

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース（為替ヘッジなし 毎月分配型）

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース

運用報告書(全体版)

第23期（決算日2019年12月16日） 第24期（決算日2020年1月16日） 第25期（決算日2020年2月17日）
第26期（決算日2020年3月16日） 第27期（決算日2020年4月16日） 第28期（決算日2020年5月18日）

作成対象期間（2019年11月19日～2020年5月18日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／債券	
信 託 期 間	2017年12月15日から2027年11月16日までです。	
運 用 方 針	外国投資法人であるウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラスの円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、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うことを基本とします。各証券への投資比率は、通常の状況においては、ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラスの外国投資証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各証券の収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主 な 投 資 対 象	野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラスの外国投資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。
	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス	世界各国の債券等（米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とします。
	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	野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。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。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動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。	

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/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	込 配	み 騰 落 中 率						
(設定日)	円	円	%		%		%		%	百万円
2017年12月15日	10,000	—	—		—		—		—	1
1期(2018年2月16日)	9,298	10	△ 6.9		0.0		—		98.3	309
2期(2018年3月16日)	9,305	10	0.2		0.0		—		99.0	319
3期(2018年4月16日)	9,377	10	0.9		0.0		—		99.0	333
4期(2018年5月16日)	9,294	10	△ 0.8		0.0		—		99.0	374
5期(2018年6月18日)	9,159	10	△ 1.3		0.0		—		99.0	377
6期(2018年7月17日)	9,436	10	3.1		0.0		—		99.0	381
7期(2018年8月16日)	9,060	10	△ 3.9		0.0		—		98.9	367
8期(2018年9月18日)	9,026	10	△ 0.3		0.0		—		99.0	351
9期(2018年10月16日)	9,067	10	0.6		0.0		—		99.0	350
10期(2018年11月16日)	9,091	10	0.4		0.0		—		99.0	351
11期(2018年12月17日)	9,196	10	1.3		0.0		—		99.4	346
12期(2019年1月16日)	9,048	10	△ 1.5		0.0		—		96.4	340
13期(2019年2月18日)	9,344	10	3.4		0.0		—		99.0	277
14期(2019年3月18日)	9,482	10	1.6		0.0		—		99.0	281
15期(2019年4月16日)	9,718	10	2.6		0.0		—		99.0	288
16期(2019年5月16日)	9,386	10	△ 3.3		0.0		—		99.0	276
17期(2019年6月17日)	9,469	10	1.0		0.0		—		98.9	269
18期(2019年7月16日)	9,685	10	2.4		0.0		—		99.0	275
19期(2019年8月16日)	9,173	10	△ 5.2		0.0		—		98.9	221
20期(2019年9月17日)	9,503	10	3.7		0.0		—		98.9	208
21期(2019年10月16日)	9,828	10	3.5		0.0		—		99.0	210
22期(2019年11月18日)	9,802	10	△ 0.2		0.0		—		98.9	209
23期(2019年12月16日)	10,080	10	2.9		0.0		—		99.0	194
24期(2020年1月16日)	10,425	10	3.5		0.0		—		99.0	190
25期(2020年2月17日)	10,427	10	0.1		0.0		—		98.9	181
26期(2020年3月16日)	8,556	10	△ 17.8		0.0		—		98.9	160
27期(2020年4月16日)	9,172	10	7.3		0.0		—		99.0	171
28期(2020年5月18日)	8,988	10	△ 1.9		0.0		—		98.9	168

* 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、ベンチマークなどはありません。

○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 組 入 比 率
			騰 落 率			
第23期	(期 首) 2019年11月18日	円 9,802	% —	% 0.0	% —	% 98.9
	11月末	9,914	1.1	0.0	—	99.0
	(期 末) 2019年12月16日	10,090	2.9	0.0	—	99.0
第24期	(期 首) 2019年12月16日	10,080	—	0.0	—	99.0
	12月末	10,205	1.2	0.0	—	99.0
	(期 末) 2020年1月16日	10,435	3.5	0.0	—	99.0
第25期	(期 首) 2020年1月16日	10,425	—	0.0	—	99.0
	1月末	10,322	△ 1.0	0.0	—	98.9
	(期 末) 2020年2月17日	10,437	0.1	0.0	—	98.9
第26期	(期 首) 2020年2月17日	10,427	—	0.0	—	98.9
	2月末	10,312	△ 1.1	0.0	—	98.9
	(期 末) 2020年3月16日	8,566	△17.8	0.0	—	98.9
第27期	(期 首) 2020年3月16日	8,556	—	0.0	—	98.9
	3月末	8,679	1.4	0.0	—	99.0
	(期 末) 2020年4月16日	9,182	7.3	0.0	—	99.0
第28期	(期 首) 2020年4月16日	9,172	—	0.0	—	99.0
	4月末	8,996	△ 1.9	0.0	—	99.0
	(期 末) 2020年5月18日	8,998	△ 1.9	0.0	—	98.9

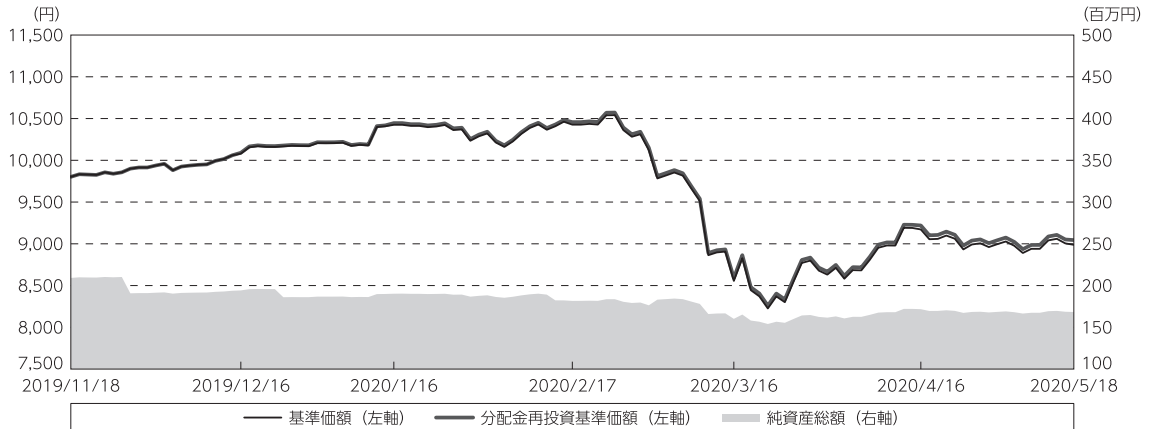
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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23期首：9,802円

第28期末：8,988円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：△7.7% (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11月18日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の9,802円から当作成期末には8,988円となりました。

- ・ 実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対円でのキャピタルゲイン(またはロス)

○投資環境

【債券市場】

米国10年国債利回りは、2020年1月以降、新型肺炎感染拡大によって世界景気が鈍化するとの懸念からリスク回避姿勢が強まり、3月以降、FRB（米連邦準備制度理事会）による無制限の量的緩和策や低格付け債の購入を含む大規模な資金供給策の決定などを受けて、利回りは低下（価格は上昇）しました。

新興国債券は、先進国を中心とした景気減速や原油価格の急落の影響に対処するため、新興国の各中央銀行が積極的に利下げを実施したことなどから、利回りは低下しました。

【為替市場】

ドル円相場は、世界中の金融市場でパニックが起こったことで現金需要が急増し、基軸通貨である米ドルが買われたことで、一時的に円安・ドル高となる局面もありましたが、リスク回避的な動きが続いたことで、当作成期間では、米ドルに対して円高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース】

【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース】は、当作成期間を通して、主要投資対象である「ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス」を概ね高位に組み入れ、【野村マネー マザーファンド】受益証券への投資も行ないました。

【ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス】

<デュレーション>

・デュレーション（金利感応度）は、2020年4月末で－1.82年としました。

*デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

<セクター配分>

・主なセクター配分については、2020年4月末で、投資適格社債53.5%、新興国債31.9%、ハイ・イールド社債12.9%などとなりました。

<格付別配分>

・主な格付け配分については、2020年4月末で、BBB格が46.7%、AAA格が15.8%、A格が11.0%などとなりました。

＜通貨別配分＞

- ・主な通貨別配分については、2020年4月末で、米ドル、ロシア・ルーブル、メキシコ・ペソなどを買建てとしました。一方で、サウジアラビア・リアル、ユーロ、韓国ウォンなどを売り建てとしました。

なお、実質組入外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行いませんでした。

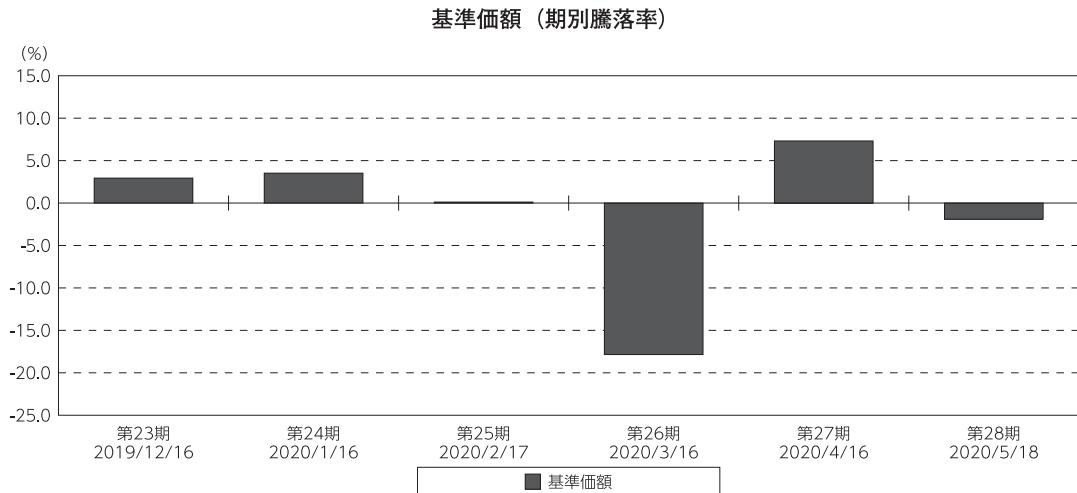
【野村マネー マザーファンド】

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、ベンチマークなどはありません。

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、利子・配当収入や基準価額水準を勘案し、信託報酬など諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
	2019年11月19日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月16日	2020年1月17日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日	2020年3月17日～ 2020年4月16日	2020年4月17日～ 2020年5月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.099%	10 0.096%	10 0.096%	10 0.117%	10 0.109%	10 0.111%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	563	641	663	684	715	739

(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

[野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース]

ファンドの商品性に従い、[ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス]への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

[ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス]

世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)を実質的な主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象とし、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。組入資産については、原則として対円で為替ヘッジを行ないません。

- ・ 新型コロナウイルスの世界的感染拡大や原油価格ショックを受け、リスク資産は3月に急落し、1ヵ月の下落幅としては過去最大を記録しました。基本シナリオとして、世界経済が「U字型」の回復になり、完全な回復には長期間を要すると予想しています。経済成長は短期的には大きく減速すると見ていますが、政策当局が大規模な経済対策を講じているため、景気減速は一時的なものにとどまると考えています。

中央銀行による資産買い入れ措置は、今後もスプレッド（利回り格差）の縮小と投資適格市場の流動性を支えていくと思われます。今年のクレジット・ファンダメンタルズ（信用市場の基礎的条件）は厳しいものとなるのは間違いありませんが、一部のセクターが格下げ圧力に直面する一方で、銀行を含む多くのセクターが持ちこたえるものと予想しています。

市場は新型コロナウイルスの感染拡大の状況に対して敏感に反応すると見られ、封じ込め/抑制に向けた対策とそのための法施行、感染者数の伸びの鈍化、検査体制の強化、及びワクチンの開発などに市場参加者の関心が集まっています。新規感染者数が減少し始めれば、非常に強力な景気刺激策と、最終的な需要の回復によって、世界経済は成長軌道に戻ると予想しています。

- ・ 当ファンドは、新興国やハイ・イールド債券等を含む世界各国の債券を実質的な主要投資対象、先物・スワップ・オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象として、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的に、積極的に運用を行なって参ります。

〔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い、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年11月19日～2020年5月18日)

項 目	第23期～第28期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.547	(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)	(14)	(0.148)	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)	(37)	(0.383)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝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	53	0.548	
作成期間の平均基準価額は、9,738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。

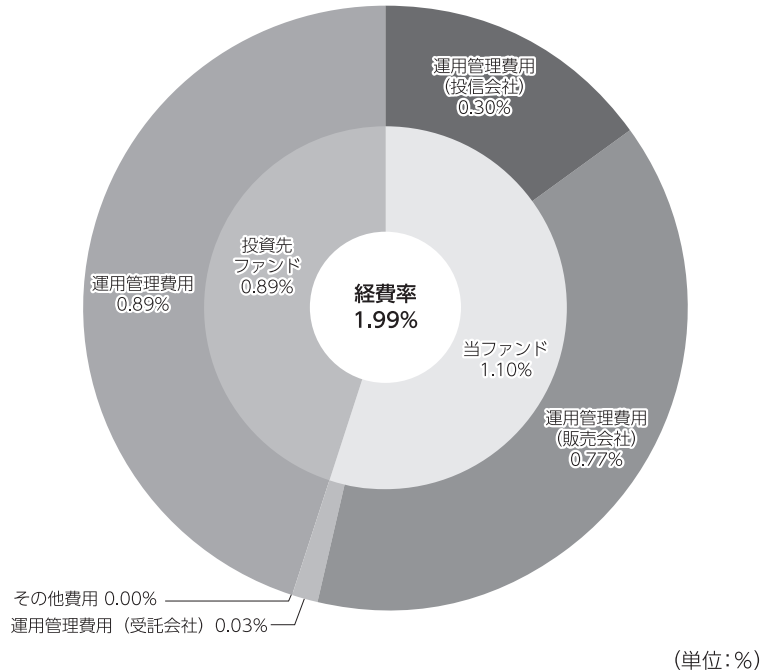
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.99%です。



