

野村グローバルボンド投信 Eコース

運用報告書(全体版)

第18期(決算日2023年8月7日)

作成対象期間(2023年2月7日～2023年8月7日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2024年8月6日に信託期間満了となります。
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CRS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CRS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 E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CRS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CRSクラス 野村マネー・マザーファンド | 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。 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 E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ないます。 | |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近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 組 入 比 率 | 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|----------------|-------------|-------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| | | 税 分 配 | 達 配 金 騰 落 中 率 | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | | 百万円 |
| 14期(2021年8月6日) | 10,265 | 10 | 9.4 | 0.0 | — | 98.6 | | 271 |
| 15期(2022年2月7日) | 10,651 | 10 | 3.9 | 0.0 | — | 98.6 | | 250 |
| 16期(2022年8月8日) | 11,678 | 10 | 9.7 | 0.0 | — | 98.9 | | 226 |
| 17期(2023年2月6日) | 12,070 | 10 | 3.4 | 0.0 | — | 98.8 | | 210 |
| 18期(2023年8月7日) | 13,866 | 10 | 15.0 | 0.0 | — | 98.4 | | 223 |

*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 組 入 比 率 | 信 託 券 率 |
|-------------------|----|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | |
| (期首) 2023年2月6日 | 円 | 12,070 | % | % | % | % | % |
| 2月末 | | 12,313 | 2.0 | 0.0 | — | 98.3 | 98.8 |
| 3月末 | | 12,189 | 1.0 | 0.0 | — | 98.8 | 98.8 |
| 4月末 | | 12,509 | 3.6 | 0.0 | — | 98.3 | 98.3 |
| 5月末 | | 12,921 | 7.1 | 0.0 | — | 98.3 | 98.3 |
| 6月末 | | 13,964 | 15.7 | 0.0 | — | 98.8 | 98.8 |
| 7月末 | | 13,964 | 15.7 | 0.0 | — | 98.4 | 98.4 |
| (期末) 2023年8月7日 | | 13,876 | 15.0 | 0.0 | — | 98.4 | 98.4 |

*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



期首：12,070円

期末：13,866円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：15.0% (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(2023年2月6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。

○基準価額の変動要因

基準価額は、当作成期首12,070円から当作成期末には13,866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^{※1}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/選定通貨^{※2}の為替変動

※1 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。

※2 選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した通貨を指します。

○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）。

FRB（米連邦準備制度理事会）の継続的な金融引き締めによる米国金利の上昇（価格は下落）で市場は下落する局面もありましたが、米CPI（消費者物価指数）などインフレ指標のピークアウトで利上げ政策の停止期待が高まり米国株式市場が上昇するなどリスクセンチメント（市場心理）が改善したことから、米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

<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）。

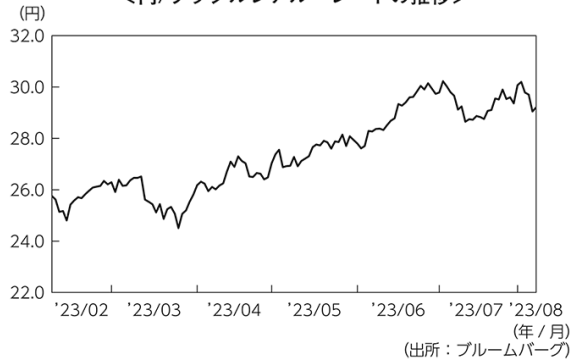
FRBによる金融引き締めが継続したことで米国短期金利が上昇したこと、および今後も短期金利は高水準での推移が予想されることから、変動金利資産であるバンクローン市場は堅調な展開となりました。

<為替レート>

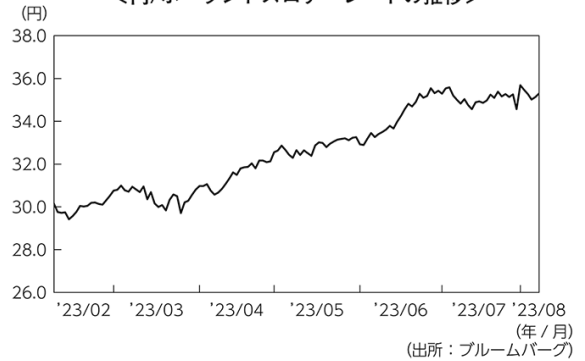
米国では、CPIなどの物価関連指標がインフレ鈍化の兆しを示し、FRBの利上げサイクルが終盤に近付きつつあるとの見方が広がり新興国通貨は下支えされました。また、日銀が金融政策の修正に踏み切ったものの、本格的な金融引き締めにはまだ時間を要するとの見通しから円は主要通貨に対して下落しました。

ブラジルでは、積極的な金融引き締めを実行した結果、インフレは鈍化傾向が継続しました。高い実質金利が評価され、ブラジルリアルは対円で上昇しました。

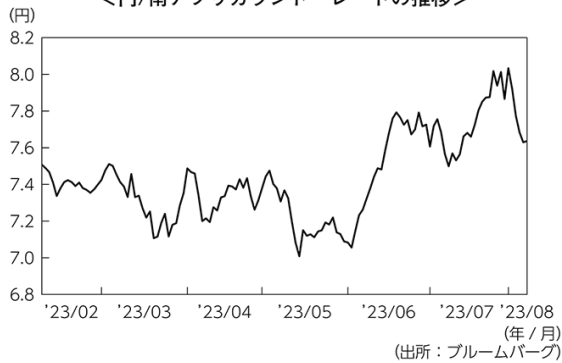
<円/ブラジルリアル レートの推移>



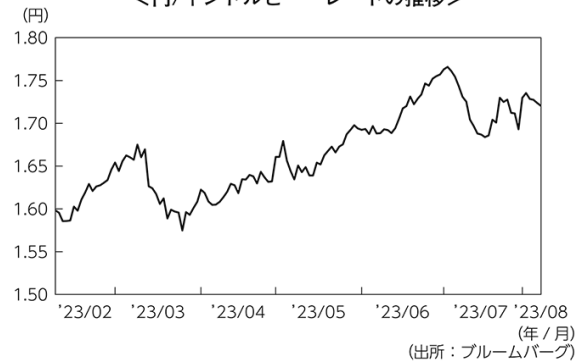
<円/ポーランドズロチ レートの推移>



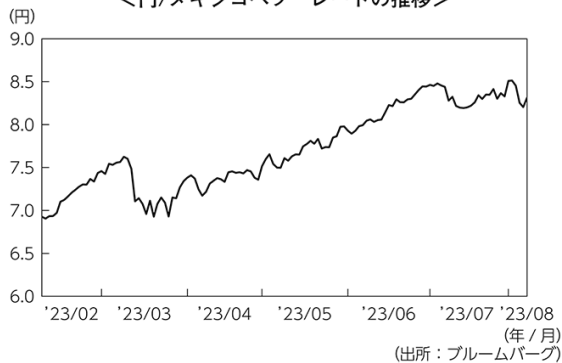
<円/南アフリカランド レートの推移>



<円/インドルピー レートの推移>



<円/メキシコペソ レートの推移>



○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 Eコース (米ドル売り選定通貨買い 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CRS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CRS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CRS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0.0%、AA格0.0%、A格3.2%、BBB格14.4%、BB格23.4%、B格43.5%、CCC格以下および無格付15.5%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。

なお、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（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、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、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行ないました。選定通貨は定期的に見直しを行ないました。当作成期末時点ではブラジルレアル、ポーランドズロチ、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

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・ブロードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

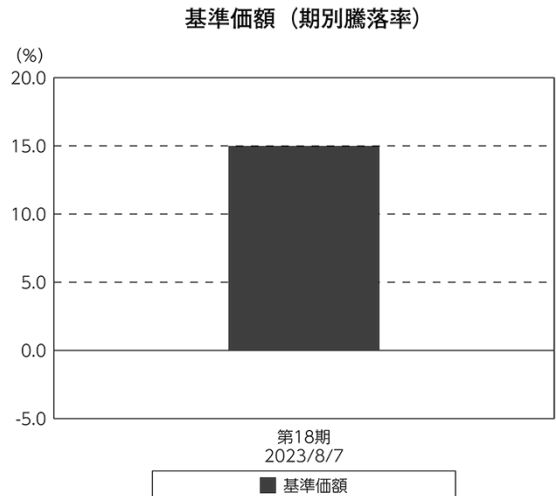
[野村マネー マザーファンド]

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せん。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第18期 |
|--------------------|-------------------------|
| | 2023年2月7日～ 2023年8月7日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 0.072% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 11,836 |

(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 Eコース (米ドル売り選定通貨買い 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CRS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CRS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CRS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。

通貨の選択にあたっては、原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・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・マーケッツ・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。

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年2月7日～2023年8月7日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 71 | % 0.548 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (12) | (0.093) | 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) | (57) | (0.439) | 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 | 71 | 0.549 | |
| 期中の平均基準価額は、12,976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。

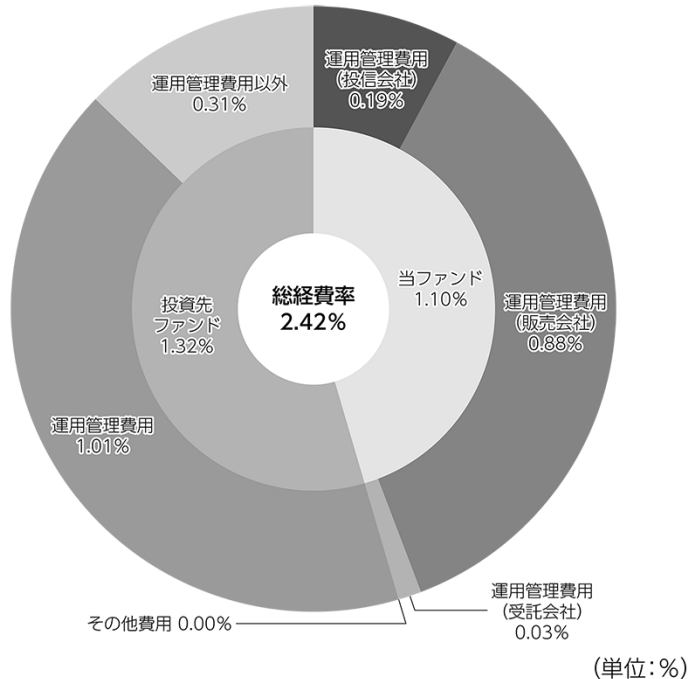
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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)

