

グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース（為替ヘッジあり）

運用報告書(全体版)

第1期（決算日2022年9月15日）

作成対象期間（2022年3月14日～2022年9月15日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2022年3月14日から2031年9月16日までです。	
運用方針	外国投資法人であるノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドRD JPYヘッジドクラスの円建ての外国投資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インベストメント マザーファンド受益証券への投資を通じて、債券（新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券（国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。））および債券関連証券等を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドRD JPYヘッジドクラスの円建ての外国投資証券および野村マネーインベストメント マザーファンド受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドRD JPYヘッジドクラスの円建ての外国投資証券への投資を中心としますが、各証券への投資比率には特に制限は設けず、各証券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	グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース	外国投資法人であるノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドRD JPYヘッジドクラスの円建ての外国投資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インベストメント マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマースル・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・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドRD JPYヘッジドクラス	債券（新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券（国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。））および債券関連証券等を主要投資対象とします。
	野村マネーインベストメント 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	グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース	株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネーインベストメント マザーファンド	株式への投資は行ないません。外貨建資産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、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

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/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
(設定日) 2022年3月14日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	% —	百万円 250
1期(2022年9月15日)	9,066	0	△9.3	0.0	—	99.0	755

*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、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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		騰 落 率	率				
(設定日) 2022年3月14日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	% —	
3月末	9,992	△0.1	0.0	—	98.8		
4月末	9,835	△1.7	0.0	—	93.3		
5月末	9,750	△2.5	0.0	—	98.3		
6月末	9,307	△6.9	0.0	—	99.0		
7月末	9,392	△6.1	0.0	—	99.3		
8月末	9,230	△7.7	0.0	—	99.4		
(期 末) 2022年9月15日	9,066	△9.3	0.0	—	99.0		

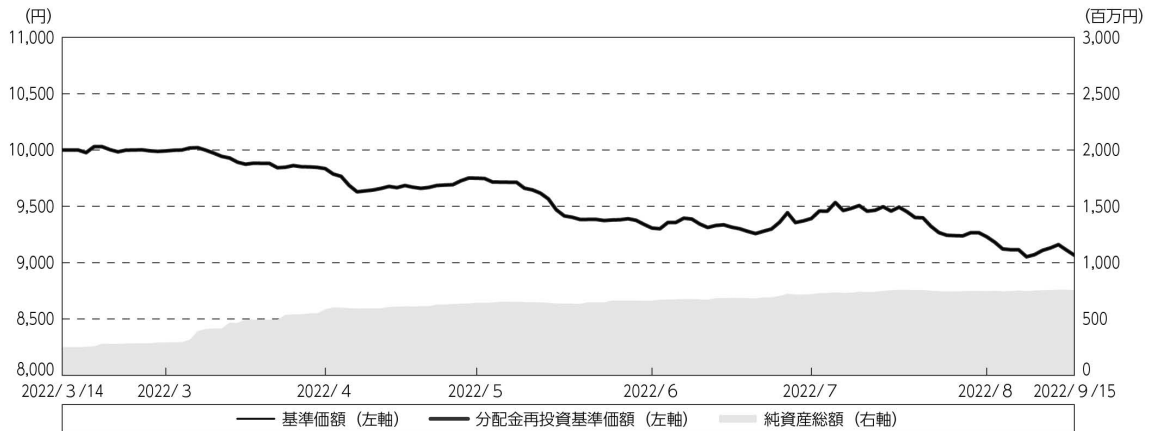
*騰落率は設定日比です。

*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



設定日：10,000円

期末：9,066円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△9.3%（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。

(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、設定時の10,000円から期末には9,066円となりました。

当ファンドの主な基準価額変動要因は以下の通りです。

- ・実質的に投資している債券関連資産からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・実質的に投資している債券関連資産からのインカムゲイン（利子収入）
- ・為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

新興国債券の保有がマイナスに働きました。FRB（米連邦準備制度理事会）が物価上昇に対応するために大幅な利上げを行なうとの観測が強まり、世界的に債券利回りが上昇（価格は下落）しました。新興国債券についても大きく利回りが上昇したことで、新興国債券の保有が大きくマイナスに影響しました。また期末にかけて先進国の中長期年限の国債を買い、やや金利感応度を大きくしましたが、世界的な物価上昇が長引くとの観測から金利が上昇したため、国債の保有がマイナスに影響しました。

○投資環境

先進国では経済活動の正常化に伴う景気回復が続いた一方で、中国では新型コロナウイルス対策による都市封鎖を断続的に続けたことが景気の重石となりました。また、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻に対する制裁で、特に欧州諸国へのエネルギー供給に大きな不透明感が出たことや世界的な供給網混乱の長期化を受けて、物価上昇が長期化すると懸念が大きく広がりました。FRBやECB（欧州中央銀行）など先進国の中央銀行は目先の景気よりも、依然として高止まりし続けているインフレの沈静化を優先して、積極的な金融引き締めを実施する姿勢を示したことから、世界的に債券の価格が大きく下落しました。主要国の利上げにより悪影響を受けやすい新興国債券についても利回りが上昇しました。

為替市場では、米国と日本の金利差の大幅な拡大により、米ドルが円に対して上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース]

[ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス]の円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である[野村マネーインベストメント 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・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス]の円建ての外国投資証券への投資比率を概ね高位に維持しました。

[ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス]

債券組入比率は、概ね高位を維持しました。同ポートフォリオにおける債券種別の投資配分は、国債、金融債などの比率が高めとなりました。またデリバティブを用いてリスク性資産や金利ポジションを一部ヘッジしました。組入外貨建資産については、米ドル建て以外の通貨エクスポージャーを保有している部分を含め、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ないました。

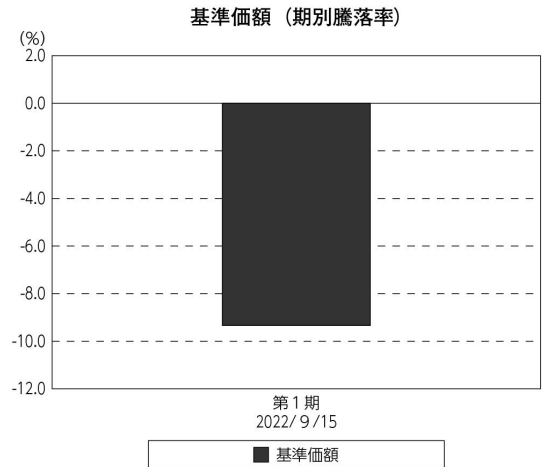
[野村マネーインベストメント マザーファンド]

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、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

当期の収益分配金は、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第1期
	2022年3月14日～ 2022年9月15日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	23

(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

[グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース]

[ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス]の円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である[野村マネーインベストメント 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・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス]の円建ての外国投資証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

[ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス]

世界の債券関連資産を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。当ファンドでは、中長期の市場見通しをベースとしながらも、短期のキャピタルゲインも狙うことで、債券市場からの安定した収益を獲得する運用を行ないます。また、債券関連資産の価格変動性が高まると判断した場合には、デリバティブによる機動的なヘッジを導入して、運用効率を高めることを狙います。組入外貨建資産については、米ドル建て以外の通貨エクスポージャーを保有している部分を含め、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ないます。

[野村マネーインベストメント マザーファンド]

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年3月14日～2022年9月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.549	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(13)	(0.140)	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)	(38)	(0.392)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(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)	(0.002)	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	53	0.551	
期中の平均基準価額は、9,584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。

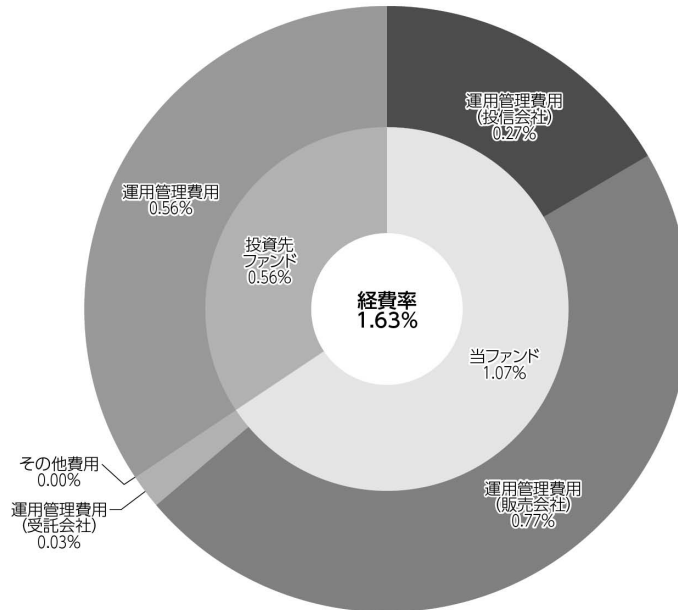
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.63%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.63
①当ファンドの費用の比率	1.07
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.56

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年3月14日～2022年9月15日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド-RD_JPYヘッジドクラス	84,357	千円 826,500	1,342	千円 13,000

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	野村マネーインベストメント マザーファンド	千口 20,053	千円 20,100	千口 19,954	千円 20,000

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月14日～2022年9月15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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年3月14日～2022年9月15日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 250	百万円 -	百万円 -	百万円 250	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2022年9月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		口	千円	%
	ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD_JPYヘッジドクラス	83,015	748,572	99.0
	合 計	83,015	748,572	99.0

*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	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
	野村マネーインベストメント マザーファンド	99	99

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	748,572	98.1
野村マネーインベストメント マザーファンド	99	0.0
コール・ローン等、その他	14,568	1.9
投資信託財産総額	763,239	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9月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	763,239,524
コール・ローン等	14,566,919
投資信託受益証券(評価額)	748,572,615
野村マネーインベストメント マザーファンド(評価額)	99,990
(B) 負債	7,328,052
未払金	4,000,000
未払信託報酬	3,317,948
未払利息	12
その他未払費用	10,092
(C) 純資産総額(A-B)	755,911,472
元本	833,785,065
次期繰越損益金	△ 77,873,593
(D) 受益権総口数	833,785,065口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,066円

