.1500% 20/11/59 REGS	1,217,086	911,950	0.18
EGP	14,228,000	EGYPT GOVT BO 14.4060% 07/07/27 7YR	904,637	906,818	0.17
USD	1,130,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	1,163,223	898,373	0.17
USD	393,000	ARAB REP EGYPT 6.8750% 30/04/40 REGS	390,062	313,410	0.06
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 8.7002% 01/03/49 REGS	217,787	161,748	0.03
			13,385,702	10,785,601	2.07
普通社債(固定金利債)					
USD	2,649,000	ARAB REP EGYPT 7.3000% 30/09/33 REGS	2,590,482	2,165,557	0.42
EUR	2,050,000	ARAB REP EGYPT 6.3750% 11/04/31 REGS	2,598,406	1,820,982	0.35
USD	600,000	ARAB REP EGYPT 7.5000% 16/02/61 REGS	524,946	427,757	0.08
USD	300,000	AFREXIMBANK 2.6340% 17/05/26 REGS	300,000	287,250	0.06
USD	300,000	ARAB REP EGYPT 5.8000% 30/09/27 REGS	284,550	263,988	0.05
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 8.7500% 30/09/51 REGS	200,000	156,623	0.03
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.8750% 16/02/31 REGS	172,700	154,848	0.03
			6,671,084	5,277,005	1.02
		合計:エジプト	20,056,786	16,062,606	3.09
エルサルバドル					
国債					
USD	2,140,000	EL SALVADOR R 9.5000% 15/07/52 REGS	2,213,326	1,171,650	0.23
USD	1,808,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	1,769,341	1,093,840	0.21
USD	500,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	526,000	263,750	0.05
USD	225,000	EL SALVADOR R 7.7500% 24/01/23 REGS	238,028	190,125	0.04
USD	150,000	EL SALVADOR R 7.1246% 20/01/50 REGS	130,500	74,625	0.01
			4,877,195	2,793,990	0.54
		合計:エルサルバドル	4,877,195	2,793,990	0.54
エチオピア					
国債					
USD	200,000	ETHIOPIA BOND 6.6250% 11/12/24 REGS	148,500	149,998	0.03
			148,500	149,998	0.03
		合計:エチオピア	148,500	149,998	0.03
ガボン					
国債					
USD	625,000	REPUBLIC OF G 7.0000% 24/11/31 REGS	625,000	571,144	0.11
USD	400,000	GABONESE REP 6.95% 16/06/25 REGS	419,450	403,496	0.08
USD	400,000	REPUBLIC OF G 6.6250% 06/02/31 REGS	401,470	364,000	0.07
			1,445,920	1,338,640	0.26
		合計:ガボン	1,445,920	1,338,640	0.26
ジョージア					
国債					
USD	329,000	GEORGIA REP O 2.7500% 22/04/26 REGS	327,098	303,104	0.05
			327,098	303,104	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	GEORGIAN RAIL 4.0000% 17/06/28 REGS	200,000	190,740	0.04
		合計:ジョージア	200,000	190,740	0.04
			527,098	493,844	0.09
ガーナ					
国債					
USD	2,530,000	GHANA REP OF 6.3750% 11/02/27 REGS	2,419,711	1,767,837	0.35
USD	2,508,000	GHANA REP OF 7.8750% 11/02/35 REGS	2,385,320	1,630,199	0.31
USD	2,352,000	GHANA REP OF 8.6250% 07/04/34 REGS	2,312,445	1,565,762	0.30
USD	1,350,000	GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS	1,377,759	918,000	0.18
USD	900,000	GHANA REP OF 7.7500% 07/04/29 REGS	918,940	617,656	0.12
USD	850,000	GHANA REP OF 8.7500% 04/02/25 REGS	822,954	545,063	0.10
USD	250,000	GHANA REP OF 0.0000% 07/04/25 REGS	198,125	148,506	0.03
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 26/03/32 REGS	199,501	132,750	0.03
USD	200,000	GHANA REP OF 8.9500% 26/03/51 REGS	200,780	128,750	0.02
USD	200,000	GHANA REP OF 8.6270% 16/06/49 REGS	172,628	128,500	0.02
			11,008,163	7,583,023	1.46
その他債券					
USD	1,030,000	GHANA REP OF 10.7500% 14/10/30 REGS	1,304,923	1,011,975	0.19
		合計:ガーナ	1,304,923	1,011,975	0.19
			12,313,086	8,594,998	1.65
グアテマラ					
国債					
USD	1,476,000	REP OF GUATEM 4.9000% 01/06/30 REGS	1,638,010	1,488,915	0.30
USD	1,200,000	REP OF GUATEMALA 5.75% 06/6/22 REG	1,237,160	1,204,500	0.23
USD	900,000	REP OF GUATEM 4.3750% 05/06/27 REGS	977,080	906,750	0.17
USD	829,000	REP OF GUATEM 5.3750% 24/04/32 REGS	958,966	853,870	0.16
USD	540,000	REP OF GUATEM 4.6500% 07/10/41 REGS	526,273	491,400	0.09
USD	400,000	REP OF GUATEM 6.1250% 01/06/50 REGS	475,380	407,500	0.08
USD	300,000	REP OF GUATEM 4.8750% 13/02/28 REGS	338,250	304,875	0.06
USD	200,000	REP OF GUATEM 3.7000% 07/10/33 REGS	195,258	180,750	0.03
			6,346,377	5,838,560	1.12
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CT TRUST 5.1250% 03/02/32 REGS	200,000	201,000	0.04
		合計:グアテマラ	200,000	201,000	0.04
			6,546,377	6,039,560	1.16
ホンジュラス					
国債					
USD	616,000	HONDURAS GOVT 5.6250% 24/06/30 REGS	601,440	555,940	0.10
USD	150,000	HONDURAS GVT 6.25% 19/01/27 REGS	165,135	139,125	0.03
		合計:ホンジュラス	766,575	695,065	0.13
			766,575	695,065	0.13
香港					
普通社債(固定金利債)					
USD	411,000	CNAC HK FINBRID 3.8750% 19/06/29	433,941	416,746	0.08
USD	300,000	LENOVO GROUP 3.4210% 02/11/30 REGS	308,163	286,536	0.06
		合計:香港	742,104	703,282	0.14
			742,104	703,282	0.14
ハンガリー					
国債					
USD	2,496,000	HUNGARY 3.1250% 21/09/51 REGS	2,395,956	2,021,759	0.39
USD	1,787,000	HUNGARY 2.1250% 22/09/31 REGS	1,758,746	1,609,789	0.31
USD	578,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	948,126	848,640	0.16
USD	318,000	HUNGARY GVT 5.375% 21/02/23	345,693	327,143	0.06
USD	250,000	HUNGARY 5.3750% 25/03/24	284,181	265,015	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	HUNGARY 1.7500% 05/06/35	258,165	202,340	0.04
			5,990,867	5,274,686	1.01
		合計:ハンガリー	5,990,867	5,274,686	1.01
		インド			
国債					
USD	400,000	EX-IM BK OF I 3.3750% 05/08/26 REGS	423,824	406,712	0.08
			423,824	406,712	0.08
普通社債(固定金利債)					
USD	2,186,000	EX-IM BK OF I 3.2500% 15/01/30 REGS	2,173,464	2,097,226	0.40
USD	1,846,000	PT PERTAMINA 4.3000% 20/05/23 REGS	1,908,303	1,883,530	0.36
USD	1,750,000	EX-IM BK OF I 2.2500% 13/01/31 REGS	1,585,713	1,540,840	0.30
USD	500,000	SHRIRAM TRANS 5.1000% 16/07/23 REGS	503,880	503,125	0.10
USD	504,000	RELIANCE INDU 3.6250% 12/01/52 REGS	497,004	452,651	0.09
USD	210,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	258,906	232,313	0.04
		合計:インド	6,927,270	6,709,685	1.29
			7,351,094	7,116,397	1.37
		インドネシア			
国債					
USD	4,158,000	INDONESIA (REP) 2.8500% 14/02/30	4,308,697	4,095,596	0.79
USD	1,800,000	INDONESIA (RE 5.2500% 17/01/42 REGS	2,215,922	2,027,110	0.39
USD	1,557,000	INDONESIA (REP) 3.0500% 12/03/51	1,447,228	1,393,445	0.27
USD	937,000	INDONESIA REP 4.6250% 15/04/43 REGS	1,061,934	984,837	0.19
USD	800,000	INDONESIA (REP) 4.2000% 15/10/50	890,375	821,018	0.16
USD	519,000	INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS	714,819	657,443	0.13
EUR	630,000	INDONESIA (REP) 1.4000% 30/10/31	776,584	644,414	0.12
USD	414,000	REP OF INDONES 8.5% 12/10/35	654,805	606,999	0.12
USD	335,000	INDONESIA (REP) 3.5000% 11/01/28	361,800	345,896	0.07
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.4500% 15/04/70	198,018	207,738	0.04
EUR	100,000	INDONESIA (RE 3.7500% 14/06/28 REGS	128,744	121,851	0.02
EUR	100,000	INDONESIA (REP) 1.1000% 12/03/33	116,750	97,678	0.02
			12,875,676	12,004,025	2.32
普通社債(固定金利債)					
USD	1,693,000	INDONESIA (REP) 2.1500% 28/07/31	1,650,070	1,584,913	0.31
USD	1,374,000	SBSN INDO III 4.3250% 28/05/25 REGS	1,476,467	1,447,646	0.28
EUR	900,000	PERUSAHAAN LI 1.8750% 05/11/31 REGS	1,072,608	887,913	0.17
USD	800,000	PERUSAHAAN LI 5.2500% 15/05/47 REGS	882,250	792,216	0.15
USD	500,000	PT PERTAMINA 6.5000% 07/11/48 REGS	653,160	602,675	0.12
USD	400,000	PELABUHAN IND 4.5000% 02/05/23 REGS	425,000	407,672	0.08
USD	383,000	HUTAMA KARYA 3.7500% 11/05/30 REGS	405,632	387,914	0.07
USD	400,000	PT PERTAMINA 1.4000% 09/02/26 REGS	390,360	373,041	0.07
USD	300,000	PELABUHAN IND 4.2500% 05/05/25 REGS	315,300	308,133	0.06
USD	200,000	PT PERTAMINA 6.4500% 30/05/44 REGS	264,900	235,602	0.05
USD	200,000	INDONESIA ASA 6.7570% 15/11/48 REGS	254,940	224,760	0.04
USD	220,000	INDONESIA ASA 5.8000% 15/05/50 REGS	265,375	222,475	0.04
USD	200,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	228,500	220,118	0.04
USD	200,000	INDONESIA ASA 5.4500% 15/05/30 REGS	232,000	211,396	0.04
USD	200,000	PT PERTAMINA 4.1750% 21/01/50 REGS	208,500	185,036	0.04
		合計:インドネシア	8,725,062	8,091,510	1.56
			21,600,738	20,095,535	3.88
		イラク			
その他債券					
USD	500,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	363,478	359,813	0.07
			363,478	359,813	0.07
		合計:イラク	363,478	359,813	0.07
		アイルランド			
普通社債(固定金利債)					
USD	530,000	GTLK EU CAPITAL 4.6500% 10/03/27	541,819	304,877	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	246,000	LUKOIL CAPITA 3.6000% 26/10/31 REGS	246,000	160,551	0.03
			787,819	465,428	0.09
		合計:アイルランド	787,819	465,428	0.09
		マン島			
普通社債(固定金利債)	USD 600,000	SASOL FINANCING 4.5000% 14/11/22	616,200	602,952	0.12
			616,200	602,952	0.12
		合計:マン島	616,200	602,952	0.12
		イスラエル			
国債	USD 1,136,000	STATE OF ISRAEL 4.5000% 03/04/2120	1,395,586	1,262,447	0.24
			1,395,586	1,262,447	0.24
普通社債(固定金利債)	USD 700,000	ISRAEL ELECTR 3.7500% 22/02/32 GMTN	697,802	693,525	0.13
		USD 500,000 LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27	562,050	512,040	0.10
		USD 200,000 ISRAEL ELECTRIC 5.0000% 12/11/24 6	225,000	211,906	0.04
		USD 200,000 LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30	227,200	202,700	0.04
			1,712,052	1,620,171	0.31
		合計:イスラエル	3,107,638	2,882,618	0.55
		コートジボワール			
国債	EUR 1,340,000	IVORY COAST-P 6.8750% 17/10/40 REGS	1,737,553	1,363,917	0.26
		EUR 800,000 IVORY COAST-P 4.8750% 30/01/32 REGS	953,937	761,782	0.15
		EUR 700,000 IVORY COAST-P 5.2500% 22/03/30 REGS	879,369	726,188	0.14
		EUR 400,000 IVORY COAST-P 6.6250% 22/03/48 REGS	488,401	382,413	0.07
			4,059,260	3,234,300	0.62
その他債券	USD 1,100,000	IVORY COAST 5.7500% 31/12/32 REGS	729,395	701,864	0.14
			729,395	701,864	0.14
		合計:コートジボワール	4,788,655	3,936,164	0.76
		ジャマイカ			
国債	USD 300,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	408,720	395,625	0.08
			408,720	395,625	0.08
		合計:ジャマイカ	408,720	395,625	0.08
その他債券	USD 4,230,000	GALAXY PIPELI 2.9400% 30/09/40 REGS	4,195,294	3,902,708	0.75
		USD 1,239,000 GALAXY PIPELI 2.1600% 31/03/34 REGS	1,224,132	1,152,270	0.22
		USD 240,000 GALAXY PIPELI 2.6250% 31/03/36 REGS	234,998	217,027	0.04
			5,654,424	5,272,005	1.01
		合計:ジャージー	5,654,424	5,272,005	1.01
		ヨルダン			
国債	USD 2,100,000	JORDAN 7.3750% 10/10/47 REGS	2,137,986	1,921,479	0.37
		USD 400,000 JORDAN 5.8500% 07/07/30 REGS	416,281	376,488	0.07
		USD 214,000 KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	209,525	215,868	0.04
			2,763,792	2,513,835	0.48
		合計:ヨルダン	2,763,792	2,513,835	0.48
国債	USD 1,036,000	KAZAKHSTAN 4.8750% 14/10/44 REGS	1,250,640	1,071,390	0.21
		USD 400,000 REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	577,450	475,352	0.09
		USD 250,000 KAZAKHSTAN 5.1250% 21/07/25 REGS	265,938	267,950	0.05
			2,094,028	1,814,692	0.35

