

野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース） 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第20期（決算日2019年1月25日）

作成対象期間（2018年7月26日～2019年1月25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。
当ファンドは、2017年10月20日に信託期間を延長する約款変更を行い、2024年1月25日を信託期間終了日といたしました。
なお、当ファンドからスイッチング可能である野村米国ハイ・イールド債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型につきましても同日に信託期間を延長する約款変更を行い、2019年7月25日を信託期間終了日といたしましたのでご留意下さい。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|--|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 | |
| 信託期間 | 2009年1月28日から2024年1月25日までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 | |
| 主な投資対象 | 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class) | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 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。 |
| | 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | 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。 |
| 分配方針 | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| | 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等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

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/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 標準価額 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託 組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|---------------|----------|-------|-------|--------|--------------|--------|
| | | 税金 分配 | 騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 16期(2017年1月25日) | 27,752 | 10 | 19.6 | 0.0 | — | 98.3 | 14,587 |
| 17期(2017年7月25日) | 29,628 | 10 | 6.8 | 0.0 | — | 98.5 | 17,292 |
| 18期(2018年1月25日) | 29,709 | 10 | 0.3 | 0.0 | — | 98.8 | 14,253 |
| 19期(2018年7月25日) | 26,286 | 10 | △11.5 | 0.0 | — | 98.7 | 10,160 |
| 20期(2019年1月25日) | 26,481 | 10 | 0.8 | 0.0 | — | 98.8 | 8,498 |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 標準価額 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託 組入比率 | 純資産額 |
|------------|--------|------|-----|-------|--------|--------------|------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | | | | |
| (期首) | 円 | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 2018年7月25日 | 26,286 | — | 0.0 | — | — | 98.7 | |
| 7月末 | 26,745 | 1.7 | 0.0 | — | — | 98.9 | |
| 8月末 | 24,792 | △5.7 | 0.0 | — | — | 99.0 | |
| 9月末 | 25,628 | △2.5 | 0.0 | — | — | 98.7 | |
| 10月末 | 27,417 | 4.3 | 0.0 | — | — | 97.1 | |
| 11月末 | 26,376 | 0.3 | 0.0 | — | — | 99.4 | |
| 12月末 | 24,773 | △5.8 | 0.0 | — | — | 99.4 | |
| (期末) | | | | | | | |
| 2019年1月25日 | 26,491 | 0.8 | 0.0 | — | — | 98.8 | |

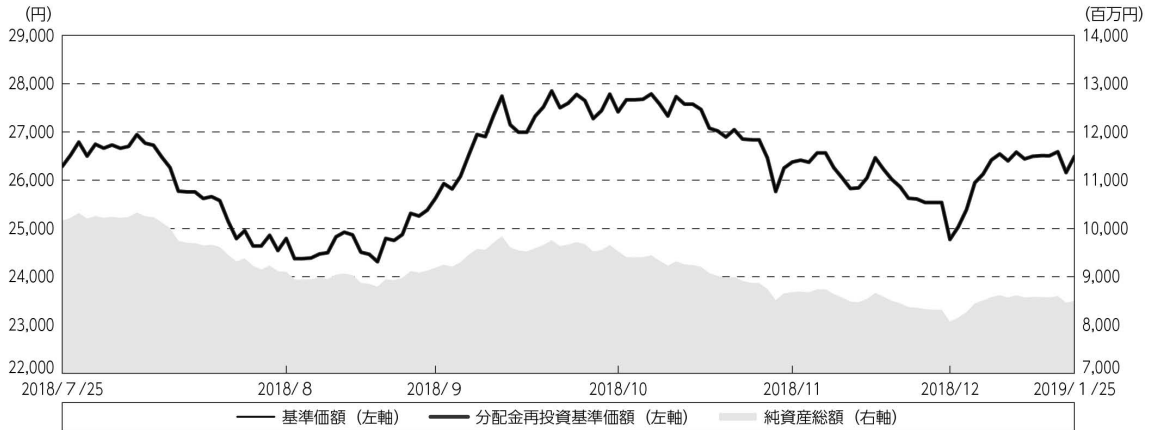
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：26,286円

期 末：26,481円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 0.8%（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。作成年首（2018年7月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型]

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

[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)]

主要投資対象である [ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド] のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2018年12月末時点で、BBB格以上0.7%、BB格29.4%、B格56.0%、CCC格以下7.7%となりました。

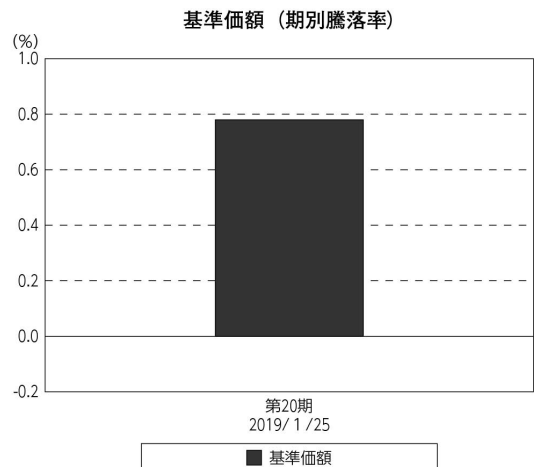
[野村マネーマザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行いません。

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目 | 第20期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2018年7月26日～ 2019年1月25日 |
| 当期分配金 | 10 |
| （対基準価額比率） | 0.038% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 54,653 |

（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。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

◎今後の運用方針

【野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型】

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

【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class)】

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行いません。

米国ハイ・イールド債券市場は、堅調な米国経済や、デフォルト（債務不履行）率が低い水準で推移すると考えていることなどから、明るい見通しを持っています。米国経済については、2019年は堅調な個人消費や、米国政府の景気刺激策を背景に底堅く推移すると考えています。原油価格については、OPEC（石油輸出国機構）が減産を継続する一方で、原油の需要は伸び

ると予想しており、原油価格の動向を注視しつつ、慎重にエネルギーセクターへの投資判断を行なって参ります。

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

[野村マネー マザーファンド]

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○1万口当たりの費用明細

(2018年7月26日～2019年1月25日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 124 | % 0.479 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (49) | (0.191) | 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 ） | (71) | (0.272) | 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 ） | (4) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 124 | 0.480 | |
| 期中の平均基準価額は、25,955円です。 | | | |

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2018年7月26日～2019年1月25日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|----------------------------------|--------------|---------------|--------------|-----------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国 内 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class) | 口 105,376 | 千円 194,822 | 口 918,932 | 千円 1,732,988 |

* 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

(2018年7月26日～2019年1月25日)

利害関係人との取引状況

<野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況 B | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況 D | |
|-----|---------------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 10,766 | 百万円 551 | % 5.1 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2019年1月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(BRL Class) | 口 5,251,237 | 口 4,437,681 | 千円 8,396,092 | % 98.8 |
| 合 計 | 5,251,237 | 4,437,681 | 8,396,092 | 98.8 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 982 | 千口 982 | 千円 1,002 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年1月25日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 8,396,092 | 97.5 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 218,372 | 2.5 |
| 投資信託財産総額 | 8,615,466 | 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1月25日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 8,615,466,968 |
| コール・ローン等 | 133,468,583 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 8,396,092,452 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,849 |
| 未収入金 | 84,903,084 |
| (B) 負債 | 117,198,503 |
| 未払収益分配金 | 3,209,196 |
| 未払解約金 | 70,157,753 |
| 未払信託報酬 | 43,731,956 |
| 未払利息 | 268 |
| その他未払費用 | 99,330 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 8,498,268,465 |
| 元本 | 3,209,196,970 |
| 次期繰越損益金 | 5,289,071,495 |
| (D) 受益権総口数 | 3,209,196,970口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 26,481円 |

(注) 期首元本額は3,865,218,786円、期中追加設定元本額は34,469,284円、期中一部解約元本額は690,491,100円、1口当たり純資産額は2,6481円です。

○損益の状況 (2018年7月26日～2019年1月25日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 178,705,698 |
| 受取配当金 | 178,742,887 |
| 支払利息 | △ 37,189 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 72,203,086 |
| 売買益 | 61,576,096 |
| 売買損 | △ 133,779,182 |
| (C) 信託報酬等 | △ 43,831,286 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 62,671,326 |
| (E) 前期繰越損益金 | 355,087,171 |
| (F) 追加信託差損益金 | 4,874,522,194 |
| (配当等相当額) | (15,091,435,101) |
| (売買損益相当額) | (△10,216,912,907) |
| (G) 計(D+E+F) | 5,292,280,691 |
| (H) 収益分配金 | △ 3,209,196 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 5,289,071,495 |
| 追加信託差損益金 | 4,874,522,194 |
| (配当等相当額) | (15,091,435,102) |
| (売買損益相当額) | (△10,216,912,908) |
| 分配準備積立金 | 2,447,812,888 |
| 繰越損益金 | △ 2,033,263,587 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2018年7月26日～2019年1月25日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2018年7月26日～ 2019年1月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 134,876,269円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 15,091,435,102円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 2,316,145,815円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 17,542,457,186円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 54,663円 |
| g. 分配金 | 3,209,196円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 |

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年1月25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（11,078,281千円）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 | 当 期 末 | | | | | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 752,000 (752,000) | 754,040 (754,040) | 6.7 (6.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.7 (6.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 730,000 (730,000) | 731,162 (731,162) | 6.5 (6.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.5 (6.5) |
| 金融債券 | 1,400,000 (1,400,000) | 1,400,537 (1,400,537) | 12.4 (12.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 12.4 (12.4) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 3,140,000 (3,140,000) | 3,144,078 (3,144,078) | 27.8 (27.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 27.8 (27.8) |
| 合 計 | 6,022,000 (6,022,000) | 6,029,818 (6,029,818) | 53.3 (53.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 53.3 (53.3) |

*（ ）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 | 利 率 | 当 期 末 | | 償 還 年 月 日 |
|------------------------------|-------|-----------|-----------|-----------|
| | | 額 面 金 額 | 評 価 額 | |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 北海道 公募平成21年度第2回 | 1.66 | 100,000 | 100,554 | 2019/5/29 |
| 大阪府 公募第322回 | 1.62 | 252,000 | 252,056 | 2019/1/29 |
| 愛知県 公募平成21年度第3回 | 1.66 | 100,000 | 100,668 | 2019/6/26 |
| 名古屋市 公募（5年）第19回 | 0.25 | 100,000 | 100,011 | 2019/1/31 |
| 千葉市 公募平成21年度第1回 | 1.59 | 200,000 | 200,749 | 2019/4/26 |
| 小 計 | | 752,000 | 754,040 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第27回 | 0.372 | 60,000 | 60,141 | 2019/8/19 |
| 地方公営企業等金融機構債券 第3回 | 1.65 | 250,000 | 251,011 | 2019/4/26 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第46回 | 0.001 | 190,000 | 190,009 | 2019/2/20 |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第97回 | 0.001 | 230,000 | 230,000 | 2019/3/20 |
| 小 計 | | 730,000 | 731,162 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第765回い号 | 0.25 | 900,000 | 900,205 | 2019/2/27 |
| 農林債券 利付第766回い号 | 0.3 | 100,000 | 100,047 | 2019/3/27 |
| 農林債券 利付第767回い号 | 0.3 | 200,000 | 200,146 | 2019/4/26 |
| しんきん中金債券 利付第293回 | 0.25 | 100,000 | 100,058 | 2019/4/26 |
| しんきん中金債券 利付第294回 | 0.25 | 100,000 | 100,079 | 2019/5/27 |
| 小 計 | | 1,400,000 | 1,400,537 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 四国電力 第288回 | 0.14 | 40,000 | 40,020 | 2019/6/25 |
| 三菱電機 第44回社債間限定同順位特約付 | 0.27 | 200,000 | 200,189 | 2019/6/5 |
| トヨタ自動車 第10回社債間限定同等特約付 | 1.772 | 300,000 | 301,991 | 2019/6/20 |
| 三菱東京UFJ銀行 第154回特定社債間限定同順位特約付 | 0.255 | 500,000 | 500,287 | 2019/4/22 |
| 三井住友銀行 第59回社債間限定同順位特約付 | 0.254 | 500,000 | 500,290 | 2019/4/19 |
| みずほ銀行 第36回特定社債間限定同順位特約付 | 0.3 | 500,000 | 500,365 | 2019/4/26 |
| 東京センチュリーリース 第15回社債間限定同順位特約付 | 0.11 | 100,000 | 100,024 | 2019/4/12 |
| トヨタファイナンス 第69回社債間限定同順位特約付 | 0.02 | 200,000 | 200,000 | 2019/4/26 |
| トヨタファイナンス 第71回社債間限定同順位特約付 | 0.001 | 200,000 | 200,000 | 2019/6/14 |
| 三菱UFJリース 第29回社債間限定同順位特約付 | 0.304 | 300,000 | 300,295 | 2019/6/12 |
| 三菱地所 第108回担保提供制限等財務上特約無 | 0.631 | 300,000 | 300,613 | 2019/5/31 |
| 小 計 | | 3,140,000 | 3,144,078 | |
| 合 計 | | 6,022,000 | 6,029,818 | |

* 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 1,999,998 | % 17.7 |

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド

JPY Class／USD Class／EUR Class／AUD Class／BRL Class／
ZAR Class／TRY Class／Currency Select Class／MXN Class／
JPY-N Class

2018年3月29日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|-----------------|--|
| 形 態 | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託 |
| 運 用 方 針 | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB+格(S&P社)以下(B-格未満は除く)またはBa1格(Moody's社)以下(B3格未満は除く)の格付が付与されている債券とします。 |
| 主 要 投 資 対 象 | 米ドル建ての高利回り事業債 |
| 受 託 会 社 | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー |
| 投 資 顧 問 会 社 | ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク |
| 副 投 資 顧 問 会 社 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー |
| 保 管 銀 行 | |

