

# 野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）

## 毎月分配型

### 運用報告書(全体版)

第162期（決算日2022年8月25日） 第163期（決算日2022年9月26日） 第164期（決算日2022年10月25日）  
第165期（決算日2022年11月25日） 第166期（決算日2022年12月26日） 第167期（決算日2023年1月25日）

作成対象期間（2022年7月26日～2023年1月25日）

#### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104  
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |                  | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|------------------|---------|-----|---------|-----|------------------|---------|
|                   |              | 税 分 | 込 配 | み 期<br>金 騰 落 中 率 |         |     |         |     |                  |         |
|                   | 円            |     |     | 円 %              |         | %   |         | %   | %                | 百万円     |
| 138期(2020年8月25日)  | 5,246        |     |     | 20 0.7           |         | 0.0 |         | —   | 98.8             | 28,402  |
| 139期(2020年9月25日)  | 5,096        |     |     | 20 △2.5          |         | 0.0 |         | —   | 98.9             | 27,158  |
| 140期(2020年10月26日) | 5,176        |     |     | 20 2.0           |         | 0.0 |         | —   | 98.8             | 27,173  |
| 141期(2020年11月25日) | 5,393        |     |     | 20 4.6           |         | 0.0 |         | —   | 98.8             | 27,860  |
| 142期(2020年12月25日) | 5,588        |     |     | 20 4.0           |         | 0.0 |         | —   | 99.1             | 28,331  |
| 143期(2021年1月25日)  | 5,788        |     |     | 20 3.9           |         | 0.0 |         | —   | 98.9             | 29,036  |
| 144期(2021年2月25日)  | 6,017        |     |     | 20 4.3           |         | 0.0 |         | —   | 98.9             | 29,421  |
| 145期(2021年3月25日)  | 5,887        |     |     | 20 △1.8          |         | 0.0 |         | —   | 98.7             | 28,269  |
| 146期(2021年4月26日)  | 6,009        |     |     | 20 2.4           |         | 0.0 |         | —   | 98.8             | 28,455  |
| 147期(2021年5月25日)  | 6,056        |     |     | 20 1.1           |         | 0.0 |         | —   | 98.7             | 28,341  |
| 148期(2021年6月25日)  | 6,092        |     |     | 20 0.9           |         | 0.0 |         | —   | 98.7             | 27,974  |
| 149期(2021年7月26日)  | 5,829        |     |     | 20 △4.0          |         | 0.0 |         | —   | 98.8             | 26,558  |
| 150期(2021年8月25日)  | 5,736        |     |     | 20 △1.3          |         | 0.0 |         | —   | 98.9             | 25,813  |
| 151期(2021年9月27日)  | 5,880        |     |     | 20 2.9           |         | 0.0 |         | —   | 98.8             | 26,276  |
| 152期(2021年10月25日) | 6,139        |     |     | 20 4.7           |         | 0.0 |         | —   | 98.5             | 27,072  |
| 153期(2021年11月25日) | 5,917        |     |     | 20 △3.3          |         | 0.0 |         | —   | 98.8             | 25,644  |
| 154期(2021年12月27日) | 5,911        |     |     | 20 0.2           |         | 0.0 |         | —   | 98.8             | 25,290  |
| 155期(2022年1月25日)  | 5,779        |     |     | 20 △1.9          |         | 0.0 |         | —   | 98.5             | 24,549  |
| 156期(2022年2月25日)  | 5,640        |     |     | 20 △2.1          |         | 0.0 |         | —   | 98.7             | 23,754  |
| 157期(2022年3月25日)  | 6,099        |     |     | 20 8.5           |         | 0.0 |         | —   | 98.7             | 25,570  |
| 158期(2022年4月25日)  | 6,214        |     |     | 20 2.2           |         | 0.0 |         | —   | 98.8             | 25,548  |
| 159期(2022年5月25日)  | 5,704        |     |     | 20 △7.9          |         | 0.0 |         | —   | 97.5             | 23,302  |
| 160期(2022年6月27日)  | 5,667        |     |     | 20 △0.3          |         | 0.0 |         | —   | 98.7             | 22,993  |
| 161期(2022年7月25日)  | 5,921        |     |     | 20 4.8           |         | 0.0 |         | —   | 98.2             | 23,932  |
| 162期(2022年8月25日)  | 5,896        |     |     | 20 △0.1          |         | 0.0 |         | —   | 98.9             | 23,560  |
| 163期(2022年9月26日)  | 5,794        |     |     | 20 △1.4          |         | 0.0 |         | —   | 98.6             | 23,058  |
| 164期(2022年10月25日) | 5,559        |     |     | 20 △3.7          |         | 0.0 |         | —   | 98.8             | 21,922  |
| 165期(2022年11月25日) | 5,688        |     |     | 20 2.7           |         | 0.0 |         | —   | 98.9             | 22,276  |
| 166期(2022年12月26日) | 5,406        |     |     | 20 △4.6          |         | 0.0 |         | —   | 98.5             | 21,222  |
| 167期(2023年1月25日)  | 5,691        |     |     | 20 5.6           |         | 0.0 |         | —   | 98.7             | 22,026  |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日        | 基 準   | 価 額   | 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 |             |             |                     |
| 第162期 | (期 首)        | 円     | %     | %           | %           | %                   |
|       | 2022年 7 月25日 | 5,921 | —     | 0.0         | —           | 98.2                |
|       | 7 月末         | 5,923 | 0.0   | 0.0         | —           | 98.8                |
|       | (期 末)        |       |       |             |             |                     |
| 第163期 | 2022年 8 月25日 | 5,916 | △0.1  | 0.0         | —           | 98.9                |
|       | (期 首)        |       |       |             |             |                     |
|       | 2022年 8 月25日 | 5,896 | —     | 0.0         | —           | 98.9                |
|       | 8 月末         | 5,931 | 0.6   | 0.0         | —           | 98.7                |
| 第164期 | (期 末)        |       |       |             |             |                     |
|       | 2022年 9 月26日 | 5,814 | △1.4  | 0.0         | —           | 98.6                |
|       | (期 首)        |       |       |             |             |                     |
|       | 2022年 9 月26日 | 5,794 | —     | 0.0         | —           | 98.6                |
| 第165期 | 9 月末         | 5,522 | △4.7  | 0.0         | —           | 98.6                |
|       | (期 末)        |       |       |             |             |                     |
|       | 2022年10月25日  | 5,579 | △3.7  | 0.0         | —           | 98.8                |
|       | (期 首)        |       |       |             |             |                     |
| 第166期 | 2022年10月25日  | 5,559 | —     | 0.0         | —           | 98.8                |
|       | 10 月末        | 5,691 | 2.4   | 0.0         | —           | 98.7                |
|       | (期 末)        |       |       |             |             |                     |
|       | 2022年11月25日  | 5,708 | 2.7   | 0.0         | —           | 98.9                |
| 第167期 | (期 首)        |       |       |             |             |                     |
|       | 2022年11月25日  | 5,688 | —     | 0.0         | —           | 98.9                |
|       | 11 月末        | 5,677 | △0.2  | 0.0         | —           | 98.7                |
|       | (期 末)        |       |       |             |             |                     |
| 第168期 | 2022年12月26日  | 5,426 | △4.6  | 0.0         | —           | 98.5                |
|       | (期 首)        |       |       |             |             |                     |
|       | 2022年12月26日  | 5,406 | —     | 0.0         | —           | 98.5                |
|       | 12 月末        | 5,458 | 1.0   | 0.0         | —           | 98.5                |
| 第169期 | (期 末)        |       |       |             |             |                     |
|       | 2023年 1 月25日 | 5,711 | 5.6   | 0.0         | —           | 98.7                |

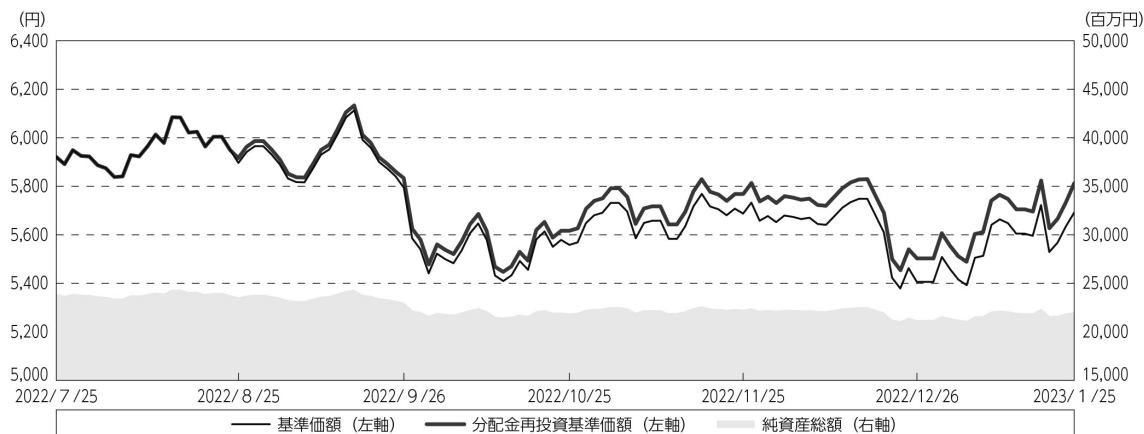
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第162期首：5,921円

第167期末：5,691円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：△1.8%（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25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では小幅に上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。ジャクソンホール会議にてパウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長がインフレ沈静化まで当面金融引き締めが必要であると強調したことなどを背景に下落する局面もありましたが、その後は、前年比で伸び率が鈍化した米CPI（消費者物価指数）などを受けて米金利が低下したことなどから小幅に上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 〔野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型〕

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

### 〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)〕

主要投資対象である〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド〕のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2022年12月末時点で、BBB格以上1.6%、BB格36.5%、B格48.4%、CCC格以下2.4%となりました。

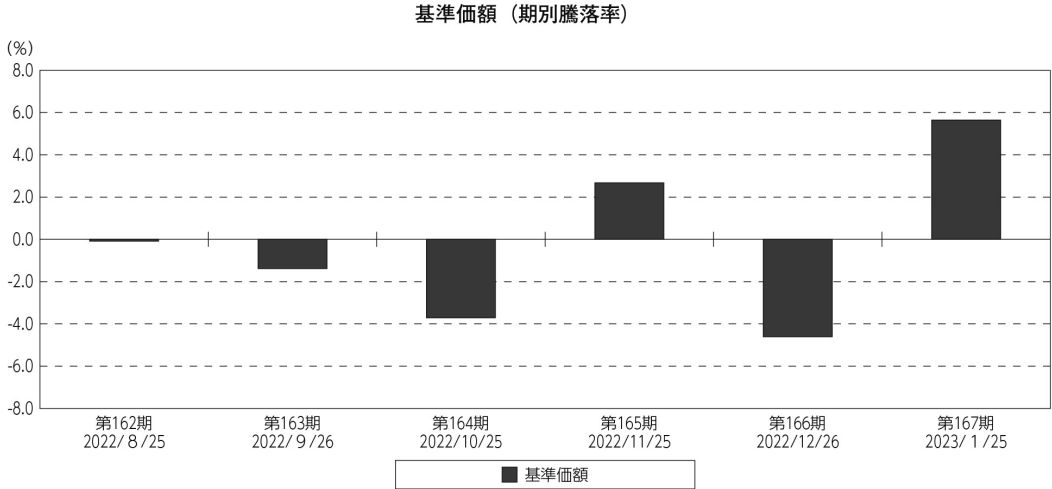
### 〔野村マネーマザーファンド〕

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

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

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目       | 第162期                     | 第163期                     | 第164期                      | 第165期                       | 第166期                       | 第167期                      |
|-----------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|           | 2022年7月26日～<br>2022年8月25日 | 2022年8月26日～<br>2022年9月26日 | 2022年9月27日～<br>2022年10月25日 | 2022年10月26日～<br>2022年11月25日 | 2022年11月26日～<br>2022年12月26日 | 2022年12月27日～<br>2023年1月25日 |
| 当期分配金     | 20                        | 20                        | 20                         | 20                          | 20                          | 20                         |
| （対基準価額比率） | 0.338%                    | 0.344%                    | 0.358%                     | 0.350%                      | 0.369%                      | 0.350%                     |
| 当期の収益     | 2                         | 2                         | 3                          | 7                           | 2                           | 7                          |
| 当期の収益以外   | 17                        | 17                        | 16                         | 12                          | 17                          | 12                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 10,057                    | 10,039                    | 10,022                     | 10,010                      | 9,992                       | 9,980                      |

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

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

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

## ◎今後の運用方針

### 【野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型】

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

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

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

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

米国ハイ・イールド債券市場は、米国のインフレ率の高止まり、FRBの金融引き締め長期化への懸念などを背景に、不安定な推移となっています。足もとでは米国の一部の経済指標が景気の減速を示唆しており、2023年内に米国景気は緩やかに後退すると考えています。一方で、インフレ率の低下と米国景気の減速により、利上げが停止され、その後再び金融緩和が行なわれることが市場の下支えとなる可能性があります。引き続き、FRBによる金融政策やバイデン政権による財政政策を注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。

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

### 【野村マネーマザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 7 月26日～2023年 1 月25日)

| 項 目                    | 第162期～第167期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-------------|------------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>28     | %<br>0.488 | (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 )            | (11)        | (0.194)    | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等   |
| ( 販 売 会 社 )            | (16)        | (0.277)    | 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                    | 28          | 0.489      |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、5,700円です。 |             |            |                                              |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

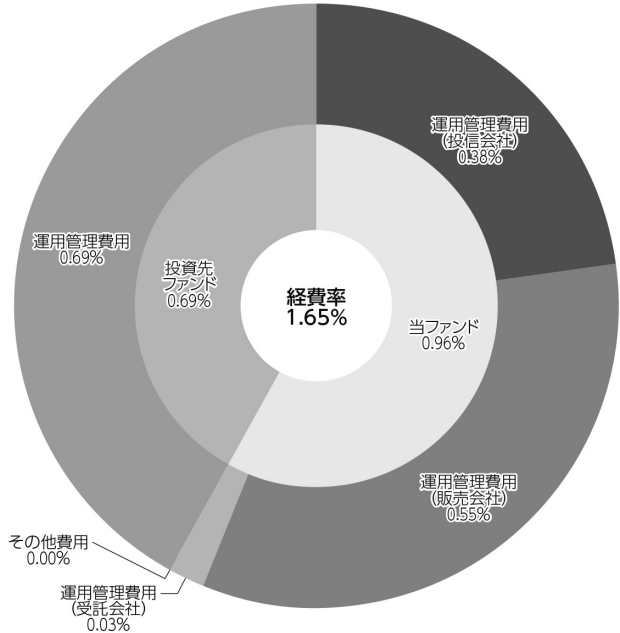
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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



(単位：%)

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

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。  
(注) 各比率は、年率換算した値です。  
(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。  
(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。  
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2022年7月26日～2023年1月25日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                  | 第162期～第167期 |         |              |                 |
|----|----------------------------------|-------------|---------|--------------|-----------------|
|    |                                  | 買付          |         | 売付           |                 |
|    |                                  | 口数          | 金額      | 口数           | 金額              |
| 国内 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class) | 口<br>—      | 千円<br>— | 口<br>323,574 | 千円<br>1,248,725 |