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	2,680,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	3,178,236	2,835,976	0.54
USD	1,900,000	KAZTRANS GAS J 4.3750% 26/09/27 REGS	2,095,850	1,903,648	0.37
USD	1,600,000	KAZMUNAYGAS N 3.5000% 14/04/33 REGS	1,658,980	1,454,112	0.28
USD	1,100,000	KAZAKH DEVELO 4.1250% 10/12/22 REGS	1,142,940	1,102,473	0.21
USD	600,000	KAZMUNAYGAS NTL 5.75% 19/04/47 REGS	742,298	625,320	0.12
USD	600,000	KAZMUNAYGAS N 4.7500% 24/04/25 REGS	659,100	619,500	0.12
USD	603,000	KAZAKH DEVELO 2.9500% 06/05/31 REGS	603,833	549,104	0.11
EUR	400,000	KAZAKHSTAN 2.3750% 09/11/28 REGS	518,593	444,298	0.09
USD	250,000	KAZMUNAYGAS NTL 4.75% 19/04/27 REGS	229,750	257,218	0.05
USD	200,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	257,700	222,000	0.04
			11,087,280	10,013,649	1.93
		合計:カザフスタン	13,181,308	11,828,341	2.28
ケニア					
国債					
USD	1,563,000	KENYA REP OF 7.0000% 22/05/27 REGS	1,692,522	1,502,903	0.30
USD	700,000	KENYA REP OF 6.3000% 23/01/34 REGS	699,937	583,625	0.11
USD	629,000	KENYA REP OF 8.2500% 28/02/48 REGS	621,138	542,506	0.10
USD	500,000	KENYA REP OF 8.0000% 22/05/32 REGS	554,005	471,263	0.09
			3,567,602	3,100,297	0.60
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	EASTN/STHN AF 4.1250% 30/06/28 EMTN	498,941	477,310	0.09
			498,941	477,310	0.09
		合計:ケニア	4,066,543	3,577,607	0.69
レバノン					
国債					
USD	2,872,000	LEBANESE REP 6.6000% 27/11/26 GMTN	384,281	331,457	0.06
USD	2,731,000	LEBANESE REP 6.1000% 04/10/22 EMTN	452,858	317,479	0.06
USD	1,867,000	LEBANESE REP 6.3750% 09/03/20 GMTN (2)	311,703	224,040	0.04
USD	1,040,000	LEBANESE REP 6.6500% 26/02/30 GMTN	153,796	120,026	0.02
USD	960,000	LEBANESE REP 8.2500% 17/05/34 89	156,000	102,874	0.02
USD	779,000	LEBANESE REP 8.2500% 12/04/21 REGS (2)	116,058	94,454	0.02
USD	768,000	LEBANESE REP 6.6500% 22/04/24	120,634	88,412	0.02
USD	331,000	LEBANESE REP 6.7500% 29/11/27	90,158	38,201	0.01
USD	318,000	LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27	50,321	36,700	0.01
USD	281,000	LEBANESE REP 7.2500% 23/03/37	64,320	34,071	0.01
USD	290,000	LEBANESE REPUBLIC 6.65% 3/11/28 GMT	97,098	33,713	0.01
USD	155,000	LEBANESE REP 6.2000% 26/02/25 GMTN	25,650	18,019	0.00
USD	150,000	LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR	19,470	17,256	0.00
USD	60,000	LEBANESE REP 6.0000% 27/01/23	10,386	6,907	0.00
USD	40,000	LEBANESE REP 6.2500% 04/11/24 GMTN	7,100	4,605	0.00
			2,059,833	1,468,214	0.28
普通社債(固定金利債)					
USD	4,358,000	LEBANESE REP 7.0000% 20/03/28 GMTN	566,060	468,485	0.09
USD	50,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	8,993	5,752	0.00
			575,053	474,237	0.09
		合計:レバノン	2,634,886	1,942,451	0.37
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	EIG PEARL HOL 4.3870% 30/11/46 REGS	800,000	777,555	0.14
USD	600,000	EIG PEARL HOL 3.5450% 31/08/36 REGS	600,000	584,332	0.11
USD	620,000	GAZPROM 5.1500% 11/02/26 REGS	685,100	404,331	0.08
USD	400,000	PETRORIO LUX 6.1250% 09/06/26 REGS	403,200	390,000	0.08
USD	230,000	NEXA RESOURCE 6.5000% 18/01/28 REGS	257,600	240,927	0.05
			2,745,900	2,397,145	0.46
		合計:ルクセンブルグ	2,745,900	2,397,145	0.46
マレーシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	4,714,000	PETRONAS CAP 2.4800% 28/01/32 REGS	4,702,969	4,406,978	0.85

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	2,265,000	PETRONAS CAP 4.5500% 21/04/50 REGS	2,712,100	2,543,513	0.49
USD	2,000,000	IMDB GBL INVEST 4.4% 09/03/23	2,023,100	1,946,154	0.37
USD	1,486,000	MY WAKALA SUK 2.0700% 28/04/31 REGS	1,489,875	1,436,495	0.28
USD	500,000	PETRONAS CAP 3.4040% 28/04/61 REGS	495,200	441,800	0.08
USD	400,000	AXIATA SPV5 L 3.0640% 19/08/50 EMTN	369,444	348,098	0.07
合計:マレーシア			11,792,688	11,123,038	2.14
メキシコ			11,792,688	11,123,038	2.14
変動金利債					
USD	1,150,000	BANCO NAC DE COM FRN 11/08/31 REGS	1,150,000	1,101,137	0.21
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS	208,050	191,540	0.04
			1,358,050	1,292,677	0.25
国債					
USD	2,788,000	UNITED MEXICAN 2.6590% 24/05/31	2,689,730	2,565,856	0.50
USD	1,782,000	UNITED MEXICAN 3.5000% 12/02/34	1,772,306	1,677,213	0.33
USD	1,490,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	1,711,311	1,513,324	0.29
USD	1,019,000	UNITED MEXICAN 4.3500% 15/01/47	1,021,880	940,641	0.18
USD	810,000	UNITED MEXICAN 3.2500% 16/04/30	834,300	790,879	0.15
USD	460,000	UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61	413,778	370,616	0.07
USD	250,000	UNITED MEXICAN 4.7500% 27/04/32	279,725	267,221	0.05
EUR	210,000	UNITED MEXICAN 2.3750% 11/02/30	238,106	226,425	0.04
USD	233,000	UNITED MEXICAN 4.4000% 12/02/52	232,082	216,094	0.04
USD	200,000	UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41	200,088	187,464	0.04
USD	100,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	121,150	114,904	0.02
			9,514,456	8,870,637	1.71
普通社債(固定金利債)					
USD	3,670,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	3,575,074	3,266,300	0.63
USD	3,160,000	COMISION FEDE 4.6880% 15/05/29 REGS	3,159,368	3,128,400	0.60
USD	2,594,000	PETROLEOS MEX 6.7000% 16/02/32 REGS	2,557,149	2,481,472	0.48
USD	2,518,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	2,204,809	2,057,206	0.40
USD	1,793,000	COMISION FEDE 6.2640% 15/02/52 REGS	1,789,300	1,781,363	0.34
USD	1,857,000	PETROLEOS MEXICA 6.3750% 23/01/45	1,557,223	1,488,497	0.29
USD	1,580,000	PETROLEOS MEXICA 5.9500% 28/01/31	1,541,480	1,467,820	0.28
USD	1,000,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	899,700	821,790	0.16
USD	820,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	749,694	684,700	0.13
USD	400,000	BBVA BANCOMER 6.75% 30/09/22 REGS	429,940	409,120	0.08
USD	430,000	COMISION FEDE 3.3480% 09/02/31 REGS	420,302	379,479	0.07
USD	400,000	INDUSTRIAS PE 4.7500% 06/08/50 REGS	424,000	376,504	0.07
USD	400,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	403,296	359,004	0.07
USD	403,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	384,732	316,774	0.06
USD	244,000	COMISION FEDE 3.8750% 26/07/33 REGS	244,000	216,003	0.04
USD	200,000	TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS	228,000	204,892	0.04
			20,568,067	19,439,324	3.74
合計:メキシコ			31,440,573	29,602,638	5.70
モンゴル					
国債					
USD	914,000	MONGOLIA 3.5000% 07/07/27 REGS	901,826	843,165	0.17
USD	814,000	MONGOLIA 4.4500% 07/07/31 REGS	791,850	748,880	0.14
USD	634,000	MONGOLIA 5.1250% 07/04/26 REGS	670,789	636,383	0.12
USD	400,000	DEVT BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS	435,340	414,000	0.08
USD	200,000	MONGOLIA INTL 5.6250% 01/05/23 REGS	210,700	203,500	0.04
			3,010,505	2,845,928	0.55
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	MONGOLIA 8.7500% 09/03/24 REGS	1,160,207	1,082,699	0.21
			1,160,207	1,082,699	0.21
合計:モンゴル			4,170,712	3,928,627	0.76
モロッコ					
国債					
USD	1,184,000	MOROCCO KINGD 3.0000% 15/12/32 REGS	1,127,933	1,019,712	0.20
USD	1,100,000	MOROCCO KINGD 2.3750% 15/12/27 REGS	1,081,057	1,011,997	0.19

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	1,088,000	MOROCCO KINGD 4.0000% 15/12/50 REGS	1,003,603	836,380	0.16
USD	400,000	MOROCCO KINGD 4.2500% 11/12/22 REGS	420,480	406,668	0.08
USD	380,000	MOROCCO KINGD 5.5000% 11/12/42 REGS	428,925	369,067	0.07
			4,061,998	3,643,824	0.70
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	OCF SA 5.1250% 23/06/51 REGS	294,723	242,100	0.05
USD	200,000	OCF SA 3.7500% 23/06/31 REGS	198,730	176,000	0.03
			493,453	418,100	0.08
		合計:モロッコ	4,555,451	4,061,924	0.78
モザンビーク					
モザンビーク					
国債					
USD	400,000	MOZAMBIQUE RE 5.0000% 15/09/31 REGS	340,950	336,000	0.06
			340,950	336,000	0.06
		合計:モザンビーク	340,950	336,000	0.06
オランダ					
オランダ					
その他債券					
USD	200,000	GREENKO DUTCH 3.8500% 29/03/26 REGS	197,059	191,681	0.04
			197,059	191,681	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	PROSUS NV 3.6800% 21/01/30 REGS	526,470	447,480	0.08
EUR	400,000	BOI FINANCE B 7.5000% 16/02/27 REGS	457,120	442,715	0.08
USD	403,000	PETROBRAS GLOB 5.5000% 10/06/51	389,485	342,550	0.06
USD	200,000	KAZAKHSTAN TE 6.9500% 10/07/42 REGS	269,625	240,000	0.05
USD	300,000	VEON HOLDINGS 3.3750% 25/11/27 REGS	302,220	222,000	0.04
USD	200,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS	214,980	203,616	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 3.7000% 07/11/49 REGS	235,000	203,545	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.5000% 21/05/26 GMTN	206,256	198,909	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.8750% 07/11/29 REGS	208,000	198,250	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.8750% 21/05/30 GMTN	207,360	197,725	0.04
USD	200,000	PROSUS NV 3.2570% 19/01/27 REGS	200,000	192,068	0.04
USD	200,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	206,898	185,100	0.04
			3,423,414	3,073,958	0.59
		合計:オランダ	3,620,473	3,265,639	0.63
ナイジェリア					
ナイジェリア					
国債					
USD	5,291,000	REP OF NIGERI 7.8750% 16/02/32 REGS	5,548,905	4,827,932	0.92
USD	1,400,000	REP OF NIGERI 6.5000% 28/11/27 REGS	1,466,854	1,331,764	0.26
USD	1,000,000	REP OF NIGERI 6.3750% 12/07/23 REGS	1,077,750	1,023,700	0.20
USD	400,000	REP OF NIGERI 9.2480% 21/01/49 REGS	460,670	364,988	0.07
USD	333,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	334,911	268,198	0.05
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.1430% 23/02/30 REGS	210,500	187,250	0.04
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.6960% 23/02/38 REGS	205,000	168,750	0.03
			9,304,590	8,172,582	1.57
普通社債(固定金利債)					
USD	1,506,000	REP OF NIGERI 7.3750% 28/09/33 REGS	1,455,460	1,332,659	0.26
USD	554,000	REP OF NIGERI 8.2500% 28/09/51 REGS	554,567	473,609	0.09
USD	502,000	REP OF NIGERI 6.1250% 28/09/28 REGS	502,000	460,284	0.09
			2,512,027	2,266,552	0.44
		合計:ナイジェリア	11,816,617	10,439,134	2.01
オマーン					
オマーン					
国債					
USD	3,430,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 28/10/27 REGS	3,850,855	3,678,605	0.70
USD	1,736,000	OMAN INTRNL B 6.2500% 25/01/31 REGS	1,878,104	1,803,253	0.34
USD	1,680,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	1,681,468	1,616,950	0.31
USD	1,350,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	1,319,299	1,264,005	0.24
USD	600,000	OMAN INTRNL B 3.8750% 08/03/22 REGS	611,400	599,994	0.12
USD	500,000	OMAN INTRNL B 7.0000% 25/01/51 REGS	503,100	496,270	0.10
USD	400,000	OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 REGS	407,342	406,508	0.08
USD	400,000	OMAN INTRNL B 4.1250% 17/01/23 REGS	413,120	403,996	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	OMAN INTRNL B 4.7500% 15/06/26 REGS	415,720	400,492	0.08
USD	250,000	OMAN INTRNL B 7.3750% 28/10/32 REGS	250,000	279,065	0.05
			11,330,408	10,949,138	2.10
普通社債(固定金利債)					
USD	993,000	OMAN INTRNL B 6.0000% 01/08/29 REGS	1,055,492	1,019,573	0.20
		合計:オマーン	1,055,492	1,019,573	0.20
			12,385,900	11,968,711	2.30
パキスタン					
国債					
USD	550,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	590,289	560,604	0.10
USD	200,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	195,700	187,004	0.04
			785,989	747,608	0.14
普通社債(固定金利債)					
USD	2,282,000	REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS	2,337,996	1,953,186	0.38
USD	1,230,000	PAKISTAN GLOB 7.9500% 31/01/29 REGS	1,230,000	1,214,625	0.23
USD	758,000	REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS	801,886	632,703	0.12
			4,369,882	3,800,514	0.73
		合計:パキスタン	5,155,871	4,548,122	0.87
パナマ					
国債					
USD	2,879,000	PANAMA 2.2520% 29/09/32	2,783,311	2,526,322	0.48
USD	2,184,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	2,192,002	1,850,940	0.35
USD	1,425,000	PANAMA 4.5000% 19/01/63	1,419,964	1,335,938	0.26
USD	1,019,000	PANAMA 3.2980% 19/01/33	1,016,008	971,871	0.19
USD	930,000	PANAMA 3.7500% 16/03/25	1,002,604	954,413	0.18
USD	500,000	REP OF PANAMA 3.875% 17/03/28	528,275	513,750	0.10
USD	246,000	PANAMA TR BOND 3.3620% 30/06/31 DOM	246,046	234,315	0.05
USD	200,000	PANAMA 4.0000% 22/09/24	207,100	206,546	0.04
USD	200,000	PANAMA 4.5000% 16/04/50	219,000	193,000	0.04
USD	200,000	PANAMA 4.5000% 01/04/56	215,700	191,250	0.04
			9,830,010	8,978,345	1.73
その他債券					
USD	1,200,000	REP OF PANAMA 4.3% 29/04/53	1,308,146	1,116,000	0.20
USD	600,000	AEROPUERTO IN 5.1250% 11/08/61 REGS	608,680	553,800	0.11
USD	450,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	607,950	551,250	0.11
USD	300,000	PANAMA 4.5000% 15/05/47	335,832	292,500	0.06
USD	200,000	ETESA 5.1250% 02/05/49 REGS	221,120	202,252	0.04
			3,081,728	2,715,802	0.52
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BANCO NAC DE 2.5000% 11/08/30 REGS	190,500	176,500	0.03
			190,500	176,500	0.03
		合計:パナマ	13,102,238	11,870,647	2.28
バプアニューギニア					
国債					
USD	200,000	PNG GOVT INTL 8.3750% 04/10/28 REGS	209,478	186,000	0.04
			209,478	186,000	0.04
		合計:バプアニューギニア	209,478	186,000	0.04
パラグアイ					
国債					
USD	1,230,000	PARAGUAY 4.9500% 28/04/31 REGS	1,406,272	1,268,437	0.24
USD	669,000	PARAGUAY 3.8490% 28/06/33 REGS	668,960	648,930	0.12
USD	636,000	PARAGUAY 2.7390% 29/01/33 REGS	613,230	553,002	0.11
USD	467,000	PARAGUAY 5.4000% 30/03/50 REGS	547,768	451,823	0.09
USD	400,000	REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS	468,600	394,000	0.08
USD	280,000	PARAGUAY 6.1000% 11/08/44 REGS	342,717	296,800	0.06
			4,047,547	3,612,992	0.70
		合計:パラグアイ	4,047,547	3,612,992	0.70

