

野村グローバルボンド投信 Dコース

運用報告書(全体版)

第96期(決算日2022年9月6日) 第97期(決算日2022年10月6日) 第98期(決算日2022年11月7日)
第99期(決算日2022年12月6日) 第100期(決算日2023年1月6日) 第101期(決算日2023年2月6日)

作成対象期間(2022年8月9日～2023年2月6日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/資産複合	
信託期間	2014年8月11日から2024年8月6日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、高利回り事業債(ハイ・イールド債)を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権(バンクローン)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。 各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス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 Dコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス	高利回り事業債(ハイ・イールド債)を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権(バンクローン)を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバルボンド投信 Dコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建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な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ないます。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
72期(2020年9月7日)	10,504	10	1.4	0.0	—	99.0		1,540	
73期(2020年10月6日)	10,381	10	△1.1	0.0	—	99.1		1,512	
74期(2020年11月6日)	10,368	10	△0.0	0.0	—	99.1		1,482	
75期(2020年12月7日)	10,616	10	2.5	0.0	—	99.0		1,453	
76期(2021年1月6日)	10,578	10	△0.3	0.0	—	99.0		1,435	
77期(2021年2月8日)	10,919	10	3.3	0.0	—	98.3		1,444	
78期(2021年3月8日)	11,205	10	2.7	0.0	—	99.1		1,452	
79期(2021年4月6日)	11,461	10	2.4	0.0	—	99.1		1,462	
80期(2021年5月6日)	11,356	10	△0.8	0.0	—	99.0		1,429	
81期(2021年6月7日)	11,517	10	1.5	0.0	—	99.1		1,440	
82期(2021年7月6日)	11,731	10	1.9	0.0	—	99.0		1,454	
83期(2021年8月6日)	11,488	10	△2.0	0.0	—	99.0		1,396	
84期(2021年9月6日)	11,593	10	1.0	0.0	—	99.0		1,402	
85期(2021年10月6日)	11,679	10	0.8	0.0	—	98.9		1,413	
86期(2021年11月8日)	11,979	10	2.7	0.0	—	98.8		1,433	
87期(2021年12月6日)	11,841	10	△1.1	0.0	—	99.0		1,412	
88期(2022年1月6日)	12,136	10	2.6	0.0	—	98.9		1,441	
89期(2022年2月7日)	11,848	10	△2.3	0.0	—	98.8		1,406	
90期(2022年3月7日)	11,761	10	△0.6	0.0	—	98.9		1,392	
91期(2022年4月6日)	12,495	10	6.3	0.0	—	99.0		1,413	
92期(2022年5月6日)	13,003	10	4.1	0.0	—	98.2		1,472	
93期(2022年6月6日)	12,766	10	△1.7	0.0	—	98.8		1,396	
94期(2022年7月6日)	12,815	10	0.5	0.0	—	98.7		1,402	
95期(2022年8月8日)	13,040	10	1.8	0.0	—	98.6		1,427	
96期(2022年9月6日)	13,510	10	3.7	0.0	—	98.9		1,475	
97期(2022年10月6日)	13,600	10	0.7	0.0	—	98.8		1,485	
98期(2022年11月7日)	13,855	10	1.9	0.0	—	98.7		1,479	
99期(2022年12月6日)	13,079	10	△5.5	0.0	—	98.5		1,384	
100期(2023年1月6日)	12,786	10	△2.2	0.0	—	99.0		1,344	
101期(2023年2月6日)	12,777	10	0.0	0.0	—	99.0		1,321	

*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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
			騰 落 率	率						
第96期	(期 首) 2022年 8 月 8 日	円	13,040	%	0.0	0.0	—	—	—	98.6
	8 月末		13,432	3.0	0.0	0.0	—	—	—	98.8
	(期 末) 2022年 9 月 6 日		13,520	3.7	0.0	0.0	—	—	—	98.9
第97期	(期 首) 2022年 9 月 6 日		13,510	—	0.0	0.0	—	—	—	98.9
	9 月末		13,476	△0.3	0.0	0.0	—	—	—	98.7
	(期 末) 2022年10月 6 日		13,610	0.7	0.0	0.0	—	—	—	98.8
第98期	(期 首) 2022年10月 6 日		13,600	—	0.0	0.0	—	—	—	98.8
	10 月末		13,852	1.9	0.0	0.0	—	—	—	98.8
	(期 末) 2022年11月 7 日		13,865	1.9	0.0	0.0	—	—	—	98.7
第99期	(期 首) 2022年11月 7 日		13,855	—	0.0	0.0	—	—	—	98.7
	11 月末		13,263	△4.3	0.0	0.0	—	—	—	98.4
	(期 末) 2022年12月 6 日		13,089	△5.5	0.0	0.0	—	—	—	98.5
第100期	(期 首) 2022年12月 6 日		13,079	—	0.0	0.0	—	—	—	98.5
	12 月末		12,809	△2.1	0.0	0.0	—	—	—	98.9
	(期 末) 2023年 1 月 6 日		12,796	△2.2	0.0	0.0	—	—	—	99.0
第101期	(期 首) 2023年 1 月 6 日		12,786	—	0.0	0.0	—	—	—	99.0
	1 月末		12,825	0.3	0.0	0.0	—	—	—	98.9
	(期 末) 2023年 2 月 6 日		12,787	0.0	0.0	0.0	—	—	—	99.0

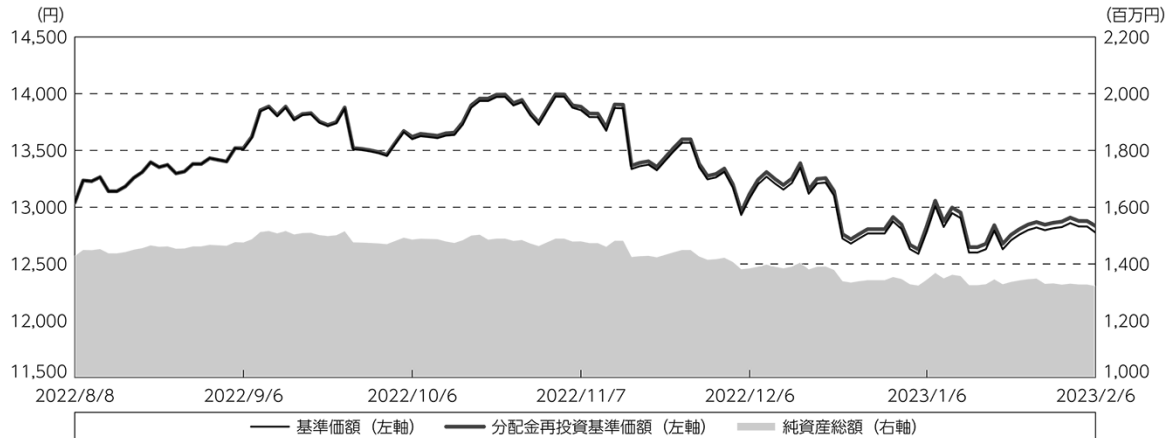
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第96期首：13,040円

第101期末：12,777円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：△ 1.6% (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(2022年8月8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13,040円から当作成期末には12,777円となりました。

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

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

○投資環境

<ハイ・イールド債券市場>

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

FRB（米連邦準備制度理事会）の積極的な金融引き締めによる米国金利の上昇（価格は下落）で市場は下落する局面もありましたが、米CPI（消費者物価指数）などインフレ指標のピークアウトで利上げ政策の停止期待が高まりリスクセンチメント（市場心理）が改善したことから、米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

<バンクローン市場>

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

FRBの積極的な金融引き締めにより米国短期金利が上昇したことや、今後も短期金利は高水準での推移が予想されることから、変動金利資産であるバンクローン市場は堅調な展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村グローバルボンド投信 Dコース（為替ヘッジなし 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USDクラス] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

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

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンド] のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AAA格2.7%、AA格0.0%、A格1.1%、BBB格10.3%、BB格26.8%、B格35.3%、CCC格以下および無格付23.8%となりました。

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

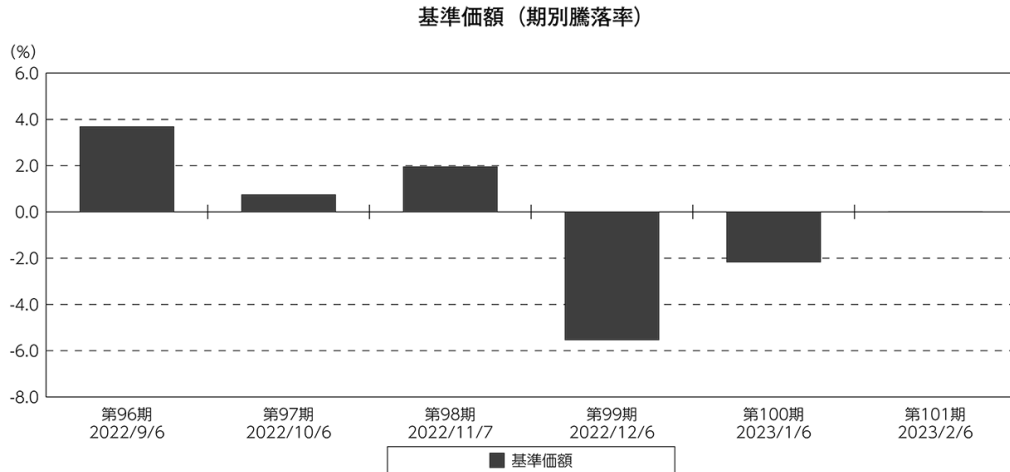
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、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・配当等収益等を勘案して、決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2022年8月9日～ 2022年9月6日	2022年9月7日～ 2022年10月6日	2022年10月7日～ 2022年11月7日	2022年11月8日～ 2022年12月6日	2022年12月7日～ 2023年1月6日	2023年1月7日～ 2023年2月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.074%	10 0.073%	10 0.072%	10 0.076%	10 0.078%	10 0.078%
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	3,935	3,957	4,068	4,082	4,095	4,110

(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 Dコース（為替ヘッジなし 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USDクラス〕受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とします。通常の場合においては、「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USDクラス」への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とするものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

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

高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。

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

【野村マネー マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年8月9日～2023年2月6日)

項 目	第96期～第101期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 73	% 0.548	(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)	(12)	(0.093)	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)	(58)	(0.439)	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	73	0.549	
作成期間の平均基準価額は、13,276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。

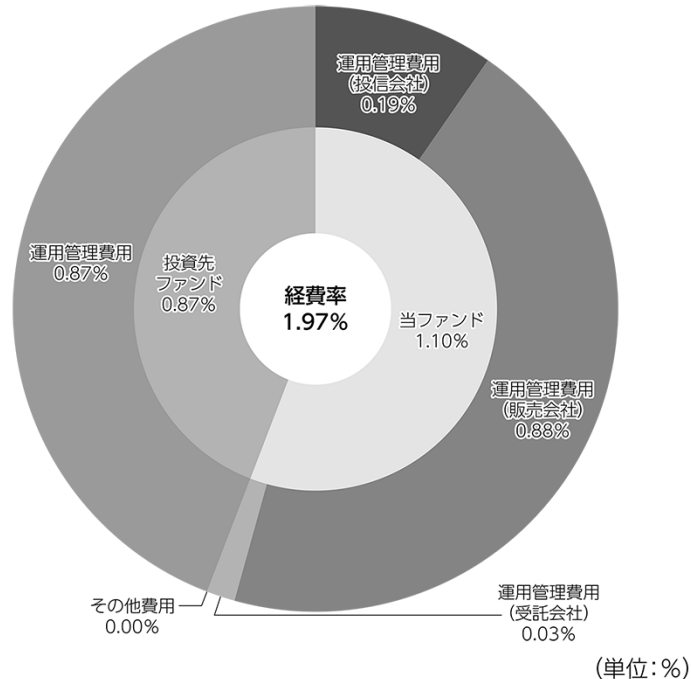
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.97%です。



経費率(①+②)	1.97
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.87

(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

(2022年8月9日～2023年2月6日)

投資信託証券

銘		柄		第96期～第101期			
				買 付		売 付	
				口 数	金 額	口 数	金 額
国内		口	千円	口	千円		
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド-グローバル・ボンド-USDクラス	238	2,638	5,951	66,337		

*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

(2022年8月9日～2023年2月6日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年2月6日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘		第95期末		第101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-USDクラス	口	口	千円	%
		128,361	122,648	1,309,022	99.0
	合 計	128,361	122,648	1,309,022	99.0

