

# 野村新米国ハイ・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24期(決算日2021年5月17日)

作成対象期間(2020年11月17日～2021年5月17日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信/海外/債券  |   |
|--------|--|---|
| 信託期間   | 2009年5月27日から2024年5月15日までです。  |   |
| 運用方針   | 主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスBRL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・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスBRL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 | 野村新米国ハイ・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・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスBRL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・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスBRL  | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。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。   |
|        | 野村新米国ハイ・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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準<br>(分配落) | 価 額     |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------------|---------|-------|-----------|-----------|-----------------|---------|
|                  |              | 税 込 配 分 | 騰 落 率 |           |           |                 |         |
|                  | 円            | 円       | %     | %         | %         | %               | 百万円     |
| 20期(2019年5月15日)  | 19,157       | 10      | △ 3.1 | 0.1       | —         | 98.9            | 1,003   |
| 21期(2019年11月15日) | 19,216       | 10      | 0.4   | 0.1       | —         | 98.9            | 915     |
| 22期(2020年5月15日)  | 12,470       | 10      | △35.1 | 0.2       | —         | 98.7            | 347     |
| 23期(2020年11月16日) | 14,485       | 10      | 16.2  | 0.1       | —         | 98.8            | 328     |
| 24期(2021年5月17日)  | 16,120       | 10      | 11.4  | 0.2       | —         | 98.5            | 280     |

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日       | 基 準    | 価 額   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-------------|--------|-------|-----|-----------|-----------|-----------------|
|             |        | 騰 落 率 | 率   |           |           |                 |
| (期 首)       | 円      | %     | %   | %         | %         | %               |
| 2020年11月16日 | 14,485 | —     | 0.1 | —         | 98.8      |                 |
| 11月末        | 14,793 | 2.1   | 0.1 | —         | 98.7      |                 |
| 12月末        | 15,224 | 5.1   | 0.2 | —         | 98.8      |                 |
| 2021年1月末    | 14,907 | 2.9   | 0.2 | —         | 98.8      |                 |
| 2月末         | 15,230 | 5.1   | 0.2 | —         | 99.0      |                 |
| 3月末         | 14,817 | 2.3   | 0.2 | —         | 98.8      |                 |
| 4月末         | 15,653 | 8.1   | 0.2 | —         | 98.9      |                 |
| (期 末)       |        |       |     |           |           |                 |
| 2021年5月17日  | 16,130 | 11.4  | 0.2 | —         | 98.5      |                 |

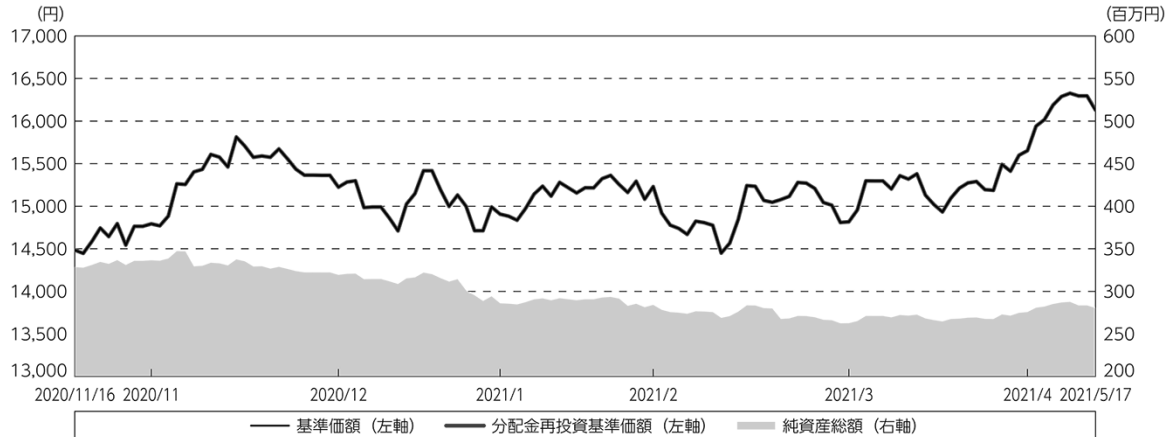
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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：14,485円

期 末：16,120円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 11.4% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2020年11月16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、当作成期間で値上がりとなりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。大型の追加経済対策が成立して米景気回復を後押しするとの期待に加え、新型コロナウイルスのワクチン普及や新規感染者数の減少傾向を背景に経済活動の正常化が進むとの見方などから、2月中旬にかけて堅調に推移しました。その後は、米長期金利の急上昇などを受け下落する場面もありましたが、3月下旬以降、良好な経済指標の発表が相次ぎ米景気回復に期待が高まるなか、新型コロナウイルスのワクチン接種進展への期待や、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融緩和の長期化観測などを材料に堅調に推移し、当作成期間において値上がりとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村新米国ハイ・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・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスBRL〕および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスBRL〕の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・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスBRL】

主要投資対象である〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカム〕における信用格付け別比率については、2021年4月末時点で、BB格41.1%、B格51.1%、CCC格以下3.8%となりました。

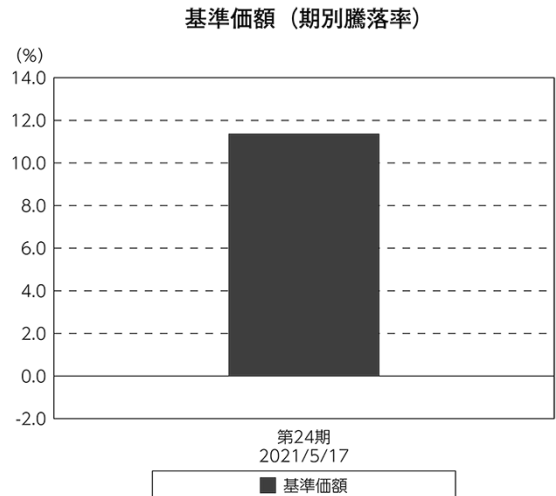
### 【野村マネー マザーファンド】

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24期                       |
|-----------|----------------------------|
|           | 2020年11月17日～<br>2021年5月17日 |
| 当期分配金     | 10                         |
| (対基準価額比率) | 0.062%                     |
| 当期の収益     | 10                         |
| 当期の収益以外   | —                          |
| 翌期繰越分配対象額 | 32,563                     |

(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

### 【野村新米国ハイ・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・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスBRL〕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・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスBRL〕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・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスBRL】

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、米ドル建て資産に対し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。

新型コロナウイルスワクチンが普及することにより、企業業績やキャッシュフローは改善すると考えます。デフォルト（債務不履行）率については、今後も引き続き低下すると見込んでいます。2021年に入ってから、利回りの低下などを背景にハイ・イールド債関連のファンドからは資金流出が幾分みられたものの、需要は依然底堅いと考えます。バリュエーション（投資価値評価）は、景気回復の傾向や企業のファンダメンタルズの改善、デフォルト率の低下などを反映していると考え、多くの資産が新型コロナウイルス感染拡大以前の水準で取引されています。スプレッド（利回り格差）はタイト化しており、利回りが低水準であることから、景気後退局面においては悪影響を受けやすいとみているものの、足元のハイ・イールド債市場は堅調に推移しており、今後も同市場は魅力的なリターンを提供すると見込んでいます。

### 【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注意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年11月17日～2021年5月17日)

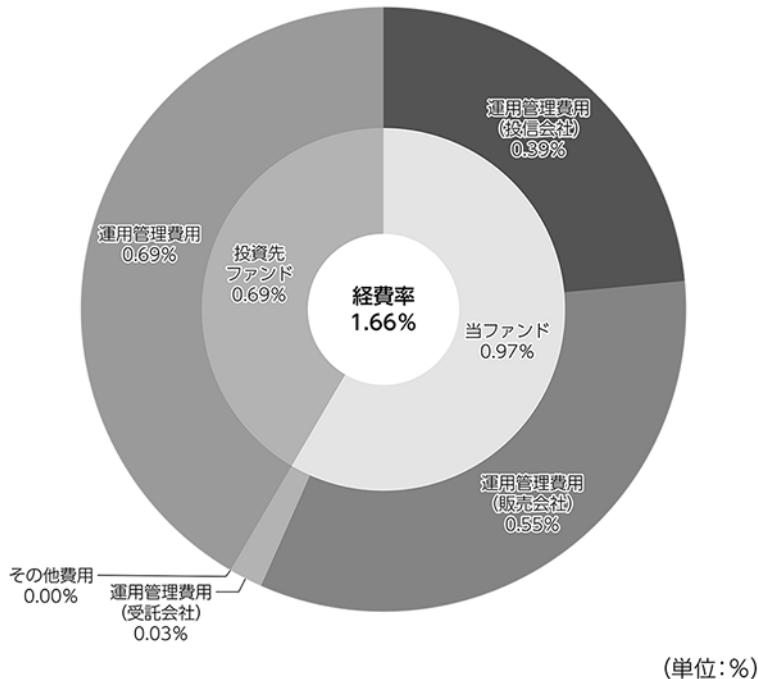
| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|---------|------------|--|
|                       | 金 額     | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>73 | %<br>0.483 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| （ 投 信 会 社 ）           | (29)    | (0.192)    | 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 ）           | (41)    | (0.274)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ）           | ( 2)    | (0.016)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用         | 0       | 0.001      | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                |
| （ 監 査 費 用 ）           | ( 0)    | (0.001)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                   | 73      | 0.484      |  |
| 期中の平均基準価額は、15,104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せん。  
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。  
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.66%です。



|                    |      |
|--------------------|------|
| 経費率(①+②)           | 1.66 |
| ①当ファンドの費用の比率       | 0.97 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.69 |

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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



## ○売買及び取引の状況

(2020年11月17日～2021年5月17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・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスB | 口<br>4,169 | 千円<br>8,005 | 口<br>41,822 | 千円<br>81,118 |

\*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

(2020年11月17日～2021年5月17日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2021年5月17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・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスB | 口<br>173,513 | 口<br>135,860 | 千円<br>276,067 | %<br>98.5 |
|    | 合 計                                    | 173,513      | 135,860      | 276,067       | 98.5      |

\*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<br>982 | 千口<br>982 | 千円<br>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

(2021年5月17日現在)

| 項 目           | 当 期 末         |           |
|---------------|---------------|-----------|
|               | 評 価 額         | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>276,067 | %<br>96.7 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002         | 0.4       |
| コール・ローン等、その他  | 8,524         | 2.9       |
| 投資信託財産総額      | 285,593       | 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 (2021年5月17日現在)

| 項 目                | 当 期 末        |
|--------------------|--------------|
|                    | 円            |
| (A) 資産             | 285,593,872  |
| コール・ローン等           | 8,523,994    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 276,067,520  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,358    |
| (B) 負債             | 5,208,323    |
| 未払収益分配金            | 173,933      |
| 未払解約金              | 3,599,487    |
| 未払信託報酬             | 1,431,699    |
| 未払利息               | 5            |
| その他未払費用            | 3,199        |
| (C) 純資産総額(A-B)     | 280,385,549  |
| 元本                 | 173,933,682  |
| 次期繰越損益金            | 106,451,867  |
| (D) 受益権総口数         | 173,933,682口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D)    | 16,120円      |

(注) 期首元本額は226,757,718円、期中追加設定元本額は1,036,301円、期中一部解約元本額は53,860,337円、1口当たり純資産額は1.6120円です。