○総経費率

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総経費率（年率）は2.42%です。



| 総経費率(①+②+③) | 2.42 |
|----------------------|------|
| 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 | 1.01 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.31 |

(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、売買委託手数料およ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、当ファンドが組み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) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(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

(2023年2月7日～2023年8月7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-CRSクラス | 1,042 | 4,078千円 | 3,904 | 15,317千円 |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月7日～2023年8月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年8月7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 |
| | 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-CRSクラス | 55,554 | 52,692 | 220,357千円 | 98.4% |
| 合計 | | 55,554 | 52,692 | 220,357 | 98.4 |

*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 | | 98千口 | 98千口 | 99千円 |

*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8月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 220,357 | % 97.8 |
| 野村マネー マザーファンド | 99 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 4,750 | 2.2 |
| 投資信託財産総額 | 225,206 | 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 (2023年8月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 225,206,682 |
| コール・ローン等 | 4,748,768 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 220,357,944 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 99,970 |
| (B) 負債 | 1,356,011 |
| 未払収益分配金 | 161,433 |
| 未払信託報酬 | 1,192,253 |
| 未払利息 | 7 |
| その他未払費用 | 2,318 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 223,850,671 |
| 元本 | 161,433,608 |
| 次期繰越損益金 | 62,417,063 |
| (D) 受益権総口数 | 161,433,608口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,866円 |

(注) 期首元本額は174,663,381円、期中追加設定元本額は280,633円、期中一部解約元本額は13,510,406円、1口当たり純資産額は1.3866円です。

○損益の状況 (2023年2月7日～2023年8月7日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 7,836,971 |
| 受取配当金 | 7,837,657 |
| 支払利息 | △ 686 |
| (B) 有価証券売買損益 | 22,457,938 |
| 売買益 | 23,240,158 |
| 売買損 | △ 782,220 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,194,571 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 29,100,338 |
| (E) 前期繰越損益金 | 32,160,089 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,318,069 |
| (配当等相当額) | (49,528,780) |
| (売買損益相当額) | (△ 48,210,711) |
| (G) 計(D+E+F) | 62,578,496 |
| (H) 収益分配金 | △ 161,433 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 62,417,063 |
| 追加信託差損益金 | 1,318,069 |
| (配当等相当額) | (49,528,780) |
| (売買損益相当額) | (△ 48,210,711) |
| 分配準備積立金 | 141,552,972 |
| 繰越損益金 | △ 80,453,978 |

*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 (2023年2月7日～2023年8月7日) は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|-------------------------|
| | 2023年2月7日～ 2023年8月7日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 7,527,980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 | 49,528,780円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 134,186,425円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 191,243,185円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 11,846円 |
| g. 分配金 | 161,433円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 10円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|----------------|-----|
| 1万円当たり分配金(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

2022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 | <p>●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。</p> <p>※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。</p> <p>※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。</p> <p>●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。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>投資戦略</th> <th>主な投資方針</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ハイ・イールド債戦略</td> <td>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。</td> </tr> <tr> <td>バンクローン戦略</td> <td>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。</td> </tr> <tr> <td>ストラテジック・インカム/トータル・リターン戦略</td> <td>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。</td> </tr> </tbody> </table> <p>●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。</p> <p>●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。</p> <p>●USDクラスについては、対円の為替ヘッジを行いません。</p> <p>●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せん。</p> <p>●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なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</p> <p>●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。</p> <p>●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ないます。</p> <p><CRSクラスにおける通貨運用方針></p> <p>●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。</p> <p>●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。</p> <p>●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。</p> | 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。 |
| | 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。 | | | | | | | |
| 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 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
2022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 | | 29,512,105 |
| (取得原価:32,779,761米ドル) | | |
| 現金預金等 | | 5,304,591 |
| 外国為替先渡し契約に係る未実現評価差益 | | 218,312 |
| デリバティブに係る未収証拠金 | | 55,416 |
| 未収収益 | | 474,749 |
| ブローカーからの未収金 | | 3,387 |
| 現金および現金同等物に係る利息 | | 195 |
| | | |
| 資産合計 | | 35,568,755 |
| 負債 | | |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る未実現評価差損 | | 6,581 |
| ブローカーへの未払金 | | 5,996 |
| 未払費用 | | 102,658 |
| | | |
| 負債合計 | | 115,235 |
| 純資産総額 | | 35,453,520 |

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) | 6,676 | 47,757 | 318,804,222 |
| 通貨セレクトクラス(円) | 3,623 | 439,219 | 1,591,479,323 |
| 米ドルクラス(円) | 10,552 | 261,552 | 2,759,835,244 |

運用計算書

2022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 | 44,391 |
| 債券利息(源泉徴収税控除後) | 1,733,765 |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後) | 163,720 |
| 雑収益 | 50 |
| 収益合計 | 1,941,926 |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 308,378 |
| 事務管理代行報酬 | 39,414 |
| 保管費用 | 12,122 |
| 銀行口座に係る支払利息 | 618 |
| 取引銀行報酬 | 41,273 |
| 銀行手数料 | 34,740 |
| 受託報酬 | 7,889 |
| 法務報酬 | 3,601 |
| 立替費用 | 4,040 |
| 専門家報酬 | 36,368 |
| 雑費用 | 5,064 |
| 費用合計 | 493,507 |
| 純投資損益 | 1,448,419 |
| 投資有価証券売買に係る損益 | (2,516,872) |
| 先物契約に係る損益 | (1,690) |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益 | 41,601 |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | (63,356) |
| 当期実現純損益 | (2,540,317) |
| 投資有価証券評価損益の増減 | (2,114,571) |
| 先物契約に係る評価損益の増減 | 30,713 |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減 | (6,581) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減 | 262,267 |
| 当期評価差損益 | (1,828,172) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (2,920,070) |

純資産変動計算書
2022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 | 45,383,095 |
| 純投資損益 | 1,448,419 |
| 当期実現純損益 | (2,540,317) |
| 当期評価差損益 | (1,828,172) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (2,920,070) |
| 受益証券の発行手取金 | 235,970 |
| 受益証券の買戻支払金 | (5,320,878) |
| | (5,084,908) |
| 受益者への支払分配金 | (1,924,597) |
| 期末純資産総額 | 35,453,520 |

発行済受益証券数の変動表
2022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 | 62,349 |
| 発行受益証券数 | 1,542 |
| 買戻受益証券数 | (16,134) |
| 期末現在発行済受益証券数 | 47,757 |
| 通貨セレクトクラス | |
| 期首受益証券数 | 516,074 |
| 発行受益証券数 | 1,444 |
| 買戻受益証券数 | (78,299) |
| 期末現在発行済受益証券数 | 439,219 |
| 米ドルクラス | |
| 期首受益証券数 | 287,394 |
| 発行受益証券数 | 1,443 |
| 買戻受益証券数 | (27,285) |
| 期末現在発行済受益証券数 | 261,552 |

統計情報
2022年12月31日現在
(未監査)

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 35,453,520 | 45,383,095 | 57,375,851 |
| 日本円クラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 318,804,222 | 486,353,814 | 570,888,191 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 6,676 | 7,801 | 7,835 |
| 通貨セレクトクラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 1,591,479,323 | 1,806,053,457 | 2,350,340,172 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 3,623 | 3,500 | 3,235 |
| 米ドルクラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 2,759,835,244 | 2,934,138,204 | 3,005,127,769 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 10,552 | 10,209 | 9,110 |