経費率(①+②)	1.99
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.89

(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11月19日～2020年5月18日)

投資信託証券

銘 柄		第23期～第28期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ウエスタン・アセット・マクロ・オルナティブ・ファンド-円ヘッジなし・毎月配当クラス	1,885	17,400 千円	4,251	40,600 千円

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月19日～2020年5月18日)

利害関係人との取引状況

<野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第23期～第28期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 5,939	百万円 52	% 0.9	百万円 1,501	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2020年5月18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22期末		第28期末		
	口 数		口 数	評 価 額	比 率
ウエスタン・アセット・マクロ・オルナティブ・ファンド-円ヘッジなし・毎月配当クラス	22,165	口	19,799	千円 166,517	% 98.9
合 計	22,165		19,799	166,517	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22期末	第28期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

*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5月18日現在)

項 目	第28期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	166,517	98.7
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	2,152	1.3
投資信託財産総額	168,678	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23期末	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末
	2019年12月16日現在	2020年1月16日現在	2020年2月17日現在	2020年3月16日現在	2020年4月16日現在	2020年5月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	195,339,716	191,106,344	190,552,261	160,476,944	172,036,782	168,678,100
コール・ローン等	3,155,551	2,752,656	10,818,665	2,152,342	2,037,638	2,150,124
投資信託受益証券(評価額)	192,174,169	188,343,692	179,723,600	158,314,607	169,989,149	166,517,981
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,996	9,996	9,996	9,995	9,995	9,995
(B) 負債	1,159,694	866,274	8,914,739	338,145	338,872	349,793
未払金	800,000	—	—	—	—	—
未払収益分配金	192,630	182,482	174,202	187,164	187,206	187,273
未払解約金	—	507,108	8,558,664	—	—	—
未払信託報酬	166,737	176,337	181,512	150,685	151,374	162,197
未払利息	4	3	7	4	2	3
その他未払費用	323	344	354	292	290	320
(C) 純資産総額(A－B)	194,180,022	190,240,070	181,637,522	160,138,799	171,697,910	168,328,307
元本	192,630,652	182,482,344	174,202,154	187,164,060	187,206,331	187,273,196
次期繰越損益金	1,549,370	7,757,726	7,435,368	△ 27,025,261	△ 15,508,421	△ 18,944,889
(D) 受益権総口数	192,630,652口	182,482,344口	174,202,154口	187,164,060口	187,206,331口	187,273,196口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,080円	10,425円	10,427円	8,556円	9,172円	8,988円

(注) 第23期首元本額は213,379,135円、第23～28期中追加設定元本額は13,304,003円、第23～28期中一部解約元本額は39,409,942円、1口当たり純資産額は、第23期1.0080円、第24期1.0425円、第25期1.0427円、第26期0.8556円、第27期0.9172円、第28期0.8988円です。

○損益の状況

項 目	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
	2019年11月19日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月16日	2020年1月17日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日	2020年3月17日～ 2020年4月16日	2020年4月17日～ 2020年5月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	800,478	759,976	733,412	728,156	788,070	790,027
受取配当金	800,574	759,951	733,455	728,306	788,117	790,080
その他収益金	—	131	—	—	—	—
支払利息	△ 96	△ 106	△ 43	△ 150	△ 47	△ 53
(B) 有価証券売買損益	4,927,854	5,889,169	△ 347,704	△35,008,994	11,073,743	△ 3,871,168
売買益	5,034,440	5,966,797	69,539	—	11,074,540	—
売買損	△ 106,586	△ 77,628	△ 417,243	△35,008,994	△ 797	△ 3,871,168
(C) 信託報酬等	△ 167,060	△ 176,681	△ 181,866	△ 150,977	△ 151,664	△ 162,517
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,561,272	6,472,464	203,842	△34,431,815	11,710,149	△ 3,243,658
(E) 前期繰越損益金	18,241	5,101,729	10,868,921	10,898,561	△23,716,702	△12,193,759
(F) 追加信託差損益金	△ 3,837,513	△ 3,633,985	△ 3,463,193	△ 3,304,843	△ 3,314,662	△ 3,320,199
(配当等相当額)	(336,209)	(321,164)	(312,498)	(1,172,549)	(1,177,265)	(1,182,053)
(売買損益相当額)	(△ 4,173,722)	(△ 3,955,149)	(△ 3,775,691)	(△ 4,477,392)	(△ 4,491,927)	(△ 4,502,252)
(G) 計(D+E+F)	1,742,000	7,940,208	7,609,570	△26,838,097	△15,321,215	△18,757,616
(H) 収益分配金	△ 192,630	△ 182,482	△ 174,202	△ 187,164	△ 187,206	△ 187,273
次期繰越損益金(G+H)	1,549,370	7,757,726	7,435,368	△27,025,261	△15,508,421	△18,944,889
追加信託差損益金	△ 3,837,513	△ 3,633,985	△ 3,463,193	△ 3,304,843	△ 3,314,662	△ 3,320,199
(配当等相当額)	(336,209)	(321,164)	(312,498)	(1,172,549)	(1,177,265)	(1,182,053)
(売買損益相当額)	(△ 4,173,722)	(△ 3,955,149)	(△ 3,775,691)	(△ 4,477,392)	(△ 4,491,927)	(△ 4,502,252)
分配準備積立金	10,526,062	11,391,711	11,246,266	11,636,284	12,225,258	12,665,497
繰越損益金	△ 5,139,179	—	△ 347,705	△35,356,702	△24,419,017	△28,290,187

* 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11月19日～2020年5月18日)は以下の通りです。

項 目	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
	2019年11月19日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月16日	2020年1月17日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日	2020年3月17日～ 2020年4月16日	2020年4月17日～ 2020年5月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	777,142円	739,782円	551,547円	577,182円	778,002円	627,512円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	865,545円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	336,209円	321,164円	312,498円	1,172,549円	1,177,265円	1,182,053円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	9,941,550円	9,968,866円	10,868,921円	11,246,266円	11,634,462円	12,225,258円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	11,054,901円	11,895,357円	11,732,966円	12,995,997円	13,589,729円	14,034,823円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	573円	651円	673円	694円	725円	749円
g. 分配金	192,630円	182,482円	174,202円	187,164円	187,206円	187,273円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
1 万円当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年5月18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(2,981,017千口)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28期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	210,000	210,061	6.9	—	—	—	6.9
	(210,000)	(210,061)	(6.9)	(—)	(—)	(—)	(6.9)
特殊債券	752,000	752,280	24.7	—	—	—	24.7
(除く金融債)	(752,000)	(752,280)	(24.7)	(—)	(—)	(—)	(24.7)
金融債券	300,000	300,041	9.9	—	—	—	9.9
	(300,000)	(300,041)	(9.9)	(—)	(—)	(—)	(9.9)
普通社債券	360,000	360,499	11.9	—	—	—	11.9
(含む投資法人債券)	(360,000)	(360,499)	(11.9)	(—)	(—)	(—)	(11.9)
合 計	1,622,000	1,622,882	53.4	—	—	—	53.4
	(1,622,000)	(1,622,882)	(53.4)	(—)	(—)	(—)	(53.4)

* ()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28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	
福岡県 公募平成27年度第 2 回			0.162	200,000	200,056	2020/ 7 /22
北九州市 公募（ 5 年）平成27年度第 1 回			0.136	10,000	10,005	2020/ 9 /30
小 計				210,000	210,061	
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	120,083	2020/ 9 /16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回			1.0	22,000	22,061	2020/ 8 /31
地方公共団体金融機構債券 第12回			1.38	100,000	100,037	2020/ 5 /28
日本学生支援債券 財投機関債第51回			0.001	200,000	200,010	2020/ 6 /19
中日本高速道路 第62回			0.225	100,000	100,079	2020/ 9 /18
西日本高速道路 第42回			0.001	210,000	210,008	2020/ 6 /19
小 計				752,000	752,280	
金融債券						
しんきん中金債券 利付第306回			0.25	200,000	200,018	2020/ 5 /27
商工債券 利付（ 3 年）第211回			0.07	100,000	100,022	2020/ 8 /27
小 計				300,000	300,041	
普通社債券(含む投資法人債券)						
関西電力 第482回			1.189	100,000	100,217	2020/ 7 /24
北海道電力 第316回			1.164	260,000	260,281	2020/ 6 /25
小 計				360,000	360,499	
合 計				1,622,000	1,622,882	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド
(円ヘッジ・毎月分配クラス、円ヘッジなし・毎月分配クラス)

2018年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン籍外国投資法人
主 要 投 資 対 象	世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等
運 用 方 針	世界各国の債券等を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とし、トータル・リターンの最大化を目的として一貫性のある堅実な運用を行うことを基本とします。
投 資 顧 問 会 社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 会 社 名義書換事務受託会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

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

運用計算書

2018年12月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

利息(外国税額控除後 \$567,669)	30,357,847
配当金(外国税額控除後 \$28,247)	34,220
収益合計	30,392,067

費用

運用報酬	6,118,236
事務管理、会計および名義書換代理人費用	157,789
保管費用	91,355
専門家報酬	64,843
その他費用	90,517
費用合計	6,522,740
純投資損益	23,869,327

投資有価証券、外国為替取引およびデリバティブ契約に係る当期実現および未実現純損益

当期実現純損益	
投資有価証券	(28,953,591)
売建オプション契約	26,276,165
スワップ契約	7,817,977
売建スワップション契約	158,349
外国為替取引	(696,184)
先物契約	(12,482,811)
外国為替先渡契約	(25,891,332)
当期実現純損失合計	(33,771,427)

当期末実現損益

投資有価証券	(49,243,472)
売建オプション契約	(1,322,208)
スワップ契約	9,598,217
売建スワップション契約	(25,756)
外国為替取引	(114,645)
先物契約	(7,556,329)
外国為替先渡契約	15,245,509
当期末実現損益合計	(33,418,684)

投資有価証券、外国為替取引およびデリバティブ契約に係る当期実現および未実現純損益	(67,190,111)
--	--------------

運用の結果による純資産の増減額	(43,320,784)
-----------------	--------------

投資有価証券明細表

(2018年12月31日現在)

	額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
中期債および無担保社債 - 89.8%						
アルゼンチン - 3.0%						
地方債(州) - 0.2%						
\$	1,280,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 144A	7.875	Jun-15-2027	<u>1,368,174</u>	<u>928,627</u>
ソブリン債 - 2.8%						
ARS	83,090,000	Argentina POM Politica Monetaria ~	59.031	Jun-21-2020	4,939,426	2,361,051
ARS	30,000,000	Argentina Treasury Bill =	0.000	Jan-31-2019	781,369	913,941
ARS	15,000,000	Argentina Treasury Bill =	0.000	Feb-28-2019	407,813	458,962
ARS	66,958,000	Argentina Treasury Bill =	0.000	Mar-29-2019	1,802,776	1,981,537
ARS	22,180,000	Argentine Bonos del Tesoro	18.200	Oct-03-2021	1,490,932	453,200
ARS	23,320,000	Argentine Bonos del Tesoro	16.000	Oct-17-2023	1,414,340	527,098
ARS	26,830,000	Argentine Bonos del Tesoro	15.500	Oct-17-2026	1,759,900	553,754
	3,890,000	Argentine Republic Government International Bond	5.625	Jan-26-2022	3,959,797	3,291,912
	520,000	Argentine Republic Government International Bond	6.875	Jan-26-2027	430,259	396,500
	2,290,000	Argentine Republic Government International Bond	5.875	Jan-11-2028	2,270,267	1,645,937
	462,673	Argentine Republic Government International Bond	8.280	Dec-31-2033	540,048	364,355
	170,000	Argentine Republic Government International Bond	7.625	Apr-22-2046	162,967	123,569
	2,900,000	Argentine Republic Government International Bond	7.125	Jun-28-2117	2,737,908	2,084,375
	1,010,000	Argentine Republic Government International Bond	7.500	Apr-22-2026	1,090,702	811,787
ARS	101,244,084	Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER	0.000	Mar-06-2020	<u>4,440,710</u>	<u>2,438,827</u>
					<u>28,229,214</u>	<u>18,406,805</u>
アルゼンチン合計					<u>29,597,388</u>	<u>19,335,432</u>
オーストラリア - 0.5%						
鉱業 - 0.1%						
	840,000	BHP Billiton Finance USA Ltd. 144A ~	6.750	Oct-19-2075	<u>930,124</u>	<u>871,063</u>
ソブリン債 - 0.4%						
AUD	3,720,000	Australia Government Bond	3.000	Mar-21-2047	<u>2,626,951</u>	<u>2,714,733</u>
オーストラリア合計					<u>3,557,075</u>	<u>3,585,796</u>
ベルギー - 0.1%						
銀行 - 0.1%						
EUR	600,000	KBC Group NV MTN ~	1.875	Mar-11-2027	<u>652,986</u>	<u>692,873</u>
ベルギー合計					<u>652,986</u>	<u>692,873</u>
バミューダ諸島 - 0.0%						
レジャー - 0.0%						
	324,000	NCL Corp. Ltd. 144A	4.750	Dec-15-2021	<u>331,518</u>	<u>321,570</u>
バミューダ諸島合計					<u>331,518</u>	<u>321,570</u>