(注) 期首元本額は250,000,000円、期中追加設定元本額は584,550,913円、期中一部解約元本額は765,848円、1口当たり純資産額は9,066円です。

○損益の状況 (2022年3月14日～2022年9月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,881,277
受取配当金	4,883,017
支払利息	△ 1,740
(B) 有価証券売買損益	△64,895,785
売買益	30,850
売買損	△64,926,635
(C) 信託報酬等	△ 3,328,040
(D) 当期損益金(A+B+C)	△63,342,548
(E) 追加信託差損益金	△14,531,045
(配当等相当額)	(437,104)
(売買損益相当額)	(△14,968,149)
(F) 計(D+E)	△77,873,593
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△77,873,593
追加信託差損益金	△14,531,045
(配当等相当額)	(437,104)
(売買損益相当額)	(△14,968,149)
分配準備積立金	1,553,234
繰越損益金	△64,895,782

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

(注) 分配金の計算過程(2022年3月14日～2022年9月15日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年3月14日～ 2022年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,553,234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	437,104円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,990,338円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	23円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	0円
------------------	----

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ・ファンズ・アイルランドー
グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPY ヘッジドクラス

2021年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	円建てアイルランド籍外国籍投資法人
主 要 投 資 対 象	債券および債券関連証券等を主要投資対象とします。なお、投資にあたってはデリバティブ取引も活用します。
運 用 方 針	債券および債券関連証券等を主要投資対象とし、インカムゲインの獲得および信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
投 資 顧 問 会 社	ノムラ・アセット・マネジメント U.K. リミテッド
保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティ・サービシズ(アイルランド)リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 名 義 書 換 事 務 受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ファンド・アドミニストレーション・サービシズ(アイルランド)リミテッド

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

運用計算書

2021年12月31日に終了する計測期間
(米ドル)

運用収益	112,677,049
付加価値税還付	7,749
損益を通じて公正価格で測定される金融資産および金融負債に係る純損益	(162,164,927)
運用損益合計	(49,480,129)
運用費用	(38,727,839)
金融費用控除前損益	(88,207,968)
金融費用	
純利益から支払われた配当金	(12,184,177)
キャピタル・ゲインから支払われた配当金	(9,158,208)
当座借越利息	(113,310)
当期損益	(109,663,663)
税金(源泉徴収税を含む)	(1,448,778)
投資証券の保有者に帰属する純資産の運用による増減額合計	(111,112,441)

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class RD JPY Hedged(in JPY)	10,532.3667	502,054	5,287,816,816

投資有価証券明細表

(2021年12月31日現在)

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
債券 - 95.22% (2020年12月31日: 97.15%)			
オーストラリア - 0.14% (2020年12月31日: 0.00%)			
景気非連動型消費財 - 0.14% (2020年12月31日: 0.00%)			
Afterpay Ltd, 0.000%, 12/03/26	10,000,000	7,181,871	0.14
		7,181,871	0.14
オーストラリア合計		7,181,871	0.14
バーレーン - 1.85% (2020年12月31日: 1.05%)			
政府 - 1.85% (2020年12月31日: 1.05%)			
Bahrain Government International Bond, 5.450%, 16/09/32	42,500,000	41,327,072	0.84
Bahrain Government International Bond, 6.250%, 25/01/51	54,687,000	50,168,077	1.01
		91,495,149	1.85
バーレーン合計		91,495,149	1.85
ベルギー - 0.34% (2020年12月31日: 0.54%)			
資本財 - 0.34% (2020年12月31日: 0.17%)			
Sarens Finance Co NV, 5.750%, 21/02/27	15,004,000	16,747,298	0.34
		16,747,298	0.34
ベルギー合計		16,747,298	0.34
英領バージン諸島 - 0.38% (2020年12月31日: 0.19%)			
景気非連動型消費財 - 0.27% (2020年12月31日: 0.19%)			
ADM AG Holding Ltd, 0.000%, 26/08/23	13,000,000	13,405,843	0.27
		13,405,843	0.27
テクノロジー - 0.11% (2020年12月31日: 0.00%)			
Weimob Investment Ltd, 0.000%, 07/06/26	7,000,000	5,572,000	0.11
		5,572,000	0.11
英領バージン諸島合計		18,977,843	0.38
ケイマン諸島 - 1.29% (2020年12月31日: 0.51%)			
通信 - 0.25% (2020年12月31日: 0.10%)			
Meituan, 0.000%, 27/04/27	13,000,000	12,340,737	0.25
		12,340,737	0.25
景気非連動型消費財 - 0.17% (2020年12月31日: 0.24%)			
Sino Biopharmaceutical Ltd, 0.000%, 17/02/25	8,000,000	8,649,409	0.17
		8,649,409	0.17
金融 - 0.71% (2020年12月31日: 0.00%)			
QNB Finance Ltd, 1.375%, 26/01/26	36,000,000	35,109,158	0.71
		35,109,158	0.71
資本財 - 0.16% (2020年12月31日: 0.17%)			
Zhen Ding Technology Holding Ltd, 0.000%, 30/06/25	8,000,000	8,059,250	0.16
		8,059,250	0.16
ケイマン諸島合計		64,158,554	1.29

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
エジプト - 3.61% (2020年12月31日: 1.45%)			
政府 - 3.61% (2020年12月31日: 1.45%)			
Egypt Government International Bond, 5.577%, 21/02/23	8,998,000	9,334,814	0.19
Egypt Government International Bond, 6.125%, 31/01/22	36,680,000	36,864,280	0.74
Egypt Government International Bond, 6.375%, 11/04/31	33,386,000	34,774,862	0.70
Egypt Government International Bond, 7.500%, 16/02/61	40,000,000	32,733,200	0.66
Egypt Government International Bond, 8.500%, 31/01/47	24,000,000	21,315,240	0.43
Egypt Government International Bond, 8.700%, 01/03/49	49,469,000	44,178,909	0.89
		179,201,305	3.61
エジプト合計		179,201,305	3.61
フランス - 2.56% (2020年12月31日: 5.66%)			
景気非連動型消費財 - 0.35% (2020年12月31日: 0.45%)			
Worldline SA/France, 0.000%, 30/07/26	15,480,000	17,242,675	0.35
		17,242,675	0.35
エネルギー - 0.40% (2020年12月31日: 0.31%)			
CGG SA, 7.750%, 01/04/27	5,000,000	5,621,851	0.11
TotalEnergies SE, 0.500%, 02/12/22	14,000,000	14,294,000	0.29
		19,915,851	0.40
金融 - 0.61% (2020年12月31日: 2.11%)			
La Mondiale SAM, 4.375%, 24/04/70 ⁽¹⁾	8,500,000	10,411,956	0.21
Societe Generale SA, 7.375%, 04/04/70 ⁽¹⁾	18,390,000	19,693,112	0.40
		30,105,068	0.61
資本財 - 0.47% (2020年12月31日: 0.90%)			
CMA CGM SA, 7.500%, 15/01/26	10,000,000	12,470,065	0.25
Safran SA, 0.875%, 15/05/27	7,576,100	10,866,021	0.22
		23,336,086	0.47
公益事業 - 0.73% (2020年12月31日: 1.52%)			
Electricite de France SA, 0.000%, 14/09/24	9,150,989	13,023,668	0.26
Electricite de France SA, 3.375%, 15/09/70 ⁽¹⁾	19,800,000	23,181,778	0.47
		36,205,446	0.73
フランス合計		126,805,126	2.56
ドイツ - 2.47% (2020年12月31日: 3.32%)			
通信 - 0.13% (2020年12月31日: 0.11%)			
Delivery Hero SE, 0.875%, 15/07/25	6,000,000	6,576,205	0.13
		6,576,205	0.13
景気連動型消費財 - 0.37% (2020年12月31日: 0.42%)			
Deutsche Lufthansa AG, 2.875%, 11/02/25	16,000,000	18,188,290	0.37
		18,188,290	0.37
エネルギー - 0.14% (2020年12月31日: 0.00%)			
RAG-Stiftung, 0.000%, 16/03/23	6,000,000	7,019,564	0.14
		7,019,564	0.14
金融 - 1.83% (2020年12月31日: 2.67%)			
Allianz SE, 3.875%, 07/03/70 ⁽¹⁾	14,800,000	14,744,839	0.30
Commerzbank AG, 6.125%, 09/04/70 ⁽¹⁾	16,000,000	19,759,013	0.40

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
Deutsche Bank AG, 6.000%, 30/04/70 ⁽¹⁾	51,800,000	56,109,412	1.13
		90,613,264	1.83
ドイツ合計		122,397,323	2.47
ガーナ - 0.24% (2020年12月31日: 0.68%)			
政府 - 0.24% (2020年12月31日: 0.68%)			
Ghana Government International Bond, 7.875%, 11/02/35	15,000,000	11,783,363	0.24
		11,783,363	0.24
ガーナ合計		11,783,363	0.24
インド - 0.61% (2020年12月31日: 1.39%)			
エネルギー - 0.11% (2020年12月31日: 0.19%)			
Indian Renewable Energy Development Agency Ltd, 7.125%, 10/10/22	410,000,000	5,532,336	0.11
		5,532,336	0.11
金融 - 0.08% (2020年12月31日: 0.13%)			
HDFC Bank Ltd, 8.100%, 22/03/25	270,000,000	3,771,523	0.08
		3,771,523	0.08
政府 - 0.30% (2020年12月31日: 0.49%)			
Kerala Infrastructure Investment Fund Board, 9.723%, 29/03/24	300,000,000	4,361,637	0.09
National Highways Authority of India, 7.300%, 18/05/22	780,000,000	10,465,011	0.21
		14,826,648	0.30
公益事業 - 0.12% (2020年12月31日: 0.43%)			
NTPC Ltd, 7.250%, 03/05/22	450,000,000	6,134,798	0.12
		6,134,798	0.12
インド合計		30,265,305	0.61
アイルランド - 0.88% (2020年12月31日: 1.02%)			
通信 - 0.17% (2020年12月31日: 0.28%)			
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, 4.875%, 15/07/28	6,000,000	8,100,519	0.17
		8,100,519	0.17
金融 - 0.71% (2020年12月31日: 0.74%)			
AIB Group Plc, 6.250%, 23/12/70 ⁽¹⁾	16,500,000	20,721,092	0.42
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co, 3.000%, 19/04/51	15,000,000	14,613,130	0.29
		35,334,222	0.71
アイルランド合計		43,434,741	0.88
イタリア - 7.81% (2020年12月31日: 3.97%)			
素材 - 0.12% (2020年12月31日: 0.24%)			
Fabric BC SpA, 4.125%, 30/11/24 (FRN)	5,379,310	6,101,214	0.12
		6,101,214	0.12
景気非連動型消費財 - 0.33% (2020年12月31日: 0.18%)			
Mooney Group SpA, 3.875%, 17/12/26 (FRN)	6,500,000	7,363,851	0.15
Nexi SpA, 1.750%, 24/04/27	7,000,000	8,836,552	0.18
		16,200,403	0.33
エネルギー - 0.24% (2020年12月31日: 0.62%)			
ENI SpA, 3.375%, 13/10/70 ⁽¹⁾	10,000,000	11,877,215	0.24
		11,877,215	0.24