組入資産明細
2022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(%) |
|----------------|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| オーストラリア | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 25,000 | FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A | 23,598 | 20,796 | 0.06 |
| | | | 23,598 | 20,796 | 0.06 |
| | | 合計: オーストラリア | 23,598 | 20,796 | 0.06 |
| バミューダ諸島 | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 70,000 | NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A | 66,958 | 55,128 | 0.15 |
| USD | 40,000 | NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A | 39,751 | 37,696 | 0.11 |
| USD | 25,000 | VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A | 27,753 | 26,473 | 0.07 |
| USD | 25,000 | WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A | 25,114 | 24,005 | 0.07 |
| USD | 25,000 | VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A | 21,313 | 21,503 | 0.06 |
| USD | 25,000 | NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A | 22,188 | 21,356 | 0.06 |
| USD | 25,000 | VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A | 21,281 | 20,688 | 0.06 |
| | | | 224,358 | 206,849 | 0.58 |
| | | 合計: バミューダ諸島 | 224,358 | 206,849 | 0.58 |
| カナダ | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 75,000 | PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A | 71,251 | 62,578 | 0.18 |
| USD | 50,000 | TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29 | 51,343 | 51,057 | 0.14 |
| USD | 50,000 | 1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A | 47,625 | 44,770 | 0.13 |
| USD | 50,000 | AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A | 48,644 | 44,282 | 0.12 |
| USD | 50,000 | OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A | 47,423 | 40,212 | 0.11 |
| USD | 50,000 | VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A | 52,009 | 39,717 | 0.11 |
| USD | 35,000 | BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A | 36,405 | 35,029 | 0.10 |
| USD | 60,000 | TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A | 45,600 | 27,601 | 0.08 |
| USD | 25,000 | MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A | 25,976 | 25,493 | 0.07 |
| USD | 25,000 | PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A | 25,437 | 24,188 | 0.07 |
| USD | 50,000 | BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A | 39,403 | 23,940 | 0.07 |
| USD | 25,000 | BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A | 25,843 | 23,687 | 0.07 |
| USD | 25,000 | BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A | 24,031 | 23,110 | 0.07 |
| USD | 25,000 | EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A | 24,711 | 22,604 | 0.06 |
| USD | 25,000 | TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A | 24,748 | 22,528 | 0.06 |
| USD | 25,000 | OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A | 20,313 | 21,453 | 0.06 |
| USD | 25,000 | VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A | 21,438 | 21,073 | 0.06 |
| USD | 25,000 | MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A | 23,045 | 20,262 | 0.06 |
| | | | 655,245 | 573,584 | 1.62 |
| | | 合計: カナダ | 655,245 | 573,584 | 1.62 |
| ケイマン諸島 | | | | | |
| その他債券 | | | | | |
| USD | 184,127 | GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A | 158,734 | 155,955 | 0.44 |
| | | | 158,734 | 155,955 | 0.44 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 50,000 | TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27 144A | 51,625 | 50,125 | 0.14 |
| USD | 25,000 | SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A | 26,694 | 25,081 | 0.07 |
| | | | 78,319 | 75,206 | 0.21 |
| | | 合計: ケイマン諸島 | 237,053 | 231,161 | 0.65 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 純資産比率(%) |
|-------------|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| コロンビア | | | | | |
| 政府債 | | | | | |
| USD | 250,000 | COLOMBIA REP OF 8.0000% 20/04/33 | 247,875 | 247,604 | 0.70 |
| | | | 247,875 | 247,604 | 0.70 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 200,000 | ECOPETROL SA 4.6250% 02/11/31 | 165,535 | 152,827 | 0.43 |
| | | | 165,535 | 152,827 | 0.43 |
| | | 合計: コロンビア | 413,410 | 400,431 | 1.13 |
| デンマーク | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 200,000 | DANSKE BANK A/S FRN 28/03/25 144A | 193,528 | 193,790 | 0.55 |
| | | | 193,528 | 193,790 | 0.55 |
| | | 合計: デンマーク | 193,528 | 193,790 | 0.55 |
| フランス | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 250,000 | BPCE FRN 19/07/33 144A | 251,815 | 237,465 | 0.67 |
| | | | 251,815 | 237,465 | 0.67 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| EUR | 150,000 | RCI BANQUE 4.8750% 21/09/28 EMTN | 148,231 | 156,676 | 0.44 |
| EUR | 100,000 | ILIAD HOLDING 5.6250% 15/10/28 REGS | 93,134 | 96,444 | 0.27 |
| | | | 241,365 | 253,120 | 0.71 |
| | | 合計: フランス | 493,180 | 490,585 | 1.38 |
| ドイツ | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| EUR | 100,000 | COMMERZBANK AG FRN 06/12/32 EMTN | 96,753 | 105,018 | 0.29 |
| EUR | 100,000 | DEUTSCHE BANK AG FRN 24/06/32 EMTN | 95,437 | 94,368 | 0.27 |
| | | | 192,190 | 199,386 | 0.56 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| EUR | 200,000 | FRESENIUS SE 5.0000% 28/11/29 EMTN | 210,328 | 206,696 | 0.59 |
| | | | 210,328 | 206,696 | 0.59 |
| | | 合計: ドイツ | 402,518 | 406,082 | 1.15 |
| アイルランド | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 200,000 | ARDAGH PKG FI 5.2500% 30/04/25 144A | 200,000 | 190,463 | 0.54 |
| USD | 150,000 | AERCAP IRELAND 3.3000% 30/01/32 | 132,726 | 117,175 | 0.33 |
| USD | 30,000 | CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A | 28,618 | 26,105 | 0.07 |
| | | | 361,344 | 333,743 | 0.94 |
| | | 合計: アイルランド | 361,344 | 333,743 | 0.94 |
| イタリア | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 200,000 | INTESA SANPAOLO FRN 21/11/33 144A | 204,104 | 202,923 | 0.57 |
| | | | 204,104 | 202,923 | 0.57 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| EUR | 131,000 | DOBANK SPA 3.3750% 31/07/26 REGS | 114,749 | 122,571 | 0.34 |
| EUR | 100,000 | TELECOM ITALI 1.6250% 18/01/29 EMTN | 75,296 | 81,079 | 0.23 |
| EUR | 100,000 | AUTOSTRADA TO 2.3750% 25/11/33 EMTN | 76,539 | 76,388 | 0.22 |
| | | | 266,584 | 280,038 | 0.79 |
| | | 合計: イタリア | 470,688 | 482,961 | 1.36 |

| 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(%) |
|----------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| 日本 | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| EUR | 100,000 | SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28 | 103,766 | 90,293 | 0.26 |
| EUR | 100,000 | SOFTBANK GRP COR 3.3750% 06/07/29 | 78,915 | 78,277 | 0.22 |
| | | | <u>182,681</u> | <u>168,570</u> | <u>0.48</u> |
| | | 合計: 日本 | <u>182,681</u> | <u>168,570</u> | <u>0.48</u> |
| リベリア | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 75,000 | ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28 | 67,406 | 55,125 | 0.16 |
| USD | 50,000 | ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A | 50,625 | 50,244 | 0.14 |
| | | | <u>118,031</u> | <u>105,369</u> | <u>0.30</u> |
| | | 合計: リベリア | <u>118,031</u> | <u>105,369</u> | <u>0.30</u> |
| ルクセンブルグ | | | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| -- | 222 | INTELSAT SA/LUXE | 23,125 | 5,772 | 0.02 |
| | | | <u>23,125</u> | <u>5,772</u> | <u>0.02</u> |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 200,000 | ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A | 208,500 | 151,830 | 0.42 |
| USD | 150,000 | ARCELORMITTAL SA 6.8000% 29/11/32 | 151,136 | 148,392 | 0.42 |
| EUR | 100,000 | CONS ENERGY F 5.0000% 15/10/28 REGS | 101,141 | 89,267 | 0.25 |
| EUR | 150,000 | KLEOPATRA HLD 6.5000% 01/09/26 REGS | 125,684 | 87,441 | 0.25 |
| EUR | 100,000 | VIVION 3.5000% 01/11/25 | 107,136 | 79,011 | 0.22 |
| USD | 23,000 | INTELSAT JACK 0.0000% 15/10/24 ESC * | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | <u>693,597</u> | <u>555,941</u> | <u>1.56</u> |
| | | 合計: ルクセンブルグ | <u>716,722</u> | <u>561,713</u> | <u>1.58</u> |
| マルタ | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 25,000 | VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A | 22,670 | 20,020 | 0.06 |
| | | | <u>22,670</u> | <u>20,020</u> | <u>0.06</u> |
| | | 合計: マルタ | <u>22,670</u> | <u>20,020</u> | <u>0.06</u> |
| マーシャル諸島 | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 25,000 | SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A | 23,445 | 18,915 | 0.05 |
| | | | <u>23,445</u> | <u>18,915</u> | <u>0.05</u> |
| | | 合計: マーシャル諸島 | <u>23,445</u> | <u>18,915</u> | <u>0.05</u> |
| メキシコ | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 300,000 | PETROLEOS MEXICA 6.7000% 16/02/32 | 247,717 | 235,640 | 0.67 |
| USD | 150,000 | PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50 | 104,955 | 103,815 | 0.29 |
| | | | <u>352,672</u> | <u>339,455</u> | <u>0.96</u> |
| | | 合計: メキシコ | <u>352,672</u> | <u>339,455</u> | <u>0.96</u> |
| オランダ | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| EUR | 100,000 | VOLKSWAGEN IN 4.3750% 15/05/30 EMTN | 103,773 | 103,547 | 0.29 |
| EUR | 100,000 | SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS | 80,471 | 76,301 | 0.22 |
| EUR | 100,000 | MAXEDA DIY 5.8750% 01/10/26 REGS | 66,721 | 74,162 | 0.21 |
| | | | <u>250,965</u> | <u>254,010</u> | <u>0.72</u> |
| | | 合計: オランダ | <u>250,965</u> | <u>254,010</u> | <u>0.72</u> |