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ペルー					
国債					
USD	3,500,000	REPUBLIC OF PERU 2.7830% 23/01/31	3,488,525	3,304,526	0.64
USD	1,970,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	3,072,895	2,886,491	0.56
USD	2,912,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/21	2,436,457	2,150,719	0.41
USD	1,429,000	REPUBLIC OF PERU 3.0000% 15/01/34	1,387,835	1,313,212	0.25
USD	1,026,000	REPUBLIC OF PERU 3.6000% 15/01/72	989,520	852,926	0.16
EUR	287,000	REPUBLIC OF PERU 1.9500% 17/11/36	327,261	276,722	0.05
USD	200,000	REPUBLIC OF PERU 1.8620% 01/12/32	182,620	170,618	0.03
			11,885,113	10,955,214	2.10
普通社債(固定金利債)					
USD	2,226,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 REGS	2,316,398	1,964,467	0.38
USD	600,000	PETROLEOS DEL 4.7500% 19/06/32 REGS	628,400	573,006	0.11
USD	200,000	CIA DE MINAS 5.5000% 23/07/26 REGS	198,280	198,002	0.04
			3,143,078	2,735,475	0.53
		合計:ペルー	15,028,191	13,690,689	2.63
フィリピン					
国債					
USD	4,059,000	PHILIPPINES(REP) 1.9500% 06/01/32	3,926,433	3,699,279	0.71
USD	2,353,000	PHILIPPINES(REP) 1.6480% 10/06/31	2,253,821	2,099,610	0.40
USD	829,000	PHILIPPINES(REP) 3.9500% 20/01/40	910,876	827,810	0.16
USD	888,000	PHILIPPINES(REP) 3.2000% 06/07/46	890,571	794,573	0.15
USD	400,000	PHILIPPINES(REP) 2.9500% 05/05/45	384,080	340,570	0.07
USD	252,000	PHILIPPINES(REP) 3.0000% 01/02/28	265,671	256,297	0.05
USD	200,000	REP OF PHILIPPINES 3.7% 01/03/41	238,675	191,500	0.04
			8,870,127	8,209,639	1.58
普通社債(固定金利債)					
USD	386,000	PILIPINAS BOND 8.6000% 15/06/27 A	538,470	511,890	0.10
			538,470	511,890	0.10
		合計:フィリピン	9,408,597	8,721,529	1.68
ポーランド					
国債					
USD	621,000	REP OF POLAND 3.0000% 17/03/23	635,631	627,417	0.12
			635,631	627,417	0.12
		合計:ポーランド	635,631	627,417	0.12
カタール					
国債					
USD	2,844,000	QATAR STATE O 3.7500% 16/04/30 REGS	3,182,876	3,091,579	0.60
USD	1,781,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	2,127,231	2,177,814	0.43
USD	1,270,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	1,531,860	1,469,320	0.28
USD	800,000	QATAR STATE O 5.1030% 23/04/48 REGS	1,026,537	1,010,288	0.19
USD	300,000	QATAR STATE O 3.2500% 02/06/26 REGS	320,250	311,901	0.06
USD	200,000	QATAR STATE O 6.4000% 20/01/40 REGS	297,000	277,552	0.05
			8,485,754	8,338,454	1.61
その他債券					
USD	200,000	NAKILAT INC 6.0670% 31/12/33 REGS	232,853	224,562	0.04
			232,853	224,562	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	3,393,000	QATAR ENERGY 2.2500% 12/07/31 REGS	3,365,592	3,194,761	0.62
USD	1,294,000	QATAR ENERGY 3.3000% 12/07/51 REGS	1,301,814	1,216,603	0.23
USD	1,058,000	QATAR ENERGY 3.1250% 12/07/41 REGS	1,056,300	994,522	0.19
			5,723,706	5,405,886	1.04
		合計:カタール	14,442,313	13,968,902	2.69
韓国					
国債					
USD	520,000	REP OF KOREA 1.0000% 16/09/30	489,434	470,862	0.09
			489,434	470,862	0.09
普通社債(固定金利債)					

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	500,000	LG CHEM LTD 1.3750% 07/07/26 REGS	497,480	476,290	0.09
			497,480	476,290	0.09
			986,914	947,152	0.18
		合計:韓国			
ルーマニア					
国債					
USD	1,692,000	ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS	1,670,628	1,466,880	0.28
EUR	1,170,000	ROMANIA 3.8750% 29/10/35 REGS	1,620,252	1,203,308	0.23
USD	1,114,000	ROMANIA 3.6250% 27/03/32 REGS	1,111,772	1,062,953	0.20
USD	506,000	ROMANIA 3.0000% 27/02/27 REGS	502,918	494,020	0.10
			4,905,570	4,227,161	0.81
普通社債(固定金利債)					
EUR	934,000	ROMANIA 4.6250% 03/04/49 REGS	1,411,631	985,022	0.19
EUR	541,000	ROMANIA 3.7500% 07/02/34 REGS	602,360	553,378	0.11
EUR	500,000	ROMANIA 2.1250% 07/03/28 REGS	557,926	524,049	0.10
EUR	500,000	ROMANIA 3.3750% 28/01/50 REGS	637,348	428,994	0.08
EUR	518,000	ROMANIA 2.8750% 13/04/42 REGS	599,467	427,245	0.08
EUR	400,000	ROMANIA 1.7500% 13/07/30 REGS	472,878	372,411	0.07
EUR	400,000	ROMANIA 2.0000% 28/01/32 REGS	410,530	360,296	0.07
EUR	100,000	ROMANIA 2.1240% 16/07/31 REGS	125,192	93,340	0.02
			4,817,332	3,744,735	0.72
		合計:ルーマニア	9,722,902	7,971,896	1.53
ロシア					
国債					
USD	6,200,000	RUSSIA-EUROBO 4.3750% 21/03/29 REGS	6,925,237	2,790,000	0.54
USD	1,400,000	RUSSIA-EUROBO 5.1000% 28/03/35 REGS	1,657,351	469,000	0.09
USD	1,200,000	RUSSIA-EUROBO 5.2500% 23/06/47 REGS	1,410,010	420,000	0.08
USD	600,000	RUSSIAN FED 5.625% 04/04/42	769,125	210,000	0.04
EUR	400,000	RUSSIA-EUROBOND 1.8500% 20/11/32	472,515	164,993	0.03
USD	200,000	RUSSIAN FED 4.75% 27/05/26 REGS	207,250	82,000	0.02
USD	200,000	RUSSIAN FED 5.875% 16/09/43 REGS	267,300	65,000	0.01
			11,708,788	4,200,993	0.81
		合計:ロシア	11,708,788	4,200,993	0.81
ルワンダ共和国					
国債					
USD	200,000	REPUBLIC OF R 5.5000% 09/08/31 REGS	200,000	188,752	0.04
			200,000	188,752	0.04
		合計:ルワンダ共和国	200,000	188,752	0.04
サウジアラビア					
国債					
USD	1,751,000	SAUDI INT BON 4.5000% 26/10/46 REGS	1,959,231	1,893,198	0.37
USD	550,000	SAUDI INT BON 3.7500% 21/01/55 REGS	580,513	535,079	0.10
USD	394,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	413,836	433,121	0.08
USD	400,000	SAUDI INT BON 2.8750% 04/03/23 REGS	409,960	405,192	0.08
			3,363,540	3,266,590	0.63
普通社債(固定金利債)					
USD	1,645,000	SAUDI INT BON 3.4500% 02/02/61 REGS	1,588,325	1,494,895	0.29
USD	1,159,000	SAUDI INT BON 3.2500% 22/10/30 REGS	1,227,741	1,195,261	0.23
USD	1,300,000	SAUDI INT BON 3.2500% 17/11/51 REGS	1,272,611	1,169,649	0.22
USD	1,024,000	SAUDI INT BON 2.2500% 02/02/33 REGS	982,408	962,961	0.19
USD	700,000	SAUDI ARAB OI 4.2500% 16/04/39 REGS	783,274	743,660	0.14
USD	690,000	SAUDI INT BON 2.5000% 03/02/27 REGS	716,792	691,504	0.13
USD	500,000	SAUDI INT BON 3.6250% 04/03/28 REGS	533,440	527,401	0.10
USD	300,000	SAUDI ARAB OI 3.2500% 24/11/50 REGS	278,520	265,825	0.05
USD	300,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS	276,000	261,889	0.05
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 16/04/29 REGS	214,628	205,495	0.04
			7,873,739	7,518,540	1.44
		合計:サウジアラビア	11,237,279	10,785,130	2.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
セネガル					
国債					
USD	1,323,000	SENEGAL REP O 6.7500% 13/03/48 REGS	1,307,518	1,103,052	0.21
EUR	512,000	SENEGAL REP O 5.3750% 08/06/37 REGS	625,664	470,278	0.09
EUR	200,000	SENEGAL REP O 4.7500% 13/03/28 REGS	249,922	209,047	0.04
			2,183,104	1,782,377	0.34
		合計:セネガル	2,183,104	1,782,377	0.34
セルビア					
国債					
EUR	700,000	SERBIA REPUBL 1.5000% 26/06/29 REGS	845,078	668,813	0.12
USD	600,000	SERBIA REPUBL 2.1250% 01/12/30 REGS	556,880	498,766	0.10
EUR	200,000	SERBIA REPUBL 3.1250% 15/05/27 REGS	242,663	218,849	0.04
			1,644,621	1,386,428	0.26
普通社債(固定金利債)					
EUR	499,000	SERBIA REPUBL 2.0500% 23/09/36 REGS	539,190	418,772	0.08
EUR	200,000	SERBIA REPUBL 1.0000% 23/09/28 REGS	216,091	189,708	0.04
			755,281	608,480	0.12
		合計:セルビア	2,399,902	1,994,908	0.38
シンガポール					
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	BOC AVIATION 4.0000% 25/01/24 GMTN	640,230	615,876	0.11
USD	300,000	SINGAPORE AIR 3.3750% 19/01/29 EMTN	297,819	290,328	0.06
USD	200,000	MEDCO BELL 6.3750% 30/01/27 REGS	204,750	194,634	0.04
			1,142,799	1,100,838	0.21
		合計:シンガポール	1,142,799	1,100,838	0.21
南アフリカ					
国債					
USD	3,330,000	SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49	3,263,236	2,892,857	0.56
USD	1,787,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	1,665,961	1,545,724	0.30
USD	1,438,000	SOUTH AFRICA 4.8500% 30/09/29	1,519,640	1,407,452	0.27
ZAR	11,466,161	REP SOUTH AFR 8.0000% 31/01/30 2030	675,683	684,967	0.13
ZAR	9,002,883	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	635,848	648,330	0.12
USD	500,000	SOUTH AFRICA 4.6650% 17/01/24	535,250	513,753	0.10
USD	500,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28	496,424	480,615	0.09
USD	300,000	SOUTH AFRICA 5.0000% 12/10/46	267,000	246,358	0.05
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.8750% 30/05/22	211,450	201,750	0.04
USD	200,000	SOUTH AFRICA 4.8500% 27/09/27	210,336	201,254	0.04
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.3750% 24/07/44	194,000	174,504	0.03
			9,674,828	8,997,564	1.73
普通社債(固定金利債)					
USD	2,320,000	ESKOM HOLDINGS 4.3140% 23/07/27	2,308,400	2,166,416	0.41
USD	1,250,000	ESKOM HLDG 6.75% 06/08/23 REGS	1,312,950	1,248,713	0.24
USD	900,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	956,755	884,160	0.17
USD	500,000	ESKOM HOLDING 6.3500% 10/08/28 REGS	544,940	509,382	0.10
USD	500,000	TRANSNET LTD 4.0000% 26/07/22 REGS	511,380	497,380	0.10
			5,634,425	5,306,051	1.02
		合計:南アフリカ	15,309,253	14,303,615	2.75
スリランカ					
国債					
USD	3,567,000	REP OF SRI LA 6.7500% 18/04/28 REGS	2,300,701	1,636,790	0.32
USD	2,718,000	REP OF SRI LA 7.8500% 14/03/29 REGS	1,787,742	1,243,770	0.24
USD	1,600,000	REP OF SRI LA 6.1250% 03/06/25 REGS	1,097,640	798,400	0.15
USD	950,000	REP OF SRI LA 6.8500% 14/03/24 REGS	696,255	471,862	0.09
USD	818,000	REP OF SRI LA 5.7500% 18/04/23 REGS	536,820	402,865	0.08
USD	800,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	528,543	366,071	0.07
USD	571,000	REP OF SRI LA 6.8500% 03/11/25 REGS	356,948	280,607	0.05
USD	300,000	REP OF SRI LA 6.8250% 18/07/26 REGS	205,230	145,497	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	REP OF SRI LA 6.2000% 11/05/27 REGS	138,980	91,530	0.02
			7,648,859	5,437,392	1.05
		合計:スリランカ	7,648,859	5,437,392	1.05
		国際機関			
普通社債(固定金利債)					
USD	580,000	BOAD 4.7000% 22/10/31 REGS	620,020	593,920	0.11
USD	200,000	EASTN/STHN AF 4.8750% 23/05/24 EMTN	209,200	201,080	0.04
USD	200,000	AFREXIMBANK 3.9940% 21/09/29 REGS	209,800	199,880	0.04
			1,039,020	994,880	0.19
		合計:国際機関	1,039,020	994,880	0.19
トリニダード・トバゴ					
国債	600,000	TRINIDAD&TOBA 4.3750% 16/01/24 REGS	630,400	614,177	0.12
			630,400	614,177	0.12
		合計:トリニダード・トバゴ	630,400	614,177	0.12
		チュニジア			
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	BANQ CENT TUNIS 5.75% 30/01/25 reGS	495,773	436,500	0.08
EUR	450,000	TUNISIAN REPUB 5.6250% 17/02/24	515,909	394,441	0.08
			1,011,682	830,941	0.16
		合計:チュニジア	1,011,682	830,941	0.16
トルコ					
国債	3,805,000	HAZINE MUSTES 7.2500% 24/02/27 REGS	3,805,000	3,838,295	0.73
	3,064,000	TURKEY REP OF 5.9500% 15/01/31	2,907,586	2,608,236	0.50
	2,499,000	TURKEY REP OF 6.5000% 20/09/33	2,447,709	2,160,248	0.42
	1,410,000	TURKEY REP OF 6.3750% 14/10/25	1,448,151	1,371,215	0.26
	1,100,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	931,999	791,971	0.15
	1,000,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	788,728	696,243	0.13
	350,000	TURK IHRACAT 6.1250% 03/05/24 REGS	358,575	346,500	0.07
	400,000	TURKEY REP OF 5.8750% 26/06/31	368,320	338,990	0.07
	420,000	REP OF TURKEY 6% 14/01/41	373,300	322,882	0.06
	311,000	TURKEY REP OF 6.3500% 10/08/24	309,641	307,502	0.06
	320,000	TURKEY REP OF 4.2500% 13/03/25	262,800	295,996	0.06
	300,000	TURKEY REP OF 5.6000% 14/11/24	290,100	290,627	0.06
	250,000	TURKEY REP OF 7.2500% 23/12/23	262,125	256,251	0.05
	221,000	TURKEY REP OF 4.7500% 26/01/26	214,763	202,217	0.04
	200,000	REP OF TURKEY 6.75% 30/05/40	191,160	167,144	0.03
	200,000	REP OF TURKEY 6.625% 17/02/45	175,250	160,253	0.03
			15,135,207	14,154,570	2.72
普通社債(固定金利債)					
USD	426,000	ULKER BISKUVI 6.9500% 30/10/25 REGS	459,548	392,840	0.07
USD	300,000	TURK IHRACAT 5.3750% 24/10/23 REGS	302,625	296,544	0.06
USD	200,000	SISECAM 6.9500% 14/03/26 REGS	223,250	200,880	0.04
			985,423	890,264	0.17
		合計:トルコ	16,120,630	15,044,834	2.89
ウクライナ					
変動金利債					
USD	690,000	UKRAINE GOVT FRN 31/05/40 REGS	633,733	138,000	0.03
			633,733	138,000	0.03
国債					
USD	5,510,000	UKRAINE GOVT 6.8760% 21/05/29 REGS	5,502,544	1,765,978	0.34
USD	2,580,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/33 REGS	2,602,319	903,000	0.17
USD	1,200,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/26 REGS	1,286,050	406,800	0.08
USD	1,100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/25 REGS	1,203,788	366,300	0.07
USD	600,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/23 REGS	627,170	254,232	0.05
USD	400,000	UKRAINE GOVT 8.9940% 01/02/24 REGS	437,900	141,200	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/32 REGS	414,280	140,000	0.03
USD	350,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/24 REGS	359,290	115,980	0.02
USD	200,000	UKRAINE GOVT 9.7500% 01/11/28 REGS	235,500	70,000	0.01
USD	106,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/22 REGS	63,468	52,682	0.01
USD	138,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/27 REGS	145,935	45,953	0.01
			12,878,244	4,262,125	0.82
その他債券					
USD	1,561,000	STATE AGENCY 6.2500% 24/06/28 REGS	1,561,000	468,300	0.09
			1,561,000	468,300	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	869,000	NPC UKRENERGO 6.8750% 09/11/26 REGS	786,185	304,150	0.06
			786,185	304,150	0.06
		合計:ウクライナ	15,859,162	5,172,575	1.00
アラブ首長国連邦					
変動金利債					
USD	950,000	NBK SPC LTD FRN 15/09/27 REGS	945,421	892,576	0.17
			945,421	892,576	0.17
国債					
USD	400,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	396,769	380,339	0.08
USD	200,000	ABU DHABI GOV 4.1250% 11/10/47 REGS	222,020	224,250	0.04
			618,789	604,589	0.12
その他債券					
USD	970,000	ABU DHABI CRU 4.6000% 02/11/47 REGS	1,120,079	1,061,762	0.20
			1,120,079	1,061,762	0.20
普通社債(固定金利債)					
USD	1,759,000	ABU DHABI GOV 2.5000% 16/04/25 REGS	1,779,894	1,778,831	0.33
USD	1,452,000	ABU DHABI GOV 1.7000% 02/03/31 REGS	1,404,607	1,354,135	0.26
USD	1,128,000	ABU DHABI GOV 1.6250% 02/06/28 REGS	1,110,582	1,077,240	0.21
USD	1,046,000	ABU DHABI GOV 1.8750% 15/09/31 REGS	1,037,402	985,855	0.19
USD	706,000	ABU DHABI GOV 3.0000% 15/09/51 REGS	702,000	649,839	0.13
USD	400,000	ABU DHABI POR 2.5000% 06/05/31 EMTN	391,688	378,288	0.07
USD	400,000	FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS	383,944	349,500	0.07
USD	420,000	ABU DHABI GOV 2.7000% 02/09/70 REGS	367,680	344,736	0.07
USD	300,000	KUWAIT PROJEC 4.5000% 23/02/27 EMTN	291,498	276,594	0.05
USD	200,000	ABU DHABI CRU 3.6500% 02/11/29 REGS	223,050	209,000	0.04
USD	200,000	FIN DEPT SHAR 3.6250% 10/03/33 REGS	201,500	186,909	0.04
USD	130,000	DP WORLD PLC 6.8500% 02/07/37 REGS	174,174	158,729	0.03
			8,068,019	7,749,656	1.49
		合計:アラブ首長国連邦	10,752,308	10,308,583	1.98
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
USD	2,180,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	2,612,043	2,439,202	0.47
USD	400,000	VEDANTA RESOU 7.1250% 31/05/23 REGS	373,000	370,100	0.07
USD	200,000	BIDVEST GROUP 3.6250% 23/09/26 REGS	200,000	191,580	0.04
EUR	200,000	NAK NAFTOGAZ 7.1250% 19/07/24	240,556	73,234	0.01
			3,425,599	3,074,116	0.59
		合計:イギリス	3,425,599	3,074,116	0.59
アメリカ					
その他債券					
USD	600,000	RIO OIL FINAN 9.2500% 06/07/24 REGS	240,395	225,224	0.04
USD	250,000	RIO OIL FINAN 9.7500% 06/01/27 REGS	156,075	146,855	0.03
			396,470	372,079	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	900,000	SASOL FIN USA 5.8750% 27/03/24	962,680	914,625	0.17
USD	200,000	STILLWATER MN 4.5000% 16/11/29 REGS	198,344	182,870	0.04
			1,161,024	1,097,495	0.21
財務省短期証券					
USD	2,700,000	TREASURY BILL 0% 31/03/22	2,699,318	2,699,839	0.52
USD	1,700,000	TREASURY BILL 0% 07/04/22 *	1,699,527	1,699,815	0.33
USD	1,300,000	TREASURY BILL 0% 26/04/22	1,299,663	1,299,639	0.25