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
金融 - 2.28% (2020年12月31日: 2.93%)			
Assicurazioni Generali SpA, 6.416%, 08/02/70 ⁽¹⁾	12,000,000	16,269,898	0.33
Banco BPM SpA, 5.000%, 14/09/30	12,000,000	14,518,817	0.29
Intesa Sanpaolo SpA, 5.875%, 20/06/70 ⁽¹⁾	10,000,000	12,373,410	0.25
UniCredit SpA, 2.000%, 23/09/29	28,800,000	32,905,079	0.66
UniCredit SpA, 4.375%, 03/01/27	12,520,000	14,200,184	0.29
UniCredit SpA, 6.625%, 03/12/70 ⁽¹⁾	18,972,000	22,772,778	0.46
		113,040,166	2.28
政府 - 4.59% (2020年12月31日: 0.00%)			
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT ZCP, 29/04/22	100,000,000	113,641,227	2.29
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT ZCP, 14/10/22	100,000,000	113,917,105	2.30
		227,558,332	4.59
資本財 - 0.25% (2020年12月31日: 0.00%)			
Webuild SpA, 5.875%, 15/12/25	10,000,000	12,335,801	0.25
		12,335,801	0.25
イタリア合計		387,113,131	7.81
日本 - 5.08% (2020年12月31日: 2.28%)			
素材 - 0.66% (2020年12月31日: 0.00%)			
Kansai Paint Co Ltd, 0.000%, 17/06/22	1,200,000,000	10,428,739	0.21
Nippon Steel Corp, 0.000%, 04/10/24	1,500,000,000	13,357,369	0.27
Nippon Steel Corp, 0.000%, 05/10/26	1,000,000,000	9,009,165	0.18
		32,795,273	0.66
通信 - 2.65% (2020年12月31日: 0.20%)			
Digital Garage Inc, 0.000%, 14/09/23	1,250,000,000	11,750,141	0.24
Mercari Inc, 0.000%, 14/07/26	500,000,000	4,556,709	0.09
Mercari Inc, 0.000%, 14/07/28	500,000,000	4,650,102	0.09
Rakuten Group Inc, 4.250%, 22/04/70 ⁽¹⁾	38,000,000	42,354,019	0.86
Rakuten Group Inc, 5.125%, 22/10/70 ⁽¹⁾	22,000,000	22,079,517	0.45
Rakuten Group Inc, 6.250%, 22/10/70 ⁽¹⁾	10,000,000	10,578,833	0.21
SoftBank Group Corp, 5.250%, 06/07/31	35,300,000	35,279,042	0.71
		131,248,363	2.65
景気非連動型消費財 - 0.42% (2020年12月31日: 0.60%)			
Medipal Holdings Corp, 0.000%, 07/10/22	1,050,000,000	9,390,189	0.19
Ship Healthcare Holdings Inc, 0.000%, 13/12/23	1,150,000,000	11,239,738	0.23
		20,629,927	0.42
金融 - 0.50% (2020年12月31日: 0.54%)			
Relo Group Inc, 0.000%, 17/12/27	1,500,000,000	12,757,917	0.26
SBI Holdings Inc/Japan, 0.000%, 13/09/23	1,300,000,000	12,062,030	0.24
		24,819,947	0.50
資本財 - 0.39% (2020年12月31日: 0.32%)			
Nichicon Corp, 0.000%, 23/12/24	900,000,000	8,107,232	0.16
Senko Group Holdings Co Ltd, 0.000%, 18/03/25	1,300,000,000	11,502,976	0.23
		19,610,208	0.39
テクノロジー - 0.46% (2020年12月31日: 0.30%)			
Koei Tecmo Holdings Co Ltd, 0.000%, 20/12/24	800,000,000	7,441,553	0.15
Rohm Co Ltd, 0.000%, 05/12/24	1,640,000,000	15,387,690	0.31
		22,829,243	0.46
日本合計		251,932,961	5.08

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
ジャージー - 0.15% (2020年12月31日: 0.00%)			
通信 - 0.15% (2020年12月31日: 0.00%)			
Cornwall Jersey Ltd, 0.750%, 16/04/26	6,500,000	7,661,025	0.15
		7,661,025	0.15
ジャージー合計		7,661,025	0.15
ルクセンブルク - 1.39% (2020年12月31日: 2.38%)			
通信 - 0.25% (2020年12月31日: 0.44%)			
Crystal Almond Sarl, 4.250%, 15/10/24	3,980,000	4,596,341	0.09
Summer BC Holdco B Sarl, 5.750%, 31/10/26	6,500,000	7,663,400	0.16
		12,259,741	0.25
金融 - 0.64% (2020年12月31日: 1.29%)			
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, 0.000%, 25/07/24	90,000,000	12,221,424	0.25
CPI Property Group SA, 4.875%, 16/11/70 ⁽¹⁾	5,000,000	5,803,404	0.12
Garfunkelux Holdco 3 SA, 6.750%, 01/11/25	5,500,000	6,464,165	0.13
Swiss Re Finance Luxembourg SA, 4.250%, 04/09/70 ⁽¹⁾	7,000,000	7,231,853	0.14
		31,720,846	0.64
資本財 - 0.14% (2020年12月31日: 0.00%)			
Kleopatra Finco Sarl, 4.250%, 01/03/26	6,500,000	7,103,980	0.14
		7,103,980	0.14
公益事業 - 0.36% (2020年12月31日: 0.65%)			
ContourGlobal Power Holdings SA, 2.750%, 01/01/26	8,000,000	8,865,633	0.18
ContourGlobal Power Holdings SA, 3.125%, 01/01/28	8,000,000	8,885,322	0.18
		17,750,955	0.36
ルクセンブルク合計		68,835,522	1.39
メキシコ - 1.60% (2020年12月31日: 2.27%)			
エネルギー - 1.60% (2020年12月31日: 2.27%)			
Petroleos Mexicanos, 2.750%, 21/04/27	11,701,000	12,314,351	0.25
Petroleos Mexicanos, 4.750%, 26/02/29	24,843,000	27,755,713	0.56
Petroleos Mexicanos, 6.875%, 16/10/25 144A	5,000,000	5,462,500	0.11
Petroleos Mexicanos, 6.950%, 28/01/60	38,000,000	33,722,625	0.68
		79,255,189	1.60
メキシコ合計		79,255,189	1.60
オランダ - 3.18% (2020年12月31日: 4.17%)			
通信 - 0.37% (2020年12月31日: 0.89%)			
Telefonica Europe BV, 2.376%, 12/05/69 ⁽¹⁾	10,000,000	10,800,532	0.22
United Group BV, 3.125%, 15/02/26	7,000,000	7,697,939	0.15
		18,498,471	0.37
景気連動型消費財 - 0.83% (2020年12月31日: 2.51%)			
Dufry One BV, 3.375%, 15/04/28	32,000,000	35,005,948	0.71
Volkswagen International Finance NV, 3.875%, 17/06/70 ⁽¹⁾	5,000,000	6,153,491	0.12
		41,159,439	0.83
エネルギー - 1.41% (2020年12月31日: 0.36%)			
Petrobras Global Finance BV, 5.500%, 10/06/51	29,000,000	26,897,500	0.54
Repsol International Finance BV, 2.500%, 22/03/70 ⁽¹⁾	11,000,000	12,431,286	0.25
Wintershall Dea Finance 2 BV, 2.499%, 20/07/70 ⁽¹⁾	10,000,000	11,117,286	0.23