| 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(%) |
|--------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| パナマ | | | | | |
| 政府債 | | | | | |
| USD | 200,000 | PANAMA 6.4000% 14/02/35 | 205,850 | 204,000 | 0.58 |
| | | | 205,850 | 204,000 | 0.58 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 300,000 | CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A | 282,997 | 214,212 | 0.60 |
| USD | 150,000 | CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A | 125,042 | 100,688 | 0.28 |
| USD | 25,000 | CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A | 19,000 | 20,283 | 0.06 |
| | | | 427,039 | 335,183 | 0.94 |
| | | 合計: パナマ | 632,889 | 539,183 | 1.52 |
| ポルトガル | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| EUR | 100,000 | TAP SA 5.6250% 02/12/24 REGS | 96,738 | 101,242 | 0.29 |
| | | | 96,738 | 101,242 | 0.29 |
| | | 合計: ポルトガル | 96,738 | 101,242 | 0.29 |
| ルーマニア | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| EUR | 150,000 | ROMANIA 3.7500% 07/02/34 REGS | 143,838 | 119,054 | 0.34 |
| | | | 143,838 | 119,054 | 0.34 |
| | | 合計: ルーマニア | 143,838 | 119,054 | 0.34 |
| スペイン | | | | | |
| その他債券 | | | | | |
| USD | 65,591 | ABENGOA ABENEWCO PIK 26/10/24 144A | 27,119 | 346 | 0.00 |
| USD | 65,591 | ABENGOA ABENEWCO PIK 26/10/24 144 | 27,120 | 0 | 0.00 |
| | | | 54,239 | 346 | 0.00 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 200,000 | BANCO SANTANDER 5.2940% 18/08/27 | 200,235 | 195,217 | 0.55 |
| EUR | 100,000 | ABERTIS INFRA 2.2500% 29/03/29 EMTN | 87,265 | 91,885 | 0.26 |
| | | | 287,500 | 287,102 | 0.81 |
| | | 合計: スペイン | 341,739 | 287,448 | 0.81 |
| スイス | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| EUR | 150,000 | CREDIT SUISSE FRN 01/03/29 | 154,766 | 158,872 | 0.45 |
| | | | 154,766 | 158,872 | 0.45 |
| | | 合計: スイス | 154,766 | 158,872 | 0.45 |
| イギリス | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| GBP | 200,000 | BARCLAYS PLC FRN 15/09/70 | 256,283 | 227,622 | 0.64 |
| USD | 200,000 | BARCLAYS PLC FRN 09/08/33 | 204,486 | 189,306 | 0.53 |
| USD | 200,000 | HSBC HOLDINGS FRN 11/08/33 | 201,734 | 185,000 | 0.52 |
| | | | 662,503 | 601,928 | 1.69 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| GBP | 100,000 | STONEGATE PUB 8.0000% 13/07/25 | 103,146 | 107,311 | 0.30 |
| GBP | 100,000 | VIRGIN MEDIA SEC 5% 15/04/27 REGS | 133,968 | 107,179 | 0.30 |
| GBP | 100,000 | BELLIS ACQUIS 3.2500% 16/02/26 REGS | 120,706 | 97,907 | 0.28 |
| GBP | 100,000 | TALKTALK TELECOM 3.8750% 20/02/25 | 106,788 | 94,035 | 0.27 |
| EUR | 100,000 | TI AUTOMOTIVE 3.7500% 15/04/29 REGS | 76,581 | 78,547 | 0.22 |
| EUR | 100,000 | CARNIVAL PLC 1.0000% 28/10/29 | 46,030 | 43,220 | 0.12 |
| | | | 587,219 | 528,199 | 1.49 |
| | | 合計: イギリス | 1,249,722 | 1,130,127 | 3.18 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 純資産比率(%) |
|--------|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| アメリカ | | | | | |
| バンクローン | | | | | |
| USD | 558,195 | PHOENIX NE FRN 15/11/28 1ST LIEN TL | 559,463 | 538,815 | 1.53 |
| USD | 383,282 | CAESARS RE FRN 23/12/24 1ST LIEN TB | 379,448 | 382,915 | 1.09 |
| USD | 348,250 | MEDLINE BORR INIT FRN 21/10/28 TL | 346,508 | 331,571 | 0.95 |
| USD | 345,431 | CSC HDGS MARCH FRN 17/07/25 TL | 342,407 | 327,641 | 0.92 |
| USD | 328,536 | CERIDIAN HCM INIT FRN 04/04/25 TL | 326,893 | 323,937 | 0.91 |
| USD | 321,066 | IHEARTCOMM FRN 01/05/26 TL | 321,065 | 295,281 | 0.83 |
| USD | 305,021 | AMERICAN AIRLINES FRN 29/01/27 | 302,900 | 290,315 | 0.82 |
| USD | 283,758 | VERSCEND HOLDING FRN 10/08/25 TB1 | 281,709 | 282,517 | 0.80 |
| USD | 293,259 | LIFEPOINT FRN 16/11/25 1ST LIEN TB | 291,059 | 277,129 | 0.78 |
| USD | 295,337 | CLUBCORP FRN 18/09/24 TB | 285,000 | 267,355 | 0.75 |
| USD | 254,080 | PROOFPOINT FRN 31/08/28 1ST LIEN TL | 253,289 | 244,939 | 0.69 |
| USD | 230,692 | SEATTLE ESC FRN 21/04/24 TL | 230,115 | 230,692 | 0.65 |
| USD | 216,332 | REYNOLDS CONS PROD FRN 29/01/27 TL | 216,061 | 214,929 | 0.61 |
| USD | 205,914 | GATES GLOB INIT FRN 31/03/24 TB3 | 203,340 | 201,948 | 0.57 |
| USD | 190,000 | HILTON WORLDWIDE FRN 21/06/26 TB2 | 183,825 | 189,632 | 0.53 |
| USD | 180,914 | MA FINANCE CO FRN 05/06/25 TB4 | 176,391 | 180,688 | 0.51 |
| USD | 186,658 | GREENEDEN INTL DO FRN 01/12/27 TL01 | 184,791 | 179,620 | 0.51 |
| USD | 179,910 | CHARTER COMMUNICAT FRN 01/02/27 TB2 | 180,810 | 175,952 | 0.50 |
| USD | 169,447 | TRANSDIGM REFIN FRN 09/06/23 TF | 167,603 | 167,710 | 0.47 |
| USD | 167,421 | AVOLON TLB BORROWE FRN 31/12/49 TB4 | 167,003 | 165,463 | 0.47 |
| USD | 166,942 | DIRECTTV FINANCING FRN 22/07/27 TL | 166,942 | 162,890 | 0.46 |
| USD | 150,000 | AMERICAN AIRLINES I FRN 10/03/28 TL | 152,438 | 149,602 | 0.42 |
| USD | 149,625 | AIR CANADA FRN 11/08/28 TL | 147,755 | 148,339 | 0.42 |
| USD | 147,893 | ZOOMINFO FRN 02/02/26 1ST LIEN TL01 | 146,367 | 147,708 | 0.42 |
| USD | 148,867 | UNITED AIRLINES CLA FRN 21/04/28 TL | 147,564 | 147,409 | 0.42 |
| USD | 149,554 | BURGER KING/TIM FRN 19/11/26 TB4 | 146,141 | 147,271 | 0.42 |
| USD | 152,084 | WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26 TB1 | 150,646 | 144,615 | 0.41 |
| USD | 145,879 | LS GROUP OPCO ACQ FRN 02/10/27 TL | 145,149 | 144,238 | 0.41 |
| USD | 136,813 | LIFE TIME CLOS DATE FRN 19/12/24 TL | 135,444 | 136,321 | 0.38 |
| USD | 150,000 | AP CORE H FRN 20/07/27 1ST LIEN TB2 | 149,063 | 135,704 | 0.38 |
| USD | 144,000 | NUMERICABLE US IN FRN 14/08/26 TB13 | 140,400 | 134,340 | 0.38 |
| USD | 145,125 | CLEAR CHANNEL OUT FRN 09/08/26 TB | 144,399 | 132,465 | 0.37 |
| USD | 130,111 | BERRY GLOBAL INC FRN 01/07/26TZ | 129,786 | 129,313 | 0.36 |
| USD | 127,123 | ZIGGO FRN 17/04/28 TL01 | 127,123 | 124,253 | 0.35 |
| USD | 121,719 | ACADEMY INIT FRN 05/11/27 TL06 | 120,502 | 121,211 | 0.34 |
| USD | 562,147 | REVLON CONSUM FRN 07/09/23 INITTB01 | 548,300 | 117,348 | 0.33 |
| USD | 109,797 | WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB101 | 108,424 | 107,711 | 0.30 |
| USD | 100,000 | FORMULA ONE FRN 15/01/30 TB | 100,000 | 100,075 | 0.28 |
| USD | 87,422 | GREENEDEN INTL DO FRN 01/12/27 TL02 | 86,548 | 84,126 | 0.24 |
| USD | 82,097 | STARS GROUP HOLDG FRN 21/07/26 TL03 | 81,687 | 81,093 | 0.23 |
| USD | 78,725 | STARS GROUP HOLDG FRN 10/07/25 TL01 | 78,331 | 77,762 | 0.22 |
| USD | 74,608 | QUIKRETE H FRN 15/11/23 1ST LIEN TL | 74,981 | 73,914 | 0.21 |
| USD | 74,467 | WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26 TB102 | 73,763 | 70,810 | 0.20 |
| USD | 71,204 | SS&C TECHNOLOGIE FRN 16/04/25 TB301 | 71,827 | 70,136 | 0.20 |
| USD | 58,800 | ASPLUNDH TREE EXP FRN 19/08/27 TL02 | 58,506 | 58,775 | 0.17 |
| USD | 59,490 | SS&C TECHNOLOGIES FRN 16/04/25 TB4 | 60,011 | 58,598 | 0.17 |
| USD | 59,543 | WME ENTERT FRN 16/05/25 TB112 | 58,798 | 58,411 | 0.16 |
| USD | 55,912 | SURGEY CENTER HDGS FRN 31/08/26 TB | 52,733 | 55,346 | 0.16 |
| USD | 54,802 | TRITON WATER HDGS I FRN 16/03/28 TL | 54,528 | 51,151 | 0.14 |
| USD | 52,614 | BOXER PARENT CO DOL FRN 01/09/25 TL | 52,088 | 50,498 | 0.14 |
| USD | 48,867 | ULTIMATE S FRN 04/05/26 1ST LIEN TL | 48,561 | 47,209 | 0.13 |
| USD | 44,325 | BURGER KING TIM FRN 19/11/26 TB402 | 43,314 | 43,649 | 0.12 |
| USD | 43,258 | SOPHIA FRN 23/09/27 TB | 42,934 | 41,852 | 0.12 |
| USD | 39,500 | PETSMART INIT FRN 11/02/28 TL | 39,105 | 38,772 | 0.11 |
| USD | 34,658 | COTY INC FRN 07/04/25 TB | 34,658 | 34,164 | 0.10 |
| USD | 33,586 | GFL ENVIRONMENTAL FRN 30/05/25 TL05 | 33,541 | 33,639 | 0.09 |
| USD | 93,394 | AVAYA INC FRN 15/12/27 TB106 | 92,460 | 32,388 | 0.09 |
| USD | 44,587 | RACKSPACE FRN 02/02/28 1ST LIEN TB | 44,676 | 27,981 | 0.08 |
| USD | 29,184 | WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26 | 28,908 | 27,751 | 0.08 |
| USD | 27,490 | FRONTIER COMM FRN 08/10/27 TB02 | 27,284 | 26,324 | 0.07 |
| USD | 27,495 | CUMULUS MEDIA FRN 18/03/26 TL | 27,358 | 25,859 | 0.07 |
| USD | 28,660 | QUORUM HEALTH FRN 12/04/22 TL02 | 27,885 | 20,098 | 0.06 |
| USD | 19,544 | STAPLES 2019 REFIN FRN 09/04/26 TB1 | 18,030 | 18,125 | 0.05 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| USD | 41,599 | BRIGHT BIDCO REFI FRN 30/06/24 TB01 * | 30,249 | 13,624 | 0.04 |
| USD | 10,023 | WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB102 | 9,898 | 9,833 | 0.03 |
| USD | 9,875 | PRIME SEC 2021 R FRN 23/09/26 TB101 | 9,850 | 9,801 | 0.03 |
| USD | 9,987 | TRINSEO MAT OPER FRN 06/09/24 TL | 9,363 | 9,715 | 0.03 |
| USD | 9,875 | BIRKENSTOCK GP FRN 28/04/28 TB | 9,875 | 9,656 | 0.03 |
| USD | 8,888 | HERTZ CORP INIT FRN 14/06/28 TB | 8,899 | 8,729 | 0.02 |
| USD | 6,096 | TRAVELPORT FIN INIT FRN 28/02/25 TL | 5,369 | 6,117 | 0.02 |
| USD | 5,436 | WME ENTERT FRN 16/05/25 TB110 | 5,368 | 5,332 | 0.02 |
| USD | 4,987 | TRANSDIGM REF FRN 30/05/25 TE | 4,750 | 4,942 | 0.01 |
| USD | 4,873 | BRIGHT BIDCO FRN 31/08/23 TL | 4,873 | 4,873 | 0.01 |
| USD | 4,987 | DAVITA HEALTHCARE FRN 31/12/49 TB1 | 4,744 | 4,870 | 0.01 |
| USD | 5,000 | U BAUSCH & FRN 10/05/27 1ST LIEN TL | 4,769 | 4,770 | 0.01 |
| USD | 4,500 | MILEAGE PLUS INIT FRN 25/06/27 TL | 4,500 | 4,637 | 0.01 |
| USD | 4,991 | INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB14 | 4,929 | 4,612 | 0.01 |
| USD | 4,591 | VERTICAL MIDCO FRN 30/06/27 TL01 | 4,589 | 4,430 | 0.01 |
| USD | 4,455 | DIAMOND SP FRN 25/05/26 1ST LIEN TL | 4,143 | 4,224 | 0.01 |
| USD | 4,863 | WEBER STEPHEN INI FRN 30/10/27 TB01 | 4,863 | 4,131 | 0.01 |
| USD | 30,573 | DIAMOND FRN 24/08/26 2ND LIEN TL02 | 19,892 | 3,949 | 0.01 |
| USD | 4,813 | MALLINCKRODT FRN 31/12/49 TB | 4,717 | 3,663 | 0.01 |
| USD | 2,898 | INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB06 | 2,861 | 2,677 | 0.01 |
| USD | 5,102 | RIVERBED TECH EXIT FRN 07/12/26 TL | 4,964 | 2,205 | 0.01 |