## ○損益の状況 (2020年11月17日～2021年5月17日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 8,164,036      |
| 受取配当金            | 8,164,418      |
| 支払利息             | △ 382          |
| (B) 有価証券売買損益     | 21,653,855     |
| 売買益              | 24,315,976     |
| 売買損              | △ 2,662,121    |
| (C) 信託報酬等        | △ 1,434,898    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 28,382,993     |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 21,795,886   |
| (F) 追加信託差損益金     | 100,038,693    |
| (配当等相当額)         | ( 228,164,572) |
| (売買損益相当額)        | (△128,125,879) |
| (G) 計(D+E+F)     | 106,625,800    |
| (H) 収益分配金        | △ 173,933      |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 106,451,867    |
| 追加信託差損益金         | 100,038,693    |
| (配当等相当額)         | ( 228,164,572) |
| (売買損益相当額)        | (△128,125,879) |
| 分配準備積立金          | 338,221,513    |
| 繰越損益金            | △331,808,339   |

\*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（2020年11月17日～2021年5月17日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                        |
|------------------------------|----------------------------|
|                              | 2020年11月17日～<br>2021年5月17日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 7,772,596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             | 228,164,572円               |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 330,622,850円               |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 566,560,018円               |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 32,573円                    |
| g. 分配金                       | 173,933円                   |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 10円                        |

## ○分配金のお知らせ

|                |     |
|----------------|-----|
| 1万円当たり分配金(税込み) | 10円 |
|----------------|-----|

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムー  
 クラスJPY、クラスAUD、クラスBRL、クラスZAR、クラスTRY、  
 クラスUSD、クラスMXN

2020年9月30日決算  
 (計算期間:2019年10月1日～2020年9月30日)

●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。格付をもたない債券への投資にあたっては、投資顧問会社によりB-格(S&P社)以上およびB3格(Moody's社)以上の格付と同等と判断される債券へ投資を行います。 |
| 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                | 野村アセットマネジメント株式会社  |
| 副 投 資 顧 問 会 社              | J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク   |
| 管 理 事 務 代 行 会 社<br>保 管 銀 行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー   |

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

運用計算書  
2020年9月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

**収益**

|              |            |
|--------------|------------|
| 銀行口座利息       | 91,839     |
| 債券利息(源泉税控除後) | 11,778,335 |
|              | <hr/>      |
| 収益合計         | 11,870,174 |

**費用**

|        |           |
|--------|-----------|
| 投資顧問報酬 | 1,140,799 |
| 管理費用   | 207,267   |
| 保管費用   | 41,761    |
| 取引銀行報酬 | 11,130    |
| 受託報酬   | 62,229    |
| 法務報酬   | 1,710     |
| 立替費用   | 10,361    |
| 専門家報酬  | 19,222    |
| 雑費用    | 76        |
|        | <hr/>     |
| 費用合計   | 1,494,555 |

|              |                  |
|--------------|------------------|
| <b>純投資損益</b> | <hr/> 10,375,619 |
|--------------|------------------|

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| 投資有価証券売買に係る損益         | (4,430,500)  |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | (35,138,268) |
|                       | <hr/>        |

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| <b>当期実現純損益</b> | <hr/> (39,568,768) |
|----------------|--------------------|

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| 投資有価証券評価差損益       | (5,888,272) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | (3,639,743) |
|                   | <hr/>       |

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| <b>当期評価差損益</b> | <hr/> (9,528,015) |
|----------------|-------------------|

|                        |                          |
|------------------------|--------------------------|
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | <hr/> <hr/> (38,721,164) |
|------------------------|--------------------------|

組入資産明細  
2020年9月30日現在  
(米ドル)

| 通貨                 | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額              | 純資産比率(%)    |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>オーストラリア</b>     |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 200,000                | AMS AG 7.0000% 31/07/25 144A        | 211,000          | 0.12        |
|                    |                        |                                     | <u>211,000</u>   | <u>0.12</u> |
|                    |                        | オーストラリア計                            | <u>211,000</u>   | <u>0.12</u> |
| <b>バミューダ</b>       |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 160,000                | NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A | 80,000           | 0.05        |
|                    |                        |                                     | <u>80,000</u>    | <u>0.05</u> |
|                    |                        | バミューダ計                              | <u>80,000</u>    | <u>0.05</u> |
| <b>カナダ</b>         |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 1,140,000              | VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A | 1,235,475        | 0.73        |
| USD                | 960,000                | VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A      | 981,600          | 0.57        |
| USD                | 817,000                | VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A     | 843,553          | 0.49        |
| USD                | 765,000                | BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A | 840,867          | 0.49        |
| USD                | 639,000                | NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144 | 623,025          | 0.36        |
| USD                | 538,000                | VALEANT PHARM 5.5000% 01/11/25 144A | 552,429          | 0.32        |
| USD                | 458,000                | VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A       | 499,220          | 0.29        |
| USD                | 357,000                | CENOVUS ENERGY 5.3750% 15/07/25     | 343,402          | 0.20        |
| USD                | 311,000                | BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A | 329,660          | 0.19        |
| USD                | 364,000                | MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A | 326,726          | 0.19        |
| USD                | 249,000                | BAUSCH HEALTH 7.0000% 15/01/28 144A | 262,384          | 0.15        |
| USD                | 250,000                | GFL ENVIRON I 4.2500% 01/06/25 144A | 251,875          | 0.15        |
| USD                | 240,000                | PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A | 249,300          | 0.14        |
| USD                | 374,000                | PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A | 239,360          | 0.14        |
| USD                | 220,000                | BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A | 212,487          | 0.12        |
| USD                | 215,000                | NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27  | 200,584          | 0.12        |
| USD                | 390,000                | BAYTEX ENERGY 8.7500% 01/04/27 144A | 175,500          | 0.10        |
| USD                | 174,000                | GFL ENVIRON I 3.7500% 01/08/25 144A | 172,696          | 0.10        |
| USD                | 120,000                | BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A | 117,300          | 0.07        |
| USD                | 45,000                 | PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24   | 30,150           | 0.02        |
| USD                | 25,000                 | VALEANT PHARM 5.8750% 15/05/23 144A | 24,875           | 0.01        |
| USD                | 23,000                 | VALEANT PHARM 5.5000% 01/03/23 144A | 22,914           | 0.01        |
|                    |                        |                                     | <u>8,535,382</u> | <u>4.96</u> |
|                    |                        | カナダ計                                | <u>8,535,382</u> | <u>4.96</u> |
| <b>ケイマン諸島</b>      |                        |                                     |                  |             |
| <b>その他債券</b>       |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 555,000                | TRANSOCEAN 6.1250% 01/08/25 144A    | 385,822          | 0.22        |
|                    |                        |                                     | <u>385,822</u>   | <u>0.22</u> |

| 通貨                 | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額              | 純資産比率(%)    |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 669,000                | SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A | 264,255          | 0.16        |
| USD                | 367,868                | GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A  | 211,789          | 0.12        |
| USD                | 96,386                 | SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A | 101,205          | 0.06        |
|                    |                        |                                     | <u>577,249</u>   | <u>0.34</u> |
|                    |                        | ケイマン諸島計                             | <u>963,071</u>   | <u>0.56</u> |
| <b>フランス</b>        |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 794,000                | NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144 | 830,683          | 0.48        |
| USD                | 336,000                | ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A | 364,560          | 0.21        |
|                    |                        |                                     | <u>1,195,243</u> | <u>0.69</u> |
|                    |                        | フランス計                               | <u>1,195,243</u> | <u>0.69</u> |
| <b>イタリア</b>        |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 200,000                | TELECOM ITALIA 5.3030% 30/05/24     | 216,140          | 0.13        |
|                    |                        |                                     | <u>216,140</u>   | <u>0.13</u> |
|                    |                        | イタリア計                               | <u>216,140</u>   | <u>0.13</u> |
| <b>ジャージー</b>       |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 540,000                | DELPHI JERSEY 5.0000% 01/10/25 144A | 619,650          | 0.36        |
| USD                | 230,000                | ADIANT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A | 218,788          | 0.13        |
|                    |                        |                                     | <u>838,438</u>   | <u>0.49</u> |
|                    |                        | ジャージー計                              | <u>838,438</u>   | <u>0.49</u> |
| <b>リベリア</b>        |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 45,000                 | ROYAL CARIBBE 9.1250% 15/06/23 144A | 47,180           | 0.03        |
|                    |                        |                                     | <u>47,180</u>    | <u>0.03</u> |
|                    |                        | リベリア計                               | <u>47,180</u>    | <u>0.03</u> |
| <b>ルクセンブルグ</b>     |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 648,000                | TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A | 641,037          | 0.38        |
| USD                | 590,000                | ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A | 622,450          | 0.36        |
| USD                | 424,000                | TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33     | 502,440          | 0.29        |
| USD                | 360,000                | MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A | 90,000           | 0.05        |
|                    |                        |                                     | <u>1,855,927</u> | <u>1.08</u> |
|                    |                        | ルクセンブルグ計                            | <u>1,855,927</u> | <u>1.08</u> |
| <b>オランダ</b>        |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 500,000                | ALCOA NEDER HDG 6.75% 30/9/24 144A  | 515,625          | 0.30        |
| USD                | 313,000                | SENSATA TECHNO 4.875% 15/10/23 144A | 328,650          | 0.19        |
| USD                | 250,000                | CONSTELLUM NV 5.75% 15/05/24 144A   | 253,750          | 0.15        |
| USD                | 200,000                | ALCOA NEDERLA 5.5000% 15/12/27 144A | 206,750          | 0.12        |
| USD                | 200,000                | TRIVIUM PACK 5.5000% 15/08/26 144A  | 206,000          | 0.12        |
| USD                | 150,000                | STARS GROUP H 7.0000% 15/07/26 144A | 159,000          | 0.09        |