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
Wintershall Dea Finance 2 BV, 3.000%, 20/01/70 ⁽¹⁾	17,500,000	19,221,287 69,667,359	0.39 1.41
金融 - 0.57% (2020年12月31日: 0.00%)			
LeasePlan Corp NV, 7.375%, 29/11/68 ⁽¹⁾	22,500,000	28,139,739 28,139,739	0.57 0.57
オランダ合計		157,465,008	3.18
ペルー - 0.53% (2020年12月31日: 1.05%)			
政府 - 0.53% (2020年12月31日: 1.05%)			
Peru Government Bond, 5.350%, 12/08/40	122,000,000	26,014,486 26,014,486	0.53 0.53
ペルー合計		26,014,486	0.53
ルーマニア - 0.22% (2020年12月31日: 0.41%)			
通信 - 0.22% (2020年12月31日: 0.41%)			
RCS & RDS SA, 3.250%, 05/02/28	10,000,000	11,077,731 11,077,731	0.22 0.22
ルーマニア合計		11,077,731	0.22
ロシア - 5.50% (2020年12月31日: 3.23%)			
政府 - 5.50% (2020年12月31日: 3.23%)			
Russian Federal Bond - OFZ, 5.900%, 12/03/31	3,000,000,000	33,946,676	0.68
Russian Federal Bond - OFZ, 6.900%, 23/05/29	2,000,000,000	24,648,198	0.50
Russian Federal Bond - OFZ, 7.100%, 15/05/41	1,800,000,000	21,392,290	0.43
Russian Federal Bond - OFZ, 7.150%, 12/11/25	3,000,000,000	38,546,549	0.78
Russian Federal Bond - OFZ, 7.250%, 10/05/34	5,000,000,000	61,619,162	1.24
Russian Federal Bond - OFZ, 7.650%, 10/04/30	2,000,000,000	25,722,650	0.52
Russian Federal Bond - OFZ, 7.700%, 16/03/39	5,293,000,000	66,985,903	1.35
		272,861,428	5.50
ロシア合計		272,861,428	5.50
シンガポール - 0.19% (2020年12月31日: 0.23%)			
景気運動型消費財 - 0.19% (2020年12月31日: 0.00%)			
Singapore Airlines Ltd, 1.625%, 03/12/25	12,000,000	9,554,452 9,554,452	0.19 0.19
シンガポール合計		9,554,452	0.19
南アフリカ - 4.33% (2020年12月31日: 0.00%)			
政府 - 4.33% (2020年12月31日: 0.00%)			
Republic of South Africa Government Bond, 8.750%, 28/02/48	600,000,000	31,351,717	0.63
Republic of South Africa Government Bond, 8.875%, 28/02/35	1,230,000,000	69,127,325	1.40
Republic of South Africa Government Bond, 9.000%, 31/01/40	2,100,000,000	114,172,282	2.30
		214,651,324	4.33
南アフリカ合計		214,651,324	4.33

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
韓国 - 0.39% (2020年12月31日: 0.12%)			
素材 - 0.32% (2020年12月31日: 0.00%)			
POSCO, 0.000%, 01/09/26	14,000,000	15,865,568	0.32
		15,865,568	0.32
政府 - 0.07% (2020年12月31日: 0.12%)			
Export-Import Bank of Korea, 6.900%, 07/02/23	250,000,000	3,408,724	0.07
		3,408,724	0.07
韓国合計		19,274,292	0.39
スペイン - 6.81% (2020年12月31日: 4.48%)			
金融 - 6.81% (2020年12月31日: 4.09%)			
Abanca Corp Bancaria SA, 6.000%, 20/04/70 ⁽¹⁾	8,000,000	9,386,355	0.19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5.875%, 24/12/70 ⁽¹⁾	19,400,000	23,338,250	0.47
Banco de Sabadell SA, 5.000%, 19/02/70 ⁽¹⁾	8,000,000	9,107,256	0.18
Banco de Sabadell SA, 6.125%, 23/02/70 ⁽¹⁾	28,000,000	32,767,669	0.66
Banco de Sabadell SA, 6.500%, 18/08/69 ⁽¹⁾	52,800,000	60,930,124	1.23
Banco Santander SA, 6.750%, 25/07/69 ⁽¹⁾	42,800,000	49,530,585	1.00
Bankinter SA, 6.250%, 17/10/70 ⁽¹⁾	16,600,000	21,083,694	0.43
CaixaBank SA, 5.250%, 23/06/66 ⁽¹⁾	8,000,000	9,611,081	0.19
CaixaBank SA, 5.875%, 09/01/71 ⁽¹⁾	10,000,000	12,914,765	0.26
CaixaBank SA, 6.000%, 18/10/70 ⁽¹⁾	36,400,000	42,375,832	0.86
Ibercaja Banco SA, 7.000%, 06/07/70 ⁽¹⁾	39,000,000	46,338,885	0.93
Unicaja Banco SA, 4.875%, 18/02/70 ⁽¹⁾	18,000,000	20,241,789	0.41
		337,626,285	6.81
スペイン合計		337,626,285	6.81
国際機関 - 0.31% (2020年12月31日: 0.77%)			
政府 - 0.31% (2020年12月31日: 0.77%)			
Inter-American Development Bank, 7.875%, 14/03/23	210,000,000,000	15,287,282	0.31
		15,287,282	0.31
国際機関合計		15,287,282	0.31
スウェーデン - 0.33% (2020年12月31日: 0.50%)			
金融 - 0.33% (2020年12月31日: 0.50%)			
Intrum AB, 4.875%, 15/08/25	14,000,000	16,459,435	0.33
		16,459,435	0.33
スウェーデン合計		16,459,435	0.33
台湾 - 0.43% (2020年12月31日: 0.00%)			
資本財 - 0.26% (2020年12月31日: 0.00%)			
Hon Hai Precision Industry Co Ltd, 0.000%, 05/08/26	13,000,000	13,234,000	0.26
		13,234,000	0.26
テクノロジー - 0.17% (2020年12月31日: 0.00%)			
Win Semiconductors Corp, 0.000%, 14/01/26	8,000,000	8,288,334	0.17
		8,288,334	0.17
台湾合計		21,522,334	0.43

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
イギリス - 8.73% (2020年12月31日: 10.85%)			
通信 - 0.23% (2020年12月31日: 1.08%)			
Vodafone Group Plc, 2.625%, 27/08/80	10,000,000	11,531,722	0.23
		11,531,722	0.23
景気非連動型消費財 - 0.69% (2020年12月31日: 0.25%)			
Bellis Acquisition Co Plc, 3.250%, 16/02/26	7,250,000	9,419,924	0.19
Bellis Acquisition Co Plc, 4.500%, 16/02/26	7,000,000	9,440,530	0.19
Bellis Finco Plc, 4.000%, 16/02/27	8,000,000	10,209,209	0.21
Boparan Finance Plc, 7.625%, 30/11/25	4,500,000	5,037,902	0.10
		34,107,565	0.69
エネルギー - 1.03% (2020年12月31日: 1.73%)			
BP Capital Markets Plc, 4.375%, 22/09/70 ⁽¹⁾	11,200,000	11,679,323	0.24
BP Capital Markets Plc, 4.875%, 22/12/70 ⁽¹⁾	12,000,000	13,025,880	0.26
EnQuest Plc, 7.000%, 15/10/23 144A	7,836,010	7,316,874	0.15
Neptune Energy Bondco Plc, 6.625%, 15/05/25	14,000,000	14,319,084	0.29
Siccar Point Energy Bonds Plc, 9.000%, 04/03/26	4,600,000	4,686,500	0.09
		51,027,661	1.03
金融 - 4.82% (2020年12月31日: 6.08%)			
Barclays Bank Plc, 0.000%, 18/02/25	5,000,000	5,700,550	0.12
Barclays Plc, 7.250%, 15/06/69 ⁽¹⁾	10,300,000	14,536,852	0.29
Barclays Plc, 7.750%, 15/12/70 ⁽¹⁾	6,000,000	6,441,362	0.13
Barclays Plc, 7.875%, 15/12/70 ⁽¹⁾	16,200,000	22,772,092	0.46
Barclays Plc, 8.000%, 15/09/70 ⁽¹⁾	8,000,000	8,856,727	0.18
HSBC Holdings Plc, 1.160%, 18/05/24 (FRN)	5,000,000	5,040,190	0.10
HSBC Holdings Plc, 6.250%, 31/12/99 ⁽¹⁾	47,600,000	49,572,763	1.00
Jerrold Finco Plc, 5.250%, 15/01/27	10,000,000	13,749,544	0.28
Just Group Plc, 5.000%, 30/03/70 ⁽¹⁾	11,000,000	14,485,185	0.29
Lloyds Banking Group Plc, 7.625%, 27/06/70 ⁽¹⁾	9,591,000	13,837,221	0.28
Santander UK Group Holdings Plc, 7.375%, 24/09/70 ⁽¹⁾	13,072,000	18,035,728	0.36
Virgin Money UK Plc, 8.000%, 08/06/70 ⁽¹⁾	44,827,000	62,845,787	1.27
Virgin Money UK Plc, 9.250%, 08/06/70 ⁽¹⁾	2,000,000	3,010,949	0.06
		238,884,950	4.82
政府 - 1.68% (2020年12月31日: 0.00%)			
United Kingdom Gilt, 0.625%, 22/10/50	70,000,000	83,124,920	1.68
		83,124,920	1.68
公益事業 - 0.28% (2020年12月31日: 0.46%)			
Thames Water Kemble Finance Plc, 4.625%, 19/05/26	10,000,000	13,759,905	0.28
		13,759,905	0.28
イギリス合計		432,436,723	8.73
米国 - 33.87% (2020年12月31日: 43.50%)			
素材 - 0.31% (2020年12月31日: 0.19%)			
Glencore Funding LLC, 0.000%, 27/03/25	15,000,000	15,485,421	0.31
		15,485,421	0.31
通信 - 1.06% (2020年12月31日: 1.43%)			
Airbnb Inc, 0.000%, 15/03/26 144A	10,000,000	9,837,500	0.20
AT&T Inc, 2.875%, 01/05/70 ⁽¹⁾	19,800,000	22,475,855	0.45
Motorola Solutions Inc, 2.300%, 15/11/30	11,500,000	11,138,968	0.23

