

野村グローバルボンド投信 Bコース

運用報告書(全体版)

第14期（決算日2021年8月6日）

作成対象期間（2021年2月9日～2021年8月6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／資産複合	
信託期間	2014年8月11日から2024年8月6日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス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、高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）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指します。 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス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します。	
主な投資対象	野村グローバルボンド投信 Bコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス	高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）を主要投資対象とします。
	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。
主な投資制限	野村グローバルボンド投信 Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目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 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
10期(2019年 8 月 6 日)	11,133	10	△1.0	0.0	—	99.3	2,463
11期(2020年 2 月 6 日)	11,798	10	6.1	0.0	—	99.1	2,153
12期(2020年 8 月 6 日)	10,966	10	△7.0	0.0	—	99.0	1,788
13期(2021年 2 月 8 日)	11,601	10	5.9	0.0	—	97.3	1,596
14期(2021年 8 月 6 日)	12,260	10	5.8	0.0	—	99.1	1,537

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

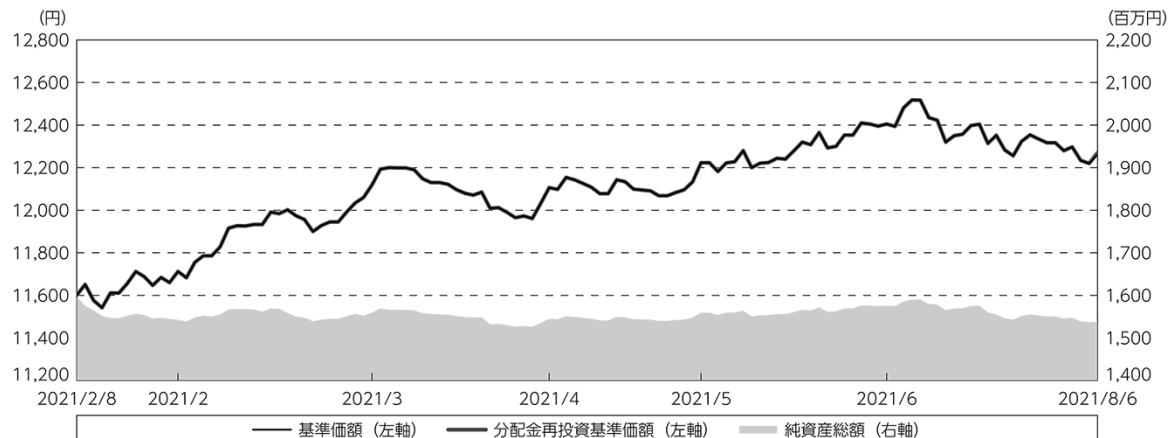
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2021年 2 月 8 日	11,601	—	0.0	—	97.3	
2 月末	11,712	1.0	0.0	—	99.0	
3 月末	12,119	4.5	0.0	—	99.0	
4 月末	12,106	4.4	0.0	—	98.7	
5 月末	12,223	5.4	0.0	—	98.6	
6 月末	12,405	6.9	0.0	—	98.8	
7 月末	12,317	6.2	0.0	—	98.8	
(期 末)						
2021年 8 月 6 日	12,270	5.8	0.0	—	99.1	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年2月8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

基準価額は、当作成期首11,601円から当作成期末には12,260円となりました。

- ・ 実質的に投資している、高利回り事業債(ハイ・イールド債)を含む世界の債券※および米ドル建ての企業向け貸付債権(バンクローン)からのインカムゲイン(利子収入)
- ・ 実質的に投資している、高利回り事業債(ハイ・イールド債)を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権(バンクローン)からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 円/投資対象資産にかかる通貨、円/米ドルの為替変動

※国債、政府機関債、国際機関債、社債など。ハイ・イールド債のほか、新興国の政府、政府機関もしくは企業の発行する債券(現地通貨建てを含みます。)等を含みます。

○投資環境

＜ハイ・イールド債券市場＞

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。

米国景気の改善や米国株式市場の上昇が背景となったことに加えて、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策、新型コロナウイルスの感染再拡大状況、新型コロナウイルスのワクチン接種動向などに左右されました。

＜バンクローン市場＞

米国バンクローン市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。

米国政府の財政政策やFRBの金融政策により米国経済が下支えされたことに加えて、米国短期金利の上昇により変動金利資産であるバンクローン市場へ資金が流入したことが市場上昇の要因となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村グローバルボンド投信 Bコース（為替ヘッジなし 年2回決算型）】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス〕 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス】

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンド〕のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AAA格0.1%、AA格7.6%、A格0.0%、BBB格5.1%、BB格27.1%、B格45.6%、CCC格以下および無格付11.8%となりました。

* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

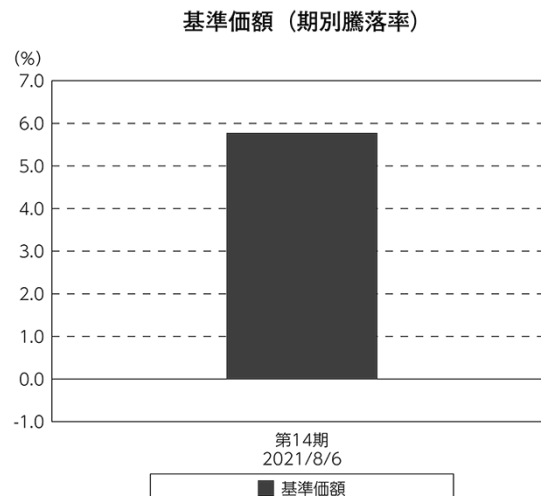
【野村マネー マザーファンド】

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、決定しました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第14期
	2021年2月9日～ 2021年8月6日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.081%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,740

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

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

◎今後の運用方針

【野村グローバルボンド投信 Bコース（為替ヘッジなし 年2回決算型）】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス〕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。通常の状態においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス」への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、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するものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス】

高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）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指します。

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なか、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年2月9日～2021年8月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 66	% 0.539	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(11)	(0.092)	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)	(52)	(0.432)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	66	0.540	
期中の平均基準価額は、12,147円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

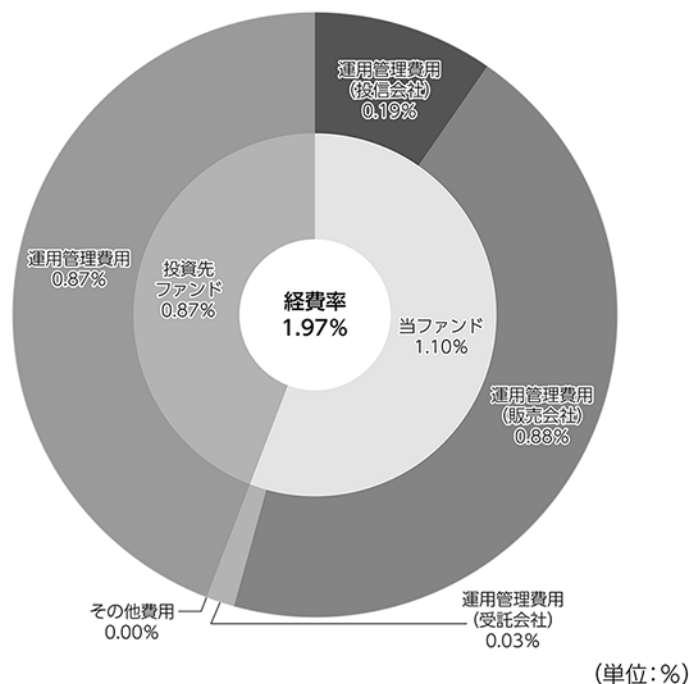
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.97%です。



経費率 (①+②)	1.97
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.87

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年2月9日～2021年8月6日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド-グローバル・ボンド-USDクラス	口 —	千円 —	口 10,092	千円 96,306

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月9日～2021年8月6日)

利害関係人との取引状況

<野村グローバルボンド投信 Bコース>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 7,814	百万円 30	% 0.4	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2021年8月6日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド-グローバル・ボンド-USDクラス	165,878	155,786	1,523,587	99.1
	合 計	165,878	155,786	1,523,587	99.1

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 980	千口 980	千円 1,000

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,523,587	% 98.1
野村マネー マザーファンド	1,000	0.1
コール・ローン等、その他	28,079	1.8
投資信託財産総額	1,552,666	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,552,666,417
コール・ローン等	26,428,369
投資信託受益証券(評価額)	1,523,587,080
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,098
未収入金	1,650,870
(B) 負債	15,050,170
未払収益分配金	1,254,205
未払解約金	5,393,174
未払信託報酬	8,386,056
未払利息	24
その他未払費用	16,711
(C) 純資産総額(A－B)	1,537,616,247
元本	1,254,205,532
次期繰越損益金	283,410,715
(D) 受益権総口数	1,254,205,532口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,260円

(注) 期首元本額は1,376,481,848円、期中追加設定元本額は1,919,604円、期中一部解約元本額は124,195,920円、1口当たり純資産額は12,260円です。

○損益の状況 (2021年2月9日～2021年8月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	27,999,842
受取配当金	28,002,489
支払利息	△ 2,647
(B) 有価証券売買損益	63,873,740
売買益	66,834,096
売買損	△ 2,960,356
(C) 信託報酬等	△ 8,402,767
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	83,470,815
(E) 前期繰越損益金	87,594,706
(F) 追加信託差損益金	113,599,399
(配当等相当額)	(72,477,127)
(売買損益相当額)	(41,122,272)
(G) 計(D＋E＋F)	284,664,920
(H) 収益分配金	△ 1,254,205
次期繰越損益金(G＋H)	283,410,715
追加信託差損益金	113,599,399
(配当等相当額)	(72,477,127)
(売買損益相当額)	(41,122,272)
分配準備積立金	396,675,589
繰越損益金	△226,864,273

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2021年2月9日～2021年8月6日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年2月9日～ 2021年8月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	25,440,402円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	72,477,127円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	372,489,392円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	470,406,921円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,750円
g. 分配金	1,254,205円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund – Global Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンド

2020年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託	
主 要 投 資 対 象	◆高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）	
投 資 方 針	●ハイ・イールド債 ^{*1} を含む世界の債券および米ドル建てのバンクローン ^{*2} を主要投資対象とし、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指します。 ※1 ハイ・イールド債とは、S&P社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベスターズ社による格付がBa1以下の債券（格付のない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）をいいます。 ※2 バンクローンとは、事業会社等が事業の拡大等に必要資金を調達するために、銀行等の金融機関等から借入れるローンをいいます。 ●投資にあたっては、3つの投資戦略（「ハイ・イールド債戦略」、「バンクローン戦略」、「ストラテジック・インカム／トータル・リターン戦略」）に配分します。なお、1投資戦略あたりの配分比率は、原則として、純資産総額の25%以上50%以内に維持することを基本とします。	
	投資戦略	主な投資方針
	ハイ・イールド債戦略	世界のハイ・イールド債を主要投資対象とし、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指します。
	バンクローン戦略	米ドル建てのバンクローンを主要投資対象とし、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指します。
	ストラテジック・インカム／トータル・リターン戦略	ハイ・イールド債を含む世界の債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインとキャピタルゲインの獲得によるトータル・リターンの追求を目指します。
	●バンクローンへの投資にあたっては、主として、変動金利型で、債券等に比べ弁済順位が高く、取得時においてS&P社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベスターズ社による格付がBa1以下のもの（格付のない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）に投資を行います。 ●JPYクラスについては、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。 ●USDクラスについては、対円で為替ヘッジを行いません。 ●CRSクラスについては、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドルを売り、米ドル以外の選定通貨を買い為替取引を行います。 ●投資顧問会社が、世界の債券および米ドル建てのバンクローンの運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、各投資戦略の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の人替を適宜行います。 <CRSクラスにおける通貨運用方針> ●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は定期的に（原則、毎月）見直すこととします。 ●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%～30%程度の範囲内に維持することを基本とします。 ●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。	
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー	
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社	
通 貨 運 用 会 社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド	
管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク（ルクセンブルグ）エス・エー	
保 管 銀 行		

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしました。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

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

純資産計算書
2020年12月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	58,898,507
(取得原価:60,432,665米ドル)	
現金預金等	2,456,753
先物契約に係る評価差益	36,927
外国為替先渡し契約に係る評価差益	655,877
デリバティブに係る未収証拠金	65,705
ブローカーからの未収金	12,143
受益証券発行に係る未収金	70,373
未収収益	489,527
資産合計	62,685,812
負債	
銀行借越金	490,373
ブローカーへの未払金	4,642,344
未払費用	177,235
未払利息	9
負債合計	5,309,961
純資産総額	57,375,851

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	7,835	72,863	570,888,191
通貨セレクトクラス(円)	3,235	726,431	2,350,340,172
米ドルクラス(円)	9,110	329,875	3,005,127,769

