

# 野村グローバルボンド投信 Bコース

## 運用報告書(全体版)

第19期(決算日2024年2月6日)

作成対象期間(2023年8月8日～2024年2月6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。  
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2024年8月6日に信託期間満了となります。  
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/資産複合	
信託期間	2014年8月11日から2024年8月6日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス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、高利回り事業債(ハイ・イールド債)を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権(バンクローン)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指します。 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス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します。	
主な投資対象	野村グローバルボンド投信 Bコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス	高利回り事業債(ハイ・イールド債)を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権(バンクローン)を主要投資対象とします。
	野村マネー・マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバルボンド投信 Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー・マザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (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 分 配 金	騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
15期(2022年2月7日)	12,699	10	3.7	0.0	—	99.0	1,486
16期(2022年8月8日)	14,034	10	10.6	0.0	—	99.0	1,543
17期(2023年2月6日)	13,801	10	△ 1.6	0.0	—	99.1	1,460
18期(2023年8月7日)	15,293	10	10.9	0.0	—	98.1	1,447
19期(2024年2月6日)	16,653	10	9.0	0.0	—	99.0	1,424

\*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	%	%	%	%	%
2023年8月7日	15,293	—	0.0	—	—	98.1
8月末	15,787	3.2	0.0	—	—	98.7
9月末	15,965	4.4	0.0	—	—	98.6
10月末	15,862	3.7	0.0	—	—	99.1
11月末	16,170	5.7	0.0	—	—	98.7
12月末	15,867	3.8	0.0	—	—	98.9
2024年1月末	16,583	8.4	0.0	—	—	98.9
(期末)						
2024年2月6日	16,663	9.0	0.0	—	—	99.0

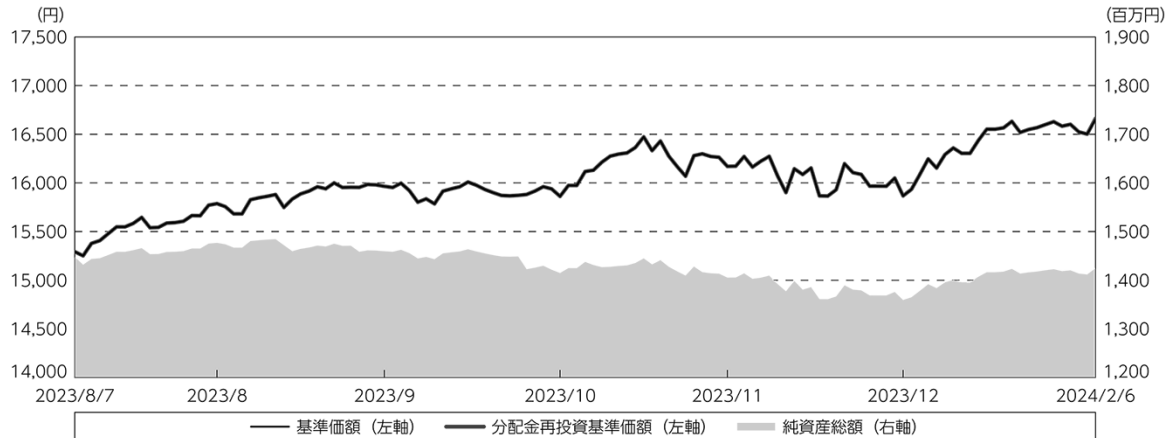
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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：15,293円

期末：16,653円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 9.0% (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(2023年8月7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。

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、当作成期首15,293円から当作成期末には16,653円となりました。

- ・ 実質的に投資している、高利回り事業債(ハイ・イールド債)を含む世界の債券※および米ドル建ての企業向け貸付債権(バンクローン)からのインカムゲイン(利子収入)
- ・ 実質的に投資している、高利回り事業債(ハイ・イールド債)を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権(バンクローン)からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 円/投資対象資産にかかる通貨、円/米ドルの為替変動

※国債、政府機関債、国際機関債、社債など。ハイ・イールド債のほか、新興国の政府、政府機関もしくは企業の発行する債券(現地通貨建てを含みます。)等を含みます。

## ○投資環境

### <ハイ・イールド債券市場>

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。

FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め政策が停止され、今後の利下げ政策への期待が強まったことから、短期債を中心に米国金利が低下（価格は上昇）して、米国株式市場が上昇するなどリスクセンチメント（市場心理）の改善を背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

### <バンクローン市場>

米国バンクローン市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。

FRBによる金融引き締め政策は終了したものの、今後も短期金利は高水準での推移が予想されることから、変動金利資産であるバンクローン市場は堅調な展開となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村グローバルボンド投信 Bコース（為替ヘッジなし 年2回決算型）]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス] 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス]

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンド] のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AAA格0.0%、AA格0.3%、A格1.6%、BBB格12.3%、BB格25.1%、B格42.4%、CCC格以下および無格付18.3%となりました。

\* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

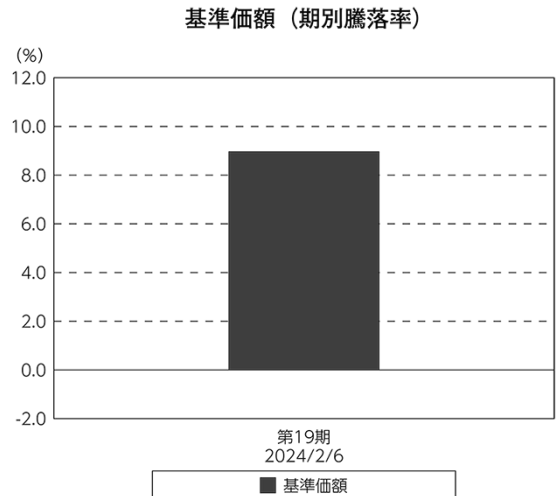
### [野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債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

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、決定しました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第19期
	2023年8月8日～ 2024年2月6日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.060%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,653

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### 【野村グローバルボンド投信 Bコース（為替ヘッジなし 年2回決算型）】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス〕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。通常の状態においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス」への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、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するものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

### 【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス】

高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）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指します。

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

### 【野村マネー マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月 8 日～2024年 2 月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	88	0.550	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(15)	(0.094)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(71)	(0.440)	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 ）	( 3 )	(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	88	0.551	
期中の平均基準価額は、16,039円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

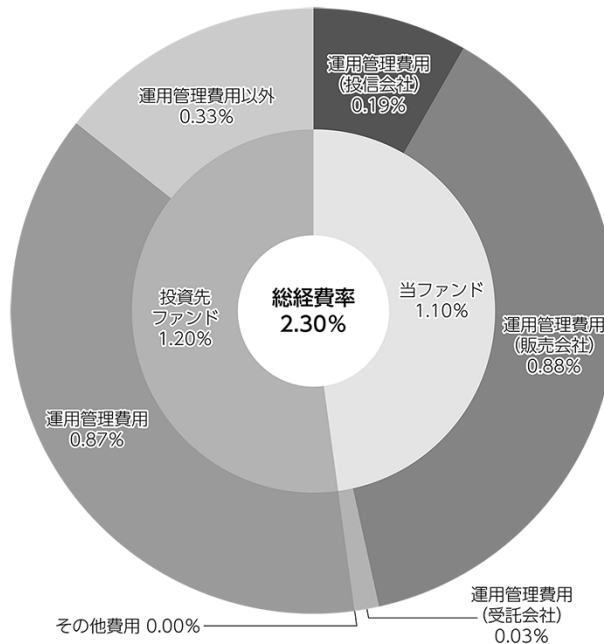
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## (参考情報)

## ○総経費率

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総経費率（年率）は2.30%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.30
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.87
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.33

(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、売買委託手数料およ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、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（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) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社を知りうる情報をもとに作成しています。

(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

(2023年8月8日～2024年2月6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・マルチ・マネージャーズ・ファンド-グローバル・ボンド-USDクラス	口 —	千円 —	口 9,360	千円 113,814

\*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

(2023年8月8日～2024年2月6日)