	額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
		ブラジル — 3.0%				
		ソブリン債 — 3.0%				
BRL	1,134,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, Serie B	6.000	Aug-15-2050	1,130,959	1,093,836
BRL	30,854,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, Serie F	10.000	Jan-01-2021	8,520,482	8,330,616
BRL	15,915,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, Serie F	10.000	Jan-01-2023	4,900,351	4,303,971
BRL	10,290,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, Serie F	10.000	Jan-01-2027	3,247,846	2,780,558
	410,000	Brazilian Government International Bond	4.250	Jan-07-2025	408,588	402,313
	2,990,000	Brazilian Government International Bond	5.000	Jan-27-2045	2,381,651	2,620,735
					<u>20,589,877</u>	<u>19,532,029</u>
		ブラジル合計			<u>20,589,877</u>	<u>19,532,029</u>
		カナダ — 2.1%				
		鉱業 — 0.1%				
\$	420,000	Hudbay Minerals Inc. 144A	7.625	Jan-15-2025	454,844	410,550
	360,000	Yamana Gold Inc.	4.625	Dec-15-2027	361,455	334,300
					<u>816,299</u>	<u>744,850</u>
		石油・ガス — 0.1%				
	70,000	MEG Energy Corp. 144A	6.375	Jan-30-2023	67,066	66,150
	140,000	MEG Energy Corp. 144A	7.000	Mar-31-2024	123,578	133,700
	90,000	MEG Energy Corp. 144A	6.500	Jan-15-2025	94,764	91,350
	150,000	Teine Energy Ltd. 144A	6.875	Sep-30-2022	146,170	145,500
					<u>431,578</u>	<u>436,700</u>
		医薬品 — 1.9%				
	138,000	Bausch Health Cos Inc. 144A	5.625	Dec-01-2021	138,000	135,930
	260,000	Bausch Health Cos Inc. 144A	5.500	Mar-01-2023	243,237	237,900
	400,000	Bausch Health Cos Inc. 144A	7.000	Mar-15-2024	412,487	404,000
	10,090,000	Bausch Health Cos Inc. 144A	6.125	Apr-15-2025	9,343,483	8,803,525
	130,000	Bausch Health Cos Inc. 144A	5.500	Nov-01-2025	130,000	121,225
	2,870,000	Bausch Health Cos Inc. 144A	9.000	Dec-15-2025	2,997,927	2,855,650
					<u>13,265,134</u>	<u>12,558,230</u>
		小売 — 0.0%				
	160,000	BC ULC/New Red Finance Inc. 144A	5.000	Oct-15-2025	160,000	147,200
		カナダ合計			<u>14,673,011</u>	<u>13,886,980</u>
		ケイマン諸島 — 0.2%				
		宿泊施設 — 0.1%				
	230,000	Sands China Ltd. 144A	4.600	Aug-08-2023	229,953	229,052
	330,000	Sands China Ltd. 144A	5.125	Aug-08-2025	329,727	326,783
					<u>559,680</u>	<u>555,835</u>
		石油・ガス — 0.0%				
	37,000	Transocean Pontus Ltd. 144A	6.125	Aug-01-2025	36,744	35,705
		陸運およびリース — 0.1%				
	80,000	Park Aerospace Holdings Ltd. 144A	5.250	Aug-15-2022	80,308	77,400
	530,000	Park Aerospace Holdings Ltd. 144A	5.500	Feb-15-2024	545,918	511,450
					<u>626,226</u>	<u>588,850</u>
		ケイマン諸島合計			<u>1,222,650</u>	<u>1,180,390</u>
		中国 — 0.5%				
		ソブリン債 — 0.5%				
CNH	17,000,000	China Government Bond	3.310	Nov-30-2025	2,507,701	2,412,306

	額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
CNH	6,500,000	China Government Bond	3.480	Jun-29-2027	1,017,980	929,831
CNH	500,000	China Government Bond	3.600	Jun-27-2028	77,919	72,052
					<u>3,603,600</u>	<u>3,414,189</u>
		中国合計			<u>3,603,600</u>	<u>3,414,189</u>
		コロンビア — 1.2%				
		石油・ガス — 0.7%				
	180,000	Ecopetrol SA	5.875	Sep-18-2023	183,249	187,652
	3,100,000	Ecopetrol SA	4.125	Jan-16-2025	3,083,620	2,945,000
\$	690,000	Ecopetrol SA	5.375	Jun-26-2026	679,031	695,002
	540,000	Ecopetrol SA	5.875	May-28-2045	474,040	509,879
					<u>4,419,940</u>	<u>4,337,533</u>
		ソブリン債 — 0.5%				
	3,550,000	Colombia Government International Bond	5.625	Feb-26-2044	3,761,019	3,683,125
		コロンビア合計			<u>8,180,959</u>	<u>8,020,658</u>
		デンマーク — 0.2%				
		銀行 — 0.2%				
EUR	950,000	Danske Bank A/S MTN Ω ~	5.875	—	1,079,378	1,091,865
		デンマーク合計			<u>1,079,378</u>	<u>1,091,865</u>
		エクアドル — 0.4%				
		ソブリン債 — 0.4%				
	510,000	Ecuador Government International Bond 144A	10.750	Mar-28-2022	514,909	515,737
	720,000	Ecuador Government International Bond 144A	9.650	Dec-13-2026	753,853	657,900
	1,730,000	Ecuador Government International Bond 144A	8.875	Oct-23-2027	1,764,213	1,500,775
					<u>3,032,975</u>	<u>2,674,412</u>
		エクアドル合計			<u>3,032,975</u>	<u>2,674,412</u>
		エジプト — 0.5%				
		ソブリン債 — 0.5%				
EGP	30,910,000	Egypt Government Bond	15.160	Oct-10-2022	1,758,571	1,584,787
EGP	8,870,000	Egypt Government Bond	15.250	Dec-09-2024	521,508	441,008
	1,210,000	Egypt Government International Bond 144A	5.577	Feb-21-2023	1,210,000	1,147,987
					<u>3,490,079</u>	<u>3,173,782</u>
		エジプト合計			<u>3,490,079</u>	<u>3,173,782</u>
		フランス — 1.3%				
		銀行 — 1.2%				
	1,000,000	BNP Paribas SA 144A Ω ~	7.625	—	1,060,722	1,018,750
	1,220,000	BNP Paribas SA 144A Ω ~	7.375	—	1,271,254	1,216,950
EUR	548,000	BNP Paribas SA Ω ~	6.125	—	614,539	651,504
EUR	1,000,000	BPCE SA MTN ~	2.750	Nov-30-2027	1,099,995	1,189,651
	1,190,000	Credit Agricole SA 144A Ω ~	8.125	—	1,273,670	1,222,725
EUR	1,160,000	Credit Agricole SA Ω ~	6.500	—	1,484,514	1,355,081
EUR	1,000,000	Societe Generale SA ~	2.500	Sep-16-2026	1,091,904	1,169,992
					<u>7,896,598</u>	<u>7,824,653</u>

額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
飲料 - 0.1%					
400,000	Pernod Ricard SA 144A	5.500	Jan-15-2042	464,672	436,519
メディア - 0.0%					
410,000	Altice France SA/France 144A	7.375	May-01-2026	396,123	376,175
フランス合計				8,757,393	8,637,347
ガーンジー島 - 0.3%					
銀行 - 0.3%					
1,680,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	4.875	May-15-2045	1,832,683	1,658,009
ガーンジー島合計				1,832,683	1,658,009
インドネシア - 1.6%					
ソブリン債 - 1.6%					
\$ 1,160,000	Indonesia Government International Bond	4.350	Jan-11-2048	1,150,494	1,057,482
IDR 4,790,000,000	Indonesia Treasury Bond	7.000	May-15-2022	356,759	325,690
IDR 118,251,000,000	Indonesia Treasury Bond	7.000	May-15-2027	8,905,134	7,688,782
IDR 20,000,000,000	Indonesia Treasury Bond	8.375	Mar-15-2034	1,542,780	1,399,513
				11,955,167	10,471,467
インドネシア合計				11,955,167	10,471,467
アイルランド - 0.1%					
各種金融サービス - 0.0%					
150,000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	4.625	Oct-30-2020	152,590	151,047
梱包およびコンテナ - 0.1%					
240,000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc. 144A	4.625	May-15-2023	240,000	229,200
250,000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc. 144A	6.000	Feb-15-2025	262,880	230,780
				502,880	459,980
アイルランド合計				655,470	611,027
イタリア - 1.6%					
銀行 - 0.6%					
970,000	Intesa Sanpaolo SpA 144A MTN	5.710	Jan-15-2026	937,683	889,177
EUR 1,189,000	Intesa Sanpaolo SpA MTN Ω ~	7.000	—	1,357,356	1,379,895
EUR 1,690,000	UniCredit SpA Ω ~	6.625	—	1,866,703	1,822,769
				4,161,742	4,091,841
ソブリン債 - 1.0%					
EUR 5,450,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.000	Dec-01-2025	6,669,455	6,137,262
電気通信 - 0.0%					
220,000	Telecom Italia SpA/Milano 144A	5.303	May-30-2024	222,960	209,000
イタリア合計				11,054,157	10,438,103
日本 - 0.8%					
ソブリン債 - 0.8%					
JPY 110,000,000	Japan Government Thirty Year Bond	0.700	Jun-20-2048	925,373	998,388
JPY 160,314,000	Japanese Government CPI Linked Bond	0.100	Mar-10-2024	1,563,502	1,496,254
JPY 50,750,000	Japanese Government CPI Linked Bond	0.100	Mar-10-2025	500,090	475,745
JPY 274,722,399	Japanese Government CPI Linked Bond	0.100	Mar-10-2026	2,737,911	2,586,595

	額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
		日本合計			<u>5,726,876</u>	<u>5,556,982</u>
					<u>5,726,876</u>	<u>5,556,982</u>
		チャンネル諸島ジャージー島 - 0.0%				
		自動車部品・装置 - 0.0%				
	300,000	Adient Global Holdings Ltd. 144A	4.875	Aug-15-2026	<u>309,588</u>	<u>229,500</u>
		チャンネル諸島ジャージー島合計			<u>309,588</u>	<u>229,500</u>
		クウェート - 0.1%				
		ソブリン債 - 0.1%				
	510,000	Kuwait International Government Bond 144A	3.500	Mar-20-2027	<u>511,430</u>	<u>507,705</u>
		クウェート合計			<u>511,430</u>	<u>507,705</u>
		ルクセンブルグ - 0.0%				
		医薬品 - 0.0%				
\$	10,000	Allergan Funding SCS	4.550	Mar-15-2035	<u>9,893</u>	<u>9,486</u>
		ルクセンブルグ合計			<u>9,893</u>	<u>9,486</u>
		メキシコ - 6.1%				
		銀行 - 0.1%				
	720,000	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman 144A Ω ~	7.625	—	<u>750,865</u>	<u>696,600</u>
	200,000	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman 144A Ω ~	6.875	—	<u>200,000</u>	<u>193,500</u>
					<u>950,865</u>	<u>890,100</u>
		石油・ガス - 0.2%				
MXN	1,440,000	Petroleos Mexicanos	6.375	Jan-23-2045	<u>1,402,474</u>	<u>1,161,000</u>
		ソブリン債 - 5.8%				
MXN	13,480,000	Mexican Bonos	7.750	Nov-23-2034	<u>779,616</u>	<u>622,577</u>
MXN	622,672,000	Mexican Bonos	7.750	Nov-13-2042	<u>33,216,333</u>	<u>27,980,400</u>
MXN	199,700,000	Mexican Bonos	8.000	Nov-07-2047	<u>10,879,351</u>	<u>9,186,834</u>
					<u>44,875,300</u>	<u>37,789,811</u>
		メキシコ合計			<u>47,228,639</u>	<u>39,840,911</u>
		オランダ - 1.9%				
		銀行 - 0.8%				
EUR	1,100,000	ABN AMRO Bank NV Ω ~	5.750	—	<u>1,205,708</u>	<u>1,285,255</u>
EUR	2,400,000	Cooperatieve Rabobank UA Ω ~	6.625	—	<u>3,320,078</u>	<u>2,986,666</u>
EUR	1,000,000	ING Groep NV MTN ~	2.500	Feb-15-2029	<u>1,092,593</u>	<u>1,154,707</u>
					<u>5,618,379</u>	<u>5,426,628</u>
		メディア - 0.1%				
	640,000	Myriad International Holdings BV 144A	4.850	Jul-06-2027	<u>646,183</u>	<u>616,800</u>
		石油・ガス - 1.0%				
	530,000	Petrobras Global Finance BV	7.375	Jan-17-2027	<u>549,931</u>	<u>547,887</u>
	5,480,000	Petrobras Global Finance BV	5.999	Jan-27-2028	<u>5,554,412</u>	<u>5,159,475</u>
	930,000	Petrobras Global Finance BV	6.850	Jun-05-2115	<u>768,867</u>	<u>830,955</u>
					<u>6,873,210</u>	<u>6,538,317</u>