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	700,000	TREASURY BILL 0% 14/04/22 *	699,788	699,889	0.13
USD	700,000	CASH MGMT BILL 0% 31/05/22	699,352	699,369	0.13
USD	100,000	TREASURY BILL 0% 15/03/22 *	99,998	99,999	0.02
			7,197,646	7,198,550	1.38
米国財務省長期証券					
USD	700,000	US TREASURY N/B 1.8750% 15/02/41	687,832	653,296	0.13
USD	600,000	US TREASURY N/B 2.0000% 15/11/41	601,492	570,188	0.11
			1,289,324	1,223,484	0.24
		合計:アメリカ	10,044,464	9,891,608	1.90
ウルグアイ					
国債					
USD	3,591,520	URUGUAY 4.3750% 23/01/31	4,199,897	3,923,736	0.76
USD	1,159,969	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	1,449,580	1,341,214	0.26
			5,649,477	5,264,950	1.02
その他債券					
USD	1,250,659	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	1,599,905	1,452,328	0.28
USD	550,493	REP OF URUGUAY 4.125% 20/11/45	636,800	588,339	0.11
USD	200,000	REP OF URUGUAY 4.375% 27/10/27	224,700	215,000	0.04
			2,461,405	2,255,667	0.43
		合計:ウルグアイ	8,110,882	7,520,617	1.45
ウズベキスタン					
国債					
USD	488,000	REPUB UZBEKIS 3.9000% 19/10/31 REGS	480,230	423,360	0.08
USD	433,000	UZBEKNEFTEGAZ 4.7500% 16/11/28 REGS	433,000	378,442	0.07
			913,230	801,802	0.15
普通社債(固定金利債)					
USD	510,000	REPUB UZBEKIS 5.3750% 20/02/29 REGS	569,328	508,755	0.10
USD	535,000	REPUB UZBEKIS 3.7000% 25/11/30 REGS	534,035	462,732	0.09
			1,103,363	971,487	0.19
		合計:ウズベキスタン	2,016,593	1,773,289	0.34
ベトナム					
国債					
USD	300,000	VIETNAM (REP 4.8000% 19/11/24 REGS	335,760	312,351	0.06
			335,760	312,351	0.06
		合計:ベトナム	335,760	312,351	0.06
ザンビア					
国債					
USD	1,242,000	ZAMBIA REP OF 5.3750% 20/09/22 REGS	817,137	888,030	0.17
USD	680,000	ZAMBIA REP OF 8.5000% 14/04/24 REGS	456,400	508,300	0.10
			1,273,537	1,396,330	0.27
その他債券					
USD	880,000	ZAMBIA REP OF 8.9700% 30/07/27 REGS	545,560	649,000	0.12
			545,560	649,000	0.12
		合計:ザンビア	1,819,097	2,045,330	0.39
		組入資産合計	550,231,532	482,427,829	92.80

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示⁽²⁾ 債務不履行証券

* 有価証券はデリバティブのために担保として一部／全部差し入れられている。

財務書類に関する注記

2022年2月28日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2022年2月28日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	14,423,603,590	USD	124,756,259	2022年3月24日	142,351
USD	11,445,368	JPY	1,322,393,470	2022年3月24日	(5,661)
USD	982,259	TRY	10,701,755	2022年7月20日	322,743
USD	795,928	TRY	7,806,890	2022年4月6日	272,278
USD	620,846	TRY	6,419,422	2022年7月13日	223,304
USD	601,466	TRY	6,471,800	2022年7月20日	202,628
USD	601,466	TRY	6,479,558	2022年7月20日	202,150
USD	9,351,587	EUR	8,231,010	2022年3月3日	148,893
USD	406,389	TRY	4,444,287	2022年7月20日	132,501
USD	5,954,255	EUR	5,248,000	2022年5月18日	69,614
USD	4,495,274	EUR	3,966,635	2022年5月4日	49,964
USD	880,262	TRY	13,420,000	2022年7月7日	45,746
USD	305,969	TRY	4,320,000	2022年5月5日	22,910
USD	279,586	TRY	3,780,000	2022年3月23日	20,478
USD	260,475	TRY	3,935,536	2022年8月3日	20,262
USD	290,832	TRY	4,220,000	2022年5月23日	19,425
USD	281,378	TRY	4,316,368	2022年8月3日	17,921
USD	287,632	TRY	4,220,000	2022年5月23日	16,225
EUR	259,222	PLN	1,170,000	2022年3月22日	12,609
EUR	258,742	PLN	1,170,000	2022年3月22日	12,072
USD	294,284	TRY	5,150,000	2023年1月19日	10,544
EUR	259,225	PLN	1,180,000	2022年3月22日	10,241
AUD	870,000	USD	616,790	2022年3月3日	9,376
USD	544,105	EUR	480,123	2022年3月3日	7,304
USD	90,000	UAH	2,530,800	2022年3月3日	7,111
THB	10,120,000	USD	303,313	2022年3月14日	7,022
USD	654,879	TRY	9,260,000	2022年3月14日	6,780
USD	262,531	TRY	3,980,000	2022年5月23日	6,560
USD	248,807	ZAR	3,743,227	2022年3月10日	6,437
USD	185,916	TRY	2,620,000	2022年3月23日	6,323
USD	587,672	EUR	520,000	2022年3月3日	6,285
USD	425,522	EUR	374,000	2022年5月18日	6,152
USD	229,502	EUR	200,000	2022年3月3日	5,892
USD	297,512	TWD	8,190,000	2022年3月21日	5,473
USD	297,501	TWD	8,190,000	2022年3月21日	5,463
CLP	124,000,000	USD	149,398	2022年3月11日	4,961
CLP	124,000,000	USD	149,705	2022年3月11日	4,655
USD	619,250	EUR	550,000	2022年3月3日	4,322
TRY	4,190,000	USD	276,751	2022年4月6日	4,295
EUR	362,835	TRY	6,004,944	2022年4月7日	3,784
TRY	4,560,000	USD	299,409	2022年4月18日	3,718
THB	5,090,000	USD	152,784	2022年3月14日	3,303
USD	260,675	EUR	230,000	2022年5月4日	2,920
CLP	248,000,000	USD	305,605	2022年3月22日	2,714
USD	628,404	AUD	870,000	2022年3月3日	2,238

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
COP	2,400,000,000	USD	604,270	2022年5月23日	2,114
USD	286,093	ZAR	4,400,000	2022年3月31日	2,025
USD	589,738	MYR	2,470,000	2022年3月21日	1,936
ZAR	8,613,360	USD	555,777	2022年3月10日	1,929
THB	4,880,000	USD	147,730	2022年3月14日	1,917
TRY	4,580,000	USD	303,915	2022年4月12日	1,916
USD	292,855	INR	22,020,000	2022年3月24日	1,896
USD	109,893	EUR	97,011	2022年3月10日	1,396
CLP	115,000,000	USD	141,644	2022年3月22日	1,327
USD	285,379	ZAR	4,400,000	2022年3月31日	1,310
CLP	115,000,000	USD	141,845	2022年3月22日	1,126
KRW	718,270,000	USD	595,447	2022年4月5日	1,079
USD	348,632	ZAR	5,368,029	2022年3月10日	1,057
KRW	718,270,000	USD	595,734	2022年4月5日	793
PLN	1,170,000	EUR	247,582	2022年3月22日	416
USD	209,525	CLP	168,575,628	2022年4月4日	406
EUR	304,000	USD	340,534	2022年5月18日	344
USD	9,792	ZAR	152,850	2022年11月8日	204
USD	9,788	ZAR	154,366	2022年11月8日	105
USD	8,264	ZAR	131,219	2022年11月8日	33
USD	9,068	ZAR	144,471	2022年11月8日	6
KRW	368,180,000	USD	305,952	2022年3月4日	(13)
CLP	23,825,734	USD	29,648	2022年3月22日	(28)
CLP	23,825,734	USD	29,657	2022年3月22日	(36)
CLP	80,469,649	USD	100,086	2022年3月22日	(45)
USD	8,656	ZAR	138,950	2022年11月8日	(60)
USD	10,826	ZAR	171,806	2022年8月16日	(67)
USD	6,256	ZAR	100,144	2022年8月16日	(93)
USD	6,378	ZAR	100,838	2022年5月16日	(94)
CLP	71,477,203	USD	88,973	2022年3月22日	(111)
KRW	368,180,000	USD	306,076	2022年3月4日	(137)
USD	11,886	ZAR	191,813	2022年11月8日	(146)
USD	9,579	TRY	157,510	2022年7月13日	(175)
CLP	38,401,680	USD	47,986	2022年3月22日	(245)
USD	253,338	EGP	4,000,000	2022年3月7日	(255)
EUR	89,591	USD	100,554	2022年3月10日	(355)
USD	8,050	ZAR	132,000	2022年5月16日	(422)
ZAR	375,824	USD	24,834	2022年3月10日	(500)
USD	285,337	INR	21,650,000	2022年3月24日	(733)
USD	596,069	KRW	718,270,000	2022年3月4日	(779)
USD	127,441	PHP	6,584,940	2022年4月29日	(805)
USD	306,090	ILS	1,000,000	2022年3月22日	(904)
USD	127,441	PHP	6,595,135	2022年4月29日	(1,004)
USD	893,437	EUR	800,000	2022年3月3日	(1,004)
USD	595,821	KRW	718,270,000	2022年3月4日	(1,026)
USD	127,442	PHP	6,600,233	2022年4月29日	(1,102)
USD	192,596	PHP	9,947,723	2022年4月29日	(1,141)
USD	190,989	PHP	9,865,660	2022年4月29日	(1,151)
USD	190,989	PHP	9,866,615	2022年4月29日	(1,169)
MYR	1,240,000	USD	296,260	2022年3月21日	(1,170)
UAH	300,047	USD	11,000	2022年3月3日	(1,173)
MYR	1,240,000	USD	296,331	2022年3月21日	(1,241)
USD	274,908	ILS	900,000	2022年3月22日	(1,386)
USD	193,191	PHP	9,999,691	2022年4月29日	(1,559)
KRW	349,490,000	USD	292,071	2022年3月4日	(1,663)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
KRW	350,690,000	USD	293,467	2022年3月4日	(2,061)
USD	274,061	ILS	900,000	2022年3月22日	(2,233)
CLP	116,000,000	USD	146,892	2022年3月22日	(2,678)
USD	306,041	CLP	248,000,000	2022年3月11日	(2,679)
TWD	8,185,000	USD	294,883	2022年3月21日	(3,022)
TWD	8,185,000	USD	294,904	2022年3月21日	(3,044)
ZAR	4,250,000	USD	277,588	2022年3月31日	(3,203)
ILS	900,000	USD	279,706	2022年3月22日	(3,412)
USD	306,936	TRY	5,000,000	2022年7月8日	(3,770)
ZAR	4,250,000	USD	278,203	2022年3月31日	(3,818)
EUR	540,000	USD	608,317	2022年3月3日	(4,569)
ILS	900,000	USD	280,986	2022年3月22日	(4,692)
TRY	3,558,221	USD	255,116	2022年3月14日	(6,079)
PLN	2,350,000	EUR	503,855	2022年3月22日	(6,521)
USD	254,024	TRY	4,190,000	2022年7月7日	(6,528)
ILS	1,000,000	USD	313,573	2022年3月22日	(6,580)
UAH	2,311,000	USD	82,764	2022年3月3日	(7,074)
USD	282,225	TRY	4,160,000	2022年3月14日	(8,930)
USD	356,786	EGP	5,780,000	2022年3月7日	(9,655)
USD	308,733	TRY	4,560,000	2022年3月14日	(10,417)
EUR	610,000	USD	693,711	2022年3月3日	(11,699)
TRY	4,560,000	USD	331,322	2022年3月14日	(12,171)
EUR	530,000	USD	607,586	2022年3月3日	(15,019)
TRY	4,490,000	USD	292,699	2022年7月19日	(15,801)
TRY	4,316,368	USD	300,270	2022年5月5日	(17,449)
TRY	3,935,536	USD	276,956	2022年5月5日	(19,088)
TRY	13,420,000	USD	958,575	2022年3月14日	(19,321)
TRY	6,400,000	USD	467,308	2022年3月23日	(28,606)
USD	273,583	TRY	4,560,000	2022年4月18日	(29,544)
TRY	3,054,033	USD	217,989	2022年7月20日	(29,779)
USD	1,201,835	ZAR	19,190,258	2022年3月10日	(40,716)
TRY	12,961,184	USD	910,832	2022年4月6日	(41,455)
TRY	3,050,000	USD	259,451	2022年7月20日	(71,489)
TRY	6,608,878	USD	620,846	2022年7月13日	(211,571)
TRY	8,047,468	USD	795,928	2022年4月6日	(256,139)
TRY	15,143,145	USD	1,388,648	2022年7月20日	(455,420)
USD	18,150	JPY	2,090,000	2022年3月24日	52
USD	50	JPY	5,854	2022年3月24日	0
USD	40	JPY	4,703	2022年3月24日	0
USD	42	JPY	4,928	2022年3月24日	0
USD	4,966	JPY	574,490	2022年3月24日	(8)
USD	9,151	JPY	1,058,575	2022年3月24日	(15)
USD	9,895	JPY	1,144,710	2022年3月24日	(17)
USD	502,359	JPY	58,111,760	2022年3月24日	(849)
JPY	20,000	USD	174	2022年3月24日	(1)
JPY	270,000	USD	2,352	2022年3月24日	(15)
					716,744