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
Uber Technologies Inc, 0.000%, 15/12/25	9,000,000	8,933,094	0.18
		52,385,417	1.06
景気連動型消費財 - 1.34% (2020年12月31日: 3.60%)			
Delta Air Lines Inc, 7.000%, 01/05/25 144A	19,000,000	21,744,892	0.44
Ford Motor Credit Co LLC, 2.748%, 14/06/24	12,000,000	16,297,223	0.33
General Motors Co, 6.125%, 01/10/25	10,000,000	11,492,646	0.23
Southwest Airlines Co, 4.750%, 04/05/23	16,117,000	16,872,671	0.34
		66,407,432	1.34
エネルギー - 0.11% (2020年12月31日: 0.18%)			
Kosmos Energy Ltd, 7.125%, 04/04/26	5,800,000	5,639,091	0.11
		5,639,091	0.11
金融 - 0.58% (2020年12月31日: 1.12%)			
JPMorgan Chase Bank NA, 0.000%, 07/08/22	7,000,000	7,896,000	0.16
JPMorgan Chase Bank NA, 0.000%, 28/12/23	13,000,000	12,850,500	0.26
JPMorgan Chase Bank NA, 0.125%, 01/01/23 144A	8,000,000	7,870,000	0.16
		28,616,500	0.58
政府 - 29.13% (2020年12月31日: 34.02%)			
U.S. Treasury Note, 0.125%, 31/07/22	565,000,000	564,691,002	11.39
U.S. Treasury Note, 0.125%, 30/04/23	200,000,000	198,953,120	4.01
U.S. Treasury Note, 1.000%, 15/12/24	450,000,000	450,597,645	9.09
United States Treasury Bill ZCP, 04/01/22	230,000,000	230,000,253	4.64
		1,444,242,020	29.13
資本財 - 0.58% (2020年12月31日: 0.86%)			
American Tanker Inc, 7.750%, 02/07/25	5,800,000	5,840,600	0.12
Boeing Co/The, 1.167%, 04/02/23	5,000,000	5,000,790	0.10
Boeing Co/The, 2.196%, 04/02/26	7,000,000	6,997,671	0.14
Fortive Corp, 0.875%, 15/02/22	11,000,000	10,998,166	0.22
		28,837,227	0.58
テクノロジー - 0.76% (2020年12月31日: 1.57%)			
Cloudflare Inc, 0.000%, 15/08/26 144A	3,000,000	3,181,731	0.07
Hewlett Packard Enterprise Co, 4.450%, 02/10/23	15,000,000	15,833,434	0.32
Lumentum Holdings Inc, 0.500%, 15/12/26	8,000,000	9,955,000	0.20
Splunk Inc, 0.500%, 15/09/23	8,000,000	8,545,000	0.17
		37,515,165	0.76
米国合計		1,679,128,273	33.87
債券合計		4,720,604,759	95.22

先物契約－0.05% (2020年12月31日 : 0.00%)

契約数	銘柄	取引相手	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
(14,000)	US 2-Year Note (CBT) Futures March 2022	Goldman Sachs International	2,277,392	0.05
先物契約に係る未実現利益合計			2,277,392	0.05

外国為替先渡契約－2.08% (2020年12月31日 : (1.12%))

受取 通貨	受取通貨金額	引渡 通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
ZAR	879,000,000	USD	(57,109,444)	Nomura International Plc	14/01/2022	(2,186,629)	(0.05)
USD	69,262,938	INR	(5,300,000,000)	Goldman Sachs International	14/01/2022	(1,833,667)	(0.04)
RUB	3,500,000,000	USD	(48,050,522)	Merrill Lynch International	14/01/2022	(1,466,668)	(0.03)
RUB	3,500,000,000	USD	(47,960,973)	Goldman Sachs International	14/01/2022	(1,377,119)	(0.03)
ZAR	300,000,000	USD	(20,080,321)	Nomura International Plc	14/01/2022	(1,335,333)	(0.03)
GBP	50,000,000	USD	(68,806,250)	Nomura International Plc	14/01/2022	(1,230,098)	(0.03)
ZAR	300,000,000	USD	(19,941,505)	UBS AG London	14/01/2022	(1,196,517)	(0.03)
ZAR	300,000,000	USD	(19,862,288)	Nomura International Plc	14/01/2022	(1,117,300)	(0.02)
ZAR	300,000,000	USD	(19,692,792)	Nomura International Plc	14/01/2022	(947,804)	(0.02)
GBP	50,000,000	USD	(68,472,400)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	(896,248)	(0.02)
USD	75,000,000	INR	(5,658,000,000)	Merrill Lynch International	18/01/2022	(865,794)	(0.02)
ZAR	321,000,000	USD	(20,826,034)	Nomura International Plc	14/01/2022	(768,897)	(0.02)
USD	30,558,362	ZAR	(500,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	(683,286)	(0.01)
EUR	15,000,000	USD	(17,646,336)	Citigroup	14/01/2022	(629,945)	(0.01)
RUB	3,000,000,000	USD	(40,545,746)	UBS AG London	14/01/2022	(616,728)	(0.01)
ZAR	790,720,000	USD	(50,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	(593,210)	(0.01)
USD	107,532,728	GBP	(80,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	(589,115)	(0.01)
RUB	1,500,000,000	USD	(20,463,847)	Merrill Lynch International	14/01/2022	(499,338)	(0.01)
USD	48,527,826	MXN	(1,000,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	(462,865)	(0.01)
ZAR	150,000,000	USD	(9,832,519)	Nomura International Plc	14/01/2022	(460,025)	(0.01)
USD	33,880,896	MXN	(700,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	(412,588)	(0.01)
USD	14,106,364	MXN	(295,936,000)	BNP Paribas	14/01/2022	(391,745)	(0.01)
USD	19,000,000	INR	(1,488,840,000)	Citigroup	13/09/2022	(359,595)	(0.01)
USD	49,562,145	RUB	(3,750,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	(349,127)	(0.01)
RUB	2,000,000,000	USD	(26,954,360)	Nomura International Plc	14/01/2022	(335,014)	(0.01)
RUB	1,500,000,000	USD	(20,296,227)	BNP Paribas	14/01/2022	(331,718)	(0.01)
ZAR	956,000,000	USD	(60,036,230)	JP Morgan	14/01/2022	(302,202)	(0.01)
USD	49,628,777	RUB	(3,750,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	(282,496)	(0.01)
RUB	1,500,000,000	USD	(20,174,260)	BNP Paribas	14/01/2022	(209,751)	(0.01)
USD	50,768,203	INR	(3,800,000,000)	JP Morgan	14/01/2022	(206,721)	0.00
USD	48,785,182	MXN	(1,000,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	(205,509)	0.00
RUB	1,500,000,000	USD	(20,164,543)	Nomura International Plc	14/01/2022	(200,034)	0.00
RUB	1,500,000,000	USD	(20,147,480)	Nomura International Plc	14/01/2022	(182,971)	0.00

受取 通貨	受取通貨金額	引渡 通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
RUB	2,000,000,000	USD	(26,801,927)	Nomura International Plc	14/01/2022	(182,582)	0.00
GBP	14,000,000	USD	(19,095,556)	Citigroup	14/01/2022	(174,234)	0.00
RUB	800,000,000	USD	(10,809,350)	Nomura International Plc	14/01/2022	(161,612)	0.00
RUB	800,000,000	USD	(10,807,897)	BNP Paribas	14/01/2022	(160,158)	0.00
RUB	1,000,000,000	USD	(13,465,277)	BNP Paribas	14/01/2022	(155,604)	0.00
GBP	30,000,000	USD	(40,699,917)	BNP Paribas	14/01/2022	(154,226)	0.00
USD	23,128,096	RUB	(1,748,565,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	(144,732)	0.00
USD	7,053,012	ZAR	(115,000,000)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	(132,567)	0.00
RUB	750,000,000	USD	(10,110,542)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	(128,287)	0.00
RUB	1,260,000,000	USD	(16,873,908)	Nomura International Plc	14/01/2022	(103,720)	0.00
RUB	750,000,000	USD	(10,080,645)	Citigroup	14/01/2022	(98,391)	0.00
USD	13,417,884	GBP	(10,000,000)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	(97,346)	0.00
USD	2,971,238	MXN	(62,500,000)	UBS AG London	14/01/2022	(90,680)	0.00
USD	2,992,077	MXN	(62,500,000)	UBS AG London	14/01/2022	(69,841)	0.00
RUB	740,000,000	USD	(9,910,073)	Nomura International Plc	14/01/2022	(60,915)	0.00
USD	11,287,587	EUR	(10,000,000)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	(56,674)	0.00
USD	12,481,979	EUR	(11,000,000)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	3,292	0.00
USD	1,831,743	JPY	(210,000,000)	Deutsche Bank AG	14/01/2022	7,191	0.00
USD	11,360,118	EUR	(10,000,000)	Deutsche Bank AG	14/01/2022	15,857	0.00
ZAR	385,000,000	USD	(24,038,116)	BNP Paribas	14/01/2022	17,952	0.00
USD	10,038,489	ZAR	(160,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	41,162	0.00
USD	20,461,462	EUR	(18,000,000)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	41,793	0.00
USD	20,461,613	EUR	(18,000,000)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	41,944	0.00
ZAR	800,000,000	USD	(49,928,228)	Nomura International Plc	14/01/2022	58,407	0.00
USD	5,317,906	JPY	(600,000,000)	JP Morgan	14/01/2022	104,901	0.00
SEK	514,450,000	NOK	(500,000,000)	Citigroup	14/01/2022	106,716	0.00
RUB	1,813,730,000	USD	(23,500,000)	Citigroup	20/04/2022	108,906	0.00
USD	79,977,882	RUB	(6,000,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	119,846	0.00
USD	10,789,669	RUB	(800,000,000)	Citigroup	14/01/2022	141,931	0.00
USD	16,000,000	ZAR	(253,431,056)	JP Morgan	14/01/2022	164,793	0.00
USD	15,921,526	RUB	(1,181,291,923)	BNP Paribas	14/01/2022	198,918	0.00
USD	13,513,514	RUB	(1,000,000,000)	Citigroup	14/01/2022	203,841	0.00
USD	13,531,800	RUB	(1,000,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	222,127	0.00
USD	24,000,000	ZAR	(380,256,000)	Merrill Lynch International	14/01/2022	240,353	0.01
USD	43,997,272	ZAR	(700,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	258,967	0.01
GBP	40,000,000	USD	(53,787,176)	BNP Paribas	14/01/2022	273,745	0.01
USD	24,110,100	EUR	(21,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	287,152	0.01
MXN	1,000,000,000	USD	(48,695,923)	Goldman Sachs International	14/01/2022	294,768	0.01
INR	1,486,978,000	USD	(19,000,000)	UBS AG London	13/09/2022	335,383	0.01
INR	2,500,000,000	USD	(33,154,652)	UBS AG London	14/01/2022	381,483	0.01
INR	2,500,000,000	USD	(33,152,102)	UBS AG London	14/01/2022	384,033	0.01
USD	50,476,231	ZAR	(800,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	489,596	0.01
USD	47,113,612	RUB	(3,500,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	529,757	0.01
NOK	500,000,000	SEK	(508,575,000)	Deutsche Bank AG	14/01/2022	540,797	0.01
USD	13,986,889	ZAR	(215,000,000)	Goldman Sachs International	14/01/2022	552,981	0.01
MXN	378,936,000	USD	(18,000,000)	JP Morgan	14/01/2022	564,337	0.01
USD	82,450,027	RUB	(6,150,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	595,540	0.01