| USD | 2,294 | INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB13 | 2,265 | 2,120 | 0.01 |
| USD | 2,000 | HERTZ CORP INIT FRN 14/06/28 TC | 2,003 | 1,964 | 0.01 |
| USD | 2,850 | AMC ENT HD FRN 22/04/26 TB1 | 2,243 | 1,556 | 0.00 |
| USD | 1,378 | INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB04 | 1,361 | 1,273 | 0.00 |
| USD | 1,359 | INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB12 | 1,342 | 1,256 | 0.00 |
| USD | 1,294 | VERTICAL MIDCO FRN 30/06/27 TL02 | 1,293 | 1,249 | 0.00 |
| USD | 4,909 | U REVLON CONSUMER FRN 07/09/23 | 1,227 | 1,025 | 0.00 |
| USD | 904 | INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB11 | 893 | 835 | 0.00 |
| USD | 2,344 | REVLON CONSUM INI FRN 07/09/23 TB12 | 2,287 | 489 | 0.00 |
| USD | 469 | ACADEMY INIT FRN 05/11/27 TL07 | 464 | 467 | 0.00 |
| USD | 375 | CLEAR CHANNEL OUT FRN 09/08/26 TB12 | 373 | 342 | 0.00 |
| USD | 7 | KRONOS ACQ FRN 22/12/26 TB101 | 7 | 7 | 0.00 |
| USD | 3 | KRONOS ACQ FRN 22/12/26 TB102 | 3 | 3 | 0.00 |
| | | | 9,797,864 | 9,047,669 | 25.52 |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 250,000 | MORGAN STANLEY FRN 20/04/37 | 242,194 | 228,530 | 0.65 |
| USD | 250,000 | CITIGROUP INC FRN 17/03/33 | 242,817 | 213,648 | 0.60 |
| USD | 200,000 | CAPITAL ONE FINL FRN 10/05/33 | 196,712 | 185,607 | 0.52 |
| USD | 100,000 | ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A | 79,375 | 59,000 | 0.17 |
| USD | 50,000 | JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH | 48,500 | 44,063 | 0.12 |
| USD | 50,000 | CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V | 48,230 | 41,560 | 0.12 |
| | | | 857,828 | 772,408 | 2.18 |
| 普通株式 | | | | | |
| -- | 4,306 | SKILLSOFT CORP | 12,656 | 5,382 | 0.02 |
| -- | 3,457 | WARREN RESOURCES INC * | 0 | 1,729 | 0.00 |
| -- | 213 | IHEARTMEDIA-CL A | 7,619 | 1,295 | 0.00 |
| -- | 8,160 | HOMER CITY LLC DUMMY * | 482,591 | 41 | 0.00 |
| -- | 44 | RIVERBED INTER HLDGS LLC CV PFD | 952 | 33 | 0.00 |
| -- | 1 | CUMULUS MEDIA-A | 10 | 6 | 0.00 |
| -- | 3,070 | MILLENNIUM HEALTH LLC DUMMY * | 0 | 0 | 0.00 |
| -- | 2,883 | MILLENNIUM HEALTH LLC DUMMY * | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | 503,828 | 8,486 | 0.02 |
| その他債券 | | | | | |
| USD | 75,000 | AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A | 76,865 | 72,094 | 0.20 |
| USD | 75,000 | AMC ENTMNT H 10.0000% 15/06/26 144A | 65,563 | 31,178 | 0.09 |
| | | | 142,428 | 103,272 | 0.29 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 225,000 | GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A | 230,596 | 221,624 | 0.62 |
| USD | 200,000 | MERCEDES-BNZ 5.5000% 27/11/24 144A | 200,959 | 201,174 | 0.56 |
| USD | 200,000 | T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/25 | 193,987 | 192,307 | 0.53 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 200,000 | COREBRIDGE FI 3.5000% 04/04/25 144A | 192,193 | 191,734 | 0.53 |
| USD | 175,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI | 177,510 | 168,121 | 0.46 |
| USD | 150,000 | L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A | 171,374 | 159,777 | 0.44 |
| USD | 150,000 | TARGA RES PRTRNS 6.5000% 15/07/27 | 158,513 | 150,950 | 0.42 |
| USD | 125,000 | SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32 | 166,937 | 148,749 | 0.42 |
| USD | 150,000 | NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25 | 152,559 | 143,985 | 0.41 |
| USD | 150,000 | MERCER INTL INC 5.5000% 15/01/26 WI | 151,019 | 142,050 | 0.40 |
| USD | 150,000 | GENERAL MOTORS C 5.6000% 15/10/32 | 141,484 | 139,569 | 0.39 |
| USD | 175,000 | CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI | 160,459 | 139,413 | 0.39 |
| USD | 180,000 | STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A | 152,061 | 129,617 | 0.37 |
| USD | 125,000 | OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30 | 145,602 | 129,172 | 0.36 |
| USD | 150,000 | MAGALLANES IN 4.2790% 15/03/32 144A | 143,893 | 123,633 | 0.35 |
| USD | 125,000 | CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI | 128,262 | 117,283 | 0.33 |
| USD | 100,000 | FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30 | 134,166 | 113,122 | 0.32 |
| USD | 122,010 | IHEART COMM INC 8.3750% 01/05/27 | 231,370 | 103,723 | 0.29 |
| EUR | 100,000 | BWAY HOLDING 4.7500% 15/04/24 REGS | 101,944 | 102,213 | 0.29 |
| USD | 100,000 | HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A | 102,623 | 97,408 | 0.27 |
| USD | 100,000 | CELANESE US HLDS 6.3790% 15/07/32 | 100,358 | 95,026 | 0.27 |
| USD | 125,000 | CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A | 122,187 | 94,254 | 0.27 |
| USD | 100,000 | TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI | 94,099 | 87,224 | 0.25 |
| USD | 100,000 | UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A | 97,624 | 87,071 | 0.25 |
| USD | 100,000 | SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A | 95,749 | 87,029 | 0.25 |
| USD | 100,000 | ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A | 104,920 | 87,000 | 0.25 |
| USD | 100,000 | NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29 | 94,249 | 81,933 | 0.23 |
| USD | 75,000 | SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A | 77,557 | 74,112 | 0.21 |
| USD | 75,000 | HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A | 78,442 | 72,750 | 0.21 |
| USD | 75,000 | NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A | 77,774 | 70,163 | 0.20 |
| USD | 85,000 | LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A | 83,836 | 69,879 | 0.20 |
| USD | 75,000 | SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI | 77,647 | 69,530 | 0.20 |
| USD | 75,000 | CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A | 73,332 | 68,813 | 0.19 |
| USD | 75,000 | NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A | 76,888 | 68,250 | 0.19 |
| USD | 75,000 | AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A | 73,124 | 68,148 | 0.19 |
| USD | 85,000 | CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32 WI | 80,048 | 67,582 | 0.19 |
| USD | 100,000 | HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30 | 75,499 | 66,075 | 0.19 |
| USD | 75,000 | TENET HEALTHC 4.2500% 01/06/29 144A | 71,812 | 64,973 | 0.18 |
| USD | 75,000 | AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A | 70,552 | 64,181 | 0.18 |
| USD | 75,000 | ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A | 71,363 | 63,816 | 0.18 |
| USD | 75,000 | MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27 | 76,616 | 63,040 | 0.18 |
| USD | 75,000 | IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A | 71,100 | 62,309 | 0.18 |
| USD | 65,000 | CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A | 64,788 | 59,836 | 0.17 |
| USD | 60,000 | STANDARD IND 5% 15/02/27 144A | 60,237 | 55,399 | 0.16 |
| USD | 55,000 | HCA INC 5.3750% 01/09/26 | 58,347 | 54,341 | 0.15 |
| USD | 55,000 | MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28 | 54,380 | 50,715 | 0.14 |
| USD | 50,000 | NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A | 52,440 | 50,500 | 0.14 |
| USD | 50,000 | FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A | 54,943 | 50,125 | 0.14 |
| USD | 50,000 | CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A | 49,187 | 49,884 | 0.14 |
| USD | 50,000 | DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27 | 53,812 | 49,650 | 0.14 |
| USD | 50,000 | HOWMET AEROSPACE 5.9000% 01/02/27 | 54,998 | 49,625 | 0.14 |
| USD | 50,000 | SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI | 51,563 | 49,235 | 0.14 |
| USD | 50,000 | CAESARS ENT 8.1250% 01/07/27 144A | 53,915 | 49,125 | 0.14 |
| USD | 50,000 | HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A | 51,250 | 48,414 | 0.14 |
| USD | 50,000 | BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A | 48,750 | 48,399 | 0.14 |
| USD | 50,000 | ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI | 49,890 | 47,910 | 0.14 |
| USD | 50,000 | EQT MIDSTREAM PARTNERS 4% 01/08/24 | 48,250 | 47,750 | 0.13 |
| USD | 50,000 | UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A | 50,125 | 47,602 | 0.13 |
| USD | 50,000 | GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A | 51,197 | 47,321 | 0.13 |
| USD | 50,000 | VICI PROPRTI 4.5000% 01/09/26 144A | 51,265 | 47,096 | 0.13 |
| USD | 50,000 | SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A | 51,500 | 46,943 | 0.13 |
| USD | 50,000 | EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A | 50,119 | 46,762 | 0.13 |
| USD | 50,000 | LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A | 49,240 | 46,525 | 0.13 |
| USD | 50,000 | CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28 | 49,706 | 46,017 | 0.13 |
| USD | 50,000 | CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A | 51,313 | 46,007 | 0.13 |
| USD | 50,000 | MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A | 49,760 | 45,975 | 0.13 |
| USD | 50,000 | PG&E CORP 5.0000% 01/07/28 | 49,249 | 45,625 | 0.13 |
| USD | 50,000 | VICI PROPRTI 4.6250% 01/12/29 144A | 49,625 | 45,500 | 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 | 50,000 | FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A | 46,706 | 45,482 | 0.13 |
| USD | 50,000 | HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A | 50,875 | 45,250 | 0.13 |
| USD | 50,000 | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A | 50,110 | 45,188 | 0.13 |
| USD | 50,000 | TENET HEALTHC 6.1250% 01/10/28 144A | 50,424 | 44,766 | 0.13 |
| USD | 50,000 | EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28 | 45,875 | 44,708 | 0.13 |
| USD | 50,000 | BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A | 50,040 | 44,314 | 0.12 |
| USD | 50,000 | COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30 | 47,188 | 44,243 | 0.12 |
| USD | 50,000 | RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30 144A | 49,062 | 44,054 | 0.12 |