	額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
		医薬品 － 0.0%				
	170,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	2.200	Jul-21-2021	159,871	156,266
		オランダ合計			13,297,643	12,738,011
		ロシア － 4.1%				
		ソブリン債 － 4.1%				
RUB	23,100,000	Russian Federal Bond - OFZ	7.400	Dec-07-2022	366,115	325,160
RUB	268,830,000	Russian Federal Bond - OFZ	7.000	Jan-25-2023	4,653,076	3,720,160
RUB	263,320,000	Russian Federal Bond - OFZ	7.000	Aug-16-2023	4,212,427	3,617,341
RUB	190,230,000	Russian Federal Bond - OFZ	7.750	Sep-16-2026	3,219,210	2,628,326
RUB	831,841,000	Russian Federal Bond - OFZ	8.150	Feb-03-2027	14,290,745	11,727,132
RUB	351,988,000	Russian Federal Bond - OFZ	7.050	Jan-19-2028	5,090,786	4,609,623
					<u>31,832,359</u>	<u>26,627,742</u>
		ロシア合計			31,832,359	26,627,742
		南アフリカ － 3.8%				
		ソブリン債 － 3.8%				
ZAR	66,640,000	Republic of South Africa Government Bond	10.500	Dec-21-2026	5,480,702	5,055,636
ZAR	80,940,000	Republic of South Africa Government Bond	7.000	Feb-28-2031	5,148,355	4,629,004
ZAR	234,660,000	Republic of South Africa Government Bond	6.250	Mar-31-2036	13,063,985	11,637,082
ZAR	5,490,000	Republic of South Africa Government Bond	6.500	Feb-28-2041	307,403	266,511
	3,690,000	Republic of South Africa Government International Bond	4.300	Oct-12-2028	3,210,729	3,285,915
					<u>27,211,174</u>	<u>24,874,148</u>
		南アフリカ合計			27,211,174	24,874,148
		スペイン － 1.1%				
		銀行 － 1.1%				
EUR	2,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Ω ~	8.875	—	2,993,392	2,731,842
	600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Ω ~	6.125	—	600,000	502,500
	1,000,000	Banco Santander SA Ω ~	6.375	—	1,009,055	959,893
EUR	2,400,000	Banco Santander SA Ω ~	6.250	—	3,235,103	2,698,977
					<u>7,837,550</u>	<u>6,893,212</u>
		スペイン合計			7,837,550	6,893,212
		スイス － 0.4%				
		銀行 － 0.4%				
	250,000	Credit Suisse Group AG 144A ~	3.869	Jan-12-2029	231,462	232,578
	900,000	Credit Suisse Group AG 144A Ω ~	7.500	—	906,259	877,500
	200,000	UBS Group Funding Switzerland AG Ω ~	7.000	—	200,000	204,000
	350,000	UBS Group Funding Switzerland AG Ω ~	6.875	—	386,518	336,875
EUR	640,000	UBS Group Funding Switzerland AG Ω ~	5.750	—	725,724	777,681
					<u>2,449,963</u>	<u>2,428,634</u>
		スイス合計			2,449,963	2,428,634
		トルコ － 1.1%				
		ソブリン債 － 1.1%				
TRY	11,190,000	Turkey Government Bond	10.500	Aug-11-2027	2,721,755	1,577,567

額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
5,710,000	Turkey Government International Bond	6.125	Oct-24-2028	5,678,847	5,331,713
				<u>8,400,602</u>	<u>6,909,280</u>
	トルコ合計			<u>8,400,602</u>	<u>6,909,280</u>
	アラブ首長国連邦 - 0.8%				
	ソブリン債 - 0.8%				
4,540,000	Abu Dhabi Government International Bond 144A	2.500	Oct-11-2022	4,508,934	4,407,773
940,000	Abu Dhabi Government International Bond 144A	4.125	Oct-11-2047	931,857	902,987
				<u>5,440,791</u>	<u>5,310,760</u>
	アラブ首長国連邦合計			<u>5,440,791</u>	<u>5,310,760</u>
	イギリス - 2.7%				
	銀行 - 2.2%				
\$ 200,000	Barclays Bank PLC	7.625	Nov-21-2022	202,226	207,250
1,320,000	Barclays PLC MTN ~	4.972	May-16-2029	1,322,317	1,272,714
770,000	Barclays PLC Ω ~	7.750	—	770,000	740,678
250,000	HSBC Holdings PLC	4.250	Aug-18-2025	259,633	242,647
500,000	HSBC Holdings PLC	4.300	Mar-08-2026	516,478	493,208
1,170,000	HSBC Holdings PLC ~	4.583	Jun-19-2029	1,171,548	1,159,749
780,000	HSBC Holdings PLC Ω ~	6.500	—	780,000	708,825
350,000	HSBC Holdings PLC Ω ~	6.375	—	377,796	336,000
200,000	HSBC Holdings PLC Ω ~	6.375	—	199,935	186,000
580,000	HSBC Holdings PLC Ω ~	6.250	—	580,000	543,750
200,000	Lloyds Banking Group PLC Ω ~	7.500	—	224,302	192,960
730,000	Royal Bank of Scotland Group PLC	6.125	Dec-15-2022	783,405	739,826
1,400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC	6.100	Jun-10-2023	1,526,579	1,422,110
260,000	Royal Bank of Scotland Group PLC	6.000	Dec-19-2023	280,395	263,147
5,120,000	Royal Bank of Scotland Group PLC	5.125	May-28-2024	5,209,271	4,964,179
220,000	Royal Bank of Scotland Group PLC Ω ~	8.625	—	220,000	227,700
220,000	Santander UK Group Holdings PLC 144A	5.625	Sep-15-2045	236,573	213,790
250,000	Santander UK Group Holdings PLC 144A MTN	4.750	Sep-15-2025	260,158	235,051
280,000	Standard Chartered PLC 144A	5.700	Mar-26-2044	287,495	280,189
				<u>15,208,111</u>	<u>14,429,773</u>
	メディア - 0.0%				
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC 144A	5.500	Aug-15-2026	303,213	277,455
	鉱業 - 0.1%				
660,000	Anglo American Capital PLC 144A	4.500	Mar-15-2028	658,804	613,600
	石油・ガス・サービス - 0.1%				
340,000	KCA Deutag UK Finance PLC 144A	9.875	Apr-01-2022	336,653	278,800
	電気通信 - 0.3%				
1,740,000	Vodafone Group PLC	4.375	May-30-2028	1,724,425	1,687,919
160,000	Vodafone Group PLC	5.250	May-30-2048	160,838	150,214
				<u>1,885,263</u>	<u>1,838,133</u>
	イギリス合計			<u>18,392,044</u>	<u>17,437,761</u>

	額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
		アメリカ - 50.3%				
		航空宇宙・防衛 - 0.2%				
	990,000	United Technologies Corp.	4.125	Nov-16-2028	989,655	980,794
		農業 - 0.3%				
	1,590,000	BAT Capital Corp.	3.557	Aug-15-2027	1,549,311	1,411,517
	820,000	BAT Capital Corp.	4.540	Aug-15-2047	821,688	652,761
	30,000	Reynolds American Inc.	6.150	Sep-15-2043	34,056	29,238
					<u>2,405,055</u>	<u>2,093,516</u>
		旅客航空輸送業 - 0.1%				
	401,764	American Airlines 2013-1 Class B Pass Through Trust 144A	5.625	Jan-15-2021	414,852	404,777
		アパレル - 0.0%				
	150,000	Hanesbrands Inc. 144A	4.625	May-15-2024	151,381	140,625
		自動車部品・装置 - 0.0%				
	98,000	American Axle & Manufacturing Inc.	6.625	Oct-15-2022	99,937	97,020
		銀行 - 4.9%				
	950,000	BAC Capital Trust XIV Ω ~	4.000	—	767,575	673,787
	1,840,000	Bank of America Corp. MTN	4.250	Oct-22-2026	1,866,698	1,789,581
	310,000	Bank of America Corp. Ω ~	6.250	—	320,281	306,280
	190,000	Bank of America Corp. Ω ~	6.100	—	206,809	187,150
	5,920,000	Bank of America Corp. Ω ~	5.875	—	5,950,575	5,387,200
EUR	1,000,000	Barclays PLC Ω ~	8.000	—	1,130,872	1,214,196
	720,000	Citigroup Inc.	4.600	Mar-09-2026	747,112	710,597
	1,360,000	Citigroup Inc.	4.450	Sep-29-2027	1,381,866	1,310,791
	230,000	Citigroup Inc.	4.125	Jul-25-2028	229,107	215,843
	539,000	Citigroup Inc.	8.125	Jul-15-2039	780,472	747,782
	747,000	Citigroup Inc.	5.300	May-06-2044	876,209	744,449
	1,250,000	Citigroup Inc.	4.650	Jul-23-2048	1,210,868	1,221,644
	4,770,000	Citigroup Inc. Ω ~	5.950	—	4,992,887	4,316,850
	10,000	Goldman Sachs Capital II Ω ~	4.000	—	6,909	6,800
	12,000	Goldman Sachs Capital III Ω ~	4.000	—	7,789	8,247
	530,000	Goldman Sachs Group Inc./The	4.250	Oct-21-2025	540,808	507,540
	210,000	Goldman Sachs Group Inc./The ~	4.223	May-01-2029	203,468	202,102
	1,290,000	Goldman Sachs Group Inc./The	6.750	Oct-01-2037	1,641,748	1,456,776
	2,220,000	Goldman Sachs Group Inc./The	5.150	May-22-2045	2,402,024	2,076,010
	350,000	Goldman Sachs Group Inc./The	4.750	Oct-21-2045	378,617	333,013
	320,000	JPMorgan Chase & Co. ~	4.203	Jul-23-2029	318,544	319,027
	630,000	JPMorgan Chase & Co.	4.950	Jun-01-2045	637,048	638,906
	3,967,000	Wachovia Capital Trust III Ω ~	5.570	—	3,925,802	3,588,151
	350,000	Wells Fargo & Co. MTN	3.550	Sep-29-2025	364,530	339,107
	1,180,000	Wells Fargo & Co. MTN	4.300	Jul-22-2027	1,220,475	1,160,725
	750,000	Wells Fargo & Co. MTN	4.650	Nov-04-2044	715,195	706,052
	750,000	Wells Fargo & Co. MTN	4.400	Jun-14-2046	771,286	687,984
	220,000	Wells Fargo & Co. MTN	4.750	Dec-07-2046	221,175	211,827
	682,000	Wells Fargo & Co. Ω ~	5.875	—	740,356	674,123
					<u>34,557,105</u>	<u>31,742,540</u>
		飲料 - 0.5%				
	1,600,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	3.650	Feb-01-2026	1,519,203	1,512,877
	1,000,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4.000	Apr-13-2028	1,008,942	956,534

	額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
	480,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4.900	Feb-01-2046	457,022	445,145
	130,000	Constellation Brands Inc.	4.750	Nov-15-2024	132,751	134,685
	90,000	Cott Holdings Inc. 144A	5.500	Apr-01-2025	90,000	84,825
					<u>3,207,918</u>	<u>3,134,066</u>
		特殊債券(CMBS) - 0.0%				
	100,000	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-FL6, Class C 144A ~	5.485	Nov-15-2031	98,788	98,822
	100,000	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-FL6, Class D 144A ~	6.705	Nov-15-2031	95,857	94,635
					<u>194,645</u>	<u>193,457</u>
		商業サービス - 0.1%				
	200,000	Ashtead Capital Inc. 144A	4.375	Aug-15-2027	187,357	180,000
	10,000	United Rentals North America Inc.	5.750	Nov-15-2024	9,848	9,625
	250,000	United Rentals North America Inc.	5.875	Sep-15-2026	260,091	235,625
\$	110,000	United Rentals North America Inc.	6.500	Dec-15-2026	110,000	108,350
	100,000	Wesleyan University	4.781	Jul-01-2116	100,000	102,260
					<u>667,296</u>	<u>635,860</u>
		コンピューター - 0.3%				
	940,000	Dell International LLC/EMC Corp. 144A	3.480	Jun-01-2019	942,474	937,222
	770,000	Dell International LLC/EMC Corp. 144A	4.420	Jun-15-2021	784,215	768,730
					<u>1,726,689</u>	<u>1,705,952</u>
		各種金融サービス - 0.1%				
	10,000	Ally Financial Inc.	8.000	Nov-01-2031	11,580	11,100
	250,000	International Lease Finance Corp.	6.250	May-15-2019	252,814	252,212
	80,000	International Lease Finance Corp.	5.875	Aug-15-2022	83,855	83,796
					<u>348,249</u>	<u>347,108</u>
		電力 - 0.7%				
	650,000	FirstEnergy Corp.	3.900	Jul-15-2027	655,853	629,986
	1,480,000	FirstEnergy Corp.	7.375	Nov-15-2031	1,896,939	1,870,053
	1,800,000	FirstEnergy Corp.	4.850	Jul-15-2047	1,955,085	1,797,141
					<u>4,507,877</u>	<u>4,297,180</u>
		食品 - 0.2%				
GBP	320,000	Kraft Heinz Foods Co.	4.125	Jul-01-2027	475,717	429,668
	240,000	Kraft Heinz Foods Co.	5.200	Jul-15-2045	268,565	219,308
	1,000,000	Kraft Heinz Foods Co.	4.375	Jun-01-2046	900,113	823,826
	80,000	Lamb Weston Holdings Inc. 144A	4.875	Nov-01-2026	79,768	76,800
					<u>1,724,163</u>	<u>1,549,602</u>
		ヘルスケア-製品 - 0.2%				
	1,660,000	Becton Dickinson and Co.	3.700	Jun-06-2027	1,648,497	1,570,091
		ヘルスケア-サービス - 0.4%				
	760,000	Catholic Health Initiatives	4.350	Nov-01-2042	697,333	687,465
	20,000	Centene Corp.	4.750	May-15-2022	20,502	19,750
	30,000	Centene Corp.	6.125	Feb-15-2024	30,468	30,713
	220,000	Centene Corp.	4.750	Jan-15-2025	213,893	210,100
	180,000	Dignity Health	5.267	Nov-01-2064	189,036	180,483
	310,000	Fresenius Medical Care US Finance Inc. 144A	5.750	Feb-15-2021	322,995	319,300
	480,000	Hackensack Meridian Health Inc.	4.211	Jul-01-2048	480,000	478,268