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘		第95期末		第101期末	
		口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
	野村マネー マザーファンド	千口	千口	千円	千円
		980	980	999	999

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年2月6日現在)

項 目	第101期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,309,022	98.8
野村マネー マザーファンド	999	0.1
コール・ローン等、その他	14,255	1.1
投資信託財産総額	1,324,276	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96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末
	2022年9月6日現在	2022年10月6日現在	2022年11月7日現在	2022年12月6日現在	2023年1月6日現在	2023年2月6日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,478,219,982	1,488,296,537	1,482,096,288	1,399,110,691	1,346,848,031	1,324,276,181
コール・ローン等	17,492,733	19,081,852	20,561,829	22,130,785	14,801,049	14,254,175
投資信託受益証券(評価額)	1,459,727,249	1,468,214,783	1,460,534,557	1,363,289,990	1,331,047,080	1,309,022,104
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,000	999,902	999,902	999,902	999,902	999,902
未収入金	—	—	—	12,690,014	—	—
(B) 負債	2,570,091	2,448,483	2,500,890	14,793,803	2,328,999	2,287,855
未払収益分配金	1,092,303	1,092,526	1,067,893	1,058,437	1,051,554	1,034,656
未払解約金	203,603	—	—	12,474,377	—	—
未払信託報酬	1,271,632	1,353,239	1,430,121	1,258,443	1,274,900	1,250,698
未払利息	17	24	27	38	7	7
その他未払費用	2,536	2,694	2,849	2,508	2,538	2,494
(C) 純資産総額(A-B)	1,475,649,891	1,485,848,054	1,479,595,398	1,384,316,888	1,344,519,032	1,321,988,326
元本	1,092,303,091	1,092,526,439	1,067,893,259	1,058,437,138	1,051,554,229	1,034,656,912
次期繰越損益金	383,346,800	393,321,615	411,702,139	325,879,750	292,964,803	287,331,414
(D) 受益権総口数	1,092,303,091口	1,092,526,439口	1,067,893,259口	1,058,437,138口	1,051,554,229口	1,034,656,912口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,510円	13,600円	13,855円	13,079円	12,786円	12,777円

(注) 第96期首元本額は1,094,737,567円、第96～101期中追加設定元本額は3,447,137円、第96～101期中一部解約元本額は63,527,792円、1口当たり純資産額は、第96期1.3510円、第97期1.3600円、第98期1.3855円、第99期1.3079円、第100期1.2786円、第101期1.2777円です。

○損益の状況

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2022年8月9日～ 2022年9月6日	2022年9月7日～ 2022年10月6日	2022年10月7日～ 2022年11月7日	2022年11月8日～ 2022年12月6日	2022年12月7日～ 2023年1月6日	2023年1月7日～ 2023年2月6日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,855,114	3,857,337	3,768,734	3,746,105	3,734,030	3,688,147
受取配当金	3,855,393	3,857,970	3,769,376	3,746,954	3,734,700	3,688,365
支払利息	△ 279	△ 633	△ 642	△ 849	△ 670	△ 218
(B) 有価証券売買損益	49,800,573	8,487,436	25,820,362	△ 83,638,246	△ 32,227,076	△ 2,390,356
売買益	49,866,656	8,487,534	26,340,625	912,190	29,983	△ 205
売買損	△ 66,083	△ 98	△ 520,263	△ 84,550,436	△ 32,257,059	△ 2,390,151
(C) 信託報酬等	△ 1,274,168	△ 1,355,933	△ 1,432,970	△ 1,260,951	△ 1,277,438	△ 1,253,192
(D) 当期損益金(A+B+C)	52,381,519	10,988,840	28,156,126	△ 81,153,092	△ 29,770,484	44,599
(E) 前期繰越損益金	247,913,250	299,202,466	301,578,096	325,725,871	241,906,589	207,711,620
(F) 追加信託差損益金	84,144,334	84,222,835	83,035,810	82,365,408	81,880,252	80,609,851
(配当等相当額)	(107,444,793)	(107,532,749)	(105,800,193)	(104,930,021)	(104,317,080)	(102,710,806)
(売買損益相当額)	(△ 23,300,459)	(△ 23,309,914)	(△ 22,764,383)	(△ 22,564,613)	(△ 22,436,828)	(△ 22,100,955)
(G) 計(D+E+F)	384,439,103	394,414,141	412,770,032	326,938,187	294,016,357	288,366,070
(H) 収益分配金	△ 1,092,303	△ 1,092,526	△ 1,067,893	△ 1,058,437	△ 1,051,554	△ 1,034,656
次期繰越損益金(G+H)	383,346,800	393,321,615	411,702,139	325,879,750	292,964,803	287,331,414
追加信託差損益金	84,144,334	84,222,835	83,035,810	82,365,408	81,880,252	80,609,851
(配当等相当額)	(107,444,793)	(107,532,749)	(105,800,193)	(104,930,021)	(104,317,080)	(102,710,806)
(売買損益相当額)	(△ 23,300,459)	(△ 23,309,914)	(△ 22,764,383)	(△ 22,564,613)	(△ 22,436,828)	(△ 22,100,955)
分配準備積立金	322,466,002	324,807,377	328,666,329	327,152,819	326,388,605	322,538,571
繰越損益金	△ 23,263,536	△ 15,708,597	—	△ 83,638,477	△ 115,304,054	△ 115,817,008

* 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(2022年8月9日～2023年2月6日)は以下の通りです。

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2022年8月9日～ 2022年9月6日	2022年9月7日～ 2022年10月6日	2022年10月7日～ 2022年11月7日	2022年11月8日～ 2022年12月6日	2022年12月7日～ 2023年1月6日	2023年1月7日～ 2023年2月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	3,763,849円	3,433,901円	3,586,726円	2,485,385円	2,456,716円	2,435,063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	9,248,191円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	107,444,793円	107,532,749円	105,800,193円	104,930,021円	104,317,080円	102,710,806円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	319,794,456円	322,466,002円	316,899,305円	325,725,871円	324,983,443円	321,138,164円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	431,003,098円	433,432,652円	435,534,415円	433,141,277円	431,757,239円	426,284,033円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,945円	3,967円	4,078円	4,092円	4,105円	4,120円
g. 分配金	1,092,303円	1,092,526円	1,067,893円	1,058,437円	1,051,554円	1,034,656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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
1 万口当たり分配金 (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。

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

2021年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

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

純資産計算書
2021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	43,882,020
<i>(取得原価:45,035,105米ドル)</i>	
現金預金等	5,085,506
デリバティブに係る未収証拠金	48,137
ブローカーからの未収金	319,139
未収収益	354,506
	49,689,308
資産合計	
	49,689,308
負債	
先物契約に係る評価差損	30,713
外国為替先渡し契約に係る評価差損	43,955
ブローカーへの未払金	3,824,513
受益証券買戻に係る未払金	258,349
未払費用	148,676
未払利息	7
	4,306,213
負債合計	
	4,306,213
純資産総額	
	45,383,095

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	7,801	62,349	486,353,814
通貨セレクトクラス(円)	3,500	516,074	1,806,053,457
米ドルクラス(円)	10,209	287,394	2,934,138,204

運用計算書

2021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	124
債券利息(源泉徴収税控除後)	1,911,261
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	79,109
雑収益	2
	<hr/>
収益合計	1,990,496
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	394,324
事務管理代行報酬	50,203
保管費用	15,381
未払配当金	204
取引銀行報酬	41,531
銀行手数料	44,280
受託報酬	10,048
法務報酬	4,925
立替費用	5,976
専門家報酬	63,991
雑費用	94,724
	<hr/>
費用合計	725,587
	<hr/>
純投資損益	1,264,909
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	192,671
先物契約に係る損益	367,497
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	127,010
	<hr/>
当期実現純損益	687,178
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	381,073
先物契約に係る評価損益の増減	(67,640)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(699,832)
	<hr/>
当期評価差損益	(386,399)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	1,565,688
	<hr/> <hr/>

純資産変動計算書
2021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	57,375,851
純投資損益	1,264,909
当期実現純損益	687,179
当期評価差損益	(386,400)
運用の結果による純資産の増減額	1,565,688
受益証券の発行手取金	154,612
受益証券の買戻支払金	(11,231,701)
	(11,077,089)
受益者への支払分配金	(2,481,355)
期末純資産総額	45,383,095

発行済受益証券数の変動表
2021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	72,863
発行受益証券数	945
買戻受益証券数	(11,459)
期末現在発行済受益証券数	62,349
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	726,431
発行受益証券数	1,874
買戻受益証券数	(212,231)
期末現在発行済受益証券数	516,074
米ドルクラス	
期首受益証券数	329,875
発行受益証券数	331
買戻受益証券数	(42,812)
期末現在発行済受益証券数	287,394

統計情報
2021年12月31日現在
(未監査)

	2021	2020	2019
期末純資産総額(米ドル)	45,383,095	57,375,851	77,939,303
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	486,353,814	570,888,191	671,474,255
期末1口当たり純資産価格	7,801	7,835	8,094
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	1,806,053,457	2,350,340,172	3,769,856,912
期末1口当たり純資産価格	3,500	3,235	4,098
米ドルクラス(円)			
期末純資産総額	2,934,138,204	3,005,127,769	4,067,692,614
期末1口当たり純資産価格	10,209	9,110	9,763

