

野村グローバルボンド投信 Cコース

運用報告書(全体版)

第54期(決算日2019年3月6日) 第55期(決算日2019年4月8日) 第56期(決算日2019年5月7日)
第57期(決算日2019年6月6日) 第58期(決算日2019年7月8日) 第59期(決算日2019年8月6日)

作成対象期間(2019年2月7日～2019年8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。
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JPY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JPY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 C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JPY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、コモディティ・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JPY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 Cコース | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 証 組 入 比 | 資 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|-------------|--------|--------|----------------------------|------------------|--------|------------------|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 騰 落 中 率 | | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | % | 百万円 | |
| 30期(2017年3月6日) | 10,001 | 10 | 1.1 | 0.0 | — | 99.0 | 807 | | | | |
| 31期(2017年4月6日) | 9,926 | 10 | △0.6 | 0.0 | — | 99.0 | 772 | | | | |
| 32期(2017年5月8日) | 9,953 | 10 | 0.4 | 0.0 | — | 99.0 | 706 | | | | |
| 33期(2017年6月6日) | 9,954 | 10 | 0.1 | 0.0 | — | 98.8 | 726 | | | | |
| 34期(2017年7月6日) | 9,942 | 10 | △0.0 | 0.0 | — | 99.0 | 706 | | | | |
| 35期(2017年8月7日) | 9,951 | 10 | 0.2 | 0.0 | — | 97.5 | 716 | | | | |
| 36期(2017年9月6日) | 9,898 | 10 | △0.4 | 0.0 | — | 99.0 | 684 | | | | |
| 37期(2017年10月6日) | 9,933 | 10 | 0.5 | 0.0 | — | 98.8 | 686 | | | | |
| 38期(2017年11月6日) | 9,931 | 10 | 0.1 | 0.0 | — | 99.0 | 546 | | | | |
| 39期(2017年12月6日) | 9,866 | 10 | △0.6 | 0.0 | — | 98.8 | 504 | | | | |
| 40期(2018年1月9日) | 9,883 | 10 | 0.3 | 0.0 | — | 98.8 | 490 | | | | |
| 41期(2018年2月6日) | 9,853 | 10 | △0.2 | 0.0 | — | 99.2 | 479 | | | | |
| 42期(2018年3月6日) | 9,786 | 10 | △0.6 | 0.0 | — | 98.8 | 470 | | | | |
| 43期(2018年4月6日) | 9,735 | 10 | △0.4 | 0.0 | — | 98.7 | 411 | | | | |
| 44期(2018年5月7日) | 9,720 | 10 | △0.1 | 0.0 | — | 98.5 | 410 | | | | |
| 45期(2018年6月6日) | 9,698 | 10 | △0.1 | 0.0 | — | 98.9 | 407 | | | | |
| 46期(2018年7月6日) | 9,674 | 10 | △0.1 | 0.0 | — | 98.9 | 405 | | | | |
| 47期(2018年8月6日) | 9,732 | 10 | 0.7 | 0.0 | — | 99.2 | 357 | | | | |
| 48期(2018年9月6日) | 9,694 | 10 | △0.3 | 0.0 | — | 99.0 | 344 | | | | |
| 49期(2018年10月9日) | 9,679 | 10 | △0.1 | 0.0 | — | 98.8 | 343 | | | | |
| 50期(2018年11月6日) | 9,550 | 10 | △1.2 | 0.0 | — | 98.7 | 342 | | | | |
| 51期(2018年12月6日) | 9,440 | 10 | △1.0 | 0.0 | — | 98.9 | 338 | | | | |
| 52期(2019年1月7日) | 9,271 | 10 | △1.7 | 0.0 | — | 98.7 | 332 | | | | |
| 53期(2019年2月6日) | 9,467 | 10 | 2.2 | 0.0 | — | 98.9 | 339 | | | | |
| 54期(2019年3月6日) | 9,508 | 10 | 0.5 | 0.0 | — | 99.0 | 340 | | | | |
| 55期(2019年4月8日) | 9,549 | 10 | 0.5 | 0.0 | — | 98.7 | 399 | | | | |
| 56期(2019年5月7日) | 9,579 | 10 | 0.4 | 0.0 | — | 99.0 | 376 | | | | |
| 57期(2019年6月6日) | 9,498 | 10 | △0.7 | 0.0 | — | 98.8 | 373 | | | | |
| 58期(2019年7月8日) | 9,568 | 10 | 0.8 | 0.0 | — | 98.8 | 371 | | | | |
| 59期(2019年8月6日) | 9,502 | 10 | △0.6 | 0.0 | — | 98.8 | 346 | | | | |

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | 騰 落 率 | | | | 債 券 組 入 比 | 債 券 率 | 債 先 物 比 | 債 券 率 | 投 資 信 託 証 入 比 | 信 託 券 率 |
|------|-----------|-------|-------|---|------|-----|-----------|-------|---------|-------|---------------|---------|
| | | | 騰 | 落 | 率 | 率 | | | | | | |
| 第54期 | (期首) | 円 | | | % | | % | | % | | % | |
| | 2019年2月6日 | 9,467 | | | — | 0.0 | — | — | — | 98.9 | | |
| | 2月末 | 9,519 | | | 0.5 | 0.0 | — | — | — | 98.8 | | |
| 第55期 | (期末) | | | | | | | | | | | |
| | 2019年3月6日 | 9,518 | | | 0.5 | 0.0 | — | — | — | 99.0 | | |
| | 3月末 | 9,508 | | | — | 0.0 | — | — | — | 99.0 | | |
| 第56期 | (期首) | | | | | | | | | | | |
| | 2019年3月6日 | 9,512 | | | 0.0 | 0.0 | — | — | — | 98.7 | | |
| | 3月末 | 9,512 | | | 0.0 | 0.0 | — | — | — | 98.7 | | |
| 第57期 | (期首) | | | | | | | | | | | |
| | 2019年4月8日 | 9,549 | | | — | 0.0 | — | — | — | 98.7 | | |
| | 4月末 | 9,587 | | | 0.4 | 0.0 | — | — | — | 98.8 | | |
| 第58期 | (期首) | | | | | | | | | | | |
| | 2019年5月7日 | 9,589 | | | 0.4 | 0.0 | — | — | — | 99.0 | | |
| | 5月末 | 9,579 | | | — | 0.0 | — | — | — | 99.0 | | |
| 第59期 | (期首) | | | | | | | | | | | |
| | 2019年6月6日 | 9,498 | | | — | 0.0 | — | — | — | 98.8 | | |
| | 6月末 | 9,567 | | | 0.7 | 0.0 | — | — | — | 98.7 | | |
| 第60期 | (期首) | | | | | | | | | | | |
| | 2019年7月8日 | 9,578 | | | 0.8 | 0.0 | — | — | — | 98.8 | | |
| | 7月末 | 9,568 | | | — | 0.0 | — | — | — | 98.8 | | |
| 第61期 | (期首) | | | | | | | | | | | |
| | 2019年7月8日 | 9,560 | | | △0.1 | 0.0 | — | — | — | 98.7 | | |
| | 7月末 | 9,560 | | | △0.1 | 0.0 | — | — | — | 98.7 | | |
| 第62期 | (期首) | | | | | | | | | | | |
| | 2019年8月6日 | 9,512 | | | △0.6 | 0.0 | — | — | — | 98.8 | | |
| | 8月末 | 9,512 | | | △0.6 | 0.0 | — | — | — | 98.8 | | |

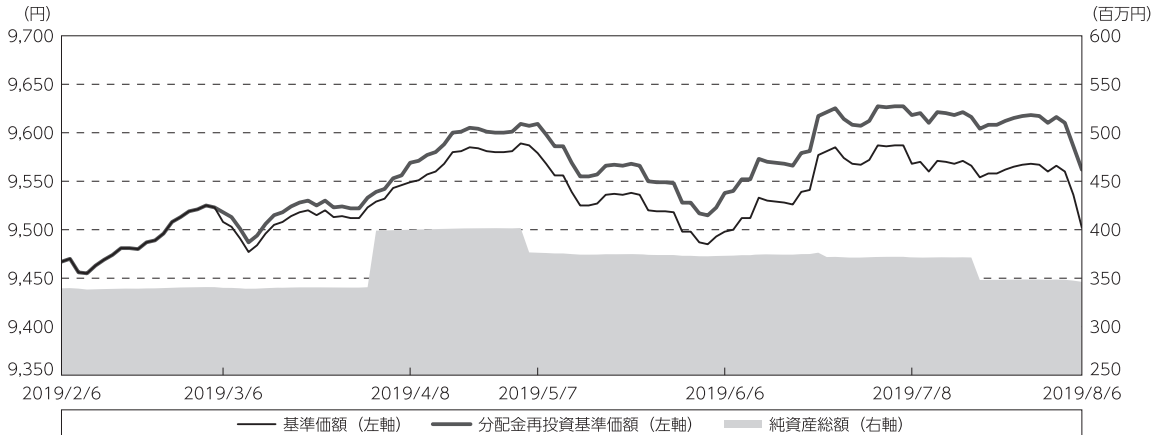
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第54期首：9,467円

第59期末：9,502円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：1.0% (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(2019年2月6日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首9,467円から当作成期末には9,502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>

米企業業績や米経済指標が総じて堅調だったことや、米中貿易協議進展への期待が高まったこと、FRB（米連邦準備制度理事会）が2019年の利上げを想定しないなど緩和的な方針への転換を鮮明にしたことなどから、5月上旬にかけて堅調に推移しました。その後、米中貿易摩擦の激化懸念が強まったことを受けて軟調に推移する場面もありましたが、FRBが利下げを実施するとの観測が高まったことなどを背景に上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

<バンクローン市場>

米国の経済見通しについて楽観的な見方が強まったことや、米中貿易協議進展への期待が高まったことなどを背景に、5月上旬にかけて堅調に推移しました。その後、FRBによる利下げ観測が高まる中で、バンクローンなど変動金利商品に対する需要が限定的となるとの見方から、軟調に推移する場面もありましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村グローバルボンド投信 Cコース（米ドル売り円買い 毎月分配型）]

[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JPY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JPY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JPY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2.0%、AA格15.6%、A格1.0%、BBB格8.9%、BB格25.6%、B格36.7%、CCC格以下および無格付10.4%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。

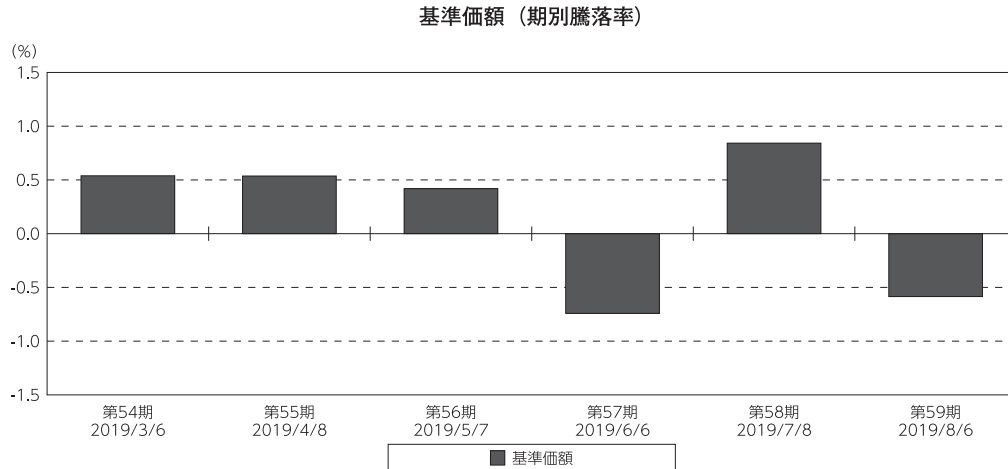
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、期毎の分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行いました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第54期 | 第55期 | 第56期 | 第57期 | 第58期 | 第59期 |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2019年2月7日～ 2019年3月6日 | 2019年3月7日～ 2019年4月8日 | 2019年4月9日～ 2019年5月7日 | 2019年5月8日～ 2019年6月6日 | 2019年6月7日～ 2019年7月8日 | 2019年7月9日～ 2019年8月6日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 0.105% | 10 0.105% | 10 0.104% | 10 0.105% | 10 0.104% | 10 0.105% |
| 当期の収益 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,577 | 1,596 | 1,616 | 1,632 | 1,654 | 1,672 |

(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 Cコース (米ドル売り円買い 毎月分配型)]

[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JPY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。通常の場合においては、「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JPY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JPY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い、あわせてコール・ローン等で運用を行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

(2019年2月7日～2019年8月6日)

| 項 目 | 第54期～第59期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 51 | % 0.536 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (9) | (0.091) | 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) | (0.428) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 51 | 0.537 | |
| 作成期間の平均基準価額は、9,540円です。 | | | |

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

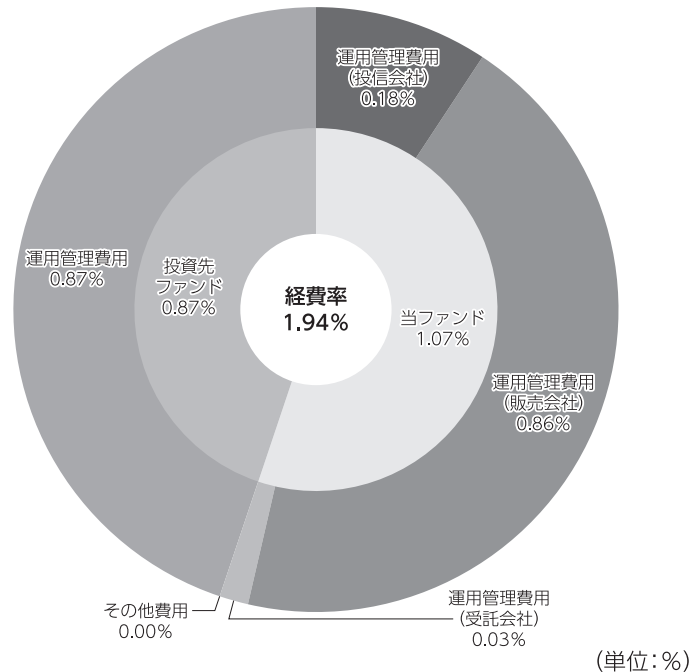
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.94%です。



| | |
|--------------------|------|
| 経費率 (①+②) | 1.94 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.07 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.87 |

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

○売買及び取引の状況

(2019年2月7日～2019年8月6日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 第54期～第59期 | | | |
|-----|--|-----------|--------|-------|--------|
| | | 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・JPYクラス | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | | 7,082 | 57,866 | 6,047 | 49,289 |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年2月7日～2019年8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 Cコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区 分 | 第54期～第59期 | | | | | |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 10,735 | 百万円 700 | % 6.5 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2019年8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 | 第53期末 | 第59期末 | | |
|--|-------------|-------------|---------------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| 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・JPYクラス | 口 41,254 | 口 42,289 | 千円 342,075 | % 98.8 |
| 合 計 | 41,254 | 42,289 | 342,075 | 98.8 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第53期末 | 第59期末 | |
|---------------|----------|----------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 98 | 千口 98 | 千円 100 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年8月6日現在)

| 項 目 | 第59期末 | |
|---------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 342,075 | % 98.6 |
| 野村マネー マザーファンド | 100 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 4,720 | 1.4 |
| 投資信託財産総額 | 346,895 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第54期末 | 第55期末 | 第56期末 | 第57期末 | 第58期末 | 第59期末 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2019年3月6日現在 | 2019年4月8日現在 | 2019年5月7日現在 | 2019年6月6日現在 | 2019年7月8日現在 | 2019年8月6日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 340,867,621 | 457,607,747 | 401,992,842 | 373,805,834 | 372,050,614 | 346,895,272 |
| コール・ローン等 | 4,134,922 | 62,818,794 | 5,921,411 | 5,083,507 | 5,117,755 | 4,719,492 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 336,632,640 | 394,688,885 | 372,438,892 | 368,622,268 | 366,832,800 | 342,075,721 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,059 | 100,068 | 100,059 | 100,059 | 100,059 | 100,059 |
| 未収入金 | — | — | 23,532,480 | — | — | — |
| (B) 負債 | 827,029 | 57,684,389 | 25,734,210 | 725,724 | 742,183 | 671,405 |
| 未払金 | — | 56,922,091 | — | — | — | — |
| 未払収益分配金 | 357,636 | 418,829 | 392,801 | 392,801 | 388,073 | 364,387 |
| 未払解約金 | 187,483 | — | 25,004,553 | — | — | — |
| 未払信託報酬 | 281,345 | 342,659 | 336,182 | 332,256 | 353,400 | 306,416 |
| 未払利息 | 5 | 131 | 11 | 7 | 10 | 5 |
| その他未払費用 | 560 | 679 | 663 | 660 | 700 | 597 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 340,040,592 | 399,923,358 | 376,258,632 | 373,080,110 | 371,308,431 | 346,223,867 |
| 元本 | 357,636,587 | 418,829,850 | 392,801,351 | 392,801,022 | 388,073,027 | 364,387,287 |
| 次期繰越損益金 | △ 17,595,995 | △ 18,906,492 | △ 16,542,719 | △ 19,720,912 | △ 16,764,596 | △ 18,163,420 |
| (D) 受益権総口数 | 357,636,587口 | 418,829,850口 | 392,801,351口 | 392,801,022口 | 388,073,027口 | 364,387,287口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,508円 | 9,549円 | 9,579円 | 9,498円 | 9,568円 | 9,502円 |

