# 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第126期（決算日2019年８月26日） 第127期（決算日2019年９月25日） 第128期（決算日2019年10月25日）
第129期（決算日2019年11月25日） 第130期（決算日2019年12月25日） 第131期（決算日2020年１月27日）

作成対象期間（2019年７月26日～2020年１月27日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|---|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 | |
| 信託期間 | 2009年１月28日から2024年１月25日までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(JPY Class)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(JPY Class)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 | |
| 主な投資対象 | 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(JPY Class)受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(JPY Class) | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。 |
| | 野村マネー マザーファンド | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。また、毎年１月および７月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。<br>「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。 | |


野村アセットマネジメント
東京都中央区日本橋１－１２－１
サポートダイヤル　0120－753104
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時
ホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

## ○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (分配落) | 税込み分配金 | 期中騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 102期(2017年8月25日) | 8,825 | 50 | △0.6 | 0.0 | － | 98.2 | 51,381 |
| 103期(2017年9月25日) | 8,848 | 50 | 0.8 | 0.0 | － | 98.8 | 50,458 |
| 104期(2017年10月25日) | 8,855 | 50 | 0.6 | 0.0 | － | 98.8 | 50,064 |
| 105期(2017年11月27日) | 8,756 | 30 | △0.8 | 0.0 | － | 98.9 | 49,226 |
| 106期(2017年12月25日) | 8,723 | 30 | △0.0 | 0.0 | － | 98.9 | 47,157 |
| 107期(2018年1月25日) | 8,734 | 30 | 0.5 | 0.0 | － | 98.7 | 45,875 |
| 108期(2018年2月26日) | 8,575 | 30 | △1.5 | 0.0 | － | 98.4 | 43,029 |
| 109期(2018年3月26日) | 8,489 | 30 | △0.7 | 0.0 | － | 98.8 | 40,842 |
| 110期(2018年4月25日) | 8,509 | 30 | 0.6 | 0.0 | － | 98.5 | 39,345 |
| 111期(2018年5月25日) | 8,444 | 30 | △0.4 | 0.0 | － | 98.4 | 37,701 |
| 112期(2018年6月25日) | 8,454 | 30 | 0.5 | 0.0 | － | 98.9 | 36,329 |
| 113期(2018年7月25日) | 8,423 | 20 | △0.1 | 0.0 | － | 98.7 | 34,886 |
| 114期(2018年8月27日) | 8,458 | 20 | 0.7 | 0.0 | － | 98.7 | 33,425 |
| 115期(2018年9月25日) | 8,460 | 20 | 0.3 | 0.0 | － | 98.3 | 31,988 |
| 116期(2018年10月25日) | 8,318 | 20 | △1.4 | 0.0 | － | 98.9 | 30,235 |
| 117期(2018年11月26日) | 8,133 | 20 | △2.0 | 0.0 | － | 99.0 | 28,457 |
| 118期(2018年12月25日) | 7,964 | 20 | △1.8 | 0.0 | － | 98.7 | 27,020 |
| 119期(2019年1月25日) | 8,163 | 20 | 2.7 | 0.0 | － | 98.9 | 27,158 |
| 120期(2019年2月25日) | 8,281 | 20 | 1.7 | 0.0 | － | 98.7 | 26,482 |
| 121期(2019年3月25日) | 8,328 | 20 | 0.8 | 0.0 | － | 98.8 | 25,980 |
| 122期(2019年4月25日) | 8,403 | 20 | 1.1 | 0.0 | － | 98.1 | 25,816 |
| 123期(2019年5月27日) | 8,295 | 20 | △1.0 | 0.0 | － | 98.7 | 25,082 |
| 124期(2019年6月25日) | 8,386 | 20 | 1.3 | 0.0 | － | 98.9 | 24,798 |
| 125期(2019年7月25日) | 8,347 | 20 | △0.2 | 0.0 | － | 99.0 | 24,251 |
| 126期(2019年8月26日) | 8,330 | 20 | 0.0 | 0.0 | － | 98.9 | 23,794 |
| 127期(2019年9月25日) | 8,368 | 20 | 0.7 | 0.0 | － | 98.9 | 23,542 |
| 128期(2019年10月25日) | 8,321 | 20 | △0.3 | 0.0 | － | 98.8 | 22,998 |
| 129期(2019年11月25日) | 8,272 | 20 | △0.3 | 0.0 | － | 98.6 | 22,388 |
| 130期(2019年12月25日) | 8,401 | 20 | 1.8 | 0.0 | － | 99.0 | 22,044 |
| 131期(2020年1月27日) | 8,405 | 20 | 0.3 | 0.0 | － | 98.9 | 21,448 |

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

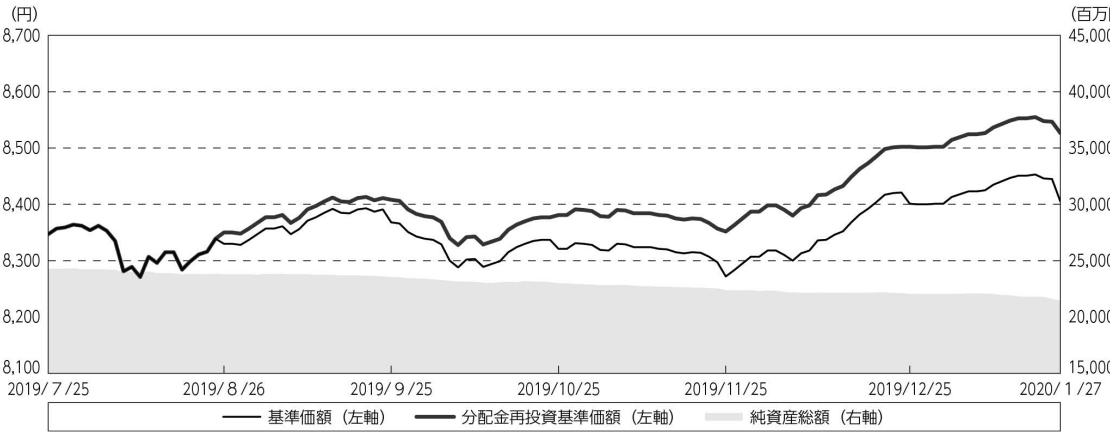
## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年月日 | 基準価額 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 騰落率 | | | |
| | （期　首） | 円 | % | % | % | % |
| | 2019年７月25日 | 8,347 | － | 0.0 | － | 99.0 |
| 第126期 | ７月末 | 8,362 | 0.2 | 0.0 | － | 99.0 |
| | （期　末） | | | | | |
| | 2019年８月26日 | 8,350 | 0.0 | 0.0 | － | 98.9 |
| | （期　首） | | | | | |
| | 2019年８月26日 | 8,330 | － | 0.0 | － | 98.9 |
| 第127期 | ８月末 | 8,347 | 0.2 | 0.0 | － | 98.9 |
| | （期　末） | | | | | |
| | 2019年９月25日 | 8,388 | 0.7 | 0.0 | － | 98.9 |
| | （期　首） | | | | | |
| | 2019年９月25日 | 8,368 | － | 0.0 | － | 98.9 |
| 第128期 | ９月末 | 8,343 | △0.3 | 0.0 | － | 98.9 |
| | （期　末） | | | | | |
| | 2019年10月25日 | 8,341 | △0.3 | 0.0 | － | 98.8 |
| | （期　首） | | | | | |
| | 2019年10月25日 | 8,321 | － | 0.0 | － | 98.8 |
| 第129期 | 10月末 | 8,328 | 0.1 | 0.0 | － | 98.8 |
| | （期　末） | | | | | |
| | 2019年11月25日 | 8,292 | △0.3 | 0.0 | － | 98.6 |
| | （期　首） | | | | | |
| | 2019年11月25日 | 8,272 | － | 0.0 | － | 98.6 |
| 第130期 | 11月末 | 8,307 | 0.4 | 0.0 | － | 99.0 |
| | （期　末） | | | | | |
| | 2019年12月25日 | 8,421 | 1.8 | 0.0 | － | 99.0 |
| | （期　首） | | | | | |
| | 2019年12月25日 | 8,401 | － | 0.0 | － | 99.0 |
| 第131期 | 12月末 | 8,401 | 0.0 | 0.0 | － | 99.0 |
| | （期　末） | | | | | |
| | 2020年１月27日 | 8,425 | 0.3 | 0.0 | － | 98.9 |

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

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移




第126期首：8,347円
第131期末：8,405円（既払分配金（税込み）：120円）
騰　落　率：　2.2%（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（2019年７月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の主要経済指標、米国の企業決算、米国の金融政策、米中貿易問題や原油価格の動向などに左右されました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

**[野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型]**

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

**[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(JPY Class)]**

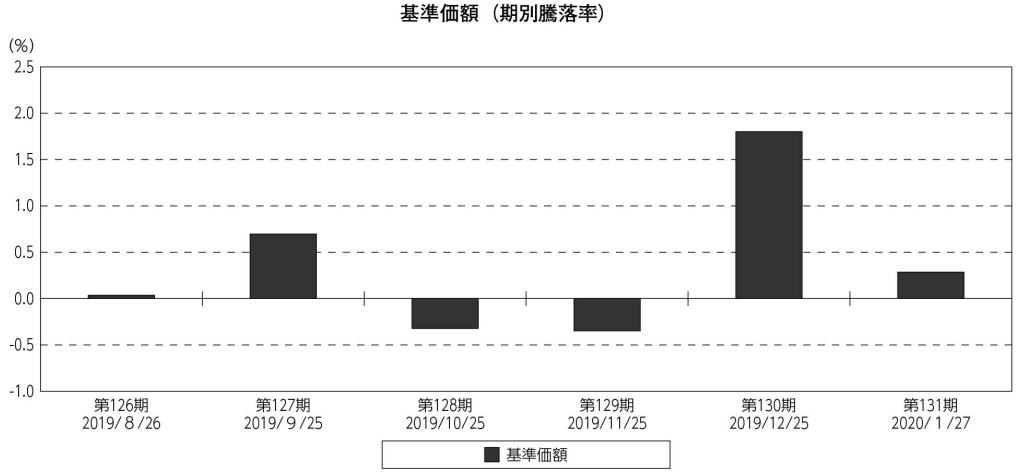
主要投資対象である［ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド］のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2019年12月末時点で、BBB格以上1.3%、BB格32.7%、B格53.9%、CCC格以下5.4%となりました。

**[野村マネー マザーファンド]**

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。




（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

| 項　　目 | 第126期 | 第127期 | 第128期 | 第129期 | 第130期 | 第131期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2019年７月26日～2019年８月26日 | 2019年８月27日～2019年９月25日 | 2019年９月26日～2019年10月25日 | 2019年10月26日～2019年11月25日 | 2019年11月26日～2019年12月25日 | 2019年12月26日～2020年１月27日 |
| 当期分配金 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| （対基準価額比率） | 0.240% | 0.238% | 0.240% | 0.241% | 0.238% | 0.237% |
| 当期の収益 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| 当期の収益以外 | － | － | － | － | － | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,889 | 3,894 | 3,895 | 3,897 | 3,904 | 3,905 |

（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

**[野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型]**

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

**[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(JPY Class)]**

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。

米国ハイ・イールド債券市場は米中貿易問題の改善が期待されることや、米国経済の緩やかな成長などを背景に、安定的に推移すると考えています。2019年11月の米国雇用統計が堅調だったことや、米中貿易問題が改善されたことなどを受け、FRB（米連邦準備制度理事会）は2020年は政策金利を据え置くことが予想されます。引き続き、市場動向を注視しながら景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行なって参ります。

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

**[野村マネー マザーファンド]**

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について
店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、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

（2019年７月26日～2020年１月27日）

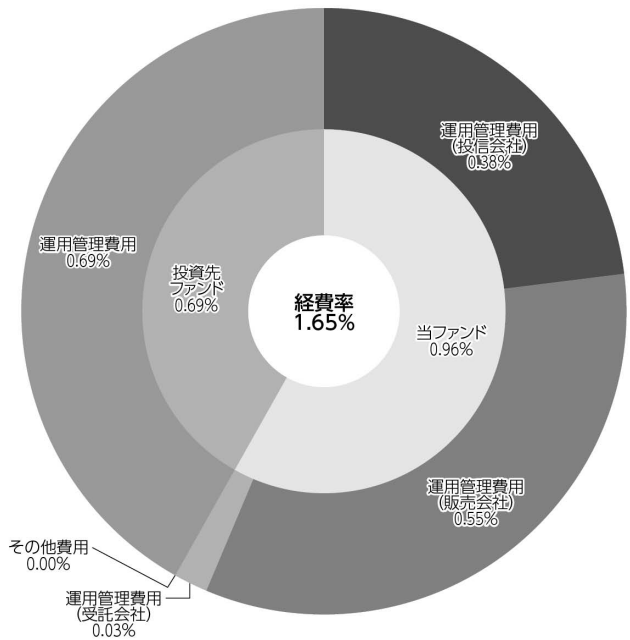
| 項目 | 第126期～第131期 金額 | 第126期～第131期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 41 | 0.492 | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| （投信会社） | (16) | (0.196) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 |
| （販売会社） | (23) | (0.280) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （受託会社） | ( 1) | (0.017) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) その他費用 | 0 | 0.001 | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合計 | 41 | 0.493 | |
| 作成期間の平均基準価額は、8,348円です。 | | | |

＊作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
＊各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
＊その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
＊各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

**（参考情報）**

**◯経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）**

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




（単位：％）

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

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

## ○売買及び取引の状況

（2019年７月26日～2020年１月27日）

### 投資信託証券

| 銘柄 | | 第126期～第131期 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| 国内 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(JPY Class) | 48,738 | 293,042 | 536,202 | 3,212,749 |

＊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

（2019年７月26日～2020年１月27日）

### 利害関係人との取引状況

＜野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型＞
該当事項はございません。

＜野村マネー マザーファンド＞

| 区分 | 第126期～第131期 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 公社債 | 9,852 | 30 | 0.3 | － | － | － |

平均保有割合　0.0％
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

## ○組入資産の明細

（2020年１月27日現在）

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 第125期末 | 第131期末 | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | 口 | 口 | 千円 | % |
| ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(JPY Class) | 3,991,315 | 3,503,851 | 21,208,810 | 98.9 |
| 合計 | 3,991,315 | 3,503,851 | 21,208,810 | 98.9 |

＊比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
＊評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

| 銘柄 | 第125期末 | 第131期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 野村マネー マザーファンド | 982 | 982 | 1,002 |

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2020年１月27日現在）

| 項目 | 第131期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 21,208,810 | 97.4 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 563,166 | 2.6 |
| 投資信託財産総額 | 21,772,978 | 100.0 |

＊金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 第126期末 | 第127期末 | 第128期末 | 第129期末 | 第130期末 | 第131期末 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2019年８月26日現在 | 2019年９月25日現在 | 2019年10月25日現在 | 2019年11月25日現在 | 2019年12月25日現在 | 2020年１月27日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| **(A) 資産** | **23,951,457,272** | **23,720,991,894** | **23,243,150,406** | **22,580,989,777** | **22,228,053,045** | **21,772,978,939** |
| コール・ローン等 | 368,751,593 | 379,949,893 | 431,986,576 | 335,787,850 | 375,296,290 | 309,454,861 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 23,525,390,245 | 23,272,233,292 | 22,728,056,962 | 22,071,090,076 | 21,821,345,700 | 21,208,810,103 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,751 | 1,002,653 | 1,002,653 | 1,002,653 | 1,002,653 | 1,002,653 |
| 未収入金 | 56,312,683 | 67,806,056 | 82,104,215 | 173,109,198 | 30,408,402 | 253,711,322 |
| **(B) 負債** | **156,924,365** | **178,321,832** | **244,460,755** | **192,138,356** | **183,214,305** | **324,566,615** |
| 未払金 | － | 6,602,850 | － | － | － | － |
| 未払収益分配金 | 57,131,803 | 56,269,985 | 55,281,087 | 54,132,772 | 52,484,379 | 51,039,169 |
| 未払解約金 | 79,767,771 | 96,916,278 | 170,772,534 | 119,297,143 | 113,058,931 | 254,305,479 |
| 未払信託報酬 | 19,978,848 | 18,490,063 | 18,365,143 | 18,665,749 | 17,630,361 | 19,178,206 |
| 未払利息 | 548 | 644 | 261 | 279 | 576 | 182 |
| その他未払費用 | 45,395 | 42,012 | 41,730 | 42,413 | 40,058 | 43,579 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **23,794,532,907** | **23,542,670,062** | **22,998,689,651** | **22,388,851,421** | **22,044,838,740** | **21,448,412,324** |
| 元本 | 28,565,901,643 | 28,134,992,845 | 27,640,543,614 | 27,066,386,435 | 26,242,189,817 | 25,519,584,604 |
| 次期繰越損益金 | △ 4,771,368,736 | △ 4,592,322,783 | △ 4,641,853,963 | △ 4,677,535,014 | △ 4,197,351,077 | △ 4,071,172,280 |
| **(D) 受益権総口数** | **28,565,901,643口** | **28,134,992,845口** | **27,640,543,614口** | **27,066,386,435口** | **26,242,189,817口** | **25,519,584,604口** |
| **１万口当たり基準価額(C／D)** | **8,330円** | **8,368円** | **8,321円** | **8,272円** | **8,401円** | **8,405円** |