| USD | 50,000 | VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A | 49,687 | 43,750 | 0.12 |
| USD | 50,000 | UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A | 47,745 | 43,563 | 0.12 |
| USD | 50,000 | BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A | 44,313 | 43,500 | 0.12 |
| USD | 50,000 | CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A | 46,713 | 43,031 | 0.12 |
| USD | 50,000 | BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A | 47,549 | 42,995 | 0.12 |
| USD | 50,000 | UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30 | 49,371 | 42,740 | 0.12 |
| USD | 50,000 | TARGA RES PRTRNS 4.0000% 15/01/32 | 48,830 | 41,993 | 0.12 |
| USD | 50,000 | METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A | 47,125 | 41,974 | 0.12 |
| USD | 50,000 | ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A | 45,525 | 41,950 | 0.12 |
| USD | 50,000 | HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26 | 47,250 | 41,749 | 0.12 |
| USD | 50,000 | GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29 | 48,938 | 41,708 | 0.12 |
| USD | 50,000 | CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A | 49,965 | 41,646 | 0.12 |
| USD | 50,000 | MSCI INC 3.8750% 15/02/31 144A | 43,313 | 41,571 | 0.12 |
| USD | 50,000 | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A | 48,813 | 41,522 | 0.12 |
| USD | 50,000 | OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A | 47,795 | 41,487 | 0.12 |
| USD | 50,000 | LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29 144A | 44,783 | 41,306 | 0.12 |
| USD | 40,000 | TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A * | 35,012 | 40,900 | 0.12 |
| USD | 50,000 | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A | 46,188 | 40,777 | 0.12 |
| USD | 50,000 | BALL CORP 3.1250% 15/09/31 | 40,375 | 40,157 | 0.11 |
| USD | 50,000 | OCCIDENTAL PETE 4.2000% 15/03/48 | 44,062 | 38,348 | 0.11 |
| USD | 50,000 | FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A | 43,625 | 37,447 | 0.11 |
| USD | 50,000 | ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A | 38,406 | 37,343 | 0.11 |
| USD | 50,000 | MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A | 48,438 | 36,847 | 0.10 |
| USD | 50,000 | REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A | 48,056 | 36,476 | 0.10 |
| USD | 40,000 | SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27 | 38,929 | 36,135 | 0.10 |
| USD | 45,000 | BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A | 41,616 | 35,954 | 0.10 |
| USD | 40,000 | IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A | 37,083 | 34,699 | 0.10 |
| USD | 40,000 | HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A | 39,812 | 34,400 | 0.10 |
| USD | 45,000 | VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28 144A | 44,407 | 34,170 | 0.10 |
| USD | 50,000 | PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27 | 43,070 | 33,967 | 0.10 |
| USD | 35,000 | USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI | 35,221 | 33,575 | 0.09 |
| USD | 40,000 | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A | 36,272 | 33,200 | 0.09 |
| USD | 35,000 | NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A | 36,563 | 32,338 | 0.09 |
| USD | 35,000 | BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A | 35,131 | 32,212 | 0.09 |
| USD | 30,000 | AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A | 34,762 | 32,074 | 0.09 |
| USD | 35,000 | PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A | 33,862 | 31,411 | 0.09 |
| USD | 25,000 | ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A | 32,708 | 30,750 | 0.09 |
| USD | 30,000 | KB HOME 6.8750% 15/06/27 | 32,404 | 30,179 | 0.09 |
| USD | 30,000 | CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A | 31,286 | 30,075 | 0.08 |
| USD | 30,000 | LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25 | 31,110 | 29,571 | 0.08 |
| USD | 30,000 | WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A | 31,322 | 29,351 | 0.08 |
| USD | 30,000 | CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A | 30,144 | 29,336 | 0.08 |
| USD | 30,000 | WESTERN MIDSTRM 3.3500% 01/02/25 | 29,447 | 28,402 | 0.08 |
| USD | 30,000 | TRIDENT TPI H 9.2500% 01/08/24 144A | 31,025 | 28,189 | 0.08 |
| USD | 30,000 | FIRSTENERGY CORP 4.4000% 15/07/27 B | 30,432 | 27,981 | 0.08 |
| USD | 30,000 | MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27 | 30,149 | 27,896 | 0.08 |
| USD | 35,000 | ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A | 33,276 | 27,380 | 0.08 |
| USD | 30,000 | LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28 | 28,346 | 26,854 | 0.08 |
| USD | 35,000 | MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A | 29,663 | 26,840 | 0.08 |
| USD | 30,000 | DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A | 28,446 | 26,840 | 0.08 |
| USD | 35,000 | PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A * | 34,661 | 26,599 | 0.08 |
| USD | 30,000 | ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31 | 28,387 | 26,418 | 0.07 |
| USD | 30,000 | STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A | 30,300 | 26,400 | 0.07 |
| USD | 25,000 | TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI | 26,805 | 26,292 | 0.07 |
| USD | 30,000 | WESTERN MIDSTRM 4.3000% 01/02/30 | 30,009 | 25,951 | 0.07 |
| USD | 30,000 | STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A | 27,906 | 25,820 | 0.07 |
| USD | 25,000 | OCCIDENTAL PETE 7.1500% 15/05/28 | 26,063 | 25,750 | 0.07 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|--------|--------|----------|
| USD | 30,000 | FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A | 28,536 | 25,739 | 0.07 |
| USD | 35,000 | HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A | 31,948 | 25,719 | 0.07 |
| USD | 30,000 | AFFINITY GAMI 6.8750% 15/12/27 144A | 29,539 | 25,438 | 0.07 |
| USD | 25,000 | TRANSDIGM INC 8.0000% 15/12/25 144A | 26,156 | 25,360 | 0.07 |
| USD | 25,000 | SPRINT CORP 7.875% 15/09/23 | 25,438 | 25,353 | 0.07 |
| USD | 30,000 | DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A | 27,969 | 25,270 | 0.07 |
| USD | 25,000 | CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A | 24,665 | 25,092 | 0.07 |
| USD | 25,000 | UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A | 26,498 | 25,086 | 0.07 |
| USD | 25,000 | AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A | 23,053 | 25,000 | 0.07 |
| USD | 25,000 | NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23 | 26,000 | 24,980 | 0.07 |
| USD | 25,000 | IRB HOLDING C 7.0000% 15/06/25 144A | 26,120 | 24,938 | 0.07 |
| USD | 25,000 | PENN VIRGINIA 9.2500% 15/08/26 144A | 26,408 | 24,884 | 0.07 |
| USD | 25,000 | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25 | 26,645 | 24,880 | 0.07 |
| USD | 50,000 | CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A | 46,301 | 24,759 | 0.07 |
| USD | 25,000 | TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI | 25,351 | 24,735 | 0.07 |
| USD | 25,000 | ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A | 24,375 | 24,693 | 0.07 |
| USD | 25,000 | COGENT COMMUN 7.0000% 15/06/27 144A | 25,000 | 24,498 | 0.07 |
| USD | 30,000 | TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A | 28,067 | 24,444 | 0.07 |
| USD | 25,000 | INNPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A | 26,482 | 24,438 | 0.07 |
| USD | 25,000 | KB HOME 7.2500% 15/07/30 | 24,500 | 24,292 | 0.07 |
| USD | 25,000 | NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24 | 25,650 | 24,189 | 0.07 |
| USD | 25,000 | CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26 144A | 25,125 | 24,125 | 0.07 |
| USD | 25,000 | VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A | 25,156 | 24,086 | 0.07 |
| USD | 25,000 | COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144 | 25,008 | 24,031 | 0.07 |
| USD | 25,000 | MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI | 25,438 | 24,030 | 0.07 |
| USD | 25,000 | DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI | 25,115 | 24,027 | 0.07 |
| USD | 25,000 | NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A | 26,045 | 24,014 | 0.07 |
| USD | 25,000 | RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24 | 25,362 | 24,012 | 0.07 |
| USD | 25,000 | HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A | 24,557 | 23,964 | 0.07 |
| USD | 25,000 | MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27 | 25,474 | 23,937 | 0.07 |
| USD | 25,000 | CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27 | 25,938 | 23,877 | 0.07 |
| USD | 25,000 | HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A | 25,875 | 23,861 | 0.07 |
| USD | 25,000 | SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26 | 23,594 | 23,849 | 0.07 |
| USD | 25,000 | TENET HEALTHC 6.1250% 15/06/30 144A | 25,000 | 23,820 | 0.07 |
| USD | 25,000 | BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A | 26,156 | 23,818 | 0.07 |
| USD | 25,000 | SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A | 25,789 | 23,771 | 0.07 |
| USD | 25,000 | OLIN CORP 5.6250% 01/08/29 | 25,883 | 23,750 | 0.07 |
| USD | 25,000 | VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A | 25,633 | 23,738 | 0.07 |
| USD | 25,000 | CALLON PETROL 8.0000% 01/08/28 144A | 26,195 | 23,735 | 0.07 |
| USD | 25,000 | WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A | 24,906 | 23,724 | 0.07 |
| USD | 25,000 | WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A | 24,906 | 23,563 | 0.07 |
| USD | 25,000 | ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26 | 25,558 | 23,501 | 0.07 |
| USD | 25,000 | NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A | 25,430 | 23,243 | 0.07 |
| USD | 25,000 | YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32 | 25,000 | 23,156 | 0.07 |