運用計算書
2020年12月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	11,252
債券利息(源泉徴収税控除後)	2,669,494
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	69,198
雑収益	1
収益合計	2,749,945
費用	
投資顧問報酬	491,559
事務管理代行報酬	62,225
保管費用	18,962
銀行口座に係る支払利息	19
取引銀行報酬	46,466
銀行手数料	39,360
受託報酬	12,455
法務報酬	22,169
立替費用	6,219
専門家報酬	67,086
雑費用	16,378
費用合計	782,898
純投資損益	1,967,047
投資有価証券売買に係る損益	(981,869)
先物契約に係る損益	(681,248)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(1,443,529)
当期実現純損益	(3,106,646)
投資有価証券評価損益の増減	99,080
先物契約に係る評価損益の増減	(76,794)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(433,798)
当期評価差損益	(411,512)
運用の結果による純資産の増減額	(1,551,111)

純資産変動計算書
2020年12月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	77,939,303
純投資損益	1,967,047
当期実現純損益	(3,106,646)
当期評価差損益	(411,512)
運用の結果による純資産の増減額	(1,551,111)
受益証券の発行手取金	1,570,942
受益証券の買戻支払金	(15,789,430)
	(14,218,488)
受益者への支払分配金	(4,793,853)
期末純資産総額	57,375,851

発行済受益証券数の変動表
2020年12月31日に終了する計測期間
(未監査)

日本円クラス

期首受益証券数	82,961
発行受益証券数	5,139
買戻受益証券数	(15,237)
期末現在発行済受益証券数	<u>72,863</u>

通貨セレクトクラス

期首受益証券数	919,965
発行受益証券数	33,551
買戻受益証券数	(227,085)
期末現在発行済受益証券数	<u>726,431</u>

米ドルクラス

期首受益証券数	416,637
発行受益証券数	2,639
買戻受益証券数	(89,401)
期末現在発行済受益証券数	<u>329,875</u>

統計情報
2020年12月31日現在
(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	57,375,851	77,939,303	98,084,355
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	570,888,191	671,474,255	663,209,077
期末1口当たり純資産価格	7,835	8,094	7,917
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	2,350,340,172	3,769,856,912	4,511,849,631
期末1口当たり純資産価格	3,235	4,098	4,005
米ドルクラス(円)			
期末純資産総額	3,005,127,769	4,067,692,614	5,653,951,345
期末1口当たり純資産価格	9,110	9,763	9,309

組入資産明細
2020年12月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アンゴラ					
政府債					
USD	20,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 144A	16,794	18,876	0.03
			16,794	18,876	0.03
		合計: アンゴラ	16,794	18,876	0.03
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	51,000	MINERAL RESOU 8.1250% 01/05/27 144A	51,000	56,419	0.10
			51,000	56,419	0.10
		合計: オーストラリア	51,000	56,419	0.10
バーレーン					
政府債					
USD	5,000	BAHRAIN 5.4500% 16/09/32 144A	5,263	5,250	0.01
			5,263	5,250	0.01
		合計: バーレーン	5,263	5,250	0.01
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	109,000	VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	106,151	105,730	0.19
USD	58,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	58,416	57,130	0.10
USD	35,000	NCL CORP 12.2500% 15/05/24 144A	35,280	42,175	0.07
USD	39,000	NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A	37,810	35,734	0.06
USD	25,000	NCL CORP 10.2500% 01/02/26 144A	25,000	29,375	0.05
			262,657	270,144	0.47
		合計: バミューダ諸島	262,657	270,144	0.47
ブラジル					
変動金利債					
USD	10,000	BANCO BRASL (CI) FRN 18/12/69 144A	11,100	11,181	0.02
			11,100	11,181	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	10,000	BRF SA 4.8750% 24/01/30 144A	10,535	10,850	0.02
			10,535	10,850	0.02
		合計: ブラジル	21,635	22,031	0.04
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	126,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	125,499	129,464	0.23
USD	121,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	109,456	128,864	0.22
USD	113,000	GW HONOS SEC 8.75% 15/05/25 144A	113,212	117,519	0.20
USD	70,000	NORBORD INC 6.25% 15/04/23 144A	71,129	75,863	0.13
USD	60,000	TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40	53,116	74,834	0.13
USD	63,000	NEW GOLD INC 7.5000% 15/07/27 144A	63,000	69,615	0.12
USD	65,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	65,300	65,650	0.11
USD	64,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	64,116	62,560	0.11
USD	60,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	60,266	62,400	0.11
USD	61,000	GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A	61,046	61,610	0.11
USD	49,000	NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24	49,000	51,195	0.09
USD	51,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	50,298	46,856	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	36,000	PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A	36,606	38,610	0.07
USD	32,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	34,513	35,600	0.06
USD	31,000	CASCADES INC/ 5.3750% 15/01/28 144A	32,318	32,783	0.06
USD	30,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A	29,575	30,975	0.05
USD	25,000	VALEANT PHARM 5.5000% 01/11/25 144A	25,180	25,907	0.05
USD	20,000	CANADIAN NATL RES 4.95% 01/06/47	19,954	24,786	0.04
USD	20,000	BAUSCH HEALTH 7.0000% 15/01/28 144A	20,000	21,940	0.04
USD	20,000	FIRST QUANTUM 6.8750% 15/10/27 144A	20,450	21,706	0.04
USD	13,000	NEW GOLD INC 6.375% 15/05/25 144A	13,170	13,553	0.02
USD	10,000	MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A	10,481	10,675	0.02
USD	10,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A	10,000	10,475	0.02
USD	5,000	GW B-CR SECUR 9.5000% 01/11/27 144A	5,000	5,538	0.01
USD	4,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	4,000	4,120	0.01
USD	2,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 15/02/31 144A	2,000	2,086	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0% 31/12/49 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0% 29/12/67 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	200,000	SANJEL CORP 0% 31/12/49 ⁽²⁾	153,000	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0% 29/12/67 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/68 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
			0	0	0.00
		合計: カナダ	1,301,685	1,225,184	2.13
			1,301,685	1,225,184	2.13
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	88,000	AVOLON HDGS 5.1250% 01/10/23 144A	88,617	94,134	0.16
USD	55,000	SEAGATE HDD C 4.8750% 01/03/24 144A	54,284	59,601	0.10
USD	50,000	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	43,563	44,500	0.08
USD	26,000	SEAGATE HDD C 4.0910% 01/06/29 144A	22,910	27,755	0.05
USD	32,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	32,308	14,440	0.03
USD	12,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	12,165	12,594	0.02
USD	10,000	AVOLON HDGS 5.2500% 15/05/24 144A	10,000	10,853	0.02
USD	10,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 144A	9,863	10,618	0.02
USD	4,000	SEAGATE HDD C 4.1250% 15/01/31 144A	3,994	4,260	0.01
USD	52,000	NOBLE HDGS INTL 6.95% 01/04/45	42,510	965	0.00
USD	36,000	NOBLE HDGS INTL 6.05% 01/03/41	21,111	668	0.00
			341,325	280,388	0.49
		合計: ケイマン諸島	341,325	280,388	0.49
コロンビア					
普通社債(固定金利債)					
USD	10,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	11,853	12,065	0.02
USD	10,000	BANCO DE BOGO 6.2500% 12/05/26 144A	10,663	11,525	0.02
			22,516	23,590	0.04
		合計: コロンビア	22,516	23,590	0.04
コスタリカ					
政府債					
USD	5,000	COSTA RICA GO 7.0000% 04/04/44 144A	4,500	4,556	0.01
			4,500	4,556	0.01
		合計: コスタリカ	4,500	4,556	0.01
ドミニカ共和国					
政府債					
USD	5,000	DOMINICAN REP 6.8500% 27/01/45 144A	5,419	6,069	0.01
			5,419	6,069	0.01
		合計: ドミニカ共和国	5,419	6,069	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
エクアドル					
政府債					
USD	5,000	REPUBLIC OF E 0.5000% 31/07/30 144A	3,602	3,188	0.01
			3,602	3,188	0.01
		合計: エクアドル	3,602	3,188	0.01
エジプト					
政府債					
USD	15,000	ARAB REP EGYPT 8.5000% 31/01/47 144A	15,225	16,950	0.03
			15,225	16,950	0.03
		合計: エジプト	15,225	16,950	0.03
エルサルバドル					
政府債					
USD	5,000	EL SALVADOR R 9.5000% 15/07/52 144A	5,188	5,038	0.01
			5,188	5,038	0.01
		合計: エルサルバドル	5,188	5,038	0.01
フィンランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	37,000	NOKIA OYJ 3.3750% 12/06/22	35,844	38,237	0.07
			35,844	38,237	0.07
		合計: フィンランド	35,844	38,237	0.07
フランス					
変動金利債					
USD	200,000	SOCIETE GENERALE FRN 13/03/69 144A	207,480	205,250	0.36
			207,480	205,250	0.36
普通社債(固定金利債)					
USD	56,000	NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144	56,286	58,660	0.10
			56,286	58,660	0.10
		合計: フランス	263,766	263,910	0.46
ガボン					
政府債					
USD	10,000	REPUBLIC OF G 6.6250% 06/02/31 144A	9,688	10,250	0.02
			9,688	10,250	0.02
		合計: ガボン	9,688	10,250	0.02
ガーナ					
政府債					
USD	5,000	GHANA REP OF 10.7500% 14/10/30 144A	6,045	6,681	0.01
			6,045	6,681	0.01
		合計: ガーナ	6,045	6,681	0.01
ガーンジー					
変動金利債					
USD	200,000	CREDIT SUISSE GUERNSEY FRN 11/12/49	211,500	223,050	0.39
			211,500	223,050	0.39
		合計: ガーンジー	211,500	223,050	0.39