（注）第126期首元本額は29,053,502,530円、第126～131期中追加設定元本額は1,144,370,527円、第126～131期中一部解約元本額は4,678,288,453円、１口当たり純資産額は、第126期0.8330円、第127期0.8368円、第128期0.8321円、第129期0.8272円、第130期0.8401円、第131期0.8405円です。

## ○損益の状況

| 項目 | 第126期 | 第127期 | 第128期 | 第129期 | 第130期 | 第131期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2019年７月26日～2019年８月26日 | 2019年８月27日～2019年９月25日 | 2019年９月26日～2019年10月25日 | 2019年10月26日～2019年11月25日 | 2019年11月26日～2019年12月25日 | 2019年12月26日～2020年１月27日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) **配当等収益** | **78,485,190** | **77,127,514** | **75,287,250** | **74,451,239** | **72,207,220** | **70,143,537** |
| 受取配当金 | 78,500,105 | 77,142,306 | 75,295,903 | 74,462,363 | 72,215,953 | 70,152,343 |
| 支払利息 | △ 14,915 | △ 14,792 | △ 8,653 | △ 11,124 | △ 8,733 | △ 8,806 |
| (B) **有価証券売買損益** | **Δ 52,719,195** | **102,380,856** | **Δ 131,970,595** | **Δ 135,261,783** | **333,022,104** | **8,611,768** |
| 売買益 | 2,226,396 | 104,602,666 | 4,788,318 | 920,307 | 338,139,658 | 10,488,352 |
| 売買損 | △ 54,945,591 | △ 2,221,810 | △ 136,758,913 | △ 136,182,090 | △ 5,117,554 | △ 1,876,584 |
| (C) **信託報酬等** | **Δ 20,024,243** | **Δ 18,532,075** | **Δ 18,406,873** | **Δ 18,708,162** | **Δ 17,670,419** | **Δ 19,221,785** |
| (D) **当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）** | **5,741,752** | **160,976,295** | **Δ 75,090,218** | **Δ 79,518,706** | **387,558,905** | **59,533,520** |
| (E) **前期繰越損益金** | **Δ 2,303,710,071** | **Δ 2,298,046,875** | **Δ 2,122,114,571** | **Δ 2,196,063,894** | **Δ 2,244,417,299** | **Δ 1,848,695,338** |
| (F) **追加信託差損益金** | **Δ 2,416,268,614** | **Δ 2,398,982,218** | **Δ 2,389,368,087** | **Δ 2,347,819,642** | **Δ 2,288,008,304** | **Δ 2,230,971,293** |
| （配当等相当額） | ( 9,966,149,416) | ( 9,825,718,499) | ( 9,669,333,347) | ( 9,472,522,188) | ( 9,189,806,824) | ( 8,940,332,092) |
| （売買損益相当額） | (△12,382,418,030) | (△12,224,700,717) | (△12,058,701,434) | (△11,820,341,830) | (△11,477,815,128) | (△11,171,303,385) |
| (G) **計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）** | **Δ 4,714,236,933** | **Δ 4,536,052,798** | **Δ 4,586,572,876** | **Δ 4,623,402,242** | **Δ 4,144,866,698** | **Δ 4,020,133,111** |
| (H) **収益分配金** | **Δ 57,131,803** | **Δ 56,269,985** | **Δ 55,281,087** | **Δ 54,132,772** | **Δ 52,484,379** | **Δ 51,039,169** |
| **次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）** | **Δ 4,771,368,736** | **Δ 4,592,322,783** | **Δ 4,641,853,963** | **Δ 4,677,535,014** | **Δ 4,197,351,077** | **Δ 4,071,172,280** |
| 追加信託差損益金 | △ 2,416,268,614 | △ 2,398,982,218 | △ 2,389,368,087 | △ 2,347,819,642 | △ 2,288,008,304 | △ 2,230,971,293 |
| （配当等相当額） | ( 9,966,149,423) | ( 9,825,718,501) | ( 9,669,333,351) | ( 9,472,522,194) | ( 9,189,806,824) | ( 8,940,332,093) |
| （売買損益相当額） | (△12,382,418,037) | (△12,224,700,719) | (△12,058,701,438) | (△11,820,341,836) | (△11,477,815,128) | (△11,171,303,386) |
| 分配準備積立金 | 1,143,597,523 | 1,131,048,844 | 1,099,089,262 | 1,075,479,102 | 1,055,626,968 | 1,026,907,705 |
| 繰越損益金 | △ 3,498,697,645 | △ 3,324,389,409 | △ 3,351,575,138 | △ 3,405,194,474 | △ 2,964,969,741 | △ 2,867,108,692 |

＊損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は各期末の評価換えによるものを含みます。
＊損益の状況の中で**(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
＊損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注）分配金の計算過程（2019年７月26日～2020年１月27日）は以下の通りです。

| 項目 | 第126期 | 第127期 | 第128期 | 第129期 | 第130期 | 第131期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2019年７月26日～2019年８月26日 | 2019年８月27日～2019年９月25日 | 2019年９月26日～2019年10月25日 | 2019年10月26日～2019年11月25日 | 2019年11月26日～2019年12月25日 | 2019年12月26日～2020年１月27日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 58,461,551円 | 69,164,813円 | 56,880,914円 | 55,743,528円 | 69,058,620円 | 53,022,919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 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 9,966,149,423円 | 9,825,718,501円 | 9,669,333,351円 | 9,472,522,194円 | 9,189,806,824円 | 8,940,332,093円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 1,142,267,775円 | 1,118,154,016円 | 1,097,489,435円 | 1,073,868,346円 | 1,039,052,727円 | 1,024,923,955円 |
| e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d) | 11,166,878,749円 | 11,013,037,330円 | 10,823,703,700円 | 10,602,134,068円 | 10,297,918,171円 | 10,018,278,967円 |
| f. 分配対象収益(１万口当たり) | 3,909円 | 3,914円 | 3,915円 | 3,917円 | 3,924円 | 3,925円 |
| g. 分配金 | 57,131,803円 | 56,269,985円 | 55,281,087円 | 54,132,772円 | 52,484,379円 | 51,039,169円 |
| h. 分配金(１万口当たり) | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |

## ○分配金のお知らせ

| | 第126期 | 第127期 | 第128期 | 第129期 | 第130期 | 第131期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| １万口当たり分配金（税込み） | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年１月27日現在）

### ＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体（7,852,914千口）の内容です。

#### 国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

| 区分 | 第131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 | 2,010,000 | 2,012,813 | 25.1 | － | － | － | 25.1 |
| | (2,010,000) | (2,012,813) | (25.1) | (－) | (－) | (－) | (25.1) |
| 特殊債券（除く金融債） | 1,060,000 | 1,060,241 | 13.2 | － | － | － | 13.2 |
| | (1,060,000) | (1,060,241) | (13.2) | (－) | (－) | (－) | (13.2) |
| 金融債券 | 230,000 | 230,062 | 2.9 | － | － | － | 2.9 |
| | ( 230,000) | ( 230,062) | ( 2.9) | (－) | (－) | (－) | ( 2.9) |
| 普通社債券（含む投資法人債券） | 710,000 | 710,793 | 8.9 | － | － | － | 8.9 |
| | ( 710,000) | ( 710,793) | ( 8.9) | (－) | (－) | (－) | ( 8.9) |
| 合計 | 4,010,000 | 4,013,911 | 50.1 | － | － | － | 50.1 |
| | (4,010,000) | (4,013,911) | (50.1) | (－) | (－) | (－) | (50.1) |

＊（ ）内は非上場債で内書きです。
＊組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの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 | 第131期末 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| **地方債証券** | % | 千円 | 千円 | |
| 北海道　公募平成21年度第16回 | 1.44 | 10,000 | 10,022 | 2020/3/25 |
| 北海道　公募（５年）平成26年度第14回 | 0.101 | 100,000 | 100,000 | 2020/1/30 |
| 北海道　公募（５年）平成26年度第16回 | 0.132 | 300,000 | 300,064 | 2020/3/25 |
| 神奈川県　公募第172回 | 1.34 | 100,000 | 100,191 | 2020/3/20 |
| 大阪府　公募第336回 | 1.46 | 150,000 | 150,363 | 2020/3/30 |
| 大阪府　公募（５年）第115回 | 0.173 | 100,000 | 100,013 | 2020/2/26 |
| 大阪府　公募（５年）第116回 | 0.158 | 170,000 | 170,053 | 2020/3/30 |
| 大阪府　公募（５年）第117回 | 0.135 | 100,000 | 100,036 | 2020/4/28 |
| 福岡県　公募平成27年度第２回 | 0.162 | 500,000 | 500,431 | 2020/7/22 |
| 共同発行市場地方債　公募第85回 | 1.44 | 480,000 | 481,634 | 2020/4/24 |
| 小計 | | 2,010,000 | 2,012,813 | |
| **特殊債券（除く金融債）** | | | | |
| 日本政策金融公庫債券　政府保証第32回 | 0.16 | 120,000 | 120,155 | 2020/9/16 |
| 日本政策投資銀行社債　財投機関債第73回 | 0.001 | 200,000 | 200,010 | 2020/3/19 |
| 阪神高速道路　第16回 | 0.01 | 200,000 | 200,011 | 2020/3/19 |
| 東日本高速道路　第29回 | 0.18 | 140,000 | 140,040 | 2020/3/19 |
| 西日本高速道路　第40回 | 0.005 | 400,000 | 400,024 | 2020/3/19 |
| 小計 | | 1,060,000 | 1,060,241 | |
| **金融債券** | | | | |
| 商工債券　利付第779回い号 | 0.22 | 30,000 | 30,015 | 2020/4/27 |
| しんきん中金債券　利付第303回 | 0.25 | 200,000 | 200,047 | 2020/2/27 |
| 小計 | | 230,000 | 230,062 | |
| **普通社債券（含む投資法人債券）** | | | | |
| 関西電力　第482回 | 1.189 | 100,000 | 100,571 | 2020/7/24 |
| 中国電力　第374回 | 0.814 | 10,000 | 10,006 | 2020/2/25 |
| 豊田自動織機　第30回社債間限定同順位特約付 | 0.001 | 300,000 | 300,005 | 2020/3/19 |
| ホンダファイナンス　第37回社債間限定同順位特約付 | 0.001 | 200,000 | 200,004 | 2020/3/19 |
| 三井不動産　第38回社債間限定同順位特約付 | 1.497 | 100,000 | 100,206 | 2020/3/19 |
| 小計 | | 710,000 | 710,793 | |
| 合計 | | 4,010,000 | 4,013,911 | |

＊額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

| 区分 | 第131期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| コマーシャル・ペーパー | 499,996 | 6.2 |

＊比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの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。

# ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド
# JPY Class／USD Class／EUR Class／AUD Class／BRL Class／ZAR Class／TRY Class／Currency Select Class／MXN Class／JPY-N Class

2019年３月29日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---|---|
| 形態 | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託 |
| 運用方針 | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB＋格（S&P社）以下（B－格未満は除く）またはBa1格（Moody's社）以下（B3格未満は除く）の格付が付与されている債券とします。 |
| 主要投資対象 | 米ドル建ての高利回り事業債 |
| 受託会社 | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー |
| 投資顧問会社 | ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク |
| 副投資顧問会社 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 管理事務代行会社<br>保管銀行 | ノムラ・バンク（ルクセンブルグ）エス・エー |

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

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

運用計算書
2019年３月29日に終了する計測期間
(米ドル)

| | |
|---|---|
| **収益** | |
| 銀行口座利息 | 2,722,459 |
| 債券利息(源泉徴収税控除後) | 154,116,724 |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後) | 340,350 |
| 収益合計 | 157,179,533 |
| **費用** | |
| 投資顧問報酬 | 13,666,144 |
| 管理費用 | 2,253,364 |
| 保管費用 | 1,001,801 |
| 取引銀行報酬 | 70,805 |
| 銀行手数料 | 21,540 |
| 受託報酬 | 751,121 |
| 法務報酬 | 21,069 |
| 専門家報酬 | 33,262 |
| 雑費用 | 1,035 |
| 費用合計 | 17,820,141 |
| **純投資損益** | 139,359,392 |
| 投資有価証券売買に係る損益 | (20,463,465) |
| 外国通貨および為替先渡し契約に係る損益 | (309,102,333) |
| 当期実現純損益 | (329,565,798) |
| 投資有価証券評価差損益 | (2,498,439) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | 9,831,443 |
| **当期評価差損益** | 7,333,004 |
| **運用の結果による純資産の増減額** | (182,873,402) |

| | 期末1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数 | 純資産価格 |
|---|---|---|---|
| JPY Class (in JPY) | 5,999 | 5,157,580 | 30,940,936,265 |
| USD Class (in JPY) | 7,773 | 3,615,816 | 28,105,565,080 |
| EUR Class (in JPY) | 5,607 | 25,268 | 141,673,222 |
| AUD Class (in JPY) | 3,474 | 12,845,371 | 44,627,933,714 |
| BRL Class (in JPY) | 1,901 | 54,584,788 | 103,739,336,937 |
| ZAR Class (in JPY) | 2,708 | 331,718 | 898,208,528 |
| TRY Class (in JPY) | 1,690 | 12,220,503 | 20,650,208,967 |
| Currency Select Class (in JPY) | 5,916 | 408,898 | 2,419,028,197 |
| MXN Class (in JPY) | 4,443 | 2,206,431 | 9,803,980,944 |
| JPY-N Class (in JPY) | 8,843 | 70,793 | 626,015,889 |