| 通貨                  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|---------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD                 | 125,000                | SENSATA TECHNO 5% 01/10/25 144A     | 134,375   | 0.08     |
|                     |                        |                                     | 1,804,150 | 1.05     |
|                     |                        | オランダ計                               | 1,804,150 | 1.05     |
|                     |                        | パナマ                                 |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |           |          |
| USD                 | 76,000                 | CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26 144A | 83,125    | 0.05     |
|                     |                        |                                     | 83,125    | 0.05     |
|                     |                        | パナマ計                                | 83,125    | 0.05     |
|                     |                        | イギリス                                |           |          |
| <b>変動金利債</b>        |                        |                                     |           |          |
| USD                 | 400,000                | ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49      | 409,000   | 0.24     |
| USD                 | 250,000                | BARCLAYS PLC FRN 15/09/69           | 263,438   | 0.15     |
| USD                 | 214,000                | BARCLAYS PLC FRN 15/12/68           | 219,711   | 0.13     |
|                     |                        |                                     | 892,149   | 0.52     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |           |          |
| USD                 | 398,000                | SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A  | 413,920   | 0.24     |
| USD                 | 270,000                | VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A  | 289,061   | 0.17     |
| USD                 | 245,000                | INTL GAME 6.5% 15/02/25 144A        | 259,467   | 0.15     |
|                     |                        |                                     | 962,448   | 0.56     |
|                     |                        | イギリス計                               | 1,854,597 | 1.08     |
|                     |                        | アメリカ                                |           |          |
| <b>変動金利債</b>        |                        |                                     |           |          |
| USD                 | 1,665,000              | ILFC E-CAP TR II FRN 21/12/65 144A  | 882,450   | 0.51     |
| USD                 | 417,000                | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 AA     | 450,650   | 0.26     |
| USD                 | 423,000                | VIACOM INC FRN 28/02/57             | 428,184   | 0.25     |
| USD                 | 255,000                | CITIGROUP INC FRN 15/11/69 P        | 267,113   | 0.16     |
| USD                 | 240,000                | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T        | 266,768   | 0.15     |
| USD                 | 508,000                | ENLINK MIDSTREAM FRN 15/12/66 C     | 203,200   | 0.12     |
| USD                 | 163,000                | PLAINS ALL AMER FRN 15/11/69 B      | 103,505   | 0.06     |
| USD                 | 52,000                 | VIACOM INC FRN 28/02/57             | 57,200    | 0.03     |
|                     |                        |                                     | 2,659,070 | 1.54     |
| <b>その他債券</b>        |                        |                                     |           |          |
| USD                 | 99,000                 | LIBERTY MEDIA CV 4.0000% 15/11/29   | 73,946    | 0.04     |
| USD                 | 71,000                 | LIBERTY MEDIA CV 3.7500% 15/02/30   | 52,737    | 0.03     |
|                     |                        |                                     | 126,683   | 0.07     |
| <b>ステップアップ/ダウン債</b> |                        |                                     |           |          |
| USD                 | 80,000                 | CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI     | 78,000    | 0.05     |
|                     |                        |                                     | 78,000    | 0.05     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |           |          |
| USD                 | 2,482,000              | HCA INC 5.375% 01/02/25             | 2,718,310 | 1.57     |
| USD                 | 1,800,000              | SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32    | 2,628,503 | 1.53     |
| USD                 | 2,061,000              | TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A | 2,060,546 | 1.20     |
| USD                 | 1,965,000              | CCO HOLDINGS 5.7500% 15/02/26 144A  | 2,039,099 | 1.18     |
| USD                 | 1,716,000              | DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26        | 1,878,504 | 1.09     |
| USD                 | 1,557,000              | HCA INC 5.875% 15/02/26             | 1,737,027 | 1.01     |
| USD                 | 1,415,000              | SPRINT CORP 7.625% 15/02/25         | 1,655,549 | 0.96     |
| USD                 | 1,316,000              | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A  | 1,386,734 | 0.81     |



| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,254,000              | T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/26      | 1,310,065 | 0.76     |
| USD | 1,255,000              | PETSMART INC 5.875% 01/06/25 144A   | 1,280,099 | 0.74     |
| USD | 1,250,000              | FORD MOTOR CRED 5.5960% 07/01/22    | 1,271,874 | 0.74     |
| USD | 1,200,000              | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24       | 1,226,651 | 0.71     |
| USD | 1,244,000              | CLEAR CHNL WO 5.1250% 15/08/27 144A | 1,194,239 | 0.69     |
| USD | 1,137,000              | T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26   | 1,170,398 | 0.68     |
| USD | 1,136,000              | SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25      | 1,170,102 | 0.68     |
| USD | 1,074,000              | MATTEL INC 6.7500% 31/12/25 144A    | 1,121,051 | 0.65     |
| USD | 1,083,000              | LEVEL 3 FIN INC 5.25% 15/3/26 WI    | 1,120,904 | 0.65     |
| USD | 1,010,000              | UNITED RENTAL NA 5.2500% 15/01/30   | 1,102,162 | 0.64     |
| USD | 1,061,000              | TEMPUR SEALY INTL 5.625% 15/10/23   | 1,074,262 | 0.62     |
| USD | 850,000                | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI      | 973,232   | 0.57     |
| USD | 1,015,000              | CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1 | 943,949   | 0.55     |
| USD | 852,000                | ALBERTSONS CO 7.5000% 15/03/26 144A | 934,677   | 0.54     |
| USD | 886,000                | NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A | 929,324   | 0.54     |
| USD | 847,000                | CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI    | 913,133   | 0.53     |
| USD | 875,000                | POST HLDGS 5% 15/08/26 144A         | 896,025   | 0.52     |
| USD | 856,000                | NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A      | 890,239   | 0.52     |
| USD | 836,000                | SIRIUS XM RADIO 5.375% 15/07/26 144 | 866,304   | 0.50     |
| USD | 934,000                | STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A   | 859,279   | 0.50     |
| USD | 853,000                | BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A     | 846,602   | 0.49     |
| USD | 810,000                | DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144 | 841,387   | 0.49     |
| USD | 774,000                | ENERGIZER HLD 6.3750% 15/07/26 144A | 832,281   | 0.48     |
| USD | 835,000                | FORD MOTOR CRED 4.5420% 01/08/26    | 829,530   | 0.48     |
| USD | 760,000                | HCA INC 5.875% 01/05/23 1           | 820,799   | 0.48     |
| USD | 769,000                | SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A | 813,056   | 0.47     |
| USD | 890,000                | PHOTO HOLDING 8.5000% 01/10/26 144A | 801,000   | 0.47     |
| USD | 750,000                | IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26   | 786,563   | 0.46     |
| USD | 690,000                | ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25   | 773,512   | 0.45     |
| USD | 733,000                | XPO LOGISTICS 6.7500% 15/08/24 144A | 773,315   | 0.45     |
| USD | 705,000                | HOWMET AEROSPACE 6.7500% 15/01/28   | 772,983   | 0.45     |
| USD | 725,000                | MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27        | 754,000   | 0.44     |
| USD | 721,000                | CATALENT PHAR 4.8750% 15/01/26 144A | 734,108   | 0.43     |
| USD | 585,000                | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28     | 727,038   | 0.42     |
| USD | 660,000                | VALEANT PHARM 9.2500% 01/04/26 144A | 723,492   | 0.42     |
| USD | 679,000                | CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI    | 709,691   | 0.41     |
| USD | 666,000                | QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A | 685,314   | 0.40     |
| USD | 629,000                | MGM GROWTH/MGM 5.7500% 01/02/27 WI  | 675,590   | 0.39     |
| USD | 680,000                | BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A | 666,400   | 0.39     |
| USD | 680,000                | AMER AXLE & MFG 6.5000% 01/04/27    | 654,500   | 0.38     |
| USD | 675,000                | DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A    | 646,313   | 0.38     |
| USD | 636,000                | BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A | 635,006   | 0.37     |
| USD | 580,000                | CENTENE CORP 5.2500% 01/04/25 144A  | 602,997   | 0.35     |
| USD | 617,000                | CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23      | 598,490   | 0.35     |
| USD | 580,000                | DANA INC 5.3750% 15/11/27           | 592,209   | 0.34     |
| USD | 500,000                | EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36         | 587,753   | 0.34     |
| USD | 575,000                | TARGA RES PRTRNS 5.8750% 15/04/26   | 586,500   | 0.34     |
| USD | 492,000                | NETFLIX INC 5.3750% 15/11/29 144A   | 575,123   | 0.33     |
| USD | 576,000                | SINCLAIR TELE 5.6250% 01/08/24 144A | 570,240   | 0.33     |
| USD | 537,000                | NUANCE COMMUNIC 5.6250% 15/12/26    | 567,657   | 0.33     |
| USD | 560,000                | ENCOMPASS HLTH 4.5000% 01/02/28     | 566,675   | 0.33     |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 537,000                | BOYNE USA 7.2500% 01/05/25 144A     | 564,360 | 0.33     |
| USD | 524,000                | REFINITIV US 6.2500% 15/05/26 144A  | 560,025 | 0.33     |
| USD | 550,000                | ADT CORP 4.8750% 15/07/32 144A      | 559,625 | 0.33     |
| USD | 522,000                | QORVO INC 5.5000% 15/07/26 WI       | 554,030 | 0.32     |
| USD | 554,000                | TARGA RESOURC 5.1250% 01/02/25 144A | 552,615 | 0.32     |
| USD | 532,000                | CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A  | 546,084 | 0.32     |
| USD | 532,000                | MARRIOTT OWN/IL 6.5000% 15/09/26 WI | 543,145 | 0.32     |
| USD | 471,000                | SPRINT CORP 7.875% 15/09/23         | 539,107 | 0.31     |
| USD | 524,000                | CHEMOURS CO 7% 15/05/25 WI          | 530,550 | 0.31     |
| USD | 516,000                | IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/27 144A | 523,740 | 0.30     |
| USD | 573,000                | AVIS BUDGET CAR 5.25% 15/03/25 144A | 519,998 | 0.30     |
| USD | 492,000                | CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144 | 509,835 | 0.30     |
| USD | 497,000                | TENET HEALTHC 6.2500% 01/02/27 144A | 509,425 | 0.30     |
| USD | 490,000                | MEREDITH CORP 6.5000% 01/07/25 144A | 503,475 | 0.29     |
| USD | 540,000                | LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A | 501,174 | 0.29     |
| USD | 560,000                | PLANTRONICS INC 5.5% 31/05/23 144A  | 498,400 | 0.29     |
| USD | 490,000                | HCA INC 3.5000% 01/09/30            | 496,885 | 0.29     |
| USD | 455,000                | SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21       | 482,300 | 0.28     |
| USD | 612,000                | BROOKFIELD PP 5.7500% 15/05/26 144A | 478,511 | 0.28     |
| USD | 591,000                | STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A  | 474,278 | 0.28     |
| USD | 443,000                | CDK GLOBAL IN 5.2500% 15/05/29 144A | 472,903 | 0.27     |
| USD | 415,000                | AVIS BUDGET 10.5000% 15/05/25 144A  | 471,025 | 0.27     |
| USD | 498,000                | SIX FLAGS ENT 5.5000% 15/04/27 144A | 470,610 | 0.27     |
| USD | 514,000                | RHP HOTEL PPTY 4.7500% 15/10/27     | 470,310 | 0.27     |
| USD | 450,000                | GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI    | 469,287 | 0.27     |
| USD | 450,000                | RANGE RESOURC 9.2500% 01/02/26 144A | 462,798 | 0.27     |
| USD | 450,000                | FORD MOTOR CO 5.875% 02/08/21       | 458,663 | 0.27     |
| USD | 430,000                | CINC BELL INC 8.0000% 15/10/25 144A | 454,725 | 0.26     |
| USD | 448,000                | VICI PROPRTI 4.2500% 01/12/26 144A  | 448,134 | 0.26     |
| USD | 442,000                | OCCIDENTAL PETE 8.5000% 15/07/27    | 446,973 | 0.26     |
| USD | 520,000                | MEREDITH CORP 6.8750% 01/02/26      | 433,550 | 0.25     |
| USD | 421,000                | TENET HEALTHC 5.1250% 01/11/27 144A | 430,473 | 0.25     |
| USD | 421,000                | XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A  | 427,896 | 0.25     |
| USD | 470,000                | HILCORP ENERGY 5% 01/12/24 144A     | 426,525 | 0.25     |
| USD | 435,000                | STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A | 426,300 | 0.25     |
| USD | 405,000                | LABL ESCROW I 6.7500% 15/07/26 144A | 426,263 | 0.25     |
| USD | 430,000                | TEREX CORP 5.6250% 01/02/25 144A    | 425,700 | 0.25     |
| USD | 452,000                | COVEY PARK ENERG 7.5% 15/05/25 144A | 424,880 | 0.25     |
| USD | 455,000                | PARSLEY ENERG 4.1250% 15/02/28 144A | 424,379 | 0.25     |
| USD | 465,000                | STATION CAS 4.5000% 15/02/28 144A   | 423,559 | 0.25     |
| USD | 415,000                | CENTURYLINK I 5.1250% 15/12/26 144A | 423,167 | 0.25     |
| USD | 413,000                | HOLOGIC INC 4.3750% 15/10/25 144A   | 422,293 | 0.25     |
| USD | 400,000                | MACY'S INC 8.3750% 15/06/25 144A    | 414,352 | 0.24     |
| USD | 399,000                | OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30    | 411,968 | 0.24     |
| USD | 379,000                | NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A | 410,268 | 0.24     |
| USD | 400,000                | T MOBILE USA 5.125% 15/04/25        | 408,504 | 0.24     |
| USD | 400,000                | JELD-WEN INC 4.8750% 15/12/27 144A  | 407,125 | 0.24     |
| USD | 397,000                | NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26   | 406,925 | 0.24     |
| USD | 392,000                | LAMB WESTON 4.875% 01/11/26 144A    | 406,876 | 0.24     |
| USD | 405,000                | ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A  | 404,494 | 0.24     |
| USD | 394,000                | ACCO BRANDS C 5.2500% 15/12/24 144A | 403,358 | 0.23     |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 365,000                | HCA INC 5.3750% 01/09/26            | 402,781 | 0.23     |
| USD | 380,000                | NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26 | 401,850 | 0.23     |
| USD | 390,000                | CHENIERE ENER 4.6250% 15/10/28 144A | 399,750 | 0.23     |
| USD | 384,000                | B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25        | 395,570 | 0.23     |
| USD | 390,000                | SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A     | 395,363 | 0.23     |
| USD | 427,000                | DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A | 392,840 | 0.23     |
| USD | 365,000                | ADIANT US LLC 7.0000% 15/05/26 144A | 389,181 | 0.23     |
| USD | 376,000                | LPL HOLDINGS 5.75% 15/09/25 144A    | 388,288 | 0.23     |
| USD | 355,000                | CDW LLC/FIN 5.5% 01/12/24           | 387,394 | 0.23     |
| USD | 378,000                | FREEPORT-MCMORAN 4.3750% 01/08/28   | 386,033 | 0.22     |
| USD | 366,000                | WPX ENERGY INC 5.7500% 01/06/26     | 377,895 | 0.22     |
| USD | 360,000                | EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A | 377,100 | 0.22     |
| USD | 382,000                | AMER AXLE & MFG 6.2500% 01/04/25    | 376,346 | 0.22     |
| USD | 365,000                | TELEFLEX INC 4.2500% 01/06/28 144A  | 375,038 | 0.22     |
| USD | 396,000                | WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A   | 372,240 | 0.22     |
| USD | 354,000                | VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A | 372,143 | 0.22     |
| USD | 450,000                | ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22      | 371,642 | 0.22     |
| USD | 355,000                | TARGA RES PRTNRS 6.5000% 15/07/27   | 370,088 | 0.22     |
| USD | 440,000                | WOLVERINE ESC 9.0000% 15/11/26 144A | 363,000 | 0.21     |
| USD | 350,000                | AXALTA COAT/B 4.7500% 15/06/27 144A | 361,753 | 0.21     |
| USD | 325,000                | ENTERPRISE D 12.0000% 15/07/24 144A | 360,750 | 0.21     |
| USD | 350,000                | CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23  | 356,958 | 0.21     |
| USD | 324,000                | ADIANT US LLC 9.0000% 15/04/25 144A | 356,805 | 0.21     |
| USD | 345,000                | ENTEGRIS INC 4.3750% 15/04/28 144A  | 356,213 | 0.21     |
| USD | 341,000                | COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A | 354,169 | 0.21     |
| USD | 348,000                | ON SEMICONDC 3.8750% 01/09/28 144A  | 351,593 | 0.20     |
| USD | 345,000                | DISH DBS CORP 5% 15/03/23           | 351,434 | 0.20     |
| USD | 338,000                | BWX TECHNOLOG 5.3750% 15/07/26 144A | 351,098 | 0.20     |
| USD | 355,000                | SOUTHWESTERN ENE 8.3750% 15/09/28   | 351,006 | 0.20     |
| USD | 341,000                | ALLISON TRANS 4.7500% 01/10/27 144A | 348,673 | 0.20     |
| USD | 331,000                | ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI  | 340,516 | 0.20     |
| USD | 360,000                | TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A | 338,400 | 0.20     |
| USD | 329,000                | HERC HOLDINGS 5.5000% 15/07/27 144A | 337,735 | 0.20     |
| USD | 316,000                | VAIL RESORTS 6.2500% 15/05/25 144A  | 335,684 | 0.20     |
| USD | 325,000                | GCI LLC 6.8750% 15/04/25            | 335,010 | 0.19     |
| USD | 335,000                | HEXION INC 7.8750% 15/07/27 144A    | 334,900 | 0.19     |
| USD | 465,000                | DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A | 333,638 | 0.19     |
| USD | 280,000                | NETFLIX INC 5.8750% 15/11/28        | 330,800 | 0.19     |
| USD | 325,000                | CENTURYLINK I 4.0000% 15/02/27 144A | 328,250 | 0.19     |
| USD | 321,000                | FREEPORT-MCMORAN 4.1250% 01/03/28   | 324,812 | 0.19     |
| USD | 296,000                | WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A | 323,288 | 0.19     |
| USD | 320,000                | RBS GLOBAL/RE 4.8750% 15/12/25 144A | 322,800 | 0.19     |
| USD | 308,000                | COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A | 320,194 | 0.19     |
| USD | 296,000                | WESCO DISTRIB 7.1250% 15/06/25 144A | 319,680 | 0.19     |
| USD | 330,000                | PG&E CORP 5.0000% 01/07/28          | 318,740 | 0.19     |
| USD | 297,000                | HOWMET AEROSPACE 5.9000% 01/02/27   | 317,852 | 0.18     |
| USD | 315,000                | ALLISON TRANSMISS 5% 01/10/24 144A  | 316,575 | 0.18     |
| USD | 308,000                | VICI PROPRTI 4.6250% 01/12/29 144A  | 314,160 | 0.18     |
| USD | 304,000                | CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28    | 313,880 | 0.18     |
| USD | 308,000                | HILTON WORLDWIDE 4.8750% 01/04/27   | 313,390 | 0.18     |
| USD | 285,000                | GAP INC/THE 8.3750% 15/05/23 144A   | 312,503 | 0.18     |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 274,000                | CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y     | 305,510 | 0.18     |
| USD | 315,000                | FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27    | 305,254 | 0.18     |
| USD | 420,000                | QEP RESOURCES 5.25% 01/05/23        | 304,763 | 0.18     |
| USD | 318,000                | COMMSCOPE TECH FIN 5% 15/03/27 144A | 303,690 | 0.18     |
| USD | 300,000                | TALLGRASS NRG 7.5000% 01/10/25 144A | 301,592 | 0.18     |
| USD | 297,000                | GLOB PART/GLP F 7.0000% 01/08/27 WI | 301,455 | 0.18     |
| USD | 280,000                | LIBERTY MEDIA 8.2500% 01/02/30      | 300,300 | 0.17     |
| USD | 351,000                | CINEMARK USA 4.875% 01/06/23        | 300,105 | 0.17     |
| USD | 295,000                | FORD MOTOR CRED 4.6870% 09/06/25    | 299,192 | 0.17     |
| USD | 314,000                | WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A  | 298,991 | 0.17     |
| USD | 295,000                | MASTEC INC 4.5000% 15/08/28 144A    | 298,688 | 0.17     |
| USD | 295,000                | SABRE GLBL IN 7.3750% 01/09/25 144A | 297,065 | 0.17     |
| USD | 282,000                | HILTON GRAND VA 6.1250% 01/12/24 WI | 291,870 | 0.17     |
| USD | 305,000                | PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A | 291,275 | 0.17     |
| USD | 280,000                | HILL-ROM HLDG 4.3750% 15/09/27 144A | 288,156 | 0.17     |
| USD | 267,000                | GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A | 287,399 | 0.17     |
| USD | 272,000                | IQVIA INC 5.0000% 15/05/27 144A     | 283,538 | 0.16     |
| USD | 275,000                | ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A | 281,531 | 0.16     |
| USD | 282,000                | KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24      | 280,590 | 0.16     |
| USD | 271,000                | SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24     | 278,791 | 0.16     |
| USD | 306,000                | HILCORP ENERGY 5.75% 01/10/25 144A  | 278,460 | 0.16     |
| USD | 266,000                | GREIF INC 6.5000% 01/03/27 144A     | 275,571 | 0.16     |
| USD | 260,000                | H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25      | 270,075 | 0.16     |
| USD | 262,000                | WESCO DISTRI 5.375% 15/06/24        | 267,895 | 0.16     |
| USD | 259,000                | AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A | 266,848 | 0.16     |
| USD | 250,000                | PGT INNOVATIO 6.7500% 01/08/26 144A | 266,250 | 0.15     |
| USD | 247,000                | YUM! BRANDS I 4.7500% 15/01/30 144A | 266,143 | 0.15     |
| USD | 270,000                | FORD MOTOR CRED 4.1340% 04/08/25    | 265,937 | 0.15     |
| USD | 260,000                | ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A | 264,550 | 0.15     |
| USD | 245,000                | OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A | 263,988 | 0.15     |
| USD | 250,000                | BERRY GLOBAL 4.8750% 15/07/26 144A  | 263,125 | 0.15     |
| USD | 239,000                | CENTURY TEL ENTP 6.8750% 15/01/28 G | 262,900 | 0.15     |
| USD | 270,000                | NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A  | 262,745 | 0.15     |
| USD | 245,000                | AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25     | 262,150 | 0.15     |
| USD | 255,000                | EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A | 262,013 | 0.15     |
| USD | 270,000                | FORD MOTOR CRED 4.1250% 17/08/27    | 261,225 | 0.15     |
| USD | 286,000                | CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25   | 260,975 | 0.15     |
| USD | 315,000                | ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A | 259,088 | 0.15     |
| USD | 252,000                | VALVOLINE INC 4.3750% 15/08/25 WI   | 258,572 | 0.15     |
| USD | 243,000                | ARCONIC CORP 6.0000% 15/05/25 144A  | 255,758 | 0.15     |
| USD | 245,000                | GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A  | 252,889 | 0.15     |
| USD | 245,000                | MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A        | 252,350 | 0.15     |
| USD | 281,000                | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 252,040 | 0.15     |
| USD | 405,000                | GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24    | 251,100 | 0.15     |
| USD | 245,000                | UNITED RENTAL NA 4.6250% 15/10/25   | 250,206 | 0.15     |
| USD | 235,000                | JELD-WEN INC 6.2500% 15/05/25 144A  | 249,688 | 0.15     |
| USD | 248,000                | ENERGIZER HLD 4.3750% 31/03/29 144A | 248,570 | 0.14     |
| USD | 248,000                | TARGA RESOURCES 4.25% 15/11/23      | 245,520 | 0.14     |
| USD | 248,000                | MTS SYSTEMS C 5.7500% 15/08/27 144A | 244,280 | 0.14     |
| USD | 190,000                | FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30      | 244,150 | 0.14     |
| USD | 242,000                | SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A | 243,210 | 0.14     |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 242,000                | ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A | 243,174 | 0.14     |
| USD | 285,000                | CBS RADIO INC 7.25% 01/11/24 144A   | 242,606 | 0.14     |
| USD | 217,000                | AMERIGAS FIN 5.875% 20/08/26        | 238,346 | 0.14     |
| USD | 230,000                | VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A | 236,642 | 0.14     |
| USD | 230,000                | GCI LLC 4.7500% 15/10/28 144A       | 232,300 | 0.13     |
| USD | 226,000                | HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI | 231,650 | 0.13     |
| USD | 235,000                | NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27    | 231,513 | 0.13     |
| USD | 215,000                | LIVE NATION E 6.5000% 15/05/27 144A | 230,549 | 0.13     |
| USD | 203,000                | NETFLIX INC 5.875% 15/02/25         | 229,390 | 0.13     |
| USD | 214,000                | SPECTRUM BRAN 5.5000% 15/07/30 144A | 224,700 | 0.13     |
| USD | 242,000                | CUMULUS MED N 6.7500% 01/07/26 144A | 223,850 | 0.13     |
| USD | 245,000                | GENESIS ENERGY LP/GENESI 6% 15/5/23 | 222,950 | 0.13     |
| USD | 225,000                | GLOBAL MEDICA 6.5000% 01/10/25 144A | 222,750 | 0.13     |
| USD | 208,000                | CENTURYLINK INC 5.6250% 01/04/25    | 222,560 | 0.13     |
| USD | 195,000                | NEWELL RUBBERMAI 5.8750% 01/04/36   | 221,284 | 0.13     |
| USD | 219,000                | OCCIDENTAL PETE 8.0000% 15/07/25    | 220,029 | 0.13     |
| USD | 215,000                | NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A | 219,494 | 0.13     |
| USD | 215,000                | NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A   | 219,300 | 0.13     |
| USD | 220,000                | IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A | 218,368 | 0.13     |
| USD | 209,000                | TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A | 217,490 | 0.13     |
| USD | 225,000                | BUCKEYE PARTN 4.5000% 01/03/28 144A | 216,844 | 0.13     |
| USD | 213,000                | COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A | 215,130 | 0.12     |
| USD | 225,000                | BUCKEYE PARTN 4.1250% 01/03/25 144A | 213,750 | 0.12     |
| USD | 200,000                | MATTEL INC 5.8750% 15/12/27 144A    | 212,450 | 0.12     |
| USD | 210,000                | UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31   | 212,153 | 0.12     |
| USD | 242,000                | ENTERCOM MEDI 6.5000% 01/05/27 144A | 211,750 | 0.12     |
| USD | 205,000                | ACADIA HEALTHCARE 6.5% 01/03/24     | 209,869 | 0.12     |
| USD | 205,000                | PERFORMANCE F 5.5000% 15/10/27 144A | 209,613 | 0.12     |
| USD | 204,000                | CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30       | 207,825 | 0.12     |
| USD | 243,000                | GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28     | 207,661 | 0.12     |
| USD | 280,000                | TENNECO INC 5% 15/07/26             | 205,800 | 0.12     |
| USD | 204,000                | HOLOGIC INC 3.2500% 15/02/29 144A   | 205,071 | 0.12     |
| USD | 200,000                | MARRIOTT OWNE 6.1250% 15/09/25 144A | 205,000 | 0.12     |
| USD | 203,000                | REYNOLDS GROU 4.0000% 15/10/27 144A | 204,177 | 0.12     |
| USD | 200,000                | CENTENE CORP 4.75% 15/05/22         | 202,600 | 0.12     |
| USD | 185,000                | SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25 | 202,113 | 0.12     |
| USD | 196,000                | CINCINNATI BELL 7% 15/07/24 144A    | 201,880 | 0.12     |
| USD | 208,000                | TARGA RES PRT 4.8750% 01/02/31 144A | 201,240 | 0.12     |
| USD | 175,000                | FORD MOTOR CO 9.0000% 22/04/25      | 199,500 | 0.12     |
| USD | 195,000                | BOOZ ALLEN & 3.8750% 01/09/28 144A  | 198,471 | 0.12     |
| USD | 203,000                | IHEARTCOMMUNI 5.2500% 15/08/27 144A | 198,433 | 0.12     |
| USD | 189,000                | CHENIERE ENERGY 5.6250% 01/10/26 WI | 197,411 | 0.11     |
| USD | 196,000                | BLACK KNIGHT 3.6250% 01/09/28 144A  | 197,225 | 0.11     |
| USD | 205,000                | DCP MIDSTREAM 6.75% 15/09/37        | 196,800 | 0.11     |
| USD | 174,000                | NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A   | 195,235 | 0.11     |
| USD | 189,000                | MIDCONTINENT 5.3750% 15/08/27 144A  | 195,143 | 0.11     |
| USD | 190,000                | CHENIERE ENERGY 5.2500% 01/10/25 WI | 194,687 | 0.11     |
| USD | 181,000                | NATIONSTAR MT 9.1250% 15/07/26 144A | 194,575 | 0.11     |
| USD | 225,000                | ENLINK MIDSTREAM 4.1500% 01/06/25   | 194,513 | 0.11     |
| USD | 216,000                | ENLINK MIDSTREAM 4.4% 01/04/24      | 194,400 | 0.11     |
| USD | 204,000                | PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI | 192,780 | 0.11     |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 215,000                | CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A | 191,350 | 0.11     |
| USD | 175,000                | FORD MOTOR CO 8.5000% 21/04/23      | 190,292 | 0.11     |
| USD | 184,000                | PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A | 189,980 | 0.11     |
| USD | 179,000                | US STEEL COR 12.0000% 01/06/25 144A | 189,740 | 0.11     |
| USD | 329,000                | SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25      | 189,175 | 0.11     |
| USD | 187,000                | YUM! BRANDS INC 3.6250% 15/03/31    | 186,299 | 0.11     |
| USD | 190,000                | HOLLY PAR/FIN 5.0000% 01/02/28 144A | 186,200 | 0.11     |
| USD | 190,000                | OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A | 185,844 | 0.11     |
| USD | 180,000                | ARCONIC ROLLE 6.1250% 15/02/28 144A | 185,175 | 0.11     |
| USD | 170,000                | TENET HEALTHC 7.5000% 01/04/25 144A | 183,164 | 0.11     |
| USD | 184,000                | ALBERTSONS CO 3.2500% 15/03/26 144A | 181,400 | 0.11     |
| USD | 171,000                | PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A | 178,268 | 0.10     |
| USD | 184,000                | ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A | 177,118 | 0.10     |
| USD | 170,000                | CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A    | 177,101 | 0.10     |
| USD | 183,000                | ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27     | 175,799 | 0.10     |
| USD | 167,000                | MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25        | 173,680 | 0.10     |
| USD | 163,000                | COMMERCIAL METAL 5.3750% 15/07/27   | 171,831 | 0.10     |
| USD | 162,000                | JB POINDEXTER 7.1250% 15/04/26 144A | 171,782 | 0.10     |
| USD | 164,000                | COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23   | 170,150 | 0.10     |
| USD | 167,000                | NIELSEN CO LUX 5% 01/02/25 144A     | 169,714 | 0.10     |
| USD | 162,000                | STANDARD IND 5% 15/02/27 144A       | 168,514 | 0.10     |
| USD | 168,000                | NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A | 167,580 | 0.10     |
| USD | 164,000                | T-MOBILE USA INC 6% 15/04/24        | 167,229 | 0.10     |
| USD | 173,000                | LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A | 166,945 | 0.10     |
| USD | 167,000                | HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24     | 166,788 | 0.10     |
| USD | 155,000                | NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A | 166,670 | 0.10     |
| USD | 170,000                | L BRANDS 6.75% 01/07/36             | 166,600 | 0.10     |
| USD | 153,000                | SABRE GLBL IN 9.2500% 15/04/25 144A | 166,579 | 0.10     |
| USD | 165,000                | LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24   | 166,031 | 0.10     |
| USD | 160,000                | CEDAR FAIR LP 5.5000% 01/05/25 144A | 163,600 | 0.10     |
| USD | 159,000                | HILTON WORLDWIDE 4.6250% 01/04/25   | 160,193 | 0.09     |
| USD | 165,000                | LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24 144A | 158,813 | 0.09     |
| USD | 150,000                | SIX FLAGS THE 7.0000% 01/07/25 144A | 157,875 | 0.09     |
| USD | 150,000                | CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28     | 157,157 | 0.09     |
| USD | 155,000                | PRESIDIO HLDG 4.8750% 01/02/27 144A | 156,792 | 0.09     |
| USD | 161,000                | WMG ACQUISITI 3.0000% 15/02/31 144A | 155,920 | 0.09     |
| USD | 156,000                | CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A  | 155,610 | 0.09     |
| USD | 348,000                | SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27       | 154,578 | 0.09     |
| USD | 145,000                | FORTERRA FIN 6.5000% 15/07/25 144A  | 152,613 | 0.09     |
| USD | 148,000                | DCP MIDSTREAM OP 5.3750% 15/07/25   | 152,243 | 0.09     |
| USD | 138,000                | EQT CORP 7.8750% 01/02/25           | 152,145 | 0.09     |
| USD | 147,000                | BWX TECHNOLOG 4.1250% 30/06/28 144A | 150,675 | 0.09     |
| USD | 180,000                | GENESIS ENERGY 6.2500% 15/05/26     | 149,400 | 0.09     |
| USD | 190,000                | TENNECO INC 5.375% 15/12/24         | 149,188 | 0.09     |
| USD | 147,000                | BY CROWN/BY B 4.2500% 31/01/26 144A | 148,382 | 0.09     |
| USD | 142,000                | WILLIAM CARTE 5.6250% 15/03/27 144A | 148,213 | 0.09     |
| USD | 150,000                | EQT MIDSTREAM P 4.7500% 15/07/23 5Y | 148,125 | 0.09     |
| USD | 125,000                | EQT CORP 8.7500% 01/02/30           | 146,563 | 0.09     |
| USD | 145,000                | CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A  | 145,752 | 0.08     |
| USD | 145,000                | PERF FOOD GRP I 5.5% 01/06/24 144A  | 145,725 | 0.08     |
| USD | 138,000                | CD&R SMOKEY B 6.7500% 15/07/25 144A | 145,590 | 0.08     |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 145,000                | SERVICE CORP 3.3750% 15/08/30       | 145,363 | 0.08     |
| USD | 225,000                | COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26     | 144,563 | 0.08     |
| USD | 130,000                | SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28     | 142,675 | 0.08     |
| USD | 144,000                | LEVEL 3 FIN I 3.6250% 15/01/29 144A | 141,120 | 0.08     |
| USD | 141,000                | TENET HEALTHC 4.6250% 01/09/24 144A | 141,000 | 0.08     |
| USD | 142,000                | CDW LLC/CDW FIN 3.2500% 15/02/29    | 140,253 | 0.08     |
| USD | 210,000                | PBF HOLDING C 6.0000% 15/02/28 144A | 140,175 | 0.08     |
| USD | 135,000                | DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27   | 139,452 | 0.08     |
| USD | 140,000                | VICI PROPERTI 3.7500% 15/02/27 144A | 137,200 | 0.08     |
| USD | 135,000                | TENET HEALTHC 4.8750% 01/01/26 144A | 136,728 | 0.08     |
| USD | 787,000                | OASIS PETROLE 6.2500% 01/05/26 144A | 133,790 | 0.08     |
| USD | 160,000                | NATIONAL CINE 5.8750% 15/04/28 144A | 133,600 | 0.08     |
| USD | 128,000                | HILTON DOMESTIC 5.1250% 01/05/26    | 131,200 | 0.08     |
| USD | 135,000                | SIX FLAGS ENT 4.875% 31/07/24 144A  | 127,575 | 0.07     |
| USD | 115,000                | YUM! BRANDS I 7.7500% 01/04/25 144A | 126,788 | 0.07     |
| USD | 125,000                | PTC INC 3.6250% 15/02/25 144A       | 126,719 | 0.07     |
| USD | 201,000                | OCEANEERING INTL 6.0000% 01/02/28   | 125,685 | 0.07     |
| USD | 128,000                | AMER AXLE & MFG 6.8750% 01/07/28    | 124,480 | 0.07     |
| USD | 115,000                | LAMB WESTON H 4.8750% 15/05/28 144A | 124,272 | 0.07     |
| USD | 120,000                | PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A | 124,200 | 0.07     |
| USD | 123,000                | NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A      | 121,155 | 0.07     |
| USD | 115,000                | EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A | 121,038 | 0.07     |
| USD | 110,000                | IRB HOLDING C 7.0000% 15/06/25 144A | 116,980 | 0.07     |
| USD | 126,000                | OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28    | 116,550 | 0.07     |
| USD | 126,000                | OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30    | 115,894 | 0.07     |
| USD | 126,000                | OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25    | 114,818 | 0.07     |
| USD | 109,000                | CINEMARK USA 8.7500% 01/05/25 144A  | 114,723 | 0.07     |
| USD | 113,000                | SPR 5.7500% 30/09/25 144A DUMMY     | 113,000 | 0.07     |
| USD | 110,000                | PTC INC 4.0000% 15/02/28 144A       | 112,750 | 0.07     |
| USD | 116,000                | AMER AXLE & MFG 6.2500% 15/03/26    | 112,013 | 0.07     |
| USD | 110,000                | ACHC 5.2500% 31/03/29 144A DUMMY    | 110,000 | 0.06     |
| USD | 115,000                | AVIS BUDGET CAR 6.375% 1/4/24 144A  | 109,250 | 0.06     |
| USD | 103,000                | WPX ENERGY INC 5.8750% 15/06/28     | 107,543 | 0.06     |
| USD | 110,000                | STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A | 107,067 | 0.06     |
| USD | 100,000                | ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A | 106,000 | 0.06     |
| USD | 102,000                | NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30   | 105,252 | 0.06     |
| USD | 102,000                | NUSTAR LOGISTICS 5.7500% 01/10/25   | 104,615 | 0.06     |
| USD | 104,000                | ASBURY AUTO G 4.5000% 01/03/28 144A | 104,260 | 0.06     |
| USD | 100,000                | SPRINGLEAF FIN 6.1250% 15/03/24     | 104,250 | 0.06     |
| USD | 105,000                | VICI PROPERTI 4.1250% 15/08/30 144A | 103,163 | 0.06     |
| USD | 99,000                 | SUMMIT MATERI 5.2500% 15/01/29 144A | 101,949 | 0.06     |
| USD | 96,000                 | HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A | 101,040 | 0.06     |
| USD | 102,000                | DCP MIDSTREAM OP 3.875% 15/03/23    | 100,470 | 0.06     |
| USD | 95,000                 | ADVANCED DRAI 5.0000% 30/09/27 144A | 99,275  | 0.06     |
| USD | 95,000                 | MGM RESORTS 6.7500% 01/05/25        | 99,038  | 0.06     |
| USD | 90,000                 | SCOTTS MIRACLE 4.5000% 15/10/29     | 95,177  | 0.06     |
| USD | 205,000                | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26         | 94,300  | 0.05     |
| USD | 96,000                 | SABRE INC 5.25% 15/11/23 144A       | 93,600  | 0.05     |
| USD | 282,000                | CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23  | 93,060  | 0.05     |
| USD | 92,000                 | GARTNER GROUP 3.7500% 01/10/30 144A | 92,776  | 0.05     |
| USD | 90,000                 | ENTEGRIS INC 4.6250% 10/02/26 144A  | 92,115  | 0.05     |



| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額    | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|--------|----------|
| USD | 89,000                 | PBF HOLDING C 9.2500% 15/05/25 144A | 91,225 | 0.05     |
| USD | 91,000                 | SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A | 89,749 | 0.05     |
| USD | 86,413                 | MRT MID PART 10.0000% 29/02/24 144A | 89,653 | 0.05     |
| USD | 85,000                 | SCIENCE APP 4.8750% 01/04/28 144A   | 86,300 | 0.05     |
| USD | 85,000                 | SWITCH LTD 3.7500% 15/09/28 144A    | 85,446 | 0.05     |
| USD | 80,000                 | JAGUAR HL / P 5.0000% 15/06/28 144A | 83,840 | 0.05     |
| USD | 81,000                 | JAGUAR HL / P 4.6250% 15/06/25 144A | 83,228 | 0.05     |
| USD | 79,000                 | UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26      | 83,148 | 0.05     |
| USD | 71,000                 | MSCI INC 5.3750% 15/05/27 144A      | 75,438 | 0.04     |
| USD | 65,000                 | GAP INC/THE 8.8750% 15/05/27 144A   | 73,613 | 0.04     |
| USD | 83,000                 | ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26 | 72,003 | 0.04     |
| USD | 75,000                 | BUCKEYE PARTNERS 4.1250% 01/12/27   | 71,438 | 0.04     |
| USD | 85,000                 | ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI | 71,400 | 0.04     |
| USD | 70,000                 | DCP MIDSTREAM OP 4.95% 01/04/22     | 70,350 | 0.04     |
| USD | 72,000                 | ELEMENT SOLN 3.8750% 01/09/28 144A  | 70,200 | 0.04     |
| USD | 70,000                 | QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A | 69,213 | 0.04     |
| USD | 70,000                 | QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A | 68,950 | 0.04     |
| USD | 64,000                 | SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A | 66,419 | 0.04     |
| USD | 64,000                 | HILTON DOMEST 5.3750% 01/05/25 144A | 66,240 | 0.04     |
| USD | 65,000                 | WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A | 65,488 | 0.04     |
| USD | 60,000                 | CLEARWAY ENERGY 5.7500% 15/10/25 WI | 63,150 | 0.04     |
| USD | 60,000                 | DANA INC 5.6250% 15/06/28           | 61,922 | 0.04     |
| USD | 60,000                 | VICI PROPRTI 3.5000% 15/02/25 144A  | 59,142 | 0.03     |
| USD | 62,000                 | ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A | 58,590 | 0.03     |
| USD | 79,000                 | ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23       | 58,065 | 0.03     |
| USD | 58,000                 | EMERGENT BIOS 3.8750% 15/08/28 144A | 58,000 | 0.03     |
| USD | 55,000                 | ALCOA INC 5.125% 01/10/24           | 57,716 | 0.03     |
| USD | 56,000                 | TEGNA INC 4.7500% 15/03/26 144A     | 57,050 | 0.03     |
| USD | 60,000                 | TALLGRASS NRG 5.5000% 15/01/28 144A | 54,167 | 0.03     |
| USD | 50,000                 | BOISE CASCADE 4.8750% 01/07/30 144A | 53,625 | 0.03     |
| USD | 50,000                 | PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A | 53,125 | 0.03     |
| USD | 51,000                 | HARSCO CORP 5.7500% 31/07/27 144A   | 51,510 | 0.03     |
| USD | 52,000                 | ESH HOSPITALI 4.6250% 01/10/27 144A | 50,635 | 0.03     |
| USD | 60,000                 | OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/06/25    | 50,100 | 0.03     |
| USD | 88,000                 | QEP RESOURCES 5.6250% 01/03/26      | 48,840 | 0.03     |
| USD | 50,000                 | PG&E CORP 5.2500% 01/07/30          | 48,500 | 0.03     |
| USD | 45,000                 | PERFORMANCE F 6.8750% 01/05/25 144A | 47,813 | 0.03     |
| USD | 51,000                 | OCCIDENTAL PETE 2.7000% 15/08/22    | 47,499 | 0.03     |
| USD | 45,000                 | CENTENE CORP 5.3750% 01/06/26 144A  | 47,250 | 0.03     |
| USD | 48,000                 | L BRANDS 6.875% 01/11/35            | 47,040 | 0.03     |
| USD | 44,000                 | SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A   | 45,650 | 0.03     |
| USD | 45,000                 | BUCKEYE PARTNERS 4.3500% 15/10/24   | 44,325 | 0.03     |
| USD | 40,000                 | NEWELL BRANDS I 4.8750% 01/06/25    | 43,036 | 0.03     |
| USD | 40,000                 | GARTNER GROUP 4.5000% 01/07/28 144A | 41,850 | 0.02     |
| USD | 41,000                 | SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A  | 40,385 | 0.02     |
| USD | 39,000                 | ASBURY AUTO G 4.7500% 01/03/30 144A | 39,158 | 0.02     |
| USD | 35,000                 | L BRANDS INC 6.8750% 01/07/25 144A  | 37,519 | 0.02     |
| USD | 38,000                 | APACHE CORP 4.6250% 15/11/25        | 36,219 | 0.02     |
| USD | 38,000                 | APACHE CORP 4.8750% 15/11/27        | 36,100 | 0.02     |
| USD | 33,000                 | TREEHOUSE FOODS 4.0000% 01/09/28    | 33,235 | 0.02     |
| USD | 30,000                 | HOWMET AEROSPACE 6.8750% 01/05/25   | 33,225 | 0.02     |



| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額                       | 純資産比率(%)            |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| USD | 29,000                 | TRIUMPH GROUP 8.8750% 01/06/24 144A | 30,451                    | 0.02                |
| USD | 105,000                | CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24   | 29,925                    | 0.02                |
| USD | 26,000                 | L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A  | 29,835                    | 0.02                |
| USD | 25,000                 | STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A | 25,912                    | 0.02                |
| USD | 40,000                 | GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/01/26 WI | 24,600                    | 0.01                |
| USD | 24,000                 | CEDAR FAIR LP 5.3750% 15/04/27      | 23,640                    | 0.01                |
| USD | 23,000                 | GROUP 1 AUTO 4.0000% 15/08/28 144A  | 22,598                    | 0.01                |
| USD | 84,000                 | CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI | 20,790                    | 0.01                |
| USD | 18,000                 | HCA INC 5.6250% 01/09/28            | 20,578                    | 0.01                |
| USD | 20,000                 | MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26    | 20,000                    | 0.01                |
| USD | 18,000                 | TRIPADVISOR I 7.0000% 15/07/25 144A | 18,788                    | 0.01                |
| USD | 13,000                 | COMMSCOPE FIN 5.5000% 01/03/24 144A | 13,260                    | 0.01                |
| USD | 14,000                 | MARRIOTT OWNERS 4.7500% 15/01/28 WI | 13,130                    | 0.01                |
| USD | 63,000                 | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22     | 10,395                    | 0.01                |
| USD | 32,000                 | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/01/23     | 5,120                     | 0.00                |
|     |                        |                                     | <u>143,561,994</u>        | <u>83.40</u>        |
|     |                        | アメリカ計                               | <u>146,425,747</u>        | <u>85.06</u>        |
|     |                        | <b>投資有価証券合計</b>                     | <b><u>164,110,000</u></b> | <b><u>95.35</u></b> |