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
インド					
普通社債(固定金利債)					
USD	10,000	ADANI ELECTRI 3.9490% 12/02/30 144A	10,125	10,570	0.02
			10,125	10,570	0.02
		合計: インド	10,125	10,570	0.02
インドネシア					
政府債					
USD	5,000	INDONESIA (RE 5.2500% 17/01/42 144A	6,700	6,469	0.01
			6,700	6,469	0.01
		合計: インドネシア	6,700	6,469	0.01
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	75,000	AERCAP IRELAND 4.4500% 01/10/25	74,914	83,607	0.14
USD	55,000	DOLYA HOLDCO1 5.0000% 15/07/28 144A	55,275	56,650	0.10
USD	20,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A	21,078	22,300	0.04
USD	10,000	C&W SR FINANC 6.8750% 15/09/27 144A	10,700	10,789	0.02
			161,967	173,346	0.30
		合計: アイルランド	161,967	173,346	0.30
リベリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	73,000	ROYAL CARIBB 11.5000% 01/06/25 144A	76,133	85,136	0.15
USD	16,000	ROYAL CARIBB 10.8750% 01/06/23 144A	15,710	18,160	0.03
USD	9,000	ROYAL CARIBBE 9.1250% 15/06/23 144A	9,000	9,772	0.02
			100,843	113,068	0.20
		合計: リベリア	100,843	113,068	0.20
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A	241,580	262,187	0.46
USD	133,000	DANA FIN LUX SARL 5.75% 15/4/25 144	132,974	137,988	0.24
USD	40,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28 144A	40,140	40,500	0.07
USD	23,000	INTELSAT JACK 8.5000% 15/10/24 144A ⁽²⁾	23,125	16,445	0.03
USD	10,000	MINERVA LUX S 6.5000% 20/09/26 144A	10,599	10,545	0.02
USD	2,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	2,045	2,143	0.00
			450,463	469,808	0.82
		合計: ルクセンブルグ	450,463	469,808	0.82
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	65,000	GRUPO BIMBO S 4.7000% 10/11/47 144A	63,742	80,491	0.13
USD	20,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	17,810	20,132	0.04
USD	10,000	MINERA MEXICO 4.5000% 26/01/50 144A	11,225	11,525	0.02
USD	10,000	CEMEX SAB 7.3750% 05/06/27 144A	10,895	11,375	0.02
USD	5,000	CEMEX SAB 5.2000% 17/09/30 144A	5,381	5,475	0.01
			109,053	128,998	0.22
		合計: メキシコ	109,053	128,998	0.22
モンゴル					
政府債					
USD	15,000	MONGOLIA 5.6250% 01/05/23 144A	15,681	15,806	0.03
			15,681	15,806	0.03
		合計: モンゴル	15,681	15,806	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
オランダ					
その他債券					
USD	10,000	MV24 CAPITAL 6.7480% 01/06/34 144A	9,806	10,374	0.02
			9,806	10,374	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	115,000	ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	114,999	120,463	0.20
USD	40,000	ALCOA NEDERLA 5.5000% 15/12/27 144A	43,200	43,700	0.08
USD	35,000	OI EUROPEAN G 4.0000% 15/03/23 144A	35,000	35,700	0.06
USD	11,000	SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A	11,000	11,839	0.02
USD	10,000	LUKOIL SECURI 3.8750% 06/05/30 144A	10,775	10,806	0.02
USD	10,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 144A	10,395	10,750	0.02
USD	10,000	TEVA PHARMACEUTICALS 3.15% 01/10/26	9,463	9,550	0.02
USD	5,000	PETROBRAS GLOB 5.6000% 03/01/31	5,620	5,760	0.01
			240,452	248,568	0.43
		合計: オランダ	250,258	258,942	0.45
オマーン					
政府債					
USD	5,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 144A	4,500	4,925	0.01
			4,500	4,925	0.01
		合計: オマーン	4,500	4,925	0.01
パナマ					
普通社債(固定金利債)					
USD	81,000	CARNIVAL COR 11.5000% 01/04/23 144A	86,913	93,757	0.16
USD	30,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A	31,167	32,522	0.06
USD	23,000	CARNIVAL CORP 10.5000% 01/02/26 144A	23,000	26,795	0.05
			141,080	153,074	0.27
		合計: パナマ	141,080	153,074	0.27
スペイン					
その他債券					
USD	65,591	ABENGOA ABENEWCO PIK 26/04/24 144	27,119	0	0.00
USD	65,591	ABENGOA ABENEWCO PIK 26/04/24 144A	27,120	0	0.00
			54,239	0	0.00
		合計: スペイン	54,239	0	0.00
タイ					
変動金利債					
USD	10,000	BANGKOK BANK/HK FRN 25/09/34 144A	10,260	10,488	0.02
			10,260	10,488	0.02
		合計: タイ	10,260	10,488	0.02
ウクライナ					
政府債					
USD	10,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/33 144A	9,945	10,889	0.02
			9,945	10,889	0.02
		合計: ウクライナ	9,945	10,889	0.02
アラブ首長国連邦					
政府債					
USD	10,000	FIN DEPT SHAR 4.0000% 28/07/50 144A	10,899	10,102	0.02
			10,899	10,102	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	10,000	OZTEL HLDG SP 6.6250% 24/04/28 144A	9,925	10,732	0.02
			9,925	10,732	0.02
		合計: アラブ首長国連邦	20,824	20,834	0.04
変動金利債					
		イギリス			
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/12/69	193,489	214,999	0.37
USD	95,000	HSBC HDGS FRN 22/11/65	93,338	103,312	0.18
USD	70,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/12/69	70,000	78,099	0.14
USD	75,000	NATWEST GROUP FRN 28/11/35	72,877	77,111	0.13
			429,704	473,521	0.82
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A	202,000	208,000	0.36
USD	35,000	VODAFONE GROUP 5.2500% 30/05/48	45,544	48,527	0.08
			247,544	256,527	0.44
		合計: イギリス	677,248	730,048	1.26
資産担保証券					
		アメリカ			
USD	100,000	JPMAC 06-CH1 M1 FRN 25/07/36	34,806	42,076	0.07
			34,806	42,076	0.07
バンクローン					
USD	529,723	FORMULA ONE NEW FRN 01/02/24 TB01	526,527	525,940	0.91
USD	488,750	QUINTILES IMS DOLLA FRN 11/06/25 TB	487,528	486,305	0.84
USD	473,691	INFORMATIC FRN 31/12/49 1ST LIEN TL	471,323	470,690	0.81
USD	469,361	TRANSDIGM REFIN FRN 09/06/23 TF	464,668	461,219	0.79
USD	427,941	LIFE TIME FITNESS FRN 10/06/22 TB	426,083	418,924	0.72
USD	416,407	SEATTLE ESC FRN 21/04/24 TL	415,366	412,243	0.71
USD	413,425	SINCLAIR TELEVISION FRN 31/01/24 TB	415,492	409,808	0.70
USD	376,801	GENTIVA HS IN FRN 21/06/25 1ST LIEN	373,033	375,861	0.65
USD	360,355	GREENEDEN INTL DO FRN 01/12/27 TL01	356,752	361,651	0.62
USD	360,800	VALEANT PHARMA FRN 01/06/25 TB01	359,918	359,898	0.62
USD	359,214	IHEARTCOMM FRN 01/05/26 TL	359,214	354,163	0.61
USD	345,865	RACKSPACE HOS FRN 26/10/23 TB	344,136	345,909	0.60
USD	336,106	CITYCENTER HDGS FRN 18/04/24 TB	334,426	331,989	0.58
USD	335,381	CERIDIAN HCM INIT FRN 04/04/25 TL	333,704	331,608	0.58
USD	324,042	DELL REFINANCING FRN 19/09/25 TB1	324,905	324,639	0.57
USD	324,079	BROOKFIELD PROP FRN 27/08/25 TA202	315,977	309,766	0.54
USD	300,000	ARCHES BUYER INIT FRN 31/12/49 TL	297,000	300,900	0.52
USD	278,149	VERSCEND HDG FRN 10/08/25	276,063	278,566	0.49
USD	311,246	AMERICAN AIRLINES FRN 29/01/27	309,082	269,298	0.47
USD	271,268	PAREXEL INTERNATIONAL FRN 27/09/24 TL	269,946	267,152	0.47
USD	282,530	NAI ENTERTAINMENT H FRN 25/04/25 TB	281,824	266,343	0.46
USD	261,228	MAXAR TECHNO FRN 07/07/24 TB	258,395	258,045	0.45
USD	255,888	GATES GLOB FRN 31/03/24 TB2	252,689	255,522	0.45
USD	250,000	METRO GOLD FRN 29/06/26 2ND LIEN TL	247,500	250,625	0.44
USD	250,000	GLOBALLOGIC INCR FRN 14/09/27 TB2	247,500	250,313	0.44
USD	250,000	LS GROUP OPCO ACQ FRN 02/10/27 TL	248,750	250,158	0.44
USD	250,000	ACADEMY IN FRN 05/11/27 1ST LIEN TL	247,500	249,938	0.44
USD	250,000	BAUSCH HEALTH FIRST FRN 01/06/25 TL	247,500	248,035	0.43
USD	245,000	METRO GOLD FRN 29/06/25 1ST LIEN TL	243,775	245,000	0.43
USD	241,640	AHP HEALTH PARTNERS FRN 15/06/25 TL	239,223	243,037	0.42
USD	243,719	ALPHABET H FRN 26/09/24 1ST LIEN TL	208,379	242,145	0.42
USD	244,657	SEQUA MEZZA HD FRN 28/11/21 TL01	221,982	238,541	0.42
USD	251,181	COTY USD FRN 05/04/23 TA	241,134	237,366	0.41
USD	235,948	US FOODS FRN 15/06/23 INTL TL	235,358	233,092	0.41
USD	231,637	REYNOLDS CONS PROD FRN 29/01/27 TL	231,347	230,414	0.40
USD	562,147	REVLON CONSUM FRN 07/09/23 INITTB01	548,300	214,555	0.37
USD	190,611	MA FINANCE CO FRN 05/06/25 TB4	185,845	192,596	0.34
USD	192,777	BURGER KING/TIM FRN 19/11/26 TB4	188,515	190,338	0.33