# 組入資産明細
2019年３月29日現在
(米ドル)

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| | | **オーストラリア** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 2,625,000 | NUFARM AU LTD 5.7500% 30/04/26 144A | 2,428,125 | 0.11 |
| | | | 2,428,125 | 0.11 |
| | | オーストラリア計 | 2,428,125 | 0.11 |
| | | **オーストリア** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 3,200,000 | JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A | 3,287,040 | 0.15 |
| | | | 3,287,040 | 0.15 |
| | | オーストリア計 | 3,287,040 | 0.15 |
| | | **バハマ** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 1,300,000 | SILVERSEA CRUISE 7.25% 01/02/25 144 | 1,407,770 | 0.06 |
| | | | 1,407,770 | 0.06 |
| | | バハマ計 | 1,407,770 | 0.06 |
| | | **バミューダ** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 8,375,000 | DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A | 7,003,593 | 0.33 |
| USD | 3,008,000 | FLY LEASING LTD 6.375% 15/10/21 | 3,045,600 | 0.14 |
| USD | 4,300,000 | DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A | 2,703,668 | 0.12 |
| USD | 1,900,000 | VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14 | 1,928,500 | 0.09 |
| USD | 1,610,000 | NCL CORP 4.75% 15/12/21 144A | 1,628,113 | 0.07 |
| USD | 1,600,000 | FLY LEASING LTD 5.2500% 15/10/24 | 1,528,000 | 0.07 |
| USD | 1,275,000 | VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A | 1,233,563 | 0.06 |
| USD | 550,000 | WEATHERFORD BERMUDA 6.5% 01/08/36 | 310,750 | 0.01 |
| | | | 19,381,787 | 0.89 |
| | | バミューダ計 | 19,381,787 | 0.89 |
| | | **カナダ** | | |
| **その他債券** | | | | |
| USD | 1,550,000 | PRECISION DRILL 6.5% 15/12/21 | 1,056,252 | 0.05 |
| | | | 1,056,252 | 0.05 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 7,825,000 | BOMBARDIER INC 8.75% 01/12/21 144A | 8,627,062 | 0.40 |
| USD | 8,450,000 | GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A | 8,407,749 | 0.39 |
| USD | 6,875,000 | KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A | 7,175,780 | 0.34 |
| USD | 6,800,000 | 1011778 BC UL 5.0000% 15/10/25 144A | 6,672,499 | 0.31 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 6,100,000 | VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A | 6,420,249 | 0.30 |
| USD | 6,261,000 | 1011778 BC/NEW RED 4.25% 15/05/24 1 | 6,214,042 | 0.28 |
| USD | 6,700,000 | MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A | 6,138,875 | 0.28 |
| USD | 6,125,000 | VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A | 6,017,813 | 0.27 |
| USD | 6,025,000 | NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24 | 5,889,438 | 0.27 |
| USD | 5,600,000 | BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A | 5,719,000 | 0.26 |
| USD | 5,250,000 | AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A | 5,624,063 | 0.26 |
| USD | 5,675,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27 | 5,497,656 | 0.25 |
| USD | 5,725,000 | TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A | 5,267,000 | 0.24 |
| USD | 4,900,000 | IAMGOLD CORP 7% 15/04/25 144A | 4,961,250 | 0.23 |
| USD | 4,700,000 | PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A | 4,817,500 | 0.22 |
| USD | 4,700,000 | COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A | 4,598,950 | 0.21 |
| USD | 4,475,000 | PANTHER BF AG 8.5000% 15/05/27 144A | 4,480,594 | 0.20 |
| USD | 4,250,000 | QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23 | 4,430,625 | 0.20 |
| USD | 3,775,000 | TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35 | 4,009,788 | 0.18 |
| USD | 4,100,000 | PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24 | 3,823,250 | 0.17 |
| USD | 3,400,000 | FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A | 3,162,000 | 0.14 |
| USD | 3,400,000 | FIRST QUANTUM 6.8750% 01/03/26 144A | 3,128,000 | 0.14 |
| USD | 2,900,000 | BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A | 2,925,375 | 0.13 |
| USD | 2,955,000 | SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A | 2,866,350 | 0.13 |
| USD | 2,350,000 | 1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1 | 2,355,875 | 0.11 |
| USD | 2,225,000 | HUDBAY MINERALS 7.625% 15/01/25 14 | 2,283,406 | 0.10 |
| USD | 2,126,000 | BAUSCH HEALTH 5.875% 15/05/23 144A | 2,143,306 | 0.10 |
| USD | 2,175,000 | BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144 | 2,077,125 | 0.09 |
| USD | 1,975,000 | TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40 | 2,045,086 | 0.09 |
| USD | 1,875,000 | BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A | 1,976,081 | 0.09 |
| USD | 2,000,000 | FIRST QUANTUM MIN 7.25% 01/04/23 14 | 1,942,500 | 0.09 |
| USD | 1,895,000 | CONUMA COAL 10.0000% 01/05/23 144A | 1,937,638 | 0.09 |
| USD | 1,800,000 | ROCKPOINT GAS 7.0000% 31/03/23 144A | 1,786,500 | 0.08 |
| USD | 1,625,000 | CLEARWATER SEAFOOD 6.875% 1/5/25 14 | 1,604,688 | 0.07 |
| USD | 1,585,000 | CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A | 1,588,376 | 0.07 |
| USD | 1,575,000 | MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A | 1,571,063 | 0.07 |
| USD | 1,425,000 | VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A | 1,485,563 | 0.07 |
| USD | 1,650,000 | NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A | 1,452,512 | 0.07 |
| USD | 1,425,000 | PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A | 1,449,047 | 0.07 |
| USD | 1,400,000 | HUDBAY MINERALS 7.25% 15/01/23 144A | 1,443,750 | 0.07 |
| USD | 1,225,000 | GOEASY LTD 7.8750% 01/11/22 144A | 1,286,250 | 0.06 |
| USD | 1,175,000 | OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A | 1,230,108 | 0.06 |
| USD | 1,125,000 | MASONITE INTL 5.7500% 15/09/26 144A | 1,139,063 | 0.05 |
| USD | 1,100,000 | BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A | 1,113,750 | 0.05 |
| USD | 1,000,000 | RITCHIE BROS 5.375% 15/01/25 144A | 1,020,000 | 0.05 |
| USD | 875,000 | SUPERIOR PLUS 7.0000% 15/07/26 144A | 877,188 | 0.04 |
| USD | 700,000 | BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A | 714,875 | 0.03 |
| USD | 550,000 | PRECISION DRILL 7.7500% 15/12/23 WI | 565,125 | 0.03 |
| USD | 500,000 | TECK RESOURCES 8.5% 01/06/24 144A | 536,079 | 0.02 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 500,000 | PARKLAND FUEL 6.0000% 01/04/26 144A | 498,905 | 0.02 |
| USD | 165,000 | SANJEL CORP 0% 19/06/19 | 0 | 0.00 |
| | | | 164,998,767 | 7.54 |
| | | カナダ計 | 166,055,019 | 7.59 |
| | | **ケイマン諸島** | | |
| **その他債券** | | | | |
| USD | 1,500,000 | TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A | 1,563,750 | 0.06 |
| USD | 1,300,000 | TRANSOCEAN 6.1250% 01/08/25 144A | 1,243,856 | 0.06 |
| USD | 1,275,000 | TRANSOCEAN 5.8750% 15/01/24 144A | 1,219,936 | 0.06 |
| | | | 4,027,542 | 0.18 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 5,850,000 | PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1 | 5,996,249 | 0.28 |
| USD | 4,400,000 | WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A | 4,213,000 | 0.20 |
| USD | 3,850,000 | SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A | 3,619,000 | 0.17 |
| USD | 3,825,000 | NOBLE HLDG IN 7.8750% 01/02/26 144A | 3,519,000 | 0.16 |
| USD | 2,975,000 | TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A | 2,922,938 | 0.13 |
| USD | 2,800,000 | PARK AEROSPAC 3.6250% 15/03/21 144A | 2,782,500 | 0.13 |
| USD | 2,000,000 | PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A | 2,065,000 | 0.09 |
| USD | 1,825,000 | WYNN MACAU LT 4.8750% 01/10/24 144A | 1,780,452 | 0.08 |
| USD | 950,000 | AVOLON HDGS 5.2500% 15/05/24 144A | 974,121 | 0.04 |
| USD | 1,001,000 | NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24 | 890,890 | 0.04 |
| | | | 28,763,150 | 1.32 |
| | | ケイマン諸島計 | 32,790,692 | 1.50 |
| | | **フランス** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 8,725,000 | NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144 * | 8,550,500 | 0.38 |
| USD | 4,600,000 | SPCM SA 4.875% 15/09/25 144A | 4,502,250 | 0.21 |
| USD | 3,200,000 | ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A | 3,224,000 | 0.15 |
| | | | 16,276,750 | 0.74 |
| | | フランス計 | 16,276,750 | 0.74 |
| | | **ドイツ** | | |
| **PIK債** | | | | |
| USD | 3,400,000 | IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/21 144A | 3,400,000 | 0.16 |
| | | | 3,400,000 | 0.16 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 2,000,000 | UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14 | 2,067,500 | 0.09 |
| | | | 2,067,500 | 0.09 |
| | | ドイツ計 | 5,467,500 | 0.25 |
| | | **アイルランド** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 2,400,000 | ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/09/22 144A | 2,391,000 | 0.11 |
| USD | 1,600,000 | JAMES HARDIE 5.0000% 15/01/28 144A | 1,544,000 | 0.07 |
| | | | 3,935,000 | 0.18 |
| | | アイルランド計 | 3,935,000 | 0.18 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| | | **ジャージー** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 2,625,000 | DELPHI JERSEY 5.0000% 01/10/25 144A | 2,310,000 | 0.11 |
| | | | 2,310,000 | 0.11 |
| | | ジャージー計 | 2,310,000 | 0.11 |
| | | **ルクセンブルグ** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 7,900,000 | ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A | 7,820,999 | 0.37 |
| USD | 7,415,000 | ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A * | 7,377,925 | 0.35 |
| USD | 4,000,000 | TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A | 3,800,000 | 0.17 |
| USD | 4,050,000 | MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14 | 3,381,750 | 0.15 |
| USD | 3,550,000 | ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A | 3,075,188 | 0.14 |
| USD | 2,400,000 | LHMC FINCO SA 7.8750% 20/12/23 144A | 2,478,000 | 0.11 |
| USD | 2,650,000 | MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A | 2,464,500 | 0.11 |
| USD | 2,200,000 | ALTICE FINCO 7.625% 15/02/25 144A | 1,996,500 | 0.09 |
| USD | 1,800,000 | INEOS GROUP HDGS 5.625% 01/08/24 14 | 1,773,000 | 0.08 |
| USD | 1,600,000 | ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A | 1,632,000 | 0.07 |
| USD | 1,650,000 | CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A | 1,629,375 | 0.07 |
| USD | 1,275,000 | INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A | 1,329,188 | 0.06 |
| | | | 38,758,425 | 1.77 |
| | | ルクセンブルグ計 | 38,758,425 | 1.77 |
| | | **メキシコ** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 800,000 | CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A | 870,008 | 0.04 |
| | | | 870,008 | 0.04 |
| | | メキシコ計 | 870,008 | 0.04 |
| | | **オランダ** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 10,350,000 | ZIGGO 6.0000% 15/01/27 144A | 9,897,188 | 0.44 |
| USD | 4,400,000 | VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A | 4,510,000 | 0.20 |
| USD | 3,150,000 | EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A | 3,094,875 | 0.14 |
| USD | 2,600,000 | ALCOA NEDERLAND HDG 7% 30/09/26 144 | 2,794,480 | 0.13 |
| USD | 2,200,000 | UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A | 2,191,750 | 0.10 |
| USD | 1,800,000 | ALCOA NEDER HDG 6.75% 30/9/24 144A | 1,903,500 | 0.09 |
| USD | 1,600,000 | ALCOA NEDERLA 6.1250% 15/05/28 144A | 1,642,000 | 0.08 |
| USD | 1,500,000 | CONSTELLIUM N 5.8750% 15/02/26 144A | 1,470,000 | 0.07 |
| USD | 1,200,000 | NXP BV/NXP FD 4.625% 01/06/23 144A | 1,248,720 | 0.06 |
| USD | 1,200,000 | ZIGGO 5.8750% 15/01/25 144A | 1,182,000 | 0.05 |
| USD | 625,000 | CLEAR CHANNEL 8.7500% 15/12/20 144A | 641,406 | 0.03 |
| USD | 600,000 | OCI NV 6.6250% 15/04/23 144A | 619,500 | 0.03 |
| | | | 31,195,419 | 1.42 |
| | | オランダ計 | 31,195,419 | 1.42 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| | | **スイス** | | |
| **変動金利債** | | | | |
| USD | 1,800,000 | CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A | 1,791,000 | 0.08 |
| | | | 1,791,000 | 0.08 |
| | | スイス計 | 1,791,000 | 0.08 |
| | | **イギリス** | | |
| **変動金利債** | | | | |
| USD | 5,750,000 | RBS FRN 29/03/49 * | 5,318,750 | 0.24 |
| USD | 1,200,000 | ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49 | 1,269,000 | 0.06 |
| USD | 800,000 | BARCLAYS PLC FRN 15/09/67 | 816,000 | 0.04 |
| USD | 600,000 | BARCLAYS PLC FRN 15/12/66 | 595,500 | 0.03 |
| | | | 7,999,250 | 0.37 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 6,800,000 | KIRS MIDCO 3 8.6250% 15/07/23 144A | 5,865,000 | 0.26 |
| USD | 5,000,000 | SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A | 5,275,000 | 0.24 |
| USD | 2,600,000 | VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/08/26 144 | 2,645,500 | 0.12 |
| USD | 3,200,000 | KCA DEUTAG UK 9.6250% 01/04/23 144A | 2,592,000 | 0.12 |
| USD | 2,400,000 | MERLIN ENTERT 5.7500% 15/06/26 144A | 2,469,000 | 0.11 |
| USD | 2,410,000 | TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A | 2,227,744 | 0.10 |
| USD | 2,200,000 | ALGECO GLOBAL 8.0000% 15/02/23 144A | 2,208,250 | 0.10 |
| USD | 2,000,000 | VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144 | 2,030,000 | 0.09 |
| USD | 1,800,000 | INMARSAT FIN 6.5% 01/10/24 144A | 1,878,750 | 0.09 |
| USD | 1,200,000 | DRAX FINCO PL 6.6250% 01/11/25 144A | 1,212,000 | 0.06 |
| | | | 28,403,244 | 1.29 |
| | | イギリス計 | 36,402,494 | 1.66 |
| | | **アメリカ** | | |
| **変動金利債** | | | | |
| USD | 6,250,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49 * | 6,852,062 | 0.31 |
| USD | 7,850,000 | ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144 | 6,083,750 | 0.28 |
| USD | 5,150,000 | SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/06/66 A | 4,763,750 | 0.22 |
| USD | 4,350,000 | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T | 4,571,567 | 0.21 |
| USD | 3,050,000 | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X | 3,237,819 | 0.15 |
| USD | 1,725,000 | GEN MOTORS FIN FRN 30/03/67 B | 1,587,518 | 0.07 |
| USD | 1,650,000 | CHARLES SCHWAB FRN 01/06/66 | 1,536,563 | 0.07 |
| USD | 1,500,000 | GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L | 1,500,000 | 0.07 |
| USD | 1,100,000 | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD | 1,194,875 | 0.05 |
| USD | 1,000,000 | BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z | 1,094,430 | 0.05 |
| USD | 1,000,000 | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 | 1,018,750 | 0.05 |
| USD | 775,000 | BANK OF AMER CRP FRN 15/09/66 FF | 785,695 | 0.04 |
| USD | 475,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U * | 498,099 | 0.02 |
| | | | 34,724,878 | 1.59 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| **ステップアップ/ダウン債** | | | | |
| USD | 5,375,000 | SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25 | 5,267,500 | 0.24 |
| USD | 4,200,000 | ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1 | 3,339,000 | 0.15 |
| USD | 3,140,000 | LENNAR CORP 4.75% 15/11/22 | 3,216,553 | 0.15 |
| USD | 2,160,000 | CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI | 2,214,000 | 0.10 |
| USD | 1,800,000 | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A | 1,289,250 | 0.06 |
| | | | 15,326,303 | 0.70 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 10,525,000 | GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22 | 10,314,499 | 0.48 |
| USD | 9,680,000 | SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32 | 10,260,799 | 0.48 |
| USD | 8,900,000 | CALPINE CORP 5.375% 15/01/23 | 8,877,749 | 0.42 |
| USD | 8,375,000 | CINEMARK USA 5.125% 15/12/22 | 8,511,093 | 0.40 |
| USD | 8,525,000 | BUILDERS FIRSTS 5.625% 1/09/24 144A | 8,397,124 | 0.39 |
| USD | 8,625,000 | COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A | 8,389,968 | 0.39 |
| USD | 8,025,000 | CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A | 8,386,124 | 0.39 |
| USD | 8,270,000 | PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI | 8,373,374 | 0.39 |
| USD | 8,250,000 | TRANSDIGM INC 6% 15/07/22 | 8,353,124 | 0.39 |
| USD | 8,575,000 | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26 | 8,167,687 | 0.38 |
| USD | 7,825,000 | FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25 | 8,059,749 | 0.38 |
| USD | 8,000,000 | IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24 | 8,054,999 | 0.38 |
| USD | 7,825,000 | BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A | 8,001,062 | 0.38 |
| USD | 7,814,000 | LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23 | 7,892,608 | 0.37 |
| USD | 8,200,000 | CLIFFS NATURAL R 5.7500% 01/03/25 | 7,830,999 | 0.37 |
| USD | 8,600,000 | INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A | 7,739,999 | 0.36 |
| USD | 7,825,000 | BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A | 7,736,968 | 0.36 |
| USD | 7,587,000 | ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23 | 7,691,320 | 0.35 |
| USD | 7,525,000 | EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A | 7,660,449 | 0.35 |
| USD | 7,367,000 | CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20 | 7,514,339 | 0.34 |
| USD | 7,200,000 | CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W | 7,505,999 | 0.34 |
| USD | 8,325,000 | AMC ENTMNT HOLDI 6.1250% 15/05/27 | 7,471,687 | 0.34 |
| USD | 7,300,000 | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI | 7,468,775 | 0.34 |
| USD | 7,375,000 | HESS INF / FI 5.6250% 15/02/26 144A | 7,439,530 | 0.34 |
| USD | 7,400,000 | ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI | 7,436,999 | 0.34 |
| USD | 7,325,000 | CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22 | 7,416,562 | 0.34 |
| USD | 6,550,000 | CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 WI | 7,385,124 | 0.34 |
| USD | 7,650,000 | CAESARS RESOR 5.2500% 15/10/25 144A | 7,353,562 | 0.34 |
| USD | 7,325,000 | POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A | 7,334,009 | 0.34 |
| USD | 6,925,000 | HCA INC 5.6250% 01/09/28 | 7,289,600 | 0.33 |
| USD | 6,909,000 | PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A | 7,254,449 | 0.33 |
| USD | 7,250,000 | TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A | 7,231,874 | 0.33 |
| USD | 7,300,000 | ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22 | 7,211,961 | 0.33 |
| USD | 7,075,000 | REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144 | 7,154,593 | 0.33 |
| USD | 6,925,000 | TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A | 7,154,424 | 0.33 |
| USD | 6,910,000 | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi | 7,035,139 | 0.32 |
| USD | 7,275,000 | CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A | 6,983,999 | 0.32 |
| USD | 5,625,000 | ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31 | 6,960,937 | 0.32 |
| USD | 6,250,000 | HCA INC 7.5% 15/02/22 * | 6,883,249 | 0.31 |
| USD | 6,709,000 | XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A | 6,846,534 | 0.31 |
| USD | 6,450,000 | MURPHY OIL CORP 6.875% 15/08/24 | 6,820,352 | 0.31 |
| USD | 6,775,000 | DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI | 6,804,640 | 0.31 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 6,650,000 | CENTURY COMM 6.875% 15/05/22 | 6,733,124 | 0.31 |
| USD | 6,905,000 | MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21 | 6,715,112 | 0.31 |
| USD | 6,650,000 | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 * | 6,649,999 | 0.30 |
| USD | 6,550,000 | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI | 6,648,249 | 0.30 |
| USD | 6,425,000 | SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20 | 6,633,812 | 0.30 |
| USD | 6,375,000 | CENTENE CORP 5.3750% 01/06/26 144A | 6,629,999 | 0.30 |
| USD | 6,325,000 | HCA INC 5.3750% 01/09/26 | 6,621,515 | 0.30 |
| USD | 6,375,000 | BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI | 6,598,124 | 0.30 |