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

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

運用計算書
2018年3月29日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

| | |
|------------------|-------------|
| 銀行口座利息 | 2,821,148 |
| 債券利息(源泉徴収税控除後) | 195,830,827 |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後) | 442,403 |

| | |
|------|-------------|
| 収益合計 | 199,094,378 |
|------|-------------|

費用

| | |
|---------|------------|
| 投資顧問報酬 | 19,109,248 |
| 管理費用 | 3,154,544 |
| 保管費用 | 1,402,764 |
| 取引銀行報酬 | 91,855 |
| 銀行手数料 | 20,940 |
| 受託報酬 | 1,052,032 |
| 法務報酬 | 7,219 |
| 海外登記手数料 | 653 |
| 専門家報酬 | 35,608 |
| 雑費用 | 99 |

| | |
|------|------------|
| 費用合計 | 24,874,962 |
|------|------------|

| | |
|-------|-------------|
| 純投資損益 | 174,219,416 |
|-------|-------------|

| | |
|-----------------------|------------|
| 投資有価証券売買に係る損益 | 22,900,191 |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | 70,595,615 |

| | |
|---------|------------|
| 当期実現純損益 | 93,495,806 |
|---------|------------|

| | |
|-------------------|--------------|
| 投資有価証券評価差損益 | (87,092,697) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | (38,161,342) |

| | |
|---------|---------------|
| 当期評価差損益 | (125,254,039) |
|---------|---------------|

| | |
|-----------------|-------------|
| 運用の結果による純資産の増減額 | 142,461,183 |
|-----------------|-------------|

| | 期末1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数 | 純資産価格 |
|--------------------------------|--------------|------------|-----------------|
| JPY Class (in JPY) | 6,133 | 7,680,796 | 47,103,416,853 |
| USD Class (in JPY) | 7,714 | 2,933,846 | 22,632,538,022 |
| EUR Class (in JPY) | 6,049 | 27,183 | 164,417,150 |
| AUD Class (in JPY) | 3,529 | 17,267,251 | 60,935,153,288 |
| BRL Class (in JPY) | 2,099 | 75,174,125 | 157,825,213,705 |
| ZAR Class (in JPY) | 3,027 | 295,243 | 893,607,508 |
| TRY Class (in JPY) | 2,050 | 17,613,300 | 36,115,946,155 |
| Currency Select Class (in JPY) | 5,284 | 2,380,483 | 12,578,374,499 |
| MXN Class (in JPY) | 5,781 | 521,903 | 3,017,032,122 |
| JPY-N Class (in JPY) | 9,693 | 351,278 | 3,404,943,657 |

組入資産明細
2018年3月29日現在
(米ドル)