## 利害関係人との取引状況

## ＜野村グローバルボンド投信 Bコース＞

該当事項はございません。

## ＜野村マネー マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	1,212	27	2.2%	—	—	—

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2024年2月6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
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド-グローバル・ボンド-USDクラス	口 121,195	口 111,835	千円 1,409,680	% 99.0
合計	121,195	111,835	1,409,680	99.0

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	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 980	千口 980	千円 999

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,409,680	% 98.3
野村マネー マザーファンド	999	0.1
コール・ローン等、その他	22,681	1.6
投資信託財産総額	1,433,360	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 (2024年2月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,433,360,508
コール・ローン等	22,680,823
投資信託受益証券(評価額)	1,409,680,175
野村マネー マザーファンド(評価額)	999,510
(B) 負債	8,750,813
未払収益分配金	855,453
未払信託報酬	7,879,655
未払利息	4
その他未払費用	15,701
(C) 純資産総額(A-B)	1,424,609,695
元本	855,453,787
次期繰越損益金	569,155,908
(D) 受益権総口数	855,453,787口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,653円

(注) 期首元本額は946,673,128円、期中追加設定元本額は887,118円、期中一部解約元本額は92,106,459円、1口当たり純資産額は1.6653円です。

## ○損益の状況 (2023年8月8日～2024年2月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	26,924,664
受取配当金	26,927,738
支払利息	△ 3,074
(B) 有価証券売買損益	97,778,806
売買益	102,586,141
売買損	△ 4,807,335
(C) 信託報酬等	△ 7,895,356
(D) 当期損益金(A+B+C)	116,808,114
(E) 前期繰越損益金	368,976,542
(F) 追加信託差損益金	84,226,705
(配当等相当額)	( 56,222,277)
(売買損益相当額)	( 28,004,428)
(G) 計(D+E+F)	570,011,361
(H) 収益分配金	△ 855,453
次期繰越損益金(G+H)	569,155,908
追加信託差損益金	84,226,705
(配当等相当額)	( 56,222,277)
(売買損益相当額)	( 28,004,428)
分配準備積立金	484,929,203

\*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(2023年8月8日～2024年2月6日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年8月8日～ 2024年2月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	25,220,148円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	91,587,966円
c. 信託約款に定める収益調整金	84,226,705円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	368,976,542円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	570,011,361円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,663円
g. 分配金	855,453円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

---

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

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

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

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

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。

# Nomura Multi Managers Fund – Global Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンド

2022年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託								
主要投資対象	◆高利回り事業債(ハイ・イールド債)を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権(バンクローン)								
投資方針	<p>●ハイ・イールド債<sup>*1</sup>を含む世界の債券および米ドル建てのバンクローン<sup>*2</sup>を主要投資対象とし、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指します。</p> <p>※1 ハイ・イールド債とは、S&amp;P社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インバスターズ社による格付がBa1以下の債券(格付のない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。)をいいます。</p> <p>※2 バンクローンとは、事業会社等が事業の拡大等に必要資金を調達するために、銀行等の金融機関等から借入れるローンをいいます。</p> <p>●投資にあたっては、3つの投資戦略(「ハイ・イールド債戦略」、「バンクローン戦略」、「ストラテジック・インカム/トータル・リターン戦略」)に配分します。なお、1投資戦略あたりの配分比率は、原則として、純資産総額の25%以上50%以内に維持することを基本とします。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>投資戦略</th> <th>主な投資方針</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ハイ・イールド債戦略</td> <td>世界のハイ・イールド債を主要投資対象とし、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指します。</td> </tr> <tr> <td>バンクローン戦略</td> <td>米ドル建てのバンクローンを主要投資対象とし、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指します。</td> </tr> <tr> <td>ストラテジック・インカム/トータル・リターン戦略</td> <td>ハイ・イールド債を含む世界の債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインとキャピタルゲインの獲得によるトータル・リターンの追求を目指します。</td> </tr> </tbody> </table> <p>●バンクローンへの投資にあたっては、主として、変動金利型で、債券等に比べ弁済順位が高く、取得時においてS&amp;P社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インバスターズ社による格付がBa1以下のもの(格付のない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。)に投資を行います。</p> <p>●JPYクラスについては、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。</p> <p>●USDクラスについては、対円の為替ヘッジを行いません。</p> <p>●CRSクラスについては、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドルを売り、米ドル以外の選定通貨を買う為替取引を行いません。</p> <p>●投資顧問会社は、世界の債券および米ドル建てのバンクローンの運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、各投資戦略の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。</p> <p>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の人替を適宜行ないます。</p> <p>&lt;CRSクラスにおける通貨運用方針&gt;</p> <p>●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は定期的に(原則、毎月)見直すこととします。</p> <p>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%~30%程度の範囲内に維持することを基本とします。</p> <p>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</p>	投資戦略	主な投資方針	ハイ・イールド債戦略	世界のハイ・イールド債を主要投資対象とし、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指します。	バンクローン戦略	米ドル建てのバンクローンを主要投資対象とし、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指します。	ストラテジック・インカム/トータル・リターン戦略	ハイ・イールド債を含む世界の債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインとキャピタルゲインの獲得によるトータル・リターンの追求を目指します。
	投資戦略	主な投資方針							
ハイ・イールド債戦略	世界のハイ・イールド債を主要投資対象とし、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指します。								
バンクローン戦略	米ドル建てのバンクローンを主要投資対象とし、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指します。								
ストラテジック・インカム/トータル・リターン戦略	ハイ・イールド債を含む世界の債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインとキャピタルゲインの獲得によるトータル・リターンの追求を目指します。								
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								
通貨運用会社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド								
管理事務代行会社 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ました。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

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

**純資産計算書**  
**2022年12月31日現在**  
(金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価		29,512,105
(取得原価:32,779,761米ドル)		
現金預金等		5,304,591
外国為替先渡し契約に係る未実現評価差益		218,312
デリバティブに係る未収証拠金		55,416
未収収益		474,749
ブローカーからの未収金		3,387
現金および現金同等物に係る利息		195
資産合計		35,568,755
負債		
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る未実現評価差損		6,581
ブローカーへの未払金		5,996
未払費用		102,658
負債合計		115,235
純資産総額		35,453,520

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	6,676	47,757	318,804,222
通貨セレクトクラス(円)	3,623	439,219	1,591,479,323
米ドルクラス(円)	10,552	261,552	2,759,835,244

## 運用計算書

2022年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	44,391
債券利息(源泉徴収税控除後)	1,733,765
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	163,720
雑収益	50
収益合計	1,941,926
費用	
投資顧問報酬	308,378
事務管理代行報酬	39,414
保管費用	12,122
銀行口座に係る支払利息	618
取引銀行報酬	41,273
銀行手数料	34,740
受託報酬	7,889
法務報酬	3,601
立替費用	4,040
専門家報酬	36,368
雑費用	5,064
費用合計	493,507
純投資損益	1,448,419
投資有価証券売買に係る損益	(2,516,872)
先物契約に係る損益	(1,690)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	41,601
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(63,356)
当期実現純損益	(2,540,317)
投資有価証券評価損益の増減	(2,114,571)
先物契約に係る評価損益の増減	30,713
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	(6,581)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	262,267
当期評価差損益	(1,828,172)
運用の結果による純資産の増減額	(2,920,070)

純資産変動計算書  
2022年12月31日に終了する計測期間  
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	45,383,095
純投資損益	1,448,419
当期実現純損益	(2,540,317)
当期評価差損益	(1,828,172)
運用の結果による純資産の増減額	(2,920,070)
受益証券の発行手取金	235,970
受益証券の買戻支払金	(5,320,878)
	(5,084,908)
受益者への支払分配金	(1,924,597)
期末純資産総額	35,453,520



**発行済受益証券数の変動表**  
**2022年12月31日に終了する計測期間**  
*(未監査)*

日本円クラス	
期首受益証券数	62,349
発行受益証券数	1,542
買戻受益証券数	(16,134)
期末現在発行済受益証券数	47,757
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	516,074
発行受益証券数	1,444
買戻受益証券数	(78,299)
期末現在発行済受益証券数	439,219
米ドルクラス	
期首受益証券数	287,394
発行受益証券数	1,443
買戻受益証券数	(27,285)
期末現在発行済受益証券数	261,552