(注) 第54期首元本額は358,642,886円、第54～59期中追加設定元本額は61,906,870円、第54～59期中一部解約元本額は56,162,469円、1口当たり純資産額は、第54期0.9508円、第55期0.9549円、第56期0.9579円、第57期0.9498円、第58期0.9568円、第59期0.9502円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第54期 | 第55期 | 第56期 | 第57期 | 第58期 | 第59期 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2019年2月7日～ 2019年3月6日 | 2019年3月7日～ 2019年4月8日 | 2019年4月9日～ 2019年5月7日 | 2019年5月8日～ 2019年6月6日 | 2019年6月7日～ 2019年7月8日 | 2019年7月9日～ 2019年8月6日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,236,942 | 1,236,580 | 1,374,416 | 1,362,365 | 1,348,389 | 1,268,405 |
| 受取配当金 | 1,237,102 | 1,237,620 | 1,374,713 | 1,362,603 | 1,348,650 | 1,268,670 |
| 支払利息 | △ 160 | △ 1,040 | △ 297 | △ 238 | △ 261 | △ 265 |
| (B) 有価証券売買損益 | 866,838 | 1,134,163 | 474,317 | △ 3,815,161 | 2,100,255 | △ 3,085,641 |
| 売買益 | 867,341 | 1,134,163 | 542,506 | 1,463 | 2,137,416 | — |
| 売買損 | △ 503 | — | △ 68,189 | △ 3,816,624 | △ 37,161 | △ 3,085,641 |
| (C) 信託報酬等 | △ 281,905 | △ 343,338 | △ 336,845 | △ 332,916 | △ 354,100 | △ 307,013 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,821,875 | 2,027,405 | 1,511,888 | △ 2,785,712 | 3,094,544 | △ 2,124,249 |
| (E) 前期繰越損益金 | △14,090,337 | △12,626,098 | △10,260,077 | △ 9,136,710 | △12,150,736 | △ 8,798,135 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 4,969,897 | △ 7,888,970 | △ 7,401,729 | △ 7,405,689 | △ 7,320,331 | △ 6,876,649 |
| (配当等相当額) | (22,698,413) | (32,515,973) | (30,504,788) | (30,518,608) | (30,161,864) | (28,332,153) |
| (売買損益相当額) | (△27,668,310) | (△40,404,943) | (△37,906,517) | (△37,924,297) | (△37,482,195) | (△35,208,802) |
| (G) 計(D+E+F) | △17,238,359 | △18,487,663 | △16,149,918 | △19,328,111 | △16,376,523 | △17,799,033 |
| (H) 収益分配金 | △ 357,636 | △ 418,829 | △ 392,801 | △ 392,801 | △ 388,073 | △ 364,387 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △17,595,995 | △18,906,492 | △16,542,719 | △19,720,912 | △16,764,596 | △18,163,420 |
| 追加信託差損益金 | △ 4,969,897 | △ 7,888,970 | △ 7,401,729 | △ 7,405,689 | △ 7,320,331 | △ 6,876,649 |
| (配当等相当額) | (22,698,413) | (32,515,973) | (30,504,792) | (30,518,608) | (30,161,864) | (28,332,153) |
| (売買損益相当額) | (△27,668,310) | (△40,404,943) | (△37,906,521) | (△37,924,297) | (△37,482,195) | (△35,208,802) |
| 分配準備積立金 | 33,706,149 | 34,344,838 | 33,001,800 | 33,625,086 | 34,044,068 | 32,618,724 |
| 繰越損益金 | △46,332,247 | △45,362,360 | △42,142,790 | △45,940,309 | △43,488,333 | △43,905,495 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2019年2月7日～2019年8月6日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第54期 | 第55期 | 第56期 | 第57期 | 第58期 | 第59期 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2019年2月7日～ 2019年3月6日 | 2019年3月7日～ 2019年4月8日 | 2019年4月9日～ 2019年5月7日 | 2019年5月8日～ 2019年6月6日 | 2019年6月7日～ 2019年7月8日 | 2019年7月9日～ 2019年8月6日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 1,071,198円 | 1,057,518円 | 1,124,004円 | 1,029,483円 | 1,209,973円 | 961,453円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 22,698,413円 | 32,515,973円 | 30,504,792円 | 30,518,608円 | 30,161,864円 | 28,332,153円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 32,992,587円 | 33,706,149円 | 32,270,597円 | 32,988,404円 | 33,222,168円 | 32,021,658円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 56,762,198円 | 67,279,640円 | 63,899,393円 | 64,536,495円 | 64,594,005円 | 61,315,264円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 1,587円 | 1,606円 | 1,626円 | 1,642円 | 1,664円 | 1,682円 |
| g. 分配金 | 357,636円 | 418,829円 | 392,801円 | 392,801円 | 388,073円 | 364,387円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |

○分配金のお知らせ

| | 第54期 | 第55期 | 第56期 | 第57期 | 第58期 | 第59期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万円当たり分配金(税込み) | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○(参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2019年8月6日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(8,295,917千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第59期末 | | | | | | |
|---------------------|-------------|-------------|---------|--------------------|-----------|------|--------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 1,156,000 | 1,158,372 | 13.7 | — | — | — | 13.7 |
| | (1,156,000) | (1,158,372) | (13.7) | (—) | (—) | (—) | (13.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 760,000 | 760,951 | 9.0 | — | — | — | 9.0 |
| | (760,000) | (760,951) | (9.0) | (—) | (—) | (—) | (9.0) |
| 金融債券 | 350,000 | 350,043 | 4.1 | — | — | — | 4.1 |
| | (350,000) | (350,043) | (4.1) | (—) | (—) | (—) | (4.1) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 2,800,000 | 2,806,131 | 33.1 | — | — | — | 33.1 |
| | (2,800,000) | (2,806,131) | (33.1) | (—) | (—) | (—) | (33.1) |
| 合 計 | 5,066,000 | 5,075,499 | 60.0 | — | — | — | 60.0 |
| | (5,066,000) | (5,075,499) | (60.0) | (—) | (—) | (—) | (60.0) |

* () 内は非上場債で内書きです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 第59期末 | | | |
|------------------------------|---|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 大阪府 公募第330回 | | 1.48 | 116,000 | 116,231 | 2019/9/27 |
| 大阪府 公募第331回 | | 1.41 | 100,000 | 100,318 | 2019/10/29 |
| 兵庫県 公募平成21年度第23回 | | 1.37 | 100,000 | 100,265 | 2019/10/18 |
| 静岡県 公募平成21年度第4回 | | 1.56 | 100,000 | 100,061 | 2019/8/20 |
| 静岡県 公募平成21年度第5回 | | 1.35 | 100,000 | 100,269 | 2019/10/18 |
| 広島県 公募平成21年度第3回 | | 1.41 | 140,000 | 140,261 | 2019/9/25 |
| 福岡県 公募平成26年度第4回 | | 0.135 | 100,000 | 100,021 | 2019/9/26 |
| 岐阜県 公募平成21年度第1回 | | 1.35 | 100,000 | 100,303 | 2019/10/28 |
| 共同発行市場地方債 公募第79回 | | 1.34 | 100,000 | 100,293 | 2019/10/25 |
| 広島市 公募平成21年度第2回 | | 1.35 | 100,000 | 100,309 | 2019/10/29 |
| 鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回 | | 0.153 | 100,000 | 100,039 | 2019/10/31 |
| 小 計 | | | 1,156,000 | 1,158,372 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第27回 | | 0.372 | 60,000 | 60,010 | 2019/8/19 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回 | | 0.219 | 100,000 | 100,027 | 2019/9/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回 | | 0.001 | 100,000 | 100,000 | 2019/9/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回 | | 1.38 | 400,000 | 400,670 | 2019/9/20 |
| 国際協力銀行債券 第16回財投機関債 | | 2.07 | 100,000 | 100,242 | 2019/9/20 |
| 小 計 | | | 760,000 | 760,951 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 利付第771回い号 | | 0.2 | 350,000 | 350,043 | 2019/8/27 |
| 小 計 | | | 350,000 | 350,043 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 中部電力 第492回 | | 1.405 | 350,000 | 351,049 | 2019/10/25 |
| 東北電力 第452回 | | 1.405 | 100,000 | 100,537 | 2019/12/25 |
| 九州電力 第423回 | | 0.959 | 100,000 | 100,125 | 2019/9/25 |
| 北海道電力 第319回 | | 0.514 | 550,000 | 550,373 | 2019/9/25 |
| 三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付 | | 1.485 | 400,000 | 401,092 | 2019/10/16 |
| 三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付 | | 0.441 | 200,000 | 200,254 | 2019/11/21 |
| 三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付 | | 1.493 | 100,000 | 100,535 | 2019/12/20 |
| 東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付 | | 1.7 | 200,000 | 200,709 | 2019/10/25 |
| 東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付 | | 1.875 | 600,000 | 601,336 | 2019/9/20 |
| 電源開発 第28回社債間限定同順位特約付 | | 1.474 | 200,000 | 200,117 | 2019/8/20 |
| 小 計 | | | 2,800,000 | 2,806,131 | |
| 合 計 | | | 5,066,000 | 5,075,499 | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 第59期末 | |
|-------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 499,994 | % 5.9 |

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

2018年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|------------------|--|---|
| 形態 | ケイマン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 | ●ハイ・イールド債 ^{*1} を含む世界の債券および米ドル建てのバンクローン ^{*2} 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。 ※1 ハイ・イールド債とは、S&P社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベ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。 ※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。 ●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。 | |
| | 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。 |
| 投資方針 | ●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&P社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベ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。 ●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。 ●USDクラスについては、対円の為替ヘッジを行いません。 ●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す。 ●投資顧問会社が、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。 ●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。 ●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います。 <CRSクラスにおける通貨運用方針> ●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。 ●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。 ●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。 | |
| 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
2018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 (取得原価: 106,337,317米ドル) | 97,880,501 |
| 現金預金等 | 8,618,806 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差益 | 456,968 |
| デリバティブ取引に係る委託証拠金 | 333,054 |
| ブローカーからの未収金 | 692,291 |
| 未収収益 | 882,718 |
| 現金および現金等価物に係る利息 | 413 |
| | 108,864,751 |
| 資産合計 | 108,864,751 |
| 負債 | |
| 銀行借越金 | 80,000 |
| 先物契約に係る評価差損 | 222,190 |
| 受益証券買戻支払金 | 736,741 |
| ブローカーへの未払金 | 9,469,863 |
| 未払費用 | 271,602 |
| | 10,780,396 |
| 負債合計 | 10,780,396 |
| 純資産総額 | 98,084,355 |

受益証券一口当たり情報:

| | 期末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) | 7,917 | 83,768 | 663,209,077 |
| 通貨セレクトクラス(円) | 4,005 | 1,126,498 | 4,511,849,631 |
| 米ドルクラス(円) | 9,309 | 607,347 | 5,653,951,345 |

運用計算書

2018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 | 182,732 |
| 債券利息(源泉徴収税控除後) | 5,635,344 |
| 金利スワップ契約に係る受取利息 | 1,332 |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後) | 330,073 |
| 雑収益 | 2,273 |
| 収益合計 | 6,151,754 |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 1,046,808 |
| 事務管理代行報酬 | 131,818 |
| 保管費用 | 39,582 |
| 未払配当金 | 5,361 |
| 金利スワップ契約に係る支払利息 | 562 |
| 銀行口座に係る支払利息 | 11,047 |
| 取引銀行報酬 | 93,591 |
| 銀行手数料 | 189,480 |
| 受託報酬 | 26,385 |
| 法務報酬 | 2,875 |
| 立替費用 | 13,176 |
| 専門家報酬 | 85,023 |
| 雑費用 | 1,419 |
| 費用合計 | 1,647,127 |
| 純投資損益 | 4,504,627 |
| 投資有価証券売買に係る損益 | (2,247,950) |
| 先物契約に係る損益 | 688,123 |
| オプション契約に係る損益 | 9,137 |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | (5,140,351) |
| 金利スワップ契約に係る損益 | (162,473) |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益 | (186,158) |
| 当期実現純損益 | (7,039,672) |
| 投資有価証券評価損益の増減 | (4,217,372) |
| 先物契約に係る評価損益の増減 | (291,857) |
| オプション契約に係る評価損益の増減 | (2,986) |
| 金利スワップ契約に係る評価損益の増減 | 154,166 |
| 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 | 212,404 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減 | (1,282,444) |
| 当期評価差損益 | (5,428,089) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (7,963,134) |

純資産変動計算書
2018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 | 176,678,796 |
| 純投資損益 | 4,504,627 |
| 当期実現純損益 | (7,039,672) |
| 当期評価差損益 | (5,428,089) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (7,963,134) |
| 受益証券の発行手取金 | 3,333,563 |
| 受益証券の買戻支払金 | (64,167,188) |
| | (60,833,625) |
| 受益者への支払分配金 | (9,797,682) |
| 期末純資産総額 | 98,084,355 |

発行済受益証券数の変動表
2018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 | 156,026 |
| 発行受益証券数 | 643 |
| 買戻受益証券数 | (72,901) |
| 期末現在発行済受益証券数 | 83,768 |
| 通貨セレクトクラス | |
| 期首受益証券数 | 1,597,998 |
| 発行受益証券数 | 70,507 |
| 買戻受益証券数 | (542,007) |
| 期末現在発行済受益証券数 | 1,126,498 |
| 米ドルクラス | |
| 期首受益証券数 | 993,592 |
| 発行受益証券数 | 5,259 |
| 買戻受益証券数 | (391,504) |
| 期末現在発行済受益証券数 | 607,347 |

統計情報
2018年12月31日現在
(未監査)

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------|---------------|---------------|----------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 98,084,355 | 176,678,796 | 268,784,207 |
| 日本円クラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 663,209,077 | 1,348,468,241 | 1,526,279,706 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 7,917 | 8,643 | 8,852 |
| 通貨セレクトクラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 4,511,849,631 | 8,552,000,809 | 13,284,086,794 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 4,005 | 5,352 | 5,453 |
| 米ドルクラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 5,653,951,345 | 9,990,044,680 | 16,661,593,227 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 9,309 | 10,054 | 10,455 |

組入資産明細
2018年12月31日現在
(金額は米ドル表示)

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|---------|
| オーストラリア | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 145,000 | WESTPAC BK NZ FRN 21/03/66 | 137,835 | 120,340 | 0.12 |
| | | 合計: オーストラリア | 137,835 | 120,340 | 0.12 |
| バミューダ諸島 | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 112,000 | VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14 | 111,999 | 109,480 | 0.11 |
| USD | 83,000 | VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A | 81,900 | 76,983 | 0.08 |
| USD | 70,000 | NCL CORP 4.75% 15/12/21 144A | 70,334 | 69,125 | 0.07 |
| USD | 48,000 | WEATHERFORD BERM 9.8750% 15/02/24 | 37,003 | 29,280 | 0.03 |
| | | 合計: バミューダ諸島 | 301,236 | 284,868 | 0.29 |
| カナダ | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 177,000 | VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A | 170,660 | 162,618 | 0.18 |
| USD | 135,000 | BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A | 129,027 | 125,887 | 0.13 |
| USD | 113,000 | GW HONOS SEC 8.75% 15/05/25 144A | 114,767 | 102,829 | 0.10 |
| USD | 100,000 | TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22 | 88,135 | 99,249 | 0.10 |
| USD | 100,000 | VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A | 103,078 | 99,250 | 0.10 |
| USD | 93,000 | TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40 | 77,024 | 85,793 | 0.09 |
| USD | 93,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27 | 92,217 | 81,143 | 0.08 |
| USD | 70,000 | CANADIAN NATL RES 6.25% 15/03/38 | 83,366 | 74,908 | 0.08 |
| USD | 74,000 | NORBORD INC 6.25% 15/04/23 144A | 74,509 | 74,119 | 0.08 |
| USD | 75,000 | OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A | 75,156 | 73,500 | 0.07 |
| USD | 75,000 | CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A | 75,000 | 72,375 | 0.07 |
| USD | 75,000 | TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A | 74,250 | 67,500 | 0.07 |
| USD | 55,000 | CANADIAN NATL RES 4.95% 01/06/47 | 54,874 | 52,832 | 0.05 |
| USD | 50,000 | PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A | 50,563 | 49,375 | 0.05 |
| USD | 50,000 | BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A | 43,125 | 46,875 | 0.05 |
| USD | 50,000 | PARKLAND FUEL 6.0000% 01/04/26 144A | 50,000 | 46,750 | 0.05 |
| USD | 50,000 | 1011778 BC UL 5.0000% 15/10/25 144A | 50,156 | 45,750 | 0.05 |
| USD | 53,000 | NEW GOLD INC 6.25% 15/11/22 144A | 54,565 | 44,255 | 0.05 |
| USD | 49,000 | NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24 | 49,000 | 44,100 | 0.04 |
| USD | 53,000 | NEW GOLD INC 6.375% 15/05/25 144A | 53,692 | 40,413 | 0.04 |
| USD | 36,000 | FIRST QUANTUM MIN 7% 15/02/21 144A | 37,305 | 34,470 | 0.04 |
| USD | 25,000 | TRINIDAD DRIL 6.625% 15/02/25 144A | 25,000 | 25,213 | 0.03 |
| USD | 25,000 | MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A | 24,498 | 25,075 | 0.03 |
| USD | 25,000 | KINROSS GOLD CORP 5.125% 01/09/21 | 25,875 | 24,961 | 0.03 |
| USD | 25,000 | KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A | 25,000 | 24,875 | 0.03 |
| USD | 25,000 | TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35 | 26,063 | 24,375 | 0.02 |
| USD | 25,000 | GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A | 22,188 | 24,125 | 0.02 |
| USD | 25,000 | TECK RESOURCES LTD 3.75% 01/02/23 | 24,375 | 23,750 | 0.02 |
| USD | 25,000 | TECH RESOURCES LTD 6.25% 15/07/41 | 26,125 | 23,500 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ROCKPOINT GAS 7.0000% 31/03/23 144A | 24,342 | 23,500 | 0.02 |
| USD | 25,000 | BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144 | 25,000 | 22,813 | 0.02 |
| USD | 25,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144 | 24,000 | 22,469 | 0.02 |
| USD | 25,000 | PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A | 25,000 | 21,500 | 0.02 |
| USD | 25,000 | TECK RESOURCES 5.2000% 01/03/42 | 25,438 | 21,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24 | 20,000 | 20,750 | 0.02 |