| USD | 25,000 | SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28 | 26,457 | 23,021 | 0.06 |
| USD | 25,000 | GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28 | 24,250 | 23,012 | 0.06 |
| USD | 25,000 | AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A | 24,758 | 22,974 | 0.06 |
| USD | 25,000 | MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26 | 23,063 | 22,905 | 0.06 |
| USD | 25,000 | NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A | 25,156 | 22,879 | 0.06 |
| USD | 25,000 | ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A | 25,188 | 22,874 | 0.06 |
| USD | 25,000 | ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A | 22,656 | 22,856 | 0.06 |
| USD | 25,000 | ENTEGRIS ESCR 4.7500% 15/04/29 144A | 22,313 | 22,798 | 0.06 |
| USD | 25,000 | PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A | 24,188 | 22,754 | 0.06 |
| USD | 25,000 | LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A | 24,813 | 22,679 | 0.06 |
| USD | 25,000 | CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI | 25,195 | 22,606 | 0.06 |
| USD | 25,000 | JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A | 24,996 | 22,524 | 0.06 |
| USD | 25,000 | OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A | 24,375 | 22,507 | 0.06 |
| USD | 25,000 | CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A | 21,875 | 22,456 | 0.06 |
| USD | 25,000 | CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A | 25,000 | 22,430 | 0.06 |
| USD | 25,000 | NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A | 25,056 | 22,375 | 0.06 |
| USD | 25,000 | SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A | 24,406 | 22,368 | 0.06 |
| USD | 25,000 | PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28 | 22,188 | 22,313 | 0.06 |
| USD | 30,000 | CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A | 26,100 | 22,280 | 0.06 |
| USD | 25,000 | GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A | 25,565 | 22,273 | 0.06 |
| USD | 25,000 | BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29 | 25,316 | 22,238 | 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 | 25,000 | MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A | 25,488 | 22,135 | 0.06 |
| USD | 25,000 | LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A | 23,000 | 22,127 | 0.06 |
| USD | 25,000 | NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A | 24,437 | 22,113 | 0.06 |
| USD | 25,000 | CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A | 24,133 | 22,003 | 0.06 |
| USD | 25,000 | IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A | 20,313 | 21,770 | 0.06 |
| USD | 25,000 | L BRANDS 6.75% 01/07/36 | 27,257 | 21,713 | 0.06 |
| USD | 25,000 | WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A | 23,508 | 21,626 | 0.06 |
| USD | 25,000 | CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A | 24,218 | 21,617 | 0.06 |
| USD | 25,000 | PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A | 22,781 | 21,571 | 0.06 |
| USD | 25,000 | TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A | 21,125 | 21,495 | 0.06 |
| USD | 25,000 | FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A | 22,750 | 21,328 | 0.06 |
| USD | 25,000 | LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A | 23,406 | 21,304 | 0.06 |
| USD | 25,000 | CHENIERE ENERGY 4.0000% 01/03/31 | 21,000 | 21,284 | 0.06 |
| USD | 25,000 | HOWMET AEROSPACE 3.0000% 15/01/29 | 20,813 | 21,250 | 0.06 |
| USD | 25,000 | LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A | 24,320 | 21,159 | 0.06 |
| USD | 25,000 | FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A | 23,513 | 21,156 | 0.06 |
| USD | 25,000 | CLOUD SOFTWARE 6.5000% 31/03/29 144A | 21,188 | 21,071 | 0.06 |
| USD | 25,000 | AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A | 23,906 | 21,064 | 0.06 |
| USD | 25,000 | WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A | 23,332 | 21,006 | 0.06 |
| USD | 25,000 | UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A | 23,538 | 20,907 | 0.06 |
| USD | 25,000 | HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A | 20,500 | 20,814 | 0.06 |
| USD | 25,000 | MURPHY OIL US 3.7500% 15/02/31 144A | 20,969 | 20,653 | 0.06 |
| USD | 25,000 | NFP CORP 6.8750% 15/08/28 144A | 23,408 | 20,607 | 0.06 |
| USD | 25,000 | TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A | 23,414 | 20,595 | 0.06 |
| USD | 25,000 | UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32 | 23,188 | 20,396 | 0.06 |
| USD | 25,000 | IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A | 23,613 | 20,359 | 0.06 |
| USD | 25,000 | CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A | 21,344 | 20,345 | 0.06 |
| USD | 25,000 | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A | 19,906 | 20,268 | 0.06 |
| USD | 25,000 | SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A | 20,344 | 20,137 | 0.06 |
| USD | 25,000 | MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A | 23,165 | 20,122 | 0.06 |
| USD | 25,000 | SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A | 25,164 | 20,062 | 0.06 |
| USD | 25,000 | NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A | 22,300 | 20,050 | 0.06 |
| USD | 25,000 | WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A | 24,039 | 19,970 | 0.06 |
| USD | 25,000 | CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A | 20,625 | 19,906 | 0.06 |
| USD | 25,000 | MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29 144A | 23,375 | 19,857 | 0.06 |
| USD | 25,000 | SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A | 22,362 | 19,655 | 0.06 |
| USD | 25,000 | THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A | 22,375 | 19,647 | 0.06 |
| USD | 25,000 | ARKO CORP 5.1250% 15/11/29 144A | 22,786 | 19,630 | 0.06 |
| USD | 25,000 | AHP HEALTH 5.7500% 15/07/29 144A | 23,355 | 19,531 | 0.06 |
| USD | 25,000 | MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A | 23,758 | 19,503 | 0.06 |
| USD | 25,000 | FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A | 22,750 | 19,456 | 0.05 |
| USD | 25,000 | NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A | 23,172 | 19,438 | 0.05 |
| USD | 25,000 | ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45 | 20,728 | 18,946 | 0.05 |
| USD | 25,000 | HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A | 22,508 | 18,843 | 0.05 |
| USD | 25,000 | WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A | 27,063 | 18,768 | 0.05 |
| USD | 25,000 | STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A | 21,745 | 18,722 | 0.05 |
| USD | 50,000 | POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26 144A | 29,344 | 18,500 | 0.05 |
| USD | 25,000 | CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A | 20,813 | 18,451 | 0.05 |
| USD | 25,000 | LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A | 21,817 | 17,984 | 0.05 |
| USD | 25,000 | FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43 | 22,468 | 17,958 | 0.05 |
| USD | 25,000 | TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A | 16,750 | 17,882 | 0.05 |
| USD | 25,000 | DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28 | 23,395 | 17,688 | 0.05 |
| USD | 25,000 | CARROLS RESTA 5.8750% 01/07/29 144A | 20,483 | 17,522 | 0.05 |
| USD | 20,000 | T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31 | 19,725 | 17,338 | 0.05 |
| USD | 25,000 | DIEBOLD NIXDO 9.3750% 15/07/25 144A | 19,250 | 17,000 | 0.05 |
| USD | 25,000 | WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A | 25,757 | 16,750 | 0.05 |
| USD | 25,000 | PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29 144A | 20,125 | 16,242 | 0.05 |
| USD | 25,000 | DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29 | 16,438 | 16,130 | 0.05 |
| USD | 25,000 | LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A | 23,231 | 16,004 | 0.05 |
| USD | 25,000 | GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A | 19,945 | 15,750 | 0.04 |
| USD | 30,000 | COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A | 26,218 | 14,430 | 0.04 |
| USD | 25,000 | DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI | 24,605 | 13,250 | 0.04 |
| USD | 25,000 | CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A | 25,164 | 9,813 | 0.03 |
| USD | 10,000 | SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27 | 10,248 | 9,544 | 0.03 |
| USD | 9,000 | PG&E CORP 5.2500% 01/07/30 | 8,168 | 8,190 | 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 | 15,000 | LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A | 14,363 | 8,075 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A | 13,438 | 6,872 | 0.02 |
| USD | 11,000 | VICTORS MERGE 6.3750% 15/05/29 144A | 7,283 | 6,050 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A | 20,775 | 1,250 | 0.00 |
| USD | 239 | IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26 | 0 | 219 | 0.00 |
| USD | 41,000 | GCBCBL ASSOC ESCR 0.0000% 15/12/26 * | 0 | 0 | 0.00 |
| USD | 100,000 | APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 * | 52,625 | 0 | 0.00 |
| USD | 147,000 | GCB CB AS ESCR 0.0000% 01/12/23 * | 0 | 0 | 0.00 |
| USD | 50,000 | GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 * | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | 12,250,078 | 10,962,269 | 30.91 |
| 短期国庫債券 | | | | | |
| USD | 1,000,000 | TREASURY BILL 0% 15/06/23 | 977,170 | 979,882 | 2.77 |
| USD | 500,000 | TREASURY BILL 0% 08/06/23 | 488,765 | 490,237 | 1.38 |
| | | | 1,465,935 | 1,470,119 | 4.15 |
| ワラント | | | | | |
| -- | 516 | WINDSTREAM WTS | 0 | 3,870 | 0.01 |
| -- | 1,896 | AVAYA HOLDING 15/12/22 WTS | 0 | 52 | 0.00 |
| | | | 0 | 3,922 | 0.01 |
| | | 合計: アメリカ | 25,017,961 | 22,368,145 | 63.08 |
| 組入資産合計 | | | 32,779,761 | 29,512,105 | 83.24 |