組入資産明細
2021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	純資産比率(%)
アンゴラ					
政府債					
USD	35,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 144A	31,704	34,083	0.08
			31,704	34,083	0.08
		合計: アンゴラ	31,704	34,083	0.08
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	51,000	MINERAL RESOU 8.1250% 01/05/27 144A	51,000	54,886	0.12
			51,000	54,886	0.12
		合計: オーストラリア	51,000	54,886	0.12
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	58,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	58,417	57,420	0.13
USD	39,000	NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A	37,810	36,855	0.08
USD	28,000	VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	27,268	26,810	0.06
USD	21,000	NCL CORP 12.2500% 15/05/24 144A	21,168	24,780	0.05
USD	17,000	NCL CORP 10.2500% 01/02/26 144A	17,000	19,763	0.04
			161,663	165,628	0.36
		合計: バミューダ諸島	161,663	165,628	0.36
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	105,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	95,266	111,299	0.24
USD	73,000	CASCADES INC/ 5.3750% 15/01/28 144A	76,120	75,190	0.17
USD	63,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	63,160	62,055	0.14
USD	55,000	NEW GOLD INC 7.5000% 15/07/27 144A	55,480	58,438	0.13
USD	49,000	NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24	49,000	50,847	0.11
USD	44,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	47,893	46,530	0.10
USD	43,000	GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A	43,033	43,000	0.09
USD	36,000	PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A	36,748	37,743	0.08
USD	35,000	CLARIOS GLOBA 8.5000% 15/05/27 144A	37,259	37,056	0.08
USD	31,000	GARDA SECURIT 6.0000% 01/06/29 144A	31,000	29,760	0.07
USD	25,000	VALEANT PHARM 5.5000% 01/11/25 144A	25,180	25,344	0.06
USD	25,000	BCULC 3.8750% 15/01/28 144A	25,063	25,281	0.06
USD	20,000	FIRST QUANTUM 6.8750% 15/10/27 144A	20,450	21,525	0.05
USD	20,000	BAUSCH HEALTH 7.0000% 15/01/28 144A	20,000	20,000	0.04
USD	13,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	13,910	13,630	0.03
USD	13,000	NEW GOLD INC 6.375% 15/05/25 144A	13,170	13,346	0.03
USD	13,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 15/04/25 144A	12,492	13,244	0.03
USD	10,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A	10,000	9,275	0.02
USD	10,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A	10,000	8,800	0.02
USD	5,000	GW B-CR SECUR 9.5000% 01/11/27 144A	5,000	5,350	0.01
USD	4,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	4,000	3,535	0.01
USD	2,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 15/02/31 144A	2,000	1,758	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	200,000	SANJEL CORP 0% 31/12/49 ⁽²⁾	153,000	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0% 31/12/49 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	7,500	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	7,500	SANJEL CORP 0% 29/12/69 ⁽²⁾	0	0	0.00
		合計: カナダ	849,224	713,006	1.57
			849,224	713,006	1.57
		ケイマン諸島			
その他債券					
USD	66,812	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	59,572	64,474	0.14
			59,572	64,474	0.14
普通社債(固定金利債)					
USD	33,000	AVOLON HDGS 5.1250% 01/10/23 144A	33,231	34,756	0.08
USD	16,000	SEAGATE HDD C 4.8750% 01/03/24 144A	15,791	16,840	0.04
USD	12,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	12,165	12,263	0.03
USD	10,000	AVOLON HDGS 5.2500% 15/05/24 144A	10,000	10,731	0.02
USD	10,000	MELCO RESORTS 5.6250% 17/07/27 144A	10,563	9,868	0.02
USD	10,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 144A	10,050	9,600	0.02
USD	10,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 15/01/26 144A	10,500	9,473	0.02
		合計: ケイマン諸島	102,300	103,531	0.23
			161,872	168,005	0.37
		コロンビア			
普通社債(固定金利債)					
USD	10,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	11,853	9,576	0.02
		合計: コロンビア	11,853	9,576	0.02
			11,853	9,576	0.02
		コスタリカ			
政府債					
USD	5,000	COSTA RICA GO 7.0000% 04/04/44 144A	4,500	4,900	0.01
		合計: コスタリカ	4,500	4,900	0.01
			4,500	4,900	0.01
		キプロス			
普通社債(固定金利債)					
USD	5,000	MHP SA 7.7500% 10/05/24 144A	5,473	5,083	0.01
		合計: キプロス	5,473	5,083	0.01
			5,473	5,083	0.01
		ドミニカ共和国			
政府債					
USD	15,000	DOMINICAN REP 6.8500% 27/01/45 144A	16,900	16,519	0.04
		合計: ドミニカ共和国	16,900	16,519	0.04
			16,900	16,519	0.04
		エクアドル			
政府債					
USD	5,000	REPUBLIC OF E 5.0000% 31/07/30 144A	3,602	4,125	0.01
		合計: エクアドル	3,602	4,125	0.01
			3,602	4,125	0.01
		エジプト			
政府債					
USD	20,000	ARAB REP EGYPT 7.5000% 16/02/61 144A	19,181	16,250	0.04
USD	15,000	ARAB REP EGYPT 8.5000% 31/01/47 144A	15,225	13,252	0.03
		合計: エジプト	34,406	29,502	0.07
			34,406	29,502	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ガーナ					
政府債					
USD	10,000	GHANA REP OF 10.7500% 14/10/30 144A	12,965	11,188	0.02
			12,965	11,188	0.02
		合計: ガーナ	12,965	11,188	0.02
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	45,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A	45,225	45,113	0.10
USD	20,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A	21,078	20,358	0.04
USD	5,000	C&W SR FINANC 6.8750% 15/09/27 144A	5,352	5,200	0.01
			71,655	70,671	0.15
		合計: アイルランド	71,655	70,671	0.15
カザフスタン					
普通社債(固定金利債)					
USD	10,000	KAZMUNAYGAS N 5.7500% 19/04/47 144A	12,375	12,160	0.03
			12,375	12,160	0.03
		合計: カザフスタン	12,375	12,160	0.03
リベリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	40,000	ROYAL CARIBB 11.5000% 01/06/25 144A	41,613	44,911	0.10
USD	18,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	18,000	18,315	0.04
USD	16,000	ROYAL CARIBB 10.8750% 01/06/23 144A	15,710	17,570	0.04
USD	11,000	ROYAL CARIBBE 4.2500% 01/07/26 144A	11,000	10,670	0.02
USD	9,000	ROYAL CARIBBE 9.1250% 15/06/23 144A	9,000	9,540	0.02
			95,323	101,006	0.22
		合計: リベリア	95,323	101,006	0.22
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	35,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28 144A	35,123	33,508	0.07
USD	30,000	ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A	30,000	29,250	0.06
USD	21,000	TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33	24,465	22,613	0.05
USD	21,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	23,625	22,211	0.05
USD	23,000	INTELSAT JACK 8.5000% 15/10/24 144A	23,125	10,541	0.02
USD	2,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	2,045	2,098	0.00
			138,383	120,221	0.25
		合計: ルクセンブルグ	138,383	120,221	0.25
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	20,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	18,740	19,205	0.04
			18,740	19,205	0.04
		合計: メキシコ	18,740	19,205	0.04
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	115,000	ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	115,000	117,875	0.26
USD	11,000	SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A	11,000	11,550	0.03
USD	5,000	METINVEST BV 7.6500% 01/10/27 144A	5,463	4,956	0.01
USD	5,000	METINVEST BV 7.7500% 17/10/29 144A	5,328	4,902	0.01
			136,791	139,283	0.31
		合計: オランダ	136,791	139,283	0.31

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ナイジェリア					
政府債					
USD	15,000	REP OF NIGERI 7.8750% 16/02/32 144A	16,306	14,738	0.03
			16,306	14,738	0.03
		合計: ナイジェリア	16,306	14,738	0.03
オマーン					
政府債					
USD	15,000	OMAN INTRNL B 7.0000% 25/01/51 144A	15,083	15,675	0.03
			15,083	15,675	0.03
		合計: オマーン	15,083	15,675	0.03
パナマ					
普通社債(固定金利債)					
USD	35,000	CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A	41,300	39,958	0.09
USD	36,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	36,000	36,090	0.08
USD	23,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26 144A	23,000	26,163	0.06
USD	25,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A	25,778	26,125	0.06
			126,078	128,336	0.29
		合計: パナマ	126,078	128,336	0.29
ペルー					
普通社債(固定金利債)					
USD	5,000	VOLCAN CIA MI 4.3750% 11/02/26 144A	5,154	4,876	0.01
			5,154	4,876	0.01
		合計: ペルー	5,154	4,876	0.01
南アフリカ					
政府債					
USD	10,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	9,275	9,525	0.02
			9,275	9,525	0.02
		合計: 南アフリカ	9,275	9,525	0.02
スペイン					
その他債券					
USD	65,591	ABENGOA ABENEWCO PIK 26/10/24 144	27,119	0	0.00
USD	65,591	ABENGOA ABENEWCO PIK 26/10/24 144A	27,120	0	0.00
			54,239	0	0.00
		合計: スペイン	54,239	0	0.00
ウクライナ					
政府債					
USD	15,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/33 144A	15,198	13,200	0.03
			15,198	13,200	0.03
		合計: ウクライナ	15,198	13,200	0.03
アラブ首長国連邦					
普通社債(固定金利債)					
USD	15,000	OZTEL HLDG SP 6.6250% 24/04/28 144A	15,766	16,315	0.04
			15,766	16,315	0.04
		合計: アラブ首長国連邦	15,766	16,315	0.04
イギリス					
変動金利債					
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/12/69	193,490	214,624	0.47
USD	70,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/12/69	70,000	75,075	0.17

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	75,000	NATWEST GROUP FRN 28/11/35	72,877	73,913	0.16
			336,367	363,612	0.80
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A	202,000	200,000	0.44
			202,000	200,000	0.44
		合計: イギリス	538,367	563,612	1.24
アメリカ					
バンクローン					
USD	561,000	U PAREXEL INTNL COR FRN 11/08/28 TL	562,274	561,547	1.25
USD	498,705	U CAESARS FRN 23/12/24 1ST LIEN TL	493,717	496,652	1.10
USD	406,625	SEATTLE ESC FRN 21/04/24 TL	405,607	403,660	0.90
USD	400,000	LIFEPOINT FRN 16/11/25 1ST LIEN TB	396,999	400,180	0.88
USD	365,228	MAXAR TECHNO FRN 07/07/24 TB	361,354	362,913	0.80
USD	350,000	MEDLINE BORR INIT FRN 21/10/28 TL	348,249	350,303	0.77
USD	349,086	CSC HDGS MARCH FRN 17/07/25 TL	346,031	344,286	0.76
USD	562,147	REVLON CONSUM FRN 07/09/23 INITTB01	548,300	330,731	0.73
USD	331,959	CERIDIAN HCM INIT FRN 04/04/25 TL	330,299	328,483	0.72
USD	321,066	IHEARTCOMM FRN 01/05/26 TL	321,066	319,289	0.70
USD	297,750	ARCHES BUYER REF FRN 06/12/27 TL	294,773	296,132	0.65
USD	308,134	AMERICAN AIRLINES FRN 29/01/27	305,992	290,878	0.64
USD	291,059	VALEANT PHARMA FRN 01/06/25 TB01	290,347	290,004	0.64
USD	298,446	CLUBCORP FRN 18/09/24 TB	288,000	288,042	0.63
USD	286,656	VERSCEND HOLDING FRN 10/08/25 TB1	284,586	286,970	0.63
USD	279,723	FORMULA ONE NEW FRN 01/02/24 TB01	278,035	279,753	0.62
USD	265,613	SINCLAIR TELEVISION FRN 31/01/24 TB	266,941	262,691	0.58
USD	256,000	PROOFPOINT FRN 31/08/28 1ST LIEN TL	255,203	255,520	0.57
USD	250,000	METRO GOLD FRN 29/06/26 2ND LIEN TL	247,500	250,391	0.55
USD	248,125	LS GROUP OPCO ACQ FRN 02/10/27 TL	246,884	248,435	0.55
USD	244,657	SEQUA MEZZ HDGS FRN 28/11/23 TB03	221,982	246,798	0.54
USD	242,500	METRO GOLD FRN 29/06/25 1ST LIEN TL	241,288	241,705	0.53
USD	218,865	REYNOLDS CONS PROD FRN 29/01/27 TL	218,592	217,908	0.48
USD	208,009	GATES GLOB INIT FRN 31/03/24 TB3	205,409	207,830	0.46
USD	206,684	BAUSCH HEALTH FIRST FRN 01/06/25 TL	204,618	205,673	0.45
USD	188,558	GREENEDEN INTL DO FRN 01/12/27 TL01	186,672	189,442	0.42
USD	190,835	BURGER KING/TIM FRN 19/11/26 TB4	186,616	188,688	0.42
USD	190,000	HILTON WORLDWIDE FRN 21/06/26 TB2	183,825	188,638	0.42
USD	185,815	MA FINANCE CO FRN 05/06/25 TB4	181,170	188,342	0.41
USD	186,094	ACADEMY IN FRN 05/11/27 1ST LIEN TL	184,233	186,908	0.41
USD	181,765	CHARTER COMMUNICAT FRN 01/02/27 TB2	182,674	180,217	0.40
USD	174,188	QUINTILES IMS DOLLA FRN 11/06/25 TB	173,753	173,826	0.38
USD	169,138	AVOLON TLB BORROWE FRN 31/12/49 TB4	168,716	167,738	0.36
USD	166,151	TRANSDIGM REFIN FRN 09/06/23 TF	164,490	164,097	0.36
USD	152,084	WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26 TB1	150,646	150,152	0.33
USD	147,893	ZOOMINFO FRN 02/02/26 1ST LIEN TL01	146,367	148,293	0.33
USD	145,500	NUMERICABLE US IN FRN 14/08/26 TB13	141,863	144,991	0.32
USD	146,625	CLEAR CHANNEL OUT FRN 09/08/26 TB	145,892	144,808	0.32
USD	140,855	SCIENTIFIC GAME FRN 14/08/24 TB501	140,151	140,558	0.31
USD	139,593	ON SEMI 2017 NEW R FRN 31/03/23 TB4	137,499	139,593	0.31
USD	136,813	LIFE TIME CLOS DATE FRN 19/12/24 TL	135,444	137,790	0.30
USD	132,030	BERRY GLOBAL INC FRN 01/07/26TZ	131,700	131,304	0.29
USD	129,031	NEXSTAR BROADCAST FRN 17/01/24 TB301	129,031	128,970	0.28
USD	127,123	ZIGGO FRN 17/04/28 TL01	127,123	125,913	0.28
USD	109,797	WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB101	108,424	107,697	0.24
USD	99,394	AVAYA INC FRN 15/12/27 TB106	98,400	99,788	0.22
USD	94,687	WME ENTERT FRN 16/05/25 TB112	93,504	92,876	0.20
USD	91,605	CONNECT FINCO INT FRN 12/12/26 TL02	90,856	91,712	0.20
USD	88,312	GREENEDEN INTL DO FRN 01/12/27 TL02	87,429	88,726	0.20
USD	82,926	STARS GROUP HOLDG FRN 21/07/26 TL03	82,512	82,719	0.18
USD	82,173	SYNIVERS FRN 09/02/23 1ST LIEN TC01	81,351	81,813	0.18
USD	79,520	STARS GROUP HOLDG FRN 10/07/25 TL01	79,122	79,322	0.17
USD	75,375	QUIKRETE H FRN 15/11/23 1ST LIEN TL	75,752	74,647	0.16
USD	74,467	WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26 TB102	73,763	73,521	0.16