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	190,000	HILTON WORLDWIDE FRN 21/06/26 TB2	183,825	188,377	0.33
USD	190,608	SRS DISTRI INC FRN 23/05/25 TL	190,131	187,987	0.33
USD	183,620	CHARTER COMMUNICAT FRN 01/02/27 TB2	184,538	182,863	0.32
USD	176,645	DISCOVER O FRN 02/02/26 1ST LIEN TL	174,437	176,977	0.31
USD	168,606	GREENEDEN INTL DO FRN 01/12/27 TL02	166,920	169,212	0.29
USD	170,856	AVOLON TLB BORROWE FRN 31/12/49 TB4	170,428	168,685	0.29
USD	165,474	STARS GROUP HOLDG FRN 10/07/25 TL01	164,647	166,313	0.29
USD	166,033	NEXSTAR BROADCAS FRN 17/01/24 TB301	166,033	164,801	0.29
USD	267,042	BRIGHT BIDCO REFI FRN 30/06/24 TB01	201,007	154,912	0.27
USD	151,901	PRESTIGE BRANDS FRN 20/01/24 TB4	151,522	152,377	0.27
USD	152,084	WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26 TB1	150,646	150,221	0.26
USD	148,875	QUIKRETE H FRN 15/11/23 1ST LIEN TL	149,619	148,503	0.26
USD	148,125	BERRY GLOBAL INC FRN 01/07/26TY	147,755	147,556	0.26
USD	147,000	NUMERICABLE US IN FRN 14/08/26 TB13	143,325	146,740	0.26
USD	148,125	CLEAR CHANNEL OUT FRN 09/08/26 TB	147,384	142,830	0.25
USD	141,017	ON SEMI 2017 NEW R FRN 31/03/23 TB4	138,902	141,149	0.25
USD	135,587	AVOLON FRN 15/01/25 TB3	135,313	134,676	0.23
USD	127,123	ZIGGO FRN 17/04/28 TL01	127,123	126,541	0.22
USD	124,935	BROOKFIELD PROP FRN 27/08/25 TA201	121,811	119,417	0.21
USD	118,013	SEAWORLD PARKS FRN 01/04/24 TB5	110,637	114,964	0.20
USD	114,343	SCIENTIFIC GAME FRN 14/08/24 TB501	113,771	111,976	0.20
USD	106,677	SAVAGE ENTREP INTI FRN 02/07/25 TL	104,543	106,455	0.19
USD	103,338	AVAYA INC FRN 09/11/24 TL	102,304	104,174	0.18
USD	104,772	DYNATRACE FRN 08/08/25 1ST LIEN TL	104,772	104,035	0.18
USD	109,797	WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB101	108,424	101,790	0.18
USD	96,359	SS&C TECHNOLOGIE FRN 16/04/25 TB301	97,202	95,267	0.17
USD	96,359	DYNASTY ACQ REFIN FRN 04/04/26 TB1	95,878	92,077	0.16
USD	96,893	WME ENTERT FRN 16/05/25 TB112	95,682	89,828	0.16
USD	83,024	SYNIVERS FRN 09/02/23 1ST LIEN TC01	82,194	75,585	0.13
USD	73,540	SKILLSOFT TAKEBACK FRN 25/04/25 TL	85,950	73,602	0.13
USD	74,467	WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26 TB102	73,763	73,555	0.13
USD	72,979	SS&C TECHNOLOGIES FRN 16/04/25 TB4	73,618	72,153	0.13
USD	68,781	REYNOLDS GP CO 2017 FRN 5/2/23 TL03	69,210	68,510	0.12
USD	61,660	MIAMI ESC FRN 21/04/24 TB301	61,506	61,044	0.11
USD	60,000	ASPLUNDH TREE EXPR FRN 07/09/27 TL	59,700	60,295	0.11
USD	60,358	BOXER PARENT CO DOL FRN 01/09/25 TL	59,755	60,220	0.10
USD	54,693	CONNECT FINCO SARL FRN 11/12/26 TL	54,693	54,996	0.10
USD	52,909	FRONTIER COMM INIT FRN 08/10/27 TL	52,762	53,207	0.09
USD	51,340	TIBCO SOFTWARE FRN 30/06/26 TB2	51,084	50,506	0.09
USD	49,874	ULTIMATE S FRN 04/05/26 1ST LIEN TL	49,562	49,916	0.09
USD	49,747	FIN AND RISK DOL IN FRN 01/10/25 TL	49,498	49,730	0.09
USD	51,806	DYNA ACQ REFIN CAD FRN 04/04/26 TB2	51,547	49,504	0.09
USD	49,871	ENDO FRN 12/04/24 INIT TL	48,001	49,248	0.09
USD	50,000	PLANTRONICS INTL FRN 02/07/25 TB	41,959	49,028	0.09
USD	49,744	SURGERY PARTNERS FRN 02/09/24 TL	46,137	49,005	0.09
USD	48,457	PETCO ANIMAL SUP FRN 26/1/23 2NDTB1	47,488	46,580	0.08
USD	44,952	MCAFEES LLC FRN 30/09/24 1ST LIEN TB	44,615	45,014	0.08
USD	44,025	SOPHIA CLO FRN 23/09/27 1ST LIEN TL	43,695	44,237	0.08
USD	73,007	BRIGHT BIDCO REFI FRN 30/06/24 TB02	54,954	42,352	0.07
USD	41,000	ADMI AMEND NO 3 FRN 23/12/27 TL	40,795	41,113	0.07
USD	40,928	BRAND ENERGY INIT FRN 16/06/24 TL05	40,519	39,946	0.07
USD	39,241	PETSMART FRN 11/03/22 TB 201	35,124	39,238	0.07
USD	41,083	COTY INC FRN 07/04/25 TB	41,083	38,921	0.07
USD	37,842	CONNECT FINCO FRN 11/12/26 TL	37,085	38,051	0.07
USD	37,847	CUMULUS MEDIA FRN 18/03/26 TL	37,658	37,317	0.07
USD	34,444	WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26	34,118	34,022	0.06
USD	58,406	BRIGHT BIDCO REFI FRN 30/06/24 TB03	43,963	33,881	0.06
USD	31,910	GFL ENVIRONMENTAL FRN 30/05/25 TL05	31,870	31,983	0.06
USD	30,000	U KIK CUSTOM FRN 17/12/26 TB	29,763	30,044	0.05
USD	28,031	QUORUM HEALTH FRN 12/04/22 TL02	27,955	27,552	0.05
USD	27,972	SCIENTIFIC GAME FRN 14/08/24 TB502	27,832	27,393	0.05
USD	25,386	REYNOLDS GP EVER 2017 FRN 5/2/23 TL	25,545	25,286	0.04
USD	24,934	PHARMACEUTICAL PROD FRN 18/08/22 TL	24,747	25,006	0.04
USD	22,736	SKILLSOFT EXIT FRN 27/12/24 TL	27,115	23,305	0.04
USD	19,949	STAPLES 2019 REFIN FRN 09/04/26 TB1	18,403	19,381	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	18,000	FRONTIER COMM INIT FRN 01/10/27 TL	17,730	18,101	0.03
USD	17,463	BRAND ENERGY INIT FRN 16/06/24 TL06	17,288	17,044	0.03
USD	15,993	BRAND INDUSTRIAL FRN 16/06/24 TL	15,833	15,609	0.03
USD	15,498	REYNOLDS GPPAC 2017 FRN 5/2/23 TL02	15,595	15,438	0.03
USD	10,023	WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB102	9,898	9,292	0.02
USD	9,000	U RIVERBED FRN 30/12/25 1ST LIEN TL	8,404	8,715	0.02
USD	8,845	WME ENTERT FRN 16/05/25 TB110	8,735	8,200	0.01
USD	4,987	U REVLO CONSUMER FRN 07/09/23	1,247	1,903	0.00
USD	3,818	REVLON CONSUM INI FRN 07/09/23 TB12	3,724	1,457	0.00
USD	896	RACKSPACE HOSTING FRN 03/11/23 TB16	892	896	0.00
USD	375	CLEAR CHANNEL OUT FRN 09/08/26 TB4	373	362	0.00
USD	193	BRAND ENERGY INIT FRN 16/06/24 TL08	191	188	0.00
USD	70	QUORUM HEALTH FRN 29/04/25 TL06	70	69	0.00
			17,810,484	17,371,295	30.27
モーゲージ担保証券					
USD	250,000	STACR 2017-DNA2 M2 FRN 25/10/29	274,952	257,753	0.45
USD	250,000	STACR 2017-DNA3 M2 FRN 25/03/30	258,750	253,014	0.44
USD	250,000	STACR 2017-HQA2 M2 FRN 25/12/29	242,616	232,328	0.40
USD	200,000	CAS 2017-C04 2M2 FRN 25/11/29	181,451	173,276	0.30
USD	200,000	CAS 2018-C01 1M2 FRN 25/07/30	148,045	145,076	0.25
USD	200,000	CAS 2017-C07 1M2 FRN 25/05/30	144,348	139,681	0.24
USD	180,000	CAS 2017-C05 1M2 FRN 25/01/30	134,901	130,987	0.23
USD	170,000	CAS 2017-C06 2M2 FRN 25/02/30	110,309	106,029	0.18
USD	110,000	CAS 2017-C03 1M2 FRN 25/10/29	107,426	100,938	0.18
USD	80,000	STACR 2018-HQA1 M2 FRN 25/09/30	63,139	62,786	0.11
USD	75,000	CAS 2017-C06 1M2 FRN 25/02/30	57,823	56,062	0.10
USD	100,000	OBX 2019-EXP2 2A1A FRN 25/06/59	37,415	37,420	0.07
USD	30,000	CAS 2017-C02 2M2 FRN 25/09/29	24,689	22,987	0.04
			1,785,864	1,718,337	2.99
商業不動産担保証券					
USD	2,400,000	WFRBS 14-C21 XA IO 1.36% 15/08/47	151,613	50,652	0.09
USD	1,000,000	CGCMT 15-GC27 XA IO FRN 10/02/48	93,922	38,713	0.07
USD	1,500,000	WFRBS 14-C22 XA IO 0.971% 15/09/57	83,593	29,791	0.05
USD	1,300,000	GSMS 15-GC30 XA IO FRN 10/05/50	63,423	28,187	0.05
			392,551	147,343	0.26
転換社債					
USD	25,000	DISH NETWO CV 3.3750% 15/08/26 144A	23,065	23,971	0.04
			23,065	23,971	0.04
変動金利債					
USD	115,000	HARTFORD FINL FRN 12/02/47 ICON	106,008	102,537	0.17
USD	132,000	LINCOLN NATL CORP FRN 17/05/66	127,153	101,639	0.17
USD	141,000	ILFC E-CAP TR II FRN 21/12/65 144A	137,475	97,488	0.16
USD	100,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/05/69 G	100,000	96,000	0.16
USD	92,000	CITIGROUP INC FRN 12/03/69 U	92,916	95,623	0.17
USD	75,000	SOUTHERN CO FRN 15/01/51 B	75,000	79,613	0.14
USD	80,000	DCP MIDSTREAM FRN 15/06/69 A	79,125	66,400	0.12
USD	64,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	63,445	66,080	0.12
USD	75,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/69 B	73,467	63,375	0.11
USD	40,000	WELLS FARGO CO FRN 11/02/31 MTN	39,156	42,352	0.07
USD	30,000	BANK OF AMER CRP FRN 05/03/29 MTN	29,642	34,906	0.06
USD	25,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 31/10/38	23,938	30,364	0.05
USD	25,000	CITIGROUP INC FRN 05/11/30	25,678	27,439	0.05
USD	82,000	SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/12/69 A	80,500	26,240	0.05
USD	22,000	DISCOVER FIN SVS FRN 30/04/69 C	22,737	23,144	0.04
USD	21,000	FIFTH THIRD BANK FRN 31/12/69 H	20,763	21,420	0.04
USD	18,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	20,025	20,052	0.03
USD	18,000	TRUIST FIN CORP FRN 01/03/69 N	18,405	18,924	0.03
USD	17,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/02/69 FF	17,680	17,805	0.03
USD	17,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/05/69 CC	17,021	16,785	0.03
USD	15,000	JPMORGAN CHASE FRN 13/05/31	15,000	16,426	0.03
USD	15,000	PNC FINANCIAL FRN 01/05/69 S	16,050	16,388	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	16,000	HUNTINGTON BANCS FRN 15/07/69 E	16,580	16,278	0.03
USD	15,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S	16,238	16,021	0.03
USD	15,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/69 JJ	15,825	15,861	0.03
USD	14,000	BANK OF NY MELLON FRN 29/12/49 F	14,578	14,875	0.03
USD	14,000	CITIZENS FIN GRP FRN 06/01/70 C	15,050	14,420	0.03
USD	14,000	TRUIST FIN CORP FRN 15/06/69 L	14,315	14,210	0.02
USD	13,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49	13,813	13,657	0.02
USD	11,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 O	11,825	12,014	0.02
USD	10,000	CHARLES SCHWAB FRN 01/09/69 G	10,000	11,138	0.02
USD	10,000	COMERICA INC FRN 01/10/69	9,975	11,025	0.02
USD	10,000	DOMINION ENERGY FRN 15/06/69 B	10,000	10,531	0.02
USD	10,000	CITIZENS FIN GRP FRN 06/01/70 B	10,525	10,075	0.02
USD	9,000	M&T BANK CORP FRN 01/02/69 G	9,405	9,495	0.02
USD	9,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	9,000	9,248	0.02
USD	8,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/02/69 Q	8,610	8,720	0.02
USD	8,000	CAPITAL ONE FINL FRN 01/12/69 E	6,640	7,930	0.01
USD	7,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/08/69 R	7,000	7,405	0.01
USD	5,000	HUNTINGTON BANCS FRN 15/10/69 F	5,000	5,838	0.01
USD	5,000	TRUIST FINANCIAL FRN 01/03/69 Q	5,000	5,713	0.01
USD	5,000	DISCOVER FIN SVS FRN 23/03/69 D	5,000	5,700	0.01
USD	5,000	REGIONS FINL FRN 15/09/69 D	5,000	5,570	0.01
USD	5,000	BANK OF NY MELLO FRN 20/09/69 G	5,000	5,514	0.01
USD	5,000	FIFTH THIRD BANC FRN 30/09/69 L	5,000	5,318	0.01
USD	5,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/69 W	5,000	5,147	0.01
USD	4,000	WELLS FARGO & CO FRN 31/12/49 U	4,465	4,516	0.01
			1,440,028	1,327,219	2.31
投資信託					
--	20,887	ISHARES IBOXX HI ETF	1,795,016	1,822,077	3.18
--	52,434	INVESCO SENIOR L ETF	1,196,406	1,166,919	2.03
			2,991,422	2,988,996	5.21
普通株式					
--	20,120	AMH NEW FINANCE INC ⁽²⁾	149,560	122,529	0.22
--	689	SKILLSOFT CLASS A	131,472	117,130	0.20
--	53,827	CLEAR CHANNEL OU	349,609	89,622	0.16
--	1,857	OASIS PETROLEUM	165,884	68,709	0.12
--	3,556	HEXION HOLDINGS	123,644	43,561	0.08
--	4,995	CUMULUS MEDIA-A	52,291	42,707	0.07
--	2,526	IHEARTMEDIA-CL A	83,351	32,712	0.06
--	275	EP ENERGY - REGISTERED SHS -A-	25,000	9,625	0.02
--	5,174	HERCULES OFFSHORE INC ESC ⁽²⁾	298,352	2,587	0.00
--	8,160	HOMER CITY LLC DUMMY ⁽²⁾	482,591	2,040	0.00
--	44	IHEARTMEDIA-CL B	1,327	495	0.00
--	3,457	WARREN RESOURCES INC ⁽²⁾	0	346	0.00
--	2,883	MILLENNIUM HEALTH LLC DUMMY	0	0	0.00
--	3,070	MILLENNIUM HEALTH LLC DUMMY	0	0	0.00
			1,863,081	532,063	0.93
その他債券					
USD	95,000	MILEAGE PLUS 6.5000% 20/06/27 144A	97,487	102,363	0.17
USD	48,741	CSI COMPRESSCO PIK 01/04/26 144A	41,267	37,409	0.07
USD	20,000	UNTD AIR 20-1 5.8750% 15/10/27 20-1	20,000	21,600	0.04
USD	17,000	DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A	17,000	18,234	0.03
USD	14,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A	14,000	15,262	0.03
USD	9,000	US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22	6,013	5,464	0.01
			195,767	200,332	0.35
ライツ					
--	26,134	CLAIRE'S HDGS LLC CONT VALUE RTS ⁽²⁾	0	0	0.00
			0	0	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25	203,807	204,499	0.35
USD	187,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	183,745	197,518	0.33

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	178,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	175,232	187,344	0.32
USD	167,010	IHEART COMM INC 8.3750% 01/05/27	280,214	178,093	0.30
USD	141,000	FREEPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	126,477	175,615	0.30
USD	166,000	TENET HEALTHC 6.1250% 01/10/28 144A	165,687	171,809	0.29
USD	160,000	TARGA RES PRTNRS 5.0000% 15/01/28	161,425	168,705	0.28
USD	159,000	PLY GEM MIDCO 8.0000% 15/04/26 144A	156,121	166,949	0.28
USD	144,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	144,999	151,483	0.25
USD	139,000	COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A	142,296	146,297	0.25
USD	125,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	131,444	144,062	0.25
USD	130,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A	138,090	140,074	0.24
USD	132,000	CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25	129,249	137,279	0.24
USD	125,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	124,854	130,624	0.23
USD	115,000	ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A	116,220	121,180	0.21
USD	103,000	KRAFT HEINZ F 4.8750% 01/10/49 144A	106,444	119,430	0.21
USD	115,000	BEACON ROOFIN 4.8750% 01/11/25 144A	111,616	117,874	0.21
USD	106,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	111,756	116,334	0.20
USD	118,000	OCCIDENTAL PETE 2.9000% 15/08/24	90,859	113,928	0.20
USD	104,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	101,083	112,579	0.20
USD	102,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	103,402	109,968	0.19
USD	100,000	PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A	104,763	109,499	0.19
USD	105,000	BUCKEYE PARTNERS 3.95% 01/12/26	101,229	106,364	0.19
USD	97,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A	94,591	104,880	0.18
USD	81,000	KINDER MORGAN INC 5.55% 01/06/45	86,934	103,807	0.18
USD	100,000	SYNCHRONY FINANC 2.8500% 25/07/22	99,937	103,261	0.18
USD	99,000	OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36	50,590	102,464	0.18
USD	98,000	PLAINS ALL AMER 3.5500% 15/12/29	96,351	102,367	0.18
USD	75,000	GECC 5.875% 14/01/38 MTN	90,810	101,286	0.18
USD	100,000	FORD MOTOR CRE 3.8130% 12/10/21 FXD	95,628	101,262	0.18
USD	95,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A	99,439	100,996	0.18
USD	94,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	96,260	100,344	0.17
USD	95,000	CROWN AMER/CAP 4.7500% 01/02/26	94,471	98,562	0.17
USD	89,000	NIELSEN FINAN 5.6250% 01/10/28 144A	90,138	96,675	0.17
USD	93,000	COTT HDGS INC 5.5% 01/04/25 144a	92,745	96,022	0.17
USD	90,000	HERC HOLDINGS 5.5000% 15/07/27 144A	90,207	95,399	0.17
USD	93,000	PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24	93,691	95,324	0.17
USD	94,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	93,320	95,082	0.17
USD	92,000	CCO HOLDINGS 5.7500% 15/02/26 144A	95,706	94,929	0.17
USD	81,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	83,412	94,364	0.16
USD	80,000	MPLX LP 4.7000% 15/04/48	78,343	94,182	0.16
USD	88,000	GREIF INC 6.5000% 01/03/27 144A	89,030	93,059	0.16
USD	87,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	88,573	92,654	0.16
USD	82,000	ASHTON WOODS 9.8750% 01/04/27 144A	81,887	92,147	0.16
USD	90,000	TEREX CORP 5.6250% 01/02/25 144A	92,400	92,024	0.16
USD	88,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	87,938	91,520	0.16
USD	89,000	CLEAR CHNL WO 5.1250% 15/08/27 144A	88,838	90,335	0.16
USD	65,000	BOEING CO 5.8050% 01/05/50	65,000	88,987	0.16
USD	71,000	SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26	71,000	88,624	0.15
USD	80,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	84,955	87,800	0.15
USD	70,000	OLIN CORP 9.5000% 01/06/25 144A	69,703	87,469	0.15
USD	85,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	83,210	85,850	0.15
USD	70,000	GENERAL MOTORS C 6.1250% 01/10/25	69,929	84,845	0.15
USD	70,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.0000% 15/07/35	75,600	84,638	0.15
USD	81,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	80,834	82,215	0.14
USD	81,000	STATION CAS 4.5000% 15/02/28 144A	79,340	81,608	0.14
USD	76,000	HEXION INC 7.8750% 15/07/27 144A	76,025	81,320	0.14
USD	141,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	141,960	80,370	0.14
USD	78,000	PARSLEY ENERGY 5.375% 15/01/25 144A	78,489	80,206	0.14
USD	65,000	T-MOBILE USA 4.5000% 15/04/50 144A	69,910	80,170	0.14
USD	55,000	FOX CORP 5.5760% 25/01/49 WI	69,898	79,962	0.14
USD	77,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	75,878	78,540	0.14
USD	69,000	WYNDHAM WORLDWID 6.0000% 01/04/27	68,173	77,508	0.14
USD	65,000	CHARTER COMM OPT 4.8000% 01/03/50	71,144	77,152	0.13
USD	70,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27 144A	70,071	76,913	0.13
USD	75,000	LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A	69,142	76,869	0.13
USD	75,000	LENNAR CORP 4.125% 15/01/22	75,209	76,781	0.13