\*金額は受け渡し代金。  
\*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年1月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄                               | 第161期末         | 第167期末         |                  |           |
|----------------------------------|----------------|----------------|------------------|-----------|
|                                  | 口数             | 口数             | 評価額              | 比率        |
| ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class) | 口<br>5,939,183 | 口<br>5,615,609 | 千円<br>21,743,638 | %<br>98.7 |
| 合計                               | 5,939,183      | 5,615,609      | 21,743,638       | 98.7      |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。  
\*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘柄            | 第161期末    | 第167期末    |             |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 口数        | 口数        | 評価額         |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>982 | 千口<br>982 | 千円<br>1,002 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年1月25日現在)

| 項 目           | 第167期末           |           |
|---------------|------------------|-----------|
|               | 評 価 額            | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>21,743,638 | %<br>97.2 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002            | 0.0       |
| コール・ローン等、その他  | 622,248          | 2.8       |
| 投資信託財産総額      | 22,366,888       | 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162期末          | 第163期末          | 第164期末          | 第165期末          | 第166期末          | 第167期末          |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                    | 2022年8月25日現在    | 2022年9月26日現在    | 2022年10月25日現在   | 2022年11月25日現在   | 2022年12月26日現在   | 2023年1月25日現在    |
|                    | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               |
| (A) 資産             | 23,717,023,011  | 23,170,253,108  | 22,131,875,908  | 22,416,361,932  | 21,337,703,458  | 22,366,888,965  |
| コール・ローン等           | 405,134,770     | 425,828,981     | 463,078,210     | 382,979,196     | 424,904,080     | 517,048,286     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 23,310,886,080  | 22,743,422,064  | 21,667,795,635  | 22,032,380,673  | 20,911,797,315  | 21,743,638,048  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,161       | 1,002,063       | 1,002,063       | 1,002,063       | 1,002,063       | 1,002,063       |
| 未収入金               | —               | —               | —               | —               | —               | 105,200,568     |
| (B) 負債             | 156,181,077     | 111,520,858     | 209,037,209     | 140,340,193     | 114,985,873     | 340,850,290     |
| 未払収益分配金            | 79,917,569      | 79,595,815      | 78,877,568      | 78,321,905      | 78,509,052      | 77,407,126      |
| 未払解約金              | 56,574,713      | 11,852,615      | 113,186,399     | 43,646,314      | 18,226,640      | 246,154,435     |
| 未払信託報酬             | 19,643,841      | 20,026,313      | 16,934,216      | 18,329,730      | 18,208,157      | 17,249,327      |
| 未払利息               | 320             | 610             | 549             | 596             | 653             | 209             |
| その他未払費用            | 44,634          | 45,505          | 38,477          | 41,648          | 41,371          | 39,193          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 23,560,841,934  | 23,058,732,250  | 21,922,838,699  | 22,276,021,739  | 21,222,717,585  | 22,026,038,675  |
| 元本                 | 39,958,784,654  | 39,797,907,862  | 39,438,784,089  | 39,160,952,987  | 39,254,526,451  | 38,703,563,461  |
| 次期繰越損益金            | △16,397,942,720 | △16,739,175,612 | △17,515,945,390 | △16,884,931,248 | △18,031,808,866 | △16,677,524,786 |
| (D) 受益権総口数         | 39,958,784,654口 | 39,797,907,862口 | 39,438,784,089口 | 39,160,952,987口 | 39,254,526,451口 | 38,703,563,461口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 5,896円          | 5,794円          | 5,559円          | 5,688円          | 5,406円          | 5,691円          |

(注) 第162期首元本額は40,420,381,036円、第162～167期中追加設定元本額は552,073,694円、第162～167期中一部解約元本額は2,268,891,269円、1口当たり純資産額は、第162期0.5896円、第163期0.5794円、第164期0.5559円、第165期0.5688円、第166期0.5406円、第167期0.5691円です。

## ○損益の状況

| 項 目               | 第162期                     | 第163期                     | 第164期                      | 第165期                       | 第166期                       | 第167期                      |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                   | 2022年7月26日～<br>2022年8月25日 | 2022年8月26日～<br>2022年9月26日 | 2022年9月27日～<br>2022年10月25日 | 2022年10月26日～<br>2022年11月25日 | 2022年11月26日～<br>2022年12月26日 | 2022年12月27日～<br>2023年1月25日 |
|                   | 円                         | 円                         | 円                          | 円                           | 円                           | 円                          |
| (A) 配当等収益         | 29,580,561                | 29,285,051                | 29,073,116                 | 28,745,669                  | 28,591,433                  | 28,299,032                 |
| 受取配当金             | 29,583,599                | 29,295,984                | 29,084,575                 | 28,758,571                  | 28,608,036                  | 28,305,488                 |
| 支払利息              | △ 3,038                   | △ 10,933                  | △ 11,459                   | △ 12,902                    | △ 16,603                    | △ 6,456                    |
| (B) 有価証券売買損益      | △ 29,055,454              | △ 337,127,967             | △ 861,537,423              | 573,791,124                 | △ 1,036,901,884             | 1,166,520,982              |
| 売買益               | 2,286,452                 | 2,419,109                 | 9,508,409                  | 577,784,956                 | 1,696,412                   | 1,175,768,313              |
| 売買損               | △ 31,341,906              | △ 339,547,076             | △ 871,045,832              | △ 3,993,832                 | △ 1,038,598,296             | △ 9,247,331                |
| (C) 信託報酬等         | △ 19,688,475              | △ 20,071,818              | △ 16,972,693               | △ 18,371,378                | △ 18,249,528                | △ 17,288,520               |
| (D) 当期繰越益金(A+B+C) | △ 19,163,368              | △ 327,914,734             | △ 849,437,000              | 584,165,415                 | △ 1,026,559,979             | 1,177,531,494              |
| (E) 前期繰越損益金       | △15,874,617,244           | △15,888,010,192           | △16,136,586,007            | △16,895,161,759             | △16,326,783,156             | △17,168,926,325            |
| (F) 追加信託差損益金      | △ 424,244,539             | △ 443,654,871             | △ 451,044,815              | △ 495,612,999               | △ 599,956,679               | △ 608,722,829              |
| (配当等相当額)          | ( 36,736,410,549)         | ( 36,593,060,323)         | ( 36,265,182,783)          | ( 36,019,079,690)           | ( 36,124,882,203)           | ( 35,620,959,270)          |
| (売買損益相当額)         | (△37,160,655,088)         | (△37,036,715,194)         | (△36,716,227,598)          | (△36,514,692,689)           | (△36,724,838,882)           | (△36,229,682,099)          |
| (G) 計(D+E+F)      | △16,318,025,151           | △16,659,579,797           | △17,437,067,822            | △16,806,609,343             | △17,953,299,814             | △16,600,117,660            |
| (H) 収益分配金         | △ 79,917,569              | △ 79,595,815              | △ 78,877,568               | △ 78,321,905                | △ 78,509,052                | △ 77,407,126               |
| 次期繰越損益金(G+H)      | △16,397,942,720           | △16,739,175,612           | △17,515,945,390            | △16,884,931,248             | △18,031,808,866             | △16,677,524,786            |
| 追加信託差損益金          | △ 424,244,539             | △ 443,654,871             | △ 451,044,815              | △ 495,612,999               | △ 599,956,679               | △ 608,722,829              |
| (配当等相当額)          | ( 36,736,410,549)         | ( 36,593,060,323)         | ( 36,265,182,783)          | ( 36,019,079,690)           | ( 36,124,882,203)           | ( 35,620,959,270)          |
| (売買損益相当額)         | (△37,160,655,088)         | (△37,036,715,194)         | (△36,716,227,598)          | (△36,514,692,689)           | (△36,724,838,882)           | (△36,229,682,099)          |
| 分配準備積立金           | 3,451,553,444             | 3,363,078,696             | 3,264,243,680              | 3,182,010,629               | 3,101,992,083               | 3,006,608,256              |
| 繰越損益金             | △19,425,251,625           | △19,658,599,437           | △20,329,144,255            | △19,571,328,878             | △20,533,844,270             | △19,075,410,213            |

\* 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26日～2023年1月25日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第162期                     | 第163期                     | 第164期                      | 第165期                       | 第166期                       | 第167期                      |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                              | 2022年7月26日～<br>2022年8月25日 | 2022年8月26日～<br>2022年9月26日 | 2022年9月27日～<br>2022年10月25日 | 2022年10月26日～<br>2022年11月25日 | 2022年11月26日～<br>2022年12月26日 | 2022年12月27日～<br>2023年1月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 9,892,382円                | 9,213,581円                | 12,100,714円                | 27,869,904円                 | 10,342,140円                 | 27,889,417円                |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円                        | 0円                        | 0円                         | 0円                          | 0円                          | 0円                         |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 36,736,410,549円           | 36,593,060,323円           | 36,265,182,783円            | 36,019,079,690円             | 36,124,882,203円             | 35,620,959,270円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 3,521,578,631円            | 3,433,460,930円            | 3,331,020,534円             | 3,232,462,630円              | 3,170,158,995円              | 3,056,125,965円             |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 40,267,881,562円           | 40,035,734,834円           | 39,608,304,031円            | 39,279,412,224円             | 39,305,383,338円             | 38,704,974,652円            |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 10,077円                   | 10,059円                   | 10,042円                    | 10,030円                     | 10,012円                     | 10,000円                    |
| g. 分配金                       | 79,917,569円               | 79,595,815円               | 78,877,568円                | 78,321,905円                 | 78,509,052円                 | 77,407,126円                |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 20円                       | 20円                       | 20円                        | 20円                         | 20円                         | 20円                        |

○分配金のお知らせ

|                 | 第162期 | 第163期 | 第164期 | 第165期 | 第166期 | 第167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。

# ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド

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

2022年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

## 運用計算書

2022年3月31日に終了する計測期間

|                        | (米ドル)        |                    | 1口当たり<br>純資産価格 | 発行済<br>受益証券数 | 純資産価格          |
|------------------------|--------------|--------------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>収益</b>              |              |                    |                |              |                |
| 銀行口座利息                 | 2,007        |                    |                |              |                |
| 債券利息(源泉徴収税控除後)         | 75,739,002   | JPY Class (in JPY) | 5,726          | 3,825,022    | 21,902,237,776 |
|                        |              | USD Class (in JPY) | 7,148          | 8,094,789    | 57,864,711,357 |
| 収益合計                   | 75,741,009   | EUR Class (in JPY) | 5,727          | 24,695       | 141,428,891    |
|                        |              | AUD Class (in JPY) | 4,094          | 6,485,309    | 26,552,865,825 |
|                        |              | BRL Class (in JPY) | 1,811          | 20,028,975   | 36,263,633,171 |
| <b>費用</b>              |              | ZAR Class (in JPY) | 3,464          | 125,051      | 433,191,105    |
| 投資顧問報酬                 | 7,568,465    | TRY Class (in JPY) | 1,232          | 2,419,356    | 2,979,912,676  |
| 管理費用                   | 1,248,051    | MXN Class (in JPY) | 6,515          | 265,439      | 1,729,313,141  |
| 保管費用                   | 554,988      | Currency Select    |                |              |                |
| 取引銀行報酬                 | 38,111       | Class (in JPY)     | 4,237          | 1,273,821    | 5,397,549,464  |
| 銀行手数料                  | 29,460       |                    |                |              |                |
| 受託報酬                   | 416,017      |                    |                |              |                |
| 法務報酬                   | 15,036       |                    |                |              |                |
| 海外登記手数料                | 263          |                    |                |              |                |
| 専門家報酬                  | 28,201       |                    |                |              |                |
| 雑費用                    | 111,275      |                    |                |              |                |
| 費用合計                   | 10,009,867   |                    |                |              |                |
| <b>純投資損益</b>           | 65,731,142   |                    |                |              |                |
|                        |              |                    |                |              |                |
| 投資有価証券売買に係る損益          | 25,990,983   |                    |                |              |                |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益  | 2,336,029    |                    |                |              |                |
| <b>当期実現純損益</b>         | 28,327,012   |                    |                |              |                |
|                        |              |                    |                |              |                |
| 投資有価証券評価差損益            | (86,346,443) |                    |                |              |                |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益      | 34,258,385   |                    |                |              |                |
| <b>当期評価差損益</b>         | (52,088,058) |                    |                |              |                |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | 41,970,096   |                    |                |              |                |

組入資産明細  
2022年3月31日現在  
(米ドル)

| 通貨                 | 数量／額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| <b>オーストラリア</b>     |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,175,000 | FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A | 2,049,938  | 0.16     |
|                    |           |                                     | 2,049,938  | 0.16     |
|                    |           | オーストラリア計                            | 2,049,938  | 0.16     |
| <b>オーストリア</b>      |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 1,500,000 | AMS AG 7.0000% 31/07/25 144A        | 1,523,025  | 0.12     |
|                    |           |                                     | 1,523,025  | 0.12     |
|                    |           | オーストリア計                             | 1,523,025  | 0.12     |
| <b>バミューダ</b>       |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,075,000 | VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A  | 2,303,872  | 0.19     |
| USD                | 2,300,000 | DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A     | 2,156,250  | 0.17     |
| USD                | 1,900,000 | VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14 | 1,778,875  | 0.14     |
| USD                | 1,725,000 | NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A      | 1,701,333  | 0.13     |
| USD                | 1,275,000 | VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A | 1,163,202  | 0.09     |
| USD                | 1,225,000 | VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A | 1,142,484  | 0.09     |
| USD                | 750,000   | VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A  | 687,825    | 0.05     |
| USD                | 100,000   | NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A      | 93,954     | 0.01     |
|                    |           |                                     | 11,027,795 | 0.87     |
|                    |           | バミューダ計                              | 11,027,795 | 0.87     |
| <b>英領ヴァージン諸島</b>   |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,000,000 | STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A | 1,527,600  | 0.12     |
|                    |           |                                     | 1,527,600  | 0.12     |
|                    |           | 英領ヴァージン諸島計                          | 1,527,600  | 0.12     |
| <b>カナダ</b>         |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 5,025,000 | 1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A | 4,552,850  | 0.37     |
| USD                | 4,095,000 | NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24 | 4,136,072  | 0.34     |
| USD                | 2,825,000 | MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A | 2,959,187  | 0.23     |
| USD                | 2,525,000 | BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A | 2,086,179  | 0.17     |
| USD                | 2,225,000 | VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A | 2,046,999  | 0.16     |
| USD                | 2,015,000 | BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A   | 2,020,038  | 0.16     |
| USD                | 2,000,000 | OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A | 1,908,620  | 0.15     |
| USD                | 1,875,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27  | 1,884,764  | 0.15     |
| USD                | 1,875,000 | BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A | 1,861,763  | 0.15     |
| USD                | 2,000,000 | IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A  | 1,817,240  | 0.14     |
| USD                | 1,800,000 | MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A | 1,816,560  | 0.14     |
| USD                | 1,800,000 | FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A | 1,812,848  | 0.14     |
| USD                | 1,925,000 | MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A | 1,808,172  | 0.14     |
| USD                | 1,700,000 | PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A | 1,693,914  | 0.13     |
| USD                | 1,625,000 | TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A  | 1,663,334  | 0.13     |
| USD                | 1,825,000 | BAUSCH HEALTH 7.0000% 15/01/28 144A | 1,652,538  | 0.13     |
| USD                | 2,050,000 | BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A | 1,615,656  | 0.13     |
| USD                | 1,675,000 | 1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A | 1,614,951  | 0.13     |
| USD                | 1,825,000 | BAUSCH HEALTH 7.2500% 30/05/29 144A | 1,556,000  | 0.12     |
| USD                | 1,725,000 | BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A | 1,428,128  | 0.11     |
| USD                | 1,375,000 | OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A | 1,296,240  | 0.10     |