**統計情報**  
**2022年12月31日現在**  
*(未監査)*

	2022	2021	2020
期末純資産総額(米ドル)	35,453,520	45,383,095	57,375,851
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	318,804,222	486,353,814	570,888,191
期末1口当たり純資産価格	6,676	7,801	7,835
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	1,591,479,323	1,806,053,457	2,350,340,172
期末1口当たり純資産価格	3,623	3,500	3,235
米ドルクラス(円)			
期末純資産総額	2,759,835,244	2,934,138,204	3,005,127,769
期末1口当たり純資産価格	10,552	10,209	9,110

**組入資産明細**  
**2022年12月31日現在**  
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>オーストラリア</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	25,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	23,598	20,796	0.06
			23,598	20,796	0.06
		合計: オーストラリア	23,598	20,796	0.06
<b>バミューダ諸島</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	70,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A	66,958	55,128	0.15
USD	40,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	39,751	37,696	0.11
USD	25,000	VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A	27,753	26,473	0.07
USD	25,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	25,114	24,005	0.07
USD	25,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	21,313	21,503	0.06
USD	25,000	NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A	22,188	21,356	0.06
USD	25,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	21,281	20,688	0.06
			224,358	206,849	0.58
		合計: バミューダ諸島	224,358	206,849	0.58
<b>カナダ</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	75,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	71,251	62,578	0.18
USD	50,000	TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29	51,343	51,057	0.14
USD	50,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	47,625	44,770	0.13
USD	50,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A	48,644	44,282	0.12
USD	50,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	47,423	40,212	0.11
USD	50,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	52,009	39,717	0.11
USD	35,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	36,405	35,029	0.10
USD	60,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	45,600	27,601	0.08
USD	25,000	MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A	25,976	25,493	0.07
USD	25,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	25,437	24,188	0.07
USD	50,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	39,403	23,940	0.07
USD	25,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	25,843	23,687	0.07
USD	25,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A	24,031	23,110	0.07
USD	25,000	EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A	24,711	22,604	0.06
USD	25,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	24,748	22,528	0.06
USD	25,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	20,313	21,453	0.06
USD	25,000	VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A	21,438	21,073	0.06
USD	25,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	23,045	20,262	0.06
			655,245	573,584	1.62
		合計: カナダ	655,245	573,584	1.62
<b>ケイマン諸島</b>					
その他債券					
USD	184,127	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	158,734	155,955	0.44
			158,734	155,955	0.44
普通社債(固定金利債)					
USD	50,000	TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27 144A	51,625	50,125	0.14
USD	25,000	SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A	26,694	25,081	0.07
			78,319	75,206	0.21
		合計: ケイマン諸島	237,053	231,161	0.65

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>コロンビア</b>					
政府債					
USD	250,000	COLOMBIA REP OF 8.0000% 20/04/33	247,875	247,604	0.70
			247,875	247,604	0.70
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ECOPETROL SA 4.6250% 02/11/31	165,535	152,827	0.43
			165,535	152,827	0.43
		合計: コロンビア	413,410	400,431	1.13
<b>デンマーク</b>					
変動金利債					
USD	200,000	DANSKE BANK A/S FRN 28/03/25 144A	193,528	193,790	0.55
			193,528	193,790	0.55
		合計: デンマーク	193,528	193,790	0.55
<b>フランス</b>					
変動金利債					
USD	250,000	BPCE FRN 19/07/33 144A	251,815	237,465	0.67
			251,815	237,465	0.67
普通社債(固定金利債)					
EUR	150,000	RCI BANQUE 4.8750% 21/09/28 EMTN	148,231	156,676	0.44
EUR	100,000	ILIAD HOLDING 5.6250% 15/10/28 REGS	93,134	96,444	0.27
			241,365	253,120	0.71
		合計: フランス	493,180	490,585	1.38
<b>ドイツ</b>					
変動金利債					
EUR	100,000	COMMERZBANK AG FRN 06/12/32 EMTN	96,753	105,018	0.29
EUR	100,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 24/06/32 EMTN	95,437	94,368	0.27
			192,190	199,386	0.56
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	FRESENIUS SE 5.0000% 28/11/29 EMTN	210,328	206,696	0.59
			210,328	206,696	0.59
		合計: ドイツ	402,518	406,082	1.15
<b>アイルランド</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 30/04/25 144A	200,000	190,463	0.54
USD	150,000	AERCAP IRELAND 3.3000% 30/01/32	132,726	117,175	0.33
USD	30,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A	28,618	26,105	0.07
			361,344	333,743	0.94
		合計: アイルランド	361,344	333,743	0.94
<b>イタリア</b>					
変動金利債					
USD	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 21/11/33 144A	204,104	202,923	0.57
			204,104	202,923	0.57
普通社債(固定金利債)					
EUR	131,000	DOBANK SPA 3.3750% 31/07/26 REGS	114,749	122,571	0.34
EUR	100,000	TELECOM ITALI 1.6250% 18/01/29 EMTN	75,296	81,079	0.23
EUR	100,000	AUTOSTRADA TO 2.3750% 25/11/33 EMTN	76,539	76,388	0.22
			266,584	280,038	0.79
		合計: イタリア	470,688	482,961	1.36

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
日本					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28	103,766	90,293	0.26
EUR	100,000	SOFTBANK GRP COR 3.3750% 06/07/29	78,915	78,277	0.22
			182,681	168,570	0.48
		合計: 日本	182,681	168,570	0.48
リベリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	75,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	67,406	55,125	0.16
USD	50,000	ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A	50,625	50,244	0.14
			118,031	105,369	0.30
		合計: リベリア	118,031	105,369	0.30
ルクセンブルグ					
普通株式					
--	222	INTELSAT SA/LUXE	23,125	5,772	0.02
			23,125	5,772	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	208,500	151,830	0.42
USD	150,000	ARCELORMITTAL SA 6.8000% 29/11/32	151,136	148,392	0.42
EUR	100,000	CONS ENERGY F 5.0000% 15/10/28 REGS	101,141	89,267	0.25
EUR	150,000	KLEOPATRA HLD 6.5000% 01/09/26 REGS	125,684	87,441	0.25
EUR	100,000	VIVION 3.5000% 01/11/25	107,136	79,011	0.22
USD	23,000	INTELSAT JACK 0.0000% 15/10/24 ESC *	0	0	0.00
			693,597	555,941	1.56
		合計: ルクセンブルグ	716,722	561,713	1.58
マルタ					
普通社債(固定金利債)					
USD	25,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A	22,670	20,020	0.06
			22,670	20,020	0.06
		合計: マルタ	22,670	20,020	0.06
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	25,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A	23,445	18,915	0.05
			23,445	18,915	0.05
		合計: マーシャル諸島	23,445	18,915	0.05
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	PETROLEOS MEXICA 6.7000% 16/02/32	247,717	235,640	0.67
USD	150,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	104,955	103,815	0.29
			352,672	339,455	0.96
		合計: メキシコ	352,672	339,455	0.96
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	VOLKSWAGEN IN 4.3750% 15/05/30 EMTN	103,773	103,547	0.29
EUR	100,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS	80,471	76,301	0.22
EUR	100,000	MAXEDA DIY 5.8750% 01/10/26 REGS	66,721	74,162	0.21
			250,965	254,010	0.72
		合計: オランダ	250,965	254,010	0.72