| USD | 6,900,000 | ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI | 6,520,499 | 0.30 |
| USD | 6,575,000 | NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A | 6,509,249 | 0.30 |
| USD | 6,225,000 | CUMBERLAND FARMS 6.75% 01/05/25 144 | 6,473,999 | 0.30 |
| USD | 6,650,000 | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28 | 6,450,499 | 0.29 |
| USD | 6,450,000 | CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A | 6,417,749 | 0.29 |
| USD | 6,275,000 | US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24 | 6,384,812 | 0.29 |
| USD | 5,805,000 | ENERGY TRANSFER 5.8750% 15/01/24 | 6,361,891 | 0.29 |
| USD | 6,070,000 | J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A | 6,267,274 | 0.29 |
| USD | 6,090,000 | OWENS-BROCKWAY 5% 15/01/22 144A | 6,219,412 | 0.28 |
| USD | 6,050,000 | WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A | 6,201,249 | 0.28 |
| USD | 5,700,000 | NETFLIX INC 6.3750% 15/05/29 144A | 6,155,999 | 0.28 |
| USD | 5,750,000 | MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22 | 6,152,499 | 0.28 |
| USD | 5,932,000 | MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A | 6,102,544 | 0.28 |
| USD | 6,100,000 | KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24 | 6,061,875 | 0.28 |
| USD | 5,950,000 | ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25 | 5,979,750 | 0.27 |
| USD | 5,917,000 | DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A | 5,968,774 | 0.27 |
| USD | 6,175,000 | NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24 | 5,958,875 | 0.27 |
| USD | 5,750,000 | LIONS GATE CA 5.8750% 01/11/24 144A | 5,915,313 | 0.27 |
| USD | 5,850,000 | SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A | 5,875,623 | 0.27 |
| USD | 6,200,000 | NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26 | 5,859,000 | 0.27 |
| USD | 5,850,000 | HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26 | 5,754,938 | 0.26 |
| USD | 6,200,000 | MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A | 5,704,000 | 0.26 |
| USD | 5,450,000 | CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144 | 5,695,250 | 0.26 |
| USD | 5,672,000 | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22 | 5,672,000 | 0.26 |
| USD | 5,182,000 | ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A | 5,622,470 | 0.26 |
| USD | 5,350,000 | JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A | 5,604,125 | 0.26 |
| USD | 5,245,000 | HCA INC 5.875% 01/05/23 * | 5,589,229 | 0.26 |
| USD | 5,268,000 | FREEPORT-MCMORAN 6.8750% 15/02/23 | 5,584,080 | 0.26 |
| USD | 5,375,000 | AV HOMES INC 6.6250% 15/05/22 WI | 5,563,125 | 0.25 |
| USD | 5,572,000 | GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23 | 5,558,070 | 0.25 |
| USD | 5,525,000 | SBA COMMUNICATI 4.0000% 01/10/22 WI | 5,542,293 | 0.25 |
| USD | 5,750,000 | RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23 WI | 5,521,840 | 0.25 |
| USD | 5,875,000 | WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A | 5,507,813 | 0.25 |
| USD | 5,425,000 | HILTON DOMEST 5.1250% 01/05/26 144A | 5,496,230 | 0.25 |
| USD | 5,360,000 | CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21 | 5,480,600 | 0.25 |
| USD | 5,600,000 | SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24 | 5,446,000 | 0.25 |
| USD | 5,650,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22 * | 5,445,188 | 0.25 |
| USD | 5,075,000 | NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI | 5,442,938 | 0.25 |
| USD | 5,300,000 | HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22 | 5,412,625 | 0.25 |
| USD | 5,150,000 | CHENIERE CORP CH 5.1250% 30/06/27 | 5,381,750 | 0.25 |
| USD | 5,305,000 | NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A | 5,377,944 | 0.25 |
| USD | 5,477,000 | CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23 | 5,374,306 | 0.25 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 5,275,000 | ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22 | 5,340,938 | 0.24 |
| USD | 5,000,000 | CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A | 5,326,500 | 0.24 |
| USD | 4,950,000 | MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21 | 5,290,313 | 0.24 |
| USD | 5,950,000 | CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P | 5,232,014 | 0.24 |
| USD | 5,775,000 | HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A | 5,211,938 | 0.24 |
| USD | 5,125,000 | CENTURYLINK INC 5.8% 15/03/22 * | 5,208,281 | 0.24 |
| USD | 5,150,000 | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN | 5,117,813 | 0.23 |
| USD | 5,050,000 | DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20 | 5,087,875 | 0.23 |
| USD | 5,075,000 | HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21 | 5,079,821 | 0.23 |
| USD | 6,050,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24 | 5,074,438 | 0.23 |
| USD | 4,775,000 | TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A | 5,073,438 | 0.23 |
| USD | 5,300,000 | WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26 | 5,044,964 | 0.23 |
| USD | 5,075,000 | T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28 | 5,024,250 | 0.23 |
| USD | 5,025,000 | KAR AUCTION SERV 5.125% 01/06/25 14 | 4,968,469 | 0.23 |
| USD | 4,750,000 | VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A | 4,904,375 | 0.22 |
| USD | 5,075,000 | SONIC AUTO INC 5% 15/05/23 | 4,889,851 | 0.22 |
| USD | 4,707,000 | BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 WI | 4,889,396 | 0.22 |
| USD | 4,825,000 | DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A | 4,873,250 | 0.22 |
| USD | 5,250,000 | REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A | 4,856,250 | 0.22 |
| USD | 4,698,000 | WPX ENERGY INC 6% 15/01/22 | 4,844,813 | 0.22 |
| USD | 7,425,000 | FRONTIER COMM 11% 15/09/25 | 4,807,688 | 0.22 |
| USD | 5,075,000 | BEACON ROOFIN 4.8750% 01/11/25 144A | 4,757,813 | 0.22 |
| USD | 4,650,000 | SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26 | 4,734,281 | 0.22 |
| USD | 4,975,000 | TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22 | 4,726,250 | 0.22 |
| USD | 4,525,000 | T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25 | 4,706,000 | 0.21 |
| USD | 4,499,000 | WARRIOR MET C 8.0000% 01/11/24 144A | 4,698,643 | 0.21 |
| USD | 4,750,000 | NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A | 4,672,813 | 0.21 |
| USD | 4,550,000 | EXTERRAN SOL/FI 8.1250% 01/05/25 WI | 4,618,250 | 0.21 |
| USD | 4,589,000 | COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23 | 4,600,473 | 0.21 |
| USD | 5,950,000 | CSVC ACQUISIT 7.7500% 15/06/25 144A | 4,581,500 | 0.21 |
| USD | 4,400,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.7500% 01/02/24 WI | 4,576,000 | 0.21 |
| USD | 4,565,000 | TRI POINTE GROUP 5.8750% 15/06/24 | 4,552,127 | 0.21 |
| USD | 4,900,000 | TITAN INTL INC 6.5000% 30/11/23 WI | 4,508,000 | 0.21 |
| USD | 4,500,000 | AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25 | 4,466,250 | 0.20 |
| USD | 4,545,000 | SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A | 4,465,463 | 0.20 |
| USD | 5,300,000 | HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI | 4,452,000 | 0.20 |
| USD | 4,250,000 | CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A | 4,447,625 | 0.20 |
| USD | 4,425,000 | PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A | 4,447,125 | 0.20 |
| USD | 4,280,000 | SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A | 4,434,808 | 0.20 |
| USD | 4,425,000 | CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24 | 4,425,000 | 0.20 |
| USD | 4,335,000 | CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23 * | 4,410,863 | 0.20 |
| USD | 4,325,000 | CHENIERE ENERGY 5.2500% 01/10/25 WI | 4,400,688 | 0.20 |
| USD | 4,350,000 | KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A | 4,393,500 | 0.20 |
| USD | 4,675,000 | ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A | 4,382,813 | 0.20 |
| USD | 4,650,000 | CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25 | 4,371,000 | 0.20 |
| USD | 4,300,000 | XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A | 4,326,875 | 0.20 |
| USD | 4,350,000 | H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25 | 4,311,938 | 0.20 |
| USD | 4,250,000 | LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144 | 4,297,813 | 0.20 |
| USD | 4,125,000 | WILLIAMS SCOT 7.8750% 15/12/22 144A | 4,257,825 | 0.19 |
| USD | 4,250,000 | CCO HOLDINGS 4.0000% 01/03/23 144A | 4,255,313 | 0.19 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 4,125,000 | SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25 | 4,248,750 | 0.19 |
| USD | 4,175,000 | GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A | 4,248,063 | 0.19 |
| USD | 4,350,000 | UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28 | 4,208,625 | 0.19 |
| USD | 4,450,000 | CORNERSTONE C 6.7500% 15/08/24 144A | 4,183,000 | 0.19 |
| USD | 4,200,000 | DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24 | 4,137,000 | 0.19 |
| USD | 4,145,000 | ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A | 4,113,913 | 0.19 |
| USD | 3,825,000 | KB HOME 7% 15/12/21 | 4,092,750 | 0.19 |
| USD | 3,975,000 | CDW LLC/FIN 5% 01/09/25 | 4,074,375 | 0.19 |
| USD | 3,900,000 | MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25 | 4,026,750 | 0.18 |
| USD | 6,557,000 | NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a | 4,016,163 | 0.18 |
| USD | 3,850,000 | ALLIANCE RES OP/FIN 7.5% 1/05/25 14 | 4,008,813 | 0.18 |
| USD | 3,850,000 | SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23 | 3,994,375 | 0.18 |
| USD | 4,025,000 | NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A | 3,989,781 | 0.18 |
| USD | 3,925,000 | SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 WI | 3,970,138 | 0.18 |
| USD | 4,125,000 | CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A | 3,944,531 | 0.18 |
| USD | 3,925,000 | T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26 | 3,925,000 | 0.18 |
| USD | 3,800,000 | ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24 | 3,909,250 | 0.18 |
| USD | 3,875,000 | PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A | 3,906,504 | 0.18 |
| USD | 4,075,000 | BRUIN E&P PAR 8.8750% 01/08/23 144A | 3,881,438 | 0.18 |
| USD | 3,750,000 | UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26 | 3,862,500 | 0.18 |
| USD | 3,875,000 | TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144 | 3,825,516 | 0.17 |
| USD | 3,275,000 | SPRINT NEXTEL 9.2500% 15/04/22 | 3,823,563 | 0.17 |
| USD | 3,550,000 | HCA INC 5.875% 15/02/26 | 3,811,813 | 0.17 |
| USD | 3,750,000 | LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A | 3,806,250 | 0.17 |
| USD | 3,950,000 | DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25 | 3,801,875 | 0.17 |
| USD | 3,800,000 | CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI | 3,800,000 | 0.17 |
| USD | 3,825,000 | ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27 | 3,786,750 | 0.17 |
| USD | 3,975,000 | ENDO 5.75% 15/01/22 144A | 3,786,188 | 0.17 |
| USD | 3,701,000 | ALLIANCE DATA SY 5.875% 1/11/21 144 | 3,775,020 | 0.17 |
| USD | 3,650,000 | NCR CORP 6.375% 15/12/23 | 3,754,938 | 0.17 |
| USD | 4,000,000 | AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A | 3,700,000 | 0.17 |
| USD | 3,775,000 | POST HLDGS 5% 15/08/26 144A | 3,671,188 | 0.17 |
| USD | 3,475,000 | MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23 | 3,653,094 | 0.17 |
| USD | 3,425,000 | GRAY ESCROW I 7.0000% 15/05/27 144A | 3,639,063 | 0.17 |
| USD | 4,066,000 | CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44 | 3,628,905 | 0.17 |
| USD | 3,625,000 | SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A | 3,615,938 | 0.17 |
| USD | 3,675,000 | CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A | 3,601,500 | 0.16 |
| USD | 3,550,000 | REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A | 3,576,625 | 0.16 |
| USD | 3,850,000 | COVEY PARK ENERG 7.5% 15/05/25 144A | 3,561,250 | 0.16 |
| USD | 4,050,000 | FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22 | 3,543,750 | 0.16 |
| USD | 3,450,000 | INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI | 3,501,750 | 0.16 |
| USD | 3,400,000 | CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A | 3,493,398 | 0.16 |
| USD | 3,550,000 | POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A | 3,487,875 | 0.16 |
| USD | 3,725,000 | FRONTIER COMM 8.5000% 01/04/26 144A | 3,446,705 | 0.16 |
| USD | 3,300,000 | CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144 | 3,407,250 | 0.16 |
| USD | 3,600,000 | WILLIAM LYON INC 5.8750% 31/01/25 | 3,393,000 | 0.15 |
| USD | 3,375,000 | ZAYO GRP LLC/CAP 6.375% 15/5/25 | 3,383,438 | 0.15 |
| USD | 3,250,000 | DCP MIDSTREAM OP 5.3750% 15/07/25 | 3,380,000 | 0.15 |
| USD | 3,225,000 | BIG RVR STL/F 7.2500% 01/09/25 144A | 3,354,452 | 0.15 |
| USD | 3,600,000 | US STEEL CORP 6.2500% 15/03/26 | 3,339,000 | 0.15 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 3,200,000 | TENET HEALTHC 6.2500% 01/02/27 144A | 3,324,960 | 0.15 |
| USD | 5,075,000 | CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI | 3,324,125 | 0.15 |
| USD | 3,275,000 | NGPL PIPECO L 4.3750% 15/08/22 144A | 3,315,938 | 0.15 |
| USD | 3,225,000 | US FOODS INC 5.875% 15/06/24 144A | 3,305,625 | 0.15 |
| USD | 3,550,000 | FXI HOLDINGS 7.8750% 01/11/24 144A | 3,292,625 | 0.15 |
| USD | 4,350,000 | FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22 | 3,267,938 | 0.15 |
| USD | 3,125,000 | CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI | 3,261,500 | 0.15 |
| USD | 3,407,000 | SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A | 3,253,685 | 0.15 |
| USD | 3,275,000 | SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22 | 3,238,156 | 0.15 |
| USD | 3,350,000 | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A | 3,216,000 | 0.15 |
| USD | 3,150,000 | DAE FUNDING 5.2500% 15/11/21 144A | 3,209,063 | 0.15 |
| USD | 3,125,000 | ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A | 3,207,031 | 0.15 |
| USD | 3,175,000 | GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A | 3,182,938 | 0.15 |
| USD | 3,625,000 | INDIGO NAT RE 6.8750% 15/02/26 144A | 3,180,938 | 0.15 |
| USD | 3,225,000 | RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24 | 3,168,563 | 0.14 |
| USD | 3,075,000 | MERITOR INC 6.25% 15/02/24 | 3,167,250 | 0.14 |
| USD | 3,275,000 | QTS LP/FINANC 4.7500% 15/11/25 144A | 3,160,375 | 0.14 |
| USD | 3,150,000 | RBS GLOBAL/RE 4.8750% 15/12/25 144A | 3,118,500 | 0.14 |
| USD | 2,900,000 | CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14 | 3,111,410 | 0.14 |
| USD | 2,975,000 | ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI | 3,101,438 | 0.14 |
| USD | 3,105,000 | AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24 | 3,097,238 | 0.14 |
| USD | 2,925,000 | VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A | 3,056,625 | 0.14 |
| USD | 3,200,000 | WEEKLEY HM LL 6.6250% 15/08/25 144A | 3,056,000 | 0.14 |
| USD | 2,900,000 | VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A | 3,016,000 | 0.14 |
| USD | 3,225,000 | HUNT COS INC 6.2500% 15/02/26 144A | 3,011,408 | 0.14 |
| USD | 2,878,000 | CIT GROUP INC 5% 15/08/22 | 3,000,085 | 0.14 |
| USD | 2,965,000 | ENTERPRISE D 12.0000% 15/07/24 144A | 2,994,650 | 0.14 |
| USD | 2,925,000 | USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI | 2,987,156 | 0.14 |
| USD | 3,275,000 | SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27 | 2,984,344 | 0.14 |
| USD | 2,825,000 | UNITED RENTAL NA 6.5000% 15/12/26 | 2,973,313 | 0.14 |
| USD | 2,800,000 | NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23 | 2,971,500 | 0.14 |
| USD | 3,000,000 | NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22 | 2,947,500 | 0.13 |
| USD | 3,325,000 | SRC ENERGY 6.2500% 01/12/25 WI | 2,942,559 | 0.13 |
| USD | 2,750,000 | BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14 | 2,918,438 | 0.13 |
| USD | 2,875,000 | SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26 | 2,910,938 | 0.13 |
| USD | 3,525,000 | MCDERMOT AMR 10.6250% 01/05/24 144A | 2,899,313 | 0.13 |
| USD | 2,950,000 | PARSLEY ENERGY 5.25% 15/08/25 144A | 2,891,000 | 0.13 |
| USD | 2,925,000 | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A | 2,881,125 | 0.13 |
| USD | 3,000,000 | GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A | 2,880,000 | 0.13 |
| USD | 2,800,000 | FRONTIER COMM 8.0000% 01/04/27 144A | 2,870,000 | 0.13 |
| USD | 2,725,000 | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25 | 2,854,438 | 0.13 |
| USD | 2,825,000 | RANGE RESOURCES 5.8750% 01/07/22 WI | 2,853,250 | 0.13 |
| USD | 3,050,000 | BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25 | 2,851,750 | 0.13 |
| USD | 2,850,000 | COMMERCIAL METAL 5.7500% 15/04/26 | 2,842,875 | 0.13 |
| USD | 2,775,000 | ALCOA INC 5.125% 01/10/24 | 2,823,563 | 0.13 |
| USD | 3,250,000 | ROWAN COMPANIES INC 7.375% 15/6/25 | 2,819,375 | 0.13 |
| USD | 3,250,000 | FREEPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43 | 2,819,375 | 0.13 |
| USD | 2,795,000 | NATIONAL CINEMEDIA 6% 15/04/22 | 2,815,963 | 0.13 |
| USD | 3,075,000 | TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27 | 2,813,625 | 0.13 |
| USD | 2,700,000 | CABLEVISION SYSTEMS 8% 15/04/20 | 2,801,250 | 0.13 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 2,675,000 | BEACON ROOF 6.375% 01/10/23 | 2,782,000 | 0.13 |
| USD | 2,700,000 | TARGA RESOURC 5.1250% 01/02/25 144A | 2,767,500 | 0.13 |
| USD | 2,775,000 | SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/08/22 144A | 2,762,873 | 0.13 |
| USD | 2,700,000 | TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 144A | 2,760,750 | 0.13 |
| USD | 2,750,000 | SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 144A | 2,756,875 | 0.13 |
| USD | 2,925,000 | GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26 | 2,749,500 | 0.13 |
| USD | 2,775,000 | TOPBUILD CORP 5.6250% 01/05/26 144A | 2,747,250 | 0.13 |
| USD | 2,745,000 | GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A | 2,740,718 | 0.13 |
| USD | 2,850,000 | NABORS INDS INC 5.5000% 15/01/23 WI | 2,728,875 | 0.12 |
| USD | 2,750,000 | JAGGED PEAK ENE 5.8750% 01/05/26 WI | 2,720,768 | 0.12 |
| USD | 2,750,000 | MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A | 2,715,625 | 0.12 |
| USD | 2,725,000 | CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A | 2,711,375 | 0.12 |
| USD | 3,525,000 | CALFRAC HLDGS 8.5000% 15/06/26 144A | 2,705,438 | 0.12 |
| USD | 2,675,000 | SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21 | 2,681,688 | 0.12 |
| USD | 2,775,000 | SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A | 2,670,938 | 0.12 |
| USD | 2,550,000 | GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A | 2,664,750 | 0.12 |
| USD | 2,675,000 | NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25 | 2,641,563 | 0.12 |
| USD | 2,775,000 | ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A | 2,639,719 | 0.12 |
| USD | 2,675,000 | AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27 | 2,634,875 | 0.12 |
| USD | 2,975,000 | L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28 | 2,632,875 | 0.12 |
| USD | 2,725,000 | TMS INTL CORP 7.2500% 15/08/25 144A | 2,629,353 | 0.12 |
| USD | 2,575,000 | NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A | 2,618,775 | 0.12 |
| USD | 2,920,000 | GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/05/25 | 2,613,400 | 0.12 |