	額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
	50,000	HCA Inc.	5.375	Feb-01-2025	51,292	48,750
	110,000	HCA Inc.	5.250	Jun-15-2026	110,683	109,175
	100,000	HCA Inc.	4.500	Feb-15-2027	97,377	94,500
	10,000	HCA Inc.	5.625	Sep-01-2028	10,086	9,650
	20,000	HCA Inc.	5.500	Jun-15-2047	19,604	18,950
	350,000	Willis-Knighton Medical Center	4.813	Sep-01-2048	350,000	363,103
					<u>2,593,269</u>	<u>2,570,207</u>
		住宅建設 — 0.0%				
	20,000	PulteGroup Inc.	6.375	May-15-2033	20,651	18,250
	150,000	William Lyon Homes Inc.	5.875	Jan-31-2025	153,502	127,500
					<u>174,153</u>	<u>145,750</u>
		保険 — 0.1%				
\$	850,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 144A	4.900	Sep-15-2044	958,275	881,382
		インターネット販売 — 1.0%				
	20,000	Amazon.com Inc.	4.950	Dec-05-2044	19,998	22,173
	2,850,000	Amazon.com Inc.	4.050	Aug-22-2047	2,887,241	2,784,732
	3,910,000	Amazon.com Inc.	4.250	Aug-22-2057	3,930,093	3,799,116
					<u>6,837,332</u>	<u>6,606,021</u>
		宿泊施設 — 0.1%				
	810,000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp.	4.875	Apr-01-2027	822,855	759,375
		メディア — 1.0%				
	120,000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 144A	5.375	May-01-2025	119,231	115,050
	90,000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 144A	5.125	May-01-2027	88,614	83,826
	110,000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 144A	5.000	Feb-01-2028	103,159	101,200
	440,000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	4.908	Jul-23-2025	449,504	437,518
	1,100,000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	4.200	Mar-15-2028	1,085,615	1,036,201
	460,000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	5.375	Apr-01-2038	454,803	428,271
	220,000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	5.750	Apr-01-2048	208,866	206,012
	1,120,000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	6.834	Oct-23-2055	1,342,273	1,138,999
	320,000	Comcast Corp.	4.150	Oct-15-2028	322,251	324,938
	2,340,000	Comcast Corp.	4.700	Oct-15-2048	2,338,089	2,365,460
	80,000	CSC Holdings LLC	8.625	Feb-15-2019	80,392	80,200
	80,000	DISH DBS Corp.	5.875	Nov-15-2024	76,792	64,400
	410,000	DISH DBS Corp.	7.750	Jul-01-2026	442,224	339,275
	20,000	Time Warner Cable LLC	7.300	Jul-01-2038	23,027	21,681
					<u>7,134,840</u>	<u>6,743,031</u>
		鉱業 — 0.2%				
	10,000	Freeport-McMoRan Inc.	4.550	Nov-14-2024	9,641	9,225
	400,000	Freeport-McMoRan Inc.	5.450	Mar-15-2043	384,839	304,500
	1,340,000	Glencore Funding LLC 144A	3.000	Oct-27-2022	1,335,616	1,272,196
					<u>1,730,096</u>	<u>1,585,921</u>
		その他製造業 — 0.2%				
	500,000	General Electric Co. MTN	5.875	Jan-14-2038	566,976	478,045
	1,100,000	General Electric Co. MTN	6.875	Jan-10-2039	1,388,556	1,150,055
					<u>1,955,532</u>	<u>1,628,100</u>
		国際機関 — 0.2%				
IDR	16,400,000,000	International Bank for Reconstruction & Development MTN	8.400	Oct-12-2021	1,154,175	1,139,840

	額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
		地方債 - 0.3%				
\$	240,000	City of Chicago IL	6.314	Jan-01-2044	231,316	236,424
	360,000	City of Detroit MI ~	4.000	Apr-01-2044	360,000	312,134
	180,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority	6.561	Dec-15-2040	199,512	220,343
	1,550,000	State of Illinois	5.100	Jun-01-2033	1,495,015	1,477,817
					<u>2,285,843</u>	<u>2,246,718</u>
		石油・ガス - 1.5%				
	420,000	Anadarko Petroleum Corp.	5.550	Mar-15-2026	455,384	439,882
	290,000	Anadarko Petroleum Corp.	4.500	Jul-15-2044	268,602	245,746
	200,000	Anadarko Petroleum Corp.	6.600	Mar-15-2046	239,535	220,836
	100,000	Apache Corp.	4.375	Oct-15-2028	94,738	93,401
	1,580,000	Apache Corp.	5.100	Sep-01-2040	1,641,194	1,431,062
	640,000	Apache Corp.	4.750	Apr-15-2043	668,540	548,967
	90,000	Chesapeake Energy Corp.	6.125	Feb-15-2021	72,625	84,600
	70,000	Chesapeake Energy Corp.	8.000	Jun-15-2027	70,763	58,800
	770,000	Cimarex Energy Co.	3.900	May-15-2027	721,448	714,514
	610,000	Concho Resources Inc.	4.300	Aug-15-2028	595,581	596,703
	50,000	Continental Resources Inc./OK	4.375	Jan-15-2028	48,079	47,038
	610,000	Continental Resources Inc./OK	4.900	Jun-01-2044	573,522	539,893
	940,000	Devon Energy Corp.	5.850	Dec-15-2025	1,020,357	996,996
	310,000	Devon Energy Corp.	5.000	Jun-15-2045	331,472	273,079
	140,000	EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc.	6.375	Jun-15-2023	126,050	44,100
	360,000	EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc. 144A	9.375	May-01-2024	300,921	160,200
	1,310,000	EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc. 144A	8.000	Feb-15-2025	1,031,182	540,375
	460,000	Exxon Mobil Corp.	4.114	Mar-01-2046	481,111	466,969
	450,000	Kerr-McGee Corp.	6.950	Jul-01-2024	498,240	501,687
	620,000	Noble Energy Inc.	3.850	Jan-15-2028	622,815	560,557
	105,000	Oasis Petroleum Inc.	6.875	Mar-15-2022	105,758	98,963
	230,000	Occidental Petroleum Corp.	4.625	Jun-15-2045	230,771	228,351
	30,000	Occidental Petroleum Corp.	4.400	Apr-15-2046	29,741	29,188
	500,000	Occidental Petroleum Corp.	4.100	Feb-15-2047	499,642	466,427
	110,000	Occidental Petroleum Corp.	4.200	Mar-15-2048	107,055	105,132
	20,000	QEP Resources Inc.	5.250	May-01-2023	19,791	17,700
	30,000	Range Resources Corp.	5.875	Jul-01-2022	30,515	27,750
	60,000	Range Resources Corp.	5.000	Mar-15-2023	55,325	52,800
	50,000	Range Resources Corp.	4.875	May-15-2025	49,718	41,000
	40,000	Whiting Petroleum Corp.	6.250	Apr-01-2023	39,421	36,400
	110,000	Whiting Petroleum Corp.	6.625	Jan-15-2026	113,016	94,325
	340,000	WPX Energy Inc.	8.250	Aug-01-2023	350,243	355,300
					<u>11,493,155</u>	<u>10,118,741</u>
		石油・ガス・サービス - 0.3%				
	330,000	Halliburton Co.	3.800	Nov-15-2025	334,919	319,766
	450,000	Halliburton Co.	4.850	Nov-15-2035	478,497	441,843
	1,110,000	Schlumberger Holdings Corp. 144A	4.000	Dec-21-2025	1,131,921	1,095,615
					<u>1,945,337</u>	<u>1,857,224</u>
		梱包およびコンテナ - 0.1%				
	340,000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer 144A	5.125	Jul-15-2023	350,155	323,850

額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
医薬品 — 0.6%					
60,000	Cardinal Health Inc.	3.410	Jun-15-2027	60,111	54,356
150,000	CVS Health Corp.	4.300	Mar-25-2028	148,009	146,641
570,000	CVS Health Corp.	4.780	Mar-25-2038	567,645	546,206
3,280,000	CVS Health Corp.	5.050	Mar-25-2048	3,301,437	3,190,160
40,000	Valeant Pharmaceuticals International 144A	8.500	Jan-31-2027	40,000	38,800
				<u>4,117,202</u>	<u>3,976,163</u>
パイプライン — 1.0%					
60,000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp. 144A	6.125	Nov-15-2022	60,233	57,900
80,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5.125	Jun-30-2027	80,000	75,524
220,000	DCP Midstream Operating LP 144A	6.750	Sep-15-2037	218,739	216,700
130,000	Enterprise Products Operating LLC	4.150	Oct-16-2028	130,231	129,345
310,000	Enterprise Products Operating LLC ~	5.375	Feb-15-2078	309,422	256,319
120,000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.750	Aug-01-2022	118,817	117,000
320,000	Kinder Morgan Energy Partners LP	3.500	Sep-01-2023	306,895	310,839
280,000	Kinder Morgan Energy Partners LP	4.250	Sep-01-2024	280,155	278,323
400,000	Kinder Morgan Inc./DE	5.300	Dec-01-2034	403,006	392,065
650,000	MPLX LP	4.875	Dec-01-2024	678,035	661,655
210,000	MPLX LP	4.875	Jun-01-2025	217,956	211,924
390,000	MPLX LP	4.800	Feb-15-2029	391,896	389,039
650,000	MPLX LP	5.500	Feb-15-2049	642,244	632,264
500,000	NGPL PipeCo LLC 144A	4.375	Aug-15-2022	511,413	486,250
100,000	Rockies Express Pipeline LLC 144A	5.625	Apr-15-2020	100,392	100,000
60,000	Rockies Express Pipeline LLC 144A	6.875	Apr-15-2040	57,309	62,700
250,000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	4.250	Nov-15-2023	241,908	231,563
10,000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	5.375	Feb-01-2027	9,999	9,375
990,000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	7.850	Feb-01-2026	1,164,764	1,196,798
570,000	Williams Cos Inc./The	7.500	Jan-15-2031	680,038	680,417
280,000	Williams Cos Inc./The	8.750	Mar-15-2032	326,205	364,268
				<u>6,929,657</u>	<u>6,860,268</u>
地方債(州) — 0.0%					
160,000	Morongo Band of Mission Indians/The 144A	7.000	Oct-01-2039	160,000	164,016
REIT — 0.1%					
450,000	CTR Partnership LP/CareTrust Capital Corp.	5.250	Jun-01-2025	461,744	433,125
450,000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	5.000	Oct-15-2027	462,133	411,469
				<u>923,877</u>	<u>844,594</u>
小売 — 0.1%					
450,000	Beacon Roofing Supply, Inc. 144A	4.875	Nov-01-2025	455,996	395,438
ソフトウェア — 0.3%					
570,000	First Data Corp. 144A	5.000	Jan-15-2024	581,957	548,625
1,460,000	Microsoft Corp.	3.300	Feb-06-2027	1,477,830	1,446,133
280,000	Microsoft Corp.	3.700	Aug-08-2046	280,732	268,235
				<u>2,340,519</u>	<u>2,262,993</u>
ソブリン債および政府機関債 — 34.6%					
15,769,285	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.625	Apr-15-2023	15,437,596	15,507,285
11,850,000	United States Treasury Note/Bond	4.375	May-15-2040	13,821,752	14,546,801
8,400,000	United States Treasury Note/Bond	4.250	Nov-15-2040	9,601,976	10,150,875

額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
27,017,000	United States Treasury Note/Bond	3.750	Nov-15-2043	30,921,736	30,513,380
16,359,000	United States Treasury Note/Bond	3.375	May-15-2044	17,064,211	17,423,613
12,526,300	United States Treasury Note/Bond	3.000	Feb-15-2047	12,810,709	12,491,070
8,369,000	United States Treasury Note/Bond	3.000	May-15-2047	8,499,389	8,333,039
29,703,000	United States Treasury Note/Bond	2.750	Aug-15-2047	27,983,729	28,130,829
5,028,000	United States Treasury Note/Bond	3.000	Feb-15-2048	4,918,138	5,001,092
82,289,000	United States Treasury Note/Bond	3.125	May-15-2048	82,500,804	83,851,206
				<u>223,560,040</u>	<u>225,949,190</u>
電気通信 — 0.3%					
400,000	CenturyLink Inc.	6.750	Dec-01-2023	402,519	385,500
70,000	CommScope Technologies LLC 144A	5.000	Mar-15-2027	70,000	56,700
50,000	Level 3 Financing Inc.	6.125	Jan-15-2021	50,000	50,000
370,000	Sprint Capital Corp.	8.750	Mar-15-2032	432,347	390,350
210,000	Sprint Corp.	7.875	Sep-15-2023	209,239	215,513
120,000	Sprint Corp.	7.625	Feb-15-2025	117,621	120,000
490,000	Verizon Communications Inc.	4.125	Aug-15-2046	446,882	432,316
				<u>1,728,608</u>	<u>1,650,379</u>
運輸 — 0.2%					
990,000	XPO CNW Inc.	6.700	May-01-2034	1,003,388	841,500
152,000	XPO Logistics Inc. 144A	6.500	Jun-15-2022	149,410	150,670
				<u>1,152,798</u>	<u>992,170</u>
陸運およびリース — 0.1%					
450,000	DAE Funding LLC 144A	5.750	Nov-15-2023	449,706	445,500
	アメリカ合計			<u>333,896,739</u>	<u>329,039,459</u>
	中期債および無担保社債合計			<u>626,811,657</u>	<u>587,129,520</u>
タームローン(1年超) — 1.9% ~					
カナダ — 0.1%					
レストラン — 0.1%					
415,792	BC Unlimited Liability Co. Term B-3	4.772	Feb-16-2024	416,388	396,732
	カナダ合計			<u>416,388</u>	<u>396,732</u>
フランス — 0.0%					
無線通信 — 0.0%					
237,600	Numericable U.S. LLC USD TLB-12 Term	6.143	Jan-31-2026	237,094	220,745
	フランス合計			<u>237,094</u>	<u>220,745</u>
アイルランド — 0.0%					
総合ノンキャプティブ — 0.0%					
357,248	Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC Term B-3	4.470	Jan-15-2025	356,439	344,827
	アイルランド合計			<u>356,439</u>	<u>344,827</u>
アメリカ — 1.8%					
建設資材 — 0.2%					
335,729	American Builders & Contractors Supply Co. Inc. Term B-2	4.522	Oct-31-2023	337,730	320,382
595,500	Beacon Roofing Supply, Inc. Initial Term	4.682	Jan-02-2025	598,657	567,958
614,032	Quikrete Holdings Inc. First Lien Initial Term	5.272	Nov-15-2023	615,336	586,020
				<u>1,551,723</u>	<u>1,474,360</u>