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>パナマ</b>					
政府債					
USD	200,000	PANAMA 6.4000% 14/02/35	205,850	204,000	0.58
			205,850	204,000	0.58
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	282,997	214,212	0.60
USD	150,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	125,042	100,688	0.28
USD	25,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A	19,000	20,283	0.06
			427,039	335,183	0.94
		合計: パナマ	632,889	539,183	1.52
<b>ポルトガル</b>					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	TAP SA 5.6250% 02/12/24 REGS	96,738	101,242	0.29
			96,738	101,242	0.29
		合計: ポルトガル	96,738	101,242	0.29
<b>ルーマニア</b>					
普通社債(固定金利債)					
EUR	150,000	ROMANIA 3.7500% 07/02/34 REGS	143,838	119,054	0.34
			143,838	119,054	0.34
		合計: ルーマニア	143,838	119,054	0.34
<b>スペイン</b>					
その他債券					
USD	65,591	ABENGOA ABENEWCO PIK 26/10/24 144A	27,119	346	0.00
USD	65,591	ABENGOA ABENEWCO PIK 26/10/24 144	27,120	0	0.00
			54,239	346	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BANCO SANTANDER 5.2940% 18/08/27	200,235	195,217	0.55
EUR	100,000	ABERTIS INFRA 2.2500% 29/03/29 EMTN	87,265	91,885	0.26
			287,500	287,102	0.81
		合計: スペイン	341,739	287,448	0.81
<b>スイス</b>					
変動金利債					
EUR	150,000	CREDIT SUISSE FRN 01/03/29	154,766	158,872	0.45
			154,766	158,872	0.45
		合計: スイス	154,766	158,872	0.45
<b>イギリス</b>					
変動金利債					
GBP	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/09/70	256,283	227,622	0.64
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 09/08/33	204,486	189,306	0.53
USD	200,000	HSBC HOLDINGS FRN 11/08/33	201,734	185,000	0.52
			662,503	601,928	1.69
普通社債(固定金利債)					
GBP	100,000	STONEGATE PUB 8.0000% 13/07/25	103,146	107,311	0.30
GBP	100,000	VIRGIN MEDIA SEC 5% 15/04/27 REGS	133,968	107,179	0.30
GBP	100,000	BELLIS ACQUIS 3.2500% 16/02/26 REGS	120,706	97,907	0.28
GBP	100,000	TALKTALK TELECOM 3.8750% 20/02/25	106,788	94,035	0.27
EUR	100,000	TI AUTOMOTIVE 3.7500% 15/04/29 REGS	76,581	78,547	0.22
EUR	100,000	CARNIVAL PLC 1.0000% 28/10/29	46,030	43,220	0.12
			587,219	528,199	1.49
		合計: イギリス	1,249,722	1,130,127	3.18

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アメリカ					
バンクローン					
USD	558,195	PHOENIX NE FRN 15/11/28 1ST LIEN TL	559,463	538,815	1.53
USD	383,282	CAESARS RE FRN 23/12/24 1ST LIEN TB	379,448	382,915	1.09
USD	348,250	MEDLINE BORR INIT FRN 21/10/28 TL	346,508	331,571	0.95
USD	345,431	CSC HDGS MARCH FRN 17/07/25 TL	342,407	327,641	0.92
USD	328,536	CERIDIAN HCM INIT FRN 04/04/25 TL	326,893	323,937	0.91
USD	321,066	IHEARTCOMM FRN 01/05/26 TL	321,065	295,281	0.83
USD	305,021	AMERICAN AIRLINES FRN 29/01/27	302,900	290,315	0.82
USD	283,758	VERSCEND HOLDING FRN 10/08/25 TB1	281,709	282,517	0.80
USD	293,259	LIFEPOINT FRN 16/11/25 1ST LIEN TB	291,059	277,129	0.78
USD	295,337	CLUBCORP FRN 18/09/24 TB	285,000	267,355	0.75
USD	254,080	PROOFPOINT FRN 31/08/28 1ST LIEN TL	253,289	244,939	0.69
USD	230,692	SEATTLE ESC FRN 21/04/24 TL	230,115	230,692	0.65
USD	216,332	REYNOLDS CONS PROD FRN 29/01/27 TL	216,061	214,929	0.61
USD	205,914	GATES GLOB INIT FRN 31/03/24 TB3	203,340	201,948	0.57
USD	190,000	HILTON WORLDWIDE FRN 21/06/26 TB2	183,825	189,632	0.53
USD	180,914	MA FINANCE CO FRN 05/06/25 TB4	176,391	180,688	0.51
USD	186,658	GREENEDEN INTL DO FRN 01/12/27 TL01	184,791	179,620	0.51
USD	179,910	CHARTER COMMUNICAT FRN 01/02/27 TB2	180,810	175,952	0.50
USD	169,447	TRANSDIGM REFIN FRN 09/06/23 TF	167,603	167,710	0.47
USD	167,421	AVOLON TLB BORROWE FRN 31/12/49 TB4	167,003	165,463	0.47
USD	166,942	DIRECTTV FINANCING FRN 22/07/27 TL	166,942	162,890	0.46
USD	150,000	AMERICAN AIRLINES I FRN 10/03/28 TL	152,438	149,602	0.42
USD	149,625	AIR CANADA FRN 11/08/28 TL	147,755	148,339	0.42
USD	147,893	ZOOMINFO FRN 02/02/26 1ST LIEN TL01	146,367	147,708	0.42
USD	148,867	UNITED AIRLINES CLA FRN 21/04/28 TL	147,564	147,409	0.42
USD	149,554	BURGER KING/TIM FRN 19/11/26 TB4	146,141	147,271	0.42
USD	152,084	WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26 TB1	150,646	144,615	0.41
USD	145,879	LS GROUP OPCO ACQ FRN 02/10/27 TL	145,149	144,238	0.41
USD	136,813	LIFE TIME CLOS DATE FRN 19/12/24 TL	135,444	136,321	0.38
USD	150,000	AP CORE H FRN 20/07/27 1ST LIEN TB2	149,063	135,704	0.38
USD	144,000	NUMERICABLE US IN FRN 14/08/26 TB13	140,400	134,340	0.38
USD	145,125	CLEAR CHANNEL OUT FRN 09/08/26 TB	144,399	132,465	0.37
USD	130,111	BERRY GLOBAL INC FRN 01/07/26TZ	129,786	129,313	0.36
USD	127,123	ZIGGO FRN 17/04/28 TL01	127,123	124,253	0.35
USD	121,719	ACADEMY INIT FRN 05/11/27 TL06	120,502	121,211	0.34
USD	562,147	REVLON CONSUM FRN 07/09/23 INITTB01	548,300	117,348	0.33
USD	109,797	WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB101	108,424	107,711	0.30
USD	100,000	FORMULA ONE FRN 15/01/30 TB	100,000	100,075	0.28
USD	87,422	GREENEDEN INTL DO FRN 01/12/27 TL02	86,548	84,126	0.24
USD	82,097	STARS GROUP HOLDG FRN 21/07/26 TL03	81,687	81,093	0.23
USD	78,725	STARS GROUP HOLDG FRN 10/07/25 TL01	78,331	77,762	0.22
USD	74,608	QUIKRETE H FRN 15/11/23 1ST LIEN TL	74,981	73,914	0.21
USD	74,467	WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26 TB102	73,763	70,810	0.20
USD	71,204	SS&C TECHNOLOGIE FRN 16/04/25 TB301	71,827	70,136	0.20
USD	58,800	ASPLUNDH TREE EXP FRN 19/08/27 TL02	58,506	58,775	0.17
USD	59,490	SS&C TECHNOLOGIES FRN 16/04/25 TB4	60,011	58,598	0.17
USD	59,543	WME ENTERT FRN 16/05/25 TB112	58,798	58,411	0.16
USD	55,912	SURGEY CENTER HDGS FRN 31/08/26 TB	52,733	55,346	0.16
USD	54,802	TRITON WATER HDGS I FRN 16/03/28 TL	54,528	51,151	0.14
USD	52,614	BOXER PARENT CO DOL FRN 01/09/25 TL	52,088	50,498	0.14
USD	48,867	ULTIMATE S FRN 04/05/26 1ST LIEN TL	48,561	47,209	0.13
USD	44,325	BURGER KING TIM FRN 19/11/26 TB402	43,314	43,649	0.12
USD	43,258	SOPHIA FRN 23/09/27 TB	42,934	41,852	0.12
USD	39,500	PETSMART INIT FRN 11/02/28 TL	39,105	38,772	0.11
USD	34,658	COTY INC FRN 07/04/25 TB	34,658	34,164	0.10
USD	33,586	GFL ENVIRONMENTAL FRN 30/05/25 TL05	33,541	33,639	0.09
USD	93,394	AVAYA INC FRN 15/12/27 TB106	92,460	32,388	0.09
USD	44,587	RACKSPACE FRN 02/02/28 1ST LIEN TB	44,676	27,981	0.08
USD	29,184	WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26	28,908	27,751	0.08
USD	27,490	FRONTIER COMM FRN 08/10/27 TB02	27,284	26,324	0.07
USD	27,495	CUMULUS MEDIA FRN 18/03/26 TL	27,358	25,859	0.07
USD	28,660	QUORUM HEALTH FRN 12/04/22 TL02	27,885	20,098	0.06
USD	19,544	STAPLES 2019 REFIN FRN 09/04/26 TB1	18,030	18,125	0.05