| 通貨                 | 数量／額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 1,375,000 | OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A | 1,289,063  | 0.10     |
| USD                | 2,525,000 | TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A | 1,230,003  | 0.10     |
| USD                | 1,250,000 | GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A | 1,196,875  | 0.09     |
| USD                | 1,250,000 | SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A | 1,171,875  | 0.09     |
| USD                | 1,100,000 | HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A | 1,133,778  | 0.09     |
| USD                | 1,425,000 | BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A | 1,113,253  | 0.09     |
| USD                | 1,225,000 | BROOKFIELD RE 5.0000% 15/06/29 144A | 1,112,312  | 0.09     |
| USD                | 1,225,000 | BROOKFIELD RE 4.8750% 15/02/30 144A | 1,090,250  | 0.09     |
| USD                | 1,375,000 | BAUSCH HEALTH 5.2500% 15/02/31 144A | 1,075,223  | 0.09     |
| USD                | 1,050,000 | MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A | 1,057,875  | 0.08     |
| USD                | 1,025,000 | PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A | 1,040,375  | 0.08     |
| USD                | 975,000   | CLARIOS GLOBA 8.5000% 15/05/27 144A | 1,015,463  | 0.08     |
| USD                | 1,050,000 | AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A    | 996,403    | 0.08     |
| USD                | 1,100,000 | MASONITE INTL 3.5000% 15/02/30 144A | 992,750    | 0.08     |
| USD                | 1,250,000 | TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A | 911,263    | 0.07     |
| USD                | 875,000   | BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A | 881,563    | 0.07     |
| USD                | 925,000   | PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A | 859,094    | 0.07     |
| USD                | 850,000   | HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A | 830,348    | 0.07     |
| USD                | 700,000   | BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A | 689,500    | 0.05     |
| USD                | 875,000   | TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A | 671,563    | 0.05     |
| USD                | 700,000   | NOVA CHEMICAL 4.2500% 15/05/29 144A | 646,030    | 0.05     |
| USD                | 316,000   | CLARIOS GLOBA 6.7500% 15/05/25 144A | 326,665    | 0.03     |
| USD                | 275,000   | OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A | 263,318    | 0.02     |
| カナダ計               |           |                                     | 64,826,895 | 5.13     |
|                    |           |                                     | 64,826,895 | 5.13     |
| <b>ケイマン諸島</b>      |           |                                     |            |          |
| USD                | 6,432,425 | GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A  | 5,853,506  | 0.46     |
| USD                | 2,800,000 | TRANSOCEAN 5.8750% 15/01/24 144A    | 1,642,730  | 0.13     |
| USD                | 1,500,000 | TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A | 1,392,188  | 0.11     |
| USD                | 600,000   | TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A | 482,399    | 0.04     |
|                    |           |                                     | 9,370,823  | 0.74     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,850,000 | SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A | 3,176,249  | 0.26     |
| USD                | 2,900,000 | CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A | 2,584,509  | 0.20     |
| USD                | 1,025,000 | SEAGATE HDD CAYM 3.1250% 15/07/29   | 918,636    | 0.07     |
| USD                | 1,025,000 | SEAGATE HDD CAYM 3.3750% 15/07/31   | 912,476    | 0.07     |
|                    |           |                                     | 7,591,870  | 0.60     |
| ケイマン諸島計            |           |                                     | 16,962,693 | 1.34     |
| <b>フランス</b>        |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,725,000 | ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A | 3,273,344  | 0.27     |
| USD                | 3,400,000 | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/01/28 144A | 3,139,917  | 0.25     |
| USD                | 2,000,000 | CONSTELLUM S 3.7500% 15/04/29 144A  | 1,787,500  | 0.14     |
| USD                | 1,800,000 | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A | 1,611,720  | 0.13     |
| USD                | 800,000   | ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26 144A | 806,748    | 0.06     |
| USD                | 600,000   | SPCM SA 3.1250% 15/03/27 144A       | 554,454    | 0.04     |
| USD                | 600,000   | ALTICE FRANCE 5.1250% 15/01/29 144A | 533,067    | 0.04     |
| USD                | 600,000   | SPCM SA 3.3750% 15/03/30 144A       | 532,500    | 0.04     |
| USD                | 400,000   | ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A | 399,200    | 0.03     |
|                    |           |                                     | 12,638,450 | 1.00     |
| フランス計              |           |                                     | 12,638,450 | 1.00     |
| <b>アイルランド</b>      |           |                                     |            |          |
| USD                | 1,700,000 | JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A | 1,651,116  | 0.13     |
| USD                | 600,000   | VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A  | 578,069    | 0.05     |
| USD                | 619,000   | ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A | 546,268    | 0.04     |

| 通貨                 | 数量／額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 947,000   | ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A | 537,366    | 0.04     |
| USD                | 425,000   | CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A | 379,164    | 0.03     |
| USD                | 400,000   | MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A | 376,000    | 0.03     |
|                    |           |                                     | 4,067,983  | 0.32     |
|                    |           | アイルランド計                             | 4,067,983  | 0.32     |
| <b>イスラエル</b>       |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 700,000   | ENERGEAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31    | 660,660    | 0.05     |
| USD                | 625,000   | ENERGEAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28    | 597,000    | 0.05     |
|                    |           |                                     | 1,257,660  | 0.10     |
|                    |           | イスラエル計                              | 1,257,660  | 0.10     |
| <b>ジャージー</b>       |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 700,000   | ADIENT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A | 667,625    | 0.05     |
|                    |           |                                     | 667,625    | 0.05     |
|                    |           | ジャージー計                              | 667,625    | 0.05     |
| <b>リベリア</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 4,075,000 | ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A | 3,861,754  | 0.30     |
| USD                | 2,275,000 | ROYAL CARIBBEAN 7.5000% 15/10/27    | 2,394,438  | 0.19     |
| USD                | 1,925,000 | ROYAL CARIBBEAN 5.2500% 15/11/22    | 1,939,553  | 0.15     |
| USD                | 2,075,000 | ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28    | 1,844,395  | 0.15     |
| USD                | 1,100,000 | ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A | 1,047,750  | 0.08     |
| USD                | 775,000   | ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A | 745,225    | 0.06     |
| USD                | 298,000   | ROYAL CARIBB 11.5000% 01/06/25 144A | 327,800    | 0.03     |
|                    |           |                                     | 12,160,915 | 0.96     |
|                    |           | リベリア計                               | 12,160,915 | 0.96     |
| <b>ルクセンブルグ</b>     |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,950,000 | TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A | 2,906,428  | 0.24     |
| USD                | 3,200,000 | ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A | 2,870,016  | 0.23     |
| USD                | 2,400,000 | CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A | 2,437,008  | 0.19     |
| USD                | 2,475,000 | CAMELOT FINAN 4.5000% 01/11/26 144A | 2,406,938  | 0.19     |
| USD                | 2,400,000 | VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A | 1,931,280  | 0.15     |
| USD                | 1,925,000 | TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33     | 1,843,188  | 0.15     |
| USD                | 1,650,000 | CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A | 1,674,750  | 0.13     |
| USD                | 1,275,000 | ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A  | 1,163,195  | 0.09     |
| USD                | 675,000   | JBS USA/FOOD/ 5.5000% 15/01/30 144A | 688,500    | 0.05     |
|                    |           |                                     | 17,921,303 | 1.42     |
|                    |           | ルクセンブルグ計                            | 17,921,303 | 1.42     |
| <b>マーシャル諸島</b>     |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,225,000 | SEASpan CORP 5.5000% 01/08/29 144A  | 2,091,500  | 0.17     |
|                    |           |                                     | 2,091,500  | 0.17     |
|                    |           | マーシャル諸島計                            | 2,091,500  | 0.17     |
| <b>メキシコ</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 800,000   | CEMEX SAB FRN 08/09/69 144A         | 785,000    | 0.06     |
|                    |           |                                     | 785,000    | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 1,000,000 | CEMEX SAB 5.2000% 17/09/30 144A     | 992,500    | 0.08     |
| USD                | 800,000   | CEMEX SAB 7.3750% 05/06/27 144A     | 857,208    | 0.07     |

| 通貨                 | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 800,000   | CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A     | 730,000    | 0.06     |
|                    |           |                                     | 2,579,708  | 0.21     |
|                    |           | メキシコ計                               | 3,364,708  | 0.27     |
| <b>オランダ</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,578,000 | ZIGGO 6.0000% 15/01/27 144A         | 3,597,678  | 0.28     |
| USD                | 2,475,000 | SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A  | 2,357,932  | 0.19     |
| USD                | 2,450,000 | UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31 144A | 2,310,277  | 0.18     |
| USD                | 2,200,000 | UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A | 2,172,500  | 0.17     |
| USD                | 1,175,000 | CLEAR CHANNEL 6.6250% 01/08/25 144A | 1,201,438  | 0.10     |
| USD                | 1,000,000 | ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A      | 940,410    | 0.07     |
| USD                | 925,000   | OI EUROPEAN G 4.7500% 15/02/30 144A | 859,510    | 0.07     |
| USD                | 825,000   | ELASTIC NV 4.1250% 15/07/29 144A    | 766,153    | 0.06     |
| USD                | 800,000   | ZIGGO 5.1250% 28/02/30 144A         | 736,000    | 0.06     |
| USD                | 400,000   | SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A  | 385,000    | 0.03     |
|                    |           |                                     | 15,326,898 | 1.21     |
|                    |           | オランダ計                               | 15,326,898 | 1.21     |
| <b>パナマ</b>         |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 7,850,000 | CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A | 7,457,500  | 0.59     |
| USD                | 2,700,000 | CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26 144A | 2,998,890  | 0.24     |
| USD                | 2,700,000 | CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A | 2,710,125  | 0.21     |
| USD                | 2,425,000 | CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A | 2,679,383  | 0.21     |
| USD                | 2,250,000 | CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28 144A | 2,098,125  | 0.17     |
| USD                | 1,175,000 | CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A | 1,104,500  | 0.09     |
|                    |           |                                     | 19,048,523 | 1.51     |
|                    |           | パナマ計                                | 19,048,523 | 1.51     |
| <b>スペイン</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 800,000   | GRIFOLS ESCRO 4.7500% 15/10/28 144A | 755,000    | 0.06     |
|                    |           |                                     | 755,000    | 0.06     |
|                    |           | スペイン計                               | 755,000    | 0.06     |
| <b>イギリス</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 800,000   | BARCLAYS PLC FRN 15/09/69           | 845,200    | 0.07     |
| USD                | 600,000   | BARCLAYS PLC FRN 15/12/69           | 618,000    | 0.05     |
| USD                | 400,000   | BARCLAYS PLC FRN 15/12/69           | 408,248    | 0.03     |
|                    |           |                                     | 1,871,448  | 0.15     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,400,000 | VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A | 3,105,552  | 0.25     |
| USD                | 2,400,000 | JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A | 2,486,304  | 0.20     |
| USD                | 2,200,000 | EG GLOBAL 6.7500% 07/02/25 144A     | 2,188,230  | 0.17     |
| USD                | 1,600,000 | ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27 144A | 1,632,000  | 0.13     |
| USD                | 1,600,000 | VMED O2 UK FI 4.7500% 15/07/31 144A | 1,506,640  | 0.12     |
| USD                | 1,600,000 | JAGUAR LAND R 5.8750% 15/01/28 144A | 1,456,000  | 0.12     |
| USD                | 1,400,000 | VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A  | 1,383,060  | 0.11     |
| USD                | 1,400,000 | MERLIN ENTERT 5.7500% 15/06/26 144A | 1,378,552  | 0.11     |
| USD                | 1,200,000 | INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A | 1,199,040  | 0.09     |
| USD                | 1,075,000 | INTL GAME TEC 4.1250% 15/04/26 144A | 1,060,767  | 0.08     |
| USD                | 1,200,000 | JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29 144A | 1,057,980  | 0.08     |
|                    |           |                                     | 18,454,125 | 1.46     |
|                    |           | イギリス計                               | 20,325,573 | 1.61     |
| <b>アメリカ</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 7,850,000 | ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144 | 6,221,125  | 0.50     |