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	73,888	SS&C TECHNOLOGIE FRN 16/04/25 TB301	74,534	73,145	0.16
USD	70,554	FRONTIER COMM FRN 08/10/27 TB02	70,140	70,607	0.16
USD	70,690	DYNATRACE FRN 08/08/25 1ST LIEN TL	70,690	70,536	0.16
USD	62,654	SURGEY CENTER HDGS FRN 31/08/26 TB	59,091	62,702	0.14
USD	60,212	MIAMI ESC FRN 21/04/24 TB301	60,061	59,773	0.13
USD	59,980	SS&C TECHNOLOGIES FRN 16/04/25 TB4	60,505	59,377	0.13
USD	59,400	ASPLUNDH TREE EXP FRN 19/08/27 TL02	59,103	59,223	0.13
USD	53,228	BOXER PARENT CO DOL FRN 01/09/25 TL	52,696	53,210	0.12
USD	50,824	TIBCO SOFTWARE FRN 30/06/26 TB2	50,570	50,500	0.11
USD	50,403	TRITON WATER HDGS I FRN 16/03/28 TL	50,151	49,899	0.11
USD	49,370	ULTIMATE S FRN 04/05/26 1ST LIEN TL	49,062	49,272	0.11
USD	48,102	ENDO FRN 12/04/24 TB1	46,795	46,908	0.10
USD	45,523	PLANTRONICS INTL FRN 02/07/25 TB	38,202	44,655	0.10
USD	44,926	RACKSPACE FRN 02/02/28 1ST LIEN TB	45,016	44,645	0.10
USD	43,695	SOPHIA FRN 23/09/27 TB	43,367	43,733	0.10
USD	40,795	ADMI AMEND NO 3 FRN 23/12/27 TL	40,591	40,566	0.09
USD	39,900	PETSMART INIT FRN 11/02/28 TL	39,501	40,012	0.09
USD	38,302	MCAFEE LLC FRN 30/09/24 1ST LIEN TB	38,015	38,368	0.08
USD	37,799	COTY INC FRN 07/04/25 TB	37,799	37,246	0.08
USD	35,353	ALPHA 3 BV INIT FRN 18/03/28 TL	35,224	35,329	0.08
USD	33,928	GFL ENVIRONMENTAL FRN 30/05/25 TL05	33,883	34,055	0.08
USD	31,814	WAND NEWCO 3 FRN 05/02/26	31,513	31,410	0.07
USD	30,946	BRAND ENERGY INIT FRN 16/06/24 TL05	30,637	30,327	0.07
USD	30,000	DIRECTTV FINANCING FRN 22/07/27 TL	30,000	30,071	0.07
USD	28,642	CUMULUS MEDIA FRN 18/03/26 TL	28,499	28,672	0.06
USD	27,961	QUORUM HEALTH FRN 12/04/22 TL02	27,885	27,402	0.06
USD	35,098	U LUMILEDS FRN 30/06/24 TB	26,240	27,203	0.06
USD	19,747	STAPLES 2019 REFIN FRN 09/04/26 TB1	18,216	19,120	0.04
USD	30,883	DIAMOND SPORTS FRN 24/08/26 TL	20,094	14,811	0.03
USD	13,106	TRAVELPORT FIN INIT FRN 28/02/25 TL	12,415	13,507	0.03
USD	13,204	BRAND ENERGY INIT FRN 16/06/24 TL06	13,072	12,940	0.03
USD	11,509	BRAND INDUSTRIAL FRN 21/06/24 TL	11,394	11,279	0.02
USD	10,000	RADIATE HOLDCO FRN 25/09/26 TL	9,975	9,979	0.02
USD	9,975	U BIRKENSTOCK GMBH FRN 27/04/28 TL	9,975	9,960	0.02
USD	10,023	WME ENTERTAINMEN FRN 16/05/25 TB102	9,898	9,831	0.02
USD	8,978	HERTZ CORP INIT FRN 14/06/28 TB	8,989	8,997	0.02
USD	8,644	WME ENTERT FRN 16/05/25 TB110	8,536	8,478	0.02
USD	7,980	U THYSSENKRUPP ELEV FRN 31/07/27 TL	7,975	7,993	0.02
USD	7,295	CHANGE HEALTH CLO FRN 01/03/24 TL01	7,286	7,296	0.02
USD	7,185	CHANGE HEALTH CLO FRN 01/03/24 TL02	7,176	7,186	0.02
USD	8,134	BRIGHT BIDCO REFI FRN 30/06/24 TB01	6,123	6,305	0.01
USD	6,335	RIVERBED T FRN 31/12/25 1ST LIEN TL	5,915	5,751	0.01
USD	4,954	TRITON WATER HDGS FRN 16/03/28 TL02	4,929	4,904	0.01
USD	6,000	ENVISION HEALTHCARE FRN 10/10/25 TL	4,650	4,833	0.01
USD	4,779	WEBER STEPHEN INI FRN 30/10/27 TB01	4,779	4,792	0.01
USD	4,991	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB14	4,929	4,750	0.01
USD	4,862	MALLINCKRODT FRN 31/12/49 TB	4,765	4,564	0.01
USD	3,608	PRIME SEC 2021 R FRN 23/09/26 TB103	3,599	3,608	0.01
USD	4,935	U REVLON CONSUMER FRN 07/09/23	1,234	2,903	0.01
USD	2,896	CHANGE HEALTH CLO FRN 01/03/24 TL05	2,892	2,896	0.01
USD	2,836	CHANGE HEALTH CLO FRN 01/03/24 TL03	2,832	2,836	0.01
USD	2,760	PRIME SEC 2021 R FRN 23/09/26 TB104	2,753	2,760	0.01
USD	2,898	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB06	2,861	2,758	0.01
USD	2,907	AMC ENT HD FRN 22/04/26 TB1	2,288	2,628	0.01
USD	2,294	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB13	2,265	2,183	0.00
USD	2,000	HERTZ CORP INIT FRN 14/06/28 TC	2,003	2,004	0.00
USD	2,333	BRIGHT BIDCO REFI FRN 30/06/24 TB02	1,756	1,808	0.00
USD	1,804	PRIME SEC 2021 R FRN 23/09/26 TB101	1,799	1,804	0.00
USD	1,804	PRIME SEC 2021 R FRN 23/09/26 TB102	1,799	1,804	0.00
USD	1,733	ALPHA 3 BV INIT FRN 18/03/28 TL02	1,726	1,732	0.00
USD	1,556	VERTICAL MIDCO FRN 30/06/27 TL01	1,555	1,559	0.00
USD	1,866	BRIGHT BIDCO REFI FRN 30/06/24 TB03	1,405	1,446	0.00
USD	2,344	REVLON CONSUM INI FRN 07/09/23 TB12	2,287	1,379	0.00
USD	1,378	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB04	1,361	1,312	0.00
USD	1,359	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB12	1,342	1,294	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	1,155	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB11	1,141	1,099	0.00
USD	469	ACADEMY INIT FRN 05/11/27 TL04	464	471	0.00
USD	439	VERTICAL MIDCO FRN 30/06/27 TL02	438	439	0.00
USD	375	CLEAR CHANNEL OUT FRN 09/08/27 TB08	373	370	0.00
USD	144	WEBER STEPHEN INI FRN 30/10/27 TB02	144	145	0.00
USD	146	BRAND INDUS INIT FRN 21/06/24 TL10	144	143	0.00
USD	113	RACKSPAC FRN 02/02/28 1ST LIEN TB03	113	112	0.00
USD	7	KRONOS ACQ FRN 22/12/26 TB101	7	7	0.00
USD	3	KRONOS ACQ FRN 22/12/26 TB102	3	3	0.00
			13,284,469	13,117,488	28.89
モーゲージ担保証券					
USD	250,000	STACR 2017-DNA3 M2 FRN 25/03/30	257,096	253,030	0.56
USD	250,000	STACR 2017-HQA2 M2 FRN 25/12/29	233,716	228,508	0.50
USD	194,000	VERUS 2021-6 A1 FRN 25/10/66	186,766	186,167	0.41
USD	200,000	CAS 2017-C04 2M2 FRN 25/11/29	175,324	171,050	0.38
USD	150,000	STAR 2021-5 A1 FRN 25/09/66	146,877	147,135	0.32
USD	200,000	CAS 2018-C01 1M2 FRN 25/07/30	143,027	142,524	0.31
USD	200,000	CAS 2017-C07 1M2 FRN 25/05/30	139,495	138,018	0.30
USD	180,000	CAS 2017-C05 1M2 FRN 25/01/30	129,548	128,037	0.28
USD	112,000	OBX 2021-NQM4 A1 FRN 31/12/49	108,622	108,864	0.24
USD	170,000	CAS 2017-C06 2M2 FRN 25/02/30	106,837	104,302	0.23
USD	110,000	CAS 2017-C03 1M2 FRN 25/10/29	97,946	93,363	0.21
USD	80,000	STACR 2018-HQA1 M2 FRN 25/09/30	61,066	61,736	0.14
USD	75,000	CAS 2017-C06 1M2 FRN 25/02/30	55,685	55,261	0.12
USD	30,000	CAS 2017-C02 2M2 FRN 25/09/29	23,782	22,549	0.05
			1,865,787	1,840,544	4.05
商業不動産担保証券					
USD	2,400,000	WFRBS 14-C21 XA IO 1.36% 15/08/47	138,213	34,678	0.08
USD	1,000,000	CGCMT 15-GC27 XA IO FRN 10/02/48	88,268	28,299	0.06
USD	1,300,000	GSMS 15-GC30 XA IO FRN 10/05/50	61,623	21,733	0.05
USD	1,500,000	WFRBS 14-C22 XA IO 0.971% 15/09/57	77,433	20,329	0.04
			365,537	105,039	0.23
変動金利債					
USD	141,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	137,474	114,914	0.25
USD	100,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/05/70 G	99,999	102,124	0.23
USD	92,000	CITIGROUP INC FRN 12/03/70 U	92,915	95,188	0.21
USD	103,000	LINCOLN NATL CRP FRN 17/05/66	99,218	91,412	0.20
USD	70,000	SOUTHERN CO FRN 15/01/51 B	70,000	71,574	0.16
USD	75,000	HARTFORD FINL FRN 12/02/47 ICON	69,136	71,459	0.16
USD	75,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/70 B	73,467	71,056	0.16
USD	64,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	63,445	65,680	0.14
USD	82,000	SUMMIT MIDSTREAM 9.5000% 15/12/69 A	80,500	60,270	0.13
USD	50,000	BANK OF AMER CRP FRN 21/09/36	48,642	48,395	0.11
USD	50,000	MORGAN STANLEY FRN 16/09/36	48,713	48,027	0.11
USD	40,000	EDISON INTL FRN 15/03/70 B	40,194	40,750	0.09
USD	39,000	GLOBAL ATLANTI FRN 15/10/51 144A	39,000	39,503	0.09
USD	30,000	CAPITAL ONE FINL FRN 01/09/69 M	29,793	30,150	0.07
USD	30,000	DCP MIDSTREAM FRN 15/06/70 A	29,672	29,513	0.07
USD	25,000	DOMINION ENERGY FRN 15/04/70 C	25,000	25,815	0.06
USD	25,000	SVB FINANCIAL GR FRN 15/02/70 D	25,000	25,248	0.06
USD	25,000	AMERICAN EXPRESS FRN 15/09/69	24,850	25,044	0.06
USD	24,000	CHARLES SCHWAB FRN 01/03/70 H	24,480	24,210	0.05
USD	22,000	DISCOVER FIN SVS FRN 30/04/70 C	22,737	23,513	0.05
USD	20,000	TRUIST FINANCIAL FRN 01/03/70 Q	21,950	22,350	0.05
USD	20,000	BANK OF AMER CRP FRN 15/09/69 FF	22,473	22,250	0.05
USD	21,000	FIFTH THIRD BANK FRN 31/12/69 H	20,763	21,347	0.05
USD	20,000	BANK OF NY MELLO FRN 20/03/70 I	20,000	20,025	0.04
USD	20,000	US BANCORP FRN 15/01/70	20,000	19,996	0.04
USD	20,000	M&T BANK CORP FRN 01/03/70	20,000	19,550	0.04
USD	18,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	20,025	19,403	0.04
USD	17,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/02/70 FF	17,680	17,425	0.04
USD	17,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/05/70 CC	17,021	16,938	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	17,000	PNC FINANCIAL FRN 15/12/69 T	17,000	16,635	0.04
USD	16,000	HUNTINGTON BANCS FRN 15/07/69 E	16,580	16,320	0.04
USD	15,000	PNC FINANCIAL FRN 01/05/70 S	16,050	15,926	0.04
USD	15,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S	16,238	15,779	0.03
USD	15,000	CITIGROUP INC FRN 15/02/70 Y	15,000	15,206	0.03
USD	14,000	BANK OF NY MELLON FRN 29/12/49 F	14,578	14,685	0.03
USD	14,000	CITIZENS FIN GRP FRN 06/01/70 C	15,050	14,613	0.03
USD	14,000	TRUIST FIN CORP FRN 15/06/70 L	14,315	14,175	0.03
USD	11,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 O	11,825	11,976	0.03
USD	10,000	CHARLES SCHWAB FRN 01/09/69 G	10,000	10,878	0.02
USD	10,000	ALLY FINANCIAL FRN 15/08/69 B	10,000	10,375	0.02
USD	10,000	WELLS FARGO CO FRN 15/03/70 BB	10,150	10,275	0.02
USD	10,000	CITIZENS FIN GRP FRN 06/01/70 B	10,525	10,238	0.02
USD	10,000	ALLY FINANCIAL FRN 15/08/69 C	10,099	10,225	0.02
USD	10,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/05/70 V	10,000	10,137	0.02
USD	10,000	DCP MIDSTREAM FRN 21/05/43 144A	9,075	9,700	0.02
USD	9,000	M&T BANK CORP FRN 01/02/70 G	9,405	9,270	0.02
USD	9,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	9,000	9,095	0.02
USD	8,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/02/70 Q	8,610	8,440	0.02
USD	8,000	TRUIST FIN CORP FRN 01/03/70 N	8,180	8,374	0.02
USD	7,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/08/69 R	7,000	7,263	0.02
USD	5,000	HUNTINGTON BANCS FRN 15/10/69 F	5,000	5,727	0.01
USD	5,000	REGIONS FINL FRN 15/09/69 D	5,000	5,475	0.01
USD	5,000	COMERICA INC FRN 01/10/69	4,988	5,456	0.01
USD	5,000	BANK OF NY MELLO FRN 20/09/69 G	5,000	5,334	0.01
USD	5,000	FIFTH THIRD BANC FRN 30/09/69 L	5,000	5,288	0.01
USD	5,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/69 JJ	5,275	5,231	0.01
USD	5,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W	5,000	5,038	0.01
USD	5,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/11/69 T	5,000	4,984	0.01
USD	5,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/02/70 U	5,000	4,950	0.01
USD	4,000	WELLS FARGO & CO FRN 31/12/49 U	4,465	4,356	0.01
USD	4,000	BANK OF AMER CRP FRN 28/07/70 MM	4,055	4,054	0.01
			1,626,610	1,588,607	3.50
投資信託					
--	16,038	ISHARES IBOXX HI ETF	1,381,675	1,396,670	3.08
--	52,434	INVESCO SENIOR L ETF	1,196,406	1,156,956	2.55
--	5,483	SPDR BBG BARC HY ETF	591,483	595,673	1.31
			3,169,564	3,149,299	6.94
普通株式					
--	20,120	AMH NEW FINANCE INC ⁽²⁾	149,561	152,709	0.33
--	689	SKILLSOFT CLASS A	131,472	126,087	0.28
--	1,172	HEXION HOLDINGS	40,751	33,226	0.07
--	232	CIVITAS RESOURCE	11,759	11,690	0.03
--	213	IHEARTMEDIA-CL A	7,619	4,528	0.01
--	8,160	HOMER CITY LLC DUMMY ⁽²⁾	482,591	41	0.00
--	3,457	WARREN RESOURCES INC ⁽²⁾	0	35	0.00
--	1	CUMULUS MEDIA-A	10	11	0.00
--	2,883	MILLENNIUM HEALTH LLC DUMMY ⁽²⁾	0	0	0.00
--	5,174	HERCULES OFFSHORE INC ESC ⁽²⁾	298,352	0	0.00
--	3,070	MILLENNIUM HEALTH LLC DUMMY ⁽²⁾	0	0	0.00
			1,122,115	328,327	0.72
その他債券					
USD	47,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	49,187	50,250	0.11
USD	40,410	CSI COMPRESSCO PIK 01/04/26 144A	33,048	39,602	0.09
USD	20,000	UNTD AIR 20-1 5.8750% 15/10/27 20-1	18,066	19,737	0.04
USD	14,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	14,000	14,495	0.03
			114,301	124,084	0.27
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25	203,807	207,249	0.45
USD	192,439	IHEART COMM INC 8.3750% 01/05/27	307,155	203,022	0.44
USD	200,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	205,999	188,999	0.42