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

注記2 - 先物契約

2022年2月28日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
買い持ちポジション					
USD	30	FUT US LONG BOND(CBT)	2022年6月	4,681,875	43,211
USD	18	FUT US ULTRA BOND CBT	2022年6月	3,331,125	14,796
USD	2	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2022年6月	430,172	1,078
USD	222	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2022年6月	26,234,157	114,585
				34,677,329	173,670
売り持ちポジション					
EUR	(9)	FUT EURO-BOBL	2022年3月	(1,325,450)	26,461
EUR	(48)	FUT EURO-BUND	2022年3月	(8,958,944)	363,409
EUR	(14)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	2022年3月	(3,084,109)	317,774
EUR	(45)	FUT EURO-BOBL	2022年6月	(6,631,777)	(31,145)
USD	(15)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2022年6月	(1,909,219)	(11,141)
				(21,909,499)	665,358
					839,028

注記3 - 金利スワップ契約

2022年2月28日、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	3,300,000	Receive Fixed (10.6775%) - Pay Float (BRAZIL CETIP)	2025年1月2日	0	(10,833)
BRL	1,800,000	Receive Fixed (11%) - Pay Float (BRAZIL CETIP)	2027年1月4日	0	(4,574)
BRL	1,800,000	Receive Fixed (11.105%) - Pay Float (BRAZIL CETIP)	2027年1月4日	0	(2,979)
BRL	2,000,000	Receive Fixed (10.755%) - Pay Float (BRAZIL CETIP)	2027年1月4日	0	(9,364)
BRL	1,700,000	Receive Fixed (11.23%) - Pay Float (BRAZIL CETIP)	2025年1月2日	0	(1,529)
BRL	7,376,404	Receive Fixed (6.655%) - Pay Float (BRAZIL CETIP)	2023年1月2日	0	(62,864)
BRL	3,598,805	Receive Fixed (6.695%) - Pay Float (BRAZIL CETIP)	2023年1月2日	0	(30,487)
BRL	6,722,016	Receive Float (BRAZIL CETIP) - Pay Fixed (11.97%)	2024年1月2日	0	(340)
BRL	3,422,353	Receive Fixed (5.8625%) - Pay Float (BRAZIL CETIP)	2023年1月2日	0	(33,339)
CZK	35,600,000	Receive Float PRIBOR - Pay Fixed (4.573%)	2024年6月17日	0	(1,931)
CZK	17,700,000	Receive Float PRIBOR - Pay Fixed (4.65%)	2024年6月17日	0	(2,103)
CZK	34,200,000	Receive Float PRIBOR - Pay Fixed (4.59%)	2024年6月17日	0	(2,342)
EUR	2,400,000	Receive Fixed (-0.25%) - Pay Float EURIBOR	2027年3月16日	0	(106,526)
HUF	56,900,000	Receive Float BUBOR - Pay Fixed (5.06%)	2027年6月15日	0	2,524
KRW	3,588,100,000	Receive Fixed (2.19%) - Pay Float KORIBOR	2023年9月21日	0	(4,267)
KRW	389,500,000	Receive Float KORIBOR - Pay Fixed (2.165%)	2032年1月12日	(368)	5,318
KRW	3,444,700,000	Receive Fixed (2.115%) - Pay Float KORIBOR	2023年9月21日	0	(6,221)
KRW	372,700,000	Receive Float KORIBOR - Pay Fixed (2.104%)	2032年1月19日	(231)	6,887
MXN	4,500,000	Receive Float TIIE - Pay Fixed (7.725%)	2032年3月3日	0	1,599
MXN	4,400,000	Receive Float TIIE - Pay Fixed (7.585%)	2032年3月3日	0	3,647
PLN	2,200,000	Receive Float WIBOR - Pay Fixed (3.01%)	2025年6月16日	0	21,054
PLN	1,100,000	Receive Float WIBOR - Pay Fixed (3.15%)	2025年3月17日	0	9,673
PLN	6,586,000	Receive Float WIBOR - Pay Fixed (3.137%)	2027年6月15日	0	68,458
PLN	2,100,000	Receive Float WIBOR - Pay Fixed (4.465%)	2025年6月16日	0	405
ZAR	7,700,000	Receive Float JIBAR - Pay Fixed (6.705%)	2027年3月16日	0	185
ZAR	7,800,000	Receive Float JIBAR - Pay Fixed (6.915%)	2027年3月16日	0	(4,337)
ZAR	24,250,000	Receive Fixed (5.68%) - Pay Float JIBAR	2023年6月15日	0	264
ZAR	5,550,000	Receive Float JIBAR - Pay Fixed (7.035%)	2027年6月15日	0	(1,784)
ZAR	3,400,000	Receive Float JIBAR - Pay Fixed (7.95%)	2032年6月15日	0	(1,400)
ZAR	24,250,000	Receive Fixed (5.78%) - Pay Float JIBAR	2023年6月15日	0	1,765
ZAR	11,200,000	Receive Float JIBAR - Pay Fixed (7.105%)	2027年6月15日	0	(5,729)
				(599)	(171,170)

注記4 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2022年2月28日、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益(米ドル)
<i>プロテクションの買いポジション</i>				
USD	700,000	CDS REP OF KOREA 5Y 1% 20/12/26	2026年12月20日	(22,180)
USD	4,100,000	CDS REP OF TURKEY 1% 20/12/26	2026年12月20日	781,717
EUR	3,200,000	CDX ITRAX EUR XOVER 36 5% 20/12/26	2026年12月20日	(227,347)
				<u>532,190</u>
<i>プロテクションの売りポジション</i>				
USD	50,000	CDS ARGENTINA LA SP MYC 5% 20/12/23	2023年12月20日	(10,226)
USD	500,000	CDS ARGENTINA 5% 5Y 20/12/26	2026年12月20日	(280,635)
USD	600,000	CDS BRAZIL 100BP 1% 20/12/26	2026年12月20日	(33,629)
USD	500,000	CDS CHILEAN GOVT 1% 100BP 20/06/26	2026年6月20日	4,884
USD	700,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/12/26	2026年12月20日	4,968
USD	200,000	CDS ESKOM HOLDINGS 1% 20/06/22	2022年6月20日	(1,005)
USD	100,000	CDS INDONESIA REP 1% 20/12/26	2026年12月20日	(730)
USD	200,000	CDS MEXICO 5Y 1% ICE 1BP 20/12/26	2026年12月20日	(1,541)
USD	300,000	CDS REP OF COLOMBIA 1% 5YR 20/06/26	2026年6月20日	(13,502)
USD	200,000	CDS REP OF COLOMBIA 1% 5YR 20/12/26	2026年12月20日	(11,159)
USD	600,000	CDS REP PANAMA 5Y 1% 20/06/26	2026年6月20日	2,852
USD	2,400,000	CDS REP PERU 5YR 100BP 1% 20/06/26	2026年6月20日	13,939
USD	300,000	CDS REP PHILIPPINES 1% 20/12/26	2026年12月20日	578
USD	300,000	CDS REP TURKEY 100BP 1% 1Y 20/06/22	2022年6月20日	(3,344)
USD	900,000	CDS RUSSIA 100BP 1% 20/12/26	2026年12月20日	(197,030)
USD	700,000	CDS RUSSIA 100BP 1% 20/12/31	2031年12月20日	(196,995)
USD	1,500,000	CDX EM 36 ICE 5Y 1% 20/12/26	2026年12月20日	(124,994)
USD	500,000	CDX ITRAXX EXJP IG36 1% 20/12/26	2026年12月20日	(3,267)
				<u>(850,836)</u>
				<u>(318,646)</u>

Nomura Multi Managers Fund II – Emerging Markets Local Currency Debt
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券FC/FD

2022年3月31日決算

(計算期間:2021年4月1日～2022年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する現地通貨建ての債券(以下、「新興国現地通貨建債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国現地通貨建債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●新興国の政府および政府機関等の発行する現地通貨建債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国現地通貨建債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国現地通貨建債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。ただし、該当通貨での為替ヘッジが困難である場合、先進国通貨による代替ヘッジを行なう場合があります。また、代替ヘッジによるリスク低減効果が小さい場合には、為替ヘッジを行わない場合があります。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	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ました。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2022年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産			
投資有価証券時価	41,022,372		
(取得原価:48,227,339米ドル)			
現金預金等	5,728,683		
先物契約に係る評価差益	83,378		
外国為替先渡し契約に係る未実現評価益	193,417		
通貨オプション契約の評価金額	271,499		
(取得原価:235,810米ドル)			
金利スワップ契約に係る未収利息純額	2,671		
ブローカーからの未収金	528,810		
未収収益	743,032		
資産合計	48,573,862		
負債			
銀行借越金	42,802		
金利スワップ契約に係る評価差損	364,737		
通貨オプション契約の評価金額	497,212		
(取得原価:385,759米ドル)			
デリバティブに係る未払委託証拠金	24,912		
ブローカーへの未払金	624,182		
未払費用	131,998		
未払利息	2		
負債合計	1,685,845		
純資産総額	46,888,017		
受益証券一口当たり情報:			
一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額	
FCクラス(円)	4,314	36,249	156,388,998
FDクラス(円)	5,648	982,152	5,547,305,687

運用計算書
2022年3月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	25,052
債券利息(源泉徴収税控除後)	2,401,073
金利スワップ契約に係る受取利息	134,121
雑収益	726
収益合計	2,560,972
費用	
投資顧問報酬	346,877
事務管理代行報酬	53,551
保管費用	16,378
金利スワップ契約に係る支払利息	129,808
当座借越利息	3,860
取引銀行報酬	54,458
銀行手数料	208,260
受託報酬	10,719
法務報酬	1,202
立替費用	5,353
専門家報酬	16,095
その他税	6,714
その他費用	161
費用合計	853,436
純投資損益	1,707,536
投資有価証券売買に係る損益	(1,022,552)
先物契約に係る損益	241,762
オプション契約に係る損益	(97,861)
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(245,268)
金利スワップ取引契約に係る損益	(526,896)
当期実現純損益	(1,650,815)
投資有価証券評価損益の増減	(5,269,928)
先物契約に係る評価損益の増減	82,899
通貨オプション契約に係る評価損益の増減	(79,259)
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	(113,143)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	819,840
当期評価差損益	(4,559,591)
運用の結果による純資産の増減額	(4,502,870)

純資産変動計算書

2022年3月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	53,495,372
純投資損益	1,707,536
当期実現純損益	(1,650,815)
当期評価差損益	(4,559,591)
運用の結果による純資産の増減額	(4,502,870)
受益証券の発行手取金	2,327,325
受益証券の買戻支払金	(1,808,401)
	518,924
受益者への支払分配金	(2,623,409)
期末純資産総額	46,888,017

発行済受益証券数の変動表

2022年3月31日に終了する計測期間

(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	42,363
発行受益証券数	4,458
買戻受益証券数	(10,572)
期末発行済受益証券数	36,249
FDクラス	
期首受益証券数	970,887
発行受益証券数	40,412
買戻受益証券数	(29,147)
期末発行済受益証券数	982,152

統計情報

2022年3月31日現在

(未監査)

	2022	2021	2020
期末純資産総額(米ドル)	46,888,017	53,495,372	48,315,545
FCクラス(円)			
期末純資産総額	156,388,998	207,555,846	183,563,333
期末1口当たり純資産価格	4,314	4,899	4,555
FDクラス(円)			
期末純資産総額	5,547,305,687	5,716,255,019	5,054,568,115
期末1口当たり純資産価格	5,648	5,888	5,399

組入資産明細
2022年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アルゼンチン					
変動金利債					
ARS	2,825,000	CITY OF BUENOS FRN 29/03/24 22	181,305	25,349	0.06
			181,305	25,349	0.06
国債					
ARS	2,975,000	REP OF ARGENTINA 16% 17/10/23	205,446	19,853	0.04
			205,446	19,853	0.04
		合計:アルゼンチン	386,751	45,202	0.10
チリ					
国債					
CLP	580,000,000	TESORERIA PESOS 5.0000% 01/03/35	691,248	662,582	1.41
CLP	215,000,000	TESORERIA PES 6.0000% 01/01/43 30YR	313,083	270,095	0.58
USD	200,000	CHILE 2.7500% 31/01/27	199,880	195,267	0.42
CLP	30,000,000	TESORERIA PESOS 2.8000% 01/10/33	27,577	28,131	0.06
			1,231,788	1,156,075	2.47
普通社債(固定金利債)					
USD	183,000	VTR COMUNICAC 5.1250% 15/01/28 REGS	189,405	174,434	0.37
			189,405	174,434	0.37
		合計:チリ	1,421,193	1,330,509	2.84
コロンビア					
国債					
COP	3,437,500,000	TITULOS DE TESORERIA 7.75% 18/09/30	904,716	816,131	1.75
COP	2,124,100,000	TITULOS DE TESORERIA 7.5% 26/08/26	598,820	526,537	1.12
COP	1,601,300,000	TITULOS DE TESORERIA 7% 30/06/32 B	426,377	352,027	0.75
COP	1,275,700,000	TITULOS DE TESORERIA 10% 24/07/24 B	410,968	347,811	0.74
COP	566,300,000	COLOMBIA TES 6.2500% 26/11/25 B	170,272	136,919	0.29
COP	559,100,000	COLOMBIA TES 6.2500% 09/07/36 B	136,855	108,183	0.23
COP	438,600,000	COLOMBIA TES 7.0000% 26/03/31 B	112,872	98,202	0.21
COP	403,100,000	COLOMBIA TES 7.2500% 26/10/50 B	109,591	79,795	0.17
COP	266,800,000	TITULOS DE TESORERIA 6% 28/04/28 B	73,302	59,749	0.13
			2,943,773	2,525,354	5.39
		合計:コロンビア	2,943,773	2,525,354	5.39
クロアチア					
国債					
EUR	100,000	CROATIA 1.1250% 19/06/29	104,165	104,031	0.22
			104,165	104,031	0.22
		合計:クロアチア	104,165	104,031	0.22
チェコ共和国					
国債					
CZK	14,390,000	CZECH REPUBLIC 2.5000% 25/08/28 78	682,746	605,174	1.30
CZK	7,700,000	CZECH REPUBLIC 2.7500% 23/07/29 105	362,992	327,900	0.70
CZK	6,730,000	CZECH REPUBLIC 2.0000% 13/10/33 103	286,655	257,581	0.55
CZK	6,110,000	CZECH REPUBLIC 0.9500% 15/05/30 94	241,447	224,793	0.48
CZK	5,110,000	CZECH REPUBLIC 1% 26/06/26 95	230,617	203,737	0.43