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

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|--------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|---------|
| USD | 18,000 | VALEANT PHARMA 6.5% 15/03/22 144A | 18,000 | 17,955 | 0.02 |
| USD | 17,000 | VALEANT PHARM 5.5000% 01/11/25 144A | 17,000 | 15,853 | 0.02 |
| USD | 200,000 | SANJEL CORP 7.5% 19/06/19 | 153,000 | 20 | 0.00 |
| | | | 2,131,373 | 1,885,725 | 1.93 |
| | | 合計: カナダ | 2,131,373 | 1,885,725 | 1.93 |
| | | ケイマン諸島 | | | |
| ステップアップ/ダウン債 | | | | | |
| USD | 25,000 | TRANSOCEAN INC 7.35% 15/12/41 | 23,938 | 20,875 | 0.02 |
| | | | 23,938 | 20,875 | 0.02 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 95,000 | VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/26 | 104,294 | 102,837 | 0.10 |
| USD | 91,000 | SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A | 91,885 | 77,578 | 0.08 |
| USD | 43,000 | AVOLON HDGS 5.1250% 01/10/23 144A | 43,000 | 41,065 | 0.04 |
| USD | 43,000 | SEAGATE HDD C 4.8750% 01/03/24 144A | 42,599 | 39,037 | 0.04 |
| USD | 50,000 | NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24 | 49,005 | 38,000 | 0.04 |
| USD | 36,000 | NOBLE HDGS INTL 6.05% 01/03/41 | 21,111 | 22,320 | 0.02 |
| USD | 18,000 | SEAGATE HDD CAY 4.75% 01/01/25 | 13,815 | 16,137 | 0.02 |
| | | | 365,709 | 336,974 | 0.34 |
| | | 合計: ケイマン諸島 | 389,647 | 357,849 | 0.36 |
| | | フィンランド | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 62,000 | NOKIA OYJ 3.3750% 12/06/22 | 60,719 | 58,590 | 0.06 |
| | | | 60,719 | 58,590 | 0.06 |
| | | 合計: フィンランド | 60,719 | 58,590 | 0.06 |
| | | フランス | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 207,000 | NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144 | 207,000 | 189,923 | 0.19 |
| | | | 207,000 | 189,923 | 0.19 |
| | | 合計: フランス | 207,000 | 189,923 | 0.19 |
| | | ガーンジー | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 200,000 | CREDIT SUISSE GUERNSEY FRN 11/12/49 | 211,500 | 203,918 | 0.21 |
| | | | 211,500 | 203,918 | 0.21 |
| | | 合計: ガーンジー | 211,500 | 203,918 | 0.21 |
| | | アイルランド | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 240,000 | ARDAGH PKG FIN 6% 15/02/25 144A | 243,600 | 219,600 | 0.22 |
| USD | 170,000 | SHIRE ACQ INV IRELAND 3.2% 23/09/26 | 154,707 | 153,340 | 0.16 |
| USD | 150,000 | AERCAP IRELAND 4.4500% 01/10/25 | 149,828 | 141,926 | 0.14 |
| USD | 130,000 | SHIRE ACQ INV IRELAND 2.4% 23/09/21 | 125,123 | 125,509 | 0.13 |
| | | | 673,258 | 640,375 | 0.65 |
| | | 合計: アイルランド | 673,258 | 640,375 | 0.65 |
| | | イタリア | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 100,000 | WIND TRE SPA 5.0000% 20/01/26 | 100,000 | 82,180 | 0.08 |
| | | | 100,000 | 82,180 | 0.08 |
| | | 合計: イタリア | 100,000 | 82,180 | 0.08 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| ルクセンブルグ | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 122,000 | DANA FIN LUX SARL 5.75% 15/4/25 144 | 122,403 | 114,222 | 0.11 |
| USD | 96,000 | INTELSAT JACK 8.5000% 15/10/24 144A | 96,030 | 92,160 | 0.09 |
| USD | 50,000 | CAMELOT FINANCE 7.875% 15/10/24 144 | 50,188 | 48,000 | 0.05 |
| USD | 52,000 | MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A | 45,495 | 44,249 | 0.05 |
| USD | 23,000 | INTELSAT JACKSON 9.5000% 30/09/22 | 27,230 | 26,220 | 0.03 |
| USD | 25,000 | INTELSAT JACK 9.7500% 15/07/25 144A | 25,250 | 24,953 | 0.03 |
| USD | 22,000 | INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A | 22,000 | 22,660 | 0.02 |
| USD | 25,000 | TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A | 25,000 | 21,612 | 0.02 |
| USD | 25,000 | INTELSAT CONN 9.5000% 15/02/23 144A | 24,813 | 21,500 | 0.02 |
| USD | 26,000 | MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A | 23,480 | 17,940 | 0.02 |
| | | | <u>461,889</u> | <u>433,516</u> | <u>0.44</u> |
| | | 合計: ルクセンブルグ | <u>461,889</u> | <u>433,516</u> | <u>0.44</u> |
| メキシコ | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 200,000 | GRUPO BIMBO SAB FRN 17/07/67 144A | 198,380 | 194,080 | 0.20 |
| | | | <u>198,380</u> | <u>194,080</u> | <u>0.20</u> |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 95,000 | GRUPO BIMBO S 4.7000% 10/11/47 144A | 93,161 | 85,539 | 0.08 |
| USD | 80,000 | PETROLEOS MEXICA 6.5000% 13/03/27 | 82,629 | 75,152 | 0.08 |
| | | | <u>175,790</u> | <u>160,691</u> | <u>0.16</u> |
| | | 合計: メキシコ | <u>374,170</u> | <u>354,771</u> | <u>0.36</u> |
| オランダ | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 200,000 | ZIGGO 5.8750% 15/01/25 144A | 200,000 | 180,500 | 0.19 |
| USD | 128,000 | ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A | 128,000 | 114,560 | 0.12 |
| USD | 35,000 | OI EUROPEAN G 4.0000% 15/03/23 144A | 35,000 | 32,725 | 0.03 |
| USD | 25,000 | STARS GROUP H 7.0000% 15/07/26 144A | 25,375 | 24,000 | 0.02 |
| | | | <u>388,375</u> | <u>351,785</u> | <u>0.36</u> |
| | | 合計: オランダ | <u>388,375</u> | <u>351,785</u> | <u>0.36</u> |
| スペイン | | | | | |
| その他債券 | | | | | |
| USD | 63,888 | ABENGOA ABENEWCO PIK 31/03/23 144A | 54,239 | 81 | 0.00 |
| | | | <u>54,239</u> | <u>81</u> | <u>0.00</u> |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 110,000 | BANCO SANTANDER 3.8000% 23/02/28 | 105,371 | 97,489 | 0.10 |
| | | | <u>105,371</u> | <u>97,489</u> | <u>0.10</u> |
| | | 合計: スペイン | <u>159,610</u> | <u>97,570</u> | <u>0.10</u> |
| イギリス | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 200,000 | LLOYDS BANKING GR FRN 27/06/2166 | 196,000 | 192,762 | 0.20 |
| USD | 200,000 | BARCLAYS PLC FRN 15/12/66 | 193,490 | 192,100 | 0.20 |
| USD | 155,000 | HSBC HDGS FRN 22/11/65 | 152,288 | 141,050 | 0.14 |
| USD | 60,000 | NATIONWIDE BLDG FRN 08/03/29 144A | 58,039 | 56,176 | 0.06 |
| USD | 55,000 | ROYAL BK SCOTLND FRN 27/01/30 | 55,046 | 52,833 | 0.05 |
| | | | <u>654,863</u> | <u>634,921</u> | <u>0.65</u> |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 230,000 | INTL GAME 6.5% 15/02/25 144A | 218,150 | 225,975 | 0.23 |
| USD | 225,000 | BARCLAYS PLC 4.375% 12/01/26 | 225,823 | 213,531 | 0.22 |
| USD | 160,000 | VODAFONE GROUP 3.7500% 16/01/24 | 158,768 | 157,263 | 0.16 |
| USD | 79,000 | TRAVELPORT CO 6.0000% 15/03/26 144A | 79,271 | 79,593 | 0.08 |
| USD | 25,000 | TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A | 25,125 | 20,125 | 0.02 |
| | | | <u>707,137</u> | <u>696,487</u> | <u>0.71</u> |
| | 合計: | イギリス | <u>1,362,000</u> | <u>1,331,408</u> | <u>1.36</u> |
| | | アメリカ | | | |
| 資産担保証券 | | | | | |
| USD | 425,000 | RAMP 06 RZ1 M3 FRN 25/03/36 | 339,470 | 410,157 | 0.42 |
| USD | 235,000 | VZOT 2016-2A A 1.6800% 20/05/21 | 207,476 | 207,992 | 0.21 |
| USD | 200,000 | VZOT 2017-1A A 2.0600% 20/09/21 | 197,781 | 198,515 | 0.20 |
| USD | 180,000 | TAOT 2018-B A2 2.6400% 15/03/21 | 179,990 | 179,585 | 0.18 |
| USD | 200,000 | FORDO 2018-A A2A 2.5900% 15/02/21 | 159,981 | 159,699 | 0.16 |
| USD | 135,000 | FORDO 2017-A A3 1.6700% 15/06/21 | 122,758 | 123,097 | 0.13 |
| USD | 120,000 | CHAIT 2016-A2 A 1.3700% 15/06/21 | 118,772 | 119,146 | 0.12 |
| USD | 100,000 | JPMAC 06-CH1 M1 FRN 25/07/36 | 82,000 | 98,149 | 0.10 |
| USD | 130,000 | GMCAR 2018-1 A2A 2.0800% 19/01/21 | 87,413 | 87,477 | 0.09 |
| USD | 185,000 | NAVSL 2018-2A A1 FRN 25/03/67 | 79,327 | 79,292 | 0.08 |
| USD | 510,000 | HEMT 04-5 M2 FRN 25/02/35 | 52,023 | 54,761 | 0.06 |
| USD | 80,000 | TAOT 17-B A2A FRN 15/01/20 | 9,201 | 9,193 | 0.01 |
| USD | 44,000 | ALLYA 2017-3 A2 1.53% 16/03/20 | 4,918 | 4,913 | 0.01 |
| USD | 100,000 | NAVSL 2016-6A A1 1% 25/03/66 | 2,793 | 2,794 | 0.00 |
| | | | <u>1,643,903</u> | <u>1,734,770</u> | <u>1.77</u> |
| バンクローン | | | | | |
| USD | 2,150,000 | CLEAR CHANNEL COM FRN 30/07/19 TE01 | 2,140,874 | 1,470,062 | 1.51 |
| USD | 653,388 | LIFE TIME FITNESS FRN 10/06/22 TB | 650,824 | 631,335 | 0.65 |
| USD | 594,968 | CITYCENTER HDGS FRN 18/04/24 TB | 591,992 | 565,813 | 0.59 |
| USD | 545,966 | DELL FRN 07/09/23 TB | 547,419 | 524,995 | 0.55 |
| USD | 529,723 | FORMULA ONE NEW FRN 01/02/24 TB01 | 526,526 | 498,933 | 0.52 |
| USD | 521,063 | CEOC CAESARS FRN 03/04/24 TB01 | 519,698 | 498,136 | 0.52 |
| USD | 522,375 | MCDERMOT TECH FRN 12/05/25 TL | 511,928 | 489,074 | 0.51 |
| USD | 498,750 | QUINTILES IMS DOLLA FRN 11/06/25 TB | 497,503 | 482,855 | 0.49 |
| USD | 511,916 | CUMULUS MEDIA FRN 15/05/22 TL02 | 505,133 | 481,841 | 0.49 |
| USD | 480,114 | SAVAGE ENTREP INTI FRN 02/07/25 TL | 470,511 | 476,513 | 0.49 |
| USD | 488,688 | GENTIVA HS FRN 21/06/25 1ST LIEN TL | 483,801 | 475,249 | 0.48 |
| USD | 497,468 | SINCLAIR TELEVISION FRN 31/01/24 TB | 499,956 | 473,217 | 0.48 |
| USD | 500,000 | NAI ENTERTAINMENT H FRN 25/04/25 TB | 498,750 | 472,500 | 0.48 |
| USD | 488,020 | BOXER PARENT CO DOL FRN 01/09/25 TL | 483,140 | 469,417 | 0.48 |
| USD | 498,750 | GTT COMMUNICATION FRN 25/04/25 TL | 496,880 | 468,825 | 0.48 |
| USD | 488,750 | ANCESTRY FRN 19/10/23 TB | 486,306 | 467,978 | 0.48 |
| USD | 480,000 | AMERICAN AIRLINES 1 FRN 12/10/21 TL | 476,400 | 467,873 | 0.48 |
| USD | 498,750 | COTY INC FRN 07/04/25 TB | 498,750 | 461,967 | 0.47 |
| USD | 481,250 | VALEANT PHARMA FRN 01/06/25 TB01 | 480,949 | 458,290 | 0.47 |
| USD | 478,925 | TRANSDIGM NEW FRN 09/06/23 TF | 474,135 | 453,302 | 0.46 |
| USD | 463,872 | STARS GROUP HOLDG FRN 29/06/25 TL01 | 461,553 | 449,724 | 0.46 |
| USD | 465,713 | LEVEL 3 FINANCING FRN 15/02/24 TB | 464,549 | 443,592 | 0.45 |
| USD | 478,662 | COMMUNICATIONS SAL FRN 24/10/22 TB | 478,662 | 431,693 | 0.44 |
| USD | 478,750 | ADVANTAGE FRN 23/07/21 1STINIT TL | 472,766 | 426,286 | 0.43 |
| USD | 443,467 | US FOODS FRN 15/06/23 INTL TL | 442,358 | 420,185 | 0.43 |
| USD | 414,794 | INFORMATICA DOLL FRN 05/08/22 TB101 | 413,757 | 403,733 | 0.41 |
| USD | 432,245 | SEATTLE ESC FRN 21/04/24 TL | 431,164 | 402,528 | 0.41 |
| USD | 395,808 | INFOR US FRN 01/02/22 TB001 | 391,242 | 381,262 | 0.39 |
| USD | 475,655 | SEADRILL OPER FRN 22/2/21 INITL | 419,765 | 370,216 | 0.38 |
| USD | 377,953 | ALBERTSONS 2018 FRN 29/10/25 TB7 | 375,536 | 360,413 | 0.37 |
| USD | 372,463 | KINETIC CONCEP FRN 24/1/24 TL | 370,601 | 359,055 | 0.37 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-----|----------------------------|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| USD | 382,156 | MAXAR TECHNO FRN 07/07/24 TB | 380,245 | 352,780 | 0.36 |
| USD | 355,888 | AVOLON FRN 20/01/22 TB3 | 355,170 | 342,765 | 0.35 |
| USD | 356,451 | BROOKFIELD PPT IN FRN 05/05/25 TB01 | 354,669 | 337,237 | 0.34 |
| USD | 343,910 | GREENEDEN INTL D FRN 01/12/23 TB301 | 338,751 | 333,056 | 0.34 |
| USD | 340,978 | CAPITAL FRN 24/03/24 1ST LIEN TB201 | 339,273 | 328,532 | 0.33 |
| USD | 342,225 | CERIDIAN HCM INIT FRN 04/04/25 TL | 340,514 | 327,681 | 0.33 |
| USD | 333,333 | VERSCEND HDG FRN 10/08/25 | 330,833 | 322,500 | 0.33 |
| USD | 329,401 | SS&C TECHNOLOGIE FRN 16/04/25 TB301 | 332,283 | 311,080 | 0.32 |
| USD | 353,033 | RACKSPACE HOS FRN 26/10/23 TB | 351,268 | 309,492 | 0.32 |
| USD | 312,005 | REYNOLDS GP CO 2017 FRN 5/2/23 TL03 | 313,955 | 298,096 | 0.30 |
| USD | 413,681 | REVLON CONSUM FRN 07/09/23 INITTB02 | 410,042 | 295,854 | 0.30 |
| USD | 305,833 | UNIVAR USA FRN 01/7/22 DOLL INITL01 | 304,304 | 293,696 | 0.30 |
| USD | 296,610 | CCM MERGER FRN 08/08/21 TLB | 295,127 | 289,751 | 0.30 |
| USD | 281,633 | FIRST DATA CORP 2 FRN 08/07/22 TL01 | 280,225 | 270,779 | 0.28 |
| USD | 288,956 | SCIENTIFIC GAME FRN 14/08/24 TB501 | 287,511 | 270,752 | 0.28 |
| USD | 275,000 | MARRIOTT OWNERSHIP FRN 10/08/25 | 273,625 | 268,469 | 0.27 |
| USD | 262,173 | MINERALS TECHNO FRN 31/05/21 TB4 | 261,517 | 252,341 | 0.26 |
| USD | 273,494 | PAREXEL INTERNATION FRN 27/09/24 TL | 273,992 | 249,050 | 0.25 |
| USD | 261,164 | GATES GLOB FRN 31/03/24 TB2 | 257,899 | 248,805 | 0.25 |
| USD | 249,375 | AHP HEALTH PARTNERS FRN 15/06/25 TL | 246,881 | 246,320 | 0.25 |
| USD | 250,000 | U ENERGIZER HLD FRN 21/06/25 TB | 248,750 | 241,875 | 0.25 |
| USD | 250,000 | METRO GOLD FRN 29/06/25 1ST LIEN TL | 248,750 | 239,375 | 0.24 |
| USD | 248,125 | CHARTER COMMUNICATI FRN 30/04/25 TB | 249,366 | 239,302 | 0.24 |
| USD | 250,000 | QUIKRETE H FRN 15/11/23 1ST LIEN TL | 251,250 | 238,908 | 0.24 |
| USD | 250,205 | NEXSTAR BROADCAST FRN 17/01/24 TB301 | 250,205 | 237,277 | 0.24 |
| USD | 250,000 | ZIGGO BV FRN 15/04/25 TLE | 249,375 | 236,303 | 0.24 |
| USD | 240,256 | CATALENT P FRN 20/05/24 1ST LIEN TL | 240,256 | 234,174 | 0.24 |
| USD | 249,375 | SRS DISTRI INC FRN 16/05/25 TL | 248,752 | 233,868 | 0.24 |
| USD | 250,000 | METRO GOLD FRN 29/06/26 2ND LIEN TL | 247,500 | 232,500 | 0.24 |
| USD | 233,801 | CAPITAL AUTO FRN 21/3/25 2NDLIEN TL | 231,463 | 231,902 | 0.24 |
| USD | 248,744 | ALPHABET H FRN 26/09/24 1ST LIEN TL | 212,676 | 225,735 | 0.23 |
| USD | 226,083 | MICROCHIP TECH INTL FRN 24/05/25 TL | 226,083 | 213,649 | 0.22 |
| USD | 222,428 | BURGER KING/TIM FRN 17/02/24 TL B3 | 222,745 | 212,140 | 0.22 |
| USD | 215,849 | DYNATRACE FRN 08/08/25 1ST LIEN TL | 215,849 | 209,779 | 0.21 |
| USD | 216,460 | PRESTIGE BRANDS FRN 20/01/24 TB4 | 215,918 | 209,199 | 0.21 |
| USD | 219,456 | WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB101 | 216,713 | 202,540 | 0.21 |
| USD | 206,678 | RBS GLOBAL FRN 21/08/24 TB01 | 206,162 | 201,674 | 0.21 |
| USD | 234,032 | NEIMAN MARCUS FRN 25/10/20 TL01 | 209,760 | 198,342 | 0.20 |
| USD | 208,659 | MA FINANCE FRN 19/11/21 NEW B2 TL01 | 198,655 | 197,965 | 0.20 |
| USD | 230,412 | BRIGHT BIDCO REFI FRN 17/03/24 TB01 | 230,513 | 195,850 | 0.20 |
| USD | 193,298 | TIBCO SOFTWARE FRN 14/12/20 TB01 | 187,410 | 190,721 | 0.19 |
| USD | 180,506 | BURGER KING/TIM FRN 17/02/24 TB302 | 180,763 | 172,158 | 0.18 |
| USD | 229,413 | PETCO ANIMAL SUP FRN 26/1/23 2NDTB1 | 224,825 | 169,870 | 0.17 |
| USD | 175,000 | NUMERICABLE US IN FRN 14/08/26 TB13 | 170,625 | 166,105 | 0.17 |
| USD | 158,414 | TRAVEL PORT INTL FRN 16/03/25 TL01 | 157,622 | 156,413 | 0.16 |
| USD | 150,945 | VISTRA OPERATIONS FRN 30/12/25 TL02 | 150,756 | 145,557 | 0.15 |
| USD | 147,390 | GREENEDEN INTL D FRN 01/12/23 TB302 | 145,179 | 142,738 | 0.15 |
| USD | 142,441 | ON SEMI 2017 NEW R FRN 31/03/23 TB2 | 140,305 | 137,660 | 0.14 |
| USD | 136,421 | COMPUWARE CORP FRN 09/08/25 TL | 136,080 | 135,739 | 0.14 |
| USD | 139,359 | BRAND ENERGY FRN 16/06/24 TL02 | 137,965 | 132,778 | 0.14 |
| USD | 130,955 | BRAND ENERGY INIT FRN 16/06/24 TL05 | 129,645 | 124,771 | 0.13 |
| USD | 123,577 | AVAYA INC FRN 09/11/24 1ST LIEN TL | 122,341 | 120,024 | 0.12 |
| USD | 125,461 | SS&C TECHNOLOGIES FRN 16/04/25 TB4 | 126,559 | 118,483 | 0.12 |
| USD | 153,778 | COVIA HOLDINGS FRN 21/05/25 TL | 153,778 | 112,258 | 0.11 |
| USD | 118,549 | BROOKFIELD PPT INIT FRN 05/05/2502 | 117,956 | 112,158 | 0.11 |
| USD | 115,158 | REYNOLDS GP EVER 2017 FRN 5/2/23 TL | 115,878 | 110,024 | 0.11 |
| USD | 127,713 | EVERGREEN FRN 28/4/21 1ST INIT TL01 | 121,008 | 104,299 | 0.11 |
| USD | 120,993 | EVERGREEN FRN 28/4/21 1ST INIT TL02 | 114,641 | 98,811 | 0.10 |
| USD | 102,209 | BRAND ENERGY INIT FRN 16/06/24 TL06 | 101,186 | 97,382 | 0.10 |
| USD | 162,762 | NEW MILLENIUM HOLD FRN 21/12/20 TL | 398,538 | 89,519 | 0.09 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|---------|
| USD | 92,232 | SPECTRUM BRANDS FRN 23/06/22 TL02 | 92,578 | 89,511 | 0.09 |
| USD | 121,716 | REVLON CONSUM FRN 07/09/23 INITTB01 | 120,645 | 87,048 | 0.09 |
| USD | 92,499 | SYNIVERS FRN 09/02/23 1ST LIEN TC01 | 91,574 | 83,442 | 0.09 |
| USD | 80,780 | SPECTRUM BRANDS I FRN 23/06/22 TL01 | 81,083 | 78,397 | 0.08 |
| USD | 74,923 | AVAYA INC FRN 09/11/24 TL02 | 74,174 | 72,769 | 0.07 |
| USD | 71,865 | BRAND ENERGY FRN 16/06/24 TL | 71,147 | 68,472 | 0.07 |
| USD | 70,305 | REYNOLDS GPPAC 2017 FRN 5/2/23 TL02 | 70,744 | 67,171 | 0.07 |
| USD | 73,875 | TEAM HEALTH FRN 12/01/24 INITL | 73,690 | 66,395 | 0.07 |
| USD | 69,144 | SCIENTIFIC GAME FRN 14/08/24 TB502 | 68,798 | 64,788 | 0.07 |
| USD | 64,005 | MIAMI ESC FRN 21/04/24 TB301 | 63,845 | 59,605 | 0.06 |
| USD | 60,585 | SPECTRUM BRANDS FRN 23/06/22 TL03 | 60,813 | 58,798 | 0.06 |
| USD | 54,831 | VISTRA OPERATIONS FRN 30/12/25 TL01 | 54,762 | 52,873 | 0.05 |
| USD | 61,108 | BRIGHT BIDCO REFI FRN 30/06/24 TB02 | 61,135 | 51,941 | 0.05 |
| USD | 49,375 | EVERI PAYMENTS FRN 27/04/24 TB | 49,128 | 48,079 | 0.05 |
| USD | 49,625 | NAVISTAR FRN 24/11/24 TB | 49,377 | 47,640 | 0.05 |
| USD | 49,250 | RHP HOTEL PROP FRN 19/04/24 TB01 | 49,250 | 47,588 | 0.05 |
| USD | 49,250 | FLEX ACQUISIT FRN 16/12/23 INIT TL | 49,004 | 46,542 | 0.05 |
| USD | 49,064 | BWAY CORP FRN 03/04/24 INIT TL | 48,819 | 46,304 | 0.05 |
| USD | 48,757 | 21ST CENT ONC FRN FRN 01/01/23 TB01 | 48,269 | 44,515 | 0.05 |
| USD | 48,886 | BRIGHT BIDCO REFI FRN 30/06/24 TB03 | 48,908 | 41,553 | 0.04 |
| USD | 43,364 | MISSION BROAD FRN 17/01/24 TB301 | 43,364 | 41,123 | 0.04 |
| USD | 37,673 | MPH ACQ FRN 25/05/23 INIT TL | 37,728 | 35,649 | 0.04 |
| USD | 34,878 | STARS GROUP HOLDG FRN 29/06/25 TL02 | 34,703 | 33,814 | 0.03 |
| USD | 32,233 | QUORUM HEALTH FRN 12/04/22 TL02 | 32,145 | 32,088 | 0.03 |
| USD | 32,736 | WESTERN DIGITAL US FRN 29/04/23 TB4 | 32,736 | 31,154 | 0.03 |
| USD | 24,938 | CONSOLIDATED CONTAI FRN 22/05/24 TL | 24,875 | 24,314 | 0.02 |
| USD | 25,000 | EDELMAN FI FRN 26/06/25 1ST LIEN TL | 24,875 | 24,223 | 0.02 |
| USD | 24,750 | USS ULTIMA FRN 25/08/24 1ST LIEN TL | 24,750 | 24,203 | 0.02 |
| USD | 24,938 | GATEWAY CASINOS & E FRN 13/03/25 TL | 24,906 | 24,002 | 0.02 |
| USD | 24,500 | UFC HOLDINGS FRN 22/07/23 TL | 24,684 | 23,888 | 0.02 |
| USD | 24,688 | TEMPO ACQ INIT FRN 12/05/24 INIT TL | 24,564 | 23,777 | 0.02 |
| USD | 24,748 | RP CROWN PARENT FRN 12/10/23 TB | 24,748 | 23,758 | 0.02 |
| USD | 24,750 | VENATOR INTL FRN 28/06/24 TL | 24,688 | 23,636 | 0.02 |
| USD | 25,000 | FOUNDATION BUILD FRN 11/05/25 TL | 24,938 | 23,625 | 0.02 |
| USD | 24,813 | WINK HOL FRN 01/11/24 1ST LIEN TL01 | 24,750 | 23,615 | 0.02 |
| USD | 24,750 | SURGERY PARTNERS FRN 19/06/24 TL | 24,688 | 23,574 | 0.02 |
| USD | 24,875 | HUB INTERNATIONAL FRN 25/04/25 TL | 24,813 | 23,560 | 0.02 |
| USD | 25,000 | FIN AND RISK DOL IN FRN 01/10/25 TL | 24,938 | 23,484 | 0.02 |
| USD | 24,625 | RADIATE HOLDCO DATE FRN 8/12/23 TL | 24,502 | 23,321 | 0.02 |
| USD | 24,750 | PLAYA RESORTS HLD FRN 27/04/24 TL | 24,688 | 23,216 | 0.02 |
| USD | 23,965 | ASURION FRN 03/11/23 TB06 | 23,965 | 23,049 | 0.02 |
| USD | 24,623 | FORTERRA FIN REPL FRN 25/10/23 TL | 24,623 | 22,315 | 0.02 |
| USD | 21,867 | DYNATRACE FRN 08/08/26 2ND LIEN TL | 21,812 | 21,648 | 0.02 |
| USD | 24,586 | AIR METHODS FRN 12/04/24 INIT TL | 24,463 | 19,607 | 0.02 |
| USD | 20,034 | WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB102 | 19,783 | 18,489 | 0.02 |
| USD | 22,467 | SERTA SIMM FRN 21/10/24 2ND INIT TL | 22,130 | 16,195 | 0.02 |
| USD | 15,140 | SPECTRUM BRANDS FRN 23/06/22 TL04 | 15,197 | 14,693 | 0.01 |
| USD | 13,065 | GOLDEN NUGGET LANDR FRN 04/10/23 TB | 13,065 | 12,502 | 0.01 |