受取 通貨	受取通貨金額	引渡 通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
USD	50,000,000	ZAR	(790,650,000)	Citigroup	14/01/2022	597,584	0.01
USD	8,419,909	ZAR	(125,000,000)	UBS AG London	14/01/2022	609,497	0.01
USD	26,845,360	ZAR	(419,825,800)	BNP Paribas	14/01/2022	613,261	0.01
USD	19,964,202	RUB	(1,450,000,000)	Goldman Sachs International	14/01/2022	665,177	0.01
ZAR	474,889,500	USD	(29,000,000)	Merrill Lynch International	14/01/2022	672,660	0.01
MXN	700,000,000	USD	(33,577,701)	UBS AG London	14/01/2022	715,783	0.01
MXN	1,000,000,000	USD	(48,233,217)	Citigroup	14/01/2022	757,474	0.02
USD	40,000,000	JPY	(4,514,150,800)	BNP Paribas	14/01/2022	779,514	0.02
INR	5,655,750,000	USD	(75,000,000)	JP Morgan	18/01/2022	835,625	0.02
INR	3,800,000,000	USD	(50,118,702)	UBS AG London	14/01/2022	856,222	0.02
USD	11,807,570	ZAR	(175,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	872,994	0.02
USD	9,744,487	ZAR	(140,000,000)	Citigroup	14/01/2022	996,826	0.02
USD	55,080,000	GBP	(40,000,000)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	1,019,079	0.02
USD	19,768,055	ZAR	(300,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	1,023,067	0.02
USD	35,128,403	RUB	(2,550,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	1,188,738	0.02
USD	19,936,072	ZAR	(300,000,000)	Merrill Lynch International	14/01/2022	1,191,084	0.02
USD	19,998,667	ZAR	(300,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	1,253,679	0.03
USD	23,184,796	ZAR	(350,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	1,315,643	0.03
USD	23,241,915	ZAR	(350,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	1,372,762	0.03
MXN	1,300,000,000	USD	(62,222,836)	BNP Paribas	14/01/2022	1,465,063	0.03
USD	82,722,000	GBP	(60,000,000)	Merrill Lynch International	14/01/2022	1,630,618	0.03
USD	20,487,605	ZAR	(300,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	1,742,617	0.04
USD	41,673,786	RUB	(3,000,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	1,744,768	0.04
USD	20,490,404	ZAR	(300,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	1,745,416	0.04
USD	29,878,097	ZAR	(450,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	1,760,615	0.04
USD	19,091,028	ZAR	(275,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	1,908,123	0.04
USD	49,899,506	RUB	(3,600,000,000)	BNP Paribas	14/01/2022	1,984,685	0.04
USD	49,909,885	RUB	(3,600,000,000)	UBS AG London	14/01/2022	1,995,063	0.04
USD	137,259,540	GBP	(100,000,000)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	2,107,237	0.04
USD	133,212,506	GBP	(97,000,000)	Barclays Bank Plc	14/01/2022	2,114,772	0.04
USD	34,137,849	ZAR	(500,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	2,896,202	0.06
USD	64,232,533	RUB	(4,600,000,000)	Nomura International Plc	14/01/2022	3,008,039	0.06
USD	138,264,800	GBP	(100,000,000)	UBS AG London	14/01/2022	3,112,497	0.06
USD	100,024,588	JPY	(11,000,000,000)	Citigroup	14/01/2022	4,452,826	0.09
USD	232,563,000	EUR	(200,000,000)	JP Morgan	14/01/2022	5,677,782	0.11
GBP	250,000,000	USD	(331,707,500)	JP Morgan	14/01/2022	6,173,258	0.12
USD	276,545,000	GBP	(200,000,000)	Deutsche Bank AG	14/01/2022	6,240,394	0.13
USD	129,032,258	ZAR	(1,860,000,000)	Merrill Lynch International	14/01/2022	12,813,332	0.26
USD	997,594,325	EUR	(845,000,000)	Citigroup	14/01/2022	39,004,280	0.79
外国為替先渡契約に係る未実現利益合計						128,242,725	2.59
外国為替先渡契約に係る未実現損失合計						(25,497,626)	(0.51)

ヘッジあり投資証券クラス外国為替先渡契約ー0.43% (2020年12月31日 : 0.42%)

受取通貨	受取通貨金額	引渡通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
JPY	24,467,092,315	USD	(215,120,848)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(2,517,029)	(0.05)
JPY	8,492,268,130	USD	(74,666,164)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(873,634)	(0.02)
JPY	5,220,196,883	USD	(45,897,288)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(537,023)	(0.01)
JPY	4,694,813,822	USD	(41,277,987)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(482,975)	(0.01)
JPY	932,000,000	USD	(8,189,339)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(90,838)	(0.01)
USD	6,352,819	GBP	(4,764,033)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(85,638)	0.00
USD	2,682,885	GBP	(2,028,934)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(59,161)	0.00
USD	1,746,854	NOK	(15,912,171)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(53,731)	0.00
JPY	280,805,039	USD	(2,468,746)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(28,725)	0.00
USD	1,199,814	GBP	(907,360)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(26,458)	0.00
USD	819,201	GBP	(619,521)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(18,065)	0.00
JPY	109,085,572	USD	(959,045)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(11,159)	0.00
USD	4,136,206	EUR	(3,653,980)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(10,168)	0.00
JPY	90,000,000	USD	(791,564)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(9,520)	0.00
JPY	60,696,942	USD	(533,628)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(6,209)	0.00
JPY	54,588,140	USD	(479,921)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(5,584)	0.00
USD	239,085	GBP	(180,808)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(5,272)	0.00
USD	67,526	GBP	(51,051)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(1,468)	0.00
USD	164,445	EUR	(145,844)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(1,053)	0.00
USD	163,819	EUR	(145,289)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(1,049)	0.00
USD	38,186	GBP	(28,878)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(842)	0.00
USD	34,235	GBP	(25,891)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(755)	0.00
JPY	3,500,000	USD	(30,898)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(486)	0.00
USD	148,307	SGD	(200,599)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(382)	0.00
USD	52,555	EUR	(46,572)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(292)	0.00
USD	13,738	GBP	(10,370)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(276)	0.00
USD	1,068,291	EUR	(941,641)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(242)	0.00
USD	9,072	GBP	(6,859)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(197)	0.00
USD	7,492	GBP	(5,639)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(129)	0.00
JPY	1,000,000	USD	(8,805)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(115)	0.00
USD	34,231	EUR	(30,249)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(94)	0.00
USD	9,402	CHF	(8,661)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(80)	0.00
USD	2,877	GBP	(2,159)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(40)	0.00
USD	13,946	EUR	(12,321)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(36)	0.00
USD	1,472	GBP	(1,104)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(20)	0.00
USD	16,996	EUR	(14,995)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(19)	0.00
USD	7,310	EUR	(6,458)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(18)	0.00
USD	4,587	EUR	(4,056)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(15)	0.00
USD	530	GBP	(401)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(12)	0.00
USD	487	GBP	(368)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(11)	0.00
USD	3,955	EUR	(3,494)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(10)	0.00
USD	312	GBP	(236)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(7)	0.00
USD	192	GBP	(145)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(4)	0.00
USD	281	CHF	(260)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(3)	0.00
USD	1,344	EUR	(1,187)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(3)	0.00

受取 通貨	受取通貨金額	引渡 通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
USD	124	GBP	(94)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(3)	0.00
USD	3,080	EUR	(2,716)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(2)	0.00
USD	125	GBP	(94)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(2)	0.00
USD	187	GBP	(139)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(1)	0.00
USD	52	GBP	(39)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(1)	0.00
USD	103	GBP	(77)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(1)	0.00
USD	110	EUR	(98)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(1)	0.00
USD	4,359	GBP	(3,226)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	(1)	0.00
GBP	0	USD	0	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	1	GBP	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	6	USD	(7)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	1	USD	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	4	USD	(5)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	3	GBP	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	19	EUR	(17)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	3	GBP	(3)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	117,625	EUR	(103,657)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	5	GBP	(3)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	0	GBP	0	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	9	EUR	(8)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	2	EUR	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	0	GBP	0	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	0	GBP	0	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	390	USD	(443)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	1	EUR	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	1	USD	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	8,496	EUR	(7,488)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	2	EUR	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	10	EUR	(9)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	0	GBP	0	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	33	EUR	(29)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	13	EUR	(12)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	4	USD	(5)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	14	USD	(16)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	140	USD	(159)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	3	GBP	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	102	USD	(137)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	5	EUR	(5)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	9	USD	(12)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	26	USD	(35)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	146	EUR	(129)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	6	USD	(8)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	18	USD	(25)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	56	EUR	(50)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	301	EUR	(265)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	3	USD	(4)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	20	EUR	(17)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00