| USD | 2,795,000 | CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23 | 2,606,338 | 0.12 |
| USD | 2,525,000 | BOYD GAMING COR 6.0000% 15/08/26 WI | 2,578,656 | 0.12 |
| USD | 2,500,000 | QORVO INC 5.5000% 15/07/26 144A | 2,573,450 | 0.12 |
| USD | 2,625,000 | CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A | 2,559,375 | 0.12 |
| USD | 2,402,000 | HERC RENTALS INC 7.75% 01/06/24 144 | 2,555,128 | 0.12 |
| USD | 2,575,000 | DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI | 2,549,250 | 0.12 |
| USD | 2,650,000 | TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25 | 2,530,750 | 0.12 |
| USD | 2,575,000 | BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A | 2,517,063 | 0.11 |
| USD | 2,475,000 | LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24 | 2,512,125 | 0.11 |
| USD | 2,625,000 | EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A | 2,511,810 | 0.11 |
| USD | 2,550,000 | CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21 | 2,502,188 | 0.11 |
| USD | 2,525,000 | CATALENT PHAR 4.8750% 15/01/26 144A | 2,499,750 | 0.11 |
| USD | 2,568,000 | DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A | 2,490,960 | 0.11 |
| USD | 2,450,000 | HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24 | 2,486,750 | 0.11 |
| USD | 2,325,000 | HCA INC 5.8750% 01/02/29 | 2,481,938 | 0.11 |
| USD | 2,400,000 | VANTIV LLC/IS 4.3750% 15/11/25 144A | 2,470,512 | 0.11 |
| USD | 2,475,000 | CHS/COMMUNITY 8.6250% 15/01/24 144A | 2,462,625 | 0.11 |
| USD | 2,400,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI | 2,459,256 | 0.11 |
| USD | 2,475,000 | NCR CORP 5% 15/07/22 | 2,456,190 | 0.11 |
| USD | 2,400,000 | SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22 * | 2,430,024 | 0.11 |
| USD | 2,300,000 | NETFLIX INC 5.5% 15/02/22 | 2,412,125 | 0.11 |
| USD | 2,425,000 | PARSLEY ENERG 5.6250% 15/10/27 144A | 2,400,750 | 0.11 |
| USD | 2,396,000 | ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22 | 2,396,000 | 0.11 |
| USD | 2,325,000 | COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A | 2,391,844 | 0.11 |
| USD | 2,500,000 | NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26 | 2,390,625 | 0.11 |
| USD | 2,656,000 | LAREDO PETROLEUM INC 6.25% 15/03/23 | 2,377,120 | 0.11 |
| USD | 2,400,000 | CHANGE HEALTH/FIN 5.75% 01/03/25 14 | 2,370,000 | 0.11 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 2,325,000 | COMMSCOPE FIN 5.5000% 01/03/24 144A | 2,364,944 | 0.11 |
| USD | 2,175,000 | SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21 | 2,362,648 | 0.11 |
| USD | 2,342,000 | NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI | 2,359,565 | 0.11 |
| USD | 2,275,000 | HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A | 2,354,625 | 0.11 |
| USD | 2,350,000 | ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26 | 2,338,250 | 0.11 |
| USD | 2,425,000 | TTM TECHNOLOG 5.6250% 01/10/25 144A | 2,331,031 | 0.11 |
| USD | 2,300,000 | DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A | 2,314,329 | 0.11 |
| USD | 2,375,000 | TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A | 2,309,094 | 0.11 |
| USD | 2,200,000 | MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24 | 2,301,750 | 0.11 |
| USD | 2,038,000 | WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23 | 2,298,069 | 0.10 |
| USD | 2,200,000 | DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A | 2,277,000 | 0.10 |
| USD | 2,160,000 | MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20 * | 2,270,700 | 0.10 |
| USD | 2,175,000 | MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14 | 2,262,625 | 0.10 |
| USD | 2,350,000 | MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A | 2,258,938 | 0.10 |
| USD | 2,225,000 | HUGHES SATELLITE 5.25% 01/08/26 | 2,208,313 | 0.10 |
| USD | 2,525,000 | FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23 | 2,196,750 | 0.10 |
| USD | 2,100,000 | TARGA RESOURCES 6.75% 15/03/24 | 2,194,500 | 0.10 |
| USD | 2,225,000 | ANTERO RESOURCES 5.0000% 01/03/25 | 2,188,844 | 0.10 |
| USD | 2,125,000 | WAND MERGER C 8.1250% 15/07/23 144A | 2,178,125 | 0.10 |
| USD | 2,100,000 | CHARLES RIVER 5.5000% 01/04/26 144A | 2,176,125 | 0.10 |
| USD | 2,050,000 | CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y | 2,162,750 | 0.10 |
| USD | 2,125,000 | WAND MERGER C 9.1250% 15/07/26 144A | 2,156,875 | 0.10 |
| USD | 2,425,000 | GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/01/26 WI | 2,146,125 | 0.10 |
| USD | 2,050,000 | DIAMONDBACK ENER 5.3750% 31/05/25 | 2,137,125 | 0.10 |
| USD | 2,050,000 | SLM CORP 8% 25/03/20 MTN * | 2,129,438 | 0.10 |
| USD | 2,075,000 | T MOBILE USA 5.125% 15/04/25 | 2,128,120 | 0.10 |
| USD | 2,250,000 | BERRY GLOBAL 4.5000% 15/02/26 144A | 2,126,250 | 0.10 |
| USD | 2,175,000 | NEW ENTERPRIS 6.2500% 15/03/26 144A | 2,116,536 | 0.10 |
| USD | 2,100,000 | CSC HOLDINGS 5.1250% 15/12/21 144S | 2,105,250 | 0.10 |
| USD | 2,175,000 | WILLIAM LYON IN 6.0000% 01/09/23 WI | 2,098,875 | 0.10 |
| USD | 2,400,000 | VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A | 2,094,000 | 0.10 |
| USD | 1,925,000 | TARGA RES PRT 6.8750% 15/01/29 144A | 2,093,438 | 0.10 |
| USD | 2,050,000 | REFINITIV US 6.2500% 15/05/26 144A | 2,078,188 | 0.09 |
| USD | 2,025,000 | TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A | 2,075,625 | 0.09 |
| USD | 2,100,000 | TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A | 2,071,125 | 0.09 |
| USD | 2,025,000 | CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25 | 2,070,563 | 0.09 |
| USD | 2,075,000 | JB POINDEXTER 7.1250% 15/04/26 144A | 2,069,813 | 0.09 |
| USD | 1,975,000 | TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A | 2,063,875 | 0.09 |
| USD | 2,025,000 | WPX ENERGY INC 5.7500% 01/06/26 | 2,045,250 | 0.09 |
| USD | 1,950,000 | CDK GLOBAL INC 5.8750% 15/06/26 | 2,041,650 | 0.09 |
| USD | 2,035,000 | GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A | 2,035,000 | 0.09 |
| USD | 1,875,000 | CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI | 2,034,375 | 0.09 |
| USD | 1,950,000 | NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22 | 2,031,315 | 0.09 |
| USD | 2,025,000 | HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A | 2,028,797 | 0.09 |
| USD | 2,075,000 | JPW INDUSTRIE 9.0000% 01/10/24 144A | 2,028,313 | 0.09 |
| USD | 2,500,000 | CHS/COMMUNITY STUP 30/06/23 144A | 2,025,000 | 0.09 |
| USD | 2,625,000 | EXTRACTION OI 5.6250% 01/02/26 144A | 2,014,688 | 0.09 |
| USD | 2,057,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A | 1,990,148 | 0.09 |
| USD | 1,900,000 | WELLCARE HEAL 5.3750% 15/08/26 144A | 1,989,680 | 0.09 |
| USD | 1,943,000 | WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A | 1,978,227 | 0.09 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 1,850,000 | ENERGIZER HLD 7.7500% 15/01/27 144A | 1,965,625 | 0.09 |
| USD | 1,955,000 | CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22 | 1,949,526 | 0.09 |
| USD | 1,950,000 | CLEARWAY ENER 5.7500% 15/10/25 144A | 1,947,563 | 0.09 |
| USD | 1,975,000 | FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A | 1,945,375 | 0.09 |
| USD | 1,875,000 | MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25 | 1,937,488 | 0.09 |
| USD | 1,875,000 | MGM GROWTH/MG 5.7500% 01/02/27 144A | 1,935,938 | 0.09 |
| USD | 2,549,000 | FERRELLGAS PART LP 8.625% 15/06/20 | 1,924,495 | 0.09 |
| USD | 1,825,000 | LIONS GATE CA 6.3750% 01/02/24 144A | 1,911,688 | 0.09 |
| USD | 2,025,000 | VECTOR GROUP 10.5000% 01/11/26 144A | 1,903,500 | 0.09 |
| USD | 1,900,000 | SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A | 1,895,250 | 0.09 |
| USD | 2,150,000 | VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14 | 1,892,000 | 0.09 |
| USD | 1,850,000 | USA PART/USA 6.8750% 01/09/27 144A | 1,884,688 | 0.09 |
| USD | 1,875,000 | TALLGRASS NRG 4.7500% 01/10/23 144A | 1,880,869 | 0.09 |
| USD | 1,825,000 | PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A | 1,879,750 | 0.09 |
| USD | 1,900,000 | TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A | 1,864,375 | 0.09 |
| USD | 1,825,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.3750% 15/12/25 WI | 1,863,781 | 0.09 |
| USD | 1,825,000 | ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A | 1,852,375 | 0.08 |
| USD | 1,800,000 | WMG ACQUISITI 5.5000% 15/04/26 144A | 1,849,500 | 0.08 |
| USD | 1,800,000 | FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A | 1,838,250 | 0.08 |
| USD | 1,900,000 | COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24 | 1,828,750 | 0.08 |
| USD | 1,825,000 | WILLIAMS SCOT 6.8750% 15/08/23 144A | 1,825,000 | 0.08 |
| USD | 1,800,000 | MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27 | 1,815,750 | 0.08 |
| USD | 1,800,000 | LENNAR CORP 4.125% 15/01/22 | 1,810,134 | 0.08 |
| USD | 1,775,000 | STAR MERGER S 6.8750% 15/08/26 144A | 1,806,063 | 0.08 |
| USD | 1,750,000 | PGT ESCROW IS 6.7500% 01/08/26 144A | 1,802,500 | 0.08 |
| USD | 1,800,000 | CARLSON TRAVEL 6.75% 15/12/23 144A | 1,800,000 | 0.08 |
| USD | 1,925,000 | PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A | 1,797,469 | 0.08 |
| USD | 1,950,000 | NATIONAL CINEMED 5.75% 15/08/26 WI | 1,794,000 | 0.08 |
| USD | 1,775,000 | KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A | 1,793,868 | 0.08 |
| USD | 1,700,000 | NETFLIX INC 5.8750% 15/11/28 144A | 1,791,375 | 0.08 |
| USD | 1,800,000 | CALPINE CORP 5.5% 01/02/24 | 1,782,000 | 0.08 |
| USD | 1,550,000 | BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25 | 1,767,000 | 0.08 |
| USD | 1,775,000 | PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27 | 1,766,125 | 0.08 |
| USD | 1,800,000 | CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A | 1,764,000 | 0.08 |
| USD | 1,750,000 | TENNANT CO 5.6250% 01/05/25 | 1,763,125 | 0.08 |
| USD | 1,725,000 | STANDARD IND 5.5% 15/02/23 144A | 1,750,875 | 0.08 |
| USD | 1,675,000 | CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23 | 1,745,668 | 0.08 |
| USD | 1,675,000 | MERCER INTL INC 6.5000% 01/02/24 | 1,712,688 | 0.08 |
| USD | 1,675,000 | ACI WORLDWIDE 5.7500% 15/08/26 144A | 1,712,688 | 0.08 |
| USD | 1,750,000 | CNX MID PART/ 6.5000% 15/03/26 144A | 1,688,750 | 0.08 |
| USD | 1,675,000 | SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A | 1,681,281 | 0.08 |
| USD | 1,675,000 | SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A | 1,681,281 | 0.08 |
| USD | 1,850,000 | GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24 | 1,674,250 | 0.08 |
| USD | 1,600,000 | MARRIOTT OWNE 6.5000% 15/09/26 144A | 1,671,008 | 0.08 |
| USD | 1,675,000 | MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI | 1,668,719 | 0.08 |
| USD | 1,650,000 | ELDORADO RESORTS 6.0000% 15/09/26 | 1,662,062 | 0.08 |
| USD | 1,725,000 | FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A | 1,651,688 | 0.08 |
| USD | 1,650,000 | SCHWEITZER-MA 6.8750% 01/10/26 144A | 1,650,000 | 0.08 |
| USD | 1,675,000 | STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A | 1,641,500 | 0.07 |
| USD | 1,600,000 | OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22 | 1,636,000 | 0.07 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 1,600,000 | GREIF INC 6.5000% 01/03/27 144A | 1,636,000 | 0.07 |
| USD | 1,625,000 | LITHIA MOTORS 5.2500% 01/08/25 144A | 1,634,149 | 0.07 |
| USD | 1,600,000 | AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24 | 1,625,360 | 0.07 |
| USD | 1,550,000 | BUILDING MATERIALS 6% 15/10/25 144A | 1,615,875 | 0.07 |
| USD | 1,675,000 | WASTE PRO USA 5.5000% 15/02/26 144A | 1,612,188 | 0.07 |
| USD | 2,000,000 | TENNECO INC 5% 15/07/26 | 1,600,000 | 0.07 |
| USD | 1,650,000 | AMER AXLE & MFG 6.2500% 01/04/25 | 1,596,375 | 0.07 |
| USD | 1,500,000 | MERCER INTL I 7.3750% 15/01/25 144A | 1,575,000 | 0.07 |
| USD | 1,525,000 | NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A | 1,551,230 | 0.07 |
| USD | 1,475,000 | EQUINIX INC 5.875% 15/01/26 | 1,550,594 | 0.07 |
| USD | 1,500,000 | NEWMARK GROUP 6.1250% 15/11/23 WI | 1,548,444 | 0.07 |
| USD | 1,625,000 | JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A | 1,545,781 | 0.07 |
| USD | 1,525,000 | CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A | 1,540,250 | 0.07 |
| USD | 1,875,000 | SESI LLC 7.7500% 15/09/24 WI | 1,537,500 | 0.07 |
| USD | 1,575,000 | NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A | 1,529,719 | 0.07 |
| USD | 1,515,000 | SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23 | 1,520,681 | 0.07 |
| USD | 1,475,000 | LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A | 1,520,179 | 0.07 |
| USD | 1,500,000 | SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A | 1,518,750 | 0.07 |
| USD | 1,625,000 | WABASH NATION 5.5000% 01/10/25 144A | 1,515,313 | 0.07 |
| USD | 1,500,000 | ENPRO INDUSTR 5.7500% 15/10/26 144A | 1,511,250 | 0.07 |
| USD | 1,400,000 | BOYNE USA 7.2500% 01/05/25 144A | 1,498,000 | 0.07 |
| USD | 2,775,000 | JONES ENERGY 9.2500% 15/03/23 144A | 1,484,625 | 0.07 |
| USD | 1,450,000 | BWX TECHNOLOG 5.3750% 15/07/26 144A | 1,471,750 | 0.07 |
| USD | 1,575,000 | CLEAVER-BROOK 7.8750% 01/03/23 144A | 1,460,813 | 0.07 |
| USD | 1,675,000 | COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22 | 1,457,250 | 0.07 |
| USD | 1,425,000 | CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI | 1,455,281 | 0.07 |
| USD | 1,900,000 | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A | 1,453,500 | 0.07 |
| USD | 1,400,000 | COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A | 1,445,500 | 0.07 |
| USD | 1,450,000 | SUNOCO LP/FIN 5.5000% 15/02/26 WI | 1,435,500 | 0.07 |
| USD | 1,400,000 | KB HOME 6.8750% 15/06/27 | 1,435,000 | 0.07 |
| USD | 1,425,000 | ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A | 1,433,906 | 0.07 |
| USD | 1,425,000 | SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25 | 1,429,460 | 0.07 |
| USD | 1,525,000 | SEMGROUP CORP 6.3750% 15/03/25 | 1,425,875 | 0.07 |
| USD | 1,400,000 | MATCH GROUP I 5.6250% 15/02/29 144A | 1,421,000 | 0.06 |
| USD | 1,425,000 | PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24 | 1,417,875 | 0.06 |
| USD | 2,700,000 | JONAH LLC/FIN 7.2500% 15/10/25 144A | 1,417,500 | 0.06 |
| USD | 1,400,000 | MEDNAX INC 6.2500% 15/01/27 144A | 1,417,220 | 0.06 |
| USD | 1,375,000 | WILLIAM CARTE 5.6250% 15/03/27 144A | 1,416,250 | 0.06 |
| USD | 1,400,000 | HILL ROM HLDGS 5% 15/02/25 144A | 1,414,000 | 0.06 |
| USD | 1,425,000 | PARTY CITY HL 6.6250% 01/08/26 144A | 1,410,750 | 0.06 |
| USD | 2,250,000 | PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22 | 1,395,000 | 0.06 |
| USD | 1,475,000 | TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26 | 1,386,500 | 0.06 |
| USD | 1,525,000 | QEP RESOURCES 5.6250% 01/03/26 | 1,384,243 | 0.06 |
| USD | 6,525,000 | EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23 | 1,370,250 | 0.06 |
| USD | 1,350,000 | VIASAT INC 5.6250% 15/04/27 144A | 1,368,563 | 0.06 |
| USD | 1,350,000 | CREDIT ACCEPTANC 6.6250% 15/03/26 | 1,366,875 | 0.06 |
| USD | 1,350,000 | ALLISON TRANS 5.8750% 01/06/29 144A | 1,363,500 | 0.06 |
| USD | 1,325,000 | FRONTDOOR INC 6.7500% 15/08/26 144A | 1,351,500 | 0.06 |
| USD | 1,350,000 | PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A | 1,345,680 | 0.06 |
| USD | 1,245,000 | LENNAR CORP 5.3750% 01/10/22 | 1,296,356 | 0.06 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 1,250,000 | ENERGIZER HLD 6.3750% 15/07/26 144A | 1,271,875 | 0.06 |
| USD | 1,301,000 | WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26 | 1,261,970 | 0.06 |
| USD | 1,250,000 | SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21 | 1,250,000 | 0.06 |
| USD | 1,200,000 | SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26 | 1,223,400 | 0.06 |
| USD | 1,175,000 | RESIDEO FUNDI 6.1250% 01/11/26 144A | 1,213,188 | 0.06 |
| USD | 1,275,000 | SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25 | 1,200,094 | 0.05 |
| USD | 1,200,000 | AMER WOODMARK 4.8750% 15/03/26 144A | 1,173,000 | 0.05 |
| USD | 1,100,000 | TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144 | 1,150,875 | 0.05 |
| USD | 1,100,000 | ACRISURE LLC 8.1250% 15/02/24 144A | 1,134,375 | 0.05 |
| USD | 1,150,000 | FIRST QUAL FI 5.0000% 01/07/25 144A | 1,121,975 | 0.05 |
| USD | 1,075,000 | CARRIZO OIL&GAS 8.2500% 15/07/25 | 1,112,625 | 0.05 |
| USD | 1,100,000 | APERGY CORP 6.3750% 01/05/26 WI | 1,111,000 | 0.05 |
| USD | 1,050,000 | ANIXTER INC 6.0000% 01/12/25 144A | 1,102,500 | 0.05 |
| USD | 1,069,000 | AMER AXLE & MFG 6.6250% 15/10/22 | 1,093,053 | 0.05 |
| USD | 1,300,000 | EXTRACTION OI 7.3750% 15/05/24 144A | 1,079,000 | 0.05 |
| USD | 1,038,000 | OWENS-BROCKWAY 5.375% 15/01/25 144A | 1,058,760 | 0.05 |
| USD | 1,075,000 | ITRON INC 5.0000% 15/01/26 144A | 1,056,188 | 0.05 |
| USD | 1,045,000 | AMERIGAS FIN 5.875% 20/08/26 | 1,042,388 | 0.05 |
| USD | 1,050,000 | MATTEL INC 6.7500% 31/12/25 144A | 1,034,250 | 0.05 |
| USD | 1,000,000 | CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A | 1,023,130 | 0.05 |
| USD | 1,050,000 | VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A | 1,021,125 | 0.05 |
| USD | 1,000,000 | PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A | 1,007,500 | 0.05 |
| USD | 975,000 | NINE ENERGY S 8.7500% 01/11/23 144A | 1,004,250 | 0.05 |
| USD | 925,000 | TARGA RES PRT 6.5000% 15/07/27 144A | 997,844 | 0.05 |
| USD | 975,000 | GCP APPLIED T 5.5000% 15/04/26 144A | 992,063 | 0.05 |
| USD | 922,000 | RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21 | 976,168 | 0.04 |
| USD | 900,000 | CFX ESCROW CO 6.3750% 15/02/26 144A | 955,125 | 0.04 |
| USD | 925,000 | ALBERTSONS CO 7.5000% 15/03/26 144A | 942,922 | 0.04 |
| USD | 1,100,000 | DENBURY RESOU 7.5000% 15/02/24 144A | 941,875 | 0.04 |
| USD | 902,000 | MERCER INTL 7.75% 01/12/22 | 939,208 | 0.04 |
| USD | 925,000 | BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A | 938,875 | 0.04 |
| USD | 925,000 | BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A | 935,545 | 0.04 |
| USD | 900,000 | CFX ESCROW CO 6.0000% 15/02/24 144A | 932,625 | 0.04 |
| USD | 900,000 | MUELLER WATER 5.5000% 15/06/26 144A | 916,875 | 0.04 |
| USD | 900,000 | AMKOR TECH IN 6.6250% 15/09/27 144A | 914,063 | 0.04 |
| USD | 925,000 | RANGE RESOURCES 5.0000% 15/08/22 WI | 908,970 | 0.04 |
| USD | 900,000 | MANITOWOC CO 9.0000% 01/04/26 144A | 907,065 | 0.04 |
| USD | 900,000 | PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A | 906,750 | 0.04 |
| USD | 900,000 | SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A | 905,625 | 0.04 |
| USD | 900,000 | WILLIAM LYON HOME 7% 15/08/22 | 902,250 | 0.04 |
| USD | 875,000 | REALOGY GRP / 9.3750% 01/04/27 144A | 891,406 | 0.04 |
| USD | 1,600,000 | EP ENERGY/EVER 8% 29/11/24 144A | 880,000 | 0.04 |
| USD | 806,000 | HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21 | 866,458 | 0.04 |
| USD | 875,000 | NABORS INDUS 4.625% 15/09/21 | 859,688 | 0.04 |
| USD | 844,000 | GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22 | 846,110 | 0.04 |
| USD | 2,370,000 | JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36 | 841,350 | 0.04 |
| USD | 825,000 | MAGNOLIA OIL 6.0000% 01/08/26 144A | 831,188 | 0.04 |
| USD | 750,000 | TARGA RES PRT 5.8750% 15/04/26 144A | 793,125 | 0.04 |
| USD | 725,000 | LAMAR MEDIA C 5.7500% 01/02/26 144A | 757,625 | 0.03 |
| USD | 750,000 | JEFFERIES FIN LLC 6.875% 15/4/22 14 | 751,875 | 0.03 |