| USD | 12,188 | NEENAH FRN 13/12/22 TL02 | 12,066 | 12,127 | 0.01 |
| USD | 11,678 | PEABODY ENERGY FRN 31/03/25 TB | 11,620 | 11,357 | 0.01 |
| USD | 10,321 | NEENAH FRN 13/12/22 TL | 10,218 | 10,269 | 0.01 |
| USD | 10,448 | GOLDEN NUGGET LAND FRN 04/10/23 TB2 | 10,448 | 9,998 | 0.01 |
| USD | 12,037 | PETSMART FRN 11/03/22 TB 201 | 10,653 | 9,500 | 0.01 |
| USD | 1,654 | LIFE TIME FITNESS FRN 10/06/22 TB06 | 1,648 | 1,598 | 0.00 |
| USD | 1,250 | ADVAN SA FRN 23/07/21 1ST LIEN TL14 | 1,234 | 1,113 | 0.00 |
| USD | 1,128 | BRAND ENERGY FRN 16/06/24 TL04 | 1,117 | 1,075 | 0.00 |
| USD | 1,369 | REVLON CONSUM FRN 07/09/23 INITTB03 | 1,357 | 979 | 0.00 |
| USD | 902 | SCIENTIFIC GAMES FRN 14/08/24 TB503 | 898 | 845 | 0.00 |
| USD | 871 | GOLDEN NUGGET LAN FRN 04/10/23 TB06 | 871 | 833 | 0.00 |
| USD | 896 | RACKSPACE HOSTING FRN 03/11/23 TB09 | 892 | 786 | 0.00 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|---------|
| USD | 551 | WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB103 | 545 | 509 | 0.00 |
| USD | 125 | BWAY HOLD INIT FRN 03/04/24 TL07 | 124 | 118 | 0.00 |
| USD | 63 | HUB INTERNATIONAL FRN 25/04/25 TL03 | 62 | 59 | 0.00 |
| USD | 50 | WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB104 | 50 | 46 | 0.00 |
| | | | 32,753,980 | 30,218,888 | 30.81 |
| モーゲージ担保証券 | | | | | |
| USD | 250,000 | STACR 2017-DNA2 M2 FRN 25/10/29 | 274,952 | 264,565 | 0.26 |
| USD | 250,000 | STACR 2017-DNA1 M2 FRN 25/07/29 | 271,162 | 262,823 | 0.26 |
| USD | 250,000 | STACR 2017-HQA2 M2 FRN 25/12/29 | 261,484 | 253,328 | 0.26 |
| USD | 250,000 | STACR 2017-DNA3 M2 FRN 25/03/30 | 258,750 | 250,611 | 0.26 |
| USD | 220,000 | CAS 2017-C02 2M2 FRN 25/09/29 | 241,141 | 233,686 | 0.24 |
| USD | 210,000 | CAS 2017-C03 1M2 FRN 25/10/29 | 225,468 | 217,249 | 0.22 |
| USD | 200,000 | CAS 2017-C04 2M2 FRN 25/11/29 | 210,215 | 204,344 | 0.21 |
| USD | 200,000 | CAS 2017-C07 1M2 FRN 25/05/30 | 205,039 | 201,431 | 0.21 |
| USD | 200,000 | CAS 2018-C01 1M2 FRN 25/07/30 | 203,086 | 195,670 | 0.20 |
| USD | 200,000 | CAS 2018-C02 2M2 FRN 25/08/30 | 201,637 | 195,416 | 0.20 |
| USD | 180,000 | CAS 2017-C05 1M2 FRN 25/01/30 | 184,971 | 179,649 | 0.18 |
| USD | 170,000 | CAS 2017-C06 2M2 FRN 25/02/30 | 177,736 | 173,368 | 0.18 |
| USD | 80,000 | STACR 2018-HQA1 M2 FRN 25/09/30 | 80,000 | 78,119 | 0.08 |
| USD | 75,000 | CAS 2017-C06 1M2 FRN 25/02/30 | 77,672 | 76,536 | 0.08 |
| | | | 2,873,313 | 2,786,795 | 2.84 |
| 商業不動産担保証券 | | | | | |
| USD | 2,400,000 | WFRBS 14-C21 XA IO 1.36% 15/08/47 | 183,260 | 92,964 | 0.09 |
| USD | 1,000,000 | CGCMT 15-GC27 XA IO FRN 10/02/48 | 102,633 | 60,376 | 0.06 |
| USD | 1,500,000 | WFRBS 14-C22 XA IO 0.971% 15/09/57 | 91,997 | 49,821 | 0.05 |
| USD | 1,300,000 | GSMS 15-GC30 XA IO FRN 10/05/50 | 77,538 | 44,867 | 0.05 |
| | | | 455,428 | 248,028 | 0.25 |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 445,000 | GEN ELECTRIC CO FRN 15/06/66 D | 448,013 | 341,537 | 0.36 |
| USD | 295,000 | MORGAN STANLEY FRN 22/07/28 | 280,377 | 277,937 | 0.29 |
| USD | 230,000 | CITIGROUP INC FRN 10/01/28 | 224,045 | 220,347 | 0.22 |
| USD | 230,000 | GOLDMAN SACHS GP FRN 23/04/29 | 223,967 | 213,772 | 0.22 |
| USD | 175,000 | JPMORGAN CHASE FRN 23/04/29 | 173,042 | 170,563 | 0.17 |
| USD | 170,000 | ENERGY TRANSFER FRN 15/02/67 B | 166,525 | 141,314 | 0.14 |
| USD | 130,000 | BANK OF AMER CRP FRN 23/01/22 | 127,839 | 127,874 | 0.13 |
| USD | 125,000 | BANK OF AMER CRP FRN 05/03/29 MTN | 123,509 | 121,630 | 0.12 |
| USD | 141,000 | ILFC E-CAP TR II FRN 21/12/65 144A | 137,475 | 111,559 | 0.11 |
| USD | 115,000 | BANK OF AMERICA FRN 24/04/28 | 110,547 | 109,943 | 0.11 |
| USD | 130,000 | LINCOLN NATL CORP FRN 17/05/66 | 131,942 | 106,438 | 0.11 |
| USD | 110,000 | GOLDMAN SACHS GP FRN 05/06/28 | 106,824 | 101,882 | 0.10 |
| USD | 115,000 | HARTFORD FINL FRN 12/02/47 ICON | 106,009 | 92,000 | 0.09 |
| USD | 100,000 | GOLDMAN SACHS GP FRN 31/10/38 | 95,752 | 87,549 | 0.09 |
| USD | 80,000 | JPMORGAN CHASE FRN 24/07/38 | 78,073 | 72,431 | 0.07 |
| USD | 70,000 | JPMORGAN CHASE FRN 23/01/49 | 66,922 | 61,175 | 0.06 |
| USD | 60,000 | CITIGROUP INC FRN 27/10/28 | 57,034 | 55,705 | 0.06 |
| USD | 50,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49 | 52,875 | 52,066 | 0.05 |
| USD | 50,000 | MORGAN STANLEY FRN 29/07/49 H | 50,125 | 49,062 | 0.05 |
| USD | 55,000 | DCP MIDSTREAM FRN 15/06/66 A | 55,000 | 48,950 | 0.05 |
| USD | 52,000 | SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/06/66 A | 52,000 | 48,880 | 0.05 |
| USD | 50,000 | GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M | 50,219 | 48,313 | 0.05 |
| USD | 39,000 | GOLDMAN SACHS CAP II FRN 01/12/49 | 30,018 | 25,755 | 0.03 |
| USD | 25,000 | BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z | 25,146 | 25,493 | 0.03 |
| USD | 25,000 | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD | 25,000 | 25,391 | 0.03 |
| USD | 25,000 | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T | 25,000 | 24,000 | 0.02 |
| USD | 16,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/04/49 1 | 16,072 | 15,700 | 0.02 |
| USD | 10,833 | GENON ENERGY/NRG FRN 01/12/23 | 52,100 | 10,752 | 0.01 |
| | | | 3,091,450 | 2,788,018 | 2.84 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------|---------|
| 投資信託 | | | | | |
| -- | 29,971 | ISHARES JP MORGAN USD EMERGING ETF | 3,209,752 | 3,111,588 | 3.16 |
| -- | 68,916 | SPDR BLOOMBERG BARCLAYS H/Y BD ETF | 2,494,789 | 2,312,132 | 2.36 |
| -- | 21,107 | ISHARES IBOX USD H/Y CORP BOND ETF | 1,832,480 | 1,711,672 | 1.75 |
| -- | 35,912 | SPDR BBG BARCLAYS SHORTTERM HIGH ETF | 987,127 | 932,994 | 0.95 |
| -- | 15,179 | ISHARES JP MORGAN EM CORPORATE ETF | 738,975 | 717,360 | 0.73 |
| -- | 18,081 | VANECK VECTORS J.P. MORGAN ETF | 629,480 | 595,046 | 0.61 |
| | | | 9,896,603 | 9,380,792 | 9.56 |
| 普通株式 | | | | | |
| -- | 9,556 | AVAYA HOLDINGS C | 322,936 | 137,893 | 0.14 |
| -- | 4,875 | UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK | 77,406 | 99,938 | 0.10 |
| -- | 8,160 | HOMER CITY LLC DUMMY | 482,591 | 94,085 | 0.10 |
| -- | 1,991 | VISTRA ENERGY CORP | 67,395 | 44,598 | 0.05 |
| -- | 2,368 | CUMULUS MEDIA-A | 40,256 | 26,024 | 0.03 |
| -- | 2,147 | CUMULUS MEDIA INC B COM | 31,668 | 21,470 | 0.02 |
| -- | 589 | BONANZA CREEK ENERGY INC | 6,147 | 12,016 | 0.01 |
| -- | 739 | RIVIERA RESOURCE | 4,712 | 10,797 | 0.01 |
| -- | 5,174 | HERCULES OFFSHORE INC ESC | 298,352 | 8,020 | 0.01 |
| -- | 739 | ROAN RESOURCES I | 3,602 | 6,148 | 0.01 |
| -- | 3,457 | WARREN RESOURCES INC | 0 | 3,457 | 0.00 |
| -- | 163 | MIDSTATES PETROLEUM CO INC | 152,597 | 1,162 | 0.00 |
| -- | 3,297 | NEW MILLENIUM HOLDCO INC COM | 53,348 | 363 | 0.00 |
| -- | 3,070 | MILLENNIUM HEALTH LLC DUMMY | 0 | 0 | 0.00 |
| -- | 2,883 | MILLENNIUM HEALTH LLC DUMMY | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | 1,541,010 | 465,971 | 0.48 |
| その他債券 | | | | | |
| USD | 588,096 | IHEART COMM INC PIK 14% 01/02/21 | 523,125 | 64,691 | 0.06 |
| USD | 9,000 | US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22 | 6,941 | 6,740 | 0.01 |
| | | | 530,066 | 71,431 | 0.07 |
| ペイ・イン・カインド(PIK)債 | | | | | |
| USD | 75,000 | INFOR SOFT PIK 7.125% 01/05/21 144A | 73,656 | 73,125 | 0.08 |
| USD | 35,126 | INN OF THE MOUNT PIK 30/11/20 | 46,750 | 33,545 | 0.04 |
| USD | 25,000 | VERTIV INT HOLD PIK 12% 15/02/22 14 | 24,500 | 23,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | POLARIS INT PIK 01/12/22 144A | 24,750 | 22,625 | 0.02 |
| | | | 169,656 | 152,295 | 0.16 |
| ライツ | | | | | |
| -- | 2,084 | VISTRA ENERGY CORP RIGHT RTS | 4,752 | 1,667 | 0.00 |
| | | | 4,752 | 1,667 | 0.00 |
| ステップアップ/ダウン債 | | | | | |
| USD | 120,000 | HP ENTERPRISE CO 3.6% 15/10/20 | 121,131 | 120,191 | 0.12 |
| USD | 80,000 | ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1 | 64,800 | 60,600 | 0.06 |
| USD | 35,000 | HP ENTERPRISE CO 4.9% 15/10/25 | 35,633 | 35,181 | 0.04 |
| USD | 25,000 | CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI | 25,000 | 23,749 | 0.02 |
| USD | 25,000 | RITE AID CORP 6.875% 15/12/28 | 27,313 | 15,000 | 0.02 |
| | | | 273,877 | 254,721 | 0.26 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 265,000 | CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48 | 269,578 | 256,684 | 0.27 |
| USD | 250,000 | MARATHON OIL COR 4.4000% 15/07/27 | 245,557 | 236,856 | 0.25 |
| USD | 200,000 | NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A | 218,999 | 215,191 | 0.23 |
| USD | 200,000 | HCA INC 7.5% 15/02/22 | 230,173 | 212,599 | 0.23 |
| USD | 225,000 | GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22 | 221,581 | 203,624 | 0.22 |
| USD | 220,000 | BRDCOM CRP / FIN 3.8750% 15/01/27 | 214,281 | 196,839 | 0.21 |
| USD | 190,000 | DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A | 202,100 | 192,903 | 0.21 |
| USD | 190,000 | CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28 | 188,187 | 185,058 | 0.20 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|---------|
| USD | 220,000 | BAT CAPITAL CORP 4.5400% 15/08/47 | 211,543 | 175,487 | 0.19 |
| USD | 164,000 | BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23 | 164,921 | 163,589 | 0.18 |
| USD | 164,000 | DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144 | 170,544 | 163,367 | 0.18 |
| USD | 180,000 | MPLX LP 4.7000% 15/04/48 | 172,843 | 155,826 | 0.17 |
| USD | 160,000 | AT & T INC 5.45% 01/03/47 | 164,085 | 155,790 | 0.17 |
| USD | 165,000 | APACHE CORP 4.3750% 15/10/28 | 162,598 | 153,847 | 0.17 |
| USD | 150,000 | MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21 | 156,610 | 153,749 | 0.17 |
| USD | 187,000 | DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26 | 179,626 | 151,937 | 0.16 |
| USD | 155,000 | MICROCHIP TEC 4.3330% 01/06/23 144A | 154,919 | 150,822 | 0.15 |
| USD | 150,000 | ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24 | 147,482 | 148,499 | 0.15 |
| USD | 148,000 | ASSOC MATERIAL LLC 9% 1/01/24 144A | 156,984 | 142,819 | 0.15 |
| USD | 140,000 | AMERICAN AIRLINES 4.625% 1/3/20 144 | 140,842 | 139,299 | 0.14 |
| USD | 135,000 | COMCAST CORP 4.9500% 15/10/58 | 134,880 | 136,966 | 0.14 |
| USD | 139,000 | LEVEL 3 COMM 5.75% 01/12/22 WI | 140,544 | 136,567 | 0.14 |
| USD | 155,000 | ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 15/04/58 | 154,348 | 133,719 | 0.14 |
| USD | 135,000 | KINDER MORGAN INC 5.55% 01/06/45 | 137,617 | 133,286 | 0.14 |
| USD | 140,000 | AIR LEASE CORP 4.6250% 01/10/28 10Y | 138,205 | 131,635 | 0.13 |
| USD | 138,000 | REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144 | 138,875 | 131,099 | 0.13 |
| USD | 125,000 | SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32 | 140,861 | 130,312 | 0.13 |
| USD | 130,000 | KINDER MORGAN EN 4.1500% 01/02/24 | 130,914 | 128,736 | 0.13 |
| USD | 134,000 | UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25 | 126,085 | 125,624 | 0.13 |
| USD | 139,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A | 133,831 | 121,624 | 0.12 |
| USD | 115,000 | APPLE INC 4.65% 23/02/46 | 124,825 | 121,286 | 0.12 |
| USD | 118,000 | SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 01/12/22 | 110,080 | 119,179 | 0.12 |
| USD | 122,000 | INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI | 122,938 | 117,558 | 0.12 |
| USD | 130,000 | COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A | 135,725 | 116,999 | 0.12 |
| USD | 133,000 | CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25 | 133,028 | 116,707 | 0.12 |
| USD | 141,000 | DISH DBS CORP 5% 15/03/23 | 131,573 | 116,324 | 0.12 |
| USD | 117,000 | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI | 123,217 | 115,829 | 0.12 |
| USD | 148,000 | CENTURLINK INC 7.65% 15/03/42 | 146,655 | 115,809 | 0.12 |
| USD | 115,000 | DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26 144 | 123,995 | 115,178 | 0.12 |
| USD | 112,000 | KB HOME 7.625% 15/05/23 | 118,998 | 113,399 | 0.12 |
| USD | 125,000 | COMCAST CORP 4.0000% 15/08/47 | 122,744 | 112,082 | 0.11 |
| USD | 120,000 | CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24 | 122,082 | 110,399 | 0.11 |
| USD | 115,000 | VERIZON COMM INC 4.5220% 15/09/48 | 109,485 | 107,384 | 0.11 |
| USD | 110,000 | ENERGY TRANSFE 5.8000% 15/06/38 20Y | 107,867 | 106,793 | 0.11 |
| USD | 125,000 | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN | 127,898 | 105,937 | 0.11 |
| USD | 105,000 | COMCAST CORP 3.7000% 15/04/24 | 104,994 | 105,219 | 0.11 |
| USD | 107,000 | CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A | 111,548 | 104,593 | 0.11 |
| USD | 115,000 | ABBVIE INC 4.7% 14/05/45 | 117,359 | 104,239 | 0.11 |
| USD | 104,000 | TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22 | 103,443 | 103,610 | 0.11 |
| USD | 100,000 | DOWDUPONT 4.7250% 15/11/28 | 102,942 | 103,101 | 0.11 |
| USD | 100,000 | HRG GROUP 7.75% 15/01/22 | 98,883 | 101,625 | 0.10 |
| USD | 100,000 | SANTANDER HOLD 4.4500% 03/12/21 | 99,823 | 101,391 | 0.10 |
| USD | 105,000 | WABTEC 4.1500% 15/03/24 | 104,795 | 101,180 | 0.10 |
| USD | 100,000 | JDA ESC / BOND 7.375% 15/10/24 144 | 101,750 | 100,750 | 0.10 |
| USD | 105,000 | MERITOR INC 6.25% 15/02/24 | 104,545 | 100,538 | 0.10 |
| USD | 101,000 | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI | 103,543 | 99,485 | 0.10 |
| USD | 111,000 | SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26 | 109,680 | 98,790 | 0.10 |
| USD | 100,000 | TRANSDIGM INC 6% 15/07/22 | 99,250 | 97,750 | 0.10 |
| USD | 104,000 | WILDHORSE RESO 6.8750% 01/02/25 | 103,757 | 96,720 | 0.10 |
| USD | 107,000 | GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26 | 102,948 | 96,500 | 0.10 |
| USD | 92,000 | HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21 | 100,999 | 95,450 | 0.10 |
| USD | 100,000 | HILTON DOMEST 5.1250% 01/05/26 144A | 100,038 | 95,250 | 0.10 |
| USD | 95,000 | HCA INC 5.875% 15/02/26 | 95,513 | 94,763 | 0.10 |
| USD | 100,000 | KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24 | 100,000 | 93,759 | 0.10 |
| USD | 95,000 | HALFMOON PARE 4.8000% 15/08/38 144A | 95,015 | 92,991 | 0.09 |
| USD | 105,000 | AXA EQUITABLE 5.0000% 20/04/48 144A | 101,951 | 92,832 | 0.09 |
| USD | 105,000 | AT&T 4.75% 15/05/46 | 96,546 | 92,136 | 0.09 |
| USD | 93,000 | FIRST DATA CORP 5.75% 15/01/24 144A | 92,989 | 90,210 | 0.09 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|---------|
| USD | 99,000 | PISCES MIDCO 8.0000% 15/04/26 144A | 99,528 | 90,090 | 0.09 |
| USD | 79,000 | SPRINT NEXTEL CORP 11.5% 15/11/21 | 68,335 | 88,875 | 0.09 |
| USD | 94,000 | AVIS BUDGET CAR 6.375% 1/4/24 144A | 94,470 | 88,360 | 0.09 |
| USD | 95,000 | DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A | 92,669 | 88,350 | 0.09 |
| USD | 107,000 | NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24 | 104,867 | 88,275 | 0.09 |
| USD | 91,000 | CENTURY COMM 6.875% 15/05/22 | 91,125 | 87,360 | 0.09 |
| USD | 94,000 | BUILDERS FIRSTS 5.625% 1/09/24 144A | 94,872 | 87,185 | 0.09 |
| USD | 96,000 | CALPINE CORP 5.5% 01/02/24 | 93,900 | 87,120 | 0.09 |
| USD | 125,000 | FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22 | 106,358 | 86,563 | 0.09 |
| USD | 89,000 | LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A | 89,409 | 86,330 | 0.09 |
| USD | 95,000 | PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A | 91,452 | 85,975 | 0.09 |
| USD | 96,000 | UNIVISION COMM 5.125% 15/05/23 144A | 88,376 | 85,680 | 0.09 |
| USD | 85,000 | MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23 | 85,727 | 85,319 | 0.09 |
| USD | 83,000 | SPRINT CORP 7.875% 15/09/23 | 88,910 | 84,660 | 0.09 |
| USD | 90,000 | GOLDMAN SACHS GP 5.15% 22/05/45 | 95,142 | 83,898 | 0.09 |
| USD | 85,000 | LEVEL 3 FIN INC 5.375% 15/08/22 WI | 84,469 | 82,875 | 0.08 |
| USD | 88,000 | TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23 | 88,210 | 82,359 | 0.08 |
| USD | 84,000 | CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B | 87,993 | 81,900 | 0.08 |
| USD | 90,000 | ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI | 90,000 | 78,750 | 0.08 |
| USD | 75,000 | DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI | 75,933 | 77,438 | 0.08 |
| USD | 75,000 | FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25 | 75,000 | 76,781 | 0.08 |
| USD | 75,000 | ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI | 76,950 | 76,688 | 0.08 |
| USD | 75,000 | MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24 | 75,000 | 76,688 | 0.08 |
| USD | 80,000 | WYNDHAM WORLDWID 4.1500% 01/04/24 | 78,886 | 76,200 | 0.08 |
| USD | 75,000 | MATCH GRP 6.375% 01/06/24 | 75,531 | 75,750 | 0.08 |
| USD | 75,000 | LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A | 75,246 | 75,750 | 0.08 |
| USD | 80,000 | CONCHO RES/MIDLA 4.8750% 01/10/47 | 81,157 | 75,638 | 0.08 |
| USD | 75,000 | DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI | 75,000 | 74,461 | 0.08 |
| USD | 75,000 | COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A | 75,000 | 74,438 | 0.08 |
| USD | 89,000 | L BRANDS 6.875% 01/11/35 | 91,234 | 74,315 | 0.08 |
| USD | 75,000 | OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A | 75,000 | 74,063 | 0.08 |
| USD | 75,000 | CINEMARK USA 5.125% 15/12/22 | 75,188 | 73,875 | 0.08 |
| USD | 75,000 | CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A | 80,250 | 73,500 | 0.07 |
| USD | 75,000 | HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A | 76,379 | 73,500 | 0.07 |
| USD | 75,000 | ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22 | 72,307 | 73,313 | 0.07 |
| USD | 82,000 | FLEX ACQUISITION 6.875% 15/01/25 14 | 82,650 | 72,980 | 0.07 |
| USD | 75,000 | CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A | 79,125 | 72,750 | 0.07 |
| USD | 75,000 | SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23 | 75,000 | 72,750 | 0.07 |
| USD | 75,000 | UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22 | 72,938 | 72,188 | 0.07 |
| USD | 75,000 | LENNAR CORP 4.125% 15/01/22 | 75,000 | 72,000 | 0.07 |
| USD | 75,000 | ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144 | 72,854 | 72,000 | 0.07 |
| USD | 85,000 | WILLIAM LYON INC 5.8750% 31/01/25 | 84,445 | 71,825 | 0.07 |
| USD | 69,000 | BOYNE USA 7.2500% 01/05/25 144A | 70,604 | 71,070 | 0.07 |
| USD | 75,000 | GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22 | 74,232 | 71,063 | 0.07 |
| USD | 75,000 | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25 | 75,000 | 71,063 | 0.07 |
| USD | 76,000 | WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23 | 71,880 | 71,060 | 0.07 |
| USD | 71,000 | SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26 | 71,000 | 70,113 | 0.07 |
| USD | 89,000 | HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI | 88,839 | 70,088 | 0.07 |
| USD | 73,000 | EXTERRAN SOL/FI 8.1250% 01/05/25 WI | 73,460 | 70,080 | 0.07 |