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	163,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	160,330	169,519	0.37
USD	156,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	153,395	162,239	0.36
USD	129,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	129,849	130,955	0.29
USD	125,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	132,648	124,374	0.27
USD	117,000	AVAYA INC 6.1250% 15/09/28 144A	120,713	124,019	0.27
USD	120,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	119,804	123,599	0.27
USD	105,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	110,413	118,778	0.26
USD	103,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	108,632	110,982	0.24
USD	101,000	TENET HEALTHC 6.1250% 01/10/28 144A	100,843	106,520	0.23
USD	102,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	103,402	106,079	0.23
USD	103,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	102,820	105,703	0.23
USD	97,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A	94,590	101,970	0.22
USD	99,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A	105,161	101,177	0.22
USD	99,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	98,999	99,425	0.22
USD	94,000	COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A	96,049	96,819	0.21
USD	94,000	NIELSEN FINAN 5.6250% 01/10/28 144A	95,817	96,819	0.21
USD	74,000	OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36	37,814	94,349	0.21
USD	86,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	83,588	90,407	0.20
USD	82,000	CLEAR CHNL WO 5.1250% 15/08/27 144A	81,509	84,459	0.19
USD	79,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	80,185	82,949	0.18
USD	77,000	HERC HOLDINGS 5.5000% 15/07/27 144A	77,176	80,079	0.18
USD	74,000	POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A	76,653	77,884	0.17
USD	78,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A	78,000	77,318	0.17
USD	74,000	UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25	73,537	76,910	0.17
USD	70,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27 144A	70,071	76,308	0.17
USD	68,000	OASIS MIDSTRE 8.0000% 01/04/29 144A	68,465	74,662	0.16
USD	70,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	70,350	74,550	0.16
USD	69,000	SCIENTIFIC GA 7.0000% 15/05/28 144A	71,438	73,629	0.16
USD	69,000	SALLY HLD/SAL 8.7500% 30/04/25 144A	69,113	73,485	0.16
USD	73,000	AMERICAN AIR 5.0000% 01/06/22 144A	65,382	73,000	0.16
USD	71,000	DIRECTV HLDGS 5.8750% 15/08/27 144A	72,013	72,776	0.16
USD	67,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29 144A	68,619	71,971	0.16
USD	70,000	CROWN AMER/CAP 4.7500% 01/02/26	69,610	71,750	0.16
USD	70,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A	71,056	71,050	0.16
USD	69,000	BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25	67,125	70,811	0.16
USD	71,000	BALL CORP 2.8750% 15/08/30	70,756	68,979	0.15
USD	70,000	CALLON PETROLEUM 8.2500% 15/07/25	71,828	68,950	0.15
USD	63,000	TARGA RES PRTRNS 4.8750% 01/02/31	63,000	68,355	0.15
USD	64,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	69,455	68,320	0.15
USD	66,000	LIONS GATE CA 5.5000% 15/04/29 144A	66,400	67,320	0.15
USD	65,000	ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A	65,690	67,194	0.15
USD	67,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	67,564	67,162	0.15
USD	65,000	GRAPHIC PACKA 3.5000% 15/03/28 144A	65,000	64,838	0.14
USD	65,000	CARVANA CO 5.8750% 01/10/28 144A	68,250	64,756	0.14
USD	62,000	FRONTIER COMM 6.7500% 01/05/29 144A	63,394	64,606	0.14
USD	57,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	59,236	63,840	0.14
USD	60,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	61,575	62,625	0.14
USD	57,000	ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A	57,900	62,558	0.14
USD	59,000	ADAPTHEALTH L 6.1250% 01/08/28 144A	60,439	62,540	0.14
USD	59,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	55,841	62,393	0.14
USD	61,000	MSCI INC 3.6250% 01/09/30 144A	61,458	62,220	0.14
USD	57,000	GOODYEAR TIRE 9.5000% 31/05/25	58,359	61,616	0.14
USD	60,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	59,732	60,550	0.13
USD	58,000	CENTURYLINK I 5.1250% 15/12/26 144A	58,000	60,435	0.13
USD	60,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.3000% 15/03/45	64,141	60,354	0.13
USD	58,000	GREIF INC 6.5000% 01/03/27 144A	58,679	60,175	0.13
USD	60,000	GRAY TELE INC 4.7500% 15/10/30 144A	60,122	59,850	0.13
USD	60,000	UNITI / CSL 6.5000% 15/02/29 144A	59,400	59,722	0.13
USD	55,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	57,463	59,194	0.13
USD	55,000	WYNDHAM WORLDWID 5.6500% 01/04/24	54,771	58,480	0.13
USD	55,000	PARK INTERMED 7.5000% 01/06/25 144A	55,100	58,120	0.13
USD	56,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	57,846	58,100	0.13
USD	53,000	WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26	51,564	58,055	0.13
USD	56,000	GLATFELTER CO 4.7500% 15/11/29 144A	56,116	57,890	0.13
USD	50,000	AT&T INC 4.5000% 09/03/48	50,759	57,862	0.13