額面*	銘柄	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
ケーブル・衛星テレビ — 0.1%					
697,842	Charter Communications Operating LLC (aka CCO Safari LLC) Term B	4.530	Apr-30-2025	700,749	670,975
景気連動型消費財・サービス — 0.1%					
553,571	Prime Security Services Borrower, LLC (aka Protection 1 Security Solutions) Term B-1	5.272	May-02-2022	557,747	532,120
168,484	Trans Union LLC 2017 Replacement Tranche B-3	4.522	Apr-09-2023	168,589	162,713
				726,336	694,833
食品および飲料 — 0.1%					
177,206	Aramark Services Inc. US Term B-3	4.272	Mar-11-2025	178,563	172,035
356,734	Post Holdings Inc. Replacement Series A Incremental Term	4.510	May-24-2024	358,770	345,586
				537,333	517,621
ゲーム — 0.2%					
668,250	Caesars Resort Collection LLC Term B	5.272	Dec-23-2024	672,435	637,176
86,623	Golden Nugget Inc. B Term	5.186-5.277	Oct-04-2023	87,312	82,984
676,080	Scientific Games International, Inc. Initial Term B-5	5.245-5.272	Aug-14-2024	682,202	636,530
				1,441,949	1,356,690
健康保険 — 0.1%					
534,390	MPH Acquisition Holdings LLC Initial Term	5.553	Jun-07-2023	536,015	505,399
ヘルスケア — 0.1%					
446,941	Change Healthcare Holdings LLC Closing Date Term	5.272	Mar-01-2024	448,207	425,806
宿泊施設 — 0.0%					
348,627	Hilton Worldwide Finance LLC Series B-2 Term	4.256	Oct-25-2023	350,515	336,426
メディア・娯楽 — 0.2%					
582,722	CBS Radio Inc. Term B-1	5.256	Nov-18-2024	585,825	548,487
690,805	Univision Communications Inc. 2017 Replacement Term	5.272	Mar-15-2024	688,864	627,942
				1,274,689	1,176,429
梱包 — 0.2%					
612,828	Berry Global Inc. Term Q	4.387	Oct-01-2022	615,677	597,887
96,275	Berry Global Inc. Term R	4.387	Jan-19-2024	96,527	93,809
669,023	Reynolds Group Holdings Inc. Incremental US Term	5.272	Feb-05-2023	672,247	640,590
				1,384,451	1,332,286
医薬品 — 0.1%					
543,524	Jaguar Holding Co. II 2018 Term	5.022	Aug-18-2022	546,270	517,630
REIT — 0.0%					
346,011	MGM Growth Properties Operating Partnership LP Term B	4.522	Mar-21-2025	347,437	331,520
小売 — 0.0%					
72,129	Michaels Stores Inc. 2018 New Replacement Term B	4.970-5.006	Jan-30-2023	72,268	69,304
テクノロジー — 0.2%					
694,737	Dell International LLC Refinancing Term B	4.530	Sep-07-2023	698,022	669,025
703,005	First Data Corp. 2024A New Dollar Term	4.504	Apr-26-2024	706,559	673,563
				1,404,581	1,342,588
輸送サービス — 0.1%					
452,460	XPO Logistics Inc. Refinancing Term	4.509	Feb-24-2025	453,715	434,927
無線通信 — 0.1%					
168,300	CenturyLink Inc. Initial Term B	5.272	Jan-31-2025	164,832	157,623
340,000	Level 3 Financing Inc. Tranche B 2024	4.754	Feb-22-2024	340,819	322,150
				505,651	479,773
アメリカ合計				12,281,889	11,666,567
タームローン(1年超)合計				13,291,810	12,628,871

株式数	銘柄	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
	他の投資会社への投資 - 0.2%		
	アメリカ - 0.2%		
1,427,198	Dreyfus Government Cash Management ◇	1,427,198	1,427,198
	アメリカ合計	<u>1,427,198</u>	<u>1,427,198</u>
	他の投資会社への投資合計	<u>1,427,198</u>	<u>1,427,198</u>

想定元本			行使金利 (%)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
買建スワップション - 0.0%						
アメリカ - 0.0%						
\$	76,080,000	Markit CDX.NA.IG.31	1.425%	Jan-16-2019	15,216	800
	28,950,000	Markit CDX.NA.IG.31	0.650	Jan-16-2019	34,740	1,627
	32,980,000	Markit CDX.NA.IG.31	0.650	Feb-20-2019	19,788	3,909
	31,660,000	Markit CDX.NA.IG.31	0.750	Feb-20-2019	79,150	16,439
	6,430,000	Markit CDX.NA.IG.31	0.800	Feb-20-2019	12,879	7,478
アメリカ合計					161,773	30,253
買建スワップション合計					161,773	30,253

契約数／想定元本		行使価格 (米ドル)	満期日	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
買建オプション - 0.3%					
アメリカ - 0.3%					
1,946	10 Yr U.S. Treasury Note Options (Call)	130.00	Jan-25-2019	33,773	—
1,735	10 Yr U.S. Treasury Note Options (Call)	127.00	Jan-25-2019	30,111	54,219
1,339	10 Yr U.S. Treasury Note Options (Call)	125.00	Jan-25-2019	41,254	62,766
1,523	10 Yr U.S. Treasury Note Options (Call)	131.00	Feb-22-2019	50,229	23,797
619	10 Yr U.S. Treasury Note Options (Call)	130.00	Feb-22-2019	20,415	19,344
47	10 Yr U.S. Treasury Note Options (Put)	117.00	Jan-25-2019	23,581	—
47	10 Yr U.S. Treasury Note Options (Put)	117.50	Jan-25-2019	32,394	—
47	2 Yr U.S. Treasury Note Options (Call)	106.75	Feb-22-2019	1,550	4,406
44	2 Yr U.S. Treasury Note Options (Call)	107.50	Feb-22-2019	1,451	687
2,648	5 Yr U.S. Treasury Note Options (Put)	108.00	Feb-22-2019	66,645	20,689
319	5 Yr U.S. Treasury Note Options (Put)	109.25	Feb-22-2019	5,536	2,492
50	Australian Dollar Currency Futures (Call)	70.50	Jan-04-2019	26,625	15,500
50	Australian Dollar Currency Futures (Call)	72.50	Jan-04-2019	12,125	250
24	Australian Dollar Currency Futures (Call)	73.00	Jan-04-2019	19,260	120
24	Australian Dollar Currency Futures (Call)	75.00	Jan-04-2019	7,260	120
50	Australian Dollar Currency Futures (Call)	72.50	Feb-08-2019	32,125	11,000
431	Euro-BTP Future (Put)	113.00	Jan-25-2019	10,431	4,927
904	Euro-BUND Future (Call)	171.50	Jan-25-2019	21,836	10,334
889	Euro-BUND Future (Call)	171.00	Jan-25-2019	21,474	10,163
270	Euro-BUND Future (Call)	170.00	Jan-25-2019	6,454	3,087
270	Euro-BUND Future (Call)	170.50	Jan-25-2019	6,454	3,086
169	Euro-BUND Future (Put)	153.50	Jan-25-2019	5,963	1,932
26	Euro-BUND Future (Put)	163.00	Jan-25-2019	18,696	16,050
25	Euro-BUND Future (Put)	163.50	Jan-25-2019	21,439	21,148
341	Euro-OAT Future (Call)	158.00	Jan-25-2019	8,237	3,898
12	Japanese Yen Future (Call)	89.00	Mar-08-2019	20,130	45,000
1,171	U.S. Treasury Long Bond Options (Put)	130.00	Jan-25-2019	38,620	—
710	U.S. Treasury Long Bond Options (Put)	126.00	Jan-25-2019	23,416	—
76	U.S. Treasury Long Bond Options (Put)	127.00	Jan-25-2019	2,506	—
\$	6,500,000 USD (Call)/Eur(Put)	1.15	Oct-22-2019	120,705	112,930
	4,976,000 USD (Put)/CAD (Call)	1.29	Jan-12-2019	50,755	3
	7,000,000 USD (Put)/CAD (Call)	1.31	Jan-29-2019	107,730	1,530
	6,570,000 USD (Put)/CAD (Call)	1.32	Feb-21-2019	94,739	12,372
	10,050,000 USD (Put)/CAD (Call)	1.32	Mar-20-2019	76,802	34,584
	6,500,000 USD (Put)/INR (Call)	73.12	Jan-19-2019	52,520	301,256
	6,395,000 USD (Put)/INR (Call)	69.75	Mar-04-2019	41,043	63,341
	6,620,000 USD (Put)/INR (Call)	71.50	Sep-06-2019	73,945	165,479
	34,700,000 USD (Put)/INR (Call)	62.50	May-14-2020	121,797	80,380
	7,000,000 USD (Put)/MXN (Call)	19.50	Jan-29-2019	146,300	65,750
	6,500,000 USD (Put)/MXN (Call)	20.00	Feb-01-2019	109,662	153,796
	6,396,000 USD (Put)/MXN (Call)	20.20	Mar-05-2019	104,050	219,201
	6,540,000 USD (Put)/TRY (Call)	5.35	Feb-08-2019	96,334	132,361
アメリカ合計				1,806,372	1,677,998
買建オプション合計				1,806,372	1,677,998

	取得原価 (米ドル)	市場価格 (米ドル)
投資有価証券合計 - 92.2%	<u>643,498,810</u>	<u>602,893,840</u>
投資合計 - 92.2%	<u>643,498,810</u>	<u>602,893,840</u>
負債額を超過するその他の資産 - 7.8%		<u>50,849,305</u>
純資産 - 100.0%		<u>653,743,145</u>

144A	1933年証券法規則144Aに基づき、有価証券の登録届出書を提出する義務が免除されている。かかる有価証券は、登録手続きを行わずに取引において、一般的には適格機関投資家に転売することができる。
BTP	イタリア国債
BUND	ドイツ国債
CPI	消費者物価指数
REIT	不動産投資信託
MBS	不動産担保証券
MTN	ミディアム・ターム・ノート
OAT	フランス国債
OFZ	ロシア連邦ローン債務証券
Ω	有価証券は永久債で、確定した満期はない。
～	変動利付証券。記載されている利率は2018年12月31日現在、有効であった金利である。
=	満期償還価格からディスカウント発行された有価証券を表す。表示された利率は購入時の最終利回りを表す。
◇	規制投資会社
*	記載されている現地通貨で表示

財務書類に対する注記

(2018年12月31日現在)

先物契約

買建	契約数		想定元本	満期日	未実現損益 (米ドル)
90 Day Eurodollar Futures	3,801	USD	925,068,375	Dec-16-2019	3,651,630
90 Day Eurodollar Futures	52	USD	12,667,850	Mar-16-2020	(13,956)
90 Day Eurodollar Futures	1,218	USD	296,902,725	Jun-15-2020	822,870
90 Day Eurodollar Futures	258	USD	62,926,200	Mar-15-2021	70,159
5 Yr U.S. Treasury Note Futures	1,532	USD	175,701,250	Mar-29-2019	1,848,631
10 Yr Government of Canada Bond Futures	40	CAD	5,470,800	Mar-20-2019	126,768
Australian Dollar Currency Futures	368	USD	25,951,360	Mar-18-2019	(630,501)
British Pound Currency Futures	101	USD	8,073,688	Mar-18-2019	128,691
Euro FX Currency Futures	2	USD	288,063	Mar-18-2019	1,008
Euro-BTP Currency Futures	98	EUR	10,850,560	Mar-07-2019	100,031
Euro-BTP Italian Government Bond Futures	231	EUR	29,526,420	Mar-07-2019	1,430,269
Mexican Peso Currency Futures	657	USD	16,510,410	Mar-18-2019	383,865
Russian Ruble Currency Futures	282	USD	10,056,825	Mar-15-2019	(420,430)
U.S. Long Term Treasury Bond Futures	1,615	USD	235,790,000	Mar-20-2019	7,488,517
U.S. Ultra Long Term Treasury Bond Futures	208	USD	33,416,500	Mar-20-2019	433,328
					<u>15,420,880</u>

売建	契約数		想定元本	満期日	未実現損益 (米ドル)
2 Yr U.S. Treasury Note Futures	(91)	USD	(19,320,438)	Mar-29-2019	(111,079)
10 Yr Australian Treasury Bond Futures	(42)	AUD	(5,572,349)	Mar-15-2019	(39,076)
10 Yr Japanese Government Bond Futures	(42)	JPY	(6,404,160,000)	Mar-13-2019	(246,835)
10 Yr Long Gilt Futures	(169)	GBP	(20,815,730)	Mar-27-2019	(142,432)
10 Yr U.S. Treasury Note Futures	(5,723)	USD	(698,295,422)	Mar-20-2019	(14,201,152)
Canadian Dollar Currency Futures	(109)	USD	(8,012,590)	Mar-19-2019	179,142
Euro-BUND Long German Bond Futures	(2,201)	EUR	(359,951,540)	Mar-07-2019	(3,837,052)
Euro-BUXL Ultra Long German Bond Futures	(188)	EUR	(33,956,560)	Mar-07-2019	(662,529)
Euro-OAT Long French Government Futures	(316)	EUR	(47,652,800)	Mar-07-2019	(115,644)
Japanese Yen Currency Futures	(2)	USD	(229,275)	Mar-18-2019	(2,280)
					<u>(19,178,937)</u>
先物契約に係る未実現損益合計					<u>(3,758,057)</u>