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|--------------------|------------|-------------------------------------|------------|----------|
| オーストラリア | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 7,845,000 | FMG RES AUG 06 9.75% 01/03/22 144A | 8,644,209 | 0.27 |
| USD | 4,975,000 | AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A | 5,038,183 | 0.16 |
| USD | 3,750,000 | FMG RES AUG06 4.75% 15/05/22 144A | 3,712,500 | 0.11 |
| | | | 17,394,892 | 0.54 |
| | | オーストラリア計 | 17,394,892 | 0.54 |
| オーストリア | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 3,200,000 | JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A | 3,160,000 | 0.10 |
| USD | 550,000 | JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A | 562,375 | 0.02 |
| | | | 3,722,375 | 0.12 |
| | | オーストリア計 | 3,722,375 | 0.12 |
| バハマ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 2,350,000 | SILVERSEA CRUISE 7.25% 01/02/25 144 | 2,485,125 | 0.08 |
| | | | 2,485,125 | 0.08 |
| | | バハマ計 | 2,485,125 | 0.08 |
| バミューダ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 12,375,000 | DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A | 11,559,610 | 0.36 |
| USD | 7,600,000 | AIRCASTLE LTD 5% 01/04/23 | 7,799,500 | 0.24 |
| USD | 5,508,000 | FLY LEASING LTD 6.375% 15/10/21 | 5,721,435 | 0.18 |
| USD | 4,275,000 | VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A | 4,029,188 | 0.12 |
| USD | 3,850,000 | NCL CORP 4.75% 15/12/21 144A | 3,888,500 | 0.12 |
| USD | 4,300,000 | DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A | 3,843,125 | 0.12 |
| USD | 1,600,000 | FLY LEASING LTD 5.2500% 15/10/24 | 1,548,000 | 0.05 |
| USD | 1,500,000 | VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14 | 1,500,000 | 0.05 |
| USD | 1,050,000 | AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/19 | 1,090,688 | 0.03 |
| USD | 550,000 | WEATHERFORD BERMUDA 6.5% 01/08/36 | 393,250 | 0.01 |
| | | | 41,373,296 | 1.28 |
| | | バミューダ計 | 41,373,296 | 1.28 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|--------------------|------------|-------------------------------------|------------|----------|
| カナダ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 11,550,000 | 1011778 BC UL 5.0000% 15/10/25 144A | 10,965,280 | 0.33 |
| USD | 9,825,000 | BOMBARDIER INC 8.75% 01/12/21 144A | 10,795,218 | 0.33 |
| USD | 8,450,000 | GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A | 8,534,499 | 0.26 |
| USD | 8,250,000 | QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23 | 8,435,624 | 0.26 |
| USD | 6,475,000 | AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A | 7,057,750 | 0.22 |
| USD | 6,875,000 | KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A | 7,012,500 | 0.22 |
| USD | 6,700,000 | TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22 | 6,783,750 | 0.21 |
| USD | 6,100,000 | VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A | 6,344,000 | 0.20 |
| USD | 7,200,000 | MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A | 6,021,000 | 0.19 |
| USD | 6,261,000 | 1011778 BC/NEW RED 4.25% 15/05/24 1 | 5,987,081 | 0.19 |
| USD | 5,725,000 | TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A | 5,968,313 | 0.18 |
| USD | 5,750,000 | LG FINANCECO 5.875% 01/11/24 144A | 5,965,625 | 0.18 |
| USD | 6,025,000 | NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24 | 5,761,406 | 0.18 |
| USD | 5,600,000 | BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A | 5,759,600 | 0.18 |
| USD | 5,450,000 | CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A | 5,477,250 | 0.17 |
| USD | 5,675,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27 | 5,391,250 | 0.17 |
| USD | 6,125,000 | VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A | 5,259,844 | 0.16 |
| USD | 5,400,000 | FIRST QUANTUM 6.8750% 01/03/26 144A | 5,130,000 | 0.16 |
| USD | 5,400,000 | FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A | 5,130,000 | 0.16 |
| USD | 4,900,000 | IAMGOLD CORP 7% 15/04/25 144A | 5,010,250 | 0.15 |
| USD | 4,700,000 | PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A | 4,864,500 | 0.15 |
| USD | 4,700,000 | COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A | 4,688,250 | 0.14 |
| USD | 3,775,000 | TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35 | 3,973,188 | 0.12 |
| USD | 4,000,000 | FIRST QUANTUM MIN 7.25% 01/04/23 14 | 3,970,000 | 0.12 |
| USD | 4,425,000 | VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A | 3,877,406 | 0.12 |
| USD | 4,025,000 | SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A | 3,858,969 | 0.12 |
| USD | 4,100,000 | PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24 | 3,848,875 | 0.12 |
| USD | 3,550,000 | VALEANT PHARMA 6.5% 15/03/22 144A | 3,665,375 | 0.11 |
| USD | 2,900,000 | BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A | 2,872,305 | 0.09 |
| USD | 2,800,000 | PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A | 2,789,500 | 0.09 |
| USD | 2,225,000 | HUDBAY MINERALS 7.625% 15/01/25 14 | 2,366,844 | 0.07 |
| USD | 2,350,000 | 1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1 | 2,355,875 | 0.07 |
| USD | 2,250,000 | MATTAMY GROUP 6.5000% 01/10/25 144A | 2,269,688 | 0.07 |
| USD | 2,175,000 | BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144 | 2,202,188 | 0.07 |
| USD | 2,125,000 | VERMILION EN 5.625% 15/03/25 144a | 2,077,188 | 0.06 |
| USD | 1,975,000 | TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40 | 2,044,125 | 0.06 |
| USD | 2,000,000 | FIRST QUANTUM MIN 7.5% 01/04/25 144 | 1,970,000 | 0.06 |
| USD | 1,825,000 | KINROSS GOLD CORP 5.125% 01/09/21 | 1,888,875 | 0.06 |
| USD | 1,800,000 | ROCKPOINT GAS 7.0000% 31/03/23 144A | 1,786,500 | 0.06 |
| USD | 1,650,000 | NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A | 1,678,875 | 0.05 |
| USD | 1,575,000 | MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A | 1,573,031 | 0.05 |
| USD | 1,550,000 | PRECISION DRILL 6.5% 15/12/21 | 1,561,625 | 0.05 |
| USD | 1,625,000 | CLEARWATER SEAFOOD 6.875% 1/5/25 14 | 1,547,813 | 0.05 |
| USD | 1,400,000 | HUDBAY MINERALS 7.25% 15/01/23 144A | 1,457,750 | 0.05 |
| USD | 1,175,000 | OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A | 1,202,730 | 0.04 |
| USD | 1,150,000 | PARKLAND FUEL 6.0000% 01/04/26 144A | 1,152,875 | 0.04 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|--------------------|------------|---------------------------------------|--------------------|-------------|
| USD | 1,100,000 | BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A | 1,097,239 | 0.03 |
| USD | 1,000,000 | RITCHIE BROS 5.375% 15/01/25 144A | 1,000,000 | 0.03 |
| USD | 550,000 | PRECISION DRILL 7.7500% 15/12/23 WI | 571,313 | 0.02 |
| USD | 500,000 | TECK RESOURCES 8.5% 01/06/24 144A | 555,000 | 0.02 |
| | | | <u>203,558,142</u> | <u>6.29</u> |
| | | カナダ計 | <u>203,558,142</u> | <u>6.29</u> |
| | | ケイマン諸島 | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 10,950,000 | PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1 | 10,689,937 | 0.33 |
| USD | 7,150,000 | NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24 | 6,649,500 | 0.21 |
| USD | 4,975,000 | TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A | 4,900,375 | 0.15 |
| USD | 4,400,000 | WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A | 4,312,000 | 0.13 |
| USD | 3,950,000 | NOBLE HLDG IN 7.8750% 01/02/26 144A | 3,910,500 | 0.12 |
| USD | 3,600,000 | WYNN MACAU LT 4.8750% 01/10/24 144A | 3,492,000 | 0.11 |
| USD | 2,800,000 | PARK AEROSPAC 3.6250% 15/03/21 144A | 2,653,000 | 0.08 |
| USD | 2,000,000 | PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A | 1,929,400 | 0.06 |
| USD | 1,675,000 | SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A | 1,670,813 | 0.05 |
| | | | <u>40,207,525</u> | <u>1.24</u> |
| | | ケイマン諸島計 | <u>40,207,525</u> | <u>1.24</u> |
| | | フランス | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 31,350,000 | NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A | 30,644,625 | 0.94 |
| USD | 22,325,000 | NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144 * | 21,264,563 | 0.66 |
| USD | 4,600,000 | SPCM SA 4.875% 15/09/25 144A | 4,473,500 | 0.14 |
| | | | <u>56,382,688</u> | <u>1.74</u> |
| | | フランス計 | <u>56,382,688</u> | <u>1.74</u> |
| | | ドイツ | | |
| PIK債 | | | | |
| USD | 3,400,000 | SCHAEFFLER VE PIK 4.125% 15/9/21 14 | 3,332,000 | 0.11 |
| | | | <u>3,332,000</u> | <u>0.11</u> |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 2,000,000 | UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14 | 2,095,000 | 0.06 |
| | | | <u>2,095,000</u> | <u>0.06</u> |
| | | ドイツ計 | <u>5,427,000</u> | <u>0.17</u> |
| | | アイルランド | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 2,400,000 | ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/09/22 144A | 2,388,000 | 0.07 |
| USD | 1,600,000 | JAMES HARDIE 5.0000% 15/01/28 144A | 1,552,000 | 0.05 |
| | | | <u>3,940,000</u> | <u>0.12</u> |
| | | アイルランド計 | <u>3,940,000</u> | <u>0.12</u> |
| | | イタリア | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 7,800,000 | WIND TRE SPA 5.0000% 20/01/26 * | 6,610,500 | 0.20 |
| | | | <u>6,610,500</u> | <u>0.20</u> |
| | | イタリア計 | <u>6,610,500</u> | <u>0.20</u> |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|----------------|------------|-------------------------------------|-------------------|-------------|
| ジャージー | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 2,625,000 | DELPHI JERSEY 5.0000% 01/10/25 144A | 2,513,438 | 0.08 |
| | | | <u>2,513,438</u> | <u>0.08</u> |
| | | ジャージー計 | <u>2,513,438</u> | <u>0.08</u> |
| ルクセンブルグ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 11,965,000 | ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A * | 11,097,538 | 0.34 |
| USD | 7,900,000 | ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A | 7,761,750 | 0.24 |
| USD | 5,200,000 | CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144 | 5,265,000 | 0.16 |
| USD | 4,000,000 | TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A | 3,930,000 | 0.12 |
| USD | 3,275,000 | INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A | 3,434,656 | 0.11 |
| USD | 4,050,000 | MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14 | 3,260,250 | 0.10 |
| USD | 3,550,000 | ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A | 3,035,250 | 0.09 |
| USD | 2,650,000 | MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A | 2,298,875 | 0.07 |
| USD | 2,200,000 | ALTICE FINCO 7.625% 15/02/25 144A | 2,156,000 | 0.07 |
| USD | 1,800,000 | INEOS GROUP HDGS 5.625% 01/08/24 14 | 1,809,000 | 0.06 |
| USD | 1,600,000 | ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A | 1,584,192 | 0.05 |
| | | | <u>45,632,511</u> | <u>1.41</u> |
| | | ルクセンブルグ計 | <u>45,632,511</u> | <u>1.41</u> |
| マーシャル諸島 | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 2,125,000 | NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144 | 1,734,531 | 0.05 |
| | | | <u>1,734,531</u> | <u>0.05</u> |
| PFD株式 | | | | |
| — | 284,737 | SEASPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19 | 7,276,739 | 0.23 |
| | | | <u>7,276,739</u> | <u>0.23</u> |
| | | マーシャル諸島計 | <u>9,011,270</u> | <u>0.28</u> |
| メキシコ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 800,000 | CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A | 882,400 | 0.03 |
| | | | <u>882,400</u> | <u>0.03</u> |
| | | メキシコ計 | <u>882,400</u> | <u>0.03</u> |
| オランダ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 10,350,000 | ZIGGO BOND FIN 6% 15/01/27 144A | 9,664,313 | 0.29 |
| USD | 7,800,000 | NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A | 7,975,500 | 0.24 |
| USD | 5,000,000 | VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A | 5,181,250 | 0.16 |
| USD | 4,800,000 | NXP BV/NXP FD 4.125% 01/06/21 144A | 4,848,000 | 0.15 |
| USD | 4,200,000 | NXP BV/NXP FD 4.625% 01/06/23 144A | 4,284,000 | 0.13 |
| USD | 3,500,000 | NXP BV/NXP FD 3.875% 01/09/22 144A | 3,469,375 | 0.11 |
| USD | 3,200,000 | UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A | 2,951,040 | 0.09 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-------------|------------|-------------------------------------|-------------------|-------------|
| USD | 2,600,000 | ALCOA NEDERLAND HDG 7% 30/09/26 144 | 2,804,750 | 0.09 |
| USD | 2,350,000 | ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A | 2,203,125 | 0.07 |
| USD | 1,800,000 | ALCOA NEDER HDG 6.75% 30/9/24 144A | 1,930,500 | 0.06 |
| USD | 1,500,000 | CONSTELLIUM N 5.8750% 15/02/26 144A | 1,481,250 | 0.05 |
| USD | 1,200,000 | ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A | 1,137,000 | 0.04 |
| USD | 625,000 | CLEAR CHANNEL 8.7500% 15/12/20 144A | 653,125 | 0.02 |
| | | | <u>48,583,228</u> | <u>1.50</u> |
| | | オランダ計 | <u>48,583,228</u> | <u>1.50</u> |
| | | ノルウェー | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 150,000 | AKER BP ASA 5.8750% 31/03/25 144A | 151,875 | 0.00 |
| | | | <u>151,875</u> | <u>0.00</u> |
| | | ノルウェー計 | <u>151,875</u> | <u>0.00</u> |
| | | スイス | | |
| 変動金利債 | | | | |
| USD | 1,800,000 | CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A | 1,840,500 | 0.06 |
| | | | <u>1,840,500</u> | <u>0.06</u> |
| | | スイス計 | <u>1,840,500</u> | <u>0.06</u> |
| | | イギリス | | |
| 変動金利債 | | | | |
| USD | 11,100,000 | BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49 | 11,446,875 | 0.35 |
| USD | 10,250,000 | RBS FRN 29/03/49 * | 10,326,875 | 0.32 |
| USD | 3,789,000 | LLOYDS BANKING GR FRN 27/06/2166 | 4,092,120 | 0.13 |
| USD | 1,200,000 | ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49 | 1,303,500 | 0.04 |
| | | | <u>27,169,370</u> | <u>0.84</u> |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 11,800,000 | TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 144A | 11,918,000 | 0.36 |
| USD | 8,005,000 | LYNX/VMED 6.375% 15/04/23 144A | 8,121,793 | 0.24 |
| USD | 6,800,000 | KIRS MIDCO 3 8.6250% 15/07/23 144A | 7,021,000 | 0.22 |
| USD | 5,000,000 | SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A | 5,250,000 | 0.16 |
| USD | 3,200,000 | KCA DEUTAG UK 9.6250% 01/04/23 144A | 3,240,000 | 0.10 |
| USD | 2,600,000 | VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/08/26 144 | 2,531,750 | 0.08 |
| USD | 2,400,000 | ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A | 2,427,060 | 0.08 |
| USD | 2,200,000 | ALGECO SCOTSM 8.0000% 15/02/23 144A | 2,197,250 | 0.07 |
| USD | 2,000,000 | VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144 | 1,920,000 | 0.06 |
| USD | 1,950,000 | TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A | 1,906,125 | 0.06 |
| USD | 1,800,000 | INMARSAT FIN 6.5% 01/10/24 144A | 1,836,000 | 0.06 |
| USD | 200,000 | TULLOW OIL PL 7.0000% 01/03/25 144A | 199,500 | 0.01 |
| | | | <u>48,568,478</u> | <u>1.50</u> |
| | | イギリス計 | <u>75,737,848</u> | <u>2.34</u> |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---------------------|------------|---------------------------------------|------------|----------|
| アメリカ | | | | |
| 変動金利債 | | | | |
| USD | 12,950,000 | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X | 13,678,437 | 0.43 |
| USD | 10,200,000 | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID | 10,465,709 | 0.32 |
| USD | 7,850,000 | ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144 | 7,653,750 | 0.24 |
| USD | 6,250,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49 * | 6,781,250 | 0.21 |
| USD | 5,975,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U * | 6,251,344 | 0.19 |
| USD | 5,150,000 | SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/06/66 A | 5,233,688 | 0.16 |
| USD | 4,800,000 | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/07/49 K | 4,818,000 | 0.15 |
| USD | 4,350,000 | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T | 4,583,813 | 0.14 |
| USD | 3,400,000 | ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 A | 3,255,500 | 0.10 |
| USD | 3,300,000 | CHARLES SCHWAB FRN 01/06/66 | 3,229,875 | 0.10 |
| USD | 2,350,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49 | 2,438,125 | 0.08 |
| USD | 1,700,000 | ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 B | 1,612,875 | 0.05 |
| USD | 1,500,000 | GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L | 1,531,875 | 0.05 |
| USD | 1,100,000 | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD | 1,177,550 | 0.04 |
| USD | 1,000,000 | BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z | 1,067,500 | 0.03 |
| USD | 1,000,000 | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 | 1,031,250 | 0.03 |
| USD | 775,000 | BANK OF AMER CRP FRN 15/09/66 FF | 775,000 | 0.02 |
| | | | 75,585,541 | 2.34 |
| ステップアップ/ダウン債 | | | | |
| USD | 10,445,000 | MURPHY OIL CORP 3.7% 01/12/22 | 10,170,819 | 0.32 |
| USD | 6,450,000 | SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25 | 6,259,725 | 0.19 |
| USD | 6,200,000 | ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1 | 4,650,000 | 0.14 |
| USD | 3,900,000 | A SCHULMAN INC STUP 6.875% 01/06/23 | 4,104,750 | 0.13 |
| USD | 3,140,000 | LENNAR CORP 4.75% 15/11/22 | 3,155,700 | 0.10 |
| USD | 3,800,000 | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A | 2,736,000 | 0.08 |
| USD | 2,160,000 | CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI | 2,178,900 | 0.07 |
| | | | 33,255,894 | 1.03 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 17,725,000 | HCA INC 7.5% 15/02/22 * | 19,470,025 | 0.61 |
| USD | 16,675,000 | T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23 | 17,342,499 | 0.54 |
| USD | 16,910,000 | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi | 17,194,087 | 0.53 |
| USD | 15,630,000 | SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32 | 16,352,887 | 0.51 |
| USD | 15,250,000 | TRANSDIGM INC 6% 15/07/22 | 15,554,999 | 0.48 |
| USD | 14,675,000 | CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22 | 14,913,468 | 0.46 |
| USD | 14,689,000 | LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23 | 14,707,360 | 0.45 |
| USD | 13,850,000 | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22 | 14,075,062 | 0.44 |
| USD | 13,160,000 | MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20 * | 13,982,499 | 0.43 |
| USD | 14,675,000 | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 * | 13,867,874 | 0.43 |
| USD | 13,760,000 | OWENS-BROCKWAY 5% 15/01/22 144A | 13,845,999 | 0.43 |
| USD | 13,475,000 | INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A | 13,306,562 | 0.41 |
| USD | 12,880,000 | EQUINIX INC 5.375% 01/04/23 * | 13,153,699 | 0.41 |
| USD | 12,750,000 | BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A | 12,877,499 | 0.40 |
| USD | 11,060,000 | NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A | 12,276,599 | 0.38 |
| USD | 11,375,000 | ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A | 12,228,124 | 0.38 |
| USD | 10,950,000 | MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21 | 11,771,249 | 0.36 |
| USD | 15,525,000 | FRONTIER COMM 11% 15/09/25 | 11,713,146 | 0.36 |
| USD | 11,150,000 | WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26 | 11,150,111 | 0.34 |
| USD | 11,925,000 | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A | 11,146,297 | 0.34 |
| USD | 10,890,000 | UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20 | 10,971,674 | 0.34 |
| USD | 10,805,000 | MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21 | 10,832,012 | 0.33 |
| USD | 10,875,000 | CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A | 10,807,030 | 0.33 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD | 10,600,000 | ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21 | 10,772,249 | 0.33 |
| USD | 9,831,000 | PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A | 10,617,479 | 0.33 |
| USD | 10,525,000 | GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22 | 10,577,624 | 0.33 |
| USD | 10,525,000 | BUILDERS FIRSTS 5.625% 1/09/24 144A | 10,551,312 | 0.33 |
| USD | 10,200,000 | WPX ENERGY INC 6% 15/01/22 | 10,505,999 | 0.32 |
| USD | 10,900,000 | CALPINE CORP 5.375% 15/01/23 | 10,491,249 | 0.32 |
| USD | 10,075,000 | NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI | 10,301,687 | 0.32 |
| USD | 9,650,000 | NCR CORP 6.375% 15/12/23 | 10,011,874 | 0.31 |
| USD | 9,825,000 | FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A | 9,987,112 | 0.31 |
| USD | 10,200,000 | CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W | 9,893,999 | 0.31 |
| USD | 9,587,000 | ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23 | 9,826,674 | 0.30 |
| USD | 9,425,000 | SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20 * | 9,801,999 | 0.30 |
| USD | 10,025,000 | AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A | 9,749,312 | 0.30 |
| USD | 9,625,000 | BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A | 9,673,124 | 0.30 |
| USD | 9,245,000 | HCA INC 5.875% 01/05/23 * | 9,577,357 | 0.30 |
| USD | 9,125,000 | XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A | 9,432,968 | 0.29 |
| USD | 9,075,000 | SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A | 9,324,562 | 0.29 |
| USD | 9,075,000 | REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144 | 9,154,405 | 0.28 |
| USD | 8,675,000 | BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23 | 9,130,437 | 0.28 |
| USD | 9,375,000 | LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24 | 9,128,905 | 0.28 |
| USD | 9,325,000 | POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A | 9,126,843 | 0.28 |
| USD | 8,950,000 | ELDORADO RESORTS 6.000% 01/04/25 | 9,084,249 | 0.28 |
| USD | 9,000,000 | ALLY FINANCIAL INC 4.25% 15/04/21 | 9,022,499 | 0.28 |