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2020年9月30日現在

| 通貨(買い) |               | 通貨(売り) |            | 満期日               | 未実現損益(米ドル)  |
|--------|---------------|--------|------------|-------------------|-------------|
| AUD    | 9,465         | USD    | 6,667      | October 08, 2020  | 66          |
| ZAR    | 32,934        | USD    | 1,909      | October 20, 2020  | 26          |
| BRL    | 26,838        | USD    | 4,745      | November 04, 2020 | 17          |
| ZAR    | 16,630        | USD    | 966        | October 08, 2020  | 13          |
| AUD    | 1,400         | USD    | 987        | October 20, 2020  | 9           |
| BRL    | 5,387         | USD    | 952        | November 04, 2020 | 3           |
| TRY    | 7,493         | USD    | 953        | October 08, 2020  | 1           |
| TRY    | 25            | USD    | 3          | October 08, 2020  | 0           |
| AUD    | 1,377         | USD    | 979        | October 08, 2020  | 0           |
| AUD    | 46            | USD    | 33         | October 08, 2020  | (1)         |
| AUD    | 46            | USD    | 33         | October 08, 2020  | (1)         |
| ZAR    | 16,171        | USD    | 951        | October 20, 2020  | (1)         |
| MXN    | 192,849       | USD    | 8,553      | October 20, 2020  | (2)         |
| MXN    | 21,398        | USD    | 952        | October 20, 2020  | (3)         |
| MXN    | 43,174        | USD    | 1,926      | October 08, 2020  | (9)         |
| TRY    | 7,428         | USD    | 957        | October 20, 2020  | (14)        |
| ZAR    | 15,836        | USD    | 949        | October 08, 2020  | (18)        |
| ZAR    | 31,797        | USD    | 1,892      | October 08, 2020  | (20)        |
| AUD    | 1,290         | USD    | 941        | October 08, 2020  | (23)        |
| AUD    | 1,290         | USD    | 941        | October 08, 2020  | (23)        |
| TRY    | 7,481         | USD    | 973        | October 20, 2020  | (23)        |
| ZAR    | 15,846        | USD    | 965        | October 08, 2020  | (33)        |
| ZAR    | 15,640        | USD    | 954        | October 08, 2020  | (34)        |
| TRY    | 7,193         | USD    | 951        | October 08, 2020  | (35)        |
| TRY    | 7,182         | USD    | 954        | October 08, 2020  | (39)        |
| TRY    | 7,059         | USD    | 941        | October 08, 2020  | (42)        |
| MXN    | 21,006        | USD    | 979        | October 20, 2020  | (48)        |
| MXN    | 20,428        | USD    | 969        | October 08, 2020  | (62)        |
| MXN    | 40,501        | USD    | 1,899      | October 08, 2020  | (100)       |
| MXN    | 81,003        | USD    | 3,798      | October 08, 2020  | (201)       |
| TRY    | 42,688        | USD    | 5,663      | October 08, 2020  | (224)       |
| AUD    | 13,022        | USD    | 9,541      | October 20, 2020  | (278)       |
| AUD    | 17,036        | USD    | 12,419     | October 20, 2020  | (300)       |
| TRY    | 72,801        | USD    | 9,552      | October 20, 2020  | (309)       |
| BRL    | 48,980,595    | USD    | 8,883,000  | November 04, 2020 | (192,556)   |
| BRL    | 146,947,346   | USD    | 26,662,000 | November 04, 2020 | (589,682)   |
| BRL    | 244,521,300   | USD    | 44,899,000 | November 04, 2020 | (1,514,499) |
| JPY    | 1,476,810,033 | USD    | 13,933,957 | October 08, 2020  | 59,530      |
| USD    | 47,501        | TRY    | 359,009    | October 08, 2020  | 1,749       |
| USD    | 109,238       | BRL    | 606,774    | November 04, 2020 | 1,580       |
| USD    | 56,766        | AUD    | 77,593     | October 08, 2020  | 1,569       |
| USD    | 103,644       | ZAR    | 1,742,862  | October 08, 2020  | 1,050       |
| USD    | 21,679        | TRY    | 162,048    | October 08, 2020  | 1,028       |
| USD    | 20,738        | TRY    | 157,014    | October 08, 2020  | 729         |
| USD    | 16,966        | TRY    | 127,874    | October 08, 2020  | 670         |
| USD    | 14,162        | TRY    | 107,025    | October 08, 2020  | 523         |
| USD    | 63,682        | BRL    | 356,407    | November 04, 2020 | 447         |
| USD    | 12,299        | MXN    | 267,021    | October 08, 2020  | 440         |

| 通貨(買い) |               | 通貨(売り) |            | 満期日               | 未実現損益(米ドル)         |
|--------|---------------|--------|------------|-------------------|--------------------|
| USD    | 14,188        | AUD    | 19,496     | October 08, 2020  | 319                |
| USD    | 16,139        | BRL    | 89,295     | November 04, 2020 | 296                |
| USD    | 40,812        | TRY    | 319,141    | October 20, 2020  | 292                |
| USD    | 18,949        | TRY    | 148,428    | October 20, 2020  | 104                |
| USD    | 2,876         | TRY    | 21,876     | October 08, 2020  | 88                 |
| USD    | 40,747        | BRL    | 229,231    | November 04, 2020 | 76                 |
| USD    | 1,912         | TRY    | 14,414     | October 08, 2020  | 75                 |
| USD    | 1,974         | MXN    | 42,866     | October 08, 2020  | 71                 |
| USD    | 966           | MXN    | 20,254     | October 20, 2020  | 69                 |
| USD    | 1,925         | MXN    | 42,561     | October 20, 2020  | 38                 |
| USD    | 952           | TRY    | 7,187      | October 08, 2020  | 37                 |
| USD    | 966           | AUD    | 1,319      | October 08, 2020  | 27                 |
| USD    | 962           | BRL    | 5,325      | November 04, 2020 | 18                 |
| USD    | 970           | ZAR    | 16,378     | October 20, 2020  | 8                  |
| USD    | 949           | ZAR    | 16,132     | October 20, 2020  | 1                  |
| USD    | 4,739         | AUD    | 6,697      | October 08, 2020  | (25)               |
| USD    | 2,864         | AUD    | 4,067      | October 08, 2020  | (28)               |
| USD    | 3,810         | ZAR    | 65,709     | October 20, 2020  | (52)               |
| USD    | 18,083        | AUD    | 25,557     | October 08, 2020  | (97)               |
| ZAR    | 31,966,075    | USD    | 1,907,365  | October 08, 2020  | (25,675)           |
| MXN    | 22,262,024    | USD    | 1,016,748  | October 08, 2020  | (28,052)           |
| JPY    | 1,468,357,341 | USD    | 13,955,318 | October 20, 2020  | (40,053)           |
| ZAR    | 31,667,359    | USD    | 1,926,666  | October 20, 2020  | (65,465)           |
| MXN    | 22,102,005    | USD    | 1,046,918  | October 20, 2020  | (66,816)           |
| BRL    | 74,989,002    | USD    | 13,411,081 | November 04, 2020 | (106,063)          |
| TRY    | 43,578,182    | USD    | 5,759,682  | October 20, 2020  | (226,636)          |
| TRY    | 44,229,739    | USD    | 5,929,281  | October 08, 2020  | (292,575)          |
| AUD    | 15,430,684    | USD    | 11,308,227 | October 20, 2020  | (331,151)          |
| AUD    | 15,583,213    | USD    | 11,460,417 | October 08, 2020  | (375,111)          |
| USD    | 38,067        | JPY    | 4,004,426  | October 08, 2020  | 124                |
| USD    | 7,676         | JPY    | 804,020    | October 20, 2020  | 57                 |
| USD    | 8,578         | JPY    | 903,279    | October 08, 2020  | 19                 |
| USD    | 7,590         | JPY    | 802,016    | October 20, 2020  | (10)               |
| USD    | 7,537         | JPY    | 800,124    | October 08, 2020  | (45)               |
| USD    | 31,135        | JPY    | 3,303,902  | October 08, 2020  | (170)              |
| JPY    | 102,348       | USD    | 970        | October 20, 2020  | 0                  |
| JPY    | 102,348       | USD    | 970        | October 20, 2020  | 0                  |
| JPY    | 300,298       | USD    | 2,850      | October 08, 2020  | (5)                |
| JPY    | 1,001,718     | USD    | 9,562      | October 20, 2020  | (69)               |
|        |               |        |            |                   | <b>(3,785,509)</b> |

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額        | 騰落率 |          | 債組入比率     | 債券先物比率 | 純総資産額         |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|---------------|
|                 |             | 期騰  | 中率       |           |        |               |
| 14期(2016年8月19日) | 円<br>10,211 |     | %<br>0.0 | %<br>68.6 | %<br>- | 百万円<br>19,722 |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208      |     | △0.0     | 64.0      | -      | 17,754        |
| 16期(2018年8月20日) | 10,206      |     | △0.0     | 38.7      | -      | 13,511        |
| 17期(2019年8月19日) | 10,205      |     | △0.0     | 59.3      | -      | 8,458         |
| 18期(2020年8月19日) | 10,203      |     | △0.0     | 68.2      | -      | 3,175         |

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

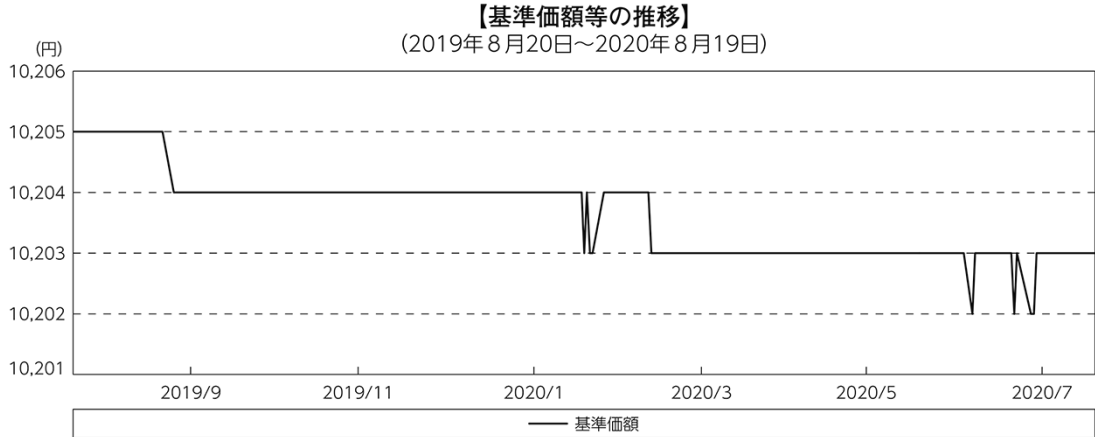
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率 |        | 債組入比率     | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
|                    |             | 騰   | 落率     |           |        |
| (期首)<br>2019年8月19日 | 円<br>10,205 |     | %<br>- | %<br>59.3 | %<br>- |
| 8月末                | 10,205      |     | 0.0    | 53.9      | -      |
| 9月末                | 10,204      |     | △0.0   | 61.6      | -      |
| 10月末               | 10,204      |     | △0.0   | 59.5      | -      |
| 11月末               | 10,204      |     | △0.0   | 61.1      | -      |
| 12月末               | 10,204      |     | △0.0   | 55.6      | -      |
| 2020年1月末           | 10,204      |     | △0.0   | 48.8      | -      |
| 2月末                | 10,204      |     | △0.0   | 66.5      | -      |
| 3月末                | 10,203      |     | △0.0   | 68.1      | -      |
| 4月末                | 10,203      |     | △0.0   | 58.3      | -      |
| 5月末                | 10,203      |     | △0.0   | 47.0      | -      |
| 6月末                | 10,203      |     | △0.0   | 68.2      | -      |
| 7月末                | 10,203      |     | △0.0   | 70.2      | -      |
| (期末)<br>2020年8月19日 | 10,203      |     | △0.0   | 68.2      | -      |