外国為替先渡し契約

決済日	取引相手		引渡通貨金額		受取通貨金額	未実現損益 (米ドル)
Mar-26-2019	Citibank, N.A.	ARS	59,623,380	USD	1,347,525	(70,629)
Mar-26-2019	Goldman Sachs Bank USA	ARS	57,424,594	USD	1,311,363	(54,491)
Feb-15-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	ARS	38,450,000	USD	952,204	(4,979)
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	AUD	12,335,000	USD	8,764,375	77,055
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	AUD	3,957,000	USD	2,885,424	98,580
Feb-12-2019	UBS AG	AUD	6,640,336	USD	4,799,805	120,992
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	BRL	7,661,000	USD	1,975,503	1,373
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	BRL	3,252,000	USD	864,756	26,761
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	BRL	9,890,000	USD	2,577,803	29,291
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	BRL	18,859,327	USD	4,997,834	138,054
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	CAD	9,941,960	USD	7,565,086	282,280
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	CAD	8,446,000	USD	6,514,497	327,530
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	CAD	219,000	USD	163,447	3,022
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	CLP	8,209,000	USD	12,135	299
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CLP	337,817,000	USD	504,506	17,464
Feb-12-2019	Bank of America, N.A.	CNH	12,376,421	USD	1,765,991	(35,175)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	CNH	49,108,964	USD	7,042,731	(104,758)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	CNY	32,823,746	USD	4,705,239	(75,821)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	COP	526,132,000	USD	162,211	318
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	COP	1,519,366,000	USD	476,888	9,372
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	COP	3,372,206,000	USD	1,055,629	17,984
Feb-12-2019	Bank of America, N.A.	EUR	2,170,000	USD	2,497,974	8,190
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	EUR	4,320,000	USD	5,016,808	70,494
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	EUR	7,200,000	USD	8,222,420	(21,436)
Feb-12-2019	Citibank, N.A.	EUR	20,350,481	USD	23,373,304	23,855
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	EUR	615,000	USD	707,481	3,318
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	1,728,192	USD	2,020,778	42,032
Feb-12-2019	UBS AG	EUR	20,095,549	USD	23,170,771	113,822
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	GBP	113,000	USD	144,552	499
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	GBP	3,570,248	USD	4,720,307	168,932
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	GBP	450,000	USD	568,033	(5,630)
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	GBP	1,100,000	USD	1,418,264	15,977
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	IDR	46,342,271,000	USD	3,043,228	(173,111)
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	IDR	39,319,394,000	USD	2,640,868	(88,056)
Sep-09-2019	Barclays Bank PLC	INR	143,210,000	USD	1,906,518	(89,331)
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	INR	254,673,750	USD	3,492,265	(147,763)
Mar-06-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	INR	231,291,700	USD	3,246,655	(42,558)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	JPY	490,836,000	USD	4,341,683	(138,643)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	JPY	49,000,000	USD	436,843	(10,426)
Feb-12-2019	Citibank, N.A.	JPY	466,426,317	USD	4,153,829	(111,966)
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	JPY	280,448,000	USD	2,505,611	(54,305)
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	769,953,000	USD	6,894,772	(133,320)
Jan-10-2019	Royal Bank of Canada	JPY	243,400,000	USD	2,150,847	(69,443)
Jan-10-2019	UBS AG	JPY	186,078,192	USD	1,654,808	(42,594)
Jan-10-2019	UBS AG	JPY	179,948,534	USD	1,592,078	(49,410)
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	KRW	24,979,737,014	USD	22,072,748	(327,780)

決済日	取引相手		引渡通貨金額		受取通貨金額	未実現損益 (米ドル)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	MXN	90,862,000	USD	4,471,445	(128,665)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	MXN	453,512,366	USD	23,335,273	375,103
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	MXN	104,739,000	USD	5,202,649	(100,019)
Feb-12-2019	Citibank, N.A.	MXN	14,000,000	USD	686,525	(19,538)
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	MXN	5,040,000	USD	245,234	(9,928)
Mar-06-2019	Goldman Sachs Bank USA	MXN	87,542,711	USD	4,206,600	(194,075)
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	MXN	158,557,000	USD	7,916,411	(110,924)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	PEN	1,016,000	USD	300,236	(275)
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	PEN	1,173,000	USD	352,570	5,621
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	PEN	67,000	USD	19,806	(11)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	PLN	205,595	USD	55,340	595
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	RUB	45,402,059	USD	687,660	34,973
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	RUB	285,664,000	USD	4,212,754	106,129
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	TRY	21,234,955	USD	3,653,954	(294,741)
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	TRY	33,792,452	USD	5,986,353	(297,442)
Feb-08-2019	Goldman Sachs Bank USA	TRY	16,498,100	USD	2,900,000	(132,400)
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	TRY	5,114,000	USD	897,981	(52,981)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	TWD	459,590,009	USD	14,906,267	(74,179)
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	TWD	9,335,000	USD	303,084	(1,192)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	ZAR	16,772,000	USD	1,159,994	(3,276)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	ZAR	201,853,603	USD	13,481,623	(518,502)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	ZAR	168,000	USD	12,103	451
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	ZAR	532,000	USD	37,457	558
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	ZAR	20,039,000	USD	1,368,410	(21,451)
						(1,690,300)

決済日	取引相手		受取通貨金額		引渡通貨金額	未実現損益 (米ドル)
Jan-28-2019	Citibank, N.A.	ARS	10,928,000	USD	333,781	(55,698)
Feb-15-2019	Citibank, N.A.	ARS	198,373,714	USD	4,879,807	58,551
Mar-26-2019	Citibank, N.A.	ARS	52,042,000	USD	1,156,376	81,452
Mar-29-2019	Goldman Sachs Bank USA	ARS	18,918,099	USD	405,811	42,582
Jan-22-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	ARS	11,246,536	USD	338,140	(49,284)
Jan-22-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	ARS	35,263,300	USD	881,362	24,340
Mar-26-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	ARS	27,618,000	USD	587,436	69,462
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	AUD	9,152,000	USD	6,531,050	(85,460)
Feb-12-2019	UBS AG	AUD	78,797	USD	56,805	(1,284)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	BRL	70,104,257	USD	18,543,536	(478,668)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	BRL	14,630,000	USD	3,726,045	43,897
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	BRL	11,151,000	USD	2,961,753	(88,299)
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	BRL	14,507,000	USD	3,706,912	31,335
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	BRL	23,900,000	USD	6,308,565	(149,876)
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	BRL	8,596,000	USD	2,201,393	13,674
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	CAD	36,273,268	USD	27,985,394	(1,414,058)
Feb-12-2019	Citibank, N.A.	CAD	4,913,237	USD	3,753,930	(152,649)
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CAD	4,729,000	USD	3,577,784	(113,639)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	CLP	3,599,429,000	USD	5,336,203	(146,787)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	CNH	36,940,000	USD	5,302,778	73,597

決済日	取引相手		受取通貨金額		引渡通貨金額	未実現損益 (米ドル)
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	CNY	3,077,000	USD	443,148	5,043
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	COP	3,081,452,600	USD	993,994	(45,816)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	COP	31,604,699,764	USD	10,489,794	(764,870)
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	COP	102,610,000	USD	32,108	(535)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	EUR	3,000,000	USD	3,437,786	(2,846)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	EUR	3,926,134	USD	4,484,066	11,280
Feb-12-2019	Citibank, N.A.	EUR	2,066,004	USD	2,373,035	(2,573)
Mar-20-2019	Citibank, N.A.	EUR	11,000,000	USD	12,617,000	42,528
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	EUR	1,746,000	USD	1,999,919	(784)
Feb-12-2019	UBS AG	EUR	565,356	USD	650,000	(1,330)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	GBP	400,000	USD	515,986	(6,064)
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	GBP	20,000	USD	25,607	(111)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	IDR	17,105,270,000	USD	1,102,357	84,817
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	IDR	34,182,360,000	USD	2,327,706	44,687
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	IDR	47,626,350,000	USD	3,248,285	57,175
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	INR	2,343,210,100	USD	31,549,249	1,942,028
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	INR	543,755,000	USD	7,484,894	286,944
Feb-12-2019	Bank of America, N.A.	JPY	122,204,722	USD	1,088,438	29,209
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	JPY	612,235,891	USD	5,503,531	84,928
Feb-12-2019	Citibank, N.A.	JPY	180,000,000	USD	1,592,776	53,450
Jan-10-2019	Deutsche Bank AG	JPY	19,129,215,901	USD	170,045,032	4,451,350
Jan-10-2019	Goldman Sachs Bank USA	JPY	347,581,885	USD	3,090,823	79,813
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	JPY	66,573,000	USD	590,190	17,484
Jan-10-2019	Morgan Stanley & Co. International plc	JPY	1,916,827,904	USD	17,047,101	438,170
Jan-10-2019	Morgan Stanley & Co. International plc	JPY	77,890,600	USD	700,000	10,517
Jan-10-2019	Royal Bank of Canada	JPY	3,478,533,616	USD	30,940,423	790,702
Jan-10-2019	UBS AG	JPY	23,113,571,170	USD	205,581,310	5,260,294
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	KRW	2,658,020,000	USD	2,341,249	42,325
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	KRW	666,916,000	USD	590,370	7,685
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	MXN	291,000,000	USD	14,422,313	310,272
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	MXN	29,009,000	USD	1,411,060	57,591
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	MXN	15,640,000	USD	765,062	26,752
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	NOK	55,986,000	USD	6,470,018	1,175
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	PEN	18,608,000	USD	5,593,363	(89,501)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	RUB	188,793,000	USD	2,862,703	(148,669)
Jan-18-2019	Barclays Bank PLC	RUB	80,567,000	USD	1,216,001	(57,793)
Jan-18-2019	Goldman Sachs Bank USA	RUB	6,396,000	USD	95,113	(3,166)
Feb-12-2019	Bank of America, N.A.	TRY	12,499,034	USD	2,122,257	170,645
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	TRY	57,750,293	USD	8,971,616	1,767,202
Jan-18-2019	JPMorgan Chase Bank, N.A.	TWD	21,699,000	USD	707,384	(100)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	ZAR	2,491,000	USD	176,239	(3,469)
Jan-18-2019	Citibank, N.A.	ZAR	9,000,000	USD	619,435	4,785
						12,654,412
外国為替先渡し契約に係る未実現損益合計						<u>10,964,112</u>

売建オプション契約

契約内容	取引相手	契約数／想定元本	行使価格 (米ドル)	満期日	プレミアム(受取額) (米ドル)	市場価格 (米ドル)
5 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(76)	113.50	Jan-25-2019	(13,525)	(2,969)
5 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(149)	113.00	Jan-25-2019	(27,078)	(3,492)
5 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(126)	114.25	Jan-25-2019	(27,345)	(74,812)
5 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(251)	114.00	Jan-25-2019	(76,042)	(196,094)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(252)	121.75	Jan-25-2019	(103,627)	(165,375)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(149)	121.50	Jan-25-2019	(47,617)	(121,062)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(253)	121.00	Jan-25-2019	(90,015)	(300,437)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(151)	121.00	Jan-25-2019	(75,239)	(25,953)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(459)	120.75	Jan-25-2019	(135,784)	(57,375)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(249)	120.50	Jan-25-2019	(102,054)	(400,734)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(277)	120.00	Jan-25-2019	(102,818)	(571,312)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(38)	120.50	Feb-22-2019	(16,262)	(8,906)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(76)	119.50	Feb-22-2019	(14,119)	(8,312)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(1)	122.50	Jan-25-2019	(264)	(328)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(531)	122.00	Jan-25-2019	(167,097)	(282,094)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(127)	120.50	Jan-25-2019	(37,030)	(11,906)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(183)	120.00	Jan-25-2019	(44,730)	(8,578)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(79)	119.50	Jan-25-2019	(15,723)	(2,469)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(43)	119.00	Jan-25-2019	(7,676)	(1,344)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(189)	122.00	Feb-22-2019	(93,282)	(144,703)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(76)	121.00	Feb-22-2019	(40,244)	(103,313)
10 Yr U.S. Treasury Note Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(216)	119.00	Feb-22-2019	(50,345)	(16,875)
Euro - BUND Long German Bond Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(345)	162.00	Jan-25-2019	(213,931)	(102,541)
Euro - BUND Long German Bond Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(25)	162.00	Feb-22-2019	(15,402)	(15,147)
Euro - BUND Long German Bond Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(51)	164.00	Jan-25-2019	(34,292)	(32,065)
Euro - BUND Long German Bond Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(49)	163.50	Jan-25-2019	(32,478)	(43,691)
Euro - BUND Long German Bond Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(50)	161.50	Jan-25-2019	(24,896)	(10,288)
Euro - BUND Long German Bond Option (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(149)	161.00	Jan-25-2019	(83,109)	(20,440)
Euro FX Currency Option (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(1)	1.150	Jan-04-2019	(823)	(613)
U.S. Dollar (Call) vs Indian Rupee (Put)	JPMorgan Chase Bank, N.A.	(6,395,000)	73.00	Mar-04-2019	(42,994)	(18,196)
U.S. Dollar (Call) vs Mexican Peso (Put)	Goldman Sachs Bank USA	(6,396,000)	21.50	Mar-05-2019	(120,040)	(27,473)
U.S. Dollar (Call) vs New Turkish Lira (Put)	Goldman Sachs Bank USA	(6,540,000)	6.20	Feb-08-2019	(109,283)	(14,231)
U.S. Dollar (Put) vs Canadian Dollar (Call)	Barclays Bank PLC	(14,000,000)	1.29	Jan-29-2019	(107,660)	(419)
U.S. Dollar (Put) vs Canadian Dollar (Call)	Barclays Bank PLC	(13,140,000)	1.30	Feb-21-2019	(92,374)	(7,070)
U.S. Dollar (Put) vs Euro (Call)	JPMorgan Chase Bank, N.A.	(6,500,000)	1.22	Oct-22-2019	(119,503)	(84,338)
U.S. Dollar (Put) vs Mexican Peso (Call)	Goldman Sachs Bank USA	(14,000,000)	19.00	Jan-29-2019	(144,550)	(35,940)
U.S. Dollar (Put) vs Mexican Peso (Call)	Goldman Sachs Bank USA	(6,500,000)	19.76	Jan-31-2019	(92,723)	(105,228)
U.S. Dollar (Put) vs Mexican Peso (Call)	Citibank, N.A.	(6,048,000)	19.50	Jan-31-2019	(75,358)	(59,236)
U.S. Dollar (Put) vs Mexican Peso (Call)	Goldman Sachs Bank USA	(13,000,000)	19.40	Feb-01-2019	(97,149)	(102,425)
U.S. Dollar (Put) vs Mexican Peso (Call)	JPMorgan Chase Bank, N.A.	(6,540,000)	19.52	Feb-07-2019	(89,591)	(74,570)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(135)	146.00	Jan-25-2019	(97,673)	(156,094)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(37)	145.00	Jan-25-2019	(34,858)	(63,594)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(62)	144.50	Jan-25-2019	(52,033)	(34,875)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(72)	144.00	Jan-25-2019	(68,500)	(175,500)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(156)	143.00	Jan-25-2019	(97,840)	(39,000)