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	41,599	BRIGHT BIDCO REFI FRN 30/06/24 TB01 *	30,249	13,624	0.04
USD	10,023	WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB102	9,898	9,833	0.03
USD	9,875	PRIME SEC 2021 R FRN 23/09/26 TB101	9,850	9,801	0.03
USD	9,987	TRINSEO MAT OPER FRN 06/09/24 TL	9,363	9,715	0.03
USD	9,875	BIRKENSTOCK GP FRN 28/04/28 TB	9,875	9,656	0.03
USD	8,888	HERTZ CORP INIT FRN 14/06/28 TB	8,899	8,729	0.02
USD	6,096	TRAVELPORT FIN INIT FRN 28/02/25 TL	5,369	6,117	0.02
USD	5,436	WME ENTERT FRN 16/05/25 TB110	5,368	5,332	0.02
USD	4,987	TRANSDIGM REF FRN 30/05/25 TE	4,750	4,942	0.01
USD	4,873	BRIGHT BIDCO FRN 31/08/23 TL	4,873	4,873	0.01
USD	4,987	DAVITA HEALTHCARE FRN 31/12/49 TB1	4,744	4,870	0.01
USD	5,000	U BAUSCH & FRN 10/05/27 1ST LIEN TL	4,769	4,770	0.01
USD	4,500	MILEAGE PLUS INIT FRN 25/06/27 TL	4,500	4,637	0.01
USD	4,991	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB14	4,929	4,612	0.01
USD	4,591	VERTICAL MIDCO FRN 30/06/27 TL01	4,589	4,430	0.01
USD	4,455	DIAMOND SP FRN 25/05/26 1ST LIEN TL	4,143	4,224	0.01
USD	4,863	WEBER STEPHEN INI FRN 30/10/27 TB01	4,863	4,131	0.01
USD	30,573	DIAMOND FRN 24/08/26 2ND LIEN TL02	19,892	3,949	0.01
USD	4,813	MALLINCKRODT FRN 31/12/49 TB	4,717	3,663	0.01
USD	2,898	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB06	2,861	2,677	0.01
USD	5,102	RIVERBED TECH EXIT FRN 07/12/26 TL	4,964	2,205	0.01
USD	2,294	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB13	2,265	2,120	0.01
USD	2,000	HERTZ CORP INIT FRN 14/06/28 TC	2,003	1,964	0.01
USD	2,850	AMC ENT HD FRN 22/04/26 TB1	2,243	1,556	0.00
USD	1,378	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB04	1,361	1,273	0.00
USD	1,359	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB12	1,342	1,256	0.00
USD	1,294	VERTICAL MIDCO FRN 30/06/27 TL02	1,293	1,249	0.00
USD	4,909	U REVLON CONSUMER FRN 07/09/23	1,227	1,025	0.00
USD	904	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB11	893	835	0.00
USD	2,344	REVLON CONSUM INI FRN 07/09/23 TB12	2,287	489	0.00
USD	469	ACADEMY INIT FRN 05/11/27 TL07	464	467	0.00
USD	375	CLEAR CHANNEL OUT FRN 09/08/26 TB12	373	342	0.00
USD	7	KRONOS ACQ FRN 22/12/26 TB101	7	7	0.00
USD	3	KRONOS ACQ FRN 22/12/26 TB102	3	3	0.00
			9,797,864	9,047,669	25.52
<b>変動金利債</b>					
USD	250,000	MORGAN STANLEY FRN 20/04/37	242,194	228,530	0.65
USD	250,000	CITIGROUP INC FRN 17/03/33	242,817	213,648	0.60
USD	200,000	CAPITAL ONE FINL FRN 10/05/33	196,712	185,607	0.52
USD	100,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	79,375	59,000	0.17
USD	50,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	48,500	44,063	0.12
USD	50,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	48,230	41,560	0.12
			857,828	772,408	2.18
<b>普通株式</b>					
--	4,306	SKILLSOFT CORP	12,656	5,382	0.02
--	3,457	WARREN RESOURCES INC *	0	1,729	0.00
--	213	IHEARTMEDIA-CL A	7,619	1,295	0.00
--	8,160	HOMER CITY LLC DUMMY *	482,591	41	0.00
--	44	RIVERBED INTER HLDGS LLC CV PFD	952	33	0.00
--	1	CUMULUS MEDIA-A	10	6	0.00
--	3,070	MILLENNIUM HEALTH LLC DUMMY *	0	0	0.00
--	2,883	MILLENNIUM HEALTH LLC DUMMY *	0	0	0.00
			503,828	8,486	0.02
<b>その他債券</b>					
USD	75,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	76,865	72,094	0.20
USD	75,000	AMC ENTMNT H 10.0000% 15/06/26 144A	65,563	31,178	0.09
			142,428	103,272	0.29
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	225,000	GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A	230,596	221,624	0.62
USD	200,000	MERCEDES-BNZ 5.5000% 27/11/24 144A	200,959	201,174	0.56
USD	200,000	T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/25	193,987	192,307	0.53

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	COREBRIDGE FI 3.5000% 04/04/25 144A	192,193	191,734	0.53
USD	175,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	177,510	168,121	0.46
USD	150,000	L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A	171,374	159,777	0.44
USD	150,000	TARGA RES PRTRNS 6.5000% 15/07/27	158,513	150,950	0.42
USD	125,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	166,937	148,749	0.42
USD	150,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	152,559	143,985	0.41
USD	150,000	MERCER INTL INC 5.5000% 15/01/26 WI	151,019	142,050	0.40
USD	150,000	GENERAL MOTORS C 5.6000% 15/10/32	141,484	139,569	0.39
USD	175,000	CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI	160,459	139,413	0.39
USD	180,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	152,061	129,617	0.37
USD	125,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	145,602	129,172	0.36
USD	150,000	MAGALLANES IN 4.2790% 15/03/32 144A	143,893	123,633	0.35
USD	125,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI	128,262	117,283	0.33
USD	100,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	134,166	113,122	0.32
USD	122,010	IHEART COMM INC 8.3750% 01/05/27	231,370	103,723	0.29
EUR	100,000	BWAY HOLDING 4.7500% 15/04/24 REGS	101,944	102,213	0.29
USD	100,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	102,623	97,408	0.27
USD	100,000	CELANESE US HLDS 6.3790% 15/07/32	100,358	95,026	0.27
USD	125,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	122,187	94,254	0.27
USD	100,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	94,099	87,224	0.25
USD	100,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	97,624	87,071	0.25
USD	100,000	SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A	95,749	87,029	0.25
USD	100,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	104,920	87,000	0.25
USD	100,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	94,249	81,933	0.23
USD	75,000	SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A	77,557	74,112	0.21
USD	75,000	HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A	78,442	72,750	0.21
USD	75,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	77,774	70,163	0.20
USD	85,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	83,836	69,879	0.20
USD	75,000	SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI	77,647	69,530	0.20
USD	75,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A	73,332	68,813	0.19
USD	75,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A	76,888	68,250	0.19
USD	75,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	73,124	68,148	0.19
USD	85,000	CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32 WI	80,048	67,582	0.19
USD	100,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	75,499	66,075	0.19
USD	75,000	TENET HEALTHC 4.2500% 01/06/29 144A	71,812	64,973	0.18
USD	75,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	70,552	64,181	0.18
USD	75,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	71,363	63,816	0.18
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	76,616	63,040	0.18
USD	75,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	71,100	62,309	0.18
USD	65,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	64,788	59,836	0.17
USD	60,000	STANDARD IND 5% 15/02/27 144A	60,237	55,399	0.16
USD	55,000	HCA INC 5.3750% 01/09/26	58,347	54,341	0.15
USD	55,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	54,380	50,715	0.14
USD	50,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A	52,440	50,500	0.14
USD	50,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A	54,943	50,125	0.14
USD	50,000	CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A	49,187	49,884	0.14
USD	50,000	DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27	53,812	49,650	0.14
USD	50,000	HOWMET AEROSPACE 5.9000% 01/02/27	54,998	49,625	0.14
USD	50,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	51,563	49,235	0.14
USD	50,000	CAESARS ENT 8.1250% 01/07/27 144A	53,915	49,125	0.14
USD	50,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	51,250	48,414	0.14
USD	50,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	48,750	48,399	0.14
USD	50,000	ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI	49,890	47,910	0.14
USD	50,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4% 01/08/24	48,250	47,750	0.13
USD	50,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	50,125	47,602	0.13
USD	50,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	51,197	47,321	0.13
USD	50,000	VICI PROPRTI 4.5000% 01/09/26 144A	51,265	47,096	0.13
USD	50,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	51,500	46,943	0.13
USD	50,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	50,119	46,762	0.13
USD	50,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A	49,240	46,525	0.13
USD	50,000	CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28	49,706	46,017	0.13
USD	50,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	51,313	46,007	0.13
USD	50,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A	49,760	45,975	0.13
USD	50,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	49,249	45,625	0.13
USD	50,000	VICI PROPRTI 4.6250% 01/12/29 144A	49,625	45,500	0.13