受取通貨	受取通貨金額	引渡通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
EUR	117,703	USD	(133,564)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	1	EUR	0	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	1,783	USD	(2,409)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	94	GBP	(70)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	8	EUR	(7)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	1	USD	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	8,412	USD	(11,368)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	15	USD	(20)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	2	CHF	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	11	USD	(15)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
CHF	33	USD	(35)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	4	GBP	(3)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	14	USD	(16)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	12	USD	(15)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	1	GBP	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	75	USD	(84)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	31	USD	(35)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	1	USD	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	140	SGD	(190)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	975	USD	(1,317)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	1	USD	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	103,570	USD	(139,972)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
USD	2	CHF	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
GBP	14	USD	(18)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	0	0.00
EUR	207	USD	(235)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1	0.00
EUR	170	USD	(192)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1	0.00
GBP	40	USD	(53)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1	0.00
EUR	223	USD	(252)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1	0.00
EUR	3,678	USD	(4,173)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1	0.00
GBP	51	USD	(68)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1	0.00
GBP	100	USD	(135)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1	0.00
GBP	38	USD	(51)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1	0.00
GBP	26	USD	(34)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1	0.00
USD	2,865	CHF	(2,616)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1	0.00
GBP	11,386	USD	(15,386)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	2	0.00
EUR	252	USD	(284)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	2	0.00
EUR	345	USD	(389)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	3	0.00
GBP	210	USD	(278)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	6	0.00
GBP	331	USD	(438)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	10	0.00
EUR	10,001	USD	(11,336)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	13	0.00
EUR	6,239	USD	(7,062)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	17	0.00
EUR	64,593	USD	(73,281)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	17	0.00
SGD	1,813	USD	(1,324)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	20	0.00
GBP	116,942	USD	(158,023)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	21	0.00
EUR	7,287	USD	(8,242)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	27	0.00
EUR	10,657	USD	(12,060)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	33	0.00
GBP	206,217	USD	(278,661)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	36	0.00

受取通貨	受取通貨金額	引渡通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
GBP	3,272	USD	(4,361)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	61	0.00
GBP	363,843	USD	(491,660)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	64	0.00
SGD	6,824	USD	(4,983)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	75	0.00
EUR	12,236	USD	(13,787)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	97	0.00
EUR	30,217	USD	(34,178)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	112	0.00
GBP	4,148	USD	(5,494)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	112	0.00
GBP	4,288	USD	(5,681)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	114	0.00
CHF	9,298	USD	(10,056)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	123	0.00
EUR	44,138	USD	(49,963)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	123	0.00
EUR	44,582	USD	(50,466)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	124	0.00
GBP	7,996	USD	(10,663)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	144	0.00
GBP	4,998	USD	(6,610)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	144	0.00
GBP	5,542	USD	(7,342)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	148	0.00
EUR	22,333	USD	(25,182)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	161	0.00
GBP	16,151	USD	(21,655)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	172	0.00
EUR	242,528	USD	(275,036)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	174	0.00
GBP	17,740	USD	(23,787)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	188	0.00
EUR	66,939	USD	(75,769)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	190	0.00
GBP	9,084	USD	(12,068)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	208	0.00
GBP	24,323	USD	(32,613)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	259	0.00
EUR	97,312	USD	(110,144)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	281	0.00
GBP	26,444	USD	(35,456)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	282	0.00
GBP	29,428	USD	(39,459)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	312	0.00
GBP	19,439	USD	(25,922)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	349	0.00
CHF	52,164	USD	(56,743)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	366	0.00
EUR	130,546	USD	(147,733)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	405	0.00
CHF	31,171	USD	(33,713)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	413	0.00
EUR	66,640	USD	(75,202)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	418	0.00
EUR	146,826	USD	(166,188)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	424	0.00
EUR	652,089	USD	(739,493)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	469	0.00
GBP	16,601	USD	(21,959)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	477	0.00
EUR	134,177	USD	(151,763)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	496	0.00
GBP	17,668	USD	(23,371)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	508	0.00
GBP	22,490	USD	(29,824)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	571	0.00
EUR	80,052	USD	(90,256)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	583	0.00
GBP	22,502	USD	(29,805)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	606	0.00
EUR	195,771	USD	(221,545)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	607	0.00
GBP	32,984	USD	(43,688)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	888	0.00
EUR	173,022	USD	(195,253)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1,085	0.00
GBP	114,603	USD	(153,667)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1,215	0.00
GBP	50,308	USD	(66,714)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1,276	0.00
GBP	52,013	USD	(68,893)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1,401	0.00
GBP	61,925	USD	(82,270)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1,420	0.00
GBP	57,917	USD	(76,730)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1,543	0.00
GBP	94,838	USD	(126,466)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1,705	0.00
EUR	247,246	USD	(278,601)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	1,963	0.00
CHF	178,056	USD	(192,607)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	2,328	0.00

受取通貨	受取通貨金額	引渡通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
GBP	228,597	USD	(306,518)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	2,424	0.00
GBP	133,354	USD	(177,739)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	2,485	0.00
GBP	107,961	USD	(142,999)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	2,908	0.00
EUR	384,820	USD	(433,622)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	3,055	0.00
GBP	113,665	USD	(150,345)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	3,270	0.00
GBP	216,796	USD	(289,097)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	3,897	0.00
EUR	1,581,826	USD	(1,790,489)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	4,497	0.00
EUR	20,000,000	USD	(22,689,980)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	5,133	0.00
USD	400,616	JPY	(45,500,000)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	5,249	0.00
EUR	700,691	USD	(789,550)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	5,563	0.00
GBP	525,432	USD	(704,506)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	5,600	0.00
CHF	474,757	USD	(513,469)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	6,289	0.00
GBP	231,811	USD	(306,628)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	6,658	0.00
GBP	374,699	USD	(499,411)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	6,984	0.00
GBP	421,115	USD	(559,471)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	9,654	0.00
CHF	893,619	USD	(967,848)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	10,475	0.00
GBP	391,019	USD	(517,921)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	10,531	0.00
GBP	435,163	USD	(575,593)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	12,517	0.00
GBP	506,538	USD	(671,078)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	13,494	0.00
EUR	5,000,000	USD	(5,658,270)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	15,508	0.00
EUR	4,385,690	USD	(4,960,488)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	16,199	0.00
EUR	2,830,927	USD	(3,191,785)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	20,625	0.00
GBP	751,315	USD	(993,801)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	21,579	0.00
EUR	3,042,996	USD	(3,428,899)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	24,157	0.00
CHF	2,787,408	USD	(3,018,946)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	32,674	0.00
SGD	4,198,429	USD	(3,070,037)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	41,948	0.00
NOK	110,000,000	USD	(12,374,823)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	72,525	0.00
GBP	3,537,793	USD	(4,691,485)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	89,743	0.00
GBP	3,947,291	USD	(5,234,522)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	100,130	0.01
SGD	15,803,505	USD	(11,556,071)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	157,899	0.01
EUR	57,367,698	USD	(64,680,358)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	417,960	0.01
CHF	41,307,435	USD	(44,738,667)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	484,210	0.01
GBP	24,734,559	USD	(32,800,622)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	627,439	0.01
EUR	91,641,439	USD	(103,322,974)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	667,666	0.01
GBP	87,409,669	USD	(115,914,399)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	2,217,311	0.05
EUR	386,272,818	USD	(435,511,015)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	2,814,243	0.06
NOK	962,975,427	USD	(105,835,199)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	3,132,892	0.06
GBP	124,719,282	USD	(165,390,863)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	3,163,740	0.06
EUR	694,280,099	USD	(782,779,983)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	5,058,272	0.10
GBP	274,106,474	USD	(363,493,966)	Brown Brothers Harriman & Co.	28/01/2022	6,953,228	0.14
ヘッジあり投資証券クラス外国為替先渡契約に係る未実現利益合計						26,276,032	0.53
ヘッジあり投資証券クラス外国為替先渡契約に係る未実現損失合計						(4,828,859)	(0.10)

買建オプション (0.14%) (2020年12月31日 : 0.17%)

契約数	銘柄	取引相手	満期日 行使価格	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
買建オプション - (0.14%) (2020年12月31日 : 0.17%)					
コール・オプション					
200,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Goldman Sachs International	12月22日 72.70	22,616,800	0.47
100,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to buy US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Citigroup	12月22日 71.70	12,245,600	0.25
100,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Citigroup	12月22日 15.00	12,132,300	0.24
100,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	12月22日 15.00	12,132,300	0.24
100,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	2月22日 15.50	4,384,900	0.09
50,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Citigroup	12月22日 17.00	2,736,000	0.06
50,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	12月22日 17.00	2,736,000	0.06
180,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	2月22日 16.00	2,557,260	0.05
100,000,000	Currency Option with JP Morgan with the right to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	JP Morgan	1月22日 15.60	2,539,900	0.05
50,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to buy US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Citigroup	4月22日 76.00	1,626,150	0.03
200,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	2月22日 15.50	1,410,200	0.03
5,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	2月22日 16.30	1,386,675	0.03
110,000,000	Currency Option with JP Morgan with the right to buy US Dollar (USD) versus Mexican Peso (MXN)	JP Morgan	1月22日 20.40	1,011,230	0.02
60,000,000	Currency Option with JP Morgan with the right to buy US Dollar (USD) versus Mexican Peso (MXN)	JP Morgan	1月22日 20.33	671,760	0.01
100,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy US Dollar (USD) versus Mexican Peso (MXN)	Goldman Sachs International	1月22日 20.50	647,700	0.01
15,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	10月22日 18.00	324,990	0.00
15,000	Future Option with Goldman Sachs International with the right to sell Euro-Bobl Futures February 22	Goldman Sachs International	1月22日 135.00	170,130	0.00

契約数	銘柄	取引相手	満期日 行使価格	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
200,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy Euro (EUR) versus US Dollar (USD)	Goldman Sachs International	1月22日 1.24	0	0.00
(50,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	1月22日 16.10	(61,000)	0.00
(200,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Indian Rupee (INR)	Goldman Sachs International	1月22日 75.70	(102,000)	0.00
(2,500,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	2月22日 15.00	(239,283)	0.00
(15,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Citigroup	10月22日 18.00	(324,990)	0.00
(100,000,000)	Currency Option with JP Morgan with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Mexican Peso (MXN)	JP Morgan	1月22日 20.50	(647,700)	(0.01)
(70,000,000)	Currency Option with Merrill Lynch International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Merrill Lynch International	1月22日 16.00	(795,900)	(0.02)
(200,000,000)	Currency Option with JP Morgan with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	JP Morgan	1月22日 16.00	(825,600)	(0.02)
(50,000,000)	Currency Option with Deutsche Bank AG with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Deutsche Bank AG	1月22日 73.50	(954,000)	(0.02)
(110,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Mexican Peso (MXN)	Goldman Sachs International	1月22日 20.40	(1,011,230)	(0.02)
(60,000,000)	Currency Option with Deutsche Bank AG with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Deutsche Bank AG	11月22日 80.00	(2,107,440)	(0.04)
(60,000,000)	Currency Option with Deutsche Bank AG with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Deutsche Bank AG	11月22日 80.00	(2,107,440)	(0.04)
(70,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Goldman Sachs International	1月22日 72.00	(2,642,850)	(0.05)
(200,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	2月22日 16.00	(2,841,400)	(0.06)
(100,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Citigroup	4月22日 76.00	(3,252,300)	(0.07)
(100,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	2月22日 15.50	(4,384,900)	(0.09)