| USD | 9,300,000 | ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22 | 9,020,999 | 0.28 |
| USD | 9,175,000 | NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24 | 8,980,030 | 0.28 |
| USD | 9,050,000 | SIX FLAGS ENT 5.5% 15/04/27 144A | 8,902,937 | 0.28 |
| USD | 8,670,000 | J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A | 8,886,749 | 0.27 |
| USD | 8,625,000 | COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A | 8,808,280 | 0.27 |
| USD | 8,375,000 | SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A * | 8,772,812 | 0.27 |
| USD | 8,375,000 | CINEMARK USA 5.125% 15/12/22 | 8,532,868 | 0.26 |
| USD | 8,575,000 | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26 | 8,489,249 | 0.26 |
| USD | 8,256,000 | ICAHN ENTER 6% 01/08/20 | 8,421,119 | 0.26 |
| USD | 8,100,000 | TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20 | 8,363,249 | 0.26 |
| USD | 8,825,000 | DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A | 8,317,562 | 0.26 |
| USD | 8,200,000 | MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A | 8,281,999 | 0.26 |
| USD | 8,400,000 | SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22 * | 8,252,999 | 0.26 |
| USD | 7,525,000 | QORVO INC 7% 01/12/25 | 8,170,870 | 0.25 |
| USD | 8,325,000 | AMC ENTMNT HOLDI 6.1250% 15/05/27 | 8,158,499 | 0.25 |
| USD | 8,200,000 | NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26 | 8,077,000 | 0.25 |
| USD | 7,825,000 | FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25 | 8,059,750 | 0.25 |
| USD | 8,375,000 | CRC ESCROW IS 5.2500% 15/10/25 144A | 8,028,945 | 0.25 |
| USD | 6,475,000 | ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31 | 7,899,500 | 0.24 |
| USD | 7,775,000 | HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A | 7,872,188 | 0.24 |
| USD | 7,850,000 | HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26 | 7,871,980 | 0.24 |
| USD | 8,200,000 | CLIFFS NATURAL RES 5.75% 01/03/25 1 | 7,841,250 | 0.24 |
| USD | 8,000,000 | IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24 | 7,760,000 | 0.24 |
| USD | 7,975,000 | GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26 | 7,755,688 | 0.24 |
| USD | 7,525,000 | EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A | 7,609,656 | 0.24 |
| USD | 7,367,000 | CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20 | 7,588,010 | 0.23 |
| USD | 7,304,000 | ALLY FINANCIAL INC 8% 31/12/18 | 7,550,510 | 0.23 |
| USD | 7,050,000 | SLM CORP 8% 25/03/20 MTN * | 7,490,625 | 0.23 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|--------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 7,325,000 | CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22 | 7,453,188 | 0.23 |
| USD | 7,400,000 | ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI | 7,437,000 | 0.23 |
| USD | 7,625,000 | ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A | 7,434,375 | 0.23 |
| USD | 7,300,000 | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI | 7,409,500 | 0.23 |
| USD | 6,891,000 | ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20 | 7,390,598 | 0.23 |
| USD | 7,020,000 | FIRST DATA CORP 7% 01/12/23 144A | 7,362,225 | 0.23 |
| USD | 7,500,000 | CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A | 7,350,000 | 0.23 |
| USD | 7,600,000 | SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24 | 7,324,500 | 0.23 |
| USD | 7,375,000 | HESS INF / FI 5.6250% 15/02/26 144A | 7,245,938 | 0.22 |
| USD | 6,550,000 | CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 WI | 7,245,938 | 0.22 |
| USD | 6,718,000 | FREEPOR-T-MCMORAN 6.8750% 15/02/23 * | 7,205,055 | 0.22 |
| USD | 8,050,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24 | 7,204,750 | 0.22 |
| USD | 7,130,000 | LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21 | 7,201,300 | 0.22 |
| USD | 6,775,000 | TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A | 7,198,438 | 0.22 |
| USD | 6,775,000 | DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI | 7,173,370 | 0.22 |
| USD | 6,400,000 | DYNEGY INC 8.1250% 30/01/26 144A | 7,056,000 | 0.22 |
| USD | 6,700,000 | GREIF INC 7.75% 01/08/19 | 7,018,250 | 0.22 |
| USD | 7,125,000 | CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22 * | 6,949,725 | 0.21 |
| USD | 7,250,000 | TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A | 6,941,875 | 0.21 |
| USD | 6,650,000 | CENTURY COMM 6.875% 15/05/22 | 6,856,815 | 0.21 |
| USD | 7,950,000 | CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P | 6,777,375 | 0.21 |
| USD | 6,625,000 | SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A | 6,757,500 | 0.21 |
| USD | 6,800,000 | SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23 | 6,749,000 | 0.21 |
| USD | 6,575,000 | WARRIOR MET C 8.0000% 01/11/24 144A | 6,731,156 | 0.21 |
| USD | 6,450,000 | MURPHY OIL CORP 6.875% 15/08/24 | 6,724,125 | 0.21 |
| USD | 7,075,000 | SONIC AUTO INC 5% 15/05/23 | 6,721,250 | 0.21 |
| USD | 6,760,000 | CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22 | 6,698,822 | 0.21 |
| USD | 6,450,000 | ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A | 6,675,750 | 0.21 |
| USD | 6,375,000 | BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI | 6,645,938 | 0.21 |
| USD | 6,506,000 | DYNEGY INC 6.75% 01/11/19 | 6,611,723 | 0.20 |
| USD | 6,750,000 | NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A | 6,564,375 | 0.20 |
| USD | 6,450,000 | AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A | 6,562,875 | 0.20 |
| USD | 6,775,000 | T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28 | 6,512,333 | 0.20 |
| USD | 6,275,000 | US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24 | 6,510,313 | 0.20 |
| USD | 6,225,000 | CUMBERLAND FARMS 6.75% 01/05/25 144 | 6,474,000 | 0.20 |
| USD | 6,575,000 | NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A | 6,459,938 | 0.20 |
| USD | 6,750,000 | RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23 WI | 6,412,500 | 0.20 |
| USD | 6,280,000 | SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A | 6,389,900 | 0.20 |
| USD | 6,550,000 | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI | 6,382,124 | 0.20 |
| USD | 6,750,000 | HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI | 6,311,250 | 0.20 |
| USD | 5,750,000 | MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22 | 6,281,875 | 0.19 |
| USD | 6,225,000 | TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144 | 6,271,688 | 0.19 |
| USD | 6,325,000 | CHENIERE ENER 5.2500% 01/10/25 144A | 6,230,125 | 0.19 |
| USD | 6,650,000 | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28 | 6,217,750 | 0.19 |
| USD | 6,050,000 | WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A | 6,193,688 | 0.19 |
| USD | 6,450,000 | CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A | 6,192,000 | 0.19 |
| USD | 5,864,000 | DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19 * | 6,138,435 | 0.19 |
| USD | 5,932,000 | MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A | 6,109,960 | 0.19 |
| USD | 6,200,000 | INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14 | 6,107,000 | 0.19 |
| USD | 6,250,000 | ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A | 6,078,125 | 0.19 |
| USD | 6,025,000 | AMSURG CORP 5.625% 15/07/22 | 6,062,656 | 0.19 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 6,100,000 | KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24 | 6,031,375 | 0.19 |
| USD | 6,175,000 | CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22 | 6,009,047 | 0.19 |
| USD | 5,805,000 | ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24 | 5,979,150 | 0.18 |
| USD | 6,557,000 | NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144A | 5,950,478 | 0.18 |
| USD | 6,900,000 | ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI | 5,873,625 | 0.18 |
| USD | 5,917,000 | DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A | 5,857,830 | 0.18 |
| USD | 5,825,000 | KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22 | 5,839,563 | 0.18 |
| USD | 6,225,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A | 5,835,938 | 0.18 |
| USD | 6,675,000 | CSVC ACQUISIT 7.7500% 15/06/25 144A | 5,773,875 | 0.18 |
| USD | 5,875,000 | WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A | 5,764,785 | 0.18 |
| USD | 6,500,000 | CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22 | 5,752,500 | 0.18 |
| USD | 5,403,000 | DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI | 5,706,919 | 0.18 |
| USD | 5,975,000 | FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22 | 5,706,125 | 0.18 |
| USD | 5,575,000 | NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A | 5,700,438 | 0.18 |
| USD | 5,550,000 | ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23 | 5,661,000 | 0.18 |
| USD | 5,375,000 | HD SUPPLY INC 5.75% 15/04/24 144A | 5,657,188 | 0.17 |
| USD | 6,150,000 | CALPINE CORP 5.75% 15/01/25 | 5,634,938 | 0.17 |
| USD | 5,572,000 | GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23 | 5,606,825 | 0.17 |
| USD | 5,650,000 | CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A | 5,593,500 | 0.17 |
| USD | 5,655,000 | AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24 | 5,577,244 | 0.17 |
| USD | 5,445,000 | PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI | 5,567,513 | 0.17 |
| USD | 5,375,000 | ZAYO GRP LLC/CAP 6.375% 15/5/25 | 5,556,406 | 0.17 |
| USD | 5,450,000 | CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144 | 5,524,938 | 0.17 |
| USD | 5,200,000 | JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A | 5,512,000 | 0.17 |
| USD | 6,066,000 | CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44 | 5,504,895 | 0.17 |
| USD | 5,375,000 | AV HOMES INC 6.6250% 15/05/22 WI | 5,490,401 | 0.17 |
| USD | 5,477,000 | CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23 | 5,477,000 | 0.17 |
| USD | 5,300,000 | HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22 | 5,432,500 | 0.17 |
| USD | 5,305,000 | NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A | 5,430,994 | 0.17 |
| USD | 5,650,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22 * | 5,395,750 | 0.17 |
| USD | 5,360,000 | CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21 | 5,386,800 | 0.17 |
| USD | 5,275,000 | ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22 | 5,296,364 | 0.16 |
| USD | 5,525,000 | SBA COMMUNICA 4.0000% 01/10/22 144A | 5,276,375 | 0.16 |
| USD | 5,250,000 | ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144 | 5,236,875 | 0.16 |
| USD | 5,475,000 | POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A | 5,201,250 | 0.16 |
| USD | 5,025,000 | MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A | 5,194,594 | 0.16 |
| USD | 4,875,000 | KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23 | 5,167,500 | 0.16 |
| USD | 5,075,000 | HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21 | 5,157,469 | 0.16 |
| USD | 5,150,000 | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN | 5,135,580 | 0.16 |
| USD | 5,000,000 | SINCLAIR TELEVISION 6.125% 1/10/22 | 5,125,600 | 0.16 |
| USD | 5,150,000 | CHENIERE CORP CH 5.1250% 30/06/27 | 5,111,375 | 0.16 |
| USD | 5,245,000 | GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A | 5,074,538 | 0.16 |
| USD | 4,707,000 | BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 WI | 5,071,793 | 0.16 |
| USD | 4,900,000 | TITAN INTL IN 6.5000% 30/11/23 144A | 5,047,000 | 0.16 |
| USD | 5,050,000 | DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20 | 5,043,688 | 0.16 |
| USD | 5,300,000 | DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A | 5,015,125 | 0.16 |
| USD | 5,250,000 | REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A | 5,013,750 | 0.16 |
| USD | 4,878,000 | CIT GROUP INC 5% 15/08/22 | 4,999,950 | 0.15 |
| USD | 5,025,000 | KAR AUCTION SERV 5.125% 01/06/25 14 | 4,999,875 | 0.15 |
| USD | 4,650,000 | KB HOME 8% 15/03/20 | 4,998,750 | 0.15 |
| USD | 4,835,000 | CENTENE CORP 5.625% 15/2/21 WI | 4,955,875 | 0.15 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 4,795,000 | NATIONAL CINEMEDIA 6% 15/04/22 | 4,842,950 | 0.15 |
| USD | 4,975,000 | TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22 | 4,827,243 | 0.15 |
| USD | 4,550,000 | EXTERRAN NRG SO 8.125% 01/05/25 144 | 4,823,000 | 0.15 |
| USD | 5,075,000 | BEACON ESCROW 4.8750% 01/11/25 144A | 4,821,250 | 0.15 |
| USD | 4,668,000 | DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A | 4,773,030 | 0.15 |
| USD | 4,525,000 | T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25 | 4,749,893 | 0.15 |
| USD | 4,525,000 | HCA HLDG 6.25% 15/02/21 | 4,737,109 | 0.15 |
| USD | 8,130,000 | CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI | 4,695,075 | 0.15 |
| USD | 4,500,000 | CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/19 | 4,668,750 | 0.14 |
| USD | 4,565,000 | WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24 | 4,639,181 | 0.14 |
| USD | 4,625,000 | WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19 | 4,636,563 | 0.14 |
| USD | 4,545,000 | SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A | 4,601,813 | 0.14 |
| USD | 4,589,000 | COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23 | 4,567,432 | 0.14 |
| USD | 4,213,000 | AIRXCEL INC 8.5% 15/02/22 144A | 4,555,306 | 0.14 |
| USD | 4,425,000 | CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24 | 4,519,031 | 0.14 |
| USD | 4,350,000 | KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A | 4,502,250 | 0.14 |
| USD | 4,300,000 | NETFLIX INC 5.5% 15/02/22 | 4,488,125 | 0.14 |
| USD | 4,400,000 | ALLIANCE DATA SY 5.875% 1/11/21 144 | 4,488,000 | 0.14 |
| USD | 4,400,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.7500% 01/02/24 WI | 4,466,000 | 0.14 |
| USD | 4,333,000 | QVC INC 5.125% 02/07/22 | 4,464,000 | 0.14 |
| USD | 4,450,000 | TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19 | 4,461,125 | 0.14 |
| USD | 4,400,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI | 4,460,500 | 0.14 |
| USD | 4,450,000 | VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A | 4,450,000 | 0.14 |
| USD | 4,650,000 | SOUTHWESTERN ENERGY 4.1% 15/03/22 | 4,440,750 | 0.14 |
| USD | 4,450,000 | CSTN MERGER S 6.7500% 15/08/24 144A | 4,426,415 | 0.14 |
| USD | 4,250,000 | CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A | 4,420,425 | 0.14 |
| USD | 4,350,000 | H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25 | 4,409,813 | 0.14 |
| USD | 4,650,000 | CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25 | 4,405,875 | 0.14 |
| USD | 4,390,000 | CITIZENS COMM 7.125% 15/03/19 | 4,388,683 | 0.14 |
| USD | 4,335,000 | CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23 * | 4,363,178 | 0.13 |
| USD | 4,500,000 | AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25 | 4,342,500 | 0.13 |
| USD | 4,250,000 | LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144 | 4,335,000 | 0.13 |
| USD | 4,325,000 | FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A | 4,323,703 | 0.13 |
| USD | 4,257,000 | SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A | 4,304,891 | 0.13 |
| USD | 4,125,000 | WILLIAMS SCOT 7.8750% 15/12/22 144A | 4,259,063 | 0.13 |
| USD | 4,350,000 | UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28 | 4,186,875 | 0.13 |
| USD | 4,425,000 | PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A | 4,181,625 | 0.13 |
| USD | 3,906,000 | HUGHES SATELLITE 7.625% 15/06/21 | 4,174,538 | 0.13 |
| USD | 4,200,000 | JEFFERIES FIN LL 7.2500% 15/08/24 | 4,144,980 | 0.13 |
| USD | 4,225,000 | HUGHES SATELLITE 5.25% 01/08/26 | 4,140,500 | 0.13 |
| USD | 4,125,000 | SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25 | 4,140,469 | 0.13 |
| USD | 3,825,000 | KB HOME 7% 15/12/21 | 4,102,313 | 0.13 |
| USD | 3,900,000 | HCA INC 6.50% 15/02/20 | 4,089,930 | 0.13 |
| USD | 3,950,000 | NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22 | 4,082,523 | 0.13 |
| USD | 4,250,000 | CCO HOLDINGS 4.0000% 01/03/23 144A | 4,080,000 | 0.13 |
| USD | 3,850,000 | ALLIANCE RES OP/FIN 7.5% 1/05/25 14 | 4,071,375 | 0.13 |
| USD | 4,175,000 | GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A | 4,060,188 | 0.13 |
| USD | 3,875,000 | CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI | 4,059,063 | 0.13 |
| USD | 4,125,000 | CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A | 4,047,656 | 0.13 |
| USD | 3,850,000 | SCOTT'S MIRACLE 6% 15/10/23 | 4,042,500 | 0.12 |
| USD | 4,025,000 | NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A | 4,028,623 | 0.12 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|--------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 4,000,000 | VERITAS US 7.5% 01/02/23 144A | 4,010,000 | 0.12 |
| USD | 6,993,000 | WINDSTREAM SR 6.3750% 01/08/23 144A | 3,986,010 | 0.12 |
| USD | 3,950,000 | DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25 | 3,969,750 | 0.12 |
| USD | 4,075,000 | UNITED RENTAL NA 4.6250% 15/10/25 | 3,962,938 | 0.12 |
| USD | 4,025,000 | NRG ENERGY IN 5.7500% 15/01/28 144A | 3,944,500 | 0.12 |
| USD | 3,875,000 | SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21 | 3,933,125 | 0.12 |
| USD | 3,750,000 | UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26 | 3,890,625 | 0.12 |
| USD | 3,750,000 | AMERICAN AXLE 6.625% 15/10/22 | 3,881,250 | 0.12 |
| USD | 3,800,000 | ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24 | 3,866,500 | 0.12 |
| USD | 3,775,000 | SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN | 3,825,774 | 0.12 |
| USD | 3,850,000 | COVEY PARK ENER 7.5% 15/05/25 144A | 3,821,125 | 0.12 |
| USD | 3,875,000 | MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25 | 3,816,875 | 0.12 |
| USD | 3,925,000 | SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 144A | 3,792,531 | 0.12 |
| USD | 3,875,000 | PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A | 3,758,750 | 0.12 |
| USD | 3,925,000 | T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26 | 3,758,188 | 0.12 |
| USD | 3,750,000 | LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A | 3,750,000 | 0.12 |
| USD | 3,825,000 | ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27 | 3,748,500 | 0.12 |
| USD | 3,454,000 | ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI | 3,747,590 | 0.12 |
| USD | 3,275,000 | SPRINT NEXTEL 9.2500% 15/04/22 | 3,745,781 | 0.12 |
| USD | 3,800,000 | LENNAR CORP 4.125% 15/01/22 | 3,738,250 | 0.12 |
| USD | 3,800,000 | NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A | 3,722,860 | 0.12 |
| USD | 3,533,000 | ADVANCED MICRO 7% 01/07/24 | 3,700,818 | 0.11 |
| USD | 3,625,000 | CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI | 3,674,844 | 0.11 |
| USD | 3,575,000 | NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22 | 3,673,313 | 0.11 |
| USD | 4,350,000 | FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22 | 3,643,125 | 0.11 |
| USD | 3,475,000 | MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23 | 3,640,063 | 0.11 |
| USD | 3,602,000 | APX GROUP INC 6.375% 01/12/19 | 3,624,513 | 0.11 |
| USD | 3,600,000 | TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A | 3,622,500 | 0.11 |
| USD | 3,550,000 | HCA INC 5.875% 15/02/26 | 3,619,545 | 0.11 |
| USD | 3,725,000 | FRONTIER COMM 8.5000% 01/04/26 144A | 3,613,250 | 0.11 |
| USD | 3,575,000 | ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22 | 3,610,750 | 0.11 |
| USD | 3,600,000 | US STEEL CORP 6.2500% 15/03/26 | 3,582,000 | 0.11 |
| USD | 3,550,000 | REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A | 3,558,875 | 0.11 |
| USD | 3,775,000 | POST HLDGS 5% 15/08/26 144A | 3,553,219 | 0.11 |
| USD | 3,450,000 | INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI | 3,510,375 | 0.11 |
| USD | 3,400,000 | CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A | 3,508,800 | 0.11 |
| USD | 3,550,000 | FXI HOLDINGS 7.8750% 01/11/24 144A | 3,492,313 | 0.11 |
| USD | 3,600,000 | WILLIAM LYON INC 5.8750% 31/01/25 | 3,492,000 | 0.11 |
| USD | 3,275,000 | SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23 | 3,442,844 | 0.11 |
| USD | 3,525,000 | DAE FUNDING 4.0000% 01/08/20 144A | 3,441,281 | 0.11 |
| USD | 3,625,000 | INDIGO NAT RE 6.8750% 15/02/26 144A | 3,416,563 | 0.11 |
| USD | 6,525,000 | EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23 | 3,393,000 | 0.10 |
| USD | 3,225,000 | BIG RVR STL/F 7.2500% 01/09/25 144A | 3,374,156 | 0.10 |
| USD | 3,325,000 | SRC ENERGY 6.2500% 01/12/25 144A | 3,341,625 | 0.10 |
| USD | 3,350,000 | CDW LLC/FIN 5% 01/09/25 | 3,333,250 | 0.10 |
| USD | 3,310,000 | WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A | 3,314,138 | 0.10 |
| USD | 3,975,000 | ENDO 5.75% 15/01/22 144A | 3,289,313 | 0.10 |
| USD | 3,150,000 | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23 | 3,257,100 | 0.10 |
| USD | 3,150,000 | FREEMPORT-MCMORAN 6.7500% 01/02/22 * | 3,256,313 | 0.10 |
| USD | 3,275,000 | NGPL PIPECO L 4.3750% 15/08/22 144A | 3,250,438 | 0.10 |
| USD | 3,125,000 | CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI | 3,248,438 | 0.10 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 5,625,000 | WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23 | 3,248,438 | 0.10 |
| USD | 3,300,000 | CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144 | 3,225,750 | 0.10 |
| USD | 3,025,000 | MATCH GRP 6.375% 01/06/24 | 3,225,406 | 0.10 |
| USD | 2,900,000 | CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14 | 3,222,625 | 0.10 |
| USD | 3,275,000 | SBA COMMUNICATIO 4.8750% 01/09/24 | 3,201,313 | 0.10 |
| USD | 3,275,000 | SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22 | 3,201,313 | 0.10 |
| USD | 3,075,000 | MERITOR INC 6.25% 15/02/24 | 3,194,156 | 0.10 |