| USD | 176,000 | WINDSTREAM SR 6.3750% 01/08/23 144A | 151,226 | 69,960 | 0.07 |
| USD | 75,000 | POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A | 76,250 | 69,938 | 0.07 |
| USD | 71,000 | RIVERS PITTS/FIN 6.125% 15/08/21 14 | 72,533 | 68,693 | 0.07 |
| USD | 73,000 | COTT HDGS INC 5.5% 01/04/25 144a | 73,000 | 68,620 | 0.07 |
| USD | 70,000 | CARRIZO OIL&GAS 8.2500% 15/07/25 | 71,828 | 68,600 | 0.07 |
| USD | 79,000 | WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26 | 76,188 | 68,320 | 0.07 |
| USD | 125,000 | FRONTIER COMM 9% 15/08/31 | 99,075 | 67,500 | 0.07 |
| USD | 68,000 | CALPINE CORP 6% 15/01/22 144A | 71,513 | 67,490 | 0.07 |
| USD | 71,000 | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22 | 71,034 | 67,450 | 0.07 |
| USD | 65,000 | ADVANCED MICRO 7% 01/07/24 | 46,367 | 66,788 | 0.07 |
| USD | 84,000 | RITE AID CORP 6.125% 01/04/23 144A | 82,618 | 66,360 | 0.07 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|---------|
| USD | 75,000 | ENTERPRISE ME 8.7500% 15/10/26 144A | 74,438 | 64,979 | 0.07 |
| USD | 75,000 | RADIATE HOLDCO/FIN 6.625% 15/02/25 | 74,906 | 64,875 | 0.07 |
| USD | 75,000 | CAESARS RESOR 5.2500% 15/10/25 144A | 71,844 | 64,673 | 0.07 |
| USD | 69,000 | TARGA RESOURC 5.1250% 01/02/25 144A | 70,570 | 64,515 | 0.07 |
| USD | 75,000 | TESLA INC 5.3000% 15/08/25 144A | 65,031 | 64,125 | 0.07 |
| USD | 69,000 | PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24 | 69,919 | 63,480 | 0.06 |
| USD | 104,000 | DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI | 104,148 | 62,920 | 0.06 |
| USD | 61,000 | HCA INC 5.875% 15/03/22 | 65,728 | 62,678 | 0.06 |
| USD | 104,000 | WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21 | 106,050 | 62,660 | 0.06 |
| USD | 87,000 | PETSMART INC 5.875% 01/06/25 144A | 84,583 | 62,640 | 0.06 |
| USD | 68,000 | POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A | 68,000 | 62,220 | 0.06 |
| USD | 70,000 | ANHEUSER-BUSCH 4.6000% 15/04/48 | 64,442 | 62,128 | 0.06 |
| USD | 66,000 | NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A | 68,095 | 62,040 | 0.06 |
| USD | 77,000 | CBL & ASSOCIATES LP 5.25% 01/12/23 | 73,068 | 60,060 | 0.06 |
| USD | 62,000 | CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144 | 61,078 | 59,055 | 0.06 |
| USD | 59,000 | SPRINGLEAF FIN CORP 5.25% 15/12/19 | 59,000 | 59,052 | 0.06 |
| USD | 62,000 | GENERAL MOTORS C 5.0000% 01/10/28 | 58,317 | 58,789 | 0.06 |
| USD | 61,000 | ISTAR INC 6% 01/04/22 | 61,067 | 58,713 | 0.06 |
| USD | 66,000 | SCIENTIFIC GA 5.0000% 15/10/25 144A | 66,000 | 58,616 | 0.06 |
| USD | 59,000 | GLP CAP/FIN II 5.2500% 01/06/25 | 59,000 | 58,558 | 0.06 |
| USD | 114,000 | FRONTIER COMM 7.625% 15/04/24 | 104,978 | 58,425 | 0.06 |
| USD | 65,000 | COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22 | 60,000 | 58,013 | 0.06 |
| USD | 60,000 | NETFLIX INC 5.8750% 15/11/28 144A | 60,000 | 57,900 | 0.06 |
| USD | 58,000 | INFOR US INC 5.75% 15/08/20 144A | 58,406 | 57,855 | 0.06 |
| USD | 65,000 | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26 | 63,561 | 57,688 | 0.06 |
| USD | 60,000 | SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26 | 60,045 | 57,203 | 0.06 |
| USD | 68,000 | CHESAPEAKE ENRG 8.0000% 15/06/27 WI | 67,798 | 57,120 | 0.06 |
| USD | 56,000 | DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144 | 58,261 | 56,700 | 0.06 |
| USD | 65,000 | ASHTON WOODS 6.7500% 01/08/25 144A | 65,014 | 56,550 | 0.06 |
| USD | 64,000 | TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25 | 64,000 | 56,480 | 0.06 |
| USD | 54,000 | POST HLDGS 8% 15/07/25 144A | 59,775 | 56,228 | 0.06 |
| USD | 74,000 | FREEPOR-T-MCMORAN 5.45% 15/03/43 | 47,709 | 55,870 | 0.06 |
| USD | 50,000 | GMAC 8% 01/11/31 | 58,500 | 55,500 | 0.06 |
| USD | 62,000 | CLIFFS NATURAL R 5.7500% 01/03/25 | 59,491 | 55,451 | 0.06 |
| USD | 60,000 | ANHEUSER-BUSC 4.7000% 01/02/36 144A | 63,739 | 55,437 | 0.06 |
| USD | 63,000 | TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22 | 60,987 | 54,810 | 0.06 |
| USD | 54,000 | SIMMONS FOODS 7.7500% 15/01/24 144A | 54,361 | 54,675 | 0.06 |
| USD | 55,000 | GOLDMAN SACHS GP 2.6% 23/04/20 | 54,584 | 54,465 | 0.06 |
| USD | 56,000 | HEALTHSOUTH CORP 5.75% 15/09/25 | 56,411 | 54,460 | 0.06 |
| USD | 51,000 | DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI | 49,088 | 53,805 | 0.05 |
| USD | 55,000 | CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A | 54,906 | 53,763 | 0.05 |
| USD | 57,000 | NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27 | 57,000 | 53,438 | 0.05 |
| USD | 59,000 | HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26 | 58,617 | 53,395 | 0.05 |
| USD | 62,000 | BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25 | 62,000 | 53,320 | 0.05 |
| USD | 59,000 | WILLIAM LYON IN 6.0000% 01/09/23 WI | 59,000 | 53,100 | 0.05 |
| USD | 50,000 | JACK OHIO FIN 10.25% 15/11/22 144 | 50,000 | 53,000 | 0.05 |
| USD | 57,000 | ALBERTSONS COS 6.6250% 15/06/24 WI | 58,275 | 52,868 | 0.05 |
| USD | 54,000 | MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25 | 54,000 | 52,110 | 0.05 |
| USD | 55,000 | BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A | 55,000 | 51,975 | 0.05 |
| USD | 51,000 | TARGA RESOURCES 6.75% 15/03/24 | 51,534 | 51,941 | 0.05 |
| USD | 49,000 | WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23 | 49,198 | 51,940 | 0.05 |
| USD | 54,000 | DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A | 54,100 | 51,840 | 0.05 |
| USD | 50,000 | MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14 | 50,917 | 51,250 | 0.05 |
| USD | 50,000 | MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22 | 52,250 | 51,250 | 0.05 |
| USD | 50,000 | ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A | 50,000 | 51,094 | 0.05 |
| USD | 92,812 | MURRAY ENERGY DWA PIK 15/04/24 144A | 90,104 | 51,047 | 0.05 |
| USD | 50,000 | TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20 | 54,295 | 50,500 | 0.05 |
| USD | 50,000 | TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144 | 38,875 | 50,500 | 0.05 |
| USD | 50,000 | CUMBERLAND FARMS 6.75% 01/05/25 144 | 51,083 | 50,250 | 0.05 |
| USD | 49,000 | FREEPOR-T-MCMORAN 6.8750% 15/02/23 | 47,434 | 50,225 | 0.05 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|--------|--------|---------|
| USD | 50,000 | SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21 | 49,750 | 50,125 | 0.05 |
| USD | 50,000 | T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23 | 51,125 | 50,125 | 0.05 |
| USD | 50,000 | AV HOMES INC 6.6250% 15/05/22 WI | 50,000 | 50,063 | 0.05 |
| USD | 50,000 | CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23 | 50,000 | 50,000 | 0.05 |
| USD | 51,000 | NUSTAR LOGISTICS 4.8% 01/09/20 | 46,526 | 49,980 | 0.05 |
| USD | 51,000 | UNITED RENTAL NA 6.5000% 15/12/26 | 50,897 | 49,980 | 0.05 |
| USD | 75,000 | CALIFORNIA RES 8% 15/12/22 144A | 61,304 | 49,875 | 0.05 |
| USD | 50,000 | TENET HEALTHCARE 5.5% 01/03/19 | 51,188 | 49,875 | 0.05 |
| USD | 50,000 | MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21 | 50,750 | 49,813 | 0.05 |
| USD | 50,000 | UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20 | 48,634 | 49,750 | 0.05 |
| USD | 50,000 | MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A | 50,000 | 49,625 | 0.05 |
| USD | 50,000 | MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23 | 50,000 | 49,625 | 0.05 |
| USD | 50,000 | HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21 | 46,844 | 49,500 | 0.05 |
| USD | 50,000 | NETFLIX INC 6.3750% 15/05/29 144A | 50,000 | 49,500 | 0.05 |
| USD | 50,000 | BEACON ROOF 6.375% 01/10/23 | 50,000 | 49,500 | 0.05 |
| USD | 50,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI | 50,000 | 49,500 | 0.05 |
| USD | 50,000 | SUMMIT MAT LLC 6.125% 15/07/23 | 50,969 | 49,408 | 0.05 |
| USD | 50,000 | SBA COMM CORP 4.875% 15/07/22 | 49,813 | 49,125 | 0.05 |
| USD | 50,000 | CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20 | 49,208 | 49,000 | 0.05 |
| USD | 50,000 | PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI | 50,000 | 48,880 | 0.05 |
| USD | 53,000 | LENNAR CORP 5.0000% 15/06/27 | 53,000 | 48,760 | 0.05 |
| USD | 50,000 | RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23 | 50,000 | 48,750 | 0.05 |
| USD | 54,000 | LENNAR CORP 4.7500% 29/11/27 | 54,000 | 48,600 | 0.05 |
| USD | 50,000 | PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A | 50,500 | 48,375 | 0.05 |
| USD | 50,000 | PRESTIGE BRANDS 6.375% 01/03/24 144 | 50,167 | 48,250 | 0.05 |
| USD | 50,000 | MARRIOTT OWNE 6.5000% 15/09/26 144A | 49,960 | 48,125 | 0.05 |
| USD | 50,000 | VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A | 50,031 | 48,000 | 0.05 |
| USD | 50,000 | XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A | 50,594 | 48,000 | 0.05 |
| USD | 50,000 | NABORS INDUS 5% 15/09/20 | 49,844 | 47,963 | 0.05 |
| USD | 50,000 | PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A | 50,938 | 47,875 | 0.05 |
| USD | 50,000 | RANGE RESOURCES 5.7500% 01/06/21 WI | 41,500 | 47,750 | 0.05 |
| USD | 46,000 | NRG ENERGY INC 7.25% 15/05/26 | 45,496 | 47,668 | 0.05 |
| USD | 52,000 | OLIN CORP 5.125% 15/09/27 | 48,895 | 47,580 | 0.05 |
| USD | 48,000 | CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 15/01/24 | 48,900 | 47,400 | 0.05 |
| USD | 86,000 | HEXION INC 7.875% 15/02/23 | 54,153 | 47,300 | 0.05 |
| USD | 50,000 | SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22 | 50,500 | 47,250 | 0.05 |
| USD | 50,000 | NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A | 50,000 | 46,813 | 0.05 |
| USD | 50,000 | GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A | 50,500 | 46,756 | 0.05 |
| USD | 50,000 | JB POINDEXTER 7.1250% 15/04/26 144A | 50,688 | 46,750 | 0.05 |
| USD | 50,000 | ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A | 48,469 | 46,745 | 0.05 |
| USD | 55,000 | MERITAGE HOMES 5.1250% 06/06/27 | 55,095 | 46,613 | 0.05 |
| USD | 51,000 | CALPINE CORP 5.75% 15/01/25 | 50,719 | 46,538 | 0.05 |
| USD | 50,000 | BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A | 50,000 | 46,500 | 0.05 |
| USD | 50,000 | RANGE RESOURCES 5.8750% 01/07/22 WI | 46,625 | 46,486 | 0.05 |
| USD | 46,000 | OWENS-BROCKWAY 5.875% 15/08/23 144A | 45,571 | 46,345 | 0.05 |
| USD | 50,000 | TEMPO ACQUISITION 6.75% 01/06/25 14 | 50,333 | 46,250 | 0.05 |
| USD | 50,000 | US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24 | 50,000 | 45,875 | 0.05 |
| USD | 50,000 | EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A | 50,469 | 45,875 | 0.05 |
| USD | 50,000 | H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25 | 52,500 | 45,875 | 0.05 |
| USD | 50,000 | NFP CORP 6.8750% 15/07/25 144A | 50,000 | 45,750 | 0.05 |
| USD | 42,000 | DIAMOND 1 FIN 8.3500% 15/07/46 144A | 41,966 | 45,453 | 0.05 |
| USD | 46,000 | HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24 | 45,203 | 45,425 | 0.05 |
| USD | 51,000 | GENESIS ENERGY 6.5000% 01/10/25 | 51,000 | 45,390 | 0.05 |
| USD | 50,000 | HUB INTL LTD 7.0000% 01/05/26 144A | 50,000 | 45,125 | 0.05 |
| USD | 49,000 | PARSLEY ENERGY 5.375% 15/01/25 144A | 49,422 | 44,835 | 0.05 |
| USD | 50,000 | TITAN INTL INC 6.5000% 30/11/23 WI | 50,000 | 44,750 | 0.05 |
| USD | 50,000 | WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A | 50,000 | 44,625 | 0.05 |
| USD | 50,000 | ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A | 45,875 | 44,500 | 0.05 |
| USD | 50,000 | GEO GROUP INC 6% 15/04/26 | 50,000 | 43,875 | 0.04 |
| USD | 98,000 | CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI | 90,990 | 43,610 | 0.04 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|--------|--------|---------|
| USD | 50,000 | COVEY PARK ENERG 7.5% 15/05/25 144A | 50,250 | 43,500 | 0.04 |
| USD | 44,000 | CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23 | 45,925 | 42,955 | 0.04 |
| USD | 50,000 | TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A | 49,156 | 42,375 | 0.04 |
| USD | 48,000 | GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/05/25 | 48,000 | 42,240 | 0.04 |
| USD | 53,000 | BEAZER HOMES USA 5.8750% 15/10/27 | 52,959 | 41,870 | 0.04 |
| USD | 43,000 | NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21 | 43,000 | 41,495 | 0.04 |
| USD | 44,000 | CHENIERE ENER 5.6250% 01/10/26 144A | 44,000 | 41,447 | 0.04 |
| USD | 43,000 | CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y | 43,197 | 41,441 | 0.04 |
| USD | 45,000 | MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI | 45,026 | 41,400 | 0.04 |
| USD | 56,000 | HERTZ CORP 5.5% 15/10/24 144A | 47,084 | 40,880 | 0.04 |
| USD | 50,000 | HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14 | 42,750 | 40,563 | 0.04 |
| USD | 40,000 | NUSTAR LOGISTICS LP 6.75% 01/02/21 | 41,971 | 40,300 | 0.04 |
| USD | 40,000 | CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI | 41,012 | 39,900 | 0.04 |
| USD | 42,000 | SBA COMMUNICATI 4.0000% 01/10/22 WI | 41,254 | 39,900 | 0.04 |
| USD | 47,000 | HDTFS INC 6.25% 15/10/22 | 43,100 | 39,715 | 0.04 |
| USD | 44,000 | BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a | 44,440 | 39,600 | 0.04 |
| USD | 39,000 | HUGHES SATELITE 6.5% 15/06/19 | 39,878 | 39,341 | 0.04 |
| USD | 42,000 | CLEVELAND-CLI 4.8750% 15/01/24 144A | 41,774 | 39,060 | 0.04 |
| USD | 75,000 | ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A | 75,000 | 39,000 | 0.04 |
| USD | 43,000 | CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23 | 43,753 | 38,915 | 0.04 |
| USD | 39,000 | CENTURYLINK INC 6.45% 15/06/21 | 39,731 | 38,805 | 0.04 |
| USD | 50,000 | CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P | 48,813 | 38,750 | 0.04 |
| USD | 62,000 | ALTA MESA HLDGS 7.8750% 15/12/24 WI | 62,741 | 38,604 | 0.04 |
| USD | 46,000 | L BRANDS 6.75% 01/07/36 | 44,832 | 37,950 | 0.04 |
| USD | 38,000 | ENSEMBLE S MERGER 9% 30/09/23 144A | 38,175 | 37,810 | 0.04 |
| USD | 41,000 | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A | 41,000 | 37,515 | 0.04 |
| USD | 39,000 | CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W | 39,210 | 37,440 | 0.04 |
| USD | 44,000 | SEAGATE HDD CAY 4.875% 01/06/27 | 34,473 | 37,223 | 0.04 |
| USD | 37,000 | DAVITA INC 5.75% 15/08/22 | 39,426 | 36,889 | 0.04 |
| USD | 31,000 | EL PASO CORP 7.75% 15/01/32 | 29,591 | 36,744 | 0.04 |
| USD | 39,000 | BOYD GAMING COR 6.0000% 15/08/26 WI | 39,031 | 36,270 | 0.04 |
| USD | 35,000 | SPRINGLEAF FIN 8.25% 15/12/20 | 37,986 | 36,225 | 0.04 |
| USD | 39,000 | T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26 | 39,115 | 35,734 | 0.04 |
| USD | 38,000 | SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22 | 26,125 | 35,720 | 0.04 |
| USD | 36,000 | DAE FUNDING 5.2500% 15/11/21 144A | 35,969 | 35,415 | 0.04 |
| USD | 36,000 | GENESIS ENERGY LP 6.75% 01/08/22 | 35,573 | 35,280 | 0.04 |
| USD | 37,000 | DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24 | 36,584 | 34,225 | 0.03 |
| USD | 34,000 | JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144A | 35,767 | 34,128 | 0.03 |
| USD | 48,000 | MATTEL INC 5.4500% 01/11/41 | 39,000 | 34,080 | 0.03 |
| USD | 112,000 | EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23 | 71,848 | 33,600 | 0.03 |
| USD | 36,000 | NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22 | 37,800 | 33,570 | 0.03 |
| USD | 34,000 | T-MOBILE USA INC 4% 15/04/22 | 34,000 | 33,150 | 0.03 |
| USD | 32,000 | DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19 | 36,217 | 32,600 | 0.03 |
| USD | 35,000 | TARGA RES PRTRNS 5.0000% 15/01/28 | 35,000 | 31,850 | 0.03 |
| USD | 31,000 | T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24 | 33,054 | 31,698 | 0.03 |
| USD | 35,000 | CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A | 35,025 | 31,500 | 0.03 |
| USD | 32,000 | CIT GROUP INC 5% 15/08/22 | 33,560 | 31,440 | 0.03 |
| USD | 33,000 | REYNOLDS GRP ISS 7% 15/07/24 144A | 33,000 | 31,350 | 0.03 |
| USD | 33,000 | CROWN AMER/CA 4.7500% 01/02/26 144A | 32,750 | 31,103 | 0.03 |
| USD | 37,000 | OASIS PETROLE 6.2500% 01/05/26 144A | 37,019 | 30,999 | 0.03 |
| USD | 41,000 | CBL&ASSOCIATES LP 5.95% 15/12/26 | 40,412 | 30,955 | 0.03 |
| USD | 34,000 | PARSLEY ENERGY 5.25% 15/08/25 144A | 34,140 | 30,600 | 0.03 |
| USD | 31,000 | DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21 | 31,155 | 30,535 | 0.03 |
| USD | 31,000 | WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21 | 27,744 | 29,453 | 0.03 |
| USD | 66,000 | EP ENER/EVERE 9.3750% 01/05/24 144A | 61,315 | 28,380 | 0.03 |
| USD | 28,000 | CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 15/03/21 | 28,858 | 28,018 | 0.03 |
| USD | 34,000 | NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26 | 34,093 | 27,880 | 0.03 |
| USD | 29,000 | BILL BARRETT 8.7500% 15/06/25 | 29,000 | 27,840 | 0.03 |
| USD | 29,000 | CIT GROUP INC 4.7500% 16/02/24 | 29,000 | 27,768 | 0.03 |
| USD | 25,000 | ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31 | 30,938 | 27,750 | 0.03 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|--------|--------|---------|
| USD | 27,000 | SPRINT CORP 7.25% 15/09/21 | 29,498 | 27,540 | 0.03 |
| USD | 30,000 | POST HLDGS 5% 15/08/26 144A | 28,113 | 27,300 | 0.03 |
| USD | 31,000 | WINDSTREAM SR 8.6250% 31/10/25 144A | 33,304 | 27,280 | 0.03 |
| USD | 25,000 | WILLIAMS COS 7.875% 01/09/21 | 20,729 | 27,264 | 0.03 |
| USD | 29,000 | BOISE CASCADE CO 5.625% 1/9/24 144A | 29,000 | 27,115 | 0.03 |
| USD | 27,000 | BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 WI | 27,000 | 27,000 | 0.03 |
| USD | 31,000 | CHESAPEAKE ENRGY 7.0000% 01/10/24 | 31,000 | 26,583 | 0.03 |
| USD | 25,000 | ROCKIES EXPRESS 6.875% 15/04/40 144 | 29,469 | 26,188 | 0.03 |
| USD | 50,000 | WEATHFORD BERMUDA 7% 15/03/38 | 47,750 | 26,000 | 0.03 |
| USD | 28,000 | CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21 | 27,720 | 25,970 | 0.03 |
| USD | 27,000 | DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A | 27,000 | 25,920 | 0.03 |
| USD | 25,000 | CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1 | 26,375 | 25,750 | 0.03 |
| USD | 25,000 | CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14 | 25,000 | 25,625 | 0.03 |
| USD | 25,000 | MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20 | 27,063 | 25,625 | 0.03 |
| USD | 25,000 | JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A | 25,000 | 25,625 | 0.03 |
| USD | 25,000 | HCA INC 6.50% 15/02/20 | 26,031 | 25,595 | 0.03 |
| USD | 25,000 | HCA HLDG 6.25% 15/02/21 | 26,000 | 25,531 | 0.03 |
| USD | 25,000 | GREAT LAKES DRED 8.0000% 15/05/22 | 25,000 | 25,406 | 0.03 |
| USD | 25,000 | GREIF INC 7.75% 01/08/19 | 28,625 | 25,375 | 0.03 |
| USD | 25,000 | CHARTER COMM 6.484% 23/10/45 144A | 25,000 | 25,339 | 0.03 |
| USD | 25,000 | PRISO ACQ CORP 9% 15/05/23 144A | 25,000 | 25,313 | 0.03 |
| USD | 25,000 | NETFLIX INC 5.375% 01/02/21 | 25,781 | 25,313 | 0.03 |