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
CZK	4,080,000	CZECH REPUBLIC 1.7500% 23/06/32 11Y	176,928	155,412	0.33
CZK	3,150,000	CZECH REPUBLIC 0.0500% 29/11/29 130	121,972	107,284	0.23
CZK	2,640,000	CZECH REPUBLIC 1.2000% 13/03/31 121	98,978	97,641	0.21
CZK	1,630,000	CZECH REPUBLIC 4.2000% 04/12/36 49	89,609	78,083	0.17
CZK	800,000	CZECH REPUBLIC 1.5000% 24/04/40 125	33,600	25,364	0.05
CZK	280,000	CZECH REPUBLIC 0.2500% 10/02/27 100	11,284	10,608	0.02
			2,336,828	2,093,577	4.47
		合計:チェコ共和国	2,336,828	2,093,577	4.47
ドミニカ共和国					
国債					
USD	450,000	DOMINICAN REP 5.5000% 22/02/29 REGS	450,975	443,813	0.95
			450,975	443,813	0.95
		合計:ドミニカ共和国	450,975	443,813	0.95
エジプト					
国債					
EGP	3,345,000	EGYPT GOVT BON 14.5630% 06/07/26 5Y	213,073	173,797	0.37
EGP	2,180,000	EGYPT GOVT BO 14.4830% 06/04/26 5YR	139,059	113,762	0.24
			352,132	287,559	0.61
短期国庫債券					
EGP	4,625,000	EGYPT T-BILL 0% 19/04/22	277,701	251,866	0.54
			277,701	251,866	0.54
		合計:エジプト	629,833	539,425	1.15
ハンガリー					
国債					
HUF	167,730,000	HUNGARY GOVT 3.2500% 22/10/31 31/A	521,139	408,388	0.88
HUF	99,420,000	HUNGARY GOVT 3.0000% 21/08/30 30/A	260,083	242,038	0.52
HUF	95,080,000	HUNGARY GOVT 2.2500% 20/04/33 33/A	288,258	203,553	0.43
USD	215,000	HUNGARY 2.1250% 22/09/31 REGS	193,784	194,372	0.41
HUF	20,280,000	HUNGARY GOVT 6.7500% 22/10/28 28/A	85,790	62,771	0.13
			1,349,054	1,111,122	2.37
		合計:ハンガリー	1,349,054	1,111,122	2.37
インドネシア					
国債					
IDR	8,101,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/06/32 FR58	974,801	618,549	1.33
IDR	4,474,000,000	INDONESIA GOV 6.5000% 15/06/25 FR81	334,786	324,705	0.70
IDR	3,269,000,000	INDONESIA GOV 6.3750% 15/04/32 FR91	225,207	221,691	0.47
IDR	2,973,000,000	INDONESIA GVT 7.5% 15/08/32 FR74	196,297	215,818	0.46
IDR	2,919,000,000	INDONESIA GOV 7.0000% 15/05/27 FR59	192,690	213,186	0.45
IDR	2,800,000,000	INDONESIA GOV 7.5000% 15/04/40 FR83	208,164	199,144	0.42
IDR	2,766,000,000	INDONESIA GOV 7.5000% 15/06/35 FR80	195,989	198,101	0.42
IDR	2,699,000,000	INDONESIA GOV 7.5000% 15/05/38 FR75	194,972	192,680	0.41
IDR	2,472,000,000	INDONESIA GOV 5.5000% 15/04/26 FR86	180,755	172,639	0.37
IDR	2,233,000,000	INDONESIA GOV 7.0000% 15/09/30 FR82	135,677	158,395	0.34
IDR	2,190,000,000	INDONESIA GOV 7.1250% 15/06/42 FR92	156,931	150,500	0.32
IDR	1,686,000,000	INDONESIA GOV 8.3750% 15/04/39 FR79	121,839	129,736	0.28
IDR	1,865,000,000	INDONESIA GVT 6.625% 15/05/33 FR65	115,315	127,126	0.27
IDR	1,477,000,000	INDONESIA GOV 5.1250% 15/04/27 FR90	102,133	100,668	0.21
IDR	754,000,000	INDONESIA GOV 8.2500% 15/05/29 FR78	48,751	57,225	0.12
IDR	659,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/03/34 FR68	50,387	50,375	0.11
IDR	256,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/05/36 FR72	19,690	19,377	0.04

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
IDR	172,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/09/26 FR56	11,979	13,271	0.03
			3,466,363	3,163,186	6.75
		合計:インドネシア	3,466,363	3,163,186	6.75
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	GTLK EU CAPITAL 4.6500% 10/03/27	210,000	41,760	0.09
			210,000	41,760	0.09
		合計:アイルランド	210,000	41,760	0.09
イスラエル					
普通社債(固定金利債)					
USD	130,000	ENERGEAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28	134,730	124,865	0.27
			134,730	124,865	0.27
		合計:イスラエル	134,730	124,865	0.27
ルクセンブルク					
その他債券					
USD	200,000	MILLICOM INTL 5.1250% 15/01/28 REGS	188,325	177,750	0.38
			188,325	177,750	0.38
		合計:ルクセンブルク	188,325	177,750	0.38
マレーシア					
国債					
MYR	2,325,000	MALAYSIA GOVT 3.4780% 14/06/24 0319	563,100	559,681	1.19
MYR	2,095,000	MALAYSIA GOVT 3.7570% 20/04/23 0218	523,697	506,641	1.08
MYR	2,032,000	MALAYSIA GOVT 3.4800% 15/03/23 0313	494,912	489,259	1.04
MYR	1,790,000	MALAYSIA INVE 3.4650% 15/10/30 0220	424,832	409,655	0.87
MYR	1,525,000	MALAYSIA INVE 4.1280% 15/08/25 0118	372,332	374,369	0.80
MYR	1,625,000	MALAYSIA GOVT 3.8280% 05/07/34 0419	412,337	370,615	0.79
MYR	1,520,000	MALAYSIA INVE 4.1300% 09/07/29 0119	393,696	366,444	0.78
MYR	1,095,000	MALAYSIA INVE 3.7260% 31/03/26 0319	268,110	262,383	0.56
MYR	900,000	MALAYSIA GOVT 3.9550% 15/09/25 0115	222,107	218,979	0.47
MYR	750,000	MALAYSIA GOVT 3.7570% 22/05/40 0519	177,761	162,246	0.35
MYR	630,000	MALAYSIA GOVT 3.7330% 15/06/28 0513	156,644	149,306	0.32
MYR	660,000	MALAYSIA GOVT 2.6320% 15/04/31 0220	147,815	140,593	0.30
MYR	545,000	MALAYSIA GOVT 4.7620% 07/04/37 0317	138,731	136,254	0.29
MYR	460,000	MALAYSIA INVE 4.7240% 15/06/33 0617	117,423	115,367	0.25
MYR	450,000	MALAYSIA GOVT 3.9060% 15/07/26 0119	111,104	108,767	0.23
MYR	400,000	MALAYSIA INVE 3.6550% 15/10/24 0419	96,929	96,724	0.21
MYR	390,000	MALAYSIA INVE 4.3690% 31/10/28 0218	99,234	95,733	0.20
MYR	380,000	MALAYSIA GOVT 3.8990% 16/11/27 0417	99,606	91,867	0.20
MYR	350,000	MALAYSIA GOVT 4.6420% 07/11/33 0318	99,108	86,503	0.18
MYR	260,000	MALAYSIA GOVT 3.9000% 30/11/26 0316	66,409	63,085	0.13
MYR	255,000	MALAYSIA GOVT 4.254% 31/05/35 0415	63,856	60,421	0.13
MYR	245,000	MALAYSIA GOVT 3.5020% 31/05/27 0307	61,325	57,833	0.12
MYR	235,000	MALAYSIA GOVT 3.8850% 15/08/29 0219	57,857	55,583	0.12
			5,168,925	4,978,308	10.61
		合計:マレーシア	5,168,925	4,978,308	10.61

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
メキシコ					
国債					
MXN	369,673	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	1,825,067	1,862,527	3.96
MXN	200,496	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	1,045,471	1,019,130	2.16
MXN	167,544	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	849,838	815,036	1.74
MXN	117,883	MEXICAN BONOS 5.5000% 04/03/27 M	534,588	523,546	1.12
MXN	95,685	MEXICAN BONOS 5.0000% 06/03/25 M	417,183	439,356	0.94
MXN	74,416	MEXICAN BONOS DES 8.5% 18/11/38	389,762	381,394	0.81
MXN	74,323	MEXICAN BONOS DES 7.75% 13/11/42 M	361,144	349,778	0.75
MXN	65,660	MEXICAN FIXED RATE 10% 05/12/24	352,296	343,357	0.73
MXN	50,502	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27 M20	267,367	244,786	0.52
MXN	41,563	MEXICAN BONOS DES 8% 07/11/47 M	218,037	199,722	0.43
MXN	28,148	MEXICAN BONOS DES 7.75% 23/11/34 M	138,609	135,877	0.29
MXN	25,352	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	113,583	116,446	0.25
MXN	10,800	MEXICAN BONOS 8.0000% 07/12/23 M	52,545	54,176	0.12
MXN	5,598	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	34,450	32,278	0.07
			6,599,940	6,517,409	13.89
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	MEXICO CITY A 4.2500% 31/10/26 REGS	195,500	198,002	0.42
			195,500	198,002	0.42
		合計:メキシコ	6,795,440	6,715,411	14.31
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BRASKEM NL 4.5000% 31/01/30 REGS	190,900	194,667	0.42
			190,900	194,667	0.42
		合計:オランダ	190,900	194,667	0.42
ペルー					
国債					
PEN	2,200,000	PERU B SOBERANO 5.4000% 12/08/34	512,120	515,529	1.10
PEN	1,370	PERU B SOBERANO 6.9500% 12/08/31	371,806	376,415	0.80
PEN	1,340	REP OF PERU 6.35% 12/08/28	418,420	357,337	0.76
PEN	1,160,000	PERU B SOBERANO 6.1500% 12/08/32	305,775	298,997	0.64
PEN	1,015,000	PERU B SOBERANO 5.9400% 12/02/29	302,896	263,429	0.56
PEN	810,000	PERU B SOBERANO 8.2000% 12/08/26	278,897	234,348	0.50
PEN	745,000	PERU B SOBERANO 6.9000% 12/08/37	259,245	196,847	0.42
			2,449,159	2,242,902	4.78
		合計:ペルー	2,449,159	2,242,902	4.78
フィリピン					
普通社債(固定金利債)					
ZAR	17,800,000	ASIAN DEV BAN 0.0000% 30/04/40 GMTN	147,929	231,793	0.49
			147,929	231,793	0.49
		合計:フィリピン	147,929	231,793	0.49
ポーランド					
変動金利債					
PLN	2,990,000	POLAND GOVT BOND FRN 25/11/26 1126	789,349	698,436	1.49
PLN	2,080,000	POLAND GOVT BOND FRN 25/01/26 0126	534,020	486,902	1.04
			1,323,369	1,185,338	2.53
国債					
PLN	2,455,000	POLAND GOVT BON 3.7500% 25/05/27 5Y	527,498	542,849	1.15
PLN	2,480,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/26 0726	645,333	524,667	1.12

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
PLN	1,780,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	478,302	396,724	0.85
PLN	755,000	POLAND GOVT B 1.2500% 25/10/30 1030	132,394	133,653	0.29
PLN	665,000	POLAND GOVT B 1.7500% 25/04/32 0432	115,906	117,689	0.25
			1,899,433	1,715,582	3.66
		合計:ポーランド	3,222,802	2,900,920	6.19
		ルーマニア			
国債					
USD	360,000	ROMANIA 3.0000% 27/02/27 REGS	350,460	348,982	0.75
RON	1,055,000	ROMANIA GOVT 2.5000% 25/10/27 7Y	207,191	198,772	0.42
RON	765,000	ROMANIA GOVT 4.7500% 11/10/34 15Y	196,580	150,381	0.32
RON	590,000	ROMANIA GOVT 5.0000% 12/02/29 10Y	132,559	124,948	0.27
RON	435,000	ROMANIA GOVT 3.6500% 24/09/31 15Y	86,082	81,048	0.17
RON	355,000	ROMANIA GOVT 4.7500% 24/02/25 10Y	85,897	77,883	0.17
RON	100,000	ROMANIA GOVT 3.6500% 28/07/25 5Y	26,151	21,084	0.04
			1,084,920	1,003,098	2.14
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	ROMANIA 1.3750% 02/12/29 REGS	92,763	95,020	0.20
			92,763	95,020	0.20
		合計:ルーマニア	1,177,683	1,098,118	2.34
		ロシア			
国債					
RUB	42,610,000	RUSSIA GOVT 7% 16/08/23 6215	603,559	26,303	0.06
RUB	42,525,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28 6212	615,229	26,251	0.05
RUB	33,295,000	RUSSIA-OFZ 5.9000% 12/03/31 6235	422,652	20,552	0.04
RUB	27,705,000	RUSSIA-OFZ 6.1000% 18/07/35 6233	338,214	17,102	0.04
RUB	24,145,000	RUSSIA-OFZ 7.6500% 10/04/30 6228	396,112	14,904	0.03
RUB	22,525,000	RUSSIA-OFZ 7.4000% 17/07/24 6227	351,934	13,904	0.03
RUB	18,980,000	RUSSIA-OFZ 6.0000% 06/10/27 6232	278,421	11,716	0.02
RUB	16,625,000	RUSSIA-OFZ 7.2500% 10/05/34 6225	242,385	10,262	0.02
RUB	13,840,000	RUSSIA GOVT 7.7% 23/03/33 6221	179,668	8,543	0.02
RUB	12,775,000	RUSSIA-OFZ 7.1500% 12/11/25 6229	184,546	7,886	0.02
RUB	12,675,000	RUSSIAN FED 8.15% 03/02/27 6207	187,938	7,824	0.02
RUB	12,065,000	RUSSIA-OFZ 5.7000% 17/05/28 6236	147,485	7,448	0.02
RUB	11,995,000	RUSSIA GOVT 8.5% 17/09/31 6218	195,572	7,404	0.02
RUB	8,875,000	RUSSIA-OFZ 7.9500% 07/10/26 6226	137,655	5,478	0.01
			4,281,370	185,577	0.40
		合計:ロシア	4,281,370	185,577	0.40
		セルビア			
国債					
EUR	172,000	SERBIA REPUB 3.1250% 15/05/27 REGS	185,859	186,384	0.40
			185,859	186,384	0.40
		合計:セルビア	185,859	186,384	0.40
		南アフリカ			
国債					
ZAR	21,165,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	1,229,445	1,308,442	2.78
ZAR	20,285,000	REP OF STH AFRI 8.875% 28/2/35 2035	1,152,136	1,261,911	2.69
ZAR	12,450,000	REP SOUTH AFR 8.5000% 31/01/37 2037	768,347	734,479	1.57
ZAR	9,770,000	REP OF STH AFRICA 7.75% 28/02/23	697,556	690,309	1.47
ZAR	11,340,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	692,595	661,925	1.41
ZAR	7,255,000	REP SOUTH AFR 8.0000% 31/01/30 2030	441,947	458,816	0.98