\*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が、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。しかし、6月以降は、徐々に消費や生産に持ち直しの動きも出始めました。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、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

マイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2019年9月末以降の年越え銘柄への国内外の投資家需要の拡大や、2020年3月下旬にかけての円調達コスト低下による外国人投資家需要の拡大により、一時-0.4%前後まで低下する局面もありましたが、概ね-0.1%台で推移し、期末にかけてはTDBの発行増加を受けた需給軟化により上昇基調で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01~-0.07%程度で推移しました。

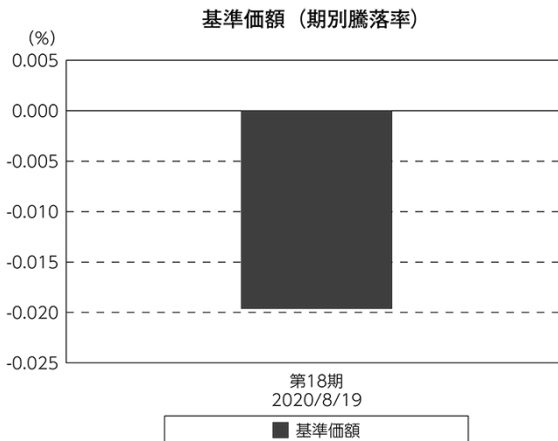
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年8月20日～2020年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年8月19日)

### 公社債

|   |                | 買付額        | 売付額                      |
|---|----------------|------------|--------------------------|
|   |                | 千円         | 千円                       |
| 国 | 国債証券           | 10,440,559 | 10,440,548               |
|   | 地方債証券          | 3,868,329  | 1,201,158<br>(3,026,000) |
| 内 | 特殊債券           | 5,915,704  | 200,000<br>(5,959,400)   |
|   | 社債券(投資法人債券を含む) | 3,085,413  | 100,000<br>(5,210,000)   |

\*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、上段の数字には含まれておりません。

\*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               |
| 内 | コマーシャル・ペーパー | 699,994 | —<br>(1,200,000) |

\*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

(2019年8月20日～2020年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B |          | B<br>A | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D |        | D<br>C |
|-----|---------------|--------------------|----------|--------|--------------|--------------------|--------|--------|
|     |               | 百万円                | 百万円      |        |              | 百万円                | 百万円    |        |
| 公社債 | 百万円<br>12,869 | 百万円<br>52          | %<br>0.4 |        | 百万円<br>1,501 | 百万円<br>-           | %<br>- |        |

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

## ○組入資産の明細

(2020年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分                 | 当 期 末                    |                          |                |                     |           |          |                |  |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|-----------|----------|----------------|--|
|                     | 額 面 金 額                  | 評 価 額                    | 組 入 比 率        | うちB B格以下<br>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               | 790,000<br>( 790,000)    | 790,841<br>( 790,841)    | 24.9<br>(24.9) | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 24.9<br>(24.9) |  |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 302,000<br>( 302,000)    | 302,052<br>( 302,052)    | 9.5<br>( 9.5)  | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 9.5<br>( 9.5)  |  |
| 金融債券                | 500,000<br>( 500,000)    | 500,174<br>( 500,174)    | 15.8<br>(15.8) | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 15.8<br>(15.8) |  |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 570,000<br>( 570,000)    | 571,314<br>( 571,314)    | 18.0<br>(18.0) | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 18.0<br>(18.0) |  |
| 合 計                 | 2,162,000<br>(2,162,000) | 2,164,383<br>(2,164,383) | 68.2<br>(68.2) | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 68.2<br>(68.2) |  |

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄                           | 利 率   | 当 期       |           | 評 価 額      | 償 還 年 月 日 |
|------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|-----------|
|                              |       | 額 面 金 額   | 末         |            |           |
| <b>地方債証券</b>                 | %     | 千円        | 千円        |            |           |
| 東京都 公募第687回                  | 1.12  | 100,000   | 100,091   | 2020/9/18  |           |
| 神奈川県 公募(5年)第66回              | 0.101 | 200,000   | 200,069   | 2020/12/18 |           |
| 共同発行市場地方債 公募第90回             | 1.12  | 100,000   | 100,109   | 2020/9/25  |           |
| 共同発行市場地方債 公募第92回             | 1.03  | 190,000   | 190,530   | 2020/11/25 |           |
| 北九州市 公募(5年)平成27年度第1回         | 0.136 | 200,000   | 200,039   | 2020/9/30  |           |
| 小 計                          |       | 790,000   | 790,841   |            |           |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>           |       |           |           |            |           |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第32回          | 0.16  | 120,000   | 120,024   | 2020/9/16  |           |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回 | 1.0   | 22,000    | 22,007    | 2020/8/31  |           |
| 中日本高速道路 第62回                 | 0.225 | 100,000   | 100,019   | 2020/9/18  |           |
| 西日本高速道路 第44回                 | 0.001 | 60,000    | 60,001    | 2020/9/18  |           |
| 小 計                          |       | 302,000   | 302,052   |            |           |
| <b>金融債券</b>                  |       |           |           |            |           |
| 農林債券 利付第783回い号               | 0.26  | 110,000   | 110,011   | 2020/8/27  |           |
| しんきん中金債券 利付第313回             | 0.225 | 190,000   | 190,151   | 2020/12/25 |           |
| 商工債券 利付(3年)第211回             | 0.07  | 200,000   | 200,012   | 2020/8/27  |           |
| 小 計                          |       | 500,000   | 500,174   |            |           |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>       |       |           |           |            |           |
| 関西電力 第484回                   | 0.976 | 100,000   | 100,165   | 2020/10/23 |           |
| 関西電力 第485回                   | 1.285 | 100,000   | 100,418   | 2020/12/18 |           |
| 東北電力 第456回                   | 1.176 | 170,000   | 170,529   | 2020/11/25 |           |
| 九州電力 第433回                   | 0.375 | 200,000   | 200,201   | 2020/11/25 |           |
| 小 計                          |       | 570,000   | 571,314   |            |           |
| 合 計                          |       | 2,162,000 | 2,164,383 |            |           |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期       |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 2,164,383 | 68.1  |
| コール・ローン等、その他 | 1,011,870 | 31.9  |
| 投資信託財産総額     | 3,176,253 | 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 (2020年8月19日現在)

| 項目              | 当期末<br>円       |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産          | 3,176,253,835  |
| コール・ローン等        | 1,008,018,870  |
| 公社債(評価額)        | 2,164,383,267  |
| 未収利息            | 1,976,573      |
| 前払費用            | 1,875,125      |
| (B) 負債          | 604,189        |
| 未払解約金           | 603,000        |
| 未払利息            | 1,189          |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 3,175,649,646  |
| 元本              | 3,112,610,329  |
| 次期繰越損益金         | 63,039,317     |
| (D) 受益権総口数      | 3,112,610,329口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,203円        |

(注) 期首元本額は8,288,568,727円、期中追加設定元本額は1,394,946,702円、期中一部解約元本額は6,570,905,100円、1口当たり純資産額は1.0203円です。

## ○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

| 項目             | 当期<br>円       |
|----------------|---------------|
| (A) 配当等収益      | 20,874,808    |
| 受取利息           | 21,660,304    |
| 支払利息           | △ 785,496     |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 22,026,194  |
| 売買益            | 4,150         |
| 売買損            | △ 22,030,344  |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 1,151,386   |
| (D) 前期繰越損益金    | 169,592,351   |
| (E) 追加信託差損益金   | 28,367,699    |
| (F) 解約差損益金     | △ 133,769,347 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 63,039,317    |
| 次期繰越損益金(G)     | 63,039,317    |

\*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<br>元本額<br>円 |
|--|-----------------|
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付) | 2,050,866,611   |
| 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) | 287,434,434     |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)             | 214,572,748     |
| 野村世界高金利通貨投信                            | 151,953,753     |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)              | 102,454,283     |
| 野村DC運用戦略ファンド                           | 85,180,134      |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Lプラス(適格機関投資家専用)  | 61,746,546      |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                     | 7,492,405       |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                       | 6,664,982       |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                        | 5,094,831       |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                        | 3,919,169       |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                        | 3,037,421       |
| ネクストコア                                 | 2,282,012       |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                        | 1,959,729       |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                       | 1,861,757       |
| 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  | 1,861,159       |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                        | 1,371,897       |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                        | 1,077,981       |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                        | 1,077,981       |
| 野村グローバル・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         |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額<br>円 |
|---------------------------------------|-----------------|
| 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         |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型        | 984,252         |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型      | 984,252         |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 984,252         |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型            | 983,768         |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型            | 983,768         |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型               | 983,768         |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型           | 983,768         |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型           | 983,768         |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型              | 983,672         |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型          | 983,672         |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型          | 983,672         |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型             | 983,672         |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型         | 983,672         |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型         | 983,672         |

| ファンド名                                  | 当期末     |
|--|---------|
|  | 元本額     |
|  | 円       |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース                | 983,381 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース                | 983,381 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース                | 983,381 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型          | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型         | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 983,091 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型          | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型         | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                  | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)           | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)              | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)            | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型               | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型          | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型          | 982,609 |
| 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 |
| 野村ドイツ・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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型   | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型   | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型             | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型      | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 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PMCO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 |

| 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 (中国元コース) 毎月分配型          | 982,607 |
| 野村PMCO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PMCO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 (米ドルコース) 年2回決算型           | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                  | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                 | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース                      | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース                      | 981,258 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                     | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                     | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                     | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型       | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型    | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型      | 980,297 |
| グローバル・ストック Bコース                       | 979,528 |
| グローバル・ストック Dコース                       | 979,528 |
| 野村グローバルCB投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型       | 836,392 |
| 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 (メキシコペソコース) 毎月分配型         | 626,503 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型                | 491,401 |
| 野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型        | 398,357 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                      | 391,715 |
| 野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型        | 373,897 |
| 野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型            | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 毎月分配型         | 149,947 |
| 野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型           | 132,547 |
| 野村通貨選択日本株投信 (トルコリラコース) 毎月分配型          | 123,377 |
| 野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型       | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 98,262  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型        | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型        | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (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 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型   | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型     | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型         | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型   | 98,261  |
| 野村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 (資源国通貨コース) 年2回決算型       | 98,261  |
| 野村PMCO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  |

| ファンド名                                | 当期末    |
|--------------------------------------|--------|
|                                      | 元本額    |
|                                      | 円      |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース              | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド                      | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型   | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型       | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型       | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型     | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型          | 98,260 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                  | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                  | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                    | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                    | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                    | 98,049 |
| (年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)             | 98,001 |
| (年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)             | 98,001 |
| グローバル・ストック Aコース                      | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース                      | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型         | 63,772 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型         | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型            | 41,054 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型       | 27,600 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型             | 23,859 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型          | 18,851 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型      | 14,308 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型        | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)                | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型        | 9,826  |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型     | 9,826  |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース            | 9,818  |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース            | 9,818  |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型             | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型          | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型            | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型         | 9,809  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|--|-------|
|  | 元本額   |
|  | 円     |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(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ィング ブラジルレアル毎月分配型           | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)                 | 9,801 |
| 野村ブルーベイク・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)        | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型      | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型     | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース                  | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア                          | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア                     | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型                | 3,114 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型                 | 966   |

## 〇お知らせ

該当事項はございません。