通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	50,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	46,706	45,482	0.13
USD	50,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A	50,875	45,250	0.13
USD	50,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	50,110	45,188	0.13
USD	50,000	TENET HEALTHC 6.1250% 01/10/28 144A	50,424	44,766	0.13
USD	50,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	45,875	44,708	0.13
USD	50,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	50,040	44,314	0.12
USD	50,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	47,188	44,243	0.12
USD	50,000	RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30 144A	49,062	44,054	0.12
USD	50,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A	49,687	43,750	0.12
USD	50,000	UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A	47,745	43,563	0.12
USD	50,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	44,313	43,500	0.12
USD	50,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	46,713	43,031	0.12
USD	50,000	BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A	47,549	42,995	0.12
USD	50,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	49,371	42,740	0.12
USD	50,000	TARGA RES PRTRNS 4.0000% 15/01/32	48,830	41,993	0.12
USD	50,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A	47,125	41,974	0.12
USD	50,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	45,525	41,950	0.12
USD	50,000	HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26	47,250	41,749	0.12
USD	50,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29	48,938	41,708	0.12
USD	50,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A	49,965	41,646	0.12
USD	50,000	MSCI INC 3.8750% 15/02/31 144A	43,313	41,571	0.12
USD	50,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	48,813	41,522	0.12
USD	50,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	47,795	41,487	0.12
USD	50,000	LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29 144A	44,783	41,306	0.12
USD	40,000	TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A *	35,012	40,900	0.12
USD	50,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	46,188	40,777	0.12
USD	50,000	BALL CORP 3.1250% 15/09/31	40,375	40,157	0.11
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 4.2000% 15/03/48	44,062	38,348	0.11
USD	50,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A	43,625	37,447	0.11
USD	50,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A	38,406	37,343	0.11
USD	50,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A	48,438	36,847	0.10
USD	50,000	REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A	48,056	36,476	0.10
USD	40,000	SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27	38,929	36,135	0.10
USD	45,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	41,616	35,954	0.10
USD	40,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	37,083	34,699	0.10
USD	40,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	39,812	34,400	0.10
USD	45,000	VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28 144A	44,407	34,170	0.10
USD	50,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	43,070	33,967	0.10
USD	35,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	35,221	33,575	0.09
USD	40,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	36,272	33,200	0.09
USD	35,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A	36,563	32,338	0.09
USD	35,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	35,131	32,212	0.09
USD	30,000	AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A	34,762	32,074	0.09
USD	35,000	PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A	33,862	31,411	0.09
USD	25,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	32,708	30,750	0.09
USD	30,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	32,404	30,179	0.09
USD	30,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A	31,286	30,075	0.08
USD	30,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	31,110	29,571	0.08
USD	30,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	31,322	29,351	0.08
USD	30,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	30,144	29,336	0.08
USD	30,000	WESTERN MIDSTRM 3.3500% 01/02/25	29,447	28,402	0.08
USD	30,000	TRIDENT TPI H 9.2500% 01/08/24 144A	31,025	28,189	0.08
USD	30,000	FIRSTENERGY CORP 4.4000% 15/07/27 B	30,432	27,981	0.08
USD	30,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	30,149	27,896	0.08
USD	35,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	33,276	27,380	0.08
USD	30,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	28,346	26,854	0.08
USD	35,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A	29,663	26,840	0.08
USD	30,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	28,446	26,840	0.08
USD	35,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A *	34,661	26,599	0.08
USD	30,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	28,387	26,418	0.07
USD	30,000	STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A	30,300	26,400	0.07
USD	25,000	TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI	26,805	26,292	0.07
USD	30,000	WESTERN MIDSTRM 4.3000% 01/02/30	30,009	25,951	0.07
USD	30,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	27,906	25,820	0.07
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 7.1500% 15/05/28	26,063	25,750	0.07

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	30,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	28,536	25,739	0.07
USD	35,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A	31,948	25,719	0.07
USD	30,000	AFFINITY GAMI 6.8750% 15/12/27 144A	29,539	25,438	0.07
USD	25,000	TRANSDIGM INC 8.0000% 15/12/25 144A	26,156	25,360	0.07
USD	25,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	25,438	25,353	0.07
USD	30,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	27,969	25,270	0.07
USD	25,000	CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A	24,665	25,092	0.07
USD	25,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A	26,498	25,086	0.07
USD	25,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	23,053	25,000	0.07
USD	25,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	26,000	24,980	0.07
USD	25,000	IRB HOLDING C 7.0000% 15/06/25 144A	26,120	24,938	0.07
USD	25,000	PENN VIRGINIA 9.2500% 15/08/26 144A	26,408	24,884	0.07
USD	25,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	26,645	24,880	0.07
USD	50,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A	46,301	24,759	0.07
USD	25,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI	25,351	24,735	0.07
USD	25,000	ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A	24,375	24,693	0.07
USD	25,000	COGENT COMMUN 7.0000% 15/06/27 144A	25,000	24,498	0.07
USD	30,000	TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A	28,067	24,444	0.07
USD	25,000	INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A	26,482	24,438	0.07
USD	25,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	24,500	24,292	0.07
USD	25,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	25,650	24,189	0.07
USD	25,000	CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26 144A	25,125	24,125	0.07
USD	25,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A	25,156	24,086	0.07
USD	25,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	25,008	24,031	0.07
USD	25,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	25,438	24,030	0.07
USD	25,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	25,115	24,027	0.07
USD	25,000	NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A	26,045	24,014	0.07
USD	25,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	25,362	24,012	0.07
USD	25,000	HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A	24,557	23,964	0.07
USD	25,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	25,474	23,937	0.07
USD	25,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	25,938	23,877	0.07
USD	25,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	25,875	23,861	0.07
USD	25,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	23,594	23,849	0.07
USD	25,000	TENET HEALTHC 6.1250% 15/06/30 144A	25,000	23,820	0.07
USD	25,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	26,156	23,818	0.07
USD	25,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	25,789	23,771	0.07
USD	25,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	25,883	23,750	0.07
USD	25,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A	25,633	23,738	0.07
USD	25,000	CALLON PETROL 8.0000% 01/08/28 144A	26,195	23,735	0.07
USD	25,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	24,906	23,724	0.07
USD	25,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	24,906	23,563	0.07
USD	25,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	25,558	23,501	0.07
USD	25,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	25,430	23,243	0.07
USD	25,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	25,000	23,156	0.07
USD	25,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	26,457	23,021	0.06
USD	25,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	24,250	23,012	0.06
USD	25,000	AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A	24,758	22,974	0.06
USD	25,000	MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26	23,063	22,905	0.06
USD	25,000	NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A	25,156	22,879	0.06
USD	25,000	ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A	25,188	22,874	0.06
USD	25,000	ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A	22,656	22,856	0.06
USD	25,000	ENTEGRIS ESCR 4.7500% 15/04/29 144A	22,313	22,798	0.06
USD	25,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	24,188	22,754	0.06
USD	25,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A	24,813	22,679	0.06
USD	25,000	CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI	25,195	22,606	0.06
USD	25,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	24,996	22,524	0.06
USD	25,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	24,375	22,507	0.06
USD	25,000	CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A	21,875	22,456	0.06
USD	25,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A	25,000	22,430	0.06
USD	25,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	25,056	22,375	0.06
USD	25,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	24,406	22,368	0.06
USD	25,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	22,188	22,313	0.06
USD	30,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A	26,100	22,280	0.06
USD	25,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	25,565	22,273	0.06
USD	25,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	25,316	22,238	0.06