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	57,000	ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A	56,798	56,288	0.12
USD	55,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	55,000	56,238	0.12
USD	55,000	CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A	55,000	55,530	0.12
USD	45,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.0000% 15/07/35	48,600	55,100	0.12
USD	54,000	UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A	54,000	55,029	0.12
USD	49,000	FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A	48,253	55,003	0.12
USD	55,000	MOZART DEBT M 3.8750% 01/04/29 144A	55,000	54,725	0.12
USD	52,000	HCA INC 3.5000% 01/09/30	52,000	54,712	0.12
USD	40,000	BOEING CO 5.8050% 01/05/50	40,000	53,844	0.12
USD	50,000	PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A	52,382	53,625	0.12
USD	53,000	STATION CAS 4.5000% 15/02/28 144A	51,914	53,530	0.12
USD	55,000	DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A	55,009	53,488	0.12
USD	49,000	KRAFT HEINZ FOOD 3.8750% 15/05/27	49,030	52,988	0.12
USD	51,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	51,049	52,913	0.12
USD	45,000	FORD MOTOR CO 5.2910% 08/12/46	46,800	52,886	0.12
USD	40,000	ALBERTA ENERGY 7.3750% 01/11/31	40,319	52,297	0.12
USD	52,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	51,624	51,870	0.11
USD	49,000	HEXION INC 7.8750% 15/07/27 144A	49,016	51,695	0.11
USD	50,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	43,930	51,125	0.11
USD	47,000	WYNDHAM WORLDWID 6.0000% 01/04/27	46,437	51,042	0.11
USD	48,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/06/25 144A	48,000	50,582	0.11
USD	50,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A	50,000	50,250	0.11
USD	51,000	NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A	50,642	49,725	0.11
USD	47,000	VALEANT PHARM 9.2500% 01/04/26 144A	51,215	49,703	0.11
USD	52,000	RACKSPACE TEC 3.5000% 15/02/28 144A	52,000	49,580	0.11
USD	45,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	47,804	49,163	0.11
USD	45,000	COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A	48,060	48,873	0.11
USD	50,000	CONSTELLATION BR 2.2500% 01/08/31	48,850	48,804	0.11
USD	44,000	GLP CAP/FIN II 5.2500% 01/06/25	44,000	48,191	0.11
USD	45,000	PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A	45,100	48,150	0.11
USD	48,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	48,363	48,000	0.11
USD	45,000	ASC MAT/AMH NEW 9.0000% 01/09/25	43,875	47,981	0.11
USD	45,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	43,435	47,925	0.11
USD	45,000	VIATRIS INC 4.0000% 22/06/50 WI	48,113	47,642	0.11
USD	48,000	COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A	48,075	47,520	0.10
USD	46,000	ACADIA HEALTH 5.0000% 15/04/29 144A	46,383	47,265	0.10
USD	45,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	45,107	47,138	0.10
USD	46,000	RITE AID CORP 8.0000% 15/11/26 144A	54,191	47,093	0.10
USD	47,000	CROWDSTRIKE HOLD 3.0000% 15/02/29	47,417	46,530	0.10
USD	41,000	MGM GROWTH/MGM 5.7500% 01/02/27 WI	41,534	46,228	0.10
USD	45,000	CONSOLIDATED 5.0000% 01/10/28 144A	45,810	45,788	0.10
USD	44,000	STERICYCLE IN 5.3750% 15/07/24 144A	44,278	45,100	0.10
USD	42,000	CUSHMAN & WAK 6.7500% 15/05/28 144A	42,000	44,940	0.10
USD	43,000	GARTNER GROUP 4.5000% 01/07/28 144A	43,357	44,909	0.10
USD	44,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A	44,950	44,825	0.10
USD	44,000	UNITED SHORE 5.5000% 15/11/25 144A	44,000	44,825	0.10
USD	44,000	LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A	44,839	44,491	0.10
USD	35,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	45,222	44,275	0.10
USD	35,000	KINDER MORGAN INC 5.55% 01/06/45	45,168	44,029	0.10
USD	41,000	CORNERSTONE 6.1250% 15/01/29 144A	42,849	43,973	0.10
USD	45,000	OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A	44,253	43,875	0.10
USD	31,000	EL PASO CORP 7.75% 15/01/32	29,591	43,704	0.10
USD	44,000	CONDUENT BUS 6.0000% 01/11/29 144A	43,944	43,505	0.10
USD	41,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	41,000	43,050	0.09
USD	40,000	USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27	40,530	42,250	0.09
USD	41,000	ISTAR INC 4.2500% 01/08/25	41,000	42,076	0.09
USD	47,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	45,721	42,065	0.09
USD	40,000	CHENIERE ENERGY 4.0000% 01/03/31	40,000	42,000	0.09
USD	40,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A	41,205	41,800	0.09
USD	40,000	ORACLE CORP 3.9500% 25/03/51	43,859	41,357	0.09
USD	40,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	38,478	41,100	0.09
USD	37,000	OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25	37,016	40,793	0.09
USD	40,000	ASSUREDPARTNE 7.0000% 15/08/25 144A	39,950	40,300	0.09
USD	39,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	39,000	40,204	0.09
USD	39,000	PEARL MERGER 6.7500% 01/10/28 144A	39,298	39,975	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	40,000	TALLGRASS NRG 5.5000% 15/01/28 144A	40,400	39,800	0.09
USD	40,000	ONEMAIN FINANCE 3.5000% 15/01/27	40,728	39,638	0.09
USD	38,000	ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A	38,141	39,615	0.09
USD	40,000	APX GROUP 5.7500% 15/07/29 144A	40,199	39,600	0.09
USD	41,000	SBA COMMUNICA 3.1250% 01/02/29 144A	39,824	39,360	0.09
USD	39,000	HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A	38,999	39,195	0.09
USD	39,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	39,023	39,129	0.09
USD	37,000	TAYLOR MORRIS 6.6250% 15/07/27 144A	36,676	39,028	0.09
USD	38,000	STANDARD IND 5% 15/02/27 144A	39,170	38,964	0.09
USD	35,000	CHARTER COMM OPT 4.8000% 01/03/50	38,308	38,960	0.09
USD	38,000	LPL HOLDINGS 4.0000% 15/03/29 144A	38,025	38,903	0.09
USD	36,000	CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29 144A	36,118	38,610	0.08
USD	38,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	37,938	38,523	0.08
USD	38,000	LADDER CAP F1 5.2500% 01/10/25 144A	32,585	38,475	0.08
USD	35,000	DCP MIDSTREAM OP 5.3750% 15/07/25	30,238	38,450	0.08
USD	76,000	DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A	65,211	38,000	0.08
USD	36,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	37,693	37,845	0.08
USD	40,000	COMCAST CORP 2.9370% 01/11/56 144A	39,581	37,818	0.08
USD	37,000	PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24	37,275	37,463	0.08
USD	36,000	ISTAR INC 5.5000% 15/02/26	36,000	37,350	0.08
USD	36,000	BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A	36,709	37,288	0.08
USD	36,000	COTY INC 5.0000% 15/04/26 144A	36,000	37,080	0.08
USD	36,000	SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27	35,860	37,080	0.08
USD	35,000	BUILDERS FIRS 6.7500% 01/06/27 144A	35,327	36,890	0.08
USD	35,000	KB HOME 7.625% 15/05/23	37,483	36,838	0.08
USD	35,000	TARGA RES PRTRNS 5.0000% 15/01/28	34,269	36,750	0.08
USD	34,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	34,117	36,334	0.08
USD	35,000	FLEX ACQUIS 7.8750% 15/07/26 144A	33,119	36,313	0.08
USD	34,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A	35,854	36,210	0.08
USD	35,000	WYNDHAM HOTEL 4.3750% 15/08/28 144A	34,986	36,024	0.08
USD	36,000	FLEX ACQUISITION 6.875% 15/01/25 14	35,698	36,000	0.08
USD	36,000	LUMEN TECH IN 5.3750% 15/06/29 144A	36,000	36,000	0.08
USD	34,000	BOISE CASCADE 4.8750% 01/07/30 144A	36,058	35,870	0.08
USD	30,000	GENERAL MOTORS C 5.1500% 01/04/38	36,424	35,842	0.08
USD	37,000	ALLISON TRANS 3.7500% 30/01/31 144A	37,000	35,798	0.08
USD	35,000	BROADCOM INC 3.5000% 15/02/41 144A	34,879	35,717	0.08
USD	35,000	BUCKEYE PARTNERS 3.95% 01/12/26	33,743	35,672	0.08
USD	35,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A	26,950	35,481	0.08
USD	33,000	UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A	33,000	35,475	0.08
USD	35,000	TENET HEALTHC 4.2500% 01/06/29 144A	35,000	35,438	0.08
USD	33,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	33,000	35,424	0.08
USD	35,000	SWITCH LTD 3.7500% 15/09/28 144A	35,120	35,263	0.08
USD	35,000	FRONTIER COMM 6.0000% 15/01/30 144A	35,020	35,175	0.08
USD	34,000	GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A	34,000	35,052	0.08
USD	28,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.8750% 01/10/49	28,070	35,045	0.08
USD	36,000	PACTIV EVERGR 4.0000% 15/10/27 144A	36,400	35,010	0.08
USD	30,000	DISCOVERY COMMUN 4.6500% 15/05/50	35,610	34,990	0.08
USD	36,000	LUMEN TECH IN 4.5000% 15/01/29 144A	36,000	34,830	0.08
USD	30,000	T-MOBILE USA INC 4.5000% 15/04/50	32,266	34,813	0.08
USD	34,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	34,131	34,802	0.08
USD	34,000	TEGNA INC 4.6250% 15/03/28	34,000	34,383	0.08
USD	22,000	SYSCO CORP 6.6000% 01/04/50	31,807	34,046	0.08
USD	35,000	ALLIED UNIVER 6.0000% 01/06/29 144A	35,382	34,038	0.08
USD	32,000	GOODYEAR TIRE&RUB 4.875% 15/03/27	30,511	33,972	0.08
USD	25,000	CHARTER COMM 6.484% 23/10/45 144A	25,000	33,971	0.07
USD	30,000	ENTERPRISE PRODU 4.2000% 31/01/50	34,241	33,911	0.07
USD	33,000	WABASH NATION 4.5000% 15/10/28 144A	33,094	33,330	0.07
USD	33,000	LADDER CAP F1 4.2500% 01/02/27 144A	33,023	33,083	0.07
USD	33,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	33,028	33,083	0.07
USD	30,000	L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28	26,389	33,075	0.07
USD	30,000	MOLSON COORS 4.2000% 15/07/46	34,434	33,069	0.07
USD	32,000	NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A	32,000	33,040	0.07
USD	33,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	32,508	32,970	0.07
USD	32,000	ENCOMPASS HLTH 4.5000% 01/02/28	32,020	32,920	0.07
USD	34,000	SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A	33,977	32,895	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	32,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	33,560	32,720	0.07
USD	30,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	30,343	32,438	0.07
USD	30,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	30,600	32,291	0.07
USD	29,000	MERITAGE HOMES 5.1250% 06/06/27	29,050	31,973	0.07
USD	32,000	DANA INC 4.5000% 15/02/32	32,000	31,920	0.07
USD	31,000	SCIENTIFIC GA 5.0000% 15/10/25 144A	31,000	31,853	0.07
USD	25,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.2000% 15/07/45	27,938	31,573	0.07
USD	30,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	30,089	31,350	0.07
USD	30,000	MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28	30,000	31,050	0.07
USD	26,000	MATTEL INC 5.4500% 01/11/41	21,125	31,005	0.07
USD	30,000	ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30	29,880	30,900	0.07
USD	31,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	31,000	30,845	0.07
USD	30,000	WR GRACE HOLD 4.8750% 15/06/27 144A	31,641	30,814	0.07
USD	30,000	SCIENCE APP 4.8750% 01/04/28 144A	31,508	30,750	0.07
USD	29,000	CIT GROUP INC 4.7500% 16/02/24	29,000	30,631	0.07
USD	29,000	FREEPORT-MCMORAN 4.2500% 01/03/30	29,000	30,523	0.07
USD	30,000	VERTIV GROUP 4.1250% 15/11/28 144A	30,000	30,300	0.07
USD	30,000	WESTERN DIGITAL 3.1000% 01/02/32	29,918	30,181	0.07
USD	29,000	T-MOBILE USA 3.3750% 15/04/29 144A	29,290	29,558	0.07
USD	28,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	28,000	29,540	0.07
USD	28,000	TENET HEALTHC 5.1250% 01/11/27 144A	28,000	29,190	0.06
USD	26,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	26,120	29,120	0.06
USD	28,000	CHS/COMMUNITY 6.6250% 15/02/25 144A	28,000	28,980	0.06
USD	30,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	30,000	28,800	0.06
USD	28,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	28,600	28,665	0.06
USD	27,000	NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27	27,155	28,620	0.06
USD	30,000	LEVEL 3 FIN I 3.6250% 15/01/29 144A	29,800	28,575	0.06
USD	28,000	SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A	28,178	28,560	0.06
USD	27,000	OWENS-BROCKWAY 5.875% 15/08/23 144A	27,428	28,283	0.06
USD	28,000	DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A	28,000	28,210	0.06
USD	28,000	CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22	28,630	28,210	0.06
USD	28,000	UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A	28,000	28,000	0.06
USD	27,000	RITE AID CORP 7.5000% 01/07/25 144A	25,366	27,756	0.06
USD	27,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	27,000	27,709	0.06
USD	27,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	27,000	27,503	0.06
USD	27,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	27,330	27,476	0.06
USD	25,000	LIVE NATION E 6.5000% 15/05/27 144A	26,563	27,378	0.06
USD	26,000	FREEPORT-MCMORAN 4.1250% 01/03/28	26,000	26,943	0.06
USD	26,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	26,715	26,715	0.06
USD	26,000	SWITCH LTD 4.1250% 15/06/29 144A	26,065	26,585	0.06
USD	27,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	27,000	26,563	0.06
USD	25,000	MGM GROWTH/MG 3.8750% 15/02/29 144A	25,000	26,347	0.06
USD	26,000	PILGRIM'S PRI 3.5000% 01/03/32 144A	26,000	26,228	0.06
USD	25,000	ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A	25,757	25,875	0.06
USD	27,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	26,258	25,853	0.06
USD	25,000	OLIN CORP 5.125% 15/09/27	24,126	25,750	0.06
USD	25,000	H.B. FULLER CO 4.2500% 15/10/28	25,643	25,750	0.06
USD	24,000	CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI	24,000	25,440	0.06
USD	24,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	24,000	25,290	0.06
USD	25,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	25,072	25,175	0.06
USD	24,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI	23,798	25,020	0.06
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 4.3000% 15/08/39	20,499	24,750	0.05
USD	25,000	NIELSEN FINAN 4.5000% 15/07/29 144A	24,805	24,594	0.05
USD	24,000	SM ENERGY CO 5.625% 01/06/25	24,000	24,180	0.05
USD	23,000	OASIS PETROLE 6.3750% 01/06/26 144A	23,093	24,150	0.05
USD	24,000	TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A	24,000	24,000	0.05