| 通貨                 | 数量／額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD                | 1,100,000 | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD     | 1,163,250 | 0.09     |
| USD                | 1,150,000 | VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A       | 1,118,375 | 0.09     |
|                    |           |                                     | 8,502,750 | 0.68     |
| <b>その他債券</b>       |           |                                     |           |          |
| USD                | 1,350,000 | DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A | 1,366,711 | 0.10     |
| USD                | 1,225,000 | AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A | 1,224,437 | 0.10     |
| USD                | 1,225,000 | AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A | 1,212,419 | 0.10     |
| USD                | 1,025,000 | DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A | 1,036,202 | 0.08     |
|                    |           |                                     | 4,839,769 | 0.38     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |           |          |
| USD                | 6,675,000 | TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27      | 6,591,562 | 0.53     |
| USD                | 6,475,000 | CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI | 5,911,027 | 0.48     |
| USD                | 5,925,000 | IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A  | 5,697,242 | 0.46     |
| USD                | 5,850,000 | STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A   | 5,627,933 | 0.46     |
| USD                | 6,100,000 | CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A  | 5,568,476 | 0.45     |
| USD                | 5,270,000 | PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI | 5,230,474 | 0.42     |
| USD                | 4,650,000 | SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26     | 4,970,849 | 0.40     |
| USD                | 5,275,000 | MOZART DEBT M 3.8750% 01/04/29 144A | 4,891,981 | 0.40     |
| USD                | 5,400,000 | CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A  | 4,839,479 | 0.39     |
| USD                | 4,925,000 | WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A  | 4,809,114 | 0.39     |
| USD                | 5,000,000 | CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A  | 4,696,349 | 0.38     |
| USD                | 5,000,000 | DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A    | 4,678,499 | 0.37     |
| USD                | 4,325,000 | HCA INC 5.6250% 01/09/28            | 4,661,138 | 0.37     |
| USD                | 4,550,000 | ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A | 4,608,558 | 0.36     |
| USD                | 4,500,000 | CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31   | 4,443,749 | 0.35     |
| USD                | 4,300,000 | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26         | 4,414,250 | 0.35     |
| USD                | 3,780,000 | AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A | 4,411,070 | 0.35     |
| USD                | 4,125,000 | SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25 | 4,315,780 | 0.34     |
| USD                | 4,200,000 | FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29    | 4,230,985 | 0.33     |
| USD                | 4,175,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24       | 4,169,363 | 0.33     |
| USD                | 3,798,000 | KRAFT HEINZ FOOD 5.2000% 15/07/45   | 4,116,271 | 0.33     |
| USD                | 3,825,000 | BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A     | 3,805,874 | 0.30     |
| USD                | 3,300,000 | FORD MOTOR CO 9.0000% 22/04/25      | 3,784,109 | 0.30     |
| USD                | 3,825,000 | CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A  | 3,734,500 | 0.30     |
| USD                | 3,625,000 | COMMScope FIN 6.0000% 01/03/26 144A | 3,656,845 | 0.29     |
| USD                | 3,425,000 | GOODYEAR TIRE 9.5000% 31/05/25      | 3,635,414 | 0.29     |
| USD                | 3,500,000 | DCP MIDSTREAM OP 5.1250% 15/05/29   | 3,616,750 | 0.29     |
| USD                | 2,655,000 | SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32    | 3,569,766 | 0.28     |
| USD                | 3,425,000 | GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A | 3,563,369 | 0.28     |
| USD                | 3,525,000 | ENLINK MIDSTREA 5.3750% 01/06/29    | 3,551,437 | 0.28     |
| USD                | 3,075,000 | OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30    | 3,514,709 | 0.28     |
| USD                | 3,425,000 | NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26 | 3,455,824 | 0.27     |
| USD                | 3,400,000 | CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A  | 3,423,867 | 0.27     |
| USD                | 3,550,000 | VERITAS US/BM 7.5000% 01/09/25 144A | 3,375,091 | 0.27     |
| USD                | 3,135,000 | HCA INC 5.3750% 01/09/26            | 3,311,813 | 0.26     |
| USD                | 3,200,000 | TENET HEALTHC 6.2500% 01/02/27 144A | 3,274,719 | 0.26     |
| USD                | 3,175,000 | CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A | 3,228,657 | 0.26     |
| USD                | 3,050,000 | DIVERSIFIED HLTH 9.7500% 15/06/25   | 3,225,374 | 0.26     |
| USD                | 3,225,000 | RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24   | 3,215,969 | 0.25     |
| USD                | 3,150,000 | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN        | 3,212,999 | 0.25     |
| USD                | 3,275,000 | CHENIERE ENERGYP 4.0000% 01/03/31   | 3,180,515 | 0.25     |
| USD                | 3,300,000 | CENTURYLINK I 5.1250% 15/12/26 144A | 3,140,444 | 0.25     |
| USD                | 3,150,000 | DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A | 3,100,072 | 0.25     |
| USD                | 3,050,000 | SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A | 3,088,124 | 0.24     |
| USD                | 3,175,000 | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A  | 3,056,572 | 0.24     |
| USD                | 2,991,000 | MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI | 3,044,777 | 0.24     |
| USD                | 3,275,000 | CORNERSTONE C 6.7500% 15/08/24 144A | 3,012,999 | 0.24     |
| USD                | 2,975,000 | L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28       | 3,008,274 | 0.24     |
| USD                | 2,950,000 | HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A | 2,981,623 | 0.24     |
| USD                | 3,025,000 | NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A | 2,977,053 | 0.24     |
| USD                | 2,875,000 | HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A | 2,939,686 | 0.23     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,850,000 | ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A  | 2,925,795 | 0.23     |
| USD | 2,875,000 | BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A | 2,905,762 | 0.23     |
| USD | 3,032,000 | PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A | 2,857,659 | 0.23     |
| USD | 2,700,000 | OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25    | 2,855,627 | 0.23     |
| USD | 2,775,000 | ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A | 2,851,312 | 0.23     |
| USD | 2,900,000 | WESTERN MIDSTRM 5.7500% 01/02/50    | 2,843,616 | 0.23     |
| USD | 2,950,000 | NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A      | 2,839,728 | 0.22     |
| USD | 3,275,000 | HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29   | 2,832,874 | 0.22     |
| USD | 2,700,000 | TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI   | 2,806,339 | 0.22     |
| USD | 2,850,000 | SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A | 2,792,999 | 0.22     |
| USD | 2,775,000 | ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI | 2,787,043 | 0.22     |
| USD | 2,925,000 | NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A     | 2,778,750 | 0.22     |
| USD | 3,050,000 | ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A | 2,775,500 | 0.22     |
| USD | 2,450,000 | OCCIDENTAL PETE 6.1250% 01/01/31    | 2,754,694 | 0.22     |
| USD | 2,750,000 | VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A | 2,750,000 | 0.22     |
| USD | 2,700,000 | NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A | 2,747,250 | 0.22     |
| USD | 2,500,000 | RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI | 2,744,300 | 0.22     |
| USD | 2,325,000 | OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36    | 2,731,154 | 0.22     |
| USD | 2,750,000 | TWITTER INC 5.0000% 01/03/30 144A   | 2,730,750 | 0.22     |
| USD | 2,625,000 | DCP MIDSTREAM OP 5.3750% 15/07/25   | 2,717,164 | 0.22     |
| USD | 2,950,000 | STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A | 2,714,000 | 0.21     |
| USD | 2,675,000 | TENET HEALTHC 4.8750% 01/01/26 144A | 2,705,094 | 0.21     |
| USD | 2,925,000 | MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A | 2,698,722 | 0.21     |
| USD | 3,000,000 | CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A  | 2,694,990 | 0.21     |
| USD | 2,625,000 | MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27    | 2,664,375 | 0.21     |
| USD | 2,750,000 | ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A | 2,653,750 | 0.21     |
| USD | 2,775,000 | HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A  | 2,653,594 | 0.21     |
| USD | 2,750,000 | GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI    | 2,631,640 | 0.21     |
| USD | 2,559,000 | MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25        | 2,625,380 | 0.21     |
| USD | 2,625,000 | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 2,625,000 | 0.21     |
| USD | 2,700,000 | HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24   | 2,618,325 | 0.21     |
| USD | 2,800,000 | BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A | 2,604,000 | 0.21     |
| USD | 2,825,000 | CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30       | 2,599,000 | 0.21     |
| USD | 2,500,000 | SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A | 2,586,625 | 0.20     |
| USD | 2,625,000 | ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A | 2,585,625 | 0.20     |
| USD | 2,225,000 | EQT CORP 7.5000% 01/02/30           | 2,581,000 | 0.20     |
| USD | 2,450,000 | OCCIDENTAL PETE 5.5000% 01/12/25    | 2,575,563 | 0.20     |
| USD | 2,525,000 | SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A | 2,563,885 | 0.20     |
| USD | 2,475,000 | SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A | 2,562,863 | 0.20     |
| USD | 2,575,000 | DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI | 2,562,125 | 0.20     |
| USD | 2,525,000 | SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30   | 2,560,729 | 0.20     |
| USD | 2,550,000 | LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A | 2,547,731 | 0.20     |
| USD | 2,500,000 | CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A | 2,521,875 | 0.20     |
| USD | 2,450,000 | SOTHEYB'S 7.3750% 15/10/27 144A     | 2,512,745 | 0.20     |
| USD | 2,575,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A | 2,504,188 | 0.20     |
| USD | 2,475,000 | HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A | 2,491,459 | 0.20     |
| USD | 2,725,000 | LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A | 2,484,655 | 0.20     |
| USD | 2,650,000 | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A  | 2,471,125 | 0.20     |
| USD | 2,425,000 | SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29       | 2,459,314 | 0.19     |
| USD | 2,350,000 | WESCO DISTRIB 7.1250% 15/06/25 144A | 2,456,690 | 0.19     |
| USD | 2,350,000 | CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A   | 2,429,430 | 0.19     |
| USD | 2,600,000 | IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A | 2,390,938 | 0.19     |
| USD | 2,400,000 | OCCIDENTAL PETE 3.4000% 15/04/26    | 2,382,000 | 0.19     |
| USD | 2,350,000 | ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26 | 2,367,625 | 0.19     |
| USD | 2,625,000 | MPH ACQUISITI 5.7500% 01/11/28 144A | 2,355,938 | 0.19     |
| USD | 2,475,000 | CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A  | 2,355,334 | 0.19     |
| USD | 2,500,000 | UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A | 2,350,000 | 0.19     |
| USD | 2,575,000 | SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A | 2,343,784 | 0.19     |
| USD | 2,225,000 | NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A  | 2,338,253 | 0.19     |
| USD | 2,450,000 | CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI    | 2,301,285 | 0.18     |
| USD | 2,412,000 | ZIFF DAVIS IN 4.6250% 15/10/30 144A | 2,298,660 | 0.18     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,300,000 | CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A | 2,297,125 | 0.18     |
| USD | 2,400,000 | ON SEMICONDC 3.8750% 01/09/28 144A  | 2,295,408 | 0.18     |
| USD | 2,300,000 | FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A | 2,286,775 | 0.18     |
| USD | 2,250,000 | EXTERRAN SOL/FI 8.1250% 01/05/25 WI | 2,272,500 | 0.18     |
| USD | 2,200,000 | CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI | 2,264,614 | 0.18     |
| USD | 2,500,000 | CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A  | 2,246,488 | 0.18     |
| USD | 2,350,000 | AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A | 2,237,905 | 0.18     |
| USD | 2,200,000 | NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A | 2,222,000 | 0.18     |
| USD | 2,425,000 | PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A | 2,218,148 | 0.18     |
| USD | 2,100,000 | WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A   | 2,198,196 | 0.17     |
| USD | 2,300,000 | DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A | 2,197,420 | 0.17     |
| USD | 2,282,250 | VERICAST COR 11.0000% 15/09/26 144A | 2,195,068 | 0.17     |
| USD | 2,100,000 | MURPHY OIL CORP 6.3750% 15/07/28    | 2,190,090 | 0.17     |
| USD | 2,325,000 | TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A    | 2,179,688 | 0.17     |
| USD | 2,400,000 | CHENIERE ENER 3.2500% 31/01/32 144A | 2,178,000 | 0.17     |
| USD | 1,925,000 | OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28    | 2,173,075 | 0.17     |
| USD | 2,200,000 | CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A | 2,161,280 | 0.17     |
| USD | 2,175,000 | WESTERN MIDSTRM 3.6000% 01/02/25    | 2,160,014 | 0.17     |
| USD | 2,075,000 | CENTURYLINK INC 6.7500% 01/12/23 W  | 2,158,726 | 0.17     |
| USD | 2,025,000 | WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A | 2,157,435 | 0.17     |
| USD | 2,050,000 | CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y     | 2,152,500 | 0.17     |
| USD | 2,175,000 | NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A  | 2,128,346 | 0.17     |
| USD | 2,075,000 | HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A | 2,127,311 | 0.17     |
| USD | 2,075,000 | CEDAR FAIR LP 5.5000% 01/05/25 144A | 2,120,650 | 0.17     |
| USD | 2,250,000 | VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A | 2,120,625 | 0.17     |
| USD | 1,950,000 | ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A | 2,112,923 | 0.17     |
| USD | 1,950,000 | TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI | 2,106,273 | 0.17     |
| USD | 2,100,000 | CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28     | 2,105,565 | 0.17     |
| USD | 2,000,000 | UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A | 2,098,540 | 0.17     |
| USD | 2,075,000 | TARGA RES PRTNRS 4.8750% 01/02/31   | 2,091,538 | 0.17     |
| USD | 2,125,000 | OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A | 2,082,500 | 0.16     |
| USD | 2,000,000 | SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A | 2,074,680 | 0.16     |
| USD | 2,150,000 | MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28        | 2,063,549 | 0.16     |
| USD | 2,050,000 | BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25   | 2,060,250 | 0.16     |
| USD | 2,075,000 | POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A | 2,046,054 | 0.16     |
| USD | 2,125,000 | TARGA RES PRTNRS 4.0000% 15/01/32   | 2,045,100 | 0.16     |
| USD | 2,075,000 | COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A | 2,043,875 | 0.16     |
| USD | 2,057,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A | 2,036,430 | 0.16     |
| USD | 2,075,000 | SEALED AIR CO 4.0000% 01/12/27 144A | 2,032,058 | 0.16     |
| USD | 1,650,000 | OCCIDENTAL PETE 7.5000% 01/05/31    | 2,017,125 | 0.16     |
| USD | 2,025,000 | MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29   | 2,012,344 | 0.16     |
| USD | 1,975,000 | CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A | 2,002,453 | 0.16     |
| USD | 2,125,000 | FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A | 1,990,785 | 0.16     |
| USD | 1,975,000 | CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI | 1,989,398 | 0.16     |
| USD | 2,075,000 | IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A | 1,984,893 | 0.16     |
| USD | 1,875,000 | MGM GROWTH/MGM 5.7500% 01/02/27 WI  | 1,980,469 | 0.16     |
| USD | 1,975,000 | PARK INTERMED 5.8750% 01/10/28 144A | 1,980,412 | 0.16     |
| USD | 2,075,000 | T-MOBILE USA INC 3.3750% 15/04/29   | 1,977,734 | 0.16     |
| USD | 2,000,000 | TENNECO INC 5% 15/07/26             | 1,970,000 | 0.16     |
| USD | 2,100,000 | LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A  | 1,963,500 | 0.16     |
| USD | 2,125,000 | FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A | 1,956,105 | 0.15     |
| USD | 2,075,000 | SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A | 1,949,566 | 0.15     |
| USD | 1,925,000 | LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A | 1,949,197 | 0.15     |
| USD | 2,025,000 | WMG ACQUISITI 3.8750% 15/07/30 144A | 1,931,577 | 0.15     |
| USD | 1,875,000 | L BRANDS 6.75% 01/07/36             | 1,926,563 | 0.15     |
| USD | 1,850,000 | AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A | 1,912,438 | 0.15     |
| USD | 2,225,000 | LUMEN TECH IN 4.5000% 15/01/29 144A | 1,902,375 | 0.15     |
| USD | 2,000,000 | LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28   | 1,899,500 | 0.15     |
| USD | 1,750,000 | WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A | 1,883,578 | 0.15     |
| USD | 1,975,000 | LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A | 1,872,596 | 0.15     |
| USD | 1,825,000 | ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A | 1,850,468 | 0.15     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,800,000 | SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A | 1,830,186 | 0.14     |
| USD | 1,850,000 | PRESIDIO HLDG 4.8750% 01/02/27 144A | 1,829,558 | 0.14     |
| USD | 1,775,000 | LEGACY LIFEPO 6.7500% 15/04/25 144A | 1,827,806 | 0.14     |
| USD | 2,075,000 | STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A | 1,826,000 | 0.14     |
| USD | 1,688,000 | FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A | 1,825,690 | 0.14     |
| USD | 1,875,000 | PG&E CORP 5.0000% 01/07/28          | 1,814,063 | 0.14     |
| USD | 1,750,000 | MGM RESORTS 6.7500% 01/05/25        | 1,811,600 | 0.14     |
| USD | 1,875,000 | PG&E CORP 5.2500% 01/07/30          | 1,807,031 | 0.14     |
| USD | 1,750,000 | FIRSTENERGY CORP 5.3500% 15/07/47 C | 1,802,640 | 0.14     |
| USD | 1,825,000 | PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A | 1,794,504 | 0.14     |
| USD | 1,750,000 | PBF HOLDING C 9.2500% 15/05/25 144A | 1,793,750 | 0.14     |
| USD | 1,775,000 | STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A | 1,792,750 | 0.14     |
| USD | 1,800,000 | TEGNA INC 4.6250% 15/03/28          | 1,791,000 | 0.14     |
| USD | 1,725,000 | ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A | 1,783,219 | 0.14     |
| USD | 1,875,000 | UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A | 1,779,656 | 0.14     |
| USD | 1,750,000 | XEROX HOLDING 5.0000% 15/08/25 144A | 1,772,278 | 0.14     |
| USD | 1,775,000 | SOUTHWESTERN ENE 4.7500% 01/02/32   | 1,764,652 | 0.14     |
| USD | 1,900,000 | HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A  | 1,761,547 | 0.14     |
| USD | 1,750,000 | FIRSTENERGY CORP 4.4000% 15/07/27 B | 1,760,640 | 0.14     |
| USD | 1,825,000 | TEREX CORP 5.0000% 15/05/29 144A    | 1,755,842 | 0.14     |
| USD | 1,725,000 | MGM GROWTH/MG 4.6250% 15/06/25 144A | 1,742,250 | 0.14     |
| USD | 1,700,000 | HERBALIFE/HLF 7.8750% 01/09/25 144A | 1,729,750 | 0.14     |
| USD | 1,725,000 | AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A | 1,727,018 | 0.14     |
| USD | 1,825,000 | DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A | 1,726,906 | 0.14     |
| USD | 1,650,000 | TARGA RES PRTNRS 5.5000% 01/03/30   | 1,720,125 | 0.14     |
| USD | 1,725,000 | ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A | 1,719,152 | 0.14     |
| USD | 1,800,000 | GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A | 1,718,118 | 0.14     |
| USD | 1,650,000 | TAP ROCK RESO 7.0000% 01/10/26 144A | 1,717,939 | 0.14     |
| USD | 1,625,000 | TENNECO INC 7.8750% 15/01/29 144A   | 1,712,344 | 0.14     |
| USD | 1,725,000 | IHEARTCOMMUNI 5.2500% 15/08/27 144A | 1,709,673 | 0.14     |
| USD | 1,725,000 | MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A | 1,708,595 | 0.14     |
| USD | 1,675,000 | COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A | 1,708,500 | 0.14     |
| USD | 1,775,000 | AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A | 1,707,728 | 0.14     |
| USD | 1,700,000 | BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29   | 1,704,144 | 0.13     |
| USD | 1,775,000 | CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A | 1,704,000 | 0.13     |
| USD | 1,625,000 | LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25   | 1,695,168 | 0.13     |
| USD | 1,750,000 | XEROX HOLDING 5.5000% 15/08/28 144A | 1,693,125 | 0.13     |
| USD | 1,900,000 | SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A | 1,690,202 | 0.13     |
| USD | 1,725,000 | TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A | 1,682,953 | 0.13     |
| USD | 1,875,000 | WMG ACQUISITI 3.0000% 15/02/31 144A | 1,682,484 | 0.13     |
| USD | 1,675,000 | NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A      | 1,681,951 | 0.13     |
| USD | 1,563,000 | DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A | 1,679,862 | 0.13     |
| USD | 1,725,000 | IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A | 1,640,648 | 0.13     |
| USD | 1,750,000 | TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI   | 1,639,138 | 0.13     |
| USD | 1,700,000 | FREEDOM MORTG 7.6250% 01/05/26 144A | 1,636,250 | 0.13     |
| USD | 1,775,000 | P&L DEV/PLD F 7.7500% 15/11/25 144A | 1,632,485 | 0.13     |
| USD | 1,750,000 | GRAY TELE INC 4.7500% 15/10/30 144A | 1,627,675 | 0.13     |
| USD | 1,800,000 | FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31    | 1,621,688 | 0.13     |
| USD | 1,675,000 | TENET HEALTHC 4.2500% 01/06/29 144A | 1,614,281 | 0.13     |
| USD | 1,650,000 | ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A      | 1,613,222 | 0.13     |
| USD | 1,675,000 | FORD MOTOR CO 5.2910% 08/12/46      | 1,610,094 | 0.13     |
| USD | 1,612,000 | SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A | 1,607,212 | 0.13     |
| USD | 1,725,000 | PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A | 1,605,389 | 0.13     |
| USD | 1,675,000 | LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30   | 1,592,925 | 0.13     |
| USD | 1,675,000 | LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A | 1,591,284 | 0.13     |
| USD | 1,800,000 | UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A | 1,590,098 | 0.13     |
| USD | 1,581,000 | POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A      | 1,588,241 | 0.13     |
| USD | 1,625,000 | JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A  | 1,564,063 | 0.12     |
| USD | 1,725,000 | ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A | 1,558,193 | 0.12     |
| USD | 1,600,000 | FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25    | 1,554,400 | 0.12     |
| USD | 1,825,000 | ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47   | 1,546,049 | 0.12     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,500,000 | GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27     | 1,545,473 | 0.12     |
| USD | 1,600,000 | ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A | 1,544,000 | 0.12     |
| USD | 1,600,000 | LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A  | 1,537,232 | 0.12     |
| USD | 1,525,000 | FREEPORT-MCMORAN 4.3750% 01/08/28   | 1,536,346 | 0.12     |
| USD | 1,525,000 | CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A | 1,535,218 | 0.12     |
| USD | 1,775,000 | PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A  | 1,528,058 | 0.12     |
| USD | 1,750,000 | DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A    | 1,526,875 | 0.12     |
| USD | 1,650,000 | FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A | 1,526,250 | 0.12     |
| USD | 1,675,000 | ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A  | 1,524,250 | 0.12     |
| USD | 1,450,000 | FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A | 1,516,700 | 0.12     |
| USD | 1,600,000 | HOLLY PAR/FIN 5.0000% 01/02/28 144A | 1,516,000 | 0.12     |
| USD | 1,750,000 | ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44   | 1,511,213 | 0.12     |
| USD | 1,525,000 | TENNECO INC 5.1250% 15/04/29 144A   | 1,509,643 | 0.12     |
| USD | 1,250,000 | KRAFT HEINZ FOOD 6.5000% 09/02/40   | 1,508,375 | 0.12     |
| USD | 1,600,000 | FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A  | 1,505,000 | 0.12     |
| USD | 1,500,000 | FREEPORT-MCMORAN 4.2500% 01/03/30   | 1,504,710 | 0.12     |
| USD | 1,775,000 | PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27   | 1,504,313 | 0.12     |
| USD | 1,600,000 | HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26   | 1,504,000 | 0.12     |
| USD | 1,550,000 | VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A | 1,501,524 | 0.12     |
| USD | 1,600,000 | ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A | 1,500,000 | 0.12     |
| USD | 1,400,000 | KB HOME 6.8750% 15/06/27            | 1,499,295 | 0.12     |
| USD | 1,475,000 | LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A | 1,498,670 | 0.12     |
| USD | 1,500,000 | UNIVAR SOLUTI 5.1250% 01/12/27 144A | 1,492,500 | 0.12     |
| USD | 1,425,000 | TRANSDIGM INC 8.0000% 15/12/25 144A | 1,487,586 | 0.12     |
| USD | 1,625,000 | EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A | 1,486,956 | 0.12     |
| USD | 1,425,000 | WYNN RESORTS 7.7500% 15/04/25 144A  | 1,477,982 | 0.12     |
| USD | 1,500,000 | SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A  | 1,465,800 | 0.12     |
| USD | 1,475,000 | TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26      | 1,457,580 | 0.12     |
| USD | 1,425,000 | ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A | 1,446,375 | 0.11     |
| USD | 1,425,000 | CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A | 1,444,594 | 0.11     |
| USD | 1,450,000 | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A  | 1,435,500 | 0.11     |
| USD | 1,450,000 | WESTERN GAS PART 5.5000% 15/08/48   | 1,424,625 | 0.11     |
| USD | 1,400,000 | WINDSTREAM ES 7.7500% 15/08/28 144A | 1,423,800 | 0.11     |
| USD | 1,450,000 | PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A | 1,421,580 | 0.11     |
| USD | 1,475,000 | NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A | 1,418,168 | 0.11     |
| USD | 1,375,000 | GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A | 1,416,250 | 0.11     |
| USD | 1,375,000 | XHR LP 6.3750% 15/08/25 144A        | 1,412,813 | 0.11     |
| USD | 1,375,000 | POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A  | 1,409,031 | 0.11     |
| USD | 1,400,000 | FORD MOTOR CRED 4.6870% 09/06/25    | 1,408,113 | 0.11     |
| USD | 1,525,000 | GO DADDY OP/F 3.5000% 01/03/29 144A | 1,407,270 | 0.11     |
| USD | 1,400,000 | HOWARD HUGHES 5.3750% 01/08/28 144A | 1,403,304 | 0.11     |
| USD | 1,400,000 | RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27   | 1,400,000 | 0.11     |
| USD | 1,525,000 | TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A   | 1,397,419 | 0.11     |
| USD | 1,350,000 | EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A | 1,397,250 | 0.11     |
| USD | 1,325,000 | L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A  | 1,395,093 | 0.11     |
| USD | 1,400,000 | FORD MOTOR CRED 4.1340% 04/08/25    | 1,395,072 | 0.11     |
| USD | 1,400,000 | SUMMIT MATERI 5.2500% 15/01/29 144A | 1,390,032 | 0.11     |
| USD | 1,350,000 | PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A | 1,383,102 | 0.11     |
| USD | 1,325,000 | SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25       | 1,382,969 | 0.11     |
| USD | 1,375,000 | YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32    | 1,380,156 | 0.11     |
| USD | 1,350,000 | FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25    | 1,378,350 | 0.11     |
| USD | 1,350,000 | EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A | 1,366,875 | 0.11     |
| USD | 1,400,000 | ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A | 1,358,560 | 0.11     |
| USD | 1,425,000 | SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A | 1,355,275 | 0.11     |
| USD | 1,375,000 | MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28     | 1,354,375 | 0.11     |
| USD | 1,200,000 | SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26        | 1,353,024 | 0.11     |
| USD | 1,425,000 | DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28      | 1,344,630 | 0.11     |
| USD | 1,475,000 | HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A | 1,341,852 | 0.11     |
| USD | 1,325,000 | IQVIA INC 5.0000% 15/05/27 144A     | 1,339,906 | 0.11     |
| USD | 1,575,000 | DIVERSIFIED HLTH 4.3750% 01/03/31   | 1,338,750 | 0.11     |
| USD | 1,375,000 | WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A | 1,336,266 | 0.11     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,525,000 | SCOTTS MIRACLE 4.0000% 01/04/31     | 1,334,375 | 0.11     |
| USD | 1,475,000 | QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A | 1,331,188 | 0.11     |
| USD | 1,425,000 | NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29       | 1,328,670 | 0.11     |
| USD | 1,325,000 | HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A | 1,325,000 | 0.10     |
| USD | 1,475,000 | RACKSPACE TEC 3.5000% 15/02/28 144A | 1,323,650 | 0.10     |
| USD | 1,325,000 | ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27     | 1,323,622 | 0.10     |
| USD | 1,425,000 | BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A | 1,321,688 | 0.10     |
| USD | 1,325,000 | HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A | 1,321,688 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A      | 1,316,563 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | COVANTA HOLDING 5.0000% 01/09/30    | 1,306,250 | 0.10     |
| USD | 1,300,000 | APACHE CORP 5.1000% 01/09/40        | 1,306,214 | 0.10     |
| USD | 1,250,000 | BLUE RACER MI 7.6250% 15/12/25 144A | 1,305,975 | 0.10     |
| USD | 1,325,000 | AVAYA INC 6.1250% 15/09/28 144A     | 1,305,920 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | RADIATE HOLDC 4.5000% 15/09/26 144A | 1,305,545 | 0.10     |
| USD | 1,000,000 | FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30      | 1,302,500 | 0.10     |
| USD | 1,300,000 | GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28     | 1,302,145 | 0.10     |
| USD | 1,300,000 | ARCONIC ROLLE 6.1250% 15/02/28 144A | 1,299,896 | 0.10     |
| USD | 1,475,000 | NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A | 1,298,000 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | CTR PARTNERSH 3.8750% 30/06/28 144A | 1,297,120 | 0.10     |
| USD | 1,300,000 | VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29 144A | 1,296,750 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | HESS MIDSTREA 4.2500% 15/02/30 144A | 1,295,704 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30   | 1,292,625 | 0.10     |
| USD | 1,225,000 | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25     | 1,287,475 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A   | 1,275,313 | 0.10     |
| USD | 1,275,000 | VICI PROPERTI 4.2500% 01/12/26 144A | 1,266,151 | 0.10     |
| USD | 1,375,000 | CDW LLC/CDW FIN 3.2500% 15/02/29    | 1,263,364 | 0.10     |
| USD | 1,325,000 | JEFFERSON CAP 6.0000% 15/08/26 144A | 1,262,063 | 0.10     |
| USD | 1,200,000 | PENN VIRGINIA 9.2500% 15/08/26 144A | 1,261,800 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A  | 1,253,752 | 0.10     |
| USD | 1,325,000 | VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A | 1,252,125 | 0.10     |
| USD | 1,425,000 | LEVEL 3 FIN I 3.6250% 15/01/29 144A | 1,252,062 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A | 1,250,978 | 0.10     |
| USD | 1,125,000 | SABRE GLBL IN 9.2500% 15/04/25 144A | 1,240,313 | 0.10     |
| USD | 1,325,000 | MSCI INC 3.6250% 01/09/30 144A      | 1,238,875 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | ITT HOLDINGS 6.5000% 01/08/29 144A  | 1,235,250 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A  | 1,234,501 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | PERFORMANCE F 4.2500% 01/08/29 144A | 1,225,125 | 0.10     |
| USD | 1,250,000 | VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A | 1,223,938 | 0.10     |
| USD | 1,350,000 | COMMSCOPE INC 7.1250% 01/07/28 144A | 1,221,750 | 0.10     |
| USD | 1,325,000 | HILLENBRAND INC 3.7500% 01/03/31    | 1,215,688 | 0.10     |
| USD | 1,325,000 | HOSPITALITY PROP 4.7500% 01/10/26   | 1,215,568 | 0.10     |
| USD | 1,150,000 | JBS USA/FOOD/ 6.5000% 15/04/29 144A | 1,213,250 | 0.10     |
| USD | 1,225,000 | AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A | 1,206,049 | 0.10     |
| USD | 1,200,000 | USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27   | 1,204,608 | 0.10     |
| USD | 1,225,000 | LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A | 1,197,438 | 0.09     |
| USD | 1,300,000 | SIZZLING PLAT 8.5000% 28/11/25 144A | 1,197,365 | 0.09     |
| USD | 1,250,000 | OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A | 1,195,388 | 0.09     |
| USD | 1,275,000 | SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A | 1,193,489 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29      | 1,187,662 | 0.09     |
| USD | 1,225,000 | MERCER INTL INC 5.1250% 01/02/29 WI | 1,182,975 | 0.09     |
| USD | 1,200,000 | NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A | 1,180,500 | 0.09     |
| USD | 1,250,000 | COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A | 1,176,875 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A  | 1,173,906 | 0.09     |
| USD | 1,155,000 | NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A | 1,159,331 | 0.09     |
| USD | 1,200,000 | BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A     | 1,158,000 | 0.09     |
| USD | 1,200,000 | ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A | 1,156,596 | 0.09     |
| USD | 1,225,000 | SYNAPTICS INC 4.0000% 15/06/29 144A | 1,154,563 | 0.09     |
| USD | 1,275,000 | PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A | 1,153,875 | 0.09     |
| USD | 1,150,000 | NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A      | 1,153,680 | 0.09     |
| USD | 1,200,000 | LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A | 1,150,500 | 0.09     |
| USD | 1,125,000 | BELLRING DIST 7.0000% 15/03/30 144A | 1,148,158 | 0.09     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,225,000 | EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A | 1,145,865 | 0.09     |
| USD | 1,225,000 | EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A | 1,145,375 | 0.09     |
| USD | 1,225,000 | TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI   | 1,144,971 | 0.09     |
| USD | 1,225,000 | CENTURYTEL IN 4.0000% 15/02/27 144A | 1,143,207 | 0.09     |
| USD | 1,225,000 | SERVICE CORP 4.0000% 15/05/31       | 1,139,250 | 0.09     |
| USD | 1,125,000 | NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A     | 1,134,844 | 0.09     |
| USD | 1,125,000 | CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI    | 1,131,356 | 0.09     |
| USD | 1,150,000 | UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A | 1,129,714 | 0.09     |
| USD | 1,250,000 | ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A | 1,129,688 | 0.09     |
| USD | 1,300,000 | CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A  | 1,126,996 | 0.09     |
| USD | 1,225,000 | ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29    | 1,123,938 | 0.09     |
| USD | 1,150,000 | VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A | 1,121,250 | 0.09     |
| USD | 1,150,000 | NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A | 1,117,398 | 0.09     |
| USD | 1,225,000 | TEMPUR SEALY 4.0000% 15/04/29 144A  | 1,116,924 | 0.09     |
| USD | 1,175,000 | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A | 1,115,898 | 0.09     |
| USD | 1,225,000 | SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI | 1,111,688 | 0.09     |
| USD | 1,100,000 | CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI    | 1,108,690 | 0.09     |
| USD | 1,175,000 | SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28 144A    | 1,105,440 | 0.09     |
| USD | 1,200,000 | RLJ LDGING TR 4.0000% 15/09/29 144A | 1,104,000 | 0.09     |
| USD | 1,200,000 | AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29   | 1,101,480 | 0.09     |
| USD | 1,150,000 | T-MOBILE USA 3.3750% 15/04/29 144A  | 1,096,094 | 0.09     |
| USD | 1,175,000 | MIDWEST GMNG 4.8750% 01/05/29 144A  | 1,090,929 | 0.09     |
| USD | 1,150,000 | UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A | 1,089,625 | 0.09     |
| USD | 1,175,000 | FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A | 1,086,875 | 0.09     |
| USD | 1,150,000 | T-MOBILE USA 3.5000% 15/04/31 144A  | 1,083,875 | 0.09     |
| USD | 1,125,000 | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/11/30 144A | 1,081,406 | 0.09     |
| USD | 1,025,000 | UNIVISION COM 9.5000% 01/05/25 144A | 1,076,250 | 0.09     |
| USD | 1,075,000 | CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A | 1,072,313 | 0.08     |
| USD | 1,075,000 | CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A | 1,069,625 | 0.08     |
| USD | 1,075,000 | MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A | 1,061,993 | 0.08     |
| USD | 1,075,000 | TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27   | 1,061,294 | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A | 1,060,527 | 0.08     |
| USD | 1,325,000 | PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28     | 1,060,000 | 0.08     |
| USD | 1,125,000 | PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A | 1,059,356 | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | JELD-WEN INC 6.2500% 15/05/25 144A  | 1,056,129 | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | TAYLOR MORRIS 6.6250% 15/07/27 144A | 1,053,188 | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | HILTON DOMEST 5.3750% 01/05/25 144A | 1,048,626 | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | RLJ LDGING TR 3.7500% 01/07/26 144A | 1,047,651 | 0.08     |
| USD | 1,000,000 | TALLGRASS NRG 7.5000% 01/10/25 144A | 1,047,500 | 0.08     |
| USD | 1,150,000 | YUM! BRANDS INC 3.6250% 15/03/31    | 1,046,926 | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A  | 1,046,679 | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI | 1,040,375 | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A | 1,039,786 | 0.08     |
| USD | 1,050,000 | TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A | 1,039,710 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | TEMPUR SEALY 3.8750% 15/10/31 144A  | 1,036,800 | 0.08     |
| USD | 1,125,000 | BEACON ROOFIN 4.1250% 15/05/29 144A | 1,032,188 | 0.08     |
| USD | 1,050,000 | IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A | 1,030,029 | 0.08     |
| USD | 1,075,000 | NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A | 1,028,807 | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | BROOKFIELD PP 4.5000% 01/04/27 144A | 1,027,367 | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29 144A | 1,024,914 | 0.08     |
| USD | 1,000,000 | NUSTAR LOGISTICS 5.7500% 01/10/25   | 1,024,150 | 0.08     |
| USD | 1,150,000 | FORD MOTOR CO 3.2500% 12/02/32      | 1,020,890 | 0.08     |
| USD | 750,000   | ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A | 1,019,940 | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | TEGNA INC 5.0000% 15/09/29          | 1,019,875 | 0.08     |
| USD | 1,075,000 | MILLENN ESCRO 6.6250% 01/08/26 144A | 1,016,547 | 0.08     |
| USD | 1,000,000 | NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30   | 1,014,700 | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31 144A | 1,010,625 | 0.08     |
| USD | 950,000   | OCCIDENTAL PETE 5.5500% 15/03/26    | 1,009,594 | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | TENET HEALTHC 4.6250% 15/06/28 144A | 1,009,297 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | CSC HOLDINGS 5.0000% 15/11/31 144A  | 1,003,500 | 0.08     |
| USD | 1,000,000 | ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A | 1,001,250 | 0.08     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,000,000 | NIELSEN FINAN 5.6250% 01/10/28 144A | 1,000,400 | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | KB HOME 4.0000% 15/06/31            | 995,280   | 0.08     |
| USD | 950,000   | DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27   | 994,612   | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | MSCI INC 4.0000% 15/11/29 144A      | 992,098   | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A | 985,081   | 0.08     |
| USD | 1,075,000 | TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A  | 982,281   | 0.08     |
| USD | 1,000,000 | FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27    | 982,200   | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | PARTY CITY HL 8.7500% 15/02/26 144A | 982,114   | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | LUMEN TECH IN 5.3750% 15/06/29 144A | 980,628   | 0.08     |
| USD | 1,075,000 | FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A | 977,336   | 0.08     |
| USD | 925,000   | CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A | 976,439   | 0.08     |
| USD | 1,050,000 | CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A  | 975,104   | 0.08     |
| USD | 1,050,000 | SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A | 974,710   | 0.08     |
| USD | 1,050,000 | TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A | 973,875   | 0.08     |
| USD | 1,050,000 | TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A | 971,250   | 0.08     |
| USD | 1,100,000 | CENTENE CORP 2.6250% 01/08/31       | 970,750   | 0.08     |
| USD | 975,000   | BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27   | 967,605   | 0.08     |
| USD | 1,025,000 | JANE STREET G 4.5000% 15/11/29 144A | 967,344   | 0.08     |
| USD | 1,000,000 | SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29 144A    | 942,570   | 0.07     |
| USD | 975,000   | LIFEPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A | 938,438   | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A | 937,080   | 0.07     |
| USD | 925,000   | BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A | 936,563   | 0.07     |
| USD | 900,000   | MANITOWOC CO 9.0000% 01/04/26 144A  | 933,750   | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | MICHAELS COS 5.2500% 01/05/28 144A  | 930,400   | 0.07     |
| USD | 1,050,000 | NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A | 929,303   | 0.07     |
| USD | 950,000   | ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A | 927,818   | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A | 925,063   | 0.07     |
| USD | 925,000   | CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A | 925,000   | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | HELIOS SOFT/I 4.6250% 01/05/28 144A | 922,500   | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A | 919,000   | 0.07     |
| USD | 900,000   | SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A | 918,000   | 0.07     |
| USD | 975,000   | HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25   | 909,188   | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A   | 901,129   | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A | 898,055   | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A   | 891,750   | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A | 886,335   | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A | 885,344   | 0.07     |
| USD | 900,000   | BOOZ ALLEN & 4.0000% 01/07/29 144A  | 878,508   | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A  | 876,865   | 0.07     |
| USD | 950,000   | SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A | 871,625   | 0.07     |
| USD | 775,000   | OCCIDENTAL PETE 8.0000% 15/07/25    | 867,667   | 0.07     |
| USD | 850,000   | MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25    | 867,425   | 0.07     |
| USD | 875,000   | EQT CORP 3.9000% 01/10/27           | 867,344   | 0.07     |
| USD | 1,075,000 | WW INTERNATIO 4.5000% 15/04/29 144A | 865,375   | 0.07     |
| USD | 950,000   | TOPBUILD CORP 4.1250% 15/02/32 144A | 863,740   | 0.07     |
| USD | 925,000   | HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A | 862,933   | 0.07     |
| USD | 825,000   | SABRE GLBL IN 7.3750% 01/09/25 144A | 862,826   | 0.07     |
| USD | 925,000   | HOWARD HUGHES 4.3750% 01/02/31 144A | 862,563   | 0.07     |
| USD | 925,000   | FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A | 861,397   | 0.07     |
| USD | 875,000   | ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI | 856,756   | 0.07     |
| USD | 800,000   | MATTEL INC 5.4500% 01/11/41         | 848,000   | 0.07     |
| USD | 850,000   | TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28   | 847,178   | 0.07     |
| USD | 875,000   | IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A | 845,469   | 0.07     |
| USD | 829,000   | PICASSO FIN S 6.1250% 15/06/25 144A | 845,348   | 0.07     |
| USD | 850,000   | RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30 144A | 844,926   | 0.07     |
| USD | 900,000   | IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A | 843,750   | 0.07     |
| USD | 850,000   | BONANZA CREEK 5.0000% 15/10/26 144A | 842,881   | 0.07     |
| USD | 835,000   | CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI | 830,303   | 0.07     |
| USD | 825,000   | ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A | 825,858   | 0.07     |
| USD | 875,000   | RHP HOTEL PPT 4.5000% 15/02/29 144A | 822,500   | 0.07     |
| USD | 850,000   | MARRIOTT OWNERS 4.7500% 15/01/28 WI | 820,369   | 0.06     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 875,000   | CHARLES RIVER 4.0000% 15/03/31 144A | 820,313 | 0.06     |
| USD | 825,000   | STANDARD IND 5% 15/02/27 144A       | 819,968 | 0.06     |
| USD | 925,000   | LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A | 818,338 | 0.06     |
| USD | 900,000   | CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A | 818,024 | 0.06     |
| USD | 900,000   | QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A | 817,110 | 0.06     |
| USD | 775,000   | TARGA RES PRTNRS 6.5000% 15/07/27   | 815,688 | 0.06     |
| USD | 2,100,000 | DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A | 813,750 | 0.06     |
| USD | 800,000   | NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A | 811,320 | 0.06     |
| USD | 825,000   | VICI PROPRTI 3.5000% 15/02/25 144A  | 809,878 | 0.06     |
| USD | 925,000   | ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A  | 804,750 | 0.06     |
| USD | 800,000   | JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A | 804,096 | 0.06     |
| USD | 775,000   | SM ENERGY CO 6.5000% 15/07/28       | 802,125 | 0.06     |
| USD | 800,000   | FORD MOTOR CRED 4.0630% 01/11/24    | 796,480 | 0.06     |
| USD | 750,000   | CNX RESOURCES 7.2500% 14/03/27 144A | 793,620 | 0.06     |
| USD | 800,000   | BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A | 792,320 | 0.06     |
| USD | 850,000   | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29      | 790,500 | 0.06     |
| USD | 775,000   | NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25         | 790,500 | 0.06     |
| USD | 825,000   | SRS DISTRIBUT 4.6250% 01/07/28 144A | 787,875 | 0.06     |
| USD | 850,000   | MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31   | 784,916 | 0.06     |
| USD | 800,000   | HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A | 781,040 | 0.06     |
| USD | 875,000   | PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A | 779,021 | 0.06     |
| USD | 825,000   | NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A      | 777,200 | 0.06     |
| USD | 800,000   | EMBARQ CORP 7.9950% 01/06/36        | 776,000 | 0.06     |
| USD | 800,000   | EQT CORP 3.1250% 15/05/26 144A      | 774,320 | 0.06     |
| USD | 625,000   | KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39         | 773,700 | 0.06     |
| USD | 825,000   | SUBURBAN PROP 5.0000% 01/06/31 144A | 771,375 | 0.06     |
| USD | 825,000   | LAMB WESTON H 4.1250% 31/01/30 144A | 771,375 | 0.06     |
| USD | 850,000   | CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A | 765,000 | 0.06     |
| USD | 750,000   | SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI   | 764,063 | 0.06     |
| USD | 775,000   | MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A    | 761,872 | 0.06     |
| USD | 800,000   | PRA HEALTH SC 2.8750% 15/07/26 144A | 760,000 | 0.06     |
| USD | 825,000   | JBS USA/FOOD/ 3.7500% 01/12/31 144A | 759,000 | 0.06     |
| USD | 825,000   | API GROUP DE 4.1250% 15/07/29 144A  | 756,533 | 0.06     |
| USD | 800,000   | FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27    | 754,400 | 0.06     |
| USD | 650,000   | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28     | 752,895 | 0.06     |
| USD | 825,000   | CENTENE CORP 2.4500% 15/07/28       | 752,788 | 0.06     |
| USD | 775,000   | MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A    | 742,373 | 0.06     |
| USD | 800,000   | FORD MOTOR CRED 2.7000% 10/08/26    | 741,000 | 0.06     |
| USD | 750,000   | AFFINITY GAMI 6.8750% 15/12/27 144A | 736,125 | 0.06     |
| USD | 807,000   | CHS/COMMUNITY 6.8750% 01/04/28 144A | 734,693 | 0.06     |
| USD | 675,000   | DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26    | 731,599 | 0.06     |
| USD | 725,000   | WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A | 728,647 | 0.06     |
| USD | 775,000   | UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32   | 726,175 | 0.06     |
| USD | 725,000   | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 723,188 | 0.06     |
| USD | 700,000   | OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A | 717,500 | 0.06     |
| USD | 675,000   | NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A  | 705,672 | 0.06     |
| USD | 700,000   | SPIRIT AEROSY 5.5000% 15/01/25 144A | 705,549 | 0.06     |
| USD | 701,000   | MURPHY OIL CORP 6.875% 15/08/24     | 705,381 | 0.06     |
| USD | 825,000   | PAYSAFE FIN P 4.0000% 15/06/29 144A | 702,582 | 0.06     |
| USD | 800,000   | ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A  | 702,000 | 0.06     |
| USD | 775,000   | CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A  | 701,375 | 0.06     |
| USD | 700,000   | II-VI INC 5.0000% 15/12/29 144A     | 686,273 | 0.05     |
| USD | 737,000   | LAMB WESTON H 4.3750% 31/01/32 144A | 683,568 | 0.05     |
| USD | 775,000   | SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A | 682,969 | 0.05     |
| USD | 725,000   | PGT INNOVATIO 4.3750% 01/10/29 144A | 678,781 | 0.05     |
| USD | 675,000   | NIELSEN FINAN 5.8750% 01/10/30 144A | 676,252 | 0.05     |
| USD | 725,000   | OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A | 673,344 | 0.05     |
| USD | 675,000   | WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48   | 670,613 | 0.05     |
| USD | 675,000   | LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29   | 669,938 | 0.05     |
| USD | 800,000   | CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A  | 669,000 | 0.05     |
| USD | 675,000   | FAIR ISAAC CO 4.0000% 15/06/28 144A | 654,824 | 0.05     |