| USD | 25,000 | GATEWAY CASINO 8.25% 01/03/24 144A | 25,000 | 25,250 | 0.03 |
| USD | 25,000 | NETFLIX INC 5.875% 15/02/25 | 25,813 | 25,219 | 0.03 |
| USD | 25,000 | PIONEER HLD/F 9.0000% 01/11/22 144A | 25,000 | 25,125 | 0.03 |
| USD | 25,000 | EQUINIX INC 5.875% 15/01/26 | 25,375 | 25,063 | 0.03 |
| USD | 25,000 | T-MOBILE USA INC 6% 15/04/24 | 25,938 | 24,938 | 0.03 |
| USD | 25,000 | PENSKE AUTO 5.75% 01/10/22 | 25,063 | 24,938 | 0.03 |
| USD | 25,000 | CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22 | 25,219 | 24,875 | 0.03 |
| USD | 25,000 | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi | 25,969 | 24,875 | 0.03 |
| USD | 25,000 | SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23 | 25,000 | 24,875 | 0.03 |
| USD | 25,000 | ANIXTER INC 5.125% 01/10/21 | 25,000 | 24,875 | 0.03 |
| USD | 25,000 | ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25 | 24,737 | 24,875 | 0.03 |
| USD | 25,000 | WARRIOR MET C 8.0000% 01/11/24 144A | 25,750 | 24,813 | 0.03 |
| USD | 26,000 | K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A | 32,587 | 24,765 | 0.03 |
| USD | 25,000 | WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A | 25,000 | 24,750 | 0.03 |
| USD | 25,000 | NIELSEN FINANCE 4.5% 01/10/20 | 24,906 | 24,688 | 0.03 |
| USD | 25,000 | CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20 | 23,177 | 24,625 | 0.03 |
| USD | 25,000 | PGT ESCROW IS 6.7500% 01/08/26 144A | 25,000 | 24,625 | 0.03 |
| USD | 25,000 | CDK GLOBAL INC 5.8750% 15/06/26 | 25,000 | 24,594 | 0.03 |
| USD | 25,000 | LIONS GATE CA 5.8750% 01/11/24 144A | 25,000 | 24,593 | 0.03 |
| USD | 25,000 | VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A | 25,000 | 24,563 | 0.03 |
| USD | 25,000 | XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A | 25,875 | 24,563 | 0.03 |
| USD | 25,000 | SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 WI | 25,000 | 24,557 | 0.03 |
| USD | 25,000 | SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A | 25,000 | 24,531 | 0.03 |
| USD | 25,000 | CSC HOLDINGS 5.1250% 15/12/21 144 | 22,938 | 24,500 | 0.02 |
| USD | 25,000 | PENSKE AUTO GRP 3.7500% 15/08/20 | 25,000 | 24,500 | 0.02 |
| USD | 25,000 | NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22 | 20,875 | 24,500 | 0.02 |
| USD | 25,000 | MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25 | 25,094 | 24,406 | 0.02 |
| USD | 25,000 | LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A | 25,000 | 24,375 | 0.02 |
| USD | 25,000 | LUCENT TECH 6.4500% 15/03/29 | 26,031 | 24,375 | 0.02 |
| USD | 25,000 | NEW ENTERPRISE 10.125% 01/04/22 144 | 26,688 | 24,375 | 0.02 |
| USD | 25,000 | GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A | 24,633 | 24,375 | 0.02 |
| USD | 25,000 | MERCER INTL INC 6.5000% 01/02/24 | 25,094 | 24,375 | 0.02 |
| USD | 25,000 | WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A | 25,000 | 24,313 | 0.02 |
| USD | 25,000 | DAE FUNDING 4.0000% 01/08/20 144A | 25,031 | 24,313 | 0.02 |
| USD | 25,000 | NGPL PIPECO L 4.3750% 15/08/22 144A | 25,000 | 24,313 | 0.02 |
| USD | 25,000 | NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A | 25,000 | 24,313 | 0.02 |
| USD | 25,000 | DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI | 24,811 | 24,250 | 0.02 |
| USD | 25,000 | HESS INF / FI 5.6250% 15/02/26 144A | 25,000 | 24,188 | 0.02 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|--------|--------|---------|
| USD | 25,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.3750% 15/12/25 WI | 25,000 | 24,188 | 0.02 |
| USD | 25,000 | HCA INC 5.3750% 01/09/26 | 25,000 | 24,141 | 0.02 |
| USD | 25,000 | SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24 | 25,000 | 24,125 | 0.02 |
| USD | 25,000 | FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A | 25,000 | 24,125 | 0.02 |
| USD | 25,000 | WELLCARE HEAL 5.3750% 15/08/26 144A | 25,000 | 24,125 | 0.02 |
| USD | 24,000 | AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A | 24,047 | 24,060 | 0.02 |
| USD | 25,000 | REFINITIV US 6.2500% 15/05/26 144A | 25,000 | 24,031 | 0.02 |
| USD | 25,000 | WILLIAMS SCOT 6.8750% 15/08/23 144A | 25,000 | 24,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | USA PART/USA 6.8750% 01/04/26 144A | 25,000 | 24,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A | 24,781 | 24,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A | 25,000 | 24,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A | 25,000 | 24,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | NCR CORP 6.375% 15/12/23 | 26,104 | 24,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | GOLDEN NUGGET 8.7500% 01/10/25 144A | 25,125 | 23,938 | 0.02 |
| USD | 25,000 | WMG ACQUISITI 5.5000% 15/04/26 144A | 25,000 | 23,933 | 0.02 |
| USD | 25,000 | EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A | 25,063 | 23,906 | 0.02 |
| USD | 25,000 | FIDELITY & GU 5.5000% 01/05/25 144A | 24,875 | 23,883 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25 | 26,375 | 23,883 | 0.02 |
| USD | 25,000 | SIRIUS XM 4.625% 15/05/23 144A | 24,250 | 23,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14 | 25,625 | 23,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ASCEND LEARNING LLC 6.875% 01/08/25 | 25,000 | 23,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | QORVO INC 5.5000% 15/07/26 144A | 24,375 | 23,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A | 19,594 | 23,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CDW LLC/FIN 5% 01/09/25 | 24,500 | 23,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI | 25,063 | 23,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ASBURY AUTO 6% 15/12/24 | 26,063 | 23,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ALCOA INC 5.9% 01/02/27 | 25,125 | 23,813 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CLEARWAY ENER 5.7500% 15/10/25 144A | 25,000 | 23,750 | 0.02 |
| USD | 25,000 | SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/08/22 144A | 25,250 | 23,750 | 0.02 |
| USD | 25,000 | MAGNOLIA OIL 6.0000% 01/08/26 144A | 25,000 | 23,750 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CNX MID PART/ 6.5000% 15/03/26 144A | 25,000 | 23,750 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CENTENE CORP 4.75% 15/01/25 | 23,875 | 23,750 | 0.02 |
| USD | 25,000 | EVERI PAYMENT 7.5000% 15/12/25 144A | 25,000 | 23,656 | 0.02 |
| USD | 25,000 | UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26 | 26,156 | 23,625 | 0.02 |
| USD | 25,000 | MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A | 25,000 | 23,625 | 0.02 |
| USD | 25,000 | GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A | 25,000 | 23,563 | 0.02 |
| USD | 25,000 | TENNANT CO 5.6250% 01/05/25 | 25,000 | 23,500 | 0.02 |
| USD | 25,000 | PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A | 24,813 | 23,438 | 0.02 |
| USD | 25,000 | FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A | 24,625 | 23,375 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ISTAR INC 5.2500% 15/09/22 | 25,109 | 23,250 | 0.02 |
| USD | 25,000 | MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A | 25,000 | 23,250 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI | 25,000 | 23,250 | 0.02 |
| USD | 25,000 | TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A | 25,000 | 23,250 | 0.02 |
| USD | 25,000 | GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A | 25,000 | 23,188 | 0.02 |
| USD | 25,000 | VERSCEND ESCR 9.7500% 15/08/26 144A | 25,000 | 23,125 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A | 25,000 | 23,125 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CHENIERE ENERGY 5.2500% 01/10/25 WI | 25,594 | 23,125 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ALCOA INC 5.95% 01/02/37 | 25,625 | 23,099 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23 | 23,953 | 23,078 | 0.02 |
| USD | 25,000 | GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A | 25,188 | 23,063 | 0.02 |
| USD | 25,000 | USIS MERGER SUB 6.875% 01/05/25 144 | 25,000 | 23,063 | 0.02 |
| USD | 25,000 | LITHIA MOTORS 5.2500% 01/08/25 144A | 25,000 | 23,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A | 25,000 | 23,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A | 24,818 | 22,938 | 0.02 |
| USD | 25,000 | WEEKLEY HM LL 6.6250% 15/08/25 144A | 24,433 | 22,938 | 0.02 |
| USD | 25,000 | WPX ENERGY INC 5.7500% 01/06/26 | 25,000 | 22,875 | 0.02 |
| USD | 23,000 | WILLIAM LYON HOME 7% 15/08/22 | 23,604 | 22,770 | 0.02 |
| USD | 25,000 | US STEEL CORP 6.8750% 15/08/25 | 25,000 | 22,750 | 0.02 |
| USD | 26,000 | NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A | 26,043 | 22,718 | 0.02 |
| USD | 25,000 | RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24 | 25,000 | 22,656 | 0.02 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|--------|--------|---------|
| USD | 25,000 | EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36 | 26,188 | 22,625 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ENTERPRISE D 12.0000% 15/07/24 144A | 24,250 | 22,625 | 0.02 |
| USD | 25,000 | SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A | 25,000 | 22,563 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ASSUREDPARTNE 7.0000% 15/08/25 144A | 25,000 | 22,555 | 0.02 |
| USD | 25,000 | STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A | 25,000 | 22,500 | 0.02 |
| USD | 25,000 | HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A | 25,000 | 22,438 | 0.02 |
| USD | 25,000 | NABORS INDUS 4.625% 15/09/21 | 24,813 | 22,382 | 0.02 |
| USD | 25,000 | COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24 | 25,000 | 22,375 | 0.02 |
| USD | 25,000 | BRUIN E&P PAR 8.8750% 01/08/23 144A | 25,000 | 22,250 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CD&R WATERWOR 6.1250% 15/08/25 144A | 25,000 | 22,188 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27 | 26,031 | 22,128 | 0.02 |
| USD | 25,000 | SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A | 25,000 | 22,125 | 0.02 |
| USD | 25,000 | WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A | 23,500 | 22,125 | 0.02 |
| USD | 25,000 | KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A | 25,000 | 22,125 | 0.02 |
| USD | 25,000 | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A | 25,000 | 22,094 | 0.02 |
| USD | 27,000 | FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23 | 26,543 | 22,073 | 0.02 |
| USD | 25,000 | EP ENER/EVERE 7.7500% 15/05/26 144A | 25,000 | 22,031 | 0.02 |
| USD | 25,000 | HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A | 23,729 | 21,969 | 0.02 |
| USD | 22,000 | SLM CORP 4.875% 17/06/19 MTN | 22,440 | 21,945 | 0.02 |
| USD | 25,000 | HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A | 25,000 | 21,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A | 25,000 | 21,813 | 0.02 |
| USD | 49,000 | HEXION US FINANCE 9% 15/11/20 | 43,302 | 21,805 | 0.02 |
| USD | 25,000 | BILL BARRETT CORP 7% 15/10/22 | 19,750 | 21,750 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ENDO FIN LLC/FINCO 7.25% 15/01/22 1 | 24,813 | 21,625 | 0.02 |
| USD | 25,000 | SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27 | 25,000 | 21,625 | 0.02 |
| USD | 24,000 | WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/24 | 23,640 | 21,600 | 0.02 |
| USD | 25,000 | GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/01/26 WI | 25,085 | 21,500 | 0.02 |
| USD | 25,000 | MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A | 25,438 | 21,375 | 0.02 |
| USD | 25,000 | AMC ENTMT HOLDI 5.8750% 15/11/26 | 26,188 | 21,313 | 0.02 |
| USD | 25,000 | ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A | 25,000 | 21,313 | 0.02 |
| USD | 23,000 | WYNDHAM WORLDWID 4.5000% 01/04/27 | 22,446 | 21,103 | 0.02 |
| USD | 24,000 | FRONTIER COMM 8.5000% 01/04/26 144A | 24,000 | 21,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A | 25,406 | 20,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | EXTRACTION OI 7.3750% 15/05/24 144A | 25,000 | 20,813 | 0.02 |
| USD | 24,000 | SM ENERGY CO 5.625% 01/06/25 | 24,000 | 20,760 | 0.02 |
| USD | 21,000 | CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23 | 18,848 | 20,619 | 0.02 |
| USD | 22,000 | CSI COMPRESSC 7.5000% 01/04/25 144A | 22,000 | 20,460 | 0.02 |
| USD | 25,000 | COMM SALES&LEAS 7.125% 15/12/24 144 | 25,125 | 20,438 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44 | 22,052 | 20,250 | 0.02 |
| USD | 25,000 | DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25 | 25,906 | 20,250 | 0.02 |
| USD | 21,000 | JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A | 20,443 | 20,103 | 0.02 |
| USD | 25,000 | VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A | 25,000 | 20,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | VINE OIL & GA 9.7500% 15/04/23 144A | 25,000 | 20,000 | 0.02 |
| USD | 25,000 | FREEPOR-T-MCMORAN 5.4% 14/11/34 | 22,563 | 19,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A | 22,352 | 19,750 | 0.02 |
| USD | 19,000 | HERC RENTALS INC 7.5% 01/06/22 144A | 19,570 | 19,713 | 0.02 |
| USD | 20,000 | SYNCHRONY FIN 2.7% 03/02/20 | 19,914 | 19,651 | 0.02 |
| USD | 20,000 | TARGA RES PRT 5.8750% 15/04/26 144A | 20,036 | 19,500 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CHS/COMMUNITY STUP 30/06/23 144A | 22,688 | 19,336 | 0.02 |
| USD | 25,000 | DENBURY RESOURCES 6.375% 15/08/21 | 20,875 | 19,250 | 0.02 |
| USD | 24,000 | DENBURY RESOU 7.5000% 15/02/24 144A | 24,015 | 19,080 | 0.02 |
| USD | 20,000 | REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A | 20,665 | 19,000 | 0.02 |
| USD | 22,000 | REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A | 21,854 | 18,975 | 0.02 |
| USD | 25,000 | CSVC ACQUISIT 7.7500% 15/06/25 144A | 25,000 | 18,875 | 0.02 |
| USD | 25,000 | FERRELLGAS 8.6250% 15/06/20 | 24,000 | 18,563 | 0.02 |
| USD | 100,000 | SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23 | 76,810 | 18,000 | 0.02 |
| USD | 21,000 | CHESAPEAKE ENRGY 7.5000% 01/10/26 | 21,000 | 17,955 | 0.02 |
| USD | 25,000 | NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a | 23,500 | 17,625 | 0.02 |
| USD | 16,000 | ADVANCED MICRO 7.5% 15/08/22 | 14,840 | 17,160 | 0.02 |
| USD | 20,000 | WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26 | 20,097 | 16,900 | 0.02 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|---------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|---------|
| USD | 19,000 | SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27 | 19,210 | 16,720 | 0.02 |
| USD | 17,000 | CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI | 17,000 | 16,023 | 0.02 |
| USD | 50,000 | JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36 | 44,188 | 15,750 | 0.02 |
| USD | 16,000 | DIAMONDBACK ENER 5.3750% 31/05/25 | 16,640 | 15,600 | 0.02 |
| USD | 17,000 | SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25 | 17,000 | 15,470 | 0.02 |
| USD | 15,000 | EL PASO PIPELINE PART 5% 01/10/21 | 15,584 | 15,425 | 0.02 |
| USD | 15,000 | ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A | 16,669 | 15,300 | 0.02 |
| USD | 17,000 | GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24 | 17,000 | 15,045 | 0.02 |
| USD | 14,000 | RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21 | 14,000 | 14,560 | 0.01 |
| USD | 25,000 | CLOUD PEAK ENERGY 12% 01/11/21 | 25,266 | 14,250 | 0.01 |
| USD | 44,000 | ULTRA RESOURCES 7.125% 15/04/25 144 | 44,049 | 14,080 | 0.01 |
| USD | 15,000 | FREEPORT-MCMORAN 4.55% 14/11/24 | 13,950 | 13,688 | 0.01 |
| USD | 25,000 | HEXION 2 US FIN 13.75% 1/2/22 144A | 24,896 | 11,500 | 0.01 |
| USD | 16,000 | CHS/COMMUNITY 8.1250% 30/06/24 144A | 21,029 | 11,360 | 0.01 |
| USD | 50,000 | SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21 | 36,125 | 11,250 | 0.01 |
| USD | 50,000 | CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24 | 30,188 | 11,000 | 0.01 |
| USD | 15,000 | EP ENERGY/EVER 8% 29/11/24 144A | 15,000 | 10,800 | 0.01 |
| USD | 11,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22 | 11,316 | 10,010 | 0.01 |
| USD | 11,000 | MATTEL INC 6.7500% 31/12/25 144A | 11,179 | 9,790 | 0.01 |
| USD | 26,000 | K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A | 17,413 | 9,490 | 0.01 |
| USD | 10,000 | BEAZER HOMES USA 7.25% 01/02/23 | 9,570 | 9,300 | 0.01 |
| USD | 8,000 | HCA INC 7.5000% 06/11/33 | 8,520 | 8,240 | 0.01 |
| USD | 7,000 | DAE FUNDING 5.7500% 15/11/23 144A | 7,000 | 6,886 | 0.01 |
| USD | 16,000 | ULTRA RESOURCES 6.875% 15/04/22 144 | 16,000 | 6,720 | 0.01 |
| USD | 7,000 | UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A | 6,906 | 6,125 | 0.01 |
| USD | 25,000 | SUNGARD AVAIL 8.75% 01/04/22 144A | 17,438 | 5,500 | 0.01 |
| USD | 9,000 | WEATHERFORD L 9.8750% 01/03/25 144A | 8,941 | 5,400 | 0.01 |
| USD | 25,000 | JONES ENERGY 9.25% 15/03/23 | 23,000 | 5,000 | 0.01 |
| USD | 5,000 | SIMMONS FOODS 5.7500% 01/11/24 144A | 4,250 | 3,550 | 0.00 |
| USD | 4,000 | COMMSCOPE TECH FIN 5% 15/03/27 144A | 3,680 | 3,200 | 0.00 |
| USD | 100,000 | APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 | 52,625 | 1,000 | 0.00 |
| USD | 50,000 | GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 | 0 | 0 | 0.00 |
| USD | 25,000 | CLAIRE'S STORE ESC 0.0000% 15/03/19 | 15,594 | 0 | 0.00 |
| USD | 150,000 | MIDWAY GAMES CV 10.75% 01/10/20 DFT | 0 | 0 | 0.00 |
| USD | 465,000 | AVETA INC ESCW 144A 10 0% 03/01/21 | 420,825 | 0 | 0.00 |
| USD | 200,000 | MIDWAY GAMES CV 9.25% ESC 01/06/21 | 0 | 0 | 0.00 |
| USD | 51,000 | SANDRIDGE ENERGY ESC 7.5% 15/03/21 | 0 | 0 | 0.00 |
| USD | 75,000 | AVETA INC ESCW 144A 9% 0% 01/04/19 | 0 | 0 | 0.00 |
| USD | 25,000 | SEVENTY SEVEN ENER ESC 6.5% 15/7/22 | 0 | 0 | 0.00 |
| USD | 540,000 | AVETA INC ESCROW INC 7% 0% 01/04/19 | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | 29,070,535 | 26,331,301 | 26.85 |
| TBA取引 | | | | | |
| USD | 2,590,000 | FNCL MBS 30YR TBA 4.0000% 14/01/19 | 2,617,869 | 2,634,515 | 2.68 |
| USD | 1,780,000 | FGLMC MBS 30YR TBA 4.0000% 14/01/19 | 1,795,966 | 1,810,038 | 1.84 |
| USD | 975,000 | FNCL MBS 30YR TBA 4.5000% 14/01/19 | 1,004,172 | 1,008,516 | 1.03 |
| USD | 905,000 | FGLMC MBS 30YR TBA 3.5000% 14/01/19 | 891,141 | 901,606 | 0.92 |
| USD | 685,000 | FNCL MBS 30YR TBA 3.5000% 14/01/19 | 674,666 | 682,859 | 0.70 |
| USD | 580,000 | FGLMC MBS 30YR TBA 4.5000% 14/01/19 | 597,495 | 599,394 | 0.61 |
| USD | 465,000 | G2SF MBS 30YR TBA 4.5000% 23/01/19 | 479,920 | 480,548 | 0.49 |
| USD | 265,000 | G2SF MBS 30YR TBA 4.0000% 23/01/19 | 269,895 | 270,880 | 0.28 |
| USD | 130,000 | G2SF MBS 30YR TBA 5.0000% 23/01/19 | 135,313 | 135,159 | 0.14 |
| USD | 90,000 | FNCL MBS 30YR TBA 5.0000% 14/01/19 | 94,163 | 94,247 | 0.10 |
| USD | 65,000 | FGLMC MBS 30YR TBA 5.0000% 14/01/19 | 67,935 | 67,986 | 0.07 |
| | | | 8,628,535 | 8,685,748 | 8.86 |
| 短期国庫債券 | | | | | |
| USD | 100,000 | US TREAS BILL 0% 28/02/19 * | 99,354 | 99,610 | 0.10 |
| | | | 99,354 | 99,610 | 0.10 |