| USD | 3,175,000 | WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26 144A | 3,188,891 | 0.10 |
| USD | 3,438,000 | WINDSTREAM SR 8.6250% 31/10/25 144A | 3,180,150 | 0.10 |
| USD | 3,200,000 | WEEKLEY HM LL 6.6250% 15/08/25 144A | 3,168,000 | 0.10 |
| USD | 3,175,000 | GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A | 3,167,063 | 0.10 |
| USD | 3,275,000 | SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27 | 3,160,375 | 0.10 |
| USD | 3,225,000 | RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24 | 3,152,438 | 0.10 |
| USD | 2,975,000 | ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI | 3,149,781 | 0.10 |
| USD | 3,000,000 | GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A | 3,146,250 | 0.10 |
| USD | 3,000,000 | RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22 | 3,142,500 | 0.10 |
| USD | 3,150,000 | SEMGROUP CORP 7.2500% 15/03/26 | 3,142,125 | 0.10 |
| USD | 3,350,000 | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A | 3,132,250 | 0.10 |
| USD | 3,082,000 | ABC SUPPLY 5.625% 15/04/21 144A | 3,120,525 | 0.10 |
| USD | 3,225,000 | HUNT COS INC 6.2500% 15/02/26 144A | 3,113,318 | 0.10 |
| USD | 3,000,000 | DANA HOLDING CO 6% 15/09/23 | 3,100,500 | 0.10 |
| USD | 3,275,000 | CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A | 3,086,688 | 0.10 |
| USD | 3,200,000 | TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A | 3,084,000 | 0.10 |
| USD | 3,275,000 | QTS LP/FINANC 4.7500% 15/11/25 144A | 3,078,500 | 0.10 |
| USD | 3,017,000 | TESORO LOGISTICS 5.25% 15/01/25 | 3,073,870 | 0.10 |
| USD | 2,975,000 | XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A | 3,071,688 | 0.09 |
| USD | 3,000,000 | NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22 | 3,071,250 | 0.09 |
| USD | 3,150,000 | RBS GLOBAL/RE 4.8750% 15/12/25 144A | 3,047,625 | 0.09 |
| USD | 3,250,000 | ROWAN COMPANIES INC 7.375% 15/6/25 | 3,030,625 | 0.09 |
| USD | 2,925,000 | VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A | 3,027,375 | 0.09 |
| USD | 2,950,000 | SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A | 3,023,750 | 0.09 |
| USD | 3,100,000 | LENNAR CORP 5.0000% 15/06/27 144A | 3,022,500 | 0.09 |
| USD | 3,050,000 | BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25 | 3,019,500 | 0.09 |
| USD | 3,000,000 | CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22 | 3,017,100 | 0.09 |
| USD | 3,250,000 | FREEPOR-TMCMORAN 5.45% 15/03/43 | 2,990,000 | 0.09 |
| USD | 2,800,000 | CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1 | 2,982,000 | 0.09 |
| USD | 2,750,000 | BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14 | 2,963,125 | 0.09 |
| USD | 2,925,000 | USA PART/USA 6.8750% 01/04/26 144A | 2,961,563 | 0.09 |
| USD | 2,800,000 | NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23 | 2,932,160 | 0.09 |
| USD | 2,950,000 | PARSLEY ENERGY 5.25% 15/08/25 144A | 2,905,750 | 0.09 |
| USD | 2,771,000 | UNITED CONTINENTAL 6% 01/12/20 | 2,900,891 | 0.09 |
| USD | 2,875,000 | SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26 | 2,896,563 | 0.09 |
| USD | 2,800,000 | NEW AMETHYST CORP 6.25% 01/12/24 14 | 2,891,000 | 0.09 |
| USD | 3,075,000 | TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27 | 2,890,500 | 0.09 |
| USD | 2,725,000 | TMS INTL CORP 7.2500% 15/08/25 144A | 2,868,063 | 0.09 |
| USD | 3,000,000 | SEMGROUP CORP 6.3750% 15/03/25 | 2,865,000 | 0.09 |
| USD | 2,825,000 | PBF LOGISTICS 6.8750% 15/05/23 144A | 2,863,844 | 0.09 |
| USD | 2,825,000 | RANGE RESOURCES 5.8750% 01/07/22 WI | 2,839,125 | 0.09 |
| USD | 2,775,000 | ALCOA INC 5.125% 01/10/24 | 2,830,778 | 0.09 |
| USD | 2,825,000 | BLOCK COMM INC 6.875% 15/02/25 144A | 2,817,938 | 0.09 |
| USD | 2,920,000 | GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/05/25 | 2,810,500 | 0.09 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,724,000 | J. B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A | 2,809,125 | 0.09 |
| USD | 2,675,000 | BEACON ROOF 6.375% 01/10/23 | 2,808,750 | 0.09 |
| USD | 2,975,000 | L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28 | 2,802,450 | 0.09 |
| USD | 2,725,000 | PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1 | 2,799,938 | 0.09 |
| USD | 3,050,000 | CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23 | 2,798,375 | 0.09 |
| USD | 2,850,000 | NABORS INDS INC 5.5000% 15/01/23 WI | 2,786,189 | 0.09 |
| USD | 2,625,000 | CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A | 2,746,406 | 0.08 |
| USD | 2,725,000 | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25 | 2,745,438 | 0.08 |
| USD | 2,600,000 | TARGA RESOURCES 6.75% 15/03/24 | 2,743,000 | 0.08 |
| USD | 2,750,000 | MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A | 2,729,375 | 0.08 |
| USD | 2,650,000 | TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25 | 2,716,250 | 0.08 |
| USD | 2,542,000 | DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144 | 2,715,006 | 0.08 |
| USD | 2,675,000 | NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25 | 2,711,781 | 0.08 |
| USD | 2,725,000 | CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A | 2,711,375 | 0.08 |
| USD | 2,775,000 | DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24 | 2,702,156 | 0.08 |
| USD | 2,775,000 | SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A | 2,695,219 | 0.08 |
| USD | 2,700,000 | TARGA RESOURCES 5.125% 1/02/25 | 2,679,750 | 0.08 |
| USD | 2,775,000 | SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/08/22 144A | 2,667,469 | 0.08 |
| USD | 2,656,000 | LAREDO PETROLEUM INC 6.25% 15/03/23 | 2,659,320 | 0.08 |
| USD | 2,775,000 | JONES ENERGY 9.2500% 15/03/23 144A | 2,636,250 | 0.08 |
| USD | 2,625,000 | IRON MOUNTAIN 4.375% 01/06/21 144A | 2,625,000 | 0.08 |
| USD | 2,575,000 | DELEK LOG PART 6.75% 15/05/25 144A | 2,600,750 | 0.08 |
| USD | 2,650,000 | NEXTERA ENER 4.2500% 15/09/24 144A | 2,570,500 | 0.08 |
| USD | 2,675,000 | AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27 | 2,554,625 | 0.08 |
| USD | 2,475,000 | ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A | 2,543,063 | 0.08 |
| USD | 2,500,000 | ALLEGiant TRAVEL 5.5% 15/07/19 | 2,531,250 | 0.08 |
| USD | 2,385,000 | LENNAR CORP 6.2500% 15/12/21 144A | 2,522,138 | 0.08 |
| USD | 2,425,000 | BERRY PLASTICS CORP 6% 15/10/22 | 2,503,813 | 0.08 |
| USD | 3,450,000 | SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23 | 2,501,250 | 0.08 |
| USD | 2,450,000 | HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24 | 2,489,813 | 0.08 |
| USD | 2,450,000 | DIAMONDBACK ENER 5.3750% 31/05/25 | 2,486,750 | 0.08 |
| USD | 2,625,000 | EXTRACTION OI 5.6250% 01/02/26 144A | 2,480,625 | 0.08 |
| USD | 2,475,000 | NCR CORP 5% 15/07/22 | 2,475,000 | 0.08 |
| USD | 2,175,000 | SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21 | 2,468,625 | 0.08 |
| USD | 2,700,000 | JONAH LLC/FIN 7.2500% 15/10/25 144A | 2,463,750 | 0.08 |
| USD | 2,625,000 | EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A | 2,454,375 | 0.08 |
| USD | 2,525,000 | CATALENT PHAR 4.8750% 15/01/26 144A | 2,449,250 | 0.08 |
| USD | 2,425,000 | PARSLEY ENER 5.6250% 15/10/27 144A | 2,418,938 | 0.07 |
| USD | 2,400,000 | VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A | 2,406,000 | 0.07 |
| USD | 2,425,000 | TTM TECHNOLOG 5.6250% 01/10/25 144A | 2,394,688 | 0.07 |
| USD | 2,342,000 | NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI | 2,382,985 | 0.07 |
| USD | 2,400,000 | CHANGE HEALTH/FIN 5.75% 01/03/25 14 | 2,376,000 | 0.07 |
| USD | 2,550,000 | CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21 | 2,368,313 | 0.07 |
| USD | 2,549,000 | FERRELLGAS PART LP 8.625% 15/06/20 | 2,357,825 | 0.07 |
| USD | 2,325,000 | JEFFERIES GROUP 7.375% 01/04/20 | 2,348,250 | 0.07 |
| USD | 2,400,000 | ENERGY TRANS 4.2500% 15/03/23 | 2,328,000 | 0.07 |
| USD | 2,275,000 | HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A | 2,320,500 | 0.07 |
| USD | 2,525,000 | FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23 | 2,316,688 | 0.07 |
| USD | 2,350,000 | MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A | 2,314,750 | 0.07 |
| USD | 2,400,000 | VANTIV LLC/IS 4.3750% 15/11/25 144A | 2,310,000 | 0.07 |
| USD | 2,200,000 | MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24 | 2,310,000 | 0.07 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,425,000 | GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/01/26 WI | 2,303,750 | 0.07 |
| USD | 2,038,000 | WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23 | 2,290,203 | 0.07 |
| USD | 2,250,000 | RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI | 2,286,563 | 0.07 |
| USD | 2,175,000 | MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14 | 2,286,469 | 0.07 |
| USD | 2,200,000 | DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A | 2,255,000 | 0.07 |
| USD | 2,375,000 | TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A | 2,253,281 | 0.07 |
| USD | 2,500,000 | CHS COMMUNITY 8% 15/11/19 | 2,231,250 | 0.07 |
| USD | 2,225,000 | US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18 | 2,225,223 | 0.07 |
| USD | 2,225,000 | BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A | 2,222,219 | 0.07 |
| USD | 2,225,000 | ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1 | 2,213,875 | 0.07 |
| USD | 2,175,000 | NEW ENTERPRIS 6.2500% 15/03/26 144A | 2,180,438 | 0.07 |
| USD | 2,075,000 | JPW INDUSTRIE 9.0000% 01/10/24 144A | 2,176,156 | 0.07 |
| USD | 2,275,000 | THC ESCROW CO 5.1250% 01/05/25 144A | 2,172,625 | 0.07 |
| USD | 2,175,000 | WILLIAM LYON 6.0000% 01/09/23 144A | 2,172,281 | 0.07 |
| USD | 2,150,000 | GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A | 2,166,125 | 0.07 |
| USD | 2,150,000 | VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14 | 2,147,313 | 0.07 |
| USD | 2,150,000 | COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26 | 2,144,625 | 0.07 |
| USD | 2,150,000 | TEREX CORP 5.625% 01/02/25 144A | 2,139,250 | 0.07 |
| USD | 2,400,000 | ALBERTSONS COS 6.6250% 15/06/24 WI | 2,139,000 | 0.07 |
| USD | 2,250,000 | BERRY GLOBAL 4.5000% 15/02/26 144A | 2,129,063 | 0.07 |
| USD | 2,104,000 | CSC HOLDINGS LLC 7.625% 15/07/18 | 2,127,670 | 0.07 |
| USD | 2,250,000 | SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A | 2,123,438 | 0.07 |
| USD | 2,090,000 | CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23 | 2,113,533 | 0.07 |
| USD | 2,000,000 | HCA INC 5.875% 15/03/22 | 2,105,400 | 0.07 |
| USD | 2,100,000 | CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A | 2,100,000 | 0.06 |
| USD | 2,075,000 | T MOBILE USA 5.125% 15/04/25 | 2,077,594 | 0.06 |
| USD | 2,075,000 | T-MOBILE USA INC 4% 15/04/22 | 2,064,625 | 0.06 |
| USD | 2,050,000 | CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y | 2,062,813 | 0.06 |
| USD | 2,025,000 | TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A | 2,060,438 | 0.06 |
| USD | 1,850,000 | LENNAR CORP 8.3750% 15/01/21 144A | 2,048,875 | 0.06 |
| USD | 2,035,000 | GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A | 2,045,175 | 0.06 |
| USD | 2,025,000 | CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25 | 2,007,281 | 0.06 |
| USD | 2,025,000 | UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22 | 1,989,563 | 0.06 |
| USD | 3,150,000 | JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36 | 1,984,500 | 0.06 |
| USD | 1,860,000 | KINDRED HEALTH 8% 15/01/20 | 1,976,250 | 0.06 |
| USD | 1,948,000 | GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21 | 1,972,350 | 0.06 |
| USD | 3,225,000 | REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24 | 1,967,250 | 0.06 |
| USD | 1,875,000 | TENET HEALTHCARE 7.5% 01/01/22 144A | 1,966,406 | 0.06 |
| USD | 2,250,000 | PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22 | 1,957,500 | 0.06 |
| USD | 1,875,000 | SESI LLC 7.7500% 15/09/24 144A | 1,940,625 | 0.06 |
| USD | 2,000,000 | TENNECO INC 5% 15/07/26 | 1,940,000 | 0.06 |
| USD | 2,050,000 | CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A | 1,932,125 | 0.06 |
| USD | 1,925,000 | PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A | 1,917,781 | 0.06 |
| USD | 2,574,000 | WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21 | 1,911,195 | 0.06 |
| USD | 1,875,000 | SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21 | 1,886,719 | 0.06 |
| USD | 1,825,000 | PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A | 1,884,313 | 0.06 |
| USD | 1,900,000 | MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A | 1,876,250 | 0.06 |
| USD | 1,900,000 | COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24 | 1,876,250 | 0.06 |
| USD | 1,825,000 | VALVOLINE FINCO 5.5000% 15/07/24 WI | 1,872,906 | 0.06 |
| USD | 1,800,000 | MATADOR RES 6.875% 15/04/23 | 1,867,500 | 0.06 |
| USD | 1,800,000 | ONEMAIN FIN 7.25% 15/12/21 144A | 1,866,375 | 0.06 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,825,000 | US FOODS INC 5.875% 15/06/24 144A | 1,861,500 | 0.06 |
| USD | 1,925,000 | OLIN CORP 5.0000% 01/02/30 | 1,840,781 | 0.06 |
| USD | 1,825,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.3750% 15/12/25 WI | 1,834,125 | 0.06 |
| USD | 1,550,000 | BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25 | 1,823,188 | 0.06 |
| USD | 1,800,000 | FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A | 1,820,250 | 0.06 |
| USD | 1,800,000 | WMG ACQUISITI 5.5000% 15/04/26 144A | 1,809,000 | 0.06 |
| USD | 1,800,000 | CARLSON TRAVEL 6.75% 15/12/23 144A | 1,782,000 | 0.06 |
| USD | 1,750,000 | TENNANT CO 5.6250% 01/05/25 | 1,776,250 | 0.05 |
| USD | 1,725,000 | STANDARD IND 5.5% 15/02/23 144A | 1,772,438 | 0.05 |
| USD | 1,775,000 | KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A | 1,766,125 | 0.05 |
| USD | 1,950,000 | NATIONAL CINEMED 5.75% 15/08/26 WI | 1,755,000 | 0.05 |
| USD | 1,675,000 | MERCER INTL INC 6.5000% 01/02/24 | 1,754,563 | 0.05 |
| USD | 1,850,000 | GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24 | 1,752,875 | 0.05 |
| USD | 1,675,000 | CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23 | 1,748,281 | 0.05 |
| USD | 1,725,000 | FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A | 1,740,094 | 0.05 |
| USD | 1,975,000 | TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A | 1,738,000 | 0.05 |
| USD | 1,775,000 | TRIUMPH GROUP INC 4.875% 01/04/21 | 1,735,063 | 0.05 |
| USD | 1,602,000 | HERC RENTALS INC 7.75% 01/06/24 144 | 1,734,165 | 0.05 |
| USD | 1,750,000 | CNX MID PART/ 6.5000% 15/03/26 144A | 1,728,125 | 0.05 |
| USD | 1,675,000 | SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A | 1,718,969 | 0.05 |
| USD | 1,675,000 | MEREDITH CORP 6.8750% 01/02/26 144A | 1,716,875 | 0.05 |
| USD | 1,675,000 | SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A | 1,704,313 | 0.05 |
| USD | 1,665,000 | CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20 | 1,689,975 | 0.05 |
| USD | 1,585,000 | AK STEEL CORP 7.5% 15/07/23 | 1,676,138 | 0.05 |
| USD | 1,800,000 | CALPINE CORP 5.5% 01/02/24 | 1,660,500 | 0.05 |
| USD | 1,675,000 | WASTE PRO USA 5.5000% 15/02/26 144A | 1,654,063 | 0.05 |
| USD | 1,650,000 | AMER AXLE & MFG 6.2500% 01/04/25 | 1,645,875 | 0.05 |
| USD | 1,625,000 | UNITED RENTALS 5.5% 15/05/27 | 1,642,794 | 0.05 |
| USD | 1,575,000 | CLEAVER-BROOK 7.8750% 01/03/23 144A | 1,636,031 | 0.05 |
| USD | 1,600,000 | OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22 | 1,632,000 | 0.05 |
| USD | 1,625,000 | LITHIA MOTORS 5.2500% 01/08/25 144A | 1,625,000 | 0.05 |
| USD | 1,600,000 | EP ENERGY/EVER 8% 29/11/24 144A | 1,624,000 | 0.05 |
| USD | 1,575,000 | LENNAR CORP 5.3750% 01/10/22 144A | 1,618,313 | 0.05 |
| USD | 1,625,000 | WABASH NATION 5.5000% 01/10/25 144A | 1,592,500 | 0.05 |
| USD | 1,600,000 | AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24 | 1,591,520 | 0.05 |
| USD | 1,675,000 | STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A | 1,591,250 | 0.05 |
| USD | 1,575,000 | NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A | 1,582,875 | 0.05 |
| USD | 1,675,000 | COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22 | 1,578,688 | 0.05 |
| USD | 1,600,000 | AMERIGAS FIN 5.875% 20/08/26 | 1,564,000 | 0.05 |
| USD | 1,625,000 | JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A | 1,547,813 | 0.05 |
| USD | 1,575,000 | ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A | 1,537,594 | 0.05 |
| USD | 1,515,000 | SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23 | 1,511,213 | 0.05 |
| USD | 1,475,000 | LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A | 1,495,281 | 0.05 |
| USD | 1,475,000 | BRISTOW GROUP 8.7500% 01/03/23 144A | 1,489,750 | 0.05 |
| USD | 1,500,000 | SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A | 1,485,000 | 0.05 |
| USD | 1,475,000 | TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26 | 1,478,688 | 0.05 |
| USD | 1,425,000 | PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27 | 1,476,656 | 0.05 |
| USD | 1,450,000 | DIAMONDBACK E 5.3750% 31/05/25 144A | 1,468,125 | 0.05 |
| USD | 1,425,000 | SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25 | 1,455,281 | 0.04 |
| USD | 1,425,000 | PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24 | 1,453,500 | 0.04 |
| USD | 1,525,000 | QEP RESOURCES 5.6250% 01/03/26 | 1,444,938 | 0.04 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,900,000 | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A | 1,438,243 | 0.04 |
| USD | 1,475,000 | ENTEGRIS INC 4.6250% 10/02/26 144A | 1,438,125 | 0.04 |
| USD | 1,525,000 | COMM SALES&LEAS 8.25% 15/10/23 | 1,433,500 | 0.04 |
| USD | 1,400,000 | ADT CORP 5.2500% 15/03/20 | 1,428,000 | 0.04 |
| USD | 1,400,000 | BOYNE USA 7.2500% 01/05/25 144A | 1,428,000 | 0.04 |
| USD | 1,400,000 | HILL ROM HLDGS 5% 15/02/25 144A | 1,386,000 | 0.04 |
| USD | 1,400,000 | ENDO DAC FIN LLC 5.875% 15/10/24 14 | 1,375,500 | 0.04 |
| USD | 1,450,000 | JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A | 1,366,625 | 0.04 |
| USD | 1,224,000 | MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A | 1,363,230 | 0.04 |
| USD | 1,300,000 | EXTRACTION OI 7.3750% 15/05/24 144A | 1,358,500 | 0.04 |
| USD | 2,100,000 | WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28 * | 1,344,000 | 0.04 |
| USD | 1,275,000 | KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A | 1,302,668 | 0.04 |
| USD | 1,350,000 | SUGAR HSP GMNG 5.875% 15/05/25 144A | 1,285,875 | 0.04 |
| USD | 1,600,000 | CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24 | 1,276,000 | 0.04 |
| USD | 1,190,000 | QORVO INC 6.75% 01/12/23 | 1,268,838 | 0.04 |
| USD | 1,250,000 | SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21 | 1,260,938 | 0.04 |
| USD | 1,250,000 | WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24 | 1,254,688 | 0.04 |
| USD | 1,250,000 | TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/24 144 | 1,253,125 | 0.04 |
| USD | 1,189,000 | BEAZER HOMES USA 5.75% 15/06/19 | 1,220,211 | 0.04 |
| USD | 1,275,000 | SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25 | 1,217,625 | 0.04 |
| USD | 1,150,000 | EQUINIX INC 5.375% 01/01/22 | 1,188,146 | 0.04 |
| USD | 1,100,000 | TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144 | 1,182,500 | 0.04 |
| USD | 1,200,000 | AMER WOODMARK 4.8750% 15/03/26 144A | 1,173,000 | 0.04 |
| USD | 1,200,000 | SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26 | 1,171,860 | 0.04 |
| USD | 1,075,000 | CARRIZO OIL&GAS 8.2500% 15/07/25 | 1,128,750 | 0.03 |
| USD | 1,125,000 | GCP APPLIED T 5.5000% 15/04/26 144A | 1,123,594 | 0.03 |
| USD | 1,150,000 | FIRST QUAL FI 5.0000% 01/07/25 144A | 1,101,125 | 0.03 |
| USD | 1,050,000 | PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 WI | 1,086,750 | 0.03 |
| USD | 1,075,000 | ITRON INC 5.0000% 15/01/26 144A | 1,059,198 | 0.03 |
| USD | 1,038,000 | OWENS-BROCKWAY 5.375% 15/01/25 144A | 1,041,893 | 0.03 |
| USD | 1,000,000 | PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A | 1,020,000 | 0.03 |
| USD | 1,000,000 | OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21 | 1,017,500 | 0.03 |
| USD | 1,050,000 | VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A | 1,001,700 | 0.03 |
| USD | 1,000,000 | CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A | 999,375 | 0.03 |
| USD | 922,000 | RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21 | 996,913 | 0.03 |
| USD | 902,000 | MERCER INTL 7.75% 01/12/22 | 958,375 | 0.03 |
| USD | 925,000 | BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A | 940,910 | 0.03 |
| USD | 925,000 | CYRUSONE LP/CYR 5.0000% 15/03/24 WI | 925,000 | 0.03 |
| USD | 900,000 | WILLIAM LYON HOME 7% 15/08/22 | 922,500 | 0.03 |
| USD | 925,000 | RANGE RESOURCES 5.0000% 15/08/22 WI | 892,625 | 0.03 |
| USD | 1,225,000 | WEATHFORD BERMUDA 7% 15/03/38 | 891,188 | 0.03 |
| USD | 850,000 | ASHTeAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144 | 884,000 | 0.03 |
| USD | 810,000 | CF INDUSTRIES INC 7.125% 01/05/20 | 864,675 | 0.03 |
| USD | 844,000 | GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22 | 852,440 | 0.03 |
| USD | 875,000 | NABORS INDUS 4.625% 15/09/21 | 846,563 | 0.03 |
| USD | 775,000 | DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI | 817,625 | 0.03 |
| USD | 750,000 | PENSKE AUTO GRP 3.7500% 15/08/20 | 750,000 | 0.02 |
| USD | 775,000 | UNITI / CSL 6% 15/04/23 144 | 747,875 | 0.02 |
| USD | 725,000 | DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144 | 744,945 | 0.02 |
| USD | 1,025,000 | WEATHERFORD INTL 6.8% 15/06/37 | 738,000 | 0.02 |
| USD | 670,000 | LENNAR CORP 6.6250% 01/05/20 144A | 707,688 | 0.02 |