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ZAR	6,952,143	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	303,343	322,089	0.69
ZAR	5,202,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	326,652	314,313	0.67
ZAR	4,631,897	REP SOUTH AFR 7.0000% 28/02/31 R213	241,703	267,415	0.57
ZAR	3,484,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	253,581	263,299	0.56
ZAR	3,280,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	155,567	159,801	0.34
			6,262,872	6,442,799	13.73
		合計:南アフリカ	6,262,872	6,442,799	13.73
スペイン					
その他債券					
USD	250,000	AI CANDELARIA 5.7500% 15/06/33 REGS	255,000	213,558	0.46
			255,000	213,558	0.46
		合計:スペイン	255,000	213,558	0.46
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
MXN	9,000,000	EURO BK RECON&DV 0% 19/01/32 EMTN	183,150	179,133	0.38
TRY	3,000,000	EURO BK RECON&DV 0% 15/10/26 GMTN	190,227	58,747	0.13
TRY	1,200,000	INTL FIN CORP 0% 09/05/27 GMTN	76,311	18,986	0.04
			449,688	256,866	0.55
		合計:国際機関	449,688	256,866	0.55
タイ					
国債					
THB	24,925,000	THAILAND GOVT 1.875% 17/06/22	720,577	750,860	1.59
THB	12,365,000	THAILAND GOVT 2.1250% 17/12/26	417,641	379,446	0.81
THB	10,245,000	THAILAND GOVT 3.6500% 20/06/31	404,661	341,370	0.73
THB	10,185,000	THAILAND GVT 3.775% 25/06/32	344,326	340,693	0.73
THB	10,650,000	THAILAND GOVT 2.8750% 17/12/28	335,320	333,700	0.71
THB	11,470,000	THAILAND GOVT 1.5850% 17/12/35	306,205	289,585	0.62
THB	8,180,000	THAILAND GOVT 3.3000% 17/06/38	310,515	247,137	0.53
THB	7,908,000	THAILAND GOVT 1.6000% 17/12/29	261,291	226,034	0.48
THB	6,097,000	THAILAND GVT 4.875% 22/06/29	247,263	214,553	0.46
THB	7,860,000	THAILAND GOVT 1.6000% 17/06/35	258,365	201,654	0.43
THB	5,030,000	THAILAND GVT 3.4% 17/06/36	167,711	156,543	0.33
THB	4,395,000	THAILAND GOVT 2.0000% 17/06/42	129,149	103,649	0.22
			3,903,024	3,585,224	7.64
		合計:タイ	3,903,024	3,585,224	7.64
ウルグアイ					
国債					
UYU	2,768,000	URUGUAY 9.8750% 20/06/22 REGS	98,471	67,068	0.14
UYU	270,000	REP OF URUGUAY 4% 10/07/30 CPI	16,227	22,183	0.05
			114,698	89,251	0.19
		合計:ウルグアイ	114,698	89,251	0.19
組入資産合計			48,227,339	41,022,372	87.49

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2022年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2022年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	157,236,146	USD	1,325,924	2022年4月25日	(32,696)
BRL	30,243,000	USD	5,779,616	2022年6月2日	445,524
BRL	1,748,000	USD	299,059	2022年4月27日	64,739
BRL	1,705,000	USD	288,416	2022年7月5日	59,201
BRL	1,994,000	USD	357,828	2022年7月14日	47,648
PLN	6,553,075	USD	1,530,270	2022年6月15日	32,499
BRL	1,411,000	USD	241,816	2023年2月10日	29,428
ZAR	6,230,000	USD	396,058	2022年7月27日	29,131
MXN	6,130,000	USD	281,991	2022年6月15日	22,880
CLP	224,174,000	USD	259,761	2022年5月3日	22,475
TRY	5,150,000	USD	285,239	2022年9月15日	21,953
MXN	6,340,000	USD	293,592	2022年6月15日	21,724
CZK	14,508,000	USD	636,706	2022年6月15日	18,996
USD	135,862	EGP	2,220,000	2022年6月15日	15,293
HUF	404,538,000	USD	1,196,203	2022年6月15日	14,491
CLP	465,723,000	USD	568,509	2022年6月15日	13,806
BRL	960,000	USD	184,374	2022年6月2日	13,230
ZAR	3,587,000	USD	232,890	2022年6月15日	13,163
PLN	565,000	USD	124,520	2022年6月10日	10,285
USD	93,123	RUB	7,083,000	2022年5月4日	9,552
CAD	730,000	USD	573,899	2022年8月9日	9,370
USD	105,395	RUB	7,989,000	2022年4月19日	9,306
ZAR	3,070,000	USD	201,516	2022年6月15日	9,073
THB	27,460,000	USD	816,702	2022年4月12日	8,405
CLP	80,927,000	USD	93,019	2022年6月22日	8,111
MXN	3,540,000	USD	167,959	2022年6月15日	8,100
ZAR	1,870,000	USD	120,559	2022年6月15日	7,715
PLN	931,000	USD	211,928	2022年9月28日	7,621
HUF	73,020,000	USD	208,034	2022年9月28日	7,128
MXN	1,846,000	USD	84,867	2022年6月15日	6,942
MXN	2,420,000	USD	113,483	2022年6月15日	6,874
MXN	2,401,000	USD	112,814	2022年6月15日	6,597
PLN	990,000	USD	226,960	2022年9月26日	6,549
CZK	2,810,000	USD	120,500	2022年6月15日	6,501
NZD	242,000	USD	161,704	2022年4月26日	6,396
PLN	550,000	USD	124,923	2022年6月15日	6,240
HUF	74,635,000	USD	213,885	2022年9月26日	6,174
THB	12,790,000	USD	378,644	2022年6月15日	5,935
CLP	101,631,000	USD	122,668	2022年5月3日	5,285
USD	177,013	EUR	154,000	2022年5月9日	5,081
AUD	150,000	USD	107,550	2022年4月11日	4,724
CZK	1,990,000	USD	85,219	2022年6月15日	4,721
CZK	2,640,000	USD	114,675	2022年6月15日	4,642
BRL	585,000	USD	116,071	2022年6月2日	4,343
HUF	49,100,000	USD	142,816	2022年6月15日	4,129
MXN	1,730,000	USD	82,067	2022年6月15日	3,973
HUF	24,500,000	USD	69,409	2022年6月15日	3,914
BRL	285,000	USD	55,072	2022年6月2日	3,591
CLP	113,756,000	USD	136,923	2022年9月12日	3,472
CLP	113,113,000	USD	136,149	2022年9月12日	3,453
ZAR	1,510,000	USD	100,219	2022年6月15日	3,361

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
RON	1,021,000	USD	224,198	2022年6月15日	3,344
CNH	1,910,000	USD	295,757	2022年7月11日	3,328
PLN	752,000	USD	176,041	2022年6月15日	3,294
KRW	150,129,000	USD	120,764	2022年9月19日	3,250
USD	151,636	GBP	113,000	2022年6月15日	3,250
PLN	565,000	USD	131,499	2022年6月15日	3,241
MXN	1,147,000	USD	54,658	2022年4月20日	2,991
INR	10,280,000	USD	131,769	2022年6月15日	2,963
CZK	2,740,000	USD	121,056	2022年6月15日	2,780
MXN	2,320,000	USD	112,633	2022年6月15日	2,750
CLP	64,724,000	USD	78,230	2022年6月15日	2,697
HUF	22,300,000	USD	64,050	2022年6月15日	2,688
AUD	73,000	USD	52,107	2022年4月27日	2,543
EUR	194,000	USD	214,470	2022年6月15日	2,495
USD	1,125,980	THB	37,391,000	2022年4月12日	2,469
RUB	10,619,000	USD	124,198	2022年4月25日	2,457
EUR	148,000	USD	163,073	2022年6月15日	2,447
MXN	1,240,000	USD	59,295	2022年6月15日	2,375
COP	338,800,000	USD	86,951	2022年6月15日	2,338
ZAR	870,000	USD	57,340	2022年6月15日	2,338
COP	457,900,000	USD	118,442	2022年6月15日	2,235
CZK	1,700,000	USD	74,708	2022年6月15日	2,124
USD	121,787	EUR	107,000	2022年8月4日	1,789
EUR	121,000	USD	133,662	2022年6月15日	1,662
RON	1,075,000	USD	237,963	2022年6月15日	1,614
COP	406,300,000	USD	105,468	2022年6月15日	1,611
USD	304,970	PHP	15,770,000	2022年6月15日	1,599
CZK	1,820,000	USD	80,765	2022年6月15日	1,492
BRL	220,000	USD	43,892	2022年6月2日	1,391
THB	3,150,000	USD	93,327	2022年6月15日	1,389
INR	9,613,000	USD	125,307	2022年5月2日	1,283
USD	123,475	EUR	109,000	2022年8月3日	1,241
MXN	1,890,000	USD	92,767	2022年6月15日	1,230
USD	72,169	THB	2,360,000	2022年6月15日	1,207
PLN	270,000	USD	63,209	2022年6月15日	1,180
CZK	2,570,000	USD	115,014	2022年6月15日	1,139
EUR	92,000	USD	102,322	2022年9月16日	1,112
CLP	72,700,000	USD	89,808	2022年6月15日	1,092
RUB	7,989,000	USD	95,050	2022年4月19日	1,039
COP	215,400,000	USD	55,730	2022年6月15日	1,037
EUR	38,000	USD	41,495	2022年6月15日	1,003
IDR	2,510,000,000	USD	173,151	2022年6月15日	947
PLN	188,000	USD	43,909	2022年6月15日	924
USD	137,425	GBP	104,000	2022年6月15日	858
CAD	135,000	USD	107,035	2022年6月15日	852
PEN	280,000	USD	73,800	2022年6月15日	843
CNH	1,017,000	USD	158,589	2022年6月15日	838
RUB	7,083,000	USD	82,745	2022年5月4日	827
BRL	410,000	USD	83,571	2022年6月2日	822
CLP	59,500,000	USD	73,629	2022年6月15日	766
RUB	4,127,000	USD	49,448	2022年4月11日	742
EUR	47,000	USD	51,878	2022年6月15日	685
RON	380,000	USD	84,152	2022年6月15日	535
ZAR	670,000	USD	45,457	2022年6月15日	502
ZAR	2,022,000	USD	138,203	2022年6月15日	498
RSD	2,771,000	USD	25,771	2022年6月15日	495
EUR	91,000	USD	101,566	2022年8月3日	482
USD	35,087	PEN	130,000	2022年6月15日	432
EUR	76,000	USD	84,829	2022年8月4日	404
USD	91,030	PEN	340,000	2022年6月15日	392
CNH	318,000	USD	49,469	2022年6月15日	380
INR	2,000,000	USD	25,888	2022年6月15日	324
USD	167,505	THB	5,560,000	2022年6月15日	323