USD	25,000	BAT CAPITAL CORP 3.7340% 25/09/40	25,000	23,845	0.05
USD	23,000	NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A	23,113	23,690	0.05
USD	25,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	25,000	23,656	0.05
USD	23,000	DT MIDSTREAM 4.1250% 15/06/29 144A	23,062	23,633	0.05
USD	23,000	CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A	23,000	23,086	0.05
USD	23,000	MADISON IAQ L 4.1250% 30/06/28 144A	22,870	23,058	0.05
USD	22,000	PARK INTERMED 5.8750% 01/10/28 144A	22,000	23,008	0.05
USD	22,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	22,991	22,935	0.05
USD	22,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	22,026	22,580	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	21,000	TARGA RES PRTNRS 6.5000% 15/07/27	21,273	22,418	0.05
USD	18,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	18,000	22,275	0.05
USD	21,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A	20,922	22,200	0.05
USD	22,000	CSI COMPRESSC 7.5000% 01/04/25 144A	22,000	22,165	0.05
USD	22,000	CSI COMPRESSC 7.5000% 01/04/25 144A	29,420	22,165	0.05
USD	21,000	FREEPORT-MCMORAN 4.3750% 01/08/28	21,000	21,971	0.05
USD	22,000	MOSS CREEK R 10.5000% 15/05/27 144A	21,927	21,890	0.05
USD	21,000	PLAINS ALL AMER 3.5500% 15/12/29	20,647	21,809	0.05
USD	15,000	KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39	17,944	21,694	0.05
USD	21,000	CALLON PETROL 8.0000% 01/08/28 144A	21,000	21,473	0.05
USD	18,000	NETFLIX INC 5.3750% 15/11/29 144A	18,000	21,353	0.05
USD	20,000	PRESIDIO HLDG 8.2500% 01/02/28 144A	18,000	21,300	0.05
USD	17,000	L BRANDS 6.875% 01/11/35	16,639	21,080	0.05
USD	20,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI	21,189	21,030	0.05
USD	19,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	18,436	20,971	0.05
USD	20,000	TARGA RES PRTNRS 5.8750% 15/04/26	20,036	20,800	0.05
USD	20,000	REALOGY GRP / 5.7500% 15/01/29 144A	20,974	20,550	0.05
USD	22,000	AMERICAN AIR 3.7500% 01/03/25 144A	20,780	20,515	0.05
USD	20,000	WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A	19,825	20,504	0.05
USD	20,000	CEDAR FAIR LP 5.3750% 15/04/27	20,568	20,500	0.05
USD	20,000	COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A	20,000	20,475	0.05
USD	20,000	COVANTA HOLDING 5.0000% 01/09/30	20,235	20,384	0.04
USD	20,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	20,925	20,250	0.04
USD	20,000	EPR PROPERTIES 3.7500% 15/08/29	17,510	20,163	0.04
USD	18,000	WYNDHAM WORLDWID 6.6000% 01/10/25	19,575	20,038	0.04
USD	20,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	20,055	20,019	0.04
USD	20,000	NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A	20,275	19,950	0.04
USD	20,000	TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	20,000	19,850	0.04
USD	20,000	SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A	19,525	19,750	0.04
USD	19,000	SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27	19,210	19,570	0.04
USD	19,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	19,147	19,455	0.04
USD	18,000	APACHE CORP 4.6250% 15/11/25	18,000	19,260	0.04
USD	19,000	BONANZA CREEK 5.0000% 15/10/26 144A	19,000	19,209	0.04
USD	19,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	19,000	19,171	0.04
USD	19,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	19,129	18,715	0.04
USD	18,000	CDW LLC/CDW FIN 3.5690% 01/12/31	18,575	18,673	0.04
USD	20,000	MPH ACQUISITI 5.7500% 01/11/28 144A	18,963	18,650	0.04
USD	15,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	14,619	18,525	0.04
USD	18,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	18,000	18,450	0.04
USD	17,000	SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30	17,000	18,190	0.04
USD	17,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	17,296	18,190	0.04
USD	16,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A	16,000	18,180	0.04
USD	17,000	TARGA RES PRT 4.0000% 15/01/32 144A	17,000	17,765	0.04
USD	17,000	FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A	17,000	17,516	0.04
USD	17,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	17,659	17,468	0.04
USD	16,000	MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25	16,251	17,308	0.04
USD	16,000	CLEAR CHANNEL 7.7500% 15/04/28 144A	16,104	17,240	0.04
USD	15,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	15,000	16,735	0.04
USD	16,000	NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A	16,000	16,720	0.04
USD	16,000	TEGNA INC 4.7500% 15/03/26 144A	16,000	16,680	0.04
USD	16,000	LPL HOLDINGS 4.6250% 15/11/27 144A	16,626	16,560	0.04
USD	16,000	NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A	15,995	16,480	0.04
USD	16,000	TENET HEALTHC 4.8750% 01/01/26 144A	16,000	16,420	0.04
USD	16,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	15,685	16,420	0.04
USD	16,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	16,035	16,380	0.04
USD	16,000	GARTNER GROUP 3.7500% 01/10/30 144A	16,000	16,358	0.04
USD	16,000	ENCOMPASS HEALTH C 5.7500% 15/09/25	16,118	16,280	0.04
USD	15,000	TALLGRASS NRG 7.5000% 01/10/25 144A	15,750	16,238	0.04
USD	15,000	ORTHO-CLINICA 7.2500% 01/02/28 144A	16,311	16,125	0.04
USD	15,000	FREEPORT-MCMORAN 4.55% 14/11/24	13,950	16,050	0.04
USD	13,000	KRAFT FOODS 5% 04/06/42	13,293	16,007	0.04
USD	15,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	15,530	15,506	0.03
USD	15,000	SUMMIT MID HL 8.5000% 15/10/26 144A	14,775	15,461	0.03
USD	15,000	AT&T INC 3.6500% 01/06/51	14,942	15,409	0.03
USD	14,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	15,050	15,224	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	14,000	MGM GROWTH/MG 4.6250% 15/06/25 144A	14,000	14,910	0.03
USD	15,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	15,000	14,699	0.03
USD	14,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	14,000	14,525	0.03
USD	14,000	NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/27	14,000	14,269	0.03
USD	13,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	13,000	14,040	0.03
USD	14,000	IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A	14,000	13,997	0.03
USD	14,000	GRAPHIC PACKA 3.5000% 01/03/29 144A	14,061	13,895	0.03
USD	14,000	NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A	14,000	13,720	0.03
USD	10,000	FIRSTENERGY CORP 7.3750% 15/11/31 C	13,563	13,517	0.03
USD	13,000	ALBERTSONS CO 3.2500% 15/03/26 144A	13,000	13,295	0.03
USD	13,000	NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/29	13,000	13,033	0.03
USD	13,000	SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A	13,020	13,021	0.03
USD	13,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	13,000	12,855	0.03
USD	13,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	13,000	12,838	0.03
USD	12,000	NIELSEN FINAN 5.8750% 01/10/30 144A	12,000	12,585	0.03
USD	12,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	12,000	12,480	0.03
USD	12,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	12,000	12,045	0.03
USD	11,000	NUSTAR LOGISTICS 6.0000% 01/06/26	11,000	12,008	0.03
USD	12,000	MARRIOTT OWNE 4.5000% 15/06/29 144A	12,000	12,000	0.03
USD	11,000	TRIUMPH GROUP 8.8750% 01/06/24 144A	11,000	11,990	0.03
USD	10,000	HCA INC 5.8750% 01/02/29	10,000	11,888	0.03
USD	10,000	FIRSTENERGY CORP 5.3500% 15/07/47 C	11,436	11,804	0.03
USD	11,792	BONANZA CREEK EN 7.5000% 30/04/26	16,321	11,792	0.03
USD	11,000	AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A	11,000	11,603	0.03
USD	12,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	12,000	11,580	0.03
USD	10,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	10,800	11,425	0.03
USD	11,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	11,316	11,179	0.02
USD	10,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	10,839	11,125	0.02
USD	11,000	UNIFRAX ESC I 7.5000% 30/09/29 144A	11,000	11,110	0.02
USD	10,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	10,086	11,050	0.02
USD	10,000	UNITED RENTAL NA 5.2500% 15/01/30	10,325	10,825	0.02
USD	10,000	SCIENTIFIC GA 8.2500% 15/03/26 144A	10,000	10,552	0.02
USD	10,000	UNITI/UNITI/C 7.8750% 15/02/25 144A	10,706	10,437	0.02
USD	10,000	CEDAR FAIR LP 5.5000% 01/05/25 144A	10,238	10,394	0.02
USD	10,000	GTCR AP FINAN 8.0000% 15/05/27 144A	10,174	10,350	0.02
USD	11,000	MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A	9,433	10,299	0.02
USD	10,000	ADT CORP 4.8750% 15/07/32 144A	10,563	10,125	0.02
USD	10,000	KAR AUCTION SERV 5.125% 01/06/25 14	10,246	10,125	0.02
USD	10,000	NEW FORTRESS 6.7500% 15/09/25 144A	10,225	10,100	0.02
USD	10,000	UNIFRAX ESC I 5.2500% 30/09/28 144A	10,000	10,100	0.02
USD	10,000	ELEMENT SOLN 3.8750% 01/09/28 144A	10,080	10,050	0.02
USD	10,000	T-MOBILE USA INC 2.8750% 15/02/31	10,000	9,850	0.02
USD	9,000	NUSTAR LOGISTICS 5.7500% 01/10/25	9,000	9,685	0.02
USD	9,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	9,000	9,675	0.02
USD	9,000	ALBERTSONS CO 7.5000% 15/03/26 144A	9,011	9,630	0.02
USD	9,000	MGM RESORTS 6.7500% 01/05/25	9,000	9,466	0.02
USD	9,000	ADAPTHEALTH L 5.1250% 01/03/30 144A	9,000	9,158	0.02
USD	9,000	T-MOBILE USA INC 2.2500% 15/02/26	9,000	9,023	0.02
USD	9,000	T-MOBILE USA INC 2.6250% 15/02/29	9,000	8,888	0.02
USD	8,000	UNIVISION COM 9.5000% 01/05/25 144A	7,922	8,570	0.02
USD	8,000	BOYD GAMING C 8.6250% 01/06/25 144A	8,000	8,560	0.02
USD	8,000	CHARLES RIVER 4.0000% 15/03/31 144A	8,000	8,190	0.02
USD	8,000	CHARLES RIVER 3.7500% 15/03/29 144A	8,000	8,138	0.02
USD	8,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A	8,000	8,007	0.02
USD	8,000	GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A	8,000	7,909	0.02
USD	8,000	GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A	8,000	7,890	0.02
USD	6,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	7,290	7,380	0.02
USD	7,000	TENET HEALTHC 7.5000% 01/04/25 144A	7,000	7,367	0.02
USD	7,000	SCRIPPS ESCRO 5.8750% 15/07/27 144A	7,123	7,354	0.02
USD	7,000	POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A	7,088	7,298	0.02
USD	6,000	OCCIDENTAL PETE 6.1250% 01/01/31	6,000	7,290	0.02
USD	7,000	CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI	7,000	7,210	0.02
USD	7,000	CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI	7,000	7,158	0.02
USD	7,000	MADISON IAQ L 5.8750% 30/06/29 144A	7,000	7,000	0.02
USD	6,000	HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A	6,000	6,360	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	6,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	6,008	6,300	0.01
USD	6,000	DT MIDSTREAM 4.3750% 15/06/31 144A	6,000	6,248	0.01
USD	5,000	L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A	5,000	6,100	0.01
USD	6,000	MERITOR INC 4.5000% 15/12/28 144A	6,000	6,015	0.01
USD	5,000	ANTERO RESOUR 8.3750% 15/07/26 144A	5,000	5,693	0.01
USD	5,000	UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28 144A	5,000	5,350	0.01
USD	5,000	CHENIERE ENERGY 4.5000% 01/10/29	5,162	5,300	0.01
USD	5,000	VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A	5,175	5,169	0.01
USD	5,000	CEDAR FAIR LP 5.2500% 15/07/29	5,336	5,135	0.01
USD	5,000	LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A	4,609	5,125	0.01
USD	5,000	ENCOMPASS HLTH 4.6250% 01/04/31	5,000	5,088	0.01
USD	5,000	SIX FLAGS ENT 4.875% 31/07/24 144A	5,163	5,070	0.01
USD	5,000	LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24 144A	5,192	5,063	0.01
USD	5,000	GARTNER GROUP 3.6250% 15/06/29 144A	5,000	5,055	0.01
USD	5,000	NOVELIS CORP 3.2500% 15/11/26 144A	5,000	5,050	0.01
USD	5,000	HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26 144A	5,000	5,031	0.01
USD	5,000	SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A	5,000	5,000	0.01
USD	5,000	ADAPTHEALTH L 4.6250% 01/08/29 144A	5,000	5,000	0.01
USD	4,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	4,540	4,420	0.01
USD	4,000	COVERT MERGEC 4.8750% 01/12/29 144A	4,000	4,060	0.01
USD	4,000	NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A	4,000	3,970	0.01
USD	4,000	COMMSCOPE TECH FIN 5% 15/03/27 144A	3,680	3,760	0.01
USD	3,000	L BRANDS INC 7.5000% 15/06/29	3,420	3,398	0.01
USD	3,000	HILTON DOMEST 5.3750% 01/05/25 144A	3,000	3,121	0.01
USD	3,000	SM ENERGY CO 6.5000% 15/07/28	3,000	3,105	0.01
USD	2,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	2,205	2,189	0.00
USD	2,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	2,083	2,075	0.00
USD	2,000	HESS MIDSTREA 4.2500% 15/02/30 144A	2,000	1,985	0.00
USD	157	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	0	163	0.00
USD	16,000	ULTRA R 0.0000% 15/04/22 144A ESCRO ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	44,000	ULTRA RESOU 0.0000% 15/04/25 ESCROW ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	100,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 ⁽²⁾	52,625	0	0.00
USD	50,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 ⁽²⁾	0	0	0.00
			14,822,012	15,139,957	33.40
TBA取引					
USD	1,015,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 13/01/22	1,034,938	1,034,032	2.28
USD	825,000	FNCL MBS 30YR TBA 3.0000% 13/01/22	855,139	853,359	1.88
USD	345,000	G2SF MBS 30YR TBA 2.5000% 20/01/22	352,546	352,870	0.78
USD	250,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.0000% 13/01/22	248,737	248,711	0.55
USD	160,000	G2SF MBS 30YR TBA 3.0000% 20/01/22	165,182	165,325	0.36
			2,656,542	2,654,297	5.85
短期国庫債券					
USD	1,000,000	TREASURY BILL 0% 24/03/22	999,773	999,919	2.21
USD	215,000	TREASURY BILL 0% 16/06/22 *	214,894	214,894	0.47
			1,214,667	1,214,813	2.68
国債					
USD	645,000	US TREASURY N/B 0.1250% 31/03/23	644,495	641,976	1.41
USD	405,000	US TREASURY N/B 1.8750% 15/02/51	397,160	397,280	0.88
USD	355,000	US TREASURY N/B 0.1250% 30/11/22	355,028	354,279	0.78
USD	235,000	US TREASURY N/B 0.8750% 30/06/26	236,828	231,181	0.51
USD	205,000	US TREASURY N/B 0.3750% 31/10/23	204,595	203,815	0.45
USD	175,000	US TREASURY N/B 1.6250% 15/05/31	181,275	176,914	0.39
USD	160,000	US TREASURY N/B 1.2500% 31/03/28	160,225	158,475	0.35
			2,179,606	2,163,920	4.77