| 通貨  | 数量/額面(1) | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|----------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 700,000  | NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A | 649,460 | 0.05     |
| USD | 675,000  | POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A | 649,114 | 0.05     |
| USD | 650,000  | WESTERN MIDSTRM 4.5500% 01/02/30    | 648,824 | 0.05     |
| USD | 700,000  | TALEN ENERGY 7.2500% 15/05/27 144A  | 647,500 | 0.05     |
| USD | 625,000  | SPRINGLEAF FIN 6.1250% 15/03/24     | 639,588 | 0.05     |
| USD | 700,000  | ROCKET MTGE L 2.8750% 15/10/26 144A | 638,750 | 0.05     |
| USD | 725,000  | THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A | 638,000 | 0.05     |
| USD | 675,000  | MARRIOTT OWNE 4.5000% 15/06/29 144A | 637,875 | 0.05     |
| USD | 675,000  | SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A | 634,703 | 0.05     |
| USD | 625,000  | USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI | 633,825 | 0.05     |
| USD | 650,000  | XHR LP 4.8750% 01/06/29 144A        | 632,450 | 0.05     |
| USD | 700,000  | SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A | 630,420 | 0.05     |
| USD | 650,000  | SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27       | 628,485 | 0.05     |
| USD | 700,000  | SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A | 627,900 | 0.05     |
| USD | 525,000  | FORD MOTOR CO 7.4500% 16/07/31      | 619,789 | 0.05     |
| USD | 650,000  | HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A | 615,102 | 0.05     |
| USD | 600,000  | GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A | 605,999 | 0.05     |
| USD | 600,000  | FORD MOTOR CRED 4.5420% 01/08/26    | 596,250 | 0.05     |
| USD | 650,000  | VICTORIA'S SE 4.6250% 15/07/29 144A | 590,850 | 0.05     |
| USD | 625,000  | OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A | 589,063 | 0.05     |
| USD | 625,000  | HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A | 586,744 | 0.05     |
| USD | 625,000  | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A | 584,956 | 0.05     |
| USD | 550,000  | HCA INC 5.875% 15/02/26             | 583,861 | 0.05     |
| USD | 575,000  | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 | 577,386 | 0.05     |
| USD | 625,000  | LAMAR MEDIA CORP 3.6250% 15/01/31   | 575,013 | 0.05     |
| USD | 600,000  | HEALTH EQUITY 4.5000% 01/10/29 144A | 571,500 | 0.05     |
| USD | 625,000  | CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A | 561,875 | 0.04     |
| USD | 525,000  | ENDEAVOR ENER 6.6250% 15/07/25 144A | 546,683 | 0.04     |
| USD | 650,000  | SLM CORP 5.6250% 01/08/33 MTN       | 546,000 | 0.04     |
| USD | 525,000  | EQT CORP 5.0000% 15/01/29           | 540,593 | 0.04     |
| USD | 575,000  | API ESCROW CO 4.7500% 15/10/29 144A | 532,048 | 0.04     |
| USD | 575,000  | KONTOOR BRAND 4.1250% 15/11/29 144A | 529,414 | 0.04     |
| USD | 550,000  | SPECTRUM BRAN 5.5000% 15/07/30 144A | 527,104 | 0.04     |
| USD | 550,000  | NOVELIS CORP 3.2500% 15/11/26 144A  | 524,783 | 0.04     |
| USD | 550,000  | LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A | 521,813 | 0.04     |
| USD | 550,000  | SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A | 520,355 | 0.04     |
| USD | 575,000  | PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A  | 515,344 | 0.04     |
| USD | 500,000  | MARRIOTT OWNE 6.1250% 15/09/25 144A | 513,125 | 0.04     |
| USD | 500,000  | ENLINK MIDSTR 5.6250% 15/01/28 144A | 511,250 | 0.04     |
| USD | 550,000  | MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A | 511,170 | 0.04     |
| USD | 500,000  | GENWORTH HOLDING 4.8000% 15/02/24   | 510,000 | 0.04     |
| USD | 500,000  | MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27   | 506,250 | 0.04     |
| USD | 503,000  | MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27        | 505,515 | 0.04     |
| USD | 500,000  | CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A | 501,825 | 0.04     |
| USD | 550,000  | NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A  | 500,500 | 0.04     |
| USD | 480,000  | NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23         | 496,800 | 0.04     |
| USD | 550,000  | POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A | 496,777 | 0.04     |
| USD | 475,000  | NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A | 496,584 | 0.04     |
| USD | 500,000  | LIVE NATION E 3.7500% 15/01/28 144A | 469,190 | 0.04     |
| USD | 375,000  | OCCIDENTAL PETE 7.8750% 15/09/31    | 468,750 | 0.04     |
| USD | 500,000  | COMMScope INC 4.7500% 01/09/29 144A | 460,000 | 0.04     |
| USD | 450,000  | LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A | 457,650 | 0.04     |
| USD | 450,000  | REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A  | 454,658 | 0.04     |
| USD | 475,000  | NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A | 450,656 | 0.04     |
| USD | 450,000  | ENERGIZER HLD 6.5000% 31/12/27 144A | 442,125 | 0.04     |
| USD | 475,000  | UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A | 441,750 | 0.03     |
| USD | 450,000  | MGM GROWTH/MG 3.8750% 15/02/29 144A | 439,875 | 0.03     |
| USD | 475,000  | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A | 438,242 | 0.03     |
| USD | 425,000  | COLGATE ENER 5.8750% 01/07/29 144A  | 437,750 | 0.03     |
| USD | 450,000  | COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30   | 422,303 | 0.03     |
| USD | 450,000  | ASBURY AUTO G 4.6250% 15/11/29 144A | 421,493 | 0.03     |