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	69,000	SALLY HLD/SAL 8.7500% 30/04/25 144A	69,113	76,590	0.13
USD	70,000	POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A	72,772	76,300	0.13
USD	73,000	SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A	72,951	75,829	0.13
USD	74,000	T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26	73,594	75,725	0.13
USD	69,000	WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/24	69,254	75,038	0.13
USD	55,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	60,560	73,986	0.13
USD	70,000	B&G FOODS INC 5.2500% 15/09/27	70,264	73,938	0.13
USD	70,000	BOYNE USA 7.2500% 01/05/25 144A	72,704	73,325	0.13
USD	69,000	BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25	67,125	71,843	0.13
USD	74,000	UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25	73,537	71,780	0.13
USD	67,000	FRONTIER COMM 6.7500% 01/05/29 144A	68,652	71,690	0.12
USD	66,000	PARK INTERMED 7.5000% 01/06/25 144A	66,120	71,280	0.12
USD	71,000	OCCIDENTAL PETE 2.7000% 15/08/22	50,203	71,000	0.12
USD	69,000	TARGA RESOURC 5.1250% 01/02/25 144A	70,570	70,725	0.12
USD	65,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	65,488	69,550	0.12
USD	65,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	62,739	68,900	0.12
USD	63,000	PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A	63,140	68,670	0.12
USD	63,000	TARGA RES PRT 4.8750% 01/02/31 144A	63,000	68,644	0.12
USD	65,000	AT&T INC 3.6500% 01/06/51	64,748	68,293	0.12
USD	60,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	61,369	67,950	0.12
USD	60,000	TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28	62,400	67,800	0.12
USD	65,000	ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A	66,968	67,543	0.12
USD	65,000	GRAPHIC PACKA 3.5000% 15/03/28 144A	65,000	67,356	0.12
USD	65,000	AIR LEASE CORP 2.3000% 01/02/25 MTN	64,326	67,081	0.12
USD	65,000	HUGHES SATELLITE 7.625% 15/06/21	70,677	66,625	0.12
USD	59,000	HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26	58,711	66,449	0.12
USD	59,000	GLP CAP/FIN II 5.2500% 01/06/25	59,000	66,341	0.12
USD	63,000	SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26	62,642	66,164	0.12
USD	62,000	OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25	63,204	66,030	0.12
USD	59,000	VALEANT PHARM 9.2500% 01/04/26 144A	64,291	65,904	0.11
USD	63,000	TENET HEALTHC 4.8750% 01/01/26 144A	63,000	65,835	0.11
USD	59,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	55,841	65,785	0.11
USD	61,000	SCIENTIFIC GA 7.0000% 15/05/28 144A	62,245	65,529	0.11
USD	73,000	AMERICAN AIR 5.0000% 01/06/22 144A	65,382	64,788	0.11
USD	60,000	UNITY/UNITY/C 7.8750% 15/02/25 144A	64,237	64,620	0.11
USD	50,000	ABBVIE INC 4.7% 14/05/45	51,025	64,462	0.11
USD	57,000	GOODYEAR TIRE 9.5000% 31/05/25	58,359	64,427	0.11
USD	63,000	COMMScope TECH FIN 6% 15/06/25 144A	63,477	64,260	0.11
USD	61,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	61,000	63,745	0.11
USD	60,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.3000% 15/03/45	64,141	63,624	0.11
USD	61,000	MARRIOTT OWN/IL 6.5000% 15/09/26 WI	62,167	63,593	0.11
USD	59,000	ADAPTHEALTH L 6.1250% 01/08/28 144A	60,439	63,351	0.11
USD	60,000	HILTON DOMESTIC 5.1250% 01/05/26	60,333	62,325	0.11
USD	82,000	AMERICAN AIR 3.7500% 01/03/25 144A	82,000	62,115	0.11
USD	60,000	BAT CAPITAL CORP 3.7340% 25/09/40	60,000	62,016	0.11
USD	76,000	DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A	65,211	61,845	0.11
USD	60,000	CHENIERE ENERGY 5.2500% 01/10/25 WI	57,594	61,575	0.11
USD	55,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	57,463	61,298	0.11
USD	58,000	CENTURYLINK I 5.1250% 15/12/26 144A	58,000	61,246	0.11
USD	60,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	59,732	60,900	0.11
USD	55,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	56,306	60,889	0.11
USD	55,000	LIVE NATION E 6.5000% 15/05/27 144A	58,438	60,775	0.11
USD	57,000	CORNERSTONE 6.1250% 15/01/29 144A	57,394	60,563	0.11
USD	54,000	PLAINS ALL AMER 4.6500% 15/10/25	58,802	60,339	0.11
USD	60,000	LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A	60,946	60,000	0.10
USD	51,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	52,380	59,798	0.10
USD	50,000	AT&T INC 4.5000% 09/03/48	50,759	59,353	0.10
USD	54,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	54,000	59,198	0.10
USD	45,000	HCA INC 5.2500% 15/06/49	58,383	58,986	0.10
USD	45,000	AXA EQUITABLE HO 5.0000% 20/04/48	58,782	58,917	0.10
USD	65,000	OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/08/29	64,679	58,861	0.10
USD	55,000	WYNDHAM WORLDWID 5.6500% 01/04/24	54,771	58,850	0.10
USD	147,000	CBL & ASSOCIATES LP 5.25% 01/12/23	127,689	58,800	0.10
USD	53,000	WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26	51,564	58,764	0.10
USD	56,000	HUB INTL LTD 7.0000% 01/05/26 144A	56,490	58,660	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	55,000	FORD MOTOR CR 4.3890% 08/01/26 GMTN	53,213	57,956	0.10
USD	55,000	PARSLEY ENERGY 5.25% 15/08/25 144A	55,100	57,283	0.10
USD	53,000	TAYLOR MORRIS 6.6250% 15/07/27 144A	52,536	57,280	0.10
USD	54,000	GARTNER GROUP 4.5000% 01/07/28 144A	54,448	57,105	0.10
USD	51,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A	54,802	56,355	0.10
USD	49,000	FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A	48,253	55,860	0.10
USD	55,000	DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A	55,009	55,782	0.10
USD	54,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	54,000	55,600	0.10
USD	51,000	BUILDERS FIRS 6.7500% 01/06/27 144A	51,476	55,335	0.10
USD	50,000	PRESIDIO HLDG 8.2500% 01/02/28 144A	45,000	55,125	0.10
USD	52,000	HCA INC 3.5000% 01/09/30	52,000	54,900	0.10
USD	50,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A	52,726	54,511	0.10
USD	51,000	MEREDITH CORP 6.5000% 01/07/25 144A	51,069	54,251	0.09
USD	45,000	VIACOMCBS INC 4.2000% 19/05/32	43,828	54,175	0.09
USD	50,000	SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A	51,963	53,625	0.09
USD	50,000	MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28	50,000	53,594	0.09
USD	50,000	AVAYA INC 6.1250% 15/09/28 144A	50,000	53,125	0.09
USD	51,000	BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI	53,451	52,946	0.09
USD	48,000	MATTEL INC 5.4500% 01/11/41	39,000	52,817	0.09
USD	49,000	KRAFT HEINZ F 3.8750% 15/05/27 144A	49,030	52,732	0.09
USD	49,000	UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A	49,000	52,628	0.09
USD	50,000	HAT HOLDINGS 5.2500% 15/07/24 144A	50,585	52,000	0.09
USD	45,000	BROADCOM INC 4.1500% 15/11/30	44,950	51,980	0.09
USD	33,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	35,823	51,893	0.09
USD	50,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	43,930	51,625	0.09
USD	50,000	ASSUREDPARTNE 7.0000% 15/08/25 144A	49,938	51,625	0.09
USD	45,000	DISCOVERY COMMUN 3.6250% 15/05/30	45,000	51,414	0.09
USD	50,000	COMMSCOPE FIN 5.5000% 01/03/24 144A	50,600	51,375	0.09
USD	48,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/06/25 144A	48,000	51,300	0.09
USD	45,000	UJOHN INC 4.0000% 22/06/50 144A	48,113	51,241	0.09
USD	47,000	MERITOR INC 6.2500% 01/06/25 144A	48,733	50,648	0.09
USD	60,000	OCCIDENTAL PETE 4.3000% 15/08/39	49,198	50,475	0.09
USD	40,000	ANHEUSER-BUSCH 4.6000% 15/04/48	36,824	50,306	0.09
USD	49,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 15/01/24 144A	48,757	49,858	0.09
USD	51,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	51,035	49,725	0.09
USD	47,000	NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A	47,535	49,115	0.09
USD	46,000	RITE AID CORP 8.0000% 15/11/26 144A	54,191	48,990	0.09
USD	44,000	TERRIER MEDIA 8.8750% 15/12/27 144A	44,000	48,950	0.09
USD	46,000	ACADIA HEALTH 5.0000% 15/04/29 144A	46,383	48,945	0.09
USD	45,000	REALOGY GRP / 7.6250% 15/06/25 144A	47,331	48,857	0.09
USD	46,000	NRG ENERGY INC 7.25% 15/05/26	45,496	48,703	0.08
USD	44,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	47,455	48,180	0.08
USD	47,000	GRAY TELE INC 4.7500% 15/10/30 144A	47,060	47,764	0.08
USD	45,000	ASC MAT/AMH NEW 9.0000% 01/09/25	43,875	47,700	0.08
USD	41,000	EXPEDIA GRP I 6.2500% 01/05/25 144A	41,225	47,502	0.08
USD	40,000	ALBERTA ENERGY 7.3750% 01/11/31	40,319	47,393	0.08
USD	46,000	SCIENTIFIC GA 5.0000% 15/10/25 144A	46,000	47,380	0.08
USD	45,000	EQT MIDSTREAM P 4.7500% 15/07/23 5Y	42,075	47,285	0.08
USD	46,000	DAE FUNDING 5.7500% 15/11/23 144A	46,933	47,265	0.08
USD	45,000	HILTON WORLDWIDE 4.8750% 01/04/27	45,443	47,138	0.08
USD	88,000	HERTZ CORP 5.5% 15/10/24 144A	74,577	47,080	0.08
USD	40,000	HOWMET AEROSPACE 6.8750% 01/05/25	44,200	47,000	0.08
USD	46,000	TENET HEALTHC 5.1250% 01/05/25 144A	47,173	46,918	0.08
USD	45,000	RITE AID CORP 7.5000% 01/07/25 144A	42,276	46,913	0.08
USD	45,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	45,107	46,913	0.08
USD	45,000	WYNDHAM HOTEL 4.3750% 15/08/28 144A	44,982	46,757	0.08
USD	49,000	TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22	47,467	46,673	0.08
USD	42,000	MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25	42,659	46,437	0.08
USD	45,000	LPL HOLDINGS 5.75% 15/09/25 144A	44,325	46,406	0.08
USD	44,000	UNITED SHORE 5.5000% 15/11/25 144A	44,000	46,255	0.08
USD	35,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	45,234	46,113	0.08
USD	42,000	CUSHMAN & WAK 6.7500% 15/05/28 144A	42,000	46,095	0.08
USD	41,000	MGM GROWTH/MGM 5.7500% 01/02/27 WI	41,534	45,997	0.08
USD	43,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	43,600	45,829	0.08
USD	45,000	CEDAR FAIR LP 5.3750% 15/04/27	46,277	45,788	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	44,000	STERICYCLE IN 5.3750% 15/07/24 144A	44,278	45,760	0.08
USD	44,000	CHENIERE ENERGY 5.6250% 01/10/26 WI	44,000	45,760	0.08
USD	35,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 15/04/58	34,853	45,464	0.08
USD	45,000	ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A	44,933	45,169	0.08
USD	31,000	EL PASO CORP 7.75% 15/01/32	29,591	44,810	0.08
USD	40,000	GEN MOTORS FIN 5.1000% 17/01/24	39,914	44,621	0.08
USD	43,000	DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144	45,193	44,596	0.08
USD	42,000	NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27	42,241	44,520	0.08
USD	40,000	WESTERN MIDSTRM 5.0500% 01/02/30	39,697	44,500	0.08