| 通貨 | 数量/額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 750,000 | PENSKE AUTO GRP 3.7500% 15/08/20 | 750,000 | 0.03 |
| USD | 825,000 | SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI | 744,563 | 0.03 |
| USD | 725,000 | DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144 | 738,610 | 0.03 |
| USD | 1,225,000 | WEATHFORD BERMUDA 7% 15/03/38 | 698,250 | 0.03 |
| USD | 775,000 | DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI | 695,563 | 0.03 |
| USD | 670,000 | LENNAR CORP 6.6250% 01/05/20 | 691,775 | 0.03 |
| USD | 650,000 | EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A | 690,625 | 0.03 |
| USD | 650,000 | NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21 | 680,063 | 0.03 |
| USD | 650,000 | SPRINGLEAF FIN 6.1250% 15/03/24 | 662,188 | 0.03 |
| USD | 650,000 | ALBERTSONS COS 6.6250% 15/06/24 WI | 654,875 | 0.03 |
| USD | 650,000 | ARROW BIDCO L 9.5000% 15/03/24 144A | 644,313 | 0.03 |
| USD | 625,000 | ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A | 619,144 | 0.03 |
| USD | 600,000 | ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23 | 606,750 | 0.03 |
| USD | 1,025,000 | WEATHERFORD INTL 6.8% 15/06/37 | 584,250 | 0.03 |
| USD | 700,000 | BASIC ENERGY 10.7500% 15/10/23 144A | 560,000 | 0.03 |
| USD | 550,000 | OASIS PETROLE 6.2500% 01/05/26 144A | 519,750 | 0.02 |
| USD | 475,000 | KB HOME 7.625% 15/05/23 | 516,886 | 0.02 |
| USD | 475,000 | MICRON TECH 4.9750% 06/02/26 | 484,883 | 0.02 |
| USD | 475,000 | FORTRESS TRAN 6.7500% 15/03/22 144A | 480,938 | 0.02 |
| USD | 450,000 | DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A * | 480,483 | 0.02 |
| USD | 475,000 | ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21 | 477,969 | 0.02 |
| USD | 450,000 | SLM CORP 7.25% 25/01/22 MTN | 477,563 | 0.02 |
| USD | 450,000 | MICRON TECH 5.3270% 06/02/29 | 462,623 | 0.02 |
| USD | 390,000 | HERC RENTALS INC 7.5% 01/06/22 144A | 405,846 | 0.02 |
| USD | 385,000 | LENNAR CORP 6.2500% 15/12/21 | 404,731 | 0.02 |
| USD | 375,000 | MICRON TECH 4.6400% 06/02/24 | 384,678 | 0.02 |
| USD | 375,000 | ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47 | 330,938 | 0.02 |
| USD | 325,000 | JEFFERIES GROUP 7.375% 01/04/20 | 325,813 | 0.01 |
| USD | 325,000 | SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22 | 323,781 | 0.01 |
| USD | 275,000 | GARTNER INC 5.125% 01/04/25 144A | 278,438 | 0.01 |
| USD | 225,000 | ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1 | 228,094 | 0.01 |
| USD | 175,000 | COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A | 179,813 | 0.01 |
| USD | 1,600,000 | CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24 | 96,000 | 0.00 |
| | | | 1,668,405,842 | 76.21 |
| | | アメリカ計 | 1,718,457,023 | 78.50 |
| | | **組入資産合計** | **2,080,814,052** | **95.05** |