| 通貨 | 数量/ 額面価格 ⁽¹⁾ | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|----------------------------|-------------------------------------|-------------|------------|---------|
| 優先証券 | | | | | |
| -- | 7,742 | GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40 | 195,765 | 195,563 | 0.20 |
| | | | 195,765 | 195,563 | 0.20 |
| 国債 | | | | | |
| USD | 1,930,000 | US TREAS NOTE 2.375% 15/08/24 | 1,872,603 | 1,906,176 | 1.95 |
| USD | 1,169,900 | US TREAS NOTE 1% 15/10/19 | 1,151,895 | 1,155,093 | 1.18 |
| USD | 1,005,000 | US TREAS NOTE 2.125% 31/12/21 | 984,608 | 993,380 | 1.01 |
| USD | 880,000 | US TREASURY N/B 2.2500% 15/11/27 | 830,074 | 846,588 | 0.86 |
| USD | 415,000 | US TREAS NOTE 3.875% 15/04/29 (CPI) | 849,222 | 810,808 | 0.83 |
| USD | 355,000 | US TREAS NOTE 3.625% 15/04/28 (CPI) | 686,910 | 679,728 | 0.69 |
| USD | 450,000 | US TREAS NOTE 3.875% 15/08/40 | 500,401 | 515,320 | 0.53 |
| USD | 375,000 | US TREAS NOTE 2% 15/01/26 (CPI) | 515,991 | 508,898 | 0.52 |
| USD | 275,000 | US TREAS NOTE 2.5% 15/01/29 (CPI) | 378,569 | 367,719 | 0.37 |
| USD | 165,000 | TSY INFL IX N/ 1.0000% 15/02/46 CPI | 174,415 | 166,955 | 0.17 |
| USD | 80,000 | US TREASURY N/B 5.3750% 15/02/31 | 100,569 | 101,213 | 0.10 |
| | | | 8,045,257 | 8,051,878 | 8.21 |
| ワラント | | | | | |
| -- | 2,056 | CUMULUS MEDIA INC SERIE 1 WTS | 32,039 | 19,789 | 0.02 |
| -- | 41 | JACK COOPER ENT WTS 29/10/27 | 0 | 205 | 0.00 |
| -- | 97 | APPVION HLD TRANCHE A 13/06/23 WTS | 0 | 87 | 0.00 |
| -- | 97 | APPVION HLD TRANCHE B 13/06/23 WTS | 0 | 64 | 0.00 |
| -- | 583 | HALCON RESOURCES WTS 2020 | 2,506 | 48 | 0.00 |
| -- | 99 | SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022 | 0 | 10 | 0.00 |
| -- | 41 | SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022 | 0 | 4 | 0.00 |
| -- | 1,896 | AVAYA HOLDING 15/12/22 WTS | 0 | 0 | 0.00 |
| -- | 1,165 | MIDSTATES PETROLEUM CO INC WTS 2020 | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | 70,676 | 0 | 0.00 |
| | | | 105,221 | 20,207 | 0.02 |
| | 合計: アメリカ | | 99,378,705 | 91,487,683 | 93.28 |
| | 組入資産合計 | | 106,337,317 | 97,880,501 | 99.79 |