| 通貨            | 数量／額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額                  | 純資産比率(%)     |
|---------------|-----------|-------------------------------------|----------------------|--------------|
| USD           | 400,000   | RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25   | 420,480              | 0.03         |
| USD           | 400,000   | SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28     | 419,376              | 0.03         |
| USD           | 450,000   | ASBURY AUTO G 5.0000% 15/02/32 144A | 418,995              | 0.03         |
| USD           | 450,000   | COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32   | 418,500              | 0.03         |
| USD           | 400,000   | YUM! BRANDS I 7.7500% 01/04/25 144A | 415,500              | 0.03         |
| USD           | 450,000   | COMPASS GRP L 5.0000% 15/01/32 144A | 405,000              | 0.03         |
| USD           | 400,000   | VICI PROPERTI 3.7500% 15/02/27 144A | 389,660              | 0.03         |
| USD           | 400,000   | FORD MOTOR CRED 4.0000% 13/11/30    | 374,412              | 0.03         |
| USD           | 375,000   | MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A | 369,986              | 0.03         |
| USD           | 332,000   | CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27 144A | 351,920              | 0.03         |
| USD           | 350,000   | HCA INC 3.5000% 01/09/30            | 334,828              | 0.03         |
| USD           | 825,000   | TPC GROUP IN 10.5000% 01/08/24 144A | 330,000              | 0.03         |
| USD           | 350,000   | ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31     | 328,206              | 0.03         |
| USD           | 350,000   | ALLEGHENY TECH 4.8750% 01/10/29     | 328,125              | 0.03         |
| USD           | 1,150,000 | TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A | 327,750              | 0.03         |
| USD           | 325,000   | WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A   | 325,943              | 0.03         |
| USD           | 350,000   | TALEN ENERGY 7.6250% 01/06/28 144A  | 323,572              | 0.03         |
| USD           | 400,000   | MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42   | 322,000              | 0.03         |
| USD           | 274,000   | L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A  | 314,156              | 0.02         |
| USD           | 312,000   | MATCH GROUP I 4.6250% 01/06/28 144A | 300,868              | 0.02         |
| USD           | 275,000   | VICI PROPERTI 4.1250% 15/08/30 144A | 265,254              | 0.02         |
| USD           | 275,000   | T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31   | 259,188              | 0.02         |
| USD           | 250,000   | MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A | 246,875              | 0.02         |
| USD           | 250,000   | MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A | 239,375              | 0.02         |
| USD           | 175,000   | UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24      | 173,250              | 0.01         |
| USD           | 150,000   | COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A | 145,720              | 0.01         |
| USD           | 125,000   | NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26       | 127,748              | 0.01         |
| USD           | 150,000   | HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30   | 123,871              | 0.01         |
| USD           | 125,000   | HOSPITALITY PROP 4.9500% 15/02/27   | 116,088              | 0.01         |
| USD           | 25,000    | TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A | 25,750               | 0.00         |
|               |           |                                     | 965,964,654          | 76.49        |
| アメリカ計         |           |                                     | 979,307,173          | 77.55        |
| <b>組入資産合計</b> |           |                                     | <b>1,186,851,257</b> | <b>93.97</b> |