(1)額面は発行通貨建て表示

*部分的に担保として差し入れられている有価証券

## 外国為替先渡し契約

2019年３月29日現在

| 通　貨(買い) | | 通　貨(売り) | | 満　期 | 未実現損益(米ドル) |
|---|---|---|---|---|---|
| BRL | 4,228,080 | USD | 1,078,753 | May 03, 2019 | 2,477 |
| BRL | 137,770 | USD | 34,440 | May 03, 2019 | 791 |
| MXN | 2,931,164 | USD | 150,830 | April 08, 2019 | 350 |
| BRL | 166,598 | USD | 42,505 | May 03, 2019 | 98 |
| AUD | 8,931 | USD | 6,290 | April 08, 2019 | 45 |
| AUD | 21,533 | USD | 15,250 | April 08, 2019 | 24 |
| TRY | 21,159 | USD | 3,618 | April 24, 2019 | 19 |
| BRL | 14,293 | USD | 3,639 | May 03, 2019 | 16 |
| ZAR | 26,798 | USD | 1,827 | April 08, 2019 | 6 |
| MXN | 71,539 | USD | 3,678 | April 23, 2019 | 3 |
| ZAR | 13,399 | USD | 913 | April 08, 2019 | 3 |
| MXN | 35,769 | USD | 1,839 | April 23, 2019 | 2 |
| AUD | 6,425 | USD | 4,556 | April 08, 2019 | 1 |
| AUD | 2,573 | USD | 1,825 | April 23, 2019 | 1 |
| MXN | 18,403 | USD | 949 | April 08, 2019 | 0 |
| MXN | 53,165 | USD | 2,742 | April 08, 2019 | (1) |
| ZAR | 12,884 | USD | 897 | April 08, 2019 | (16) |
| ZAR | 12,884 | USD | 897 | April 08, 2019 | (16) |
| MXN | 17,453 | USD | 914 | April 23, 2019 | (17) |
| EUR | 2,413 | USD | 2,735 | April 08, 2019 | (22) |
| ZAR | 38,953 | USD | 2,693 | April 08, 2019 | (28) |
| ZAR | 25,896 | USD | 1,800 | April 08, 2019 | (29) |
| ZAR | 66,038 | USD | 4,563 | April 08, 2019 | (45) |
| MXN | 70,027 | USD | 3,663 | April 23, 2019 | (61) |
| MXN | 122,019 | USD | 6,359 | April 08, 2019 | (66) |
| ZAR | 118,024 | USD | 8,152 | April 08, 2019 | (76) |
| ZAR | 235,602 | USD | 16,212 | April 08, 2019 | (91) |
| MXN | 659,233 | USD | 34,034 | April 23, 2019 | (113) |
| MXN | 1,312,774 | USD | 67,696 | April 23, 2019 | (147) |
| ZAR | 218,691 | USD | 15,282 | April 08, 2019 | (318) |
| ZAR | 380,532 | USD | 26,340 | April 23, 2019 | (348) |
| ZAR | 557,039 | USD | 38,520 | April 08, 2019 | (404) |
| MXN | 701,241 | USD | 36,747 | April 23, 2019 | (664) |
| MXN | 6,596,622 | USD | 341,015 | April 08, 2019 | (780) |
| TRY | 130,736 | USD | 23,570 | April 24, 2019 | (1,100) |

| 通　貨(買い) | | 通　貨(売り) | | 満　期 | 未実現損益(米ドル) |
|---|---|---|---|---|---|
| MXN | 1,655,650 | USD | 86,308 | April 23, 2019 | (1,116) |
| TRY | 600,070 | USD | 108,354 | April 08, 2019 | (2,606) |
| TRY | 738,497 | USD | 133,763 | April 08, 2019 | (3,621) |
| BRL | 1,016,601 | USD | 264,105 | May 03, 2019 | (4,134) |
| BRL | 426,608,813 | USD | 109,108,508 | May 03, 2019 | (13,479) |
| BRL | 320,853,790 | USD | 82,820,000 | May 03, 2019 | (769,296) |
| BRL | 320,398,280 | USD | 82,820,000 | May 03, 2019 | (885,781) |
| BRL | 314,356,561 | USD | 82,820,000 | May 03, 2019 | (2,430,807) |
| BRL | 471,552,765 | USD | 124,202,000 | May 03, 2019 | (3,613,627) |
| BRL | 472,275,885 | USD | 124,545,000 | May 03, 2019 | (3,771,706) |
| BRL | 472,089,067 | USD | 124,545,000 | May 03, 2019 | (3,819,481) |
| BRL | 783,915,362 | USD | 207,023,000 | May 03, 2019 | (6,555,344) |
| INR | 344,400,000 | USD | 4,800,869 | April 25, 2019 | 166,775 |
| INR | 583,700,000 | USD | 8,323,470 | May 24, 2019 | 67,360 |
| IDR | 179,200,000,000 | USD | 12,453,092 | May 24, 2019 | 37,736 |
| ZAR | 7,100,000 | USD | 483,189 | May 24, 2019 | (118) |
| ZAR | 10,000,000 | USD | 683,463 | April 25, 2019 | (575) |
| IDR | 43,800,000,000 | USD | 3,079,952 | April 25, 2019 | (14,042) |
| MXN | 153,000,000 | USD | 7,877,380 | May 03, 2019 | (17,511) |
| IDR | 81,800,000,000 | USD | 5,744,785 | April 25, 2019 | (18,954) |
| ZAR | 11,100,000 | USD | 776,999 | April 25, 2019 | (18,993) |
| ZAR | 145,900,000 | USD | 10,035,837 | May 24, 2019 | (109,048) |
| BRL | 57,104,000 | USD | 14,731,193 | May 03, 2019 | (128,207) |
| MXN | 209,000,000 | USD | 10,973,432 | May 03, 2019 | (236,748) |
| ZAR | 129,200,000 | USD | 9,316,277 | April 25, 2019 | (493,364) |
| JPY | 14,361,069,105 | USD | 128,642,797 | April 08, 2019 | 1,181,060 |
| JPY | 14,214,417,296 | USD | 127,643,416 | April 23, 2019 | 1,030,072 |
| AUD | 284,842,167 | USD | 201,757,979 | April 08, 2019 | 289,428 |
| AUD | 282,249,826 | USD | 200,204,007 | April 23, 2019 | 60,401 |
| JPY | 671,968,087 | USD | 6,019,318 | April 08, 2019 | 55,263 |
| JPY | 595,974,405 | USD | 5,351,764 | April 23, 2019 | 43,188 |
| USD | 757,540 | BRL | 2,873,925 | May 03, 2019 | 22,603 |
| USD | 360,406 | TRY | 2,013,301 | April 24, 2019 | 14,363 |
| USD | 508,662 | BRL | 1,934,322 | May 03, 2019 | 14,006 |
| USD | 443,479 | TRY | 2,448,409 | April 08, 2019 | 12,004 |
| USD | 325,197 | TRY | 1,805,845 | April 08, 2019 | 6,959 |
| USD | 194,187 | BRL | 735,536 | May 03, 2019 | 6,092 |
| USD | 537,676 | AUD | 752,617 | April 23, 2019 | 3,673 |

| 通　貨(買い) | | 通　貨(売り) | | 満　期 | 未実現損益(米ドル) |
|---|---|---|---|---|---|
| USD | 140,251 | TRY | 775,425 | April 08, 2019 | 3,600 |
| USD | 146,000 | TRY | 808,552 | April 08, 2019 | 3,512 |
| USD | 110,252 | TRY | 608,694 | April 08, 2019 | 2,984 |
| USD | 81,403 | TRY | 446,920 | April 08, 2019 | 2,644 |
| USD | 166,162 | BRL | 639,599 | May 03, 2019 | 2,601 |
| USD | 73,349 | TRY | 402,704 | April 08, 2019 | 2,382 |
| USD | 63,476 | BRL | 241,384 | May 03, 2019 | 1,748 |
| USD | 61,072 | TRY | 337,177 | April 08, 2019 | 1,653 |
| USD | 294,307 | BRL | 1,144,497 | May 03, 2019 | 1,630 |
| USD | 341,412 | AUD | 478,990 | April 23, 2019 | 1,555 |
| USD | 72,077 | TRY | 400,252 | April 08, 2019 | 1,542 |
| USD | 43,941 | BRL | 166,703 | May 03, 2019 | 1,311 |
| USD | 38,667 | TRY | 213,784 | April 08, 2019 | 993 |
| USD | 38,576 | TRY | 213,399 | April 08, 2019 | 970 |
| USD | 274,507 | AUD | 385,563 | April 23, 2019 | 939 |
| USD | 562,840 | AUD | 792,462 | April 08, 2019 | 723 |
| USD | 32,577 | TRY | 185,730 | April 24, 2019 | 654 |
| USD | 22,674 | MXN | 427,610 | April 08, 2019 | 620 |
| USD | 8,175 | TRY | 45,344 | April 24, 2019 | 382 |
| USD | 38,994 | TRY | 224,821 | April 24, 2019 | 352 |
| USD | 13,461 | TRY | 74,469 | April 08, 2019 | 338 |
| USD | 38,997 | AUD | 54,587 | April 23, 2019 | 266 |
| USD | 12,290 | ZAR | 175,880 | April 08, 2019 | 256 |
| USD | 6,259 | TRY | 34,263 | April 08, 2019 | 221 |
| USD | 10,869 | TRY | 61,968 | April 24, 2019 | 218 |
| USD | 81,493 | MXN | 1,576,418 | April 08, 2019 | 186 |
| USD | 21,519 | EUR | 18,954 | April 23, 2019 | 182 |
| USD | 302,080 | AUD | 425,527 | April 23, 2019 | 157 |
| USD | 4,506 | BRL | 17,070 | May 03, 2019 | 141 |
| USD | 10,000 | MXN | 191,888 | April 08, 2019 | 104 |
| USD | 25,100 | MXN | 486,186 | April 23, 2019 | 83 |
| USD | 2,453 | ZAR | 35,116 | April 08, 2019 | 51 |
| USD | 7,229 | BRL | 28,114 | May 03, 2019 | 40 |
| USD | 29,861 | AUD | 42,044 | April 08, 2019 | 38 |
| USD | 903 | TRY | 5,048 | April 24, 2019 | 36 |
| USD | 1,827 | MXN | 34,924 | April 23, 2019 | 30 |
| USD | 2,700 | EUR | 2,372 | April 23, 2019 | 30 |
| USD | 2,737 | EUR | 2,415 | April 23, 2019 | 18 |

| 通　貨(買い) | | 通　貨(売り) | | 満　期 | 未実現損益(米ドル) |
|---|---|---|---|---|---|
| USD | 910 | MXN | 17,379 | April 08, 2019 | 14 |
| USD | 1,805 | MXN | 34,792 | April 08, 2019 | 11 |
| USD | 912 | ZAR | 13,203 | April 08, 2019 | 9 |
| USD | 902 | MXN | 17,396 | April 08, 2019 | 6 |
| USD | 919 | ZAR | 13,437 | April 23, 2019 | 2 |
| USD | 1,819 | AUD | 2,563 | April 23, 2019 | 1 |
| USD | 933 | AUD | 1,317 | April 23, 2019 | (1) |
| USD | 109,723 | AUD | 154,684 | April 23, 2019 | (30) |
| USD | 15,844 | AUD | 22,394 | April 08, 2019 | (41) |
| USD | 26,956 | MXN | 523,848 | April 08, 2019 | (63) |
| USD | 34,570 | MXN | 671,821 | April 08, 2019 | (80) |
| USD | 26,181 | TRY | 153,120 | April 24, 2019 | (137) |
| USD | 73,367 | MXN | 1,425,790 | April 08, 2019 | (170) |
| USD | 644,044 | AUD | 908,210 | April 08, 2019 | (177) |
| USD | 277,939 | AUD | 391,977 | April 23, 2019 | (179) |
| USD | 249,176 | AUD | 351,561 | April 23, 2019 | (267) |
| USD | 11,794 | BRL | 47,178 | May 03, 2019 | (271) |
| USD | 54,513 | TRY | 310,923 | April 08, 2019 | (279) |
| MXN | 196,978,577 | USD | 10,159,997 | April 08, 2019 | (412) |
| USD | 101,752 | TRY | 580,355 | April 08, 2019 | (521) |
| USD | 257,763 | AUD | 364,322 | April 08, 2019 | (662) |
| USD | 109,869 | TRY | 629,348 | April 08, 2019 | (1,038) |
| USD | 152,549 | TRY | 873,822 | April 08, 2019 | (1,441) |
| USD | 568,654 | AUD | 803,735 | April 08, 2019 | (1,460) |
| USD | 1,238,773 | AUD | 1,749,144 | April 08, 2019 | (1,949) |
| USD | 319,305 | AUD | 452,902 | April 08, 2019 | (1,953) |
| USD | 840,264 | BRL | 3,300,377 | May 03, 2019 | (3,729) |
| USD | 541,605 | AUD | 769,006 | April 08, 2019 | (3,875) |
| EUR | 584,569 | USD | 663,693 | April 23, 2019 | (5,630) |
| EUR | 509,653 | USD | 578,713 | April 08, 2019 | (5,712) |
| ZAR | 55,026,152 | USD | 3,792,234 | April 23, 2019 | (33,651) |
| ZAR | 54,094,833 | USD | 3,801,169 | April 08, 2019 | (99,626) |
| TRY | 492,686,146 | USD | 89,920,917 | April 08, 2019 | (3,096,440) |
| TRY | 486,226,183 | USD | 86,990,125 | April 24, 2019 | (3,418,324) |
| USD | 727,227 | JPY | 80,004,678 | April 08, 2019 | 3,987 |
| USD | 727,889 | JPY | 80,002,510 | April 23, 2019 | 3,681 |
| USD | 998,911 | JPY | 110,001,394 | April 23, 2019 | 3,143 |
| USD | 415,018 | JPY | 45,605,700 | April 23, 2019 | 2,181 |

| 通　貨(買い) | | 通　貨(売り) | | 満　期 | 未実現損益(米ドル) |
|---|---|---|---|---|---|
| USD | 97,289 | JPY | 10,705,408 | April 08, 2019 | 513 |
| USD | 159,619 | JPY | 17,605,296 | April 08, 2019 | 468 |
| USD | 19,110 | JPY | 2,102,848 | April 08, 2019 | 101 |
| USD | 19,116 | JPY | 2,100,735 | April 23, 2019 | 100 |
| USD | 38,919 | JPY | 4,300,044 | April 08, 2019 | 47 |
| USD | 10,890 | JPY | 1,201,176 | April 08, 2019 | 32 |
| USD | 917 | JPY | 101,388 | April 08, 2019 | 1 |
| USD | 914 | JPY | 101,507 | April 23, 2019 | (4) |
| USD | 25,304 | JPY | 2,802,275 | April 08, 2019 | (28) |
| USD | 37,031 | JPY | 4,103,451 | April 08, 2019 | (64) |
| USD | 70,396 | JPY | 7,800,738 | April 08, 2019 | (122) |
| USD | 18,903 | JPY | 2,104,939 | April 08, 2019 | (125) |
| USD | 17,947 | JPY | 2,000,285 | April 08, 2019 | (135) |
| USD | 51,141 | JPY | 5,703,720 | April 08, 2019 | (420) |
| USD | 100,070 | JPY | 11,123,520 | April 08, 2019 | (486) |
| USD | 138,568 | JPY | 15,402,730 | April 08, 2019 | (672) |
| USD | 155,213 | JPY | 17,252,980 | April 08, 2019 | (753) |
| USD | 355,015 | JPY | 39,402,629 | April 23, 2019 | (1,670) |
| USD | 266,419 | JPY | 29,704,682 | April 08, 2019 | (2,110) |
| USD | 462,992 | JPY | 51,601,382 | April 08, 2019 | (3,484) |
| USD | 775,293 | JPY | 86,178,820 | April 08, 2019 | (3,762) |
| USD | 447,644 | JPY | 50,003,976 | April 08, 2019 | (4,390) |
| USD | 991,157 | JPY | 110,007,075 | April 23, 2019 | (4,662) |
| USD | 1,112,878 | JPY | 123,703,547 | April 08, 2019 | (5,400) |
| USD | 987,872 | JPY | 110,002,110 | April 08, 2019 | (6,545) |
| USD | 987,045 | JPY | 110,008,184 | April 08, 2019 | (7,427) |
| JPY | 95,701,981 | USD | 859,665 | April 08, 2019 | 5,479 |
| JPY | 17,204,684 | USD | 154,309 | April 08, 2019 | 1,221 |
| JPY | 26,201,396 | USD | 236,665 | April 08, 2019 | 195 |
| JPY | 503,664 | USD | 4,518 | April 08, 2019 | 34 |
| JPY | 305,745 | USD | 2,774 | April 08, 2019 | (10) |
| JPY | 19,201,985 | USD | 174,223 | April 08, 2019 | (638) |
| MXN | 197,704,338 | USD | 10,212,207 | April 23, 2019 | (39,210) |
| | | | | | (26,601,900) |