| 通貨 | 数量 / 額面(1) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| USD | 650,000 | EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A | 703,625 | 0.02 |
| USD | 825,000 | WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20 | 693,000 | 0.02 |
| USD | 650,000 | NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21 | 676,000 | 0.02 |
| USD | 675,000 | SUNOCO LP/FIN 5.5000% 15/02/26 144A | 654,392 | 0.02 |
| USD | 650,000 | ISTAR INC 5.2500% 15/09/22 | 632,938 | 0.02 |
| USD | 550,000 | NATIONSTAR MORT 7.875% 01/10/20 | 559,625 | 0.02 |
| USD | 446,000 | HERC RENTALS INC 7.5% 01/06/22 144A | 476,819 | 0.01 |
| USD | 450,000 | DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A * | 476,330 | 0.01 |
| USD | 450,000 | SLM CORP 7.25% 25/01/22 MTN | 473,625 | 0.01 |
| USD | 325,000 | SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22 | 323,375 | 0.01 |
| USD | 271,000 | SERVICE CORP INTL 5.375% 15/01/22 | 276,417 | 0.01 |
| | | | <u>2,338,644,895</u> | <u>72.30</u> |
| | | アメリカ計 | <u>2,447,486,330</u> | <u>75.67</u> |
| | | 組入資産合計 | <u>3,012,940,943</u> | <u>93.15</u> |