(1) 額面は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2022年3月31日現在

| 通貨 (買い) | 通貨 (売り)     | 満期日            | 未実現損益 (米ドル) |
|---------|-------------|----------------|-------------|
| BRL     | 647,127,552 | USD            | 133,087,000 |
| AUD     | 847,617     | USD            | 613,377     |
| AUD     | 81,761      | USD            | 59,166      |
| MXN     | 458,705     | USD            | 22,000      |
| TRY     | 1,557,280   | USD            | 104,767     |
| EUR     | 49,133      | USD            | 54,144      |
| TRY     | 577,775     | USD            | 38,870      |
| ZAR     | 25,869      | USD            | 1,709       |
| EUR     | 3,084       | USD            | 3,395       |
| BRL     | 15,350,000  | USD            | 2,945,352   |
| BRL     | 11,550,000  | USD            | 2,232,142   |
| MXN     | 50,750,000  | USD            | 2,385,126   |
| MXN     | 64,750,000  | USD            | 3,114,024   |
| BRL     | 9,754,000   | USD            | 1,893,686   |
|         |             | May 03, 2022   | 1,363,656   |
|         |             | April 20, 2022 | 20,950      |
|         |             | April 20, 2022 | 2,021       |
|         |             | April 08, 2022 | 1,013       |
|         |             | April 08, 2022 | 842         |
|         |             | April 08, 2022 | 701         |
|         |             | April 08, 2022 | 312         |
|         |             | April 20, 2022 | 67          |
|         |             | April 08, 2022 | 47          |
|         |             | April 13, 2022 | 261,125     |
|         |             | April 28, 2022 | 171,048     |
|         |             | May 20, 2022   | 141,820     |
|         |             | April 08, 2022 | 134,520     |
|         |             | May 20, 2022   | 122,108     |

| 通貨 (買い) |                | 通貨 (売り) |                | 満期日            | 未実現損益(米ドル) |
|---------|----------------|---------|----------------|----------------|------------|
| ZAR     | 29,250,000     | USD     | 1,888,326      | April 22, 2022 | 119,324    |
| ZAR     | 26,000,000     | USD     | 1,680,163      | April 08, 2022 | 107,763    |
| ZAR     | 21,550,000     | USD     | 1,379,986      | May 13, 2022   | 94,967     |
| ZAR     | 26,400,000     | USD     | 1,733,409      | May 25, 2022   | 70,527     |
| MXN     | 38,550,000     | USD     | 1,857,421      | April 28, 2022 | 69,754     |
| MXN     | 56,250,000     | USD     | 2,750,541      | April 13, 2022 | 69,020     |
| MXN     | 64,750,000     | USD     | 3,169,451      | June 03, 2022  | 46,396     |
| BRL     | 1,150,000      | USD     | 212,872        | April 08, 2022 | 27,668     |
| INR     | 181,500,000    | USD     | 2,355,014      | May 25, 2022   | 27,204     |
| ZAR     | 6,200,000      | USD     | 403,305        | April 08, 2022 | 23,047     |
| IDR     | 46,650,000,000 | USD     | 3,235,090      | April 22, 2022 | 11,501     |
| INR     | 217,450,000    | USD     | 2,846,930      | May 13, 2022   | 11,164     |
| IDR     | 25,800,000,000 | USD     | 1,787,978      | April 08, 2022 | 8,544      |
| USD     | 1,754,619      | ZAR     | 25,400,000     | April 08, 2022 | 7,952      |
| IDR     | 30,250,000,000 | USD     | 2,096,763      | May 13, 2022   | 6,509      |
| BRL     | 1,150,000      | USD     | 234,292        | June 03, 2022  | 2,353      |
| USD     | 1,254,382      | INR     | 95,000,000     | April 08, 2022 | 821        |
| USD     | 230,312        | IDR     | 3,300,000,000  | April 22, 2022 | 650        |
| USD     | 1,797,157      | IDR     | 25,800,000,000 | April 08, 2022 | 635        |
| INR     | 95,000,000     | USD     | 1,245,321      | June 10, 2022  | (460)      |
| USD     | 650,601        | MXN     | 13,000,000     | April 13, 2022 | (1,030)    |
| USD     | 114,609        | INR     | 8,800,000      | April 22, 2022 | (1,323)    |
| INR     | 24,000,000     | USD     | 318,492        | April 08, 2022 | (1,803)    |
| IDR     | 25,800,000,000 | USD     | 1,793,784      | June 10, 2022  | (1,903)    |
| INR     | 71,000,000     | USD     | 941,394        | April 08, 2022 | (4,523)    |
| USD     | 151,974        | ZAR     | 2,300,000      | April 08, 2022 | (6,188)    |
| ZAR     | 25,400,000     | USD     | 1,740,333      | June 10, 2022  | (8,326)    |
| IDR     | 39,900,000,000 | USD     | 2,782,989      | May 25, 2022   | (10,359)   |
| USD     | 296,484        | ZAR     | 4,500,000      | April 08, 2022 | (12,965)   |
| INR     | 228,650,000    | USD     | 3,028,536      | April 22, 2022 | (16,285)   |
| USD     | 751,652        | BRL     | 3,700,000      | April 13, 2022 | (21,245)   |
| USD     | 214,612        | BRL     | 1,150,000      | April 08, 2022 | (25,928)   |
| USD     | 3,121,027      | MXN     | 64,750,000     | April 08, 2022 | (127,517)  |
| AUD     | 139,001,062    | USD     | 100,471,385    | April 20, 2022 | 3,552,173  |
| AUD     | 139,751,858    | USD     | 102,026,613    | April 08, 2022 | 2,544,857  |
| BRL     | 791,035,699    | USD     | 163,546,609    | May 03, 2022   | 803,167    |
| MXN     | 148,695,883    | USD     | 7,115,983      | April 20, 2022 | 328,242    |
| MXN     | 150,417,917    | USD     | 7,226,049      | April 08, 2022 | 320,503    |
| TRY     | 177,364,874    | USD     | 11,736,820     | April 20, 2022 | 175,323    |
| ZAR     | 27,500,417     | USD     | 1,785,999      | April 08, 2022 | 105,106    |
| ZAR     | 24,197,259     | USD     | 1,600,814      | April 20, 2022 | 60,470     |
| EUR     | 496,520        | USD     | 545,294        | April 20, 2022 | 9,152      |
| USD     | 1,114,073      | BRL     | 5,331,638      | May 03, 2022   | 6,344      |
| EUR     | 505,936        | USD     | 560,966        | April 08, 2022 | 3,793      |
| USD     | 596,113        | AUD     | 791,788        | April 08, 2022 | 3,646      |
| USD     | 101,066        | BRL     | 483,675        | May 03, 2022   | 576        |
| USD     | 62,621         | TRY     | 921,409        | April 08, 2022 | 135        |
| USD     | 40,383         | AUD     | 53,824         | April 20, 2022 | 103        |
| USD     | 12,966         | TRY     | 191,246        | April 08, 2022 | (3)        |
| USD     | 4,878          | ZAR     | 71,411         | April 08, 2022 | (33)       |
| USD     | 1,122          | ZAR     | 16,992         | April 08, 2022 | (46)       |
| USD     | 9,724          | ZAR     | 147,197        | April 08, 2022 | (398)      |
| USD     | 21,232         | AUD     | 29,534         | April 08, 2022 | (867)      |
| USD     | 15,577         | ZAR     | 239,650        | April 08, 2022 | (902)      |
| USD     | 36,348         | EUR     | 33,399         | April 08, 2022 | (934)      |
| USD     | 27,026         | MXN     | 561,688        | April 20, 2022 | (1,093)    |
| USD     | 542,563        | AUD     | 726,488        | April 20, 2022 | (1,115)    |
| USD     | 41,238         | ZAR     | 618,483        | April 08, 2022 | (1,292)    |
| USD     | 42,247         | TRY     | 660,884        | April 08, 2022 | (2,572)    |
| TRY     | 178,288,481    | USD     | 12,093,696     | April 08, 2022 | (2,797)    |
| JPY     | 13,204,215     | USD     | 111,656        | April 20, 2022 | (3,660)    |

| 通貨 (買い) |                   | 通貨 (売り) |              | 満期日            | 未実現損益(米ドル)    |
|---------|-------------------|---------|--------------|----------------|---------------|
| USD     | 267, 604          | TRY     | 4, 076, 886  | April 20, 2022 | (6, 206)      |
| JPY     | 14, 090, 626      | USD     | 121, 786     | April 08, 2022 | (6, 569)      |
| USD     | 166, 533          | TRY     | 2, 605, 141  | April 08, 2022 | (10, 138)     |
| USD     | 446, 435          | MXN     | 9, 524, 069  | April 08, 2022 | (31, 393)     |
| JPY     | 649, 089, 147     | USD     | 5, 488, 770  | April 20, 2022 | (179, 922)    |
| JPY     | 685, 344, 146     | USD     | 5, 923, 502  | April 08, 2022 | (319, 486)    |
| JPY     | 11, 350, 615, 194 | USD     | 95, 982, 070 | April 20, 2022 | (3, 146, 286) |
| JPY     | 11, 393, 906, 547 | USD     | 98, 478, 744 | April 08, 2022 | (5, 311, 489) |
| USD     | 739, 843          | JPY     | 86, 401, 260 | April 08, 2022 | 33, 346       |
| USD     | 249, 282          | JPY     | 29, 112, 000 | April 08, 2022 | 11, 236       |
| USD     | 87, 081           | JPY     | 10, 005, 060 | April 08, 2022 | 5, 270        |
| USD     | 86, 688           | JPY     | 10, 003, 848 | April 08, 2022 | 4, 888        |
| USD     | 124, 104          | JPY     | 14, 702, 272 | April 20, 2022 | 3, 855        |
| USD     | 84, 910           | JPY     | 10, 003, 080 | April 08, 2022 | 3, 116        |
| USD     | 84, 886           | JPY     | 10, 003, 664 | April 08, 2022 | 3, 087        |
| USD     | 61, 763           | JPY     | 7, 212, 900  | April 08, 2022 | 2, 784        |
| USD     | 128, 246          | JPY     | 15, 602, 006 | April 20, 2022 | 639           |
| USD     | 82, 371           | JPY     | 10, 002, 382 | April 08, 2022 | 582           |
| USD     | 82, 381           | JPY     | 10, 004, 248 | April 20, 2022 | 558           |
| USD     | 8, 726            | JPY     | 1, 006, 988  | April 08, 2022 | 492           |
| USD     | 8, 703            | JPY     | 1, 007, 232  | April 08, 2022 | 468           |
| USD     | 82, 238           | JPY     | 10, 004, 820 | April 20, 2022 | 410           |
| USD     | 8, 491            | JPY     | 1, 000, 308  | April 08, 2022 | 312           |
| USD     | 82, 130           | JPY     | 10, 007, 712 | April 08, 2022 | 298           |
| USD     | 4, 379            | JPY     | 503, 165     | April 08, 2022 | 265           |
| USD     | 5, 630            | JPY     | 657, 500     | April 08, 2022 | 254           |
| USD     | 4, 244            | JPY     | 500, 082     | April 08, 2022 | 156           |
| USD     | 4, 204            | JPY     | 501, 072     | April 20, 2022 | 106           |
| USD     | 8, 257            | JPY     | 1, 002, 664  | April 08, 2022 | 58            |
| USD     | 1, 265            | JPY     | 147, 800     | April 08, 2022 | 57            |
| USD     | 8, 277            | JPY     | 1, 005, 250  | April 20, 2022 | 56            |
| USD     | 8, 256            | JPY     | 1, 004, 500  | April 20, 2022 | 41            |
| USD     | 8, 226            | JPY     | 1, 002, 375  | April 08, 2022 | 30            |
| USD     | 4, 141            | JPY     | 502, 920     | April 08, 2022 | 29            |
| USD     | 4, 117            | JPY     | 500, 082     | April 08, 2022 | 28            |
| USD     | 4, 041            | JPY     | 500, 016     | April 20, 2022 | (48)          |
| USD     | 8, 132            | JPY     | 1, 005, 875  | April 20, 2022 | (94)          |
| USD     | 8, 111            | JPY     | 1, 003, 875  | April 08, 2022 | (97)          |
| USD     | 80, 872           | JPY     | 10, 002, 421 | April 20, 2022 | (937)         |
| USD     | 80, 856           | JPY     | 10, 006, 626 | April 08, 2022 | (967)         |
| USD     | 149, 611          | JPY     | 18, 504, 288 | April 20, 2022 | (1, 733)      |
| USD     | 773, 796          | JPY     | 95, 704, 608 | April 20, 2022 | (8, 964)      |
| JPY     | 29, 502, 744      | USD     | 249, 479     | April 08, 2022 | (8, 237)      |
|         |                   |         |              |                | 1, 623, 907   |