USD	41,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	41,000	43,870	0.08
USD	42,000	SIRIUS XM RAD 4.6250% 15/07/24 144A	42,000	43,523	0.08
USD	43,000	CLEAR CHNL WORL 9.2500% 15/02/24 WI	43,637	43,484	0.08
USD	40,000	SIX FLAGS THE 7.0000% 01/07/25 144A	42,788	43,400	0.08
USD	42,000	ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A	42,000	43,368	0.08
USD	40,000	USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27	40,530	42,665	0.07
USD	42,000	SBA COMMUNICATI 4.0000% 01/10/22 WI	41,598	42,420	0.07
USD	40,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	40,000	42,400	0.07
USD	40,000	CHENIERE ENERGY 4.5000% 01/10/29	40,737	42,281	0.07
USD	35,000	BAT CAPITAL CORP 4.9060% 02/04/30	39,904	42,188	0.07
USD	42,000	DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144	43,260	42,076	0.07
USD	45,000	OCCIDENTAL PETE 3.2000% 15/08/26	45,236	42,075	0.07
USD	77,000	HERTZ CORP 6.0000% 15/01/28 144A ⁽²⁾	77,098	41,580	0.07
USD	28,000	DIAMOND 1 FIN 8.3500% 15/07/46 144A	29,695	41,560	0.07
USD	39,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	39,000	41,048	0.07
USD	38,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	38,435	41,040	0.07
USD	40,000	ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A	40,650	40,850	0.07
USD	51,000	MOSS CREEK R 10.5000% 15/05/27 144A	50,830	40,800	0.07
USD	37,000	FREEPORT-MCMORAN 4.6250% 01/08/30	37,000	40,746	0.07
USD	41,000	ISTAR INC 4.2500% 01/08/25	41,000	40,488	0.07
USD	40,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.75% 01/02/21	41,971	40,100	0.07
USD	35,000	HCA INC 5.3750% 01/09/26	36,629	39,911	0.07
USD	39,000	CENTURYLINK INC 6.45% 15/06/21	39,731	39,829	0.07
USD	38,000	CFX ESCROW CO 6.0000% 15/02/24 144A	39,180	39,509	0.07
USD	36,000	ALLY FINANCIAL 3.8750% 21/05/24	35,675	39,432	0.07
USD	37,000	FREEPORT-MCMORAN 4.3750% 01/08/28	37,000	39,390	0.07
USD	70,000	CALLON PETROLEUM 8.2500% 15/07/25	71,828	39,025	0.07
USD	35,000	KB HOME 7.625% 15/05/23	37,483	38,763	0.07
USD	37,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	38,434	38,341	0.07
USD	35,000	DCP MIDSTREAM OP 5.3750% 15/07/25	30,238	38,325	0.07
USD	36,000	DANA INC 5.3750% 15/11/27	36,150	38,160	0.07
USD	36,000	NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22	37,800	38,016	0.07
USD	38,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	32,585	38,000	0.07
USD	37,000	ALLISON TRANS 3.7500% 30/01/31 144A	37,000	37,833	0.07
USD	36,000	SBA COMMUNICA 3.8750% 15/02/27 144A	35,860	37,631	0.07
USD	40,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A	30,800	37,600	0.07
USD	34,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	34,117	37,570	0.07
USD	38,000	HOSPITALITY PROP 4.7500% 01/10/26	37,941	37,525	0.07
USD	36,000	ISTAR INC 5.5000% 15/02/26	36,000	36,882	0.06
USD	35,000	FLEX ACQUIS 7.8750% 15/07/26 144A	33,119	36,750	0.06
USD	36,000	LUMEN TECH IN 4.5000% 15/01/29 144A	36,000	36,608	0.06
USD	36,000	FLEX ACQUISITION 6.875% 15/01/25 14	35,698	36,540	0.06
USD	30,000	WALLER ISD 4.0000% 15/02/50	35,885	36,395	0.06
USD	33,000	SCIENTIFIC GA 7.2500% 15/11/29 144A	33,094	36,218	0.06
USD	32,000	L BRANDS 6.875% 01/11/35	31,320	35,920	0.06
USD	35,000	SWITCH LTD 3.7500% 15/09/28 144A	35,120	35,525	0.06
USD	34,000	APACHE CORP 4.3750% 15/10/28	30,530	35,393	0.06
USD	25,000	CHARTER COMM 6.484% 23/10/45 144A	25,000	35,302	0.06
USD	30,000	NEW YORK ST URBAN 4.0000% 15/03/43	35,861	35,301	0.06
USD	34,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	33,330	35,173	0.06
USD	34,000	TEGNA INC 4.6250% 15/03/28 144A	34,000	35,138	0.06
USD	30,000	NEW YORK ST DORM A 4.0000% 15/02/47	35,915	34,988	0.06
USD	33,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI	33,066	34,898	0.06
USD	34,000	MERITOR INC 6.25% 15/02/24	34,293	34,638	0.06
USD	33,000	ASHTON WOODS 6.7500% 01/08/25 144A	31,443	34,320	0.06
USD	32,000	NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A	32,000	34,000	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	32,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	33,560	33,920	0.06
USD	32,000	ENCOMPASS HLTH 4.5000% 01/02/28	32,020	33,440	0.06
USD	40,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	38,478	33,000	0.06
USD	28,000	NETFLIX INC 5.3750% 15/11/29 144A	28,739	32,970	0.06
USD	30,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	30,600	32,888	0.06
USD	32,000	GOODYEAR TIRE&RUB 4.875% 15/03/27	30,511	32,720	0.06
USD	29,000	MERITAGE HOMES 5.1250% 06/06/27	29,050	32,408	0.06
USD	30,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	30,089	31,913	0.06
USD	30,000	ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30	29,880	31,913	0.06
USD	30,000	WR GRACE & CO 4.8750% 15/06/27 144A	31,641	31,800	0.06
USD	30,000	SCIENCE APP 4.8750% 01/04/28 144A	31,313	31,800	0.06
USD	29,000	CIT GROUP INC 4.7500% 16/02/24	29,000	31,683	0.06
USD	30,000	L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28	26,389	31,275	0.05
USD	29,000	FREEPORT-MCMORAN 4.2500% 01/03/30	29,000	31,248	0.05
USD	25,000	ENERGY TRANSFER 6.2500% 15/04/49	24,963	30,479	0.05
USD	29,000	CHENIERE ENER 4.6250% 15/10/28 144A	29,235	30,450	0.05
USD	30,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	30,000	30,150	0.05
USD	25,000	GEN ELECTRIC CO 4.3500% 01/05/50	24,913	30,107	0.05
USD	47,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	45,721	30,080	0.05
USD	30,000	OCCIDENTAL PETE 4.8500% 15/03/21	25,463	30,000	0.05
USD	30,000	LEVEL 3 FIN I 3.6250% 15/01/29 144A	29,800	29,956	0.05
USD	62,000	FRONTIER COMM 9% 15/08/31 ⁽²⁾	44,464	29,915	0.05
USD	30,000	MACYS RETAIL HLD 3.4500% 15/01/21	24,075	29,850	0.05
USD	30,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.3000% 01/08/40	29,850	29,771	0.05
USD	25,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.2000% 15/07/45	27,938	29,736	0.05
USD	28,000	TENET HEALTHC 5.1250% 01/11/27 144A	28,000	29,645	0.05
USD	28,000	CHS/COMMUNITY 6.6250% 15/02/25 144A	28,000	29,470	0.05
USD	28,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	28,000	29,470	0.05
USD	26,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	26,120	29,296	0.05
USD	28,000	CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22	28,630	29,190	0.05
USD	25,000	ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25	24,737	29,090	0.05
USD	27,000	OWENS-BROCKWAY 5.875% 15/08/23 144A	27,428	28,924	0.05
USD	74,000	BILL BARRETT 8.7500% 15/06/25	71,975	28,860	0.05
USD	25,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/06/30 144A	25,040	28,750	0.05
USD	26,000	HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A	26,663	28,275	0.05
USD	27,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	27,330	28,148	0.05
USD	52,000	HDTFS INC 6.25% 15/10/22	50,393	28,080	0.05
USD	43,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	42,685	27,735	0.05
USD	25,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	25,000	27,688	0.05
USD	27,000	DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A	27,000	27,675	0.05
USD	26,000	POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A	26,325	27,625	0.05
USD	26,000	FREEPORT-MCMORAN 4.1250% 01/03/28	26,000	27,235	0.05
USD	26,000	REYNOLDS GROU 4.0000% 15/10/27 144A	26,520	26,683	0.05
USD	20,000	EXELON CORP 4.7000% 15/04/50	23,969	26,416	0.05
USD	25,000	OLIN CORP 5.125% 15/09/27	24,126	26,154	0.05
USD	26,000	BALL CORP 2.8750% 15/08/30	26,000	25,935	0.05
USD	25,000	WESTERN MIDSTRM 4.1000% 01/02/25	21,145	25,750	0.04
USD	25,000	H.B. FULLER CO 4.2500% 15/10/28	25,500	25,625	0.04
USD	24,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A	24,026	25,530	0.04
USD	25,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	25,000	25,500	0.04
USD	25,000	MGM GROWTH/MG 3.8750% 15/02/29 144A	25,000	25,500	0.04
USD	24,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI	23,798	25,440	0.04
USD	25,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26	23,898	25,438	0.04
USD	24,000	RADIATE HOLDC 6.5000% 15/09/28 144A	24,000	25,290	0.04
USD	24,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	24,000	25,275	0.04
USD	24,000	RADIATE HOLDC 4.5000% 15/09/26 144A	24,000	24,750	0.04
USD	23,000	NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A	23,113	24,696	0.04
USD	21,000	CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI	22,000	24,430	0.04
USD	22,000	PARK INTERMED 5.8750% 01/10/28 144A	22,000	23,375	0.04
USD	21,000	TARGA RES PRTRNS 6.5000% 15/07/27	21,273	22,680	0.04
USD	21,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A	20,922	22,592	0.04
USD	20,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	18,874	22,000	0.04
USD	21,000	NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A	21,000	21,629	0.04
USD	20,000	COMMScope FIN 8.2500% 01/03/27 144A	20,000	21,400	0.04
USD	20,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI	21,189	21,350	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	20,000	TARGA RES PRTNRS 5.8750% 15/04/26	20,036	21,313	0.04
USD	19,000	UNIVISION COM 9.5000% 01/05/25 144A	18,815	20,994	0.04
USD	20,000	CEDAR FAIR LP 5.5000% 01/05/25 144A	20,475	20,900	0.04
USD	20,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	20,000	20,880	0.04
USD	22,000	CSI COMPRESSC 7.5000% 01/04/25 144A	29,420	20,790	0.04
USD	22,000	CSI COMPRESSC 7.5000% 01/04/25 144A	22,000	20,790	0.04
USD	15,000	KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39	17,944	20,695	0.04
USD	19,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	18,436	20,663	0.04
USD	20,000	WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A	19,825	20,615	0.04
USD	20,000	ARAMARK SERV 5.0000% 01/04/25 144A	20,250	20,600	0.04
USD	20,000	RHP HOTEL PPTY 4.7500% 15/10/27	19,675	20,500	0.04
USD	18,000	WYNDHAM WORLDWID 6.6000% 01/10/25	19,575	20,273	0.04
USD	19,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	19,147	20,254	0.04
USD	20,000	CAESARS RESOR 5.2500% 15/10/25 144A	19,969	20,200	0.04
USD	20,000	ENDO DAC FIN LLC 5.875% 15/10/24 14	20,100	20,175	0.04
USD	20,000	FXI HOLDINGS 7.8750% 01/11/24 144A	19,050	20,150	0.04
USD	19,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	19,000	19,998	0.03
USD	18,000	CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI	18,000	19,912	0.03
USD	14,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	14,000	19,824	0.03
USD	24,000	SM ENERGY CO 5.625% 01/06/25	24,000	19,745	0.03