契約数	銘柄	取引相手	満期日 行使価格	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
(200,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Citigroup	12月22日 16.00	(14,277,200)	(0.29)
(200,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	12月22日 16.00	(14,277,200)	(0.29)
(200,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Citigroup	12月22日 77.20	(14,361,000)	(0.29)
(240,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Goldman Sachs International	12月22日 74.70	(21,223,920)	(0.42)
	ブット・オプション				
10,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to sell US Dollar (USD) versus Indian Rupee (INR)	Citigroup	9月22日 75.00	1,179,070	0.02
10,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to sell US Dollar (USD) versus Indian Rupee (INR)	Citigroup	9月22日 77.00	1,097,170	0.02
5,961	Future Option with Goldman Sachs International with the right to buy US 10-Year Treasury Note Futures February 22	Goldman Sachs International	1月22日 129.00	838,266	0.02
200,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to sell US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Goldman Sachs International	1月22日 73.50	498,000	0.01
(400,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to sell US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Goldman Sachs International	1月22日 72.00	(52,400)	0.00
(170,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to sell US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Citigroup	9月22日 12.70	(170,850)	0.00
(100,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to sell US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Citigroup	12月22日 68.00	(473,500)	(0.01)
(100,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to sell US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Citigroup	12月22日 14.00	(612,200)	(0.02)
(100,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to sell US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	12月22日 14.00	(612,200)	(0.02)
(10,000)	Future Option with UBS London with the obligation to buy US 10-Year Treasury Note Futures March 22	UBS AG London	2月22日 126.00	(781,250)	(0.02)
(100,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to sell US Dollar (USD) versus Russian Ruble (RUB)	Citigroup	12月22日 70.00	(787,100)	(0.02)
(5,000,000)	Currency Option with Deutsche Bank AG with the obligation to sell US Dollar (USD) versus Indian Rupee (INR)	Deutsche Bank AG	9月22日 75.00	(1,304,615)	(0.03)
	買建オプションに係る未実現利益合計			84,942,401	1.71
	買建オプションに係る未実現損失合計			(91,231,468)	(1.85)

スワップ契約ー(0.52%) (2020年12月31日:(0.30%))

プロテクション・ ポジション	銘柄	取引相手	利率 (%)	満期日	通貨	想定元本	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
クレジット・デフォルト・スワップ								
買い	Markit iTraxx Europe Crossover Index	Citigroup	5.00	20/12/2026	EUR	100,000,000	(12,983,731)	(0.26)
買い	Markit iTraxx Europe Crossover Index	Deutsche Bank AG	5.00	20/12/2026	EUR	100,000,000	(12,983,732)	(0.26)
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失合計							(25,967,463)	(0.52)
スワップに係る未実現損失合計							(25,967,463)	(0.52)
損益を通じて公正価格で測定される金融資産							4,962,343,309	100.10
損益を通じて公正価格で測定される金融負債							(147,525,416)	(2.98)
その他の資産および負債							142,533,152	2.88
投資証券の保有者に帰属する純資産							4,957,351,045	100.00

野村マネーインベストメント マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日2022年2月18日）

作成対象期間（2021年2月19日～2022年2月18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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、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せん。
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。 外貨建資産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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中率			
8期(2018年2月19日)	円 10,044		% △0.0	% 23.9	% —	百万円 109
9期(2019年2月18日)	10,037		△0.1	33.9	—	59
10期(2020年2月18日)	10,033		△0.0	64.8	—	20
11期(2021年2月18日)	10,029		△0.0	59.8	—	20
12期(2022年2月18日)	10,023		△0.1	0.3	—	3,520

*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

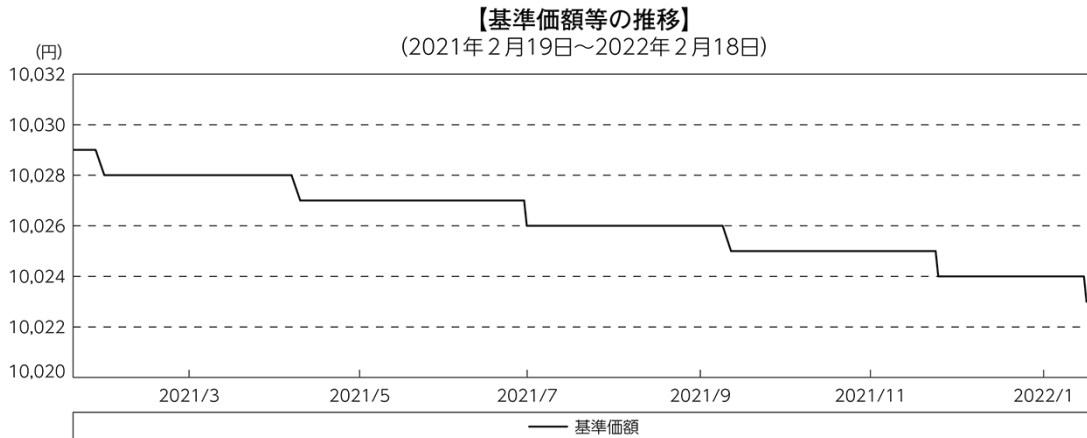
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2021年2月18日	円 10,029		% —	% 59.8	% —
2月末	10,029		0.0	59.8	—
3月末	10,028		△0.0	54.5	—
4月末	10,028		△0.0	54.5	—
5月末	10,027		△0.0	54.4	—
6月末	10,027		△0.0	54.4	—
7月末	10,026		△0.0	54.4	—
8月末	10,026		△0.0	54.4	—
9月末	10,026		△0.0	54.4	—
10月末	10,025		△0.0	54.4	—
11月末	10,025		△0.0	54.3	—
12月末	10,024		△0.0	54.3	—
2022年1月末	10,024		△0.0	54.3	—
(期末) 2022年2月18日	10,023		△0.1	0.3	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が徐々に緩和されつつある中で、消費や生産、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-0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.05%程度で推移しました。

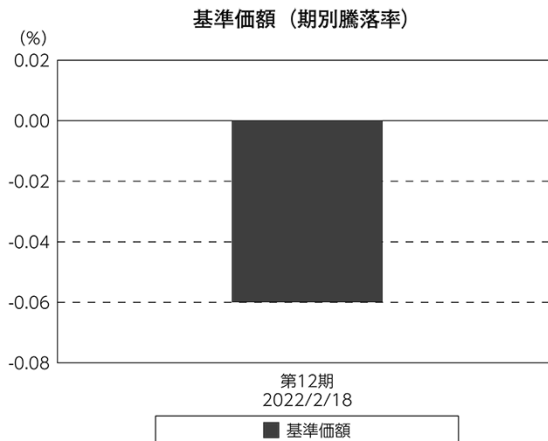
○当ファンドのポートフォリオ

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2月19日～2022年2月18日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年2月19日～2022年2月18日)

公社債

		買付額	売付額
国	国債証券	千円 2,000	千円 — (14,000)
	特殊債券	21,056	— (10,000)

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月19日～2022年2月18日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年2月18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	%	%	%	%	%	
特殊債券 (除く金融債)	11,000 (11,000)	11,006 (11,006)	0.3 (0.3)	— (—)	— (—)	— (—)	0.3 (0.3)	
合計	11,000 (11,000)	11,006 (11,006)	0.3 (0.3)	— (—)	— (—)	— (—)	0.3 (0.3)	

*()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期		末	
		額 面 金 額	評 価 額	債 還 年 月 日	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円		
政保 地方公共団体金融機構債券 第39回	0.801	1,000	1,004	2022/8/15	
政保 地方公共団体金融機構債券(6年) 第18回	0.001	10,000	10,002	2022/5/30	
合 計		11,000	11,006		

*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2月18日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比	率	
公社債	千円 11,006		% 0.3	
コール・ローン等、その他	3,509,250		99.7	
投資信託財産総額	3,520,256		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2月18日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,520,256,158 円
コール・ローン等	3,509,246,700
公社債(評価額)	11,006,474
未収利息	2,961
前払費用	23
(B) 負債	2,211
未払利息	2,211
(C) 純資産総額(A-B)	3,520,253,947
元本	3,512,181,953
次期繰越損益金	8,071,994
(D) 受益権総口数	3,512,181,953口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,023円

(注) 期首元本額は20,014,038円、期中追加設定元本額は3,492,167,915円、期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は1,0023円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・野村スパークス国内ベンチャー戦略ファンド2202(適格機関投資家限定) 3,491,968,473円
- ・ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり 9,952,230円
- ・ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし 9,952,230円
- ・ダブル・ブレイン(マイルド) 99,721円
- ・ダブル・ブレイン(ブル) 99,721円
- ・ダブル・ブレイン 99,612円
- ・ノムラ日本株ベータヘッジ戦略ファンド(SMA専用) 9,966円

○損益の状況

(2021年2月19日~2022年2月18日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	32,656 円
受取利息	42,755
支払利息	△ 10,099
(B) 有価証券売買損益	△ 50,156
売買損	△ 50,156
(C) 当期損益金(A+B)	△ 17,500
(D) 前期繰越損益金	57,409
(E) 追加信託差損益金	8,032,085
(F) 計(C+D+E)	8,071,994
次期繰越損益金(F)	8,071,994

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。