2022年3月31日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金20,300,000米ドル。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 期 騰 落 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 16期(2018年 8 月20日) | 10, 206 | △0.0  |     | 38.7      | —         | 13, 511 |
| 17期(2019年 8 月19日) | 10, 205 | △0.0  |     | 59.3      | —         | 8, 458  |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0.0  |     | 68.2      | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0.0  |     | 60.1      | —         | 9, 159  |
| 20期(2022年 8 月19日) | 10, 199 | △0.0  |     | 57.5      | —         | 7, 850  |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。  
\* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

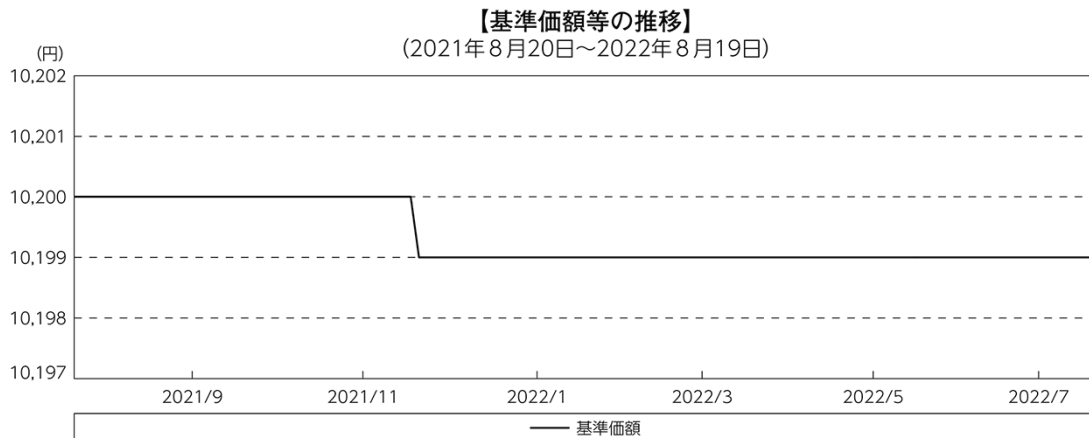
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準          | 価 額 |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-----------------------|--------------|-----|--------|-----------|-----------|
|                       |              | 騰 落 | 率      |           |           |
| (期 首)<br>2021年 8 月19日 | 円<br>10, 200 |     | %<br>— | %<br>60.1 | %<br>—    |
| 8 月末                  | 10, 200      |     | 0.0    | 56.8      | —         |
| 9 月末                  | 10, 200      |     | 0.0    | 55.1      | —         |
| 10 月末                 | 10, 200      |     | 0.0    | 51.6      | —         |
| 11 月末                 | 10, 200      |     | 0.0    | 54.5      | —         |
| 12 月末                 | 10, 199      |     | △0.0   | 52.1      | —         |
| 2022年 1 月末            | 10, 199      |     | △0.0   | 57.1      | —         |
| 2 月末                  | 10, 199      |     | △0.0   | 57.5      | —         |
| 3 月末                  | 10, 199      |     | △0.0   | 59.5      | —         |
| 4 月末                  | 10, 199      |     | △0.0   | 60.1      | —         |
| 5 月末                  | 10, 199      |     | △0.0   | 62.0      | —         |
| 6 月末                  | 10, 199      |     | △0.0   | 55.6      | —         |
| 7 月末                  | 10, 199      |     | △0.0   | 53.7      | —         |
| (期 末)<br>2022年 8 月19日 | 10, 199      |     | △0.0   | 57.5      | —         |

\* 騰落率は期首比です。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

TDB(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね－0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0～－0.05%程度で推移しました。

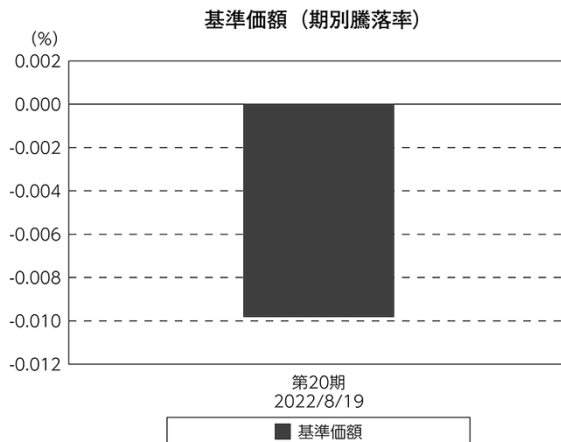
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 8 月20日～2022年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2021年 8 月20日～2022年 8 月19日)

公社債

|            |                | 買 付 額             | 売 付 額                    |
|------------|----------------|-------------------|--------------------------|
| 国<br><br>内 | 地方債証券          | 千円<br>4, 055, 682 | 千円<br>—<br>(4, 600, 000) |
|            | 特殊債券           | 7, 031, 417       | —<br>(6, 457, 000)       |
|            | 社債券（投資法人債券を含む） | 2, 136, 048       | —<br>(3, 130, 000)       |

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

○ 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 等

(2021年 8 月20日～2022年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況 B |           | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D |        |
|-----|----------------|---------------------|-----------|-----------|---------------------|--------|
|     |                | $\frac{B}{A}$       |           |           | $\frac{D}{C}$       |        |
| 公社債 | 百万円<br>13, 223 | 百万円<br>30           | %<br>0. 2 | 百万円<br>—  | 百万円<br>—            | %<br>— |

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

○組入資産の明細

(2022年 8 月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分        | 当 期 末       |             |         |                     |           |      |        |
|------------|-------------|-------------|---------|---------------------|-----------|------|--------|
|            | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 組 入 比 率 | うちB B格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |      |        |
|            |             |             |         |                     | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満   |
|            | 千円          | 千円          | %       | %                   | %         | %    | %      |
| 地方債証券      | 750,000     | 750,520     | 9.6     | —                   | —         | —    | 9.6    |
|            | ( 750,000)  | ( 750,520)  | ( 9.6)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 9.6) |
| 特殊債券       | 2,430,000   | 2,431,889   | 31.0    | —                   | —         | —    | 31.0   |
| (除く金融債)    | (2,430,000) | (2,431,889) | (31.0)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (31.0) |
| 金融債券       | 530,000     | 530,049     | 6.8     | —                   | —         | —    | 6.8    |
|            | ( 530,000)  | ( 530,049)  | ( 6.8)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 6.8) |
| 普通社債券      | 800,000     | 800,923     | 10.2    | —                   | —         | —    | 10.2   |
| (含む投資法人債券) | ( 800,000)  | ( 800,923)  | (10.2)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (10.2) |
| 合 計        | 4,510,000   | 4,513,382   | 57.5    | —                   | —         | —    | 57.5   |
|            | (4,510,000) | (4,513,382) | (57.5)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (57.5) |

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘                           | 柄             | 当 期 末 |           |           |             |
|-----------------------------|---------------|-------|-----------|-----------|-------------|
|                             |               | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日   |
| 地方債証券                       |               | %     | 千円        | 千円        |             |
| 東京都                         | 公募第711回       | 0.82  | 300,000   | 300,218   | 2022/ 9 /20 |
| 福岡県                         | 公募平成24年度第 4 回 | 0.84  | 50,000    | 50,007    | 2022/ 8 /24 |
| 千葉県                         | 公募平成24年度第 5 回 | 0.82  | 100,000   | 100,074   | 2022/ 9 /22 |
| 共同発行市場地方債 公募第114回           |               | 0.82  | 300,000   | 300,220   | 2022/ 9 /22 |
| 小                           | 計             |       | 750,000   | 750,520   |             |
| 特殊債券(除く金融債)                 |               |       |           |           |             |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第96回 |               | 0.796 | 300,000   | 300,221   | 2022/ 9 /20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第13回 |               | 2.28  | 150,000   | 150,305   | 2022/ 9 /20 |
| 地方公共団体金融機構債券 第40回           |               | 0.825 | 110,000   | 110,101   | 2022/ 9 /28 |
| 地方公共団体金融機構債券 第41回           |               | 0.801 | 100,000   | 100,146   | 2022/10/28  |
| 地方公共団体金融機構債券 第42回           |               | 0.801 | 40,000    | 40,086    | 2022/11/28  |
| 日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債        |               | 0.825 | 300,000   | 300,456   | 2022/10/26  |
| 都市再生債券 財投機関債第68回            |               | 0.854 | 200,000   | 200,159   | 2022/ 9 /20 |
| 都市再生債券 財投機関債第71回            |               | 0.767 | 200,000   | 200,131   | 2022/ 9 /20 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第60回          |               | 0.001 | 300,000   | 300,000   | 2022/ 9 /20 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第61回          |               | 0.001 | 100,000   | 100,000   | 2022/11/18  |
| 国際協力機構債券 第14回財投機関債          |               | 0.825 | 300,000   | 300,221   | 2022/ 9 /20 |
| 東日本高速道路 第48回                |               | 0.09  | 100,000   | 100,032   | 2022/12/20  |
| 西日本高速道路 第37回                |               | 0.09  | 130,000   | 130,016   | 2022/ 9 /20 |
| 西日本高速道路 第38回                |               | 0.09  | 100,000   | 100,010   | 2022/ 9 /20 |
| 小                           | 計             |       | 2,430,000 | 2,431,889 |             |
| 金融債券                        |               |       |           |           |             |
| 商工債券 利付第811回い号              |               | 0.17  | 30,000    | 30,018    | 2022/12/27  |
| しんきん中金債券 利付第333回            |               | 0.09  | 200,000   | 200,011   | 2022/ 8 /26 |
| 商工債券 利付（3年）第236回            |               | 0.02  | 300,000   | 300,019   | 2022/ 9 /27 |
| 小                           | 計             |       | 530,000   | 530,049   |             |
| 普通社債券(含む投資法人債券)             |               |       |           |           |             |
| 伊藤忠商事 第67回社債間限定同順位特約付       |               | 0.964 | 100,000   | 100,052   | 2022/ 9 / 9 |
| 東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付    |               | 2.22  | 100,000   | 100,408   | 2022/10/27  |
| 三井不動産 第46回社債間限定同順位特約付       |               | 0.964 | 200,000   | 200,063   | 2022/ 8 /30 |
| 三菱地所 第111回担保提供制限等財務上特約無     |               | 0.929 | 300,000   | 300,205   | 2022/ 9 /14 |
| 電源開発 第35回社債間限定同順位特約付        |               | 1.126 | 100,000   | 100,193   | 2022/10/20  |
| 小                           | 計             |       | 800,000   | 800,923   |             |
| 合                           | 計             |       | 4,510,000 | 4,513,382 |             |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 4,513,382 | 57.5  |
| コール・ローン等、その他 | 3,340,370 | 42.5  |
| 投資信託財産総額     | 7,853,752 | 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 (2022年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 7,853,752,692  |
| コール・ローン等        | 3,326,621,034  |
| 公社債(評価額)        | 4,513,382,357  |
| 未収利息            | 7,215,305      |
| 前払費用            | 6,533,996      |
| (B) 負債          | 3,470,854      |
| 未払解約金           | 3,470,000      |
| 未払利息            | 854            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 7,850,281,838  |
| 元本              | 7,697,164,972  |
| 次期繰越損益金         | 153,116,866    |
| (D) 受益権総口数      | 7,697,164,972口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,199円        |

(注) 期首元本額は8,979,256,768円、期中追加設定元本額は3,202,453,404円、期中一部解約元本額は4,484,545,200円、1口当たり純資産額は1.0199円です。

## ○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 23,315,784   |
| 受取利息           | 23,990,043   |
| 支払利息           | △ 674,259    |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 24,456,523 |
| 売買損            | △ 24,456,523 |
| (C) 当期損益金(A＋B) | △ 1,140,739  |
| (D) 前期繰越損益金    | 179,893,174  |
| (E) 追加信託差損益金   | 63,852,596   |
| (F) 解約差損益金     | △ 89,488,165 |
| (G) 計(C＋D＋E＋F) | 153,116,866  |
| 次期繰越損益金(G)     | 153,116,866  |

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                   | 当期末<br>元本額    |
|-----------------------------------------|---------------|
|                                         | 円             |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)  | 1,997,050,289 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用) | 1,941,761,887 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用) | 1,503,668,510 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)  | 1,248,281,712 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)              | 441,709,194   |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)  | 188,174,367   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)               | 128,372,175   |
| 野村DC運用戦略ファンド                            | 85,180,134    |
| 野村世界高金利通貨投資信                            | 34,318,227    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                      | 7,492,405     |
| ネクストコア                                  | 2,282,012     |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型          | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型      | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型      | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型         | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型     | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型     | 984,834       |
| 野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型                  | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型              | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型              | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型                 | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型             | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型             | 984,543       |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型          | 984,252       |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 円          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型      | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型  | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型       | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型     | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 984,252    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型               | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型           | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型           | 983,768    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型              | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型             | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型         | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型         | 983,672    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース               | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース               | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース               | 983,381    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型           | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型      | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型          | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型     | 983,091    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資信(円コース)毎月分配型          | 982,898    |

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型                | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)           | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)              | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)            | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型          | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型          | 982,609 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 982,609 |
| 野村新世界高金利通貨投信                          | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型         | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型       | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型        | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型    | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型             | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型         | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型              | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型            | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型        | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型          | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型        | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型   | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型   | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型             | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型       | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型            | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型      | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型          | 982,608 |
| 野村アジアCB投信(毎月分配型)                      | 982,608 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型  | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型         | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型           | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型           | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型           | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型      | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型  | 982,607 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型             | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型        | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型            | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 982,415 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型         | 982,029 |

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型    | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型        | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型   | 982,029 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                   | 981,547 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                   | 981,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型             | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型            | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型                 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型                | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース                      | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース                      | 981,258 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                     | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                     | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                     | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型        | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型       | 980,297 |
| グローバル・ストック Bコース                       | 979,528 |
| グローバル・ストック Dコース                       | 979,528 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型          | 626,503 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型               | 491,401 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型         | 398,357 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型         | 373,897 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型             | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型          | 149,947 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型           | 123,377 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型        | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 98,262  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型      | 98,261  |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型        | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型  | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型     | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型     | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261  |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース               | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型   | 98,260  |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型       | 98,260  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型       | 98,260  |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型          | 98,260  |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                     | 98,049  |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                     | 98,049  |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                     | 98,049  |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                  | 98,020  |

| ファンド名                             | 当期末    |
|-----------------------------------|--------|
|                                   | 元本額    |
|                                   | 円      |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース              | 98,020 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース           | 98,011 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース           | 98,011 |
| (年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)          | 98,001 |
| (年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)          | 98,001 |
| グローバル・ストック Aコース                   | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース                   | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型     | 63,772 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型     | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型        | 41,054 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型   | 27,600 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型         | 23,859 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型      | 18,851 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型  | 14,308 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型    | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)             | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型    | 9,826  |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型 | 9,826  |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース         | 9,818  |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース         | 9,818  |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型         | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型      | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型        | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型     | 9,809  |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型    | 9,808  |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型   | 9,808  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型  | 9,808  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型 | 9,808  |

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。