USD	20,000	MPH ACQUISITI 5.7500% 01/11/28 144A	18,963	19,600	0.03
USD	18,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	18,000	19,544	0.03
USD	19,000	AVIS BUDGET CAR 6.375% 1/4/24 144A	19,095	19,333	0.03
USD	20,000	EPR PROPERTIES 3.7500% 15/08/29	17,510	19,150	0.03
USD	18,000	APACHE CORP 4.8750% 15/11/27	18,000	19,078	0.03
USD	18,000	APACHE CORP 4.6250% 15/11/25	18,000	18,971	0.03
USD	17,000	BOISE CASCADE 4.8750% 01/07/30 144A	17,000	18,403	0.03
USD	18,000	NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21	18,000	18,383	0.03
USD	20,000	TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	20,000	18,275	0.03
USD	17,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	17,296	18,275	0.03
USD	15,000	YSLETA TX ISD 4.0000% 15/08/52	17,693	17,963	0.03
USD	15,000	TEXAS ST WTR DEV B 4.0000% 15/10/54	17,808	17,932	0.03
USD	17,000	FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A	17,000	17,701	0.03
USD	17,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	13,366	17,516	0.03
USD	16,000	TEGNA INC 4.7500% 15/03/26 144A	16,000	16,960	0.03
USD	15,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	15,000	16,913	0.03
USD	16,000	NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A	15,995	16,880	0.03
USD	16,000	GARTNER GROUP 3.7500% 01/10/30 144A	16,000	16,860	0.03
USD	15,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	14,619	16,613	0.03
USD	16,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	16,065	16,523	0.03
USD	16,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 15/09/25	16,118	16,460	0.03
USD	15,000	FREEPORT-MCMORAN 4.55% 14/11/24	13,950	16,388	0.03
USD	15,000	CROWN AMER/CAP 4.2500% 30/09/26 WI	16,088	16,275	0.03
USD	14,000	SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25	14,000	16,125	0.03
USD	15,000	TALLGRASS NRG 7.5000% 01/10/25 144A	15,750	16,031	0.03
USD	15,000	ENCOMPASS HLTH 4.6250% 01/04/31	15,350	15,919	0.03
USD	15,000	J2 GLOBAL 4.6250% 15/10/30 144A	15,449	15,792	0.03
USD	41,000	CBL&ASSOCIATES LP 5.95% 15/12/26 ⁽²⁾	40,412	15,785	0.03
USD	15,000	MATCH GROUP I 4.6250% 01/06/28 144A	15,638	15,753	0.03
USD	14,000	BOYD GAMING C 8.6250% 01/06/25 144A	14,000	15,571	0.03
USD	19,000	SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27	19,210	15,390	0.03
USD	15,000	BERRY GLOBAL 4.5000% 15/02/26 144A	15,469	15,338	0.03
USD	15,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	15,000	15,299	0.03
USD	13,000	KRAFT FOODS 5% 04/06/42	13,293	15,189	0.03
USD	14,000	MGM GROWTH/MG 4.6250% 15/06/25 144A	14,000	14,994	0.03
USD	14,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	14,000	14,980	0.03
USD	12,000	FORD MOTOR CO 9.0000% 22/04/25	12,000	14,684	0.03
USD	14,000	IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A	14,000	14,665	0.03
USD	14,000	BOYD GAMING COR 6.0000% 15/08/26 WI	14,000	14,560	0.03
USD	13,000	TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A	13,000	14,511	0.03
USD	14,000	CHS/COMMUNITY 8.1250% 30/06/24 144A	18,966	14,403	0.03
USD	13,000	MACY'S INC 8.3750% 15/06/25 144A	13,000	14,365	0.03
USD	14,000	GRAPHIC PACKA 3.5000% 01/03/29 144A	14,061	14,315	0.02
USD	13,000	TRIUMPH GROUP 8.8750% 01/06/24 144A	13,000	14,268	0.02
USD	13,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	13,000	14,235	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	14,000	NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/27	14,000	14,070	0.02
USD	14,000	APACHE CORP 4.25% 15/01/44	10,220	13,813	0.02
USD	12,000	NIELSEN FINAN 5.8750% 01/10/30 144A	12,000	13,440	0.02
USD	13,000	ALBERTSONS CO 3.2500% 15/03/26 144A	13,000	13,195	0.02
USD	12,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	12,000	12,517	0.02
USD	10,000	HCA INC 5.8750% 01/02/29	10,000	12,063	0.02
USD	11,000	L BRANDS INC 6.8750% 01/07/25 144A	11,000	11,935	0.02
USD	11,000	NUSTAR LOGISTICS 6.0000% 01/06/26	11,000	11,897	0.02
USD	11,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	11,316	11,495	0.02
USD	11,000	KRONOS ACQ / 5.0000% 31/12/26 144A	11,000	11,468	0.02
USD	10,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	10,839	11,325	0.02
USD	10,000	UNITED RENTAL NA 5.2500% 15/01/30	10,325	11,100	0.02
USD	9,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26 144	9,383	10,974	0.02
USD	10,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	10,325	10,863	0.02
USD	10,000	GTCR AP FINAN 8.0000% 15/05/27 144A	10,174	10,850	0.02
USD	10,000	ADT CORP 4.8750% 15/07/32 144A	10,563	10,838	0.02
USD	10,000	SCIENTIFIC GA 8.2500% 15/03/26 144A	10,000	10,741	0.02
USD	10,000	CFX ESCROW CO 6.3750% 15/02/26 144A	10,000	10,675	0.02
USD	10,000	JELD-WEN INC 4.8750% 15/12/27 144A	9,694	10,646	0.02
USD	10,000	SASOL FIN USA 5.8750% 27/03/24	9,463	10,615	0.02
USD	10,000	PENSKE AUTOMOTIVE GP 5.5% 15/05/26	10,395	10,388	0.02
USD	10,000	KFC HLD/PIZZA 5.2500% 01/06/26 144A	10,555	10,375	0.02
USD	10,000	ELEMENT SOLN 3.8750% 01/09/28 144A	10,080	10,288	0.02
USD	10,000	KAR AUCTION SERV 5.125% 01/06/25 14	10,246	10,275	0.02
USD	10,000	CLIFFS NATURAL R 5.7500% 01/03/25	9,550	10,150	0.02
USD	9,000	ALBERTSONS CO 7.5000% 15/03/26 144A	9,011	10,071	0.02
USD	8,000	L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A	8,000	9,840	0.02
USD	10,000	HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24	9,988	9,825	0.02
USD	9,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	9,000	9,748	0.02
USD	9,000	MGM RESORTS 6.7500% 01/05/25	9,000	9,747	0.02
USD	9,000	NUSTAR LOGISTICS 5.7500% 01/10/25	9,000	9,495	0.02
USD	8,000	DELL INT / EM 4.9000% 01/10/26 144A	7,994	9,441	0.02
USD	9,000	ANTERO RESOUR 8.3750% 15/07/26 144A	9,000	9,124	0.02
USD	17,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	17,000	8,755	0.02
USD	11,000	MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A	9,433	8,360	0.01
USD	7,000	TENET HEALTHC 7.5000% 01/04/25 144A	7,000	7,648	0.01
USD	7,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/05/32 144A	7,000	7,472	0.01
USD	7,000	CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI	7,000	7,359	0.01
USD	7,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	7,341	7,314	0.01
USD	7,000	SCRIPPS ESCRO 5.8750% 15/07/27 144A	7,123	7,298	0.01
USD	6,000	WPX ENERGY INC 5.8750% 15/06/28	6,015	6,540	0.01
USD	6,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	6,008	6,406	0.01
USD	6,000	OCCIDENTAL PETE 6.1250% 01/01/31	6,000	6,405	0.01
USD	6,000	MERITOR INC 4.5000% 15/12/28 144A	6,000	6,150	0.01
USD	6,000	GENESIS ENERGY 6.5000% 01/10/25	6,000	5,835	0.01
USD	5,000	TOLL BR FIN C 4.3500% 15/02/28 10YR	5,163	5,563	0.01
USD	5,000	UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28 144A	5,000	5,425	0.01
USD	5,000	WILLIAM CARTE 5.6250% 15/03/27 144A	5,292	5,263	0.01
USD	5,000	SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A	5,000	5,180	0.01
USD	5,000	CEDAR FAIR LP 5.2500% 15/07/29	5,336	5,120	0.01
USD	5,000	ADAPTHEALTH L 4.6250% 01/08/29 144A	5,000	5,119	0.01
USD	5,000	REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A	4,475	5,100	0.01
USD	5,000	TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A	4,963	5,088	0.01
USD	5,000	LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24 144A	5,192	5,063	0.01
USD	5,000	PERF FOOD GRP 1.5.5% 01/06/24 144A	5,063	5,025	0.01
USD	5,000	SIX FLAGS ENT 4.875% 31/07/24 144A	5,163	4,975	0.01
USD	4,000	NCR CORP 8.1250% 15/04/25 144A	4,000	4,455	0.01
USD	4,000	KRONOS ACQ / 7.0000% 31/12/27 144A	4,000	4,186	0.01
USD	4,000	COMMSCOPE TECH FIN 5% 15/03/27 144A	3,680	3,950	0.01
USD	3,000	FORD MOTOR CO 8.5000% 21/04/23	3,000	3,379	0.01
USD	3,000	HILTON DOMEST 5.3750% 01/05/25 144A	3,000	3,208	0.01
USD	3,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	3,150	3,053	0.01
USD	2,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	2,014	2,218	0.00
USD	2,000	REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144	2,000	2,025	0.00
USD	75	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	0	80	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	50,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	44,000	ULTRA RESOU 0.0000% 15/04/25 ESCROW	0	0	0.00
USD	100,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 ⁽²⁾	52,625	0	0.00
USD	51,000	SANDRIDGE ENERGY ESC 7.5% 15/03/21 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	16,000	ULTRA R 0.0000% 15/04/22 144A ESCRO	0	0	0.00
USD	25,000	SEVENTY SEVEN ENER ESC 6.5% 15/7/22 ⁽²⁾	0	0	0.00
			20,181,597	20,951,331	36.51
TBA取引					
USD	1,510,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 14/01/21	1,578,500	1,590,218	2.78
USD	1,160,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.0000% 14/01/21	1,199,482	1,202,956	2.10
USD	855,000	G2SF MBS 30YR TBA 2.5000% 21/01/21	897,166	904,697	1.58
USD	430,000	FNCI MBS 15YR TBA 2.0000% 19/01/21	446,896	449,216	0.78
USD	310,000	G2SF MBS 30YR TBA 2.0000% 21/01/21	322,335	323,563	0.56
USD	90,000	FNCL MBS 30YR TBA 3.0000% 14/01/21	94,152	94,303	0.16
			4,538,531	4,564,953	7.96
短期国庫債券					
USD	1,025,000	TREASURY BILL 0% 20/05/21 *	1,023,856	1,024,636	1.79
			1,023,856	1,024,636	1.79
優先証券					
--	8,392	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	214,184	224,150	0.39
			214,184	224,150	0.39
国債					
USD	360,000	TSY INFL IX N/ 1.0000% 15/02/48 CPI	432,429	523,625	0.90
USD	450,000	US TREASURY N/B 2.8750% 31/05/25	475,140	500,554	0.87
USD	340,000	US TREAS NOTE 3.125% 15/02/43	412,077	443,434	0.77
USD	310,000	TSY INFL IX N/ 0.6250% 15/01/26 CPI	376,080	377,981	0.66
USD	285,000	US TREASURY N/B 1.7500% 15/11/29	310,972	307,444	0.54
USD	216,600	US TREAS NOTE 2.75% 15/08/42	236,634	266,960	0.47
USD	165,000	TSY INFL IX N/ 1.0000% 15/02/46 CPI	174,415	244,815	0.43
USD	165,000	US TREASURY N/B 2.2500% 15/04/22	167,331	169,538	0.30
USD	50,000	TSY INFL IX N/ 0.2500% 15/02/50 CPI	58,781	59,596	0.10
USD	15,000	US TREASURY N/B 2.3750% 15/08/24	15,415	16,163	0.03
			2,659,274	2,910,110	5.07
ワラント					
--	21,482	IHEART WTS 01/05/39	671,317	271,747	0.48
--	516	WINDSTREAM WTS	0	6,708	0.01
--	1,896	AVAYA HOLDING 15/12/22 WTS	0	6,162	0.01
--	99	SANDRIDGE-A-CW22	0	1	0.00
--	41	SANDRIDGE-B-CW22	0	1	0.00
--	97	APPVION HLD TRANCHE B 13/06/23 WTS ⁽²⁾	0	0	0.00
--	97	APPVION HLD TRANCHE A 13/06/23 WTS ⁽²⁾	0	0	0.00
			671,317	284,619	0.50
		合計: アメリカ	55,825,827	54,311,431	94.65
組入資産合計			60,432,665	58,898,507	102.65