(1) 額面は発行通貨建て表示

*部分的に担保として差し入れられている有価証券

外国為替先渡し契約

2018年3月29日現在

| | 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|-----|-------------|-----|-----------|--|----------------|------------|
| MXN | 1,050,056 | USD | 55,821 | | April 20, 2018 | 1,273 |
| MXN | 880,453 | USD | 47,098 | | April 20, 2018 | 774 |
| BRL | 4,872,781 | USD | 1,462,492 | | May 03, 2018 | 632 |
| JPY | 249,721,806 | USD | 2,346,179 | | April 20, 2018 | 369 |
| MXN | 525,498 | USD | 28,478 | | April 20, 2018 | 95 |
| ZAR | 45,543 | USD | 3,807 | | April 20, 2018 | 54 |
| MXN | 35,796 | USD | 1,901 | | April 20, 2018 | 45 |
| ZAR | 22,925 | USD | 1,904 | | April 10, 2018 | 41 |
| MXN | 17,898 | USD | 950 | | April 20, 2018 | 22 |
| ZAR | 11,311 | USD | 941 | | April 10, 2018 | 19 |
| ZAR | 11,358 | USD | 945 | | April 10, 2018 | 19 |
| ZAR | 11,517 | USD | 960 | | April 10, 2018 | 17 |
| MXN | 17,887 | USD | 956 | | April 20, 2018 | 16 |
| ZAR | 11,519 | USD | 966 | | April 10, 2018 | 12 |
| ZAR | 11,519 | USD | 966 | | April 10, 2018 | 12 |
| ZAR | 11,464 | USD | 968 | | April 10, 2018 | 5 |
| ZAR | 11,464 | USD | 968 | | April 10, 2018 | 5 |
| ZAR | 11,163 | USD | 944 | | April 10, 2018 | 3 |
| JPY | 202,234 | USD | 1,900 | | April 20, 2018 | 0 |
| AUD | 2,487 | USD | 1,906 | | April 10, 2018 | 0 |
| EUR | 1,529 | USD | 1,890 | | April 10, 2018 | (3) |
| AUD | 1,228 | USD | 944 | | April 20, 2018 | (3) |
| AUD | 1,246 | USD | 960 | | April 20, 2018 | (5) |
| EUR | 786 | USD | 975 | | April 10, 2018 | (5) |
| EUR | 1,561 | USD | 1,933 | | April 10, 2018 | (6) |
| TRY | 53,088 | USD | 13,152 | | April 20, 2018 | (8) |
| JPY | 104,359 | USD | 988 | | April 20, 2018 | (8) |
| EUR | 1,522 | USD | 1,887 | | April 10, 2018 | (9) |
| AUD | 1,250 | USD | 969 | | April 10, 2018 | (11) |
| AUD | 2,498 | USD | 1,927 | | April 20, 2018 | (12) |
| AUD | 356,079 | USD | 272,974 | | April 10, 2018 | (18) |
| ZAR | 22,274 | USD | 1,910 | | April 10, 2018 | (20) |
| AUD | 2,440 | USD | 1,917 | | April 10, 2018 | (47) |
| AUD | 7,387 | USD | 5,713 | | April 20, 2018 | (51) |
| ZAR | 133,465 | USD | 11,399 | | April 10, 2018 | (70) |
| TRY | 72,254 | USD | 18,020 | | April 10, 2018 | (74) |

| | 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|-----|---------------|-----|-------------|--|----------------|-------------|
| AUD | 7,270 | USD | 5,670 | | April 10, 2018 | (97) |
| EUR | 24,391 | USD | 30,193 | | April 10, 2018 | (98) |
| TRY | 101,162 | USD | 25,513 | | April 10, 2018 | (386) |
| TRY | 127,413 | USD | 32,133 | | April 10, 2018 | (487) |
| TRY | 126,990 | USD | 31,944 | | April 20, 2018 | (501) |
| AUD | 52,162 | USD | 40,651 | | April 10, 2018 | (666) |
| TRY | 273,373 | USD | 68,627 | | April 10, 2018 | (727) |
| TRY | 416,361 | USD | 104,312 | | April 10, 2018 | (897) |
| TRY | 1,299,729 | USD | 324,158 | | April 10, 2018 | (1,332) |
| JPY | 30,940,720 | USD | 293,172 | | April 10, 2018 | (2,612) |
| TRY | 306,762 | USD | 78,813 | | April 10, 2018 | (2,620) |
| JPY | 59,829,966 | USD | 565,791 | | April 20, 2018 | (3,591) |
| ZAR | 4,248,564 | USD | 364,432 | | April 10, 2018 | (3,758) |
| TRY | 442,642 | USD | 115,116 | | April 10, 2018 | (5,173) |
| BRL | 3,342,187 | USD | 1,011,406 | | May 03, 2018 | (7,865) |
| TRY | 3,073,520 | USD | 781,719 | | April 10, 2018 | (18,319) |
| TRY | 3,497,168 | USD | 889,470 | | April 10, 2018 | (20,844) |
| BRL | 335,585,306 | USD | 101,439,379 | | May 03, 2018 | (674,954) |
| BRL | 817,998,298 | USD | 247,000,000 | | May 03, 2018 | (1,383,975) |
| BRL | 816,856,593 | USD | 247,800,000 | | May 03, 2018 | (2,526,789) |
| BRL | 1,224,695,507 | USD | 370,600,000 | | May 03, 2018 | (2,867,154) |
| BRL | 1,495,920,609 | USD | 453,000,000 | | May 03, 2018 | (3,827,826) |
| MXN | 265,000,000 | USD | 13,928,528 | | May 25, 2018 | 398,509 |
| MXN | 244,000,000 | USD | 12,900,769 | | April 26, 2018 | 353,951 |
| ZAR | 128,500,000 | USD | 10,688,470 | | April 26, 2018 | 195,926 |
| ZAR | 150,500,000 | USD | 12,557,677 | | May 25, 2018 | 140,462 |
| USD | 1,126,447 | TRY | 4,400,000 | | April 26, 2018 | 39,036 |
| ZAR | 26,100,000 | USD | 2,185,263 | | April 26, 2018 | 25,497 |
| ZAR | 11,100,000 | USD | 920,414 | | April 26, 2018 | 19,794 |
| INR | 48,400,000 | USD | 738,029 | | April 26, 2018 | 2,149 |
| ZAR | 8,900,000 | USD | 753,222 | | April 26, 2018 | 638 |
| INR | 73,100,000 | USD | 1,115,179 | | May 25, 2018 | (1,197) |
| INR | 546,900,000 | USD | 8,336,127 | | May 25, 2018 | (1,832) |
| INR | 25,600,000 | USD | 395,122 | | April 26, 2018 | (3,623) |
| TRY | 2,500,000 | USD | 645,549 | | April 26, 2018 | (27,703) |
| TRY | 2,900,000 | USD | 747,013 | | April 26, 2018 | (30,311) |
| INR | 634,000,000 | USD | 9,787,122 | | April 26, 2018 | (91,395) |
| BRL | 82,204,000 | USD | 24,897,854 | | May 03, 2018 | (214,894) |

| | 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|-----|-------------|-----|-------------|--|----------------|------------|
| TRY | 33,624,000 | USD | 8,711,332 | | April 26, 2018 | (401,531) |
| TRY | 39,540,000 | USD | 10,171,518 | | May 25, 2018 | (481,918) |
| MXN | 249,789,586 | USD | 13,130,650 | | April 10, 2018 | 472,220 |
| MXN | 247,964,490 | USD | 13,204,584 | | April 20, 2018 | 277,956 |
| USD | 4,165,262 | TRY | 16,195,280 | | April 10, 2018 | 142,679 |
| ZAR | 42,881,129 | USD | 3,573,189 | | April 10, 2018 | 67,131 |
| USD | 2,912,451 | AUD | 3,737,108 | | April 10, 2018 | 47,728 |
| USD | 5,242,386 | BRL | 17,323,445 | | May 03, 2018 | 40,767 |
| USD | 772,541 | TRY | 3,003,777 | | April 10, 2018 | 26,463 |
| ZAR | 52,624,778 | USD | 4,439,065 | | April 20, 2018 | 22,169 |
| USD | 2,477,257 | JPY | 261,453,859 | | April 10, 2018 | 21,978 |
| USD | 3,004,184 | BRL | 9,944,740 | | May 03, 2018 | 18,130 |
| USD | 417,951 | TRY | 1,611,765 | | April 10, 2018 | 17,621 |
| USD | 929,795 | JPY | 97,597,427 | | April 10, 2018 | 13,271 |
| USD | 1,163,581 | BRL | 3,833,845 | | May 03, 2018 | 12,413 |
| USD | 783,108 | JPY | 82,081,147 | | April 20, 2018 | 11,820 |
| USD | 1,322,133 | BRL | 4,364,619 | | May 03, 2018 | 11,592 |
| USD | 446,140 | TRY | 1,755,377 | | April 20, 2018 | 11,500 |
| USD | 1,188,098 | JPY | 125,324,911 | | April 10, 2018 | 11,188 |
| USD | 382,046 | AUD | 484,273 | | April 10, 2018 | 10,821 |
| USD | 1,704,446 | JPY | 180,245,692 | | April 20, 2018 | 10,741 |
| USD | 265,640 | TRY | 1,032,857 | | April 10, 2018 | 9,099 |
| USD | 194,926 | TRY | 751,703 | | April 10, 2018 | 8,218 |
| USD | 540,179 | JPY | 56,618,641 | | April 20, 2018 | 8,154 |
| USD | 169,892 | TRY | 653,263 | | April 10, 2018 | 7,635 |
| USD | 407,632 | TRY | 1,615,782 | | April 20, 2018 | 7,556 |
| USD | 440,433 | AUD | 564,751 | | April 10, 2018 | 7,516 |
| USD | 145,682 | TRY | 559,048 | | April 10, 2018 | 6,826 |
| USD | 1,317,972 | BRL | 4,368,414 | | May 03, 2018 | 6,291 |
| USD | 828,718 | AUD | 1,073,022 | | April 10, 2018 | 6,180 |
| USD | 128,658 | TRY | 493,721 | | April 10, 2018 | 6,028 |
| USD | 526,987 | JPY | 55,562,032 | | April 10, 2018 | 5,211 |
| USD | 325,198 | TRY | 1,292,791 | | April 20, 2018 | 5,097 |
| USD | 203,756 | AUD | 259,345 | | April 10, 2018 | 4,953 |
| USD | 333,176 | AUD | 429,552 | | April 10, 2018 | 3,899 |
| USD | 411,355 | JPY | 43,390,667 | | April 10, 2018 | 3,879 |
| USD | 1,079,196 | BRL | 3,581,310 | | May 03, 2018 | 3,855 |
| USD | 428,375 | AUD | 553,864 | | April 20, 2018 | 3,798 |

| 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|--------|---------|--------|------------|----------------|------------|
| USD | 203,700 | AUD | 261,179 | April 10, 2018 | 3,490 |
| USD | 417,707 | JPY | 44,110,294 | April 20, 2018 | 3,219 |
| USD | 171,354 | TRY | 679,219 | April 20, 2018 | 3,176 |
| USD | 345,555 | TRY | 1,383,024 | April 20, 2018 | 3,112 |
| USD | 478,813 | BRL | 1,585,015 | May 03, 2018 | 2,890 |
| USD | 391,010 | AUD | 507,613 | April 20, 2018 | 1,889 |
| USD | 199,418 | BRL | 658,317 | May 03, 2018 | 1,748 |
| USD | 190,385 | TRY | 761,983 | April 20, 2018 | 1,714 |
| USD | 37,718 | TRY | 145,353 | April 10, 2018 | 1,616 |
| USD | 386,774 | JPY | 41,031,622 | April 20, 2018 | 1,214 |
| USD | 418,936 | AUD | 544,933 | April 20, 2018 | 1,205 |
| USD | 367,966 | JPY | 39,036,350 | April 20, 2018 | 1,155 |
| USD | 76,146 | BRL | 250,893 | May 03, 2018 | 812 |
| USD | 257,950 | AUD | 335,530 | April 20, 2018 | 742 |
| USD | 190,913 | AUD | 248,153 | April 20, 2018 | 686 |
| USD | 140,276 | BRL | 464,947 | May 03, 2018 | 670 |
| USD | 98,119 | JPY | 10,376,147 | April 20, 2018 | 618 |
| USD | 413,429 | BRL | 1,375,134 | May 03, 2018 | 525 |
| USD | 317,516 | JPY | 33,737,109 | April 20, 2018 | 501 |
| USD | 225,441 | JPY | 23,956,668 | April 10, 2018 | 467 |
| USD | 47,392 | JPY | 4,999,094 | April 10, 2018 | 447 |
| USD | 120,129 | BRL | 398,650 | May 03, 2018 | 429 |
| USD | 55,651 | EUR | 44,815 | April 10, 2018 | 357 |
| USD | 9,402 | TRY | 36,598 | April 10, 2018 | 313 |
| USD | 516,420 | AUD | 673,323 | April 20, 2018 | 269 |
| USD | 17,978 | JPY | 1,896,437 | April 10, 2018 | 169 |
| USD | 118,539 | BRL | 394,281 | May 03, 2018 | 151 |
| USD | 12,405 | TRY | 49,416 | April 10, 2018 | 131 |
| USD | 2,832 | TRY | 10,915 | April 10, 2018 | 121 |
| USD | 3,792 | TRY | 14,919 | April 20, 2018 | 98 |
| USD | 2,813 | TRY | 10,940 | April 10, 2018 | 96 |
| USD | 57,331 | JPY | 6,091,677 | April 20, 2018 | 91 |
| USD | 42,291 | JPY | 4,494,187 | April 10, 2018 | 88 |
| USD | 109,858 | TRY | 443,425 | April 20, 2018 | 64 |
| USD | 6,637 | TRY | 26,492 | April 10, 2018 | 57 |
| USD | 8,598 | AUD | 11,148 | April 20, 2018 | 52 |
| USD | 954 | AUD | 1,209 | April 10, 2018 | 27 |
| USD | 29,146 | MXN | 534,823 | April 10, 2018 | 22 |