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

⁽²⁾ 債務不履行/公正価値評価有価証券

財務書類に関する注記

2022年12月31日現在

(購入金額、売却金額、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2022年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 | 2,525 | JPY | 334,260 | 2023年1月11日 | (17) |
| USD | 2,529 | JPY | 334,260 | 2023年1月25日 | (17) |
| USD | 2,886 | JPY | 382,095 | 2023年1月11日 | (19) |
| USD | 2,891 | JPY | 382,095 | 2023年1月25日 | (20) |
| PLN | 2,600,000 | USD | 538,868 | 2023年1月13日 | 53,291 |
| ZAR | 12,470,000 | USD | 683,806 | 2023年1月13日 | 48,475 |
| PLN | 2,690,000 | USD | 588,407 | 2023年2月1日 | 23,240 |
| PLN | 2,550,000 | USD | 559,179 | 2023年2月10日 | 20,202 |
| BRL | 3,420,000 | USD | 624,087 | 2023年2月17日 | 16,724 |
| MXN | 13,400,000 | USD | 674,706 | 2023年1月20日 | 9,173 |
| ZAR | 3,900,000 | USD | 220,433 | 2023年2月1日 | 8,192 |
| ZAR | 8,180,000 | USD | 471,537 | 2023年2月1日 | 7,989 |
| ZAR | 8,900,000 | USD | 512,651 | 2023年2月28日 | 7,965 |
| MXN | 15,000,000 | USD | 751,540 | 2023年3月24日 | 5,497 |
| PLN | 2,600,000 | USD | 584,383 | 2023年2月28日 | 5,473 |
| INR | 58,200,000 | USD | 698,390 | 2023年1月13日 | 4,337 |

| 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) |
|------|-------------|------|-----------|------------|----------------|
| MXN | 8,650,000 | USD | 435,252 | 2023年2月17日 | 4,018 |
| MXN | 6,350,000 | USD | 317,957 | 2023年3月10日 | 3,340 |
| INR | 36,800,000 | USD | 443,158 | 2023年2月28日 | 9 |
| ZAR | 12,160,000 | USD | 712,632 | 2023年2月10日 | (294) |
| INR | 37,700,000 | USD | 459,330 | 2023年2月1日 | (4,634) |
| BRL | 3,600,000 | USD | 677,468 | 2023年3月10日 | (5,466) |
| BRL | 2,740,000 | USD | 516,786 | 2023年3月24日 | (6,753) |
| INR | 50,700,000 | USD | 618,360 | 2023年2月10日 | (7,163) |
| BRL | 3,650,000 | USD | 705,450 | 2023年1月20日 | (18,127) |
| JPY | 157,644,609 | USD | 1,159,604 | 2023年1月25日 | 41,544 |
| JPY | 157,431,026 | USD | 1,169,228 | 2023年1月11日 | 27,936 |
| USD | 771,491 | GBP | 633,493 | 2023年1月9日 | 7,438 |
| USD | 200,000 | EUR | 187,878 | 2023年1月9日 | (642) |
| USD | 2,264,740 | EUR | 2,151,938 | 2023年1月9日 | (33,379) |
| | | | | | 218,312 |

注記2 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2022年12月31日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

| 通貨 | 額面 | 銘柄名 | 満期日 | 未実現損益 (米ドル) |
|------------------------|-----------|----------------------------|-------------|----------------|
| <i>プロテクションの買いポジション</i> | | | | |
| USD | 1,100,000 | CDX MARKIT NA HY S39 V1 5% | 2027年12月20日 | (6,581) |
| | | | | (6,581) |
| | | | | (6,581) |

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 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純総資産額 |
|-----------------|-------------|-----|-----------|-----------|--------|---------------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| 16期(2018年8月20日) | 円 10,206 | | % △0.0 | % 38.7 | % — | 百万円 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

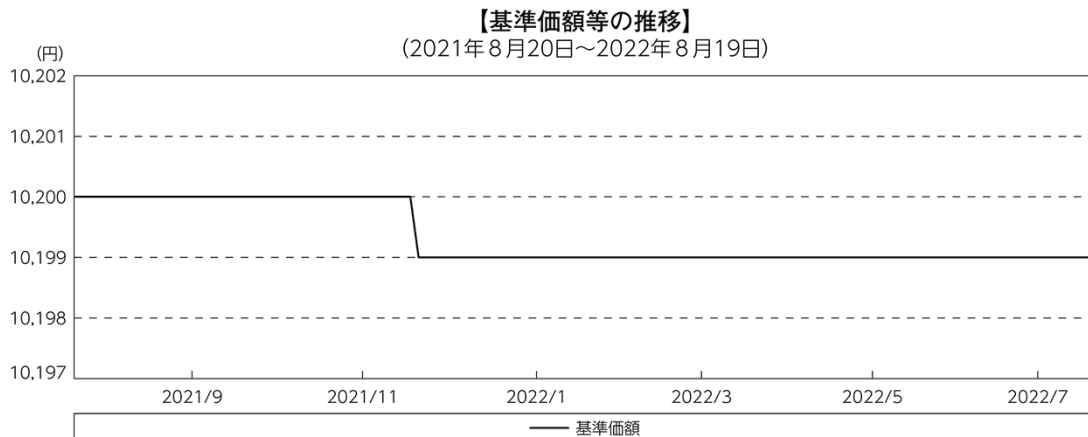
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2021年8月19日 | 円 10,200 | | % — | % 60.1 | % — |
| 8月末 | 10,200 | | 0.0 | 56.8 | — |
| 9月末 | 10,200 | | 0.0 | 55.1 | — |
| 10月末 | 10,200 | | 0.0 | 51.6 | — |
| 11月末 | 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) 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。

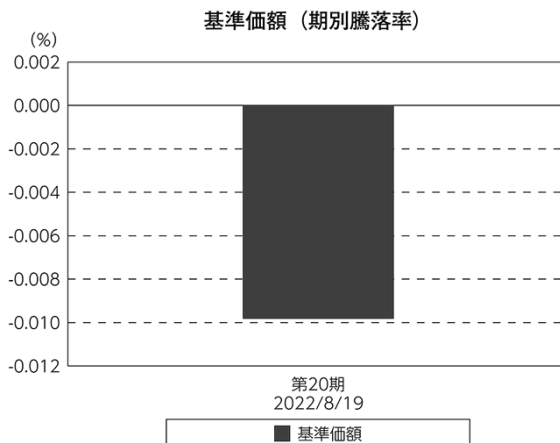
○当ファンドのポートフォリオ

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 |
|----|-----------------|-----------------|------------------------|
| 国内 | 地方債証券 | 千円 4,055,682 | 千円 — (4,600,000) |
| | 特殊債券 | 7,031,417 | — (6,457,000) |
| | 社債券 (投資法人債券を含む) | 2,136,048 | — (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 A | うち利害関係人 との取引状況B | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | |
|-----|---------------|--------------------|----------|-----------|--------------------|--------|
| | | 百万円 | % | | 百万円 | % |
| 公社債 | 百万円 13,223 | 百万円 30 | % 0.2 | 百万円 — | 百万円 — | % — |

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

(2022年8月19日現在)

○組入資産の明細

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 | | 末 | | | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 750,000 (750,000) | 750,520 (750,520) | 9.6 (9.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 9.6 (9.6) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 2,430,000 (2,430,000) | 2,431,889 (2,431,889) | 31.0 (31.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 31.0 (31.0) |
| 金融債券 | 530,000 (530,000) | 530,049 (530,049) | 6.8 (6.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.8 (6.8) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 800,000 (800,000) | 800,923 (800,923) | 10.2 (10.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 10.2 (10.2) |
| 合 計 | 4,510,000 (4,510,000) | 4,513,382 (4,513,382) | 57.5 (57.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 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 | 利 率 | 当 期 末 | |
|-----------------------------|-------|-----------|-----------|
| | | 額 面 金 額 | 評 価 額 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 |
| 東京都 公募第711回 | 0.82 | 300,000 | 300,218 |
| 福岡県 公募平成24年度第4回 | 0.84 | 50,000 | 50,007 |
| 千葉県 公募平成24年度第5回 | 0.82 | 100,000 | 100,074 |
| 共同発行市場地方債 公募第114回 | 0.82 | 300,000 | 300,220 |
| 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 |
| 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 |
| 地方公共団体金融機構債券 第40回 | 0.825 | 110,000 | 110,101 |
| 地方公共団体金融機構債券 第41回 | 0.801 | 100,000 | 100,146 |
| 地方公共団体金融機構債券 第42回 | 0.801 | 40,000 | 40,086 |
| 日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債 | 0.825 | 300,000 | 300,456 |
| 都市再生債券 財投機関債第68回 | 0.854 | 200,000 | 200,159 |
| 都市再生債券 財投機関債第71回 | 0.767 | 200,000 | 200,131 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第60回 | 0.001 | 300,000 | 300,000 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第61回 | 0.001 | 100,000 | 100,000 |
| 国際協力機構債券 第14回財投機関債 | 0.825 | 300,000 | 300,221 |
| 東日本高速道路 第48回 | 0.09 | 100,000 | 100,032 |
| 西日本高速道路 第37回 | 0.09 | 130,000 | 130,016 |
| 西日本高速道路 第38回 | 0.09 | 100,000 | 100,010 |
| 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 |
| しんきん中金債券 利付第333回 | 0.09 | 200,000 | 200,011 |
| 商工債券 利付(3年)第236回 | 0.02 | 300,000 | 300,019 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 電源開発 第35回社債間限定同順位特約付 | 1.126 | 100,000 | 100,193 |
| 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 元本額 |
|---|---------------|
| | 円 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)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)R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)ハイブリッド30(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(マネーパブル・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(適格機関投資家販売制限付) | 188,174,367 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーパブル・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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型 | 984,252 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|--------------------------------------|------------|
| | 円 |
| 野村ドイツ・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 |
| 野村ドイツ・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 |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイツ・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 |
| 野村ドイツ・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 |
| 野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース | 983,381 |
| 野村テンプレートン・トータル・リターン Cコース | 983,381 |
| 野村テンプレートン・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 |

| 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CP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(豪ドルコース)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(インドネシアルピアコース)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(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 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(豪ドルコース)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 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 98,049 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース | 98,020 |

| 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 |

〇お知らせ

該当事項はございません。