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示⁽²⁾ 債務不履行／公正価値評価有価証券

*一部担保差入有価証券

財務書類に関する注記

2020年12月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2020年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	4,393	JPY	454,230	2021年1月12日	(4)
USD	4,394	JPY	454,230	2021年1月25日	(4)
USD	6,141	JPY	634,935	2021年1月12日	(6)
USD	6,142	JPY	634,935	2021年1月25日	(6)
ZAR	15,300,000	USD	930,150	2021年1月8日	112,456
IDR	23,290,000,000	USD	1,575,991	2021年1月8日	80,054
MXN	33,600,000	USD	1,610,685	2021年1月15日	77,120
BRL	5,250,000	USD	945,835	2021年1月15日	61,675
ZAR	15,300,000	USD	979,913	2021年1月22日	60,662
BRL	5,250,000	USD	959,368	2021年1月29日	48,045
MXN	27,400,000	USD	1,325,977	2021年1月29日	48,029
MXN	26,650,000	USD	1,309,402	2021年2月26日	23,077
ZAR	8,900,000	USD	581,415	2021年2月5日	22,820
INR	86,500,000	USD	1,157,268	2021年1月22日	19,479
ZAR	10,400,000	USD	689,106	2021年2月18日	15,940
INR	95,000,000	USD	1,275,630	2021年2月5日	14,939
INR	90,500,000	USD	1,218,814	2021年1月8日	14,263
BRL	5,500,000	USD	1,042,654	2021年1月29日	12,731
IDR	15,640,000,000	USD	1,099,240	2021年2月5日	9,924
IDR	17,490,000,000	USD	1,226,765	2021年3月5日	9,818
ZAR	15,300,000	USD	1,025,702	2021年3月5日	9,647
INR	90,500,000	USD	1,219,050	2021年3月5日	6,997
USD	313,835	BRL	1,600,000	2021年1月29日	6,814
ZAR	2,300,000	USD	149,681	2021年2月5日	6,469
IDR	15,090,000,000	USD	1,063,717	2021年2月18日	4,873
IDR	19,070,000,000	USD	1,349,897	2021年1月22日	4,436
INR	45,000,000	USD	607,208	2021年2月18日	3,391
MXN	16,750,000	USD	838,355	2021年2月12日	373
USD	70,146	MXN	1,400,000	2021年1月15日	(179)
USD	408,335	IDR	5,800,000,000	2021年1月8日	(4,076)
USD	1,225,955	INR	90,500,000	2021年1月8日	(7,122)
USD	1,032,865	ZAR	15,300,000	2021年1月8日	(9,741)
USD	1,232,297	IDR	17,490,000,000	2021年1月8日	(11,336)
BRL	3,500,000	USD	685,239	2021年2月26日	(14,070)
BRL	7,000,000	USD	1,365,174	2021年2月12日	(22,401)
JPY	265,633,699	USD	2,550,253	2021年1月12日	21,879
JPY	265,823,678	USD	2,556,340	2021年1月25日	18,035
JPY	510,000	USD	4,921	2021年1月12日	17

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	510,000	USD	4,921	2021年1月25日	17
JPY	480,000	USD	4,631	2021年1月12日	16
JPY	480,000	USD	4,632	2021年1月25日	16
CLP	44,325,000	USD	57,282	2021年1月14日	4,685
COP	168,550,000	USD	46,186	2021年1月14日	2,345
ZAR	470,000	USD	30,681	2021年1月14日	1,320
RUB	3,490,000	USD	45,941	2021年1月14日	1,076
MXN	1,245,000	USD	61,822	2021年1月14日	725
INR	2,190,000	USD	29,436	2021年1月14日	383
KRW	16,590,000	USD	14,923	2021年1月14日	347
MXN	1,245,000	USD	62,269	2021年2月3日	130
COP	168,550,000	USD	48,417	2021年2月3日	123
ZAR	470,000	USD	31,821	2021年2月3日	95
USD	47,111	RUB	3,490,000	2021年1月14日	94
KRW	16,590,000	USD	15,181	2021年2月3日	90
CLP	44,325,000	USD	61,877	2021年2月3日	65
INR	2,190,000	USD	29,742	2021年2月3日	16
USD	29,801	INR	2,190,000	2021年1月14日	(18)
USD	15,180	KRW	16,590,000	2021年1月14日	(89)
USD	61,877	CLP	44,325,000	2021年1月14日	(91)
RUB	3,490,000	USD	47,017	2021年2月3日	(97)
USD	31,891	ZAR	470,000	2021年1月14日	(110)
USD	48,393	COP	168,550,000	2021年1月14日	(138)
USD	62,406	MXN	1,245,000	2021年1月14日	(141)
					655,877

注記2 - 先物契約

2020年12月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>売り持ちポジション</i>					
USD	(1)	FUT US LONG BOND (CBT)	2021年3月	(172,594)	1,705
USD	(8)	FUT US ULTRA BOND CBT	2021年3月	(1,696,500)	35,681
USD	(8)	FUT US 10YR ULTRA	2021年3月	(1,248,250)	3,328
EUR	(1)	FUT EURO-BUND	2021年3月	(217,732)	(1,054)
USD	(12)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2021年3月	(1,655,063)	(2,358)
USD	(3)	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2021年3月	(378,281)	(375)
				(5,368,420)	36,927
					36,927

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
14期(2016年 8 月19日)	円	%	%	%	百万円
	10, 211	0. 0	68. 6	—	19, 722
15期(2017年 8 月21日)	10, 208	△0. 0	64. 0	—	17, 754
16期(2018年 8 月20日)	10, 206	△0. 0	38. 7	—	13, 511
17期(2019年 8 月19日)	10, 205	△0. 0	59. 3	—	8, 458
18期(2020年 8 月19日)	10, 203	△0. 0	68. 2	—	3, 175

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

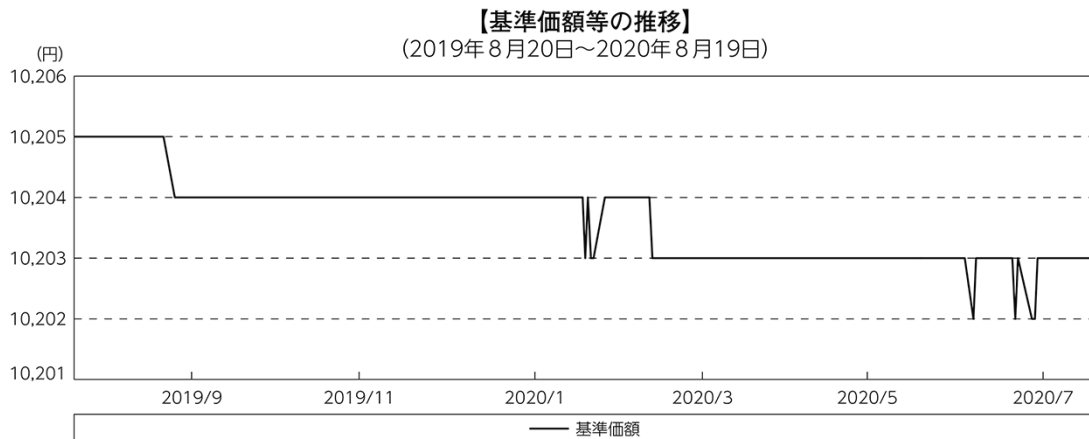
年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率			
(期 首) 2019年 8 月19日	円	%	%	%	%
	10, 205	—	59. 3	—	—
8 月末	10, 205	0. 0	53. 9	—	—
9 月末	10, 204	△0. 0	61. 6	—	—
10月末	10, 204	△0. 0	59. 5	—	—
11月末	10, 204	△0. 0	61. 1	—	—
12月末	10, 204	△0. 0	55. 6	—	—
2020年 1 月末	10, 204	△0. 0	48. 8	—	—
2 月末	10, 204	△0. 0	66. 5	—	—
3 月末	10, 203	△0. 0	68. 1	—	—
4 月末	10, 203	△0. 0	58. 3	—	—
5 月末	10, 203	△0. 0	47. 0	—	—
6 月末	10, 203	△0. 0	68. 2	—	—
7 月末	10, 203	△0. 0	70. 2	—	—
(期 末) 2020年 8 月19日	10, 203	△0. 0	68. 2	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に緩やかな回復基調が続きましたが、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。しかし、6月以降は、徐々に消費や生産に持ち直しの動きも出始めました。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、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

マイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2019年9月末以降の年越し銘柄への国内外の投資家需要の拡大や、2020年3月下旬にかけての円調達コスト低下による外国人投資家需要の拡大により、一時-0.4%前後まで低下する局面もありましたが、概ね-0.1%台で推移し、期末にかけてはTDBの発行増加を受けた需給軟化により上昇基調で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01~-0.07%程度で推移しました。

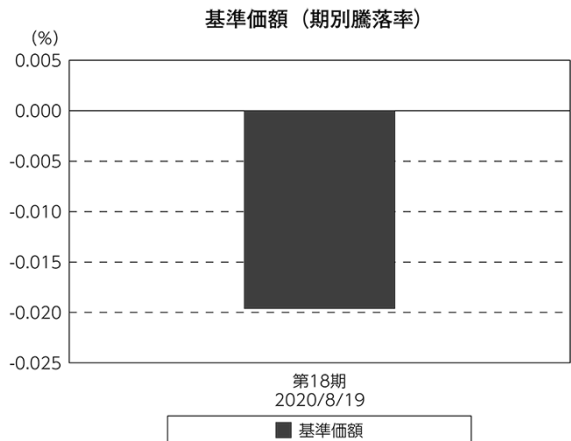
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

(2019年８月20日～2020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

(2019年８月20日～2020年８月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	10,440,559	10,440,548
	地方債証券	3,868,329	1,201,158 (3,026,000)
	特殊債券	5,915,704	200,000 (5,959,400)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,085,413	100,000 (5,210,000)

*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、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	699,994	— (1,200,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 12,869	百万円 52	% 0.4	百万円 1,501	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2020年8月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	790,000	790,841	24.9	—	—	—	24.9
	(790,000)	(790,841)	(24.9)	(—)	(—)	(—)	(24.9)
特殊債券 (除く金融債)	302,000	302,052	9.5	—	—	—	9.5
	(302,000)	(302,052)	(9.5)	(—)	(—)	(—)	(9.5)
金融債券	500,000	500,174	15.8	—	—	—	15.8
	(500,000)	(500,174)	(15.8)	(—)	(—)	(—)	(15.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000	571,314	18.0	—	—	—	18.0
	(570,000)	(571,314)	(18.0)	(—)	(—)	(—)	(18.0)
合 計	2,162,000	2,164,383	68.2	—	—	—	68.2
	(2,162,000)	(2,164,383)	(68.2)	(—)	(—)	(—)	(68.2)

* () 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				
東京都 公募第687回	1. 12	100,000	100,091	2020/ 9 /18
神奈川県 公募（5年）第66回	0. 101	200,000	200,069	2020/12/18
共同発行市場地方債 公募第90回	1. 12	100,000	100,109	2020/ 9 /25
共同発行市場地方債 公募第92回	1. 03	190,000	190,530	2020/11/25
北九州市 公募（5年）平成27年度第1回	0. 136	200,000	200,039	2020/ 9 /30
小 計		790,000	790,841	
特殊債券(除く金融債)				
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	0. 16	120,000	120,024	2020/ 9 /16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回	1. 0	22,000	22,007	2020/ 8 /31
中日本高速道路 第62回	0. 225	100,000	100,019	2020/ 9 /18
西日本高速道路 第44回	0. 001	60,000	60,001	2020/ 9 /18
小 計		302,000	302,052	
金融債券				
農林債券 利付第783回い号	0. 26	110,000	110,011	2020/ 8 /27
しんきん中金債券 利付第313回	0. 225	190,000	190,151	2020/12/25
商工債券 利付（3年）第211回	0. 07	200,000	200,012	2020/ 8 /27
小 計		500,000	500,174	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第484回	0. 976	100,000	100,165	2020/10/23
関西電力 第485回	1. 285	100,000	100,418	2020/12/18
東北電力 第456回	1. 176	170,000	170,529	2020/11/25
九州電力 第433回	0. 375	200,000	200,201	2020/11/25
小 計		570,000	571,314	
合 計		2,162,000	2,164,383	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

項 目	当期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,164,383	68.1
コール・ローン等、その他	1,011,870	31.9
投資信託財産総額	3,176,253	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 (2020年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,176,253,835
コール・ローン等	1,008,018,870
公社債(評価額)	2,164,383,267
未収利息	1,976,573
前払費用	1,875,125
(B) 負債	604,189
未払解約金	603,000
未払利息	1,189
(C) 純資産総額(A－B)	3,175,649,646
元本	3,112,610,329
次期繰越損益金	63,039,317
(D) 受益権総口数	3,112,610,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,203円

(注) 期首元本額は8,288,568,727円、期中追加設定元本額は1,394,946,702円、期中一部解約元本額は6,570,905,100円、1口当たり純資産額は1.0203円です。

○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	20,874,808
受取利息	21,660,304
支払利息	△ 785,496
(B) 有価証券売買損益	△ 22,026,194
売買益	4,150
売買損	△ 22,030,344
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,151,386
(D) 前期繰越損益金	169,592,351
(E) 追加信託差損益金	28,367,699
(F) 解約差損益金	△133,769,347
(G) 計(C+D+E+F)	63,039,317
次期繰越損益金(G)	63,039,317

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(道格機関投資家販売制限付)	2,050,866,611
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税道格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	214,572,748
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	102,454,283
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Lプライス(道格機関投資家専用)	61,746,546
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,861,159
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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PMCO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PMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村グローバルCB投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	836,392
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイツ・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
野村ドイツ・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PMCO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PMCO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PMCO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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
(年3%目標払出) のむらップ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出) のむらップ・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(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプルトン・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

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(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイク・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・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。