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	25,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	25,488	22,135	0.06
USD	25,000	LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A	23,000	22,127	0.06
USD	25,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	24,437	22,113	0.06
USD	25,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A	24,133	22,003	0.06
USD	25,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	20,313	21,770	0.06
USD	25,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	27,257	21,713	0.06
USD	25,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A	23,508	21,626	0.06
USD	25,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	24,218	21,617	0.06
USD	25,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	22,781	21,571	0.06
USD	25,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A	21,125	21,495	0.06
USD	25,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A	22,750	21,328	0.06
USD	25,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A	23,406	21,304	0.06
USD	25,000	CHENIERE ENERGY 4.0000% 01/03/31	21,000	21,284	0.06
USD	25,000	HOWMET AEROSPACE 3.0000% 15/01/29	20,813	21,250	0.06
USD	25,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	24,320	21,159	0.06
USD	25,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	23,513	21,156	0.06
USD	25,000	CLOUD SOFTWARE 6.5000% 31/03/29 144A	21,188	21,071	0.06
USD	25,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	23,906	21,064	0.06
USD	25,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A	23,332	21,006	0.06
USD	25,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	23,538	20,907	0.06
USD	25,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	20,500	20,814	0.06
USD	25,000	MURPHY OIL US 3.7500% 15/02/31 144A	20,969	20,653	0.06
USD	25,000	NFP CORP 6.8750% 15/08/28 144A	23,408	20,607	0.06
USD	25,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	23,414	20,595	0.06
USD	25,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	23,188	20,396	0.06
USD	25,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	23,613	20,359	0.06
USD	25,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	21,344	20,345	0.06
USD	25,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A	19,906	20,268	0.06
USD	25,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A	20,344	20,137	0.06
USD	25,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A	23,165	20,122	0.06
USD	25,000	SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A	25,164	20,062	0.06
USD	25,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	22,300	20,050	0.06
USD	25,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A	24,039	19,970	0.06
USD	25,000	CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A	20,625	19,906	0.06
USD	25,000	MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29 144A	23,375	19,857	0.06
USD	25,000	SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A	22,362	19,655	0.06
USD	25,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A	22,375	19,647	0.06
USD	25,000	ARKO CORP 5.1250% 15/11/29 144A	22,786	19,630	0.06
USD	25,000	AHP HEALTH 5.7500% 15/07/29 144A	23,355	19,531	0.06
USD	25,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A	23,758	19,503	0.06
USD	25,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	22,750	19,456	0.05
USD	25,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	23,172	19,438	0.05
USD	25,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	20,728	18,946	0.05
USD	25,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A	22,508	18,843	0.05
USD	25,000	WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A	27,063	18,768	0.05
USD	25,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	21,745	18,722	0.05
USD	50,000	POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26 144A	29,344	18,500	0.05
USD	25,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	20,813	18,451	0.05
USD	25,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	21,817	17,984	0.05
USD	25,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	22,468	17,958	0.05
USD	25,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A	16,750	17,882	0.05
USD	25,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	23,395	17,688	0.05
USD	25,000	CARROLS RESTA 5.8750% 01/07/29 144A	20,483	17,522	0.05
USD	20,000	T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31	19,725	17,338	0.05
USD	25,000	DIEBOLD NIXDO 9.3750% 15/07/25 144A	19,250	17,000	0.05
USD	25,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	25,757	16,750	0.05
USD	25,000	PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29 144A	20,125	16,242	0.05
USD	25,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	16,438	16,130	0.05
USD	25,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A	23,231	16,004	0.05
USD	25,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A	19,945	15,750	0.04
USD	30,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	26,218	14,430	0.04
USD	25,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	24,605	13,250	0.04
USD	25,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A	25,164	9,813	0.03
USD	10,000	SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27	10,248	9,544	0.03
USD	9,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	8,168	8,190	0.02

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	15,000	LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A	14,363	8,075	0.02
USD	25,000	ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A	13,438	6,872	0.02
USD	11,000	VICTORS MERGE 6.3750% 15/05/29 144A	7,283	6,050	0.02
USD	25,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	20,775	1,250	0.00
USD	239	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	0	219	0.00
USD	41,000	GCBCBL ASSOC ESCR 0.0000% 15/12/26 *	0	0	0.00
USD	100,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 *	52,625	0	0.00
USD	147,000	GCB CB AS ESCR 0.0000% 01/12/23 *	0	0	0.00
USD	50,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 *	0	0	0.00
			12,250,078	10,962,269	30.91
<b>短期国庫債券</b>					
USD	1,000,000	TREASURY BILL 0% 15/06/23	977,170	979,882	2.77
USD	500,000	TREASURY BILL 0% 08/06/23	488,765	490,237	1.38
			1,465,935	1,470,119	4.15
<b>ワラント</b>					
--	516	WINDSTREAM WTS	0	3,870	0.01
--	1,896	AVAYA HOLDING 15/12/22 WTS	0	52	0.00
			0	3,922	0.01
		合計: アメカ	25,017,961	22,368,145	63.08
<b>組入資産合計</b>			<b>32,779,761</b>	<b>29,512,105</b>	<b>83.24</b>

<sup>(1)</sup> 額面価格は発行通貨建て表示

<sup>(2)</sup> 債務不履行/公正価値評価有価証券

## 財務書類に関する注記

### 2022年12月31日現在

(購入金額、売却金額、額面は通貨を欄左側に表示)

#### 注記1 - 外国為替先渡し契約

2022年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	2,525	JPY	334,260	2023年1月11日	(17)
USD	2,529	JPY	334,260	2023年1月25日	(17)
USD	2,886	JPY	382,095	2023年1月11日	(19)
USD	2,891	JPY	382,095	2023年1月25日	(20)
PLN	2,600,000	USD	538,868	2023年1月13日	53,291
ZAR	12,470,000	USD	683,806	2023年1月13日	48,475
PLN	2,690,000	USD	588,407	2023年2月1日	23,240
PLN	2,550,000	USD	559,179	2023年2月10日	20,202
BRL	3,420,000	USD	624,087	2023年2月17日	16,724
MXN	13,400,000	USD	674,706	2023年1月20日	9,173
ZAR	3,900,000	USD	220,433	2023年2月1日	8,192
ZAR	8,180,000	USD	471,537	2023年2月1日	7,989
ZAR	8,900,000	USD	512,651	2023年2月28日	7,965
MXN	15,000,000	USD	751,540	2023年3月24日	5,497
PLN	2,600,000	USD	584,383	2023年2月28日	5,473
INR	58,200,000	USD	698,390	2023年1月13日	4,337

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
MXN	8,650,000	USD	435,252	2023年2月17日	4,018
MXN	6,350,000	USD	317,957	2023年3月10日	3,340
INR	36,800,000	USD	443,158	2023年2月28日	9
ZAR	12,160,000	USD	712,632	2023年2月10日	(294)
INR	37,700,000	USD	459,330	2023年2月1日	(4,634)
BRL	3,600,000	USD	677,468	2023年3月10日	(5,466)
BRL	2,740,000	USD	516,786	2023年3月24日	(6,753)
INR	50,700,000	USD	618,360	2023年2月10日	(7,163)
BRL	3,650,000	USD	705,450	2023年1月20日	(18,127)
JPY	157,644,609	USD	1,159,604	2023年1月25日	41,544
JPY	157,431,026	USD	1,169,228	2023年1月11日	27,936
USD	771,491	GBP	633,493	2023年1月9日	7,438
USD	200,000	EUR	187,878	2023年1月9日	(642)
USD	2,264,740	EUR	2,151,938	2023年1月9日	(33,379)
					<b>218,312</b>