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

*一部担保差入有価証券

財務書類に関する注記

2018年12月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2018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) |
|------|----------------|------|---------------|------------|----------------|
| JPY | 79,695 | USD | 705 | 2019年1月25日 | 18 |
| JPY | 79,755 | USD | 705 | 2019年1月15日 | 17 |
| MXN | 152,500,000 | USD | 7,362,703 | 2019年2月5日 | 330,637 |
| INR | 336,000,000 | USD | 4,625,041 | 2019年1月25日 | 155,475 |
| IDR | 96,450,000,000 | USD | 6,479,329 | 2019年1月25日 | 122,207 |
| MXN | 45,000,000 | USD | 2,206,672 | 2019年1月3日 | 75,345 |
| INR | 201,000,000 | USD | 2,806,263 | 2019年2月22日 | 45,127 |
| MXN | 7,000,000 | USD | 339,530 | 2019年2月5日 | 13,606 |
| BRL | 32,900,000 | USD | 8,468,686 | 2019年2月4日 | 13,517 |
| MXN | 15,000,000 | USD | 742,776 | 2019年3月4日 | 11,019 |
| IDR | 33,860,000,000 | USD | 2,303,244 | 2019年2月22日 | 8,212 |
| USD | 402,882 | IDR | 5,870,000,000 | 2019年1月25日 | 1,110 |
| USD | 154,958 | BRL | 600,000 | 2019年2月4日 | 268 |
| USD | 313,229 | INR | 22,000,000 | 2019年1月25日 | 220 |
| USD | 200,382 | ZAR | 2,900,000 | 2019年1月25日 | 3 |
| BRL | 2,000,000 | USD | 518,268 | 2019年1月3日 | (2,011) |
| ZAR | 4,300,000 | USD | 298,516 | 2019年2月22日 | (2,352) |
| USD | 398,977 | MXN | 8,000,000 | 2019年2月5日 | (4,608) |
| USD | 8,485,942 | BRL | 32,900,000 | 2019年1月3日 | (6,497) |
| USD | 749,718 | MXN | 15,000,000 | 2019年1月3日 | (10,954) |
| BRL | 4,300,000 | USD | 1,122,123 | 2019年1月3日 | (12,169) |
| ZAR | 46,700,000 | USD | 3,254,718 | 2019年1月25日 | (27,916) |
| USD | 1,482,228 | MXN | 30,000,000 | 2019年1月3日 | (39,117) |
| ZAR | 13,300,000 | USD | 971,409 | 2019年1月25日 | (52,428) |
| BRL | 26,600,000 | USD | 7,013,656 | 2019年1月3日 | (147,429) |
| ZAR | 63,000,000 | USD | 4,506,373 | 2019年2月22日 | (167,232) |
| JPY | 339,770,228 | USD | 3,005,507 | 2019年1月25日 | 79,100 |
| JPY | 339,641,001 | USD | 3,006,971 | 2019年1月15日 | 73,918 |
| USD | 5,563 | JPY | 616,433 | 2019年1月15日 | (29) |
| USD | 5,563 | JPY | 615,955 | 2019年1月25日 | (29) |
| USD | 5,772 | JPY | 639,644 | 2019年1月15日 | (30) |
| USD | 5,772 | JPY | 639,148 | 2019年1月25日 | (30) |
| | | | | | 456,968 |

注記2 - 先物契約

2018年12月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) |
|------------------|------|---------------------------|---------|---------------|------------------|
| <i>買い持ちポジション</i> | | | | | |
| USD | 34 | FUT US NOTE 2YR 6% | 2019年3月 | 7,213,844 | 40,378 |
| USD | 12 | FUT US NOTE 5YR 6% | 2019年3月 | 1,373,063 | 18,376 |
| | | | | 8,586,907 | 58,754 |
| <i>売り持ちポジション</i> | | | | | |
| EUR | (6) | FUT EUR OAT | 2019年3月 | (1,036,929) | 115 |
| USD | (2) | FUT US LONG BD 20YR 6% | 2019年3月 | (291,000) | (12,123) |
| USD | (22) | FUT US NOTE 10YR 6% | 2019年3月 | (2,675,750) | (50,602) |
| USD | (15) | FUT US ULTRA BOND 30YR 6% | 2019年3月 | (2,400,469) | (104,857) |
| USD | (34) | FUT US ULTRA NOTE 10YR 6% | 2019年3月 | (4,404,594) | (113,477) |
| | | | | (10,808,742) | (280,944) |
| | | | | | (222,190) |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純総資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|--------------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| 12期(2014年8月19日) | 円 10,199 | | % 0.1 | % 59.7 | % - | 百万円 8,648 |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 | | 0.1 | 44.7 | - | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 | | 0.0 | 68.6 | - | 19,722 |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | - | 17,754 |
| 16期(2018年8月20日) | 10,206 | | △0.0 | 38.7 | - | 13,511 |

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

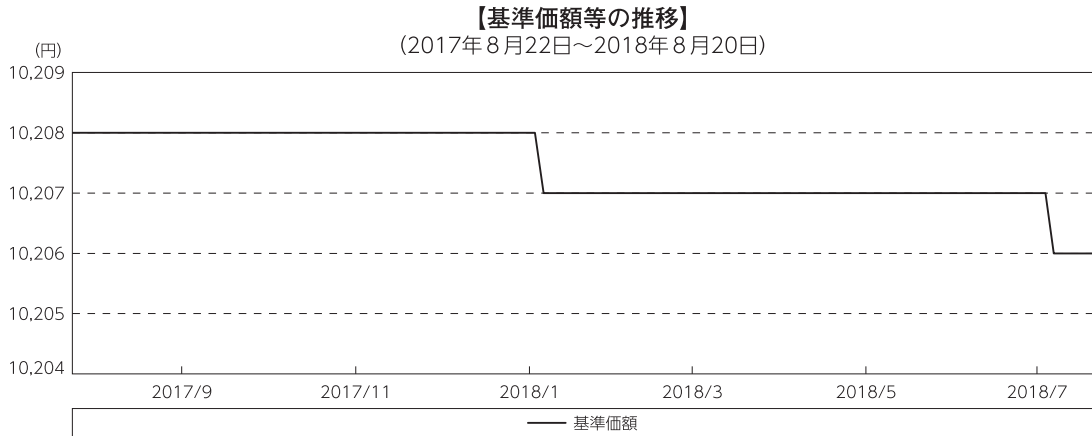
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2017年8月21日 | 円 10,208 | | % - | % 64.0 | % - |
| 8月末 | 10,208 | | 0.0 | 56.6 | - |
| 9月末 | 10,208 | | 0.0 | 63.9 | - |
| 10月末 | 10,208 | | 0.0 | 51.7 | - |
| 11月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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

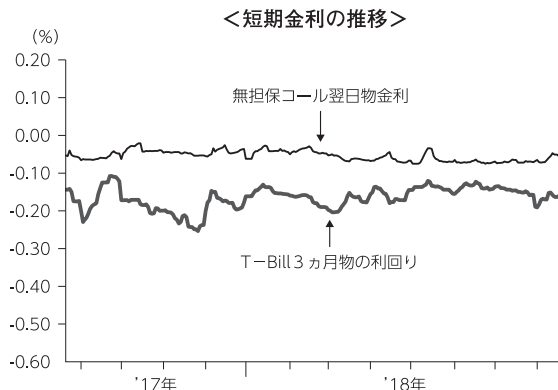
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

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

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

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



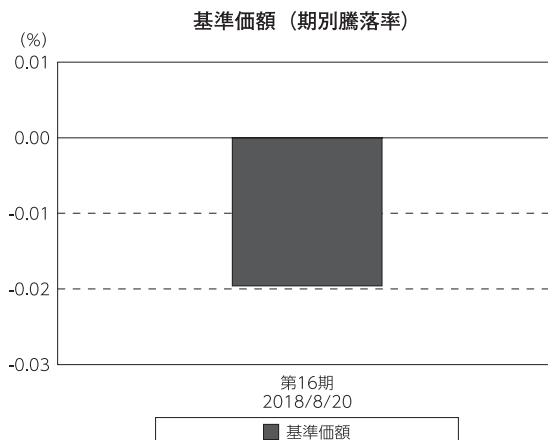
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|-------------|------------|-------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 内 | コマーシャル・ペーパー | 22,599,981 | — (19,100,000) |

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2017年8月22日～2018年8月20日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 24,899 | 百万円 1,719 | % 6.9 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

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

○組入資産の明細

(2018年8月20日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 | | | 未 | | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちB B格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 622,000 (622,000) | 624,351 (624,351) | 4.6 (4.6) | - (-) | - (-) | - (-) | 4.6 (4.6) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,340,000 (1,340,000) | 1,342,467 (1,342,467) | 9.9 (9.9) | - (-) | - (-) | - (-) | 9.9 (9.9) |
| 金融債券 | 1,750,000 (1,750,000) | 1,751,319 (1,751,319) | 13.0 (13.0) | - (-) | - (-) | - (-) | 13.0 (13.0) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,500,000 (1,500,000) | 1,505,675 (1,505,675) | 11.1 (11.1) | - (-) | - (-) | - (-) | 11.1 (11.1) |
| 合 計 | 5,212,000 (5,212,000) | 5,223,813 (5,223,813) | 38.7 (38.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 38.7 (38.7) |

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 4,399,994 | % 32.6 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 5,223,813 | % 38.7 |
| その他有価証券 | 4,399,994 | 32.6 |
| コール・ローン等、その他 | 3,887,777 | 28.7 |
| 投資信託財産総額 | 13,511,584 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月20日現在)

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

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

○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|--|---------------|
| | 円 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家専ら制限付) | 3,324,627,145 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用) | 3,161,244,481 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用) | 389,222,673 |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 184,452,030 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 151,953,753 |
| 野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用) | 120,493,731 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 68,081,734 |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型) | 49,354,623 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 21,108,661 |
| ネクストコア | 19,922,154 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 15,498,603 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 13,341,293 |
| 野村新中国株投資 マネーボール・ファンド | 12,802,829 |
| 野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 11,360,223 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 6,950,162 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド | 6,664,982 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 5,094,831 |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド | 5,061,963 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 3,919,169 |
| 野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,907,760 |
| 野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド | 3,546,551 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---------------------------------------|------------|
| | 円 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 3,037,421 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース | 2,952,997 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 1,959,729 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 1,959,728 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 1,861,757 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 1,371,897 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 1,230,043 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 1,077,981 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 1,077,981 |
| 野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド | 1,019,915 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 984,252 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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資(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資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 984,252 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 983,768 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 983,672 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース | 983,381 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース | 983,381 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース | 983,381 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 983,091 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(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資(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新世界高金利通貨投資 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型 | 982,608 |

| ファンド名 | 当期末 |
|-------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(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資(円コース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村アジアCB投資(毎月分配型) | 982,608 |
| 野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(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資(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資(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資(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資(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投資(円コース) 毎月分配型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株投資(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投資(豪ドルコース) 年2回決算型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株投資(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資(米ドルコース) 毎月分配型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型 | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース | 981,258 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース | 981,066 |
| 野村グローバルボンド投資 Bコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投資 Dコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投資 Fコース | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型 | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型 | 980,297 |
| ノムラ THE ASIA Bコース | 979,912 |
| グローバル・ストック Bコース | 979,528 |
| グローバル・ストック Dコース | 979,528 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 686,093 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース) 毎月分配型 | 568,479 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型 | 491,401 |
| 野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 457,265 |
| 野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型 | 434,099 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 406,687 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース) 年2回決算型 | 220,902 |
| 野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型 | 123,377 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 98,262 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(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)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(米ドルコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第8回 野村短期社債ファンド | 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PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 98,049 |
| ノムラ THE ASIA Aコース | 97,992 |
| グローバル・ストック Aコース | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース)毎月分配型 | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型 | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型 | 57,201 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 52,622 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型 | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース)年2回決算型 | 36,702 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型 | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA1向け) | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型 | 9,826 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|-------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース | 9,818 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース | 9,818 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型 | 9,803 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース) | 9,803 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース) | 9,803 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース) | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け) | 9,801 |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け) | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型 | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型 | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型 | 4,908 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型 | 1,963 |

○お知らせ

該当事項はございません。

< 「野村グローバルボンド投信（通貨選択型）」のお申し込み時の留意点 >

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

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

(2019年8月6日現在)

| 年 月 | 日 |
|----------|----------|
| 2019年 8月 | 15、26 |
| 9月 | 2 |
| 10月 | — |
| 11月 | 1、11、28 |
| 12月 | 24、25、26 |

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ（<http://www.nomura-am.co.jp/>）にも掲載いたしております。