| 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|--------|----------------|--------|-------------|----------------|-------------|
| USD | 941 | AUD | 1,207 | April 10, 2018 | 16 |
| USD | 962 | ZAR | 11,257 | April 20, 2018 | 9 |
| USD | 971 | EUR | 786 | April 10, 2018 | 2 |
| USD | 1,925 | MXN | 35,327 | April 10, 2018 | 1 |
| USD | 960 | MXN | 17,647 | April 10, 2018 | (1) |
| USD | 961 | EUR | 780 | April 20, 2018 | (3) |
| USD | 953 | MXN | 17,661 | April 20, 2018 | (7) |
| USD | 35,696 | BRL | 118,909 | May 03, 2018 | (8) |
| USD | 967 | ZAR | 11,516 | April 20, 2018 | (8) |
| USD | 963 | MXN | 17,973 | April 10, 2018 | (15) |
| USD | 954 | MXN | 17,830 | April 10, 2018 | (17) |
| USD | 83,576 | BRL | 278,407 | May 03, 2018 | (19) |
| USD | 7,514 | ZAR | 88,891 | April 20, 2018 | (22) |
| USD | 953 | ZAR | 11,535 | April 20, 2018 | (24) |
| USD | 1,929 | MXN | 35,919 | April 10, 2018 | (27) |
| USD | 1,929 | MXN | 35,919 | April 10, 2018 | (27) |
| USD | 1,873 | MXN | 34,947 | April 10, 2018 | (30) |
| USD | 1,908 | MXN | 35,660 | April 10, 2018 | (33) |
| USD | 104,279 | BRL | 347,443 | May 03, 2018 | (45) |
| USD | 487,102 | JPY | 51,846,074 | April 20, 2018 | (77) |
| USD | 92,964 | MXN | 1,708,862 | April 10, 2018 | (96) |
| USD | 20,773 | MXN | 388,504 | April 20, 2018 | (351) |
| USD | 109,950 | MXN | 2,028,887 | April 20, 2018 | (366) |
| USD | 95,209 | MXN | 1,763,177 | April 20, 2018 | (659) |
| USD | 169,801 | JPY | 18,166,484 | April 10, 2018 | (797) |
| USD | 61,468 | ZAR | 735,277 | April 20, 2018 | (864) |
| USD | 55,274 | MXN | 1,031,270 | April 10, 2018 | (885) |
| EUR | 617,187 | USD | 762,939 | April 10, 2018 | (1,438) |
| USD | 92,877 | MXN | 1,732,823 | April 10, 2018 | (1,488) |
| USD | 320,920 | JPY | 34,334,134 | April 10, 2018 | (1,507) |
| USD | 343,294 | JPY | 36,727,891 | April 10, 2018 | (1,612) |
| USD | 354,039 | JPY | 37,877,380 | April 10, 2018 | (1,662) |
| USD | 104,986 | MXN | 1,974,915 | April 20, 2018 | (2,395) |
| EUR | 623,107 | USD | 773,110 | April 20, 2018 | (3,771) |
| USD | 1,877,376 | JPY | 200,853,768 | April 10, 2018 | (8,816) |
| JPY | 1,396,647,237 | USD | 13,191,781 | April 20, 2018 | (67,978) |
| JPY | 1,782,422,918 | USD | 16,933,995 | April 10, 2018 | (195,488) |
| JPY | 23,373,545,216 | USD | 220,770,630 | April 20, 2018 | (1,137,640) |

| | 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|--|--------|----------------|--------|-------------|----------------|---------------------|
| | JPY | 23,714,096,844 | USD | 225,296,930 | April 10, 2018 | (2,600,855) |
| | AUD | 360,584,629 | USD | 279,388,903 | April 10, 2018 | (2,978,564) |
| | TRY | 682,861,136 | USD | 173,810,988 | April 20, 2018 | (4,730,926) |
| | AUD | 356,803,362 | USD | 280,813,522 | April 20, 2018 | (7,297,876) |
| | TRY | 682,305,146 | USD | 176,828,683 | April 10, 2018 | <u>(7,357,738)</u> |
| | | | | | | <u>(36,433,343)</u> |

2018年3月29日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金59,520,000米ドル。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20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 | 債券先物比率 | 純総資産額 |
|-----------------|--------|----|------|-------|--------|--------|
| | | 騰落 | 中率 | | | |
| | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 | | 0.1 | 59.7 | — | 8,648 |
| 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 |

*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

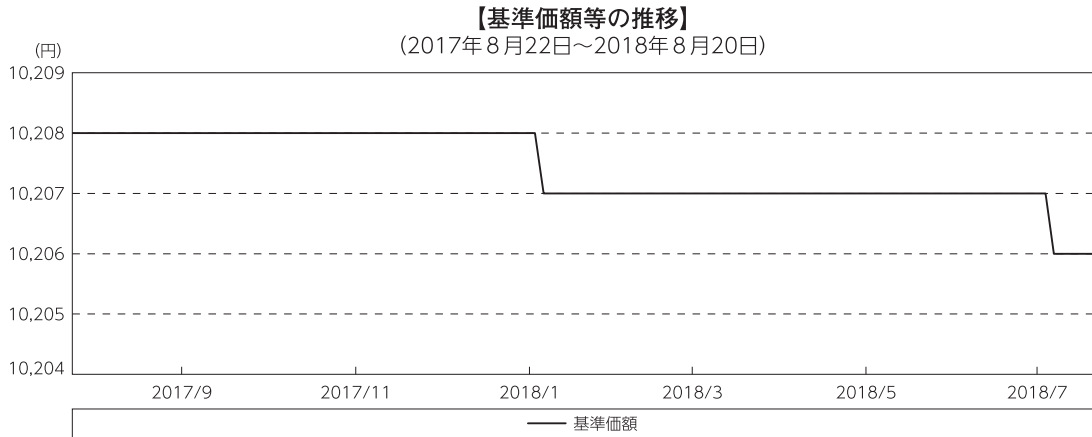
| 年月日 | 基準 | 価額 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|--------------------|--------|----|------|-------|--------|-----|
| | | 騰落 | 率 | | | |
| (期首) 2017年8月21日 | 円 | | % | % | % | % |
| | 10,208 | | — | 64.0 | — | — |
| 8月末 | 10,208 | | 0.0 | 56.6 | — | — |
| 9月末 | 10,208 | | 0.0 | 63.9 | — | — |
| 10月末 | 10,208 | | 0.0 | 51.7 | — | — |
| 11月末 | 10,208 | | 0.0 | 66.0 | — | — |
| 12月末 | 10,208 | | 0.0 | 51.5 | — | — |
| 2018年1月末 | 10,208 | | 0.0 | 46.2 | — | — |
| 2月末 | 10,207 | | △0.0 | 55.1 | — | — |
| 3月末 | 10,207 | | △0.0 | 45.2 | — | — |
| 4月末 | 10,207 | | △0.0 | 46.3 | — | — |
| 5月末 | 10,207 | | △0.0 | 40.7 | — | — |
| 6月末 | 10,207 | | △0.0 | 24.4 | — | — |
| 7月末 | 10,207 | | △0.0 | 35.3 | — | — |
| (期末) 2018年8月20日 | 10,206 | | △0.0 | 38.7 | — | — |

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

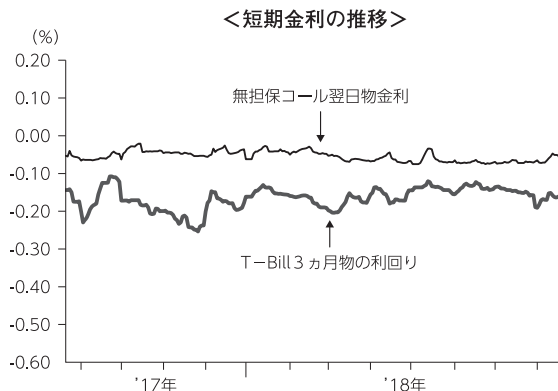
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

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、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



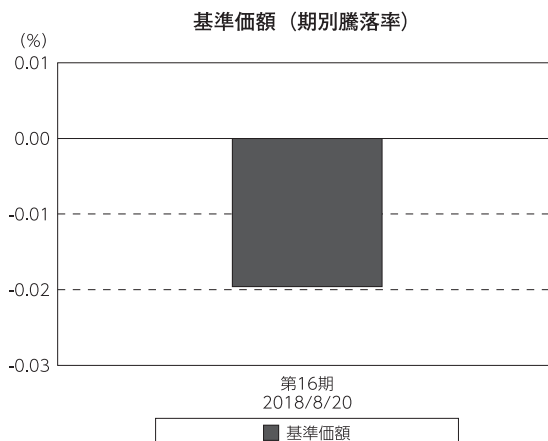
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|----------------|------------|--------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 | 国債証券 | 690,234 | 690,233 |
| | 地方債証券 | 3,695,131 | — |
| 内 | 特殊債券 | 13,257,967 | (7,082,100) |
| | 社債券(投資法人債券を含む) | 7,946,048 | (13,445,000) |
| | | | — |
| | | | (10,449,000) |

*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 | コマーシャル・ペーパー | 22,599,981 | — |
| 内 | | | (19,100,000) |

*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

(2017年8月22日～2018年8月20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 | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | 百万円 | % | | 百万円 | % |
| 公社債 | 百万円 24,899 | 百万円 1,719 | % 6.9 | 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

(2018年8月20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 | 622,000 (622,000) | 624,351 (624,351) | 4.6 (4.6) | - (-) | - (-) | - (-) | 4.6 (4.6) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,340,000 (1,340,000) | 1,342,467 (1,342,467) | 9.9 (9.9) | - (-) | - (-) | - (-) | 9.9 (9.9) |
| 金融債券 | 1,750,000 (1,750,000) | 1,751,319 (1,751,319) | 13.0 (13.0) | - (-) | - (-) | - (-) | 13.0 (13.0) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,500,000 (1,500,000) | 1,505,675 (1,505,675) | 11.1 (11.1) | - (-) | - (-) | - (-) | 11.1 (11.1) |
| 合 計 | 5,212,000 (5,212,000) | 5,223,813 (5,223,813) | 38.7 (38.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 38.7 (38.7) |

* ()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、価格情報会社よりデータを入手しています。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 利 率 | 当 期 末 | |
|-----------------------------|-------|-----------|-----------|
| | | 額 面 金 額 | 評 価 額 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 |
| 神奈川県 公募第158回 | 1.53 | 30,000 | 30,150 |
| 大阪府 公募第322回 | 1.62 | 252,000 | 253,785 |
| 大阪府 公募(5年)第100回 | 0.244 | 300,000 | 300,210 |
| 横浜市 公募公債平成20年度5回 | 1.58 | 40,000 | 40,205 |
| 小 計 | | 622,000 | 624,351 |
| 特殊債券(除く金融債) | | | |
| 地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回 | 1.6 | 110,000 | 110,259 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回 | 1.62 | 130,000 | 130,696 |
| 地方公共団体金融機構債券 F39回 | 0.808 | 100,000 | 100,026 |
| 中日本高速道路債券 財投機関債第5回 | 1.86 | 1,000,000 | 1,001,484 |
| 小 計 | | 1,340,000 | 1,342,467 |
| 金融債券 | | | |
| 農林債券 利付第762回い号 | 0.3 | 700,000 | 700,563 |
| しんきん中金債券 利付第287回 | 0.3 | 450,000 | 450,266 |
| しんきん中金債券 利付第288回 | 0.3 | 600,000 | 600,489 |
| 小 計 | | 1,750,000 | 1,751,319 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | |
| 関西電力 第469回 | 1.7 | 300,000 | 300,916 |
| トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付 | 2.01 | 100,000 | 100,664 |
| みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付 | 0.285 | 200,000 | 200,244 |
| 住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付 | 0.355 | 100,000 | 100,065 |
| N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付 | 1.77 | 200,000 | 200,305 |
| N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付 | 1.78 | 600,000 | 603,478 |
| 小 計 | | 1,500,000 | 1,505,675 |
| 合 計 | | 5,212,000 | 5,223,813 |

* 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 4,399,994 | % 32.6 |

* 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

(2018年8月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 5,223,813 | % 38.7 |
| その他有価証券 | 4,399,994 | 32.6 |
| コール・ローン等、その他 | 3,887,777 | 28.7 |
| 投資信託財産総額 | 13,511,584 | 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 (2018年8月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 13,511,584,519 |
| コール・ローン等 | 3,870,450,958 |
| 公社債(評価額) | 5,223,813,703 |
| その他有価証券 | 4,399,994,713 |
| 未収利息 | 7,275,528 |
| 前払費用 | 10,049,617 |
| (B) 負債 | 7,765 |
| 未払利息 | 7,765 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 13,511,576,754 |
| 元本 | 13,238,234,160 |
| 次期繰越損益金 | 273,342,594 |
| (D) 受益権総口数 | 13,238,234,160口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,206円 |

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 61,118,125 |
| 受取利息 | 63,841,658 |
| 支払利息 | △ 2,723,533 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 63,824,623 |
| 売買損 | △ 63,824,623 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 2,706,498 |
| (D) 前期繰越損益金 | 361,951,541 |
| (E) 追加信託差損益金 | 69,639,721 |
| (F) 解約差損益金 | △ 155,542,170 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 273,342,594 |
| 次期繰越損益金(G) | 273,342,594 |

*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) | 5,423,785,404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付) | 3,324,627,145 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(適格機関投資家専用) | 3,161,244,481 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプラス(適格機関投資家専用) | 389,222,673 |
| 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 | 184,452,030 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 151,953,753 |
| 野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用) | 120,493,731 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 68,081,734 |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型) | 49,354,623 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 21,108,661 |
| ネクストコア | 19,922,154 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 15,498,603 |
| 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 | 13,341,293 |
| 野村新中国株投資 マネーボール・ファンド | 12,802,829 |
| 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 | 11,360,223 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 6,950,162 |
| 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 |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド | 5,061,963 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 3,919,169 |
| 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 | 3,907,760 |
| 野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド | 3,546,551 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---------------------------------------|------------|
| | 円 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 3,037,421 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース | 2,952,997 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 1,959,729 |
| 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・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド | 1,019,915 |
| 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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型 | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース) | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース) | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース) | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 982,609 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村新世界高金利通貨投信 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型 | 982,608 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース | 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(ブラジルレアルコース) 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 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 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 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース | 981,066 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型 | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型 | 980,297 |
| 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 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 686,093 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルビーコース) 毎月分配型 | 568,479 |
| 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 | 457,265 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型 | 434,099 |
| 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 | 406,687 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルビーコース) 年2回決算型 | 220,902 |
| 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 |

| 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(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 野村短期公債ファンド | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース | 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 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース)毎月分配型 | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型 | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型 | 57,201 |
| 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 | 52,622 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型 | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース)年2回決算型 | 36,702 |
| 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SMAI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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|-------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村新エマージング債券投信(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 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型 | 4,908 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型 | 1,963 |

○お知らせ

該当事項はございません。

〈「野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）の
お申し込み時の留意点〉

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

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

(2019年1月25日現在)

| 年 月 | 日 |
|---------|----------------|
| 2019年1月 | — |
| 2月 | 15、18 |
| 3月 | — |
| 4月 | 18、19、22 |
| 5月 | 24、27、29、30 |
| 6月 | 7、10 |
| 7月 | 3、4 |
| 8月 | 14、15、23、26、30 |
| 9月 | 2 |
| 10月 | 31 |
| 11月 | 1、8、11、27、28 |
| 12月 | 23、24、25、26 |

※2019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注意ください。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。