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
CNH	317,000	USD	49,392	2022年6月15日	301
NZD	75,000	USD	51,757	2022年6月15日	291
THB	7,830,000	USD	235,188	2022年6月15日	250
CNH	508,000	USD	79,388	2022年6月15日	247
IDR	2,040,000,000	USD	141,274	2022年6月15日	224
USD	46,164	GBP	35,000	2022年6月15日	204
EUR	24,000	USD	26,666	2022年6月15日	175
EUR	43,000	USD	47,920	2022年6月15日	170
USD	33,022	IDR	474,000,000	2022年6月15日	145
USD	90,368	MYR	380,000	2022年6月15日	143
USD	69,545	MYR	292,369	2022年6月15日	127
BRL	250,000	USD	51,345	2022年6月2日	114
USD	45,094	CNH	287,000	2022年6月15日	104
INR	10,290,000	USD	133,904	2022年8月17日	73
USD	53,902	GBP	41,000	2022年6月15日	63
PEN	500,000	USD	133,262	2022年6月15日	30
USD	2,159	TRY	33,344	2022年6月15日	12
MYR	1,000	USD	238	2022年6月15日	(1)
THB	24,731,000	USD	743,632	2022年6月15日	(3)
THB	24,731,000	USD	743,632	2022年6月15日	(3)
USD	111,846	THB	3,720,000	2022年6月15日	(10)
GBP	2,000	USD	2,639	2022年6月15日	(13)
THB	4,640,000	USD	139,563	2022年6月15日	(45)
USD	31,883	HUF	10,679,000	2022年6月15日	(77)
MYR	540,000	USD	128,293	2022年6月15日	(78)
MYR	380,000	USD	90,314	2022年6月15日	(90)
USD	74,459	THB	2,480,000	2022年6月15日	(111)
AUD	75,000	USD	56,360	2022年6月15日	(156)
TRY	1,890,000	USD	121,856	2022年6月15日	(173)
IDR	1,729,000,000	USD	120,126	2022年6月15日	(200)
CAD	110,000	USD	88,155	2022年6月15日	(247)
USD	104,878	EUR	94,000	2022年6月15日	(249)
USD	106,759	HUF	35,758,000	2022年6月15日	(257)
CNH	449,000	USD	70,673	2022年6月15日	(287)
USD	74,525	INR	5,710,000	2022年6月15日	(311)
USD	9,491	UYU	411,000	2022年6月15日	(343)
CNH	942,000	USD	148,029	2022年6月15日	(360)
USD	315,004	PEN	1,183,000	2022年6月15日	(365)
GBP	74,000	USD	97,558	2022年6月15日	(385)
USD	120,380	EUR	108,000	2022年6月15日	(404)
USD	21,349	CLP	17,400,000	2022年6月15日	(406)
USD	25,272	EUR	23,000	2022年6月15日	(450)
CNH	1,036,000	USD	162,869	2022年6月15日	(464)
USD	287,586	INR	21,986,000	2022年6月15日	(568)
USD	43,461	PHP	2,290,000	2022年6月15日	(592)
IDR	1,611,000,000	USD	112,366	2022年6月15日	(625)
USD	92,640	COP	353,911,000	2022年6月15日	(631)
EUR	287,000	USD	321,617	2022年6月15日	(643)
USD	59,261	CAD	75,000	2022年6月15日	(676)
IDR	3,313,000,000	USD	230,485	2022年6月15日	(690)
USD	49,813	INR	3,858,000	2022年6月15日	(751)
IDR	1,547,000,000	USD	108,060	2022年6月15日	(758)
USD	229,822	CNH	1,471,000	2022年6月15日	(775)
USD	51,232	NZD	75,000	2022年6月15日	(816)
RON	3,185,000	USD	710,699	2022年6月15日	(882)
USD	26,119	TRY	420,000	2022年6月15日	(921)
USD	36,223	COP	141,000,000	2022年6月15日	(936)
USD	62,253	NZD	91,000	2022年4月26日	(958)
USD	96,146	THB	3,230,000	2022年6月15日	(975)
USD	37,018	HUF	12,700,000	2022年6月15日	(990)
USD	40,769	RUB	3,920,000	2022年8月24日	(1,031)
THB	24,261,000	USD	730,532	2022年6月10日	(1,048)
USD	40,169	RON	185,000	2022年6月15日	(1,060)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	217,019	EUR	195,000	2022年6月15日	(1,064)
GBP	88,000	USD	116,633	2022年6月15日	(1,076)
USD	168,231	CNH	1,084,000	2022年9月16日	(1,095)
USD	56,057	HUF	19,100,000	2022年6月15日	(1,104)
USD	107,308	EUR	97,000	2022年6月15日	(1,174)
USD	113,420	CNH	734,000	2022年9月19日	(1,222)
USD	105,625	MXN	2,150,000	2022年6月15日	(1,304)
USD	69,783	MXN	1,430,000	2022年6月15日	(1,337)
USD	48,794	AUD	67,000	2022年4月11日	(1,354)
USD	93,340	THB	3,150,000	2022年6月15日	(1,376)
USD	69,199	MXN	1,420,000	2022年6月15日	(1,423)
USD	93,601	EUR	85,000	2022年6月15日	(1,460)
USD	95,791	EUR	87,000	2022年6月15日	(1,508)
USD	80,846	AUD	110,000	2022年6月15日	(1,587)
USD	29,581	CZK	690,000	2022年6月15日	(1,603)
USD	112,888	NZD	165,000	2022年6月15日	(1,617)
USD	112,420	EUR	102,000	2022年6月15日	(1,654)
USD	25,738	MXN	547,000	2022年4月20日	(1,754)
USD	121,223	EUR	110,000	2022年6月15日	(1,799)
USD	121,682	EUR	110,000	2022年9月16日	(1,990)
USD	111,853	EUR	102,000	2022年6月15日	(2,221)
USD	45,686	AUD	64,000	2022年4月27日	(2,226)
USD	84,410	NZD	125,000	2022年6月15日	(2,336)
USD	100,160	RUB	8,754,000	2022年5月12日	(2,347)
USD	113,682	HUF	38,800,000	2022年6月15日	(2,437)
USD	337,785	IDR	4,906,000,000	2022年6月15日	(2,504)
USD	5,204	RUB	635,000	2022年4月11日	(2,518)
USD	228,596	THB	7,690,000	2022年6月15日	(2,632)
USD	58,501	TRY	950,000	2022年6月15日	(2,663)
USD	142,085	MXN	2,971,000	2022年9月28日	(2,692)
USD	212,287	INR	16,327,000	2022年5月2日	(2,719)
USD	123,599	EUR	113,000	2022年6月10日	(2,747)
USD	138,653	ZAR	2,090,000	2022年9月28日	(2,915)
USD	87,707	PLN	380,000	2022年6月15日	(2,915)
USD	127,473	RUB	11,001,000	2022年4月28日	(3,185)
USD	130,182	HUF	44,600,000	2022年6月15日	(3,295)
USD	60,807	MXN	1,290,000	2022年6月15日	(3,350)
USD	217,951	NZD	319,000	2022年6月15日	(3,426)
USD	154,685	AUD	211,000	2022年6月15日	(3,437)
USD	126,362	HUF	43,400,000	2022年6月15日	(3,524)
USD	100,861	HUF	34,900,000	2022年6月15日	(3,587)
GBP	80,000	USD	108,692	2022年8月25日	(3,619)
USD	231,712	INR	17,960,000	2022年6月15日	(3,677)
USD	123,623	MXN	2,560,000	2022年6月15日	(3,696)
USD	110,715	PLN	480,000	2022年6月15日	(3,754)
USD	117,864	PLN	510,000	2022年6月15日	(3,760)
USD	172,842	NZD	255,000	2022年6月15日	(4,120)
USD	114,215	CZK	2,620,000	2022年6月15日	(4,197)
RUB	3,920,000	USD	46,226	2022年8月24日	(4,425)
USD	238,907	CAD	305,000	2022年6月15日	(4,840)
USD	133,342	PLN	580,000	2022年6月15日	(4,975)
USD	327,461	THB	11,060,000	2022年6月15日	(5,099)
USD	56,761	PLN	260,000	2022年6月15日	(5,243)
USD	250,637	RUB	23,184,000	2022年7月13日	(5,632)
USD	302,141	PLN	1,291,000	2022年6月15日	(5,734)
IDR	12,991,062,000	USD	907,007	2022年6月15日	(5,922)
USD	336,051	CLP	273,714,000	2022年6月22日	(5,996)
USD	338,989	CLP	276,107,000	2022年6月22日	(6,048)
USD	106,912	MXN	2,279,000	2022年6月15日	(6,432)
USD	195,734	AUD	270,000	2022年6月15日	(6,602)
RUB	11,001,000	USD	137,520	2022年4月28日	(6,861)
USD	112,921	MXN	2,410,000	2022年6月15日	(6,938)
USD	474,148	BRL	2,366,000	2022年7月14日	(6,974)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	143,547	MXN	3,059,000	2022年8月4日	(7,135)
USD	246,944	PLN	1,067,000	2022年6月15日	(7,512)
USD	172,925	ZAR	2,633,000	2022年6月15日	(7,687)
USD	140,296	BRL	720,000	2022年6月2日	(7,907)
USD	124,229	BRL	645,000	2022年6月2日	(8,536)
USD	148,504	MXN	3,160,000	2022年6月15日	(8,656)
USD	26,448	RUB	2,949,000	2022年4月25日	(8,725)
USD	133,836	TRY	2,215,000	2022年6月15日	(8,771)
USD	111,261	MXN	2,420,000	2022年6月15日	(9,096)
USD	240,463	PLN	1,047,000	2022年6月15日	(9,224)
USD	248,885	MXN	5,190,000	2022年6月15日	(9,236)
USD	114,986	BRL	605,000	2022年6月2日	(9,545)
USD	165,112	PLN	735,000	2022年6月15日	(10,169)
RUB	8,754,000	USD	113,027	2022年5月12日	(10,520)
USD	222,246	MXN	4,740,000	2022年6月15日	(13,495)
USD	28,622	RUB	3,492,000	2022年4月11日	(13,846)
EGP	2,130,000	USD	131,016	2022年6月15日	(15,335)
USD	220,930	ZAR	3,460,000	2022年6月15日	(16,410)
TRY	4,956,000	USD	327,128	2022年7月21日	(17,474)
USD	425,207	MXN	8,990,000	2022年6月15日	(21,904)
USD	412,055	MXN	8,730,000	2022年6月15日	(22,126)
USD	414,362	ZAR	6,445,000	2022年7月27日	(25,500)
USD	53,079	RUB	7,670,000	2022年4月25日	(38,403)
RUB	23,184,000	USD	297,945	2022年7月13日	(41,676)
EGP	6,540,000	USD	401,473	2022年6月15日	(46,281)
USD	531,914	BRL	2,825,000	2022年6月2日	(49,576)
USD	392,348	BRL	2,205,000	2022年7月5日	(57,209)
USD	1,135,073	MXN	24,097,390	2022年6月15日	(63,394)
USD	413,024	BRL	2,315,000	2022年4月27日	(68,779)
USD	1,599,908	ZAR	24,942,417	2022年6月15日	(111,036)
USD	2,812	JPY	340,000	2022年4月25日	16
USD	6	JPY	848	2022年4月25日	0
					193,417

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

注記 2 - 先物契約

2022年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
売り持ちポジション					
EUR	(2)	FUT EURO-BOBL	2022年6月	(286,979)	8,920
USD	(18)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2022年6月	(2,208,656)	48,141
USD	(13)	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2022年6月	(1,489,211)	29,567
				<u>(3,984,846)</u>	<u>86,628</u>
売り持ちポジション					
USD	(3)	FUT US LONG BOND(CBT)	2022年6月	(448,688)	(3,250)
				<u>(448,688)</u>	<u>(3,250)</u>
					83,378

注記 3 - オプション契約

2022年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>買い持ちポジション</i>						
EUR	693,000	C EUR/USD 1.1775 05/05/22	2022年5月5日	4,104	79	(4,025)
USD	824,000	C USD/BRL 6.3435 12/07/22	2022年7月12日	25,158	1,073	(24,085)
USD	518,000	C USD/BRL 6.658 08/02/23	2023年2月8日	16,064	7,224	(8,840)
USD	1,032,000	C USD/CNH 6.458 07/07/22	2022年7月7日	12,848	5,128	(7,720)
USD	513,000	C USD/INR 76.84 11/08/22	2022年8月11日	7,888	7,505	(383)
USD	782,000	C USD/MXN 21.225 02/05/22	2022年5月2日	23,401	999	(22,402)
GBP	378,000	P GBP/USD 1.3122 23/08/22	2022年8月23日	4,378	10,232	5,854
USD	450,000	P USD/CLP 774.3 08/09/22	2022年9月8日	14,067	17,430	3,363
USD	674,000	P USD/CNH 6.3037 14/09/22	2022年9月14日	3,400	3,657	257
USD	449,000	P USD/CNH 6.323 15/09/22	2022年9月15日	2,348	2,888	540
USD	681,000	P USD/HUF 328.544 22/09/22	2022年9月22日	8,805	13,126	4,321
USD	682,000	P USD/HUF 330.65 26/09/22	2022年9月26日	8,786	15,037	6,251
USD	521,000	P USD/MXN 20.299 02/08/22	2022年8月2日	5,642	13,640	7,998
USD	454,000	P USD/MXN 20.91 26/09/22	2022年9月26日	15,150	19,931	4,781
USD	782,000	P USD/MXN 21.225 02/05/22	2022年5月2日	23,402	49,630	26,228
USD	681,000	P USD/PLN 4.1124 22/09/22	2022年9月22日	8,378	13,297	4,919
USD	682,000	P USD/PLN 4.146 26/09/22	2022年9月26日	8,487	15,764	7,277
USD	774,000	P USD/RUB 74.517 27/04/22	2022年4月27日	7,996	21,893	13,897
USD	551,000	P USD/RUB 79.59 27/04/22	2022年4月27日	15,517	28,710	13,193
USD	454,000	P USD/ZAR 15.0735 26/09/22	2022年9月26日	19,991	24,256	4,265
				235,810	271,499	35,689
<i>売り持ちポジション</i>						
USD	(3,096,000)	C USD/CNH 6.8823 07/07/22	2022年7月7日	(7,276)	(1,483)	5,793
USD	(513,000)	C USD/INR 79.09 11/08/22	2022年8月11日	(3,323)	(3,300)	23
EUR	(419,000)	P EUR/PLN 4.749 08/06/22	2022年6月8日	(3,879)	(12,228)	(8,349)
USD	(518,000)	P USD/BRL 5.2115 08/02/23	2023年2月8日	(12,322)	(38,245)	(25,923)
USD	(1,036,000)	P USD/CAD 1.272 08/08/22	2022年8月8日	(20,523)	(27,685)	(7,162)
USD	(450,000)	P USD/CLP 830.8 08/09/22	2022年9月8日	(40,374)	(50,627)	(10,253)
USD	(681,000)	P USD/HUF 348.9488 22/09/22	2022年9月22日	(26,780)	(36,047)	(9,267)
USD	(682,000)	P USD/HUF 351 26/09/22	2022年9月26日	(27,036)	(39,059)	(12,023)
USD	(449,000)	P USD/KRW 1190 15/09/22	2022年9月15日	(4,151)	(6,287)	(2,136)
USD	(454,000)	P USD/MXN 19.852 26/09/22	2022年9月26日	(5,085)	(7,678)	(2,593)
USD	(681,000)	P USD/PLN 4.362 22/09/22	2022年9月22日	(25,618)	(35,970)	(10,352)
USD	(682,000)	P USD/PLN 4.393 26/09/22	2022年9月26日	(26,458)	(39,643)	(13,185)
USD	(551,000)	P USD/RUB 74.517 27/04/22	2022年4月27日	(10,271)	(15,585)	(5,314)
USD	(516,000)	P USD/RUB 77.813 12/07/22	2022年7月12日	(22,294)	(27,947)	(5,653)
USD	(774,000)	P USD/RUB 79.59 27/04/22	2022年4月27日	(29,401)	(40,330)	(10,929)
USD	(1,368,000)	P USD/THB 33.2 08/06/22	2022年6月8日	(22,074)	(16,536)	5,538
USD	(517,000)	P USD/TRY 15.15 20/07/22	2022年7月20日	(46,639)	(22,005)	24,634
USD	(449,000)	P USD/TRY 18.055 14/09/22	2022年9月14日	(45,472)	(67,807)	(22,335)
USD	(454,000)	P USD/ZAR 14.059 26/09/22	2022年9月26日	(6,783)	(8,750)	(1,967)
				(385,759)	(497,212)	(111,454)
				(149,949)	(225,713)	(75,765)

注記 4 - 金利スワップ契約

2022年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	326,698	Receive Fixed (7.045%) - Pay Float (CETIP)	2023年7月3日	0	191
BRL	1,082,408	Receive Fixed (3.655%) - Pay Float (CETIP)	2023年1月2日	0	(18,508)
BRL	605,233	Receive Fixed (6.56%) - Pay Float (CETIP)	2029年1月2日	0	(31,844)
BRL	856,022	Receive Fixed (7.945%) - Pay Float (CETIP)	2029年1月2日	0	(33,809)
BRL	824,468	Receive Fixed (8.075%) - Pay Float (CETIP)	2027年1月4日	0	(22,296)
BRL	3,144,509	Receive Fixed (8.15%) - Pay Float (CETIP)	2024年1月2日	0	(40,875)
BRL	1,493,016	Receive Fixed (8.765%) - Pay Float (CETIP)	2024年7月1日	0	(17,835)
BRL	1,080,077	Receive Fixed (10.4%) - Pay Float (CETIP)	2029年1月2日	0	(12,381)
BRL	3,611,401	Receive Fixed (11.835%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	13,336
BRL	1,538,910	Receive Fixed (11.675%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	4,029
BRL	518,511	Receive Fixed (11.25%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	(17)
BRL	1,042,482	Receive Fixed (10.5925%) - Pay Float (CETIP)	2027年1月4日	0	(5,712)
BRL	2,067,798	Receive Fixed (10.805%) - Pay Float (CETIP)	2024年1月2日	0	(8,110)
BRL	2,584,968	Receive Fixed (11.17%) - Pay Float (CETIP)	2027年1月4日	0	(1,541)
CZK	6,475,000	Receive Float (PRIBOR 6M) - Pay Fixed (3.09%)	2032年6月15日	0	18,648
CZK	9,465,000	Receive Fixed (3.567%) - Pay Float (PRIBOR 6M)	2027年6月15日	0	(15,377)
HUF	414,885,000	Receive Fixed (5.51%) - Pay Float (BUBOR 6M)	2027年6月15日	0	(49,221)
HUF	164,520,000	Receive Float (BUBOR 6M) - Pay Fixed (5.18%)	2032年6月15日	0	24,144
MXN	30,835,000	Receive Fixed (6.4%) - Pay Float (TIE 28D)	2026年7月16日	0	(115,292)
MXN	54,140,000	Receive Fixed (8.36%) - Pay Float (TIE 28D)	2024年3月6日	3,555	(14,058)
MXN	13,780,000	Receive Float (TIE 28D) - Pay Fixed (8.31%)	2032年2月25日	(884)	(3,791)
PLN	525,000	Receive Float (WIBOR 6M) - Pay Fixed (3.874%)	2032年6月15日	0	8,639
PLN	4,380,000	Receive Fixed (4.107%) - Pay Float (WIBOR 6M)	2027年6月15日	0	(47,113)
PLN	1,365,000	Receive Float (WIBOR 6M) - Pay Fixed (5.3%)	2027年6月15日	0	(1,909)
ZAR	23,580,000	Receive Float (JIBAR 3M) - Pay Fixed (7.064%)	2027年6月15日	0	6,481
ZAR	2,775,000	Receive Fixed (8.0175%) - Pay Float (JIBAR 3M)	2032年6月15日	0	(516)
				2,671	(364,737)