## 注記2 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2022年12月31日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益 (米ドル)
<i>プロテクションの買いポジション</i>				
USD	1,100,000	CDX MARKIT NA HY S39 V1 5%	2027年12月20日	(6,581)
				(6,581)
				<b>(6,581)</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日2023年8月21日）

作成対象期間（2022年8月20日～2023年8月21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ない、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ないます。
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	株式への投資は行ないません。

### 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	落中率			
17期(2019年8月19日)	円 10,205		% △0.0	% 59.3	% —	百万円 8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850
21期(2023年8月21日)	10,196		△0.0	5.7	—	6,733

\*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

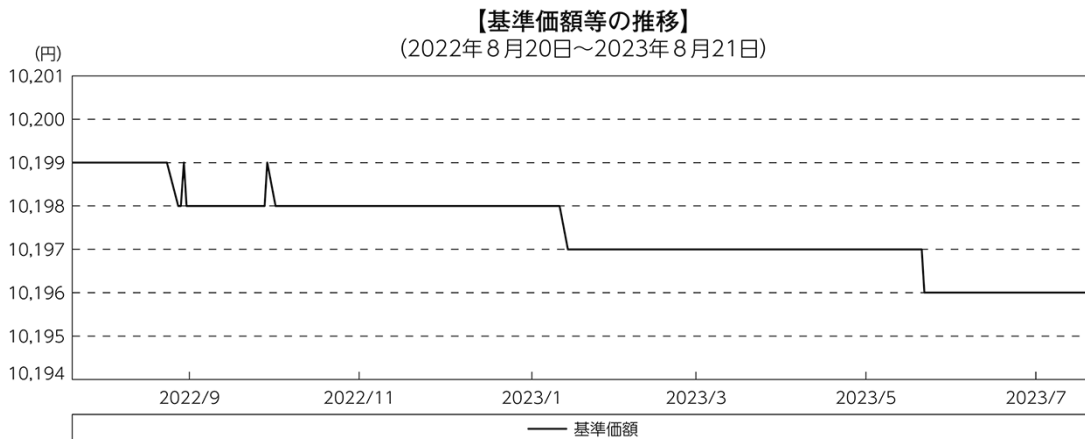
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年8月19日	円 10,199		% —	% 57.5	% —
8月末	10,199		0.0	58.4	—
9月末	10,198		△0.0	48.5	—
10月末	10,198		△0.0	44.4	—
11月末	10,198		△0.0	34.4	—
12月末	10,198		△0.0	20.7	—
2023年1月末	10,198		△0.0	16.4	—
2月末	10,197		△0.0	25.4	—
3月末	10,197		△0.0	22.8	—
4月末	10,197		△0.0	26.2	—
5月末	10,197		△0.0	14.3	—
6月末	10,196		△0.0	9.1	—
7月末	10,196		△0.0	4.3	—
(期末) 2023年8月21日	10,196		△0.0	5.7	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

国内経済は、消費や雇用環境など景気全般に持ち直しの動きが見られました。このような中、日銀は2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を一部見直し、長期金利の許容変動幅を±0.5%と、従来の±0.25%から拡大することを決定しました。また、2023年7月には、イールドカーブ・コントロールの運用を更に柔軟化し、従前の上限であった+0.5%からの上振れを容認し、実質的な長期金利の上限を+1%とすることを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通じて-0.10%～-0.30%程度で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01%～-0.08%程度で推移しました。



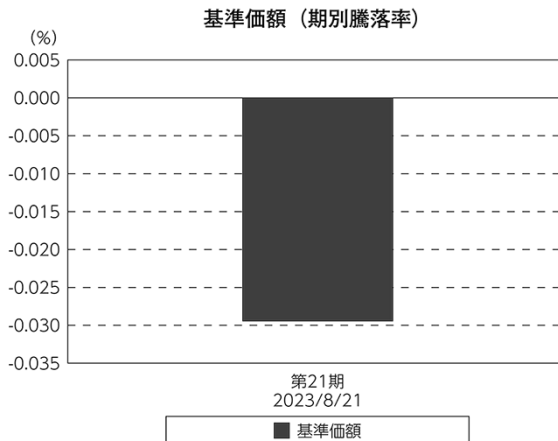
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

日銀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

(2022年8月20日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2022年8月20日～2023年8月21日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 4,557,523	千円 503,685 (4,569,320)
	特殊債券	2,284,885	— (5,187,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	300,407	— (1,000,000)

\*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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年8月20日～2023年8月21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

(2023年8月21日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	230,000 (230,000)	230,079 (230,079)	3.4 (3.4)	— (—)	— (—)	— (—)	3.4 (3.4)
特殊債券 (除く金融債)	54,000 ( 54,000)	54,051 ( 54,051)	0.8 (0.8)	— (—)	— (—)	— (—)	0.8 (0.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	100,000 (100,000)	100,043 (100,043)	1.5 (1.5)	— (—)	— (—)	— (—)	1.5 (1.5)
合 計	384,000 (384,000)	384,175 (384,175)	5.7 (5.7)	— (—)	— (—)	— (—)	5.7 (5.7)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		
東京都 公募第724回	0.7	10,000	10,005		2023/9/20
大阪府 公募(5年)第155回	0.001	100,000	100,000		2023/10/30
京都府 公募平成25年度第7回	0.8	90,000	90,058		2023/9/19
愛知県 公募平成25年度第15回	0.699	10,000	10,012		2023/10/25
福岡県 公募平成25年度第4回	0.816	20,000	20,003		2023/8/25
小 計		230,000	230,079		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第200回	0.801	34,000	34,030		2023/9/29
地方公共団体金融機構債券 第54回	0.73	10,000	10,019		2023/11/28
西日本高速道路 第47回	0.07	10,000	10,002		2023/12/20
小 計		54,000	54,051		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
三井住友ファイナンス&リース 第21回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	100,043		2023/11/27
小 計		100,000	100,043		
合 計		384,000	384,175		

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 384,175	% 5.7
コール・ローン等、その他	6,358,969	94.3
投資信託財産総額	6,743,144	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 (2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,743,144,910
コール・ローン等	6,358,433,056
公社債(評価額)	384,175,187
未収利息	210,342
前払費用	326,325
(B) 負債	10,011,425
未払金	10,002,200
未払利息	9,225
(C) 純資産総額(A-B)	6,733,133,485
元本	6,603,862,387
次期繰越損益金	129,271,098
(D) 受益権総口数	6,603,862,387口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,196円

(注) 期首元本額は7,697,164,972円、期中追加設定元本額は6,899,643,779円、期中一部解約元本額は7,992,946,364円、1口当たり純資産額は1.0196円です。

## ○損益の状況 (2022年8月20日～2023年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10,224,214
受取利息	11,704,539
その他収益金	26,370
支払利息	△ 1,506,695
(B) 有価証券売買損益	△ 12,018,108
売買損	△ 12,018,108
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,793,894
(D) 前期繰越損益金	153,116,866
(E) 追加信託差損益金	135,776,221
(F) 解約差損益金	△ 157,828,095
(G) 計(C+D+E+F)	129,271,098
次期繰越損益金(G)	129,271,098

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

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

\*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	2,663,398,020
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Kプライス(適格機関投資家専用)	1,486,454,639
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)	1,248,281,712
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家転売制限付)	730,584,834
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	158,756,834
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	68,496,125
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)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
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(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PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(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
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
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
グローバル・ストック Dコース	116,529
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
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
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
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
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(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(インドルピアコース)年2回決算型	63,772
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(中国元コース)年2回決算型	13,042
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(野村SMA・EW向け)	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
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	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

## ○お知らせ

該当事項はございません。