2019年３月29日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金54,960,000米ドル。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2019年８月19日）

作成対象期間（2018年８月21日～2019年８月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント
東京都中央区日本橋１-12-１

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

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 13期(2015年８月19日) | 10,206 | 0.1 | 44.7 | － | 22,034 |
| 14期(2016年８月19日) | 10,211 | 0.0 | 68.6 | － | 19,722 |
| 15期(2017年８月21日) | 10,208 | △0.0 | 64.0 | － | 17,754 |
| 16期(2018年８月20日) | 10,206 | △0.0 | 38.7 | － | 13,511 |
| 17期(2019年８月19日) | 10,205 | △0.0 | 59.3 | － | 8,458 |

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

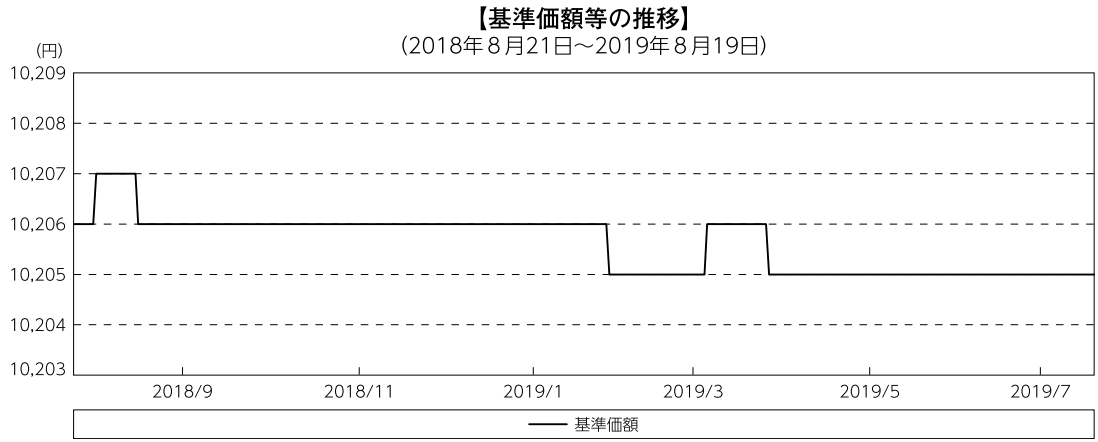
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | |
| (期　首) | 円 | % | % | % |
| 2018年８月20日 | 10,206 | － | 38.7 | － |
| ８月末 | 10,207 | 0.0 | 40.6 | － |
| ９月末 | 10,206 | 0.0 | 52.5 | － |
| 10月末 | 10,206 | 0.0 | 53.1 | － |
| 11月末 | 10,206 | 0.0 | 41.5 | － |
| 12月末 | 10,206 | 0.0 | 51.0 | － |
| 2019年１月末 | 10,206 | 0.0 | 51.1 | － |
| ２月末 | 10,205 | △0.0 | 55.7 | － |
| ３月末 | 10,205 | △0.0 | 64.2 | － |
| ４月末 | 10,205 | △0.0 | 54.0 | － |
| ５月末 | 10,205 | △0.0 | 65.5 | － |
| ６月末 | 10,205 | △0.0 | 61.8 | － |
| ７月末 | 10,205 | △0.0 | 57.8 | － |
| (期　末) | | | | |
| 2019年８月19日 | 10,205 | △0.0 | 59.3 | － |

＊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、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

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、2019年４月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）３ヵ月物の利回りは、2018年９月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等に買い進まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

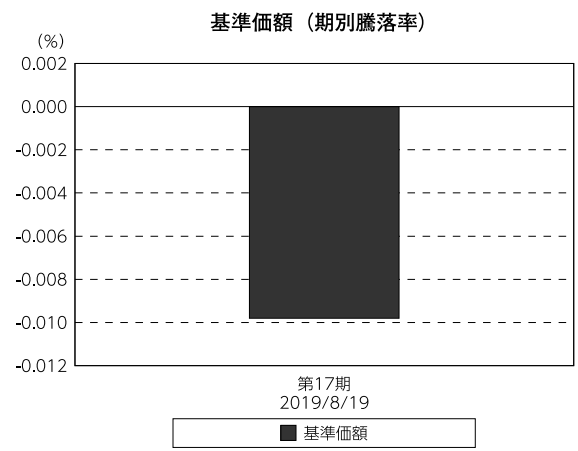
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

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

（2018年８月21日～2019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

（2018年８月21日～2019年８月19日）

### 公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 6,812,723 | 6,812,701 |
| | 地方債証券 | 2,994,475 | －<br>( 2,452,000) |
| | 特殊債券 | 5,906,659 | －<br>( 7,940,000) |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 11,495,778 | －<br>(10,167,000) |

＊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。

### その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 4,699,986 | －<br>(8,600,000) |

＊金額は受け渡し代金。
＊単位未満は切り捨て。
＊（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

（2018年８月21日～2019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 | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 公社債 | 20,396 | 1,141 | 5.6 | － | － | － |

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

## ○組入資産の明細

（2019年８月19日現在）

### 国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

| 区分 | 当期末 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うち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 | 1,156,000 | 1,157,903 | 13.7 | － | － | － | 13.7 |
| | (1,156,000) | (1,157,903) | (13.7) | (－) | (－) | (－) | (13.7) |
| 特殊債券（除く金融債） | 700,000 | 700,671 | 8.3 | － | － | － | 8.3 |
| | ( 700,000) | ( 700,671) | ( 8.3) | (－) | (－) | (－) | ( 8.3) |
| 金融債券 | 350,000 | 350,021 | 4.1 | － | － | － | 4.1 |
| | ( 350,000) | ( 350,021) | ( 4.1) | (－) | (－) | (－) | ( 4.1) |
| 普通社債券（含む投資法人債券） | 2,800,000 | 2,804,925 | 33.2 | － | － | － | 33.2 |
| | (2,800,000) | (2,804,925) | (33.2) | (－) | (－) | (－) | (33.2) |
| 合計 | 5,006,000 | 5,013,521 | 59.3 | － | － | － | 59.3 |
| | (5,006,000) | (5,013,521) | (59.3) | (－) | (－) | (－) | (59.3) |

＊（ ）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 | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| **地方債証券** | % | 千円 | 千円 | |
| 大阪府　公募第330回 | 1.48 | 116,000 | 116,173 | 2019/9/27 |
| 大阪府　公募第331回 | 1.41 | 100,000 | 100,269 | 2019/10/29 |
| 兵庫県　公募平成21年度第23回 | 1.37 | 100,000 | 100,218 | 2019/10/18 |
| 静岡県　公募平成21年度第４回 | 1.56 | 100,000 | 100,007 | 2019/8/20 |
| 静岡県　公募平成21年度第５回 | 1.35 | 100,000 | 100,222 | 2019/10/18 |
| 広島県　公募平成21年度第３回 | 1.41 | 140,000 | 140,196 | 2019/9/25 |
| 福岡県　公募平成26年度第４回 | 0.135 | 100,000 | 100,016 | 2019/9/26 |
| 岐阜県　公募平成21年度第１回 | 1.35 | 100,000 | 100,256 | 2019/10/28 |
| 共同発行市場地方債　公募第79回 | 1.34 | 100,000 | 100,246 | 2019/10/25 |
| 広島市　公募平成21年度第２回 | 1.35 | 100,000 | 100,262 | 2019/10/29 |
| 鹿児島県　公募（５年）平成26年度第１回 | 0.153 | 100,000 | 100,034 | 2019/10/31 |
| 小計 | | 1,156,000 | 1,157,903 | |
| **特殊債券(除く金融債)** | | | | |
| 日本政策投資銀行社債　財投機関債第46回 | 0.219 | 100,000 | 100,020 | 2019/9/20 |
| 日本政策投資銀行社債　財投機関債第67回 | 0.001 | 100,000 | 100,000 | 2019/9/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第53回 | 1.38 | 400,000 | 400,478 | 2019/9/20 |
| 国際協力銀行債券　第16回財投機関債 | 2.07 | 100,000 | 100,172 | 2019/9/20 |
| 小計 | | 700,000 | 700,671 | |
| **金融債券** | | | | |
| 商工債券　利付第771回い号 | 0.2 | 350,000 | 350,021 | 2019/8/27 |
| 小計 | | 350,000 | 350,021 | |
| **普通社債券(含む投資法人債券)** | | | | |
| 中部電力　第492回 | 1.405 | 350,000 | 350,881 | 2019/10/25 |
| 東北電力　第452回 | 1.405 | 100,000 | 100,489 | 2019/12/25 |
| 九州電力　第423回 | 0.959 | 100,000 | 100,093 | 2019/9/25 |
| 北海道電力　第319回 | 0.514 | 550,000 | 550,281 | 2019/9/25 |
| 三菱東京ＵＦＪ銀行　第110回特定社債間限定同順位特約付 | 1.485 | 400,000 | 400,898 | 2019/10/16 |
| 三菱ＵＦＪリース　第26回社債間限定同順位特約付 | 0.441 | 200,000 | 200,224 | 2019/11/21 |
| 三井不動産　第37回社債間限定同順位特約付 | 1.493 | 100,000 | 100,484 | 2019/12/20 |
| 東京急行電鉄　第69回社債間限定同順位特約付 | 1.7 | 200,000 | 200,594 | 2019/10/25 |
| 東海旅客鉄道　第16回社債間限定同順位特約付 | 1.875 | 600,000 | 600,959 | 2019/9/20 |
| 電源開発　第28回社債間限定同順位特約付 | 1.474 | 200,000 | 200,017 | 2019/8/20 |
| 小計 | | 2,800,000 | 2,804,925 | |
| 合計 | | 5,006,000 | 5,013,521 | |

＊額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

| 区分 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| コマーシャル・ペーパー | 499,996 | 5.9 |

＊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。

## ○投資信託財産の構成

(2019年８月19日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 5,013,521 | 59.3 |
| その他有価証券 | 499,996 | 5.9 |
| コール・ローン等、その他 | 2,944,648 | 34.8 |
| 投資信託財産総額 | 8,458,165 | 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 (2019年８月19日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 資産** | **8,458,165,584** |
| コール・ローン等 | 2,925,096,627 |
| 公社債(評価額) | 5,013,521,293 |
| その他有価証券 | 499,996,087 |
| 未収利息 | 7,780,208 |
| 前払費用 | 11,771,369 |
| **(B) 負債** | **4,506** |
| 未払利息 | 4,506 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **8,458,161,078** |
| 元本 | 8,288,568,727 |
| 次期繰越損益金 | 169,592,351 |
| **(D) 受益権総口数** | **8,288,568,727口** |
| **１万口当たり基準価額(C／D)** | **10,205円** |

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、１口当たり純資産額は1.0205円です。

## ○損益の状況 (2018年８月21日～2019年８月19日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 配当等収益** | **46,233,836** |
| 受取利息 | 48,231,124 |
| 支払利息 | △ 1,997,288 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **△ 48,206,310** |
| 売買損 | △ 48,206,310 |
| **(C) 当期損益金(A＋B)** | **△ 1,972,474** |
| **(D) 前期繰越損益金** | **273,342,594** |
| **(E) 追加信託差損益金** | **10,418,721** |
| **(F) 解約差損益金** | **△112,196,490** |
| **(G) 計(C＋D＋E＋F)** | **169,592,351** |
| **次期繰越損益金(G)** | **169,592,351** |

＊損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
＊損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
＊損益の状況の中で**(F)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末元本額 |
|---|---|
| | 円 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用) | 5,129,840,665 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家転売制限付) | 2,050,866,611 |
| 野村日経225ターゲット (公社債運用移行型) Dプライス (適格機関投資家専用) | 424,221,200 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 151,953,753 |
| 野村日本ブランド株投資 (マネープールファンド) 年2回決算型 | 104,556,769 |
| ノムラ・アジア・シリーズ (マネープール・ファンド) | 96,909,215 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| 野村高金利国際機関債投信 (毎月分配型) | 49,354,623 |
| ネクストコア | 19,922,154 |

| ファンド名 | 当期末元本額 |
|---|---|
| | 円 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド) | 10,607,461 |
| 野村DC運用戦略ファンド (マイルド) | 7,492,405 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド | 6,664,982 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 5,094,831 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 3,919,169 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 3,037,421 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (マネープールファンド) 年2回決算型 | 2,551,759 |
| 野村新エマージング債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型 | 2,513,115 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 1,959,729 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---|---|
| | 円 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 1,959,728 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 1,861,757 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 1,371,897 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（マネープールファンド）年2回決算型 | 1,230,043 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 1,077,981 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 1,077,981 |
| 野村グローバルCB投信（マネープールファンド）年2回決算型 | 996,807 |
| 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 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型 | 984,252 |
| 野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型 | 983,768 |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）年2回決算型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）年2回決算型 | 983,672 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース | 983,381 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース | 983,381 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース | 983,381 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 983,091 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型 | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース） | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース） | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース） | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型 | 982,609 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---|---|
| | 円 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型 | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）毎月分配型 | 982,609 |
| 野村新世界高金利通貨投信 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資（ブラジルレアルコース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信（中国元コース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村アジアCB投信（毎月分配型） | 982,608 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型 | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型 | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信（中国元コース）毎月分配型 | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型 | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型 | 982,607 |
| 野村日本高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 982,415 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）毎月分配型 | 982,029 |
| 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（メキシコペソコース）毎月分配型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）年2回決算型 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型 | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース | 981,258 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース | 980,489 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---|---|
| | 円 |
| 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 |
| ノムラ THE ASIA　Bコース | 979,912 |
| 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（ブラジルレアルコース）毎月分配型 | 946,340 |
| 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 | 774,485 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 686,093 |
| 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（豪ドルコース）毎月分配型 | 315,476 |
| 野村通貨選択日本株投信（インドルピーコース）毎月分配型 | 277,875 |
| 野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 253,829 |
| 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 | 213,673 |
| 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（インドルピーコース）年2回決算型 | 118,445 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 98,262 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（ユーロコース）毎月分配型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村日本ブランド株投資（南アフリカランドコース）毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信（米ドルコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型 | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型 | 98,261 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資（南アフリカランドコース）年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 98,260 |
| ノムラ THE EUROPE　Aコース | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE　Bコース | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信　Aコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信　Cコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信　Eコース | 98,049 |
| ノムラ THE ASIA　Aコース | 97,992 |
| 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 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---|---|
| | 円 |
| 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 | 54,497 |
| 野村通貨選択日本株投信（中国元コース）年2回決算型 | 51,703 |
| 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（トルコリラコース）年2回決算型 | 43,905 |
| 野村通貨選択日本株投信（中国元コース）毎月分配型 | 41,316 |
| 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 | 36,381 |
| 野村通貨選択日本株投信（ロシアルーブルコース）年2回決算型 | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け） | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（ユーロコース）年2回決算型 | 9,826 |
| 野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 | 9,826 |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース | 9,818 |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース | 9,818 |
| 野村日本ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資（メキシコペソコース）毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資（メキシコペソコース）年2回決算型 | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型 | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）年2回決算型 | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型 | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）毎月分配型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）年2回決算型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 9,803 |
| 野村新興国高配当株トリプルウイング　ブラジルレアル毎月分配型 | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド（円コース） | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド（米ドルコース） | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド（世界通貨分散コース） | 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 | 4,908 |
| 野村通貨選択日本株投信（ユーロコース）毎月分配型 | 1,813 |

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## 「野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」のお申し込み時の留意点

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

（2020年１月27日現在）

| 年　月 | 日 |
|---|---|
| 2020年１月 | ― |
| ２月 | 14、17 |
| ３月 | ― |
| ４月 | ９、10、13、30 |
| ５月 | １、７、８、20、21、22、25、29 |
| ６月 | １、22、23 |
| ７月 | ２、３ |
| ８月 | 28、31 |
| ９月 | ４、７ |
| 10月 | ９、12 |
| 11月 | 10、11、25、26 |
| 12月 | 23、24、25、28 |

※2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。
したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。
なお、弊社ホームページ（http://www.nomura-am.co.jp/）にも掲載いたしております。