契約内容	取引相手	契約数/想定元本	行使価格 (米ドル)	満期日	プレミアム(受取額) (米ドル)	市場価格 (米ドル)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(86)	141.00	Jan-25-2019	(64,726)	(438,063)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Call)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(25)	142.00	Feb-22-2019	(24,957)	(110,156)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(40)	148.00	Jan-25-2019	(22,759)	(18,125)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(12)	146.50	Jan-25-2019	(12,542)	(11,063)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(114)	142.50	Jan-25-2019	(44,537)	(23,156)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(87)	142.00	Jan-25-2019	(56,349)	(13,594)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(62)	140.00	Jan-25-2019	(35,127)	(3,875)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(37)	147.00	Feb-22-2019	(47,545)	(46,250)
U.S. Long Term Treasury Bond Options (Put)	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	(87)	145.00	Feb-22-2019	(67,725)	(194,391)
売建オプション契約合計					<u>(3,511,243)</u>	<u>(4,590,090)</u>

売建スワップション契約

契約内容	取引相手	想定元本 (米ドル)	行使金利(%)	満期日	プレミアム(受取額) (米ドル)	市場価格 (米ドル)
Markit CDX.NA.IG.31	Bank of America, N.A.	(28,950,000)	0.925	Jan-16-2019	(34,740)	(36,232)
Markit CDX.NA.IG.31	Bank of America, N.A.	(31,660,000)	0.950	Feb-20-2019	(79,150)	(86,284)
Markit CDX.NA.IG.31	BNP Paribas Securities Corp.	(6,430,000)	1.000	Feb-20-2019	(13,021)	(13,750)
売建スワップション合計					<u>(126,911)</u>	<u>(136,266)</u>

クレジット・インデックスに係るクレジット・デフォルト・スワップ契約 - プロテクションの買い契約

取引所	満期日	想定元本 (米ドル)	固定金利 (%)	クレジット・ インデックス	インフラ・ クレジット・スプレッド (%)	市場価格 (米ドル)	前払いプレミアム (支払額) (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
Chicago Mercantile Exchange	Dec-20-2023	14,020,000	5.000	Markit CDX.NA.HY.31	4.494	302,827	500,789	(197,962)
Chicago Mercantile Exchange	Dec-20-2023	117,616,130	1.000	Markit CDX.NA.IG.31	0.877	692,093	1,667,791	(975,698)
InterContinental Exchange	Dec-20-2020	95,999	5.000	ITRX EUR XOVER	2.412	5,653	7,229	(1,576)
InterContinental Exchange	Jun-20-2021	1,973,320	5.000	ITRX EUR XOVER	2.467	140,078	173,916	(33,838)
						<u>1,140,651</u>	<u>2,349,725</u>	<u>(1,209,074)</u>

ソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約 - プロテクションの売り契約

取引相手	満期日	想定元本 (米ドル)	固定金利 (%)	変動債券	インフラ・ クレジット・スプレッド (%)	市場価格 (米ドル)	前払いプレミアム (受取額) (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
				Russian Foreign Bond 7.500%				
Barclays Bank PLC	Jun-20-2023	7,440,000	1.000	Mar-31-2030	1.453	(136,333)	(191,997)	55,664
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計						<u>1,004,318</u>	<u>2,157,728</u>	<u>(1,153,410)</u>

金利スワップ契約

取引相手／取引所	満期日	想定元本 (米ドル)	固定/変 動金利 (%)	変動金利指標	市場価格 (米ドル)	前払いプレミアム (受取額) (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
Bank of America, N.A.	Jan-04-2021	367,500,000	9.230	BRL-CDI	3,696,013	-	3,696,013
Bank of America, N.A.	Jan-04-2021	138,850,000	9.230	BRL-CDI	1,396,439	516	1,395,923
Bank of America, N.A.	Jan-04-2021	8,480,000	12.487	BRL-CDI	269,507	-	269,507
Chicago Mercantile Exchange	Sep-28-2019	14,490,000	1.705	USD-LIBOR-BBA	(54,068)	-	(54,068)
Chicago Mercantile Exchange	Apr-13-2020	46,900,000	7.190	MXN-TIE-Banxico	(43,738)	-	(43,738)
Chicago Mercantile Exchange	Apr-14-2020	211,700,000	7.108	MXN-TIE-Banxico	(208,147)	-	(208,147)
Chicago Mercantile Exchange	Apr-15-2020	86,200,000	7.085	MXN-TIE-Banxico	(86,173)	-	(86,173)
Chicago Mercantile Exchange	Apr-15-2020	125,500,000	7.075	MXN-TIE-Banxico	(126,257)	-	(126,257)
Chicago Mercantile Exchange	May-28-2020	169,100,000	7.440	MXN-TIE-Banxico	(143,418)	-	(143,418)
Chicago Mercantile Exchange	May-29-2020	82,100,000	7.400	MXN-TIE-Banxico	(71,841)	-	(71,841)
Chicago Mercantile Exchange	Jun-01-2020	166,600,000	7.340	MXN-TIE-Banxico	(152,894)	-	(152,894)
Chicago Mercantile Exchange	Jun-14-2020	3,210,000	1.671	USD-LIBOR-BBA	(49,510)	(1,850)	(47,660)
Chicago Mercantile Exchange	Dec-19-2020	12,260,000	2.126	USD-LIBOR-BBA	(130,555)	(49,806)	(80,749)
Chicago Mercantile Exchange	Jun-01-2021	17,030,000	1.340	USD-LIBOR-BBA	(531,963)	—	(531,963)
Chicago Mercantile Exchange	Jun-27-2021	9,670,000	1.220	USD-LIBOR-BBA	(330,086)	—	(330,086)
Chicago Mercantile Exchange	Oct-17-2021	23,390,000	3.117	USD-LIBOR-BBA	348,197	—	348,197
Chicago Mercantile Exchange	Oct-26-2021	6,616,000	1.271	GBP-LIBOR-BBA	(791)	3,218	(4,009)
Chicago Mercantile Exchange	Oct-30-2021	33,255,000	1.385	GBP-LIBOR-BBA	(50,190)	(12,040)	(38,150)
Chicago Mercantile Exchange	Dec-18-2021	125,291,000	3.230	USD-LIBOR-BBA	1,665,363	204,838	1,460,525
Chicago Mercantile Exchange	Dec-18-2021	24,390,000	2.850	USD-LIBOR-BBA	169,763	18,721	151,042
Chicago Mercantile Exchange	Mar-31-2022	968,500,000	7.340	MXN-TIE-Banxico	(1,775,820)	39,750	(1,815,570)
Chicago Mercantile Exchange	May-31-2022	124,321,000	2.559	USD-LIBOR-BBA	(134,069)	(110,075)	(23,994)
Chicago Mercantile Exchange	Aug-31-2022	266,397,000	2.850	USD-LIBOR-BBA	4,445,698	(795,452)	5,241,150

取引相手／取引所	満期日	想定元本 (米ドル)	固定/変 動金利 (%)	変動金利指標	市場価格 (米ドル)	前払いプレミアム (受取額) (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
Chicago Mercantile Exchange	Dec-01-2022	9,490,000	2.169	USD-LIBOR-BBA	(148,486)	-	(148,486)
Chicago Mercantile Exchange	Mar-20-2024	69,393,000	N/A*	USD-FED LOI	120,214	2,193	118,021
Chicago Mercantile Exchange	Jun-20-2024	2,277,900,000	0.127	JPY-LIBOR-BBA	(113,916)	278	(114,194)
Chicago Mercantile Exchange	May-23-2026	46,477,000	1.738	USD-LIBOR-BBA	2,905,319	1,654,616	1,250,703
Chicago Mercantile Exchange	May-27-2026	8,510,000	1.735	USD-LIBOR-BBA	533,419	-	533,419
Chicago Mercantile Exchange	Jul-19-2029	21,247,000	3.000	USD-LIBOR-BBA	462,689	-	462,689
Chicago Mercantile Exchange	Dec-18-2029	27,635,000	3.300	USD-LIBOR-BBA	(1,278,487)	(145,318)	(1,133,169)
Chicago Mercantile Exchange	Feb-15-2036	24,104,000	3.000	USD-LIBOR-BBA	480,995	14,728	466,267
Chicago Mercantile Exchange	Nov-15-2043	55,632,000	2.950	USD-LIBOR-BBA	(811,930)	(301,303)	(510,627)
Chicago Mercantile Exchange	Feb-15-2044	15,792,000	3.330	USD-LIBOR-BBA	(1,336,588)	(377,234)	(959,354)
Chicago Mercantile Exchange	May-15-2044	17,908,000	3.000	USD-LIBOR-BBA	(416,646)	16,963	(433,609)
Chicago Mercantile Exchange	Apr-19-2047	334,400,000	0.785	JPY-LIBOR-BBA	(70,114)	(2,779)	(67,335)
Chicago Mercantile Exchange	Aug-23-2047	734,800	1.498	EUR-EURIBOR-Reu ters	(29,035)	(889)	(28,146)
Chicago Mercantile Exchange	Jul-19-2049	8,857,000	3.000	USD-LIBOR-BBA	(233,664)	(35,810)	(197,854)
Goldman Sachs Bank USA	Jan-02-2019	63,000,000	9.925	BRL-CDI	612,269	—	612,269
JP Morgan Chase Bank, N.A.	Jan-02-2020	170,700,000	8.270	BRL-CDI	1,029,252	—	1,029,252
JP Morgan Chase Bank, N.A.	Jan-02-2020	162,650,000	8.270	BRL-CDI	980,714	7,640	973,074
金利スワップ契約合計					<u>10,787,465</u>	<u>130,905</u>	<u>10,656,560</u>

* 変動金利

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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 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

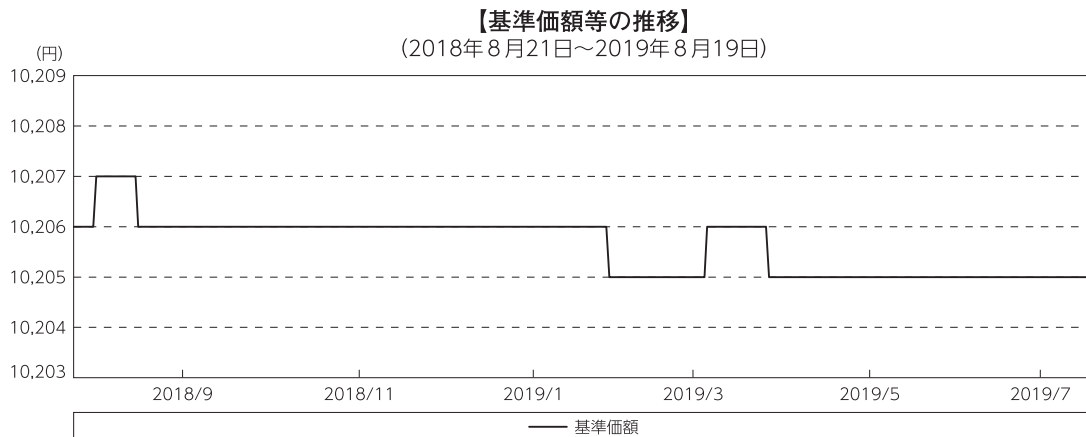
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2018年 8 月20日	円		%	%	%	%
	10, 206		—	38. 7	—	—
8 月末	10, 207		0. 0	40. 6	—	—
9 月末	10, 206		0. 0	52. 5	—	—
10月末	10, 206		0. 0	53. 1	—	—
11月末	10, 206		0. 0	41. 5	—	—
12月末	10, 206		0. 0	51. 0	—	—
2019年 1 月末	10, 206		0. 0	51. 1	—	—
2 月末	10, 205		△0. 0	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。

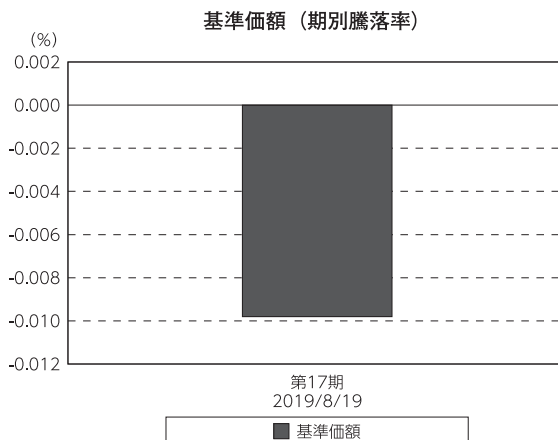
○当ファンドのポートフォリオ

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注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

(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	—
	特殊債券	5,906,659	—
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	—
			(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	—
			(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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,396	百万円 1,141	% 5.6	百万円 —	百万円 —	% —

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

○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B B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	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
コマーシャル・ペーパー	千円 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 (適格機関投資家販売制限付)	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(マネーボールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・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(マネーボール・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(マネーボールファンド)年2回決算型	2,551,759
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)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(マネーボールファンド) 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(マネーボールファンド) 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
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(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(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	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
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファン	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テンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
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
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・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
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・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

〇お知らせ

該当事項はございません。

＜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5月18日現在）

年 月	日
2020年 5月	22、25
6月	－
7月	2、3
8月	28、31
9月	4、7
10月	9、12
11月	10、11、25、26
12月	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。