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ワラント					
--	516	WINDSTREAM WTS	0	10,320	0.02
--	1,896	AVAYA HOLDING 15/12/22 WTS	0	1	0.00
			0	10,321	0.02
	合計: アメリカ		42,421,210	41,436,696	91.32
	組入資産合計		45,035,105	43,882,020	96.69

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

⁽²⁾ 債務不履行/公正価値評価有価証券

*一部担保差入有価証券

財務書類に関する注記

2021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

2021年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	36,057	JPY	4,120,000	2022年1月11日	279
USD	36,061	JPY	4,120,000	2022年1月25日	278
USD	17,546	JPY	2,005,000	2022年1月11日	134
USD	17,547	JPY	2,005,000	2022年1月25日	134
USD	4,490	JPY	512,955	2022年1月11日	36
USD	4,491	JPY	512,955	2022年1月25日	36
USD	3,828	JPY	437,310	2022年1月11日	31
USD	3,829	JPY	437,310	2022年1月25日	31
USD	16,388	JPY	1,885,000	2022年1月11日	19
USD	16,390	JPY	1,885,000	2022年1月25日	19
MXN	19,450,000	USD	904,840	2022年2月10日	32,686
MXN	29,400,000	USD	1,385,648	2022年2月25日	27,840
INR	86,500,000	USD	1,142,743	2022年1月7日	18,087
MXN	16,750,000	USD	792,813	2022年1月28日	16,353
INR	75,100,000	USD	987,677	2022年2月18日	15,673
USD	853,653	ZAR	13,470,000	2022年1月7日	12,746
IDR	12,690,000,000	USD	878,930	2022年2月18日	6,891
MXN	17,800,000	USD	855,242	2022年1月14日	6,747
USD	58,089	ZAR	860,000	2022年1月7日	4,401
IDR	13,890,000,000	USD	967,182	2022年2月4日	3,556
INR	75,500,000	USD	1,002,722	2022年3月11日	3,459
IDR	8,140,000,000	USD	566,576	2022年1月21日	2,974
INR	45,000,000	USD	599,308	2022年2月4日	2,755
INR	61,600,000	USD	824,063	2022年1月21日	1,322
USD	1,028,463	IDR	14,670,000,000	2022年1月7日	990
USD	63,106	ZAR	1,000,000	2022年2月4日	917
USD	118,889	IDR	1,700,000,000	2022年2月4日	81
USD	70,544	INR	5,300,000	2022年2月18日	(265)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	147,235	INR	11,000,000	2022年1月7日	(384)
ZAR	980,000	USD	61,796	2022年1月21日	(735)
IDR	14,670,000,000	USD	1,028,275	2022年1月7日	(803)
IDR	14,670,000,000	USD	1,023,155	2022年3月11日	(1,292)
BRL	5,040,000	USD	873,950	2022年2月25日	(1,466)
ZAR	10,400,000	USD	649,256	2022年2月4日	(2,484)
USD	261,047	MXN	5,500,000	2022年2月25日	(3,381)
USD	1,009,763	INR	75,500,000	2022年1月7日	(3,448)
BRL	3,500,000	USD	611,513	2022年2月10日	(3,458)
ZAR	8,900,000	USD	556,836	2022年2月18日	(4,357)
BRL	4,850,000	USD	853,737	2022年1月14日	(6,083)
ZAR	13,470,000	USD	846,376	2022年3月11日	(12,662)
BRL	5,800,000	USD	1,025,187	2022年1月28日	(14,476)
ZAR	5,100,000	USD	334,590	2022年1月21日	(16,822)
ZAR	14,330,000	USD	956,442	2022年1月7日	(61,846)
JPY	247,494,162	USD	2,180,794	2022年1月25日	(31,272)
JPY	247,307,404	USD	2,182,538	2022年1月11日	(34,898)
USD	35,186	RUB	2,603,819	2022年1月13日	389
USD	41,964	COP	168,550,000	2022年1月13日	306
CLP	9,330,063	USD	10,843	2022年2月10日	69
USD	13,964	KRW	16,590,000	2022年1月13日	17
RUB	2,603,819	USD	34,792	2022年1月13日	5
KRW	16,590,000	USD	13,956	2022年2月10日	(17)
KRW	16,590,000	USD	13,983	2022年1月13日	(36)
USD	10,875	CLP	9,330,063	2022年1月13日	(84)
CLP	9,330,063	USD	11,179	2022年1月13日	(220)
COP	168,550,000	USD	41,959	2022年1月13日	(301)
COP	168,550,000	USD	41,860	2022年2月10日	(334)
RUB	2,603,819	USD	34,969	2022年2月10日	(389)
EUR	57,693	USD	66,935	2022年1月19日	(1,703)
					(43,955)

注記2 - 先物契約

2021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	6	FUT US LONG BOND (CBT)	2022年3月	957,188	4,647
EUR	3	FUT EURO-BOBL	2022年3月	451,865	(3,662)
				<u>1,409,053</u>	<u>985</u>
<i>売り持ちポジション</i>					
USD	(3)	FUT US ULTRA BOND CBT	2022年3月	(584,438)	3,174
USD	(17)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2022年3月	(2,215,578)	(21,508)
USD	(7)	FUT US 10YR ULTRA	2022年3月	(1,021,781)	(11,430)
USD	(13)	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2022年3月	(1,571,477)	(1,934)
				<u>(5,393,274)</u>	<u>(31,698)</u>
					(30,713)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
16期(2018年8月20日)	円 10,206		% △0.0	% 38.7	% —	百万円 13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850

*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

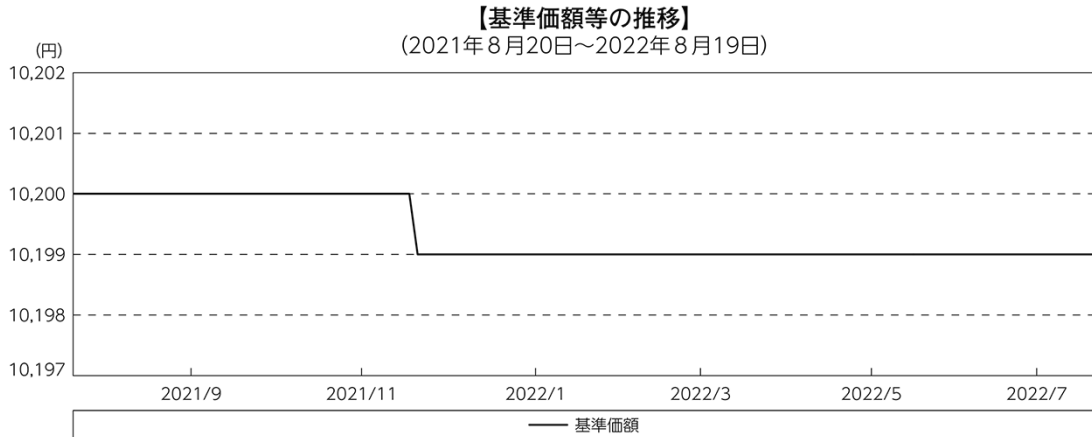
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2021年8月19日	円 10,200		% —	% 60.1	% —
8月末	10,200		0.0	56.8	—
9月末	10,200		0.0	55.1	—
10月末	10,200		0.0	51.6	—
11月末	10,200		0.0	54.5	—
12月末	10,199		△0.0	52.1	—
2022年1月末	10,199		△0.0	57.1	—
2月末	10,199		△0.0	57.5	—
3月末	10,199		△0.0	59.5	—
4月末	10,199		△0.0	60.1	—
5月末	10,199		△0.0	62.0	—
6月末	10,199		△0.0	55.6	—
7月末	10,199		△0.0	53.7	—
(期末) 2022年8月19日	10,199		△0.0	57.5	—

*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、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

TDB(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね-0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0~-0.05%程度で推移しました。

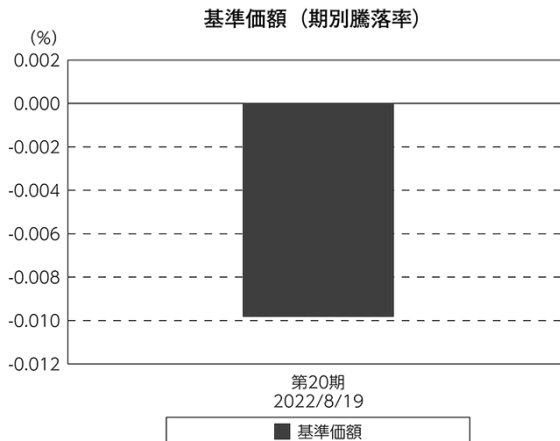
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

日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

(2021年8月20日～2022年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年8月20日～2022年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 4,055,682	千円 — (4,600,000)
	特殊債券	7,031,417	— (6,457,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	2,136,048	— (3,130,000)

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年8月20日～2022年8月19日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	百万円 13,223	百万円 30	% 0.2	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。

(2022年8月19日現在)

○組入資産の明細

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	750,000 (750,000)	750,520 (750,520)	9.6 (9.6)	— (—)	— (—)	— (—)	9.6 (9.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,430,000 (2,430,000)	2,431,889 (2,431,889)	31.0 (31.0)	— (—)	— (—)	— (—)	31.0 (31.0)
金融債券	530,000 (530,000)	530,049 (530,049)	6.8 (6.8)	— (—)	— (—)	— (—)	6.8 (6.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	800,000 (800,000)	800,923 (800,923)	10.2 (10.2)	— (—)	— (—)	— (—)	10.2 (10.2)
合 計	4,510,000 (4,510,000)	4,513,382 (4,513,382)	57.5 (57.5)	— (—)	— (—)	— (—)	57.5 (57.5)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
地方債証券	%	千円	千円
東京都 公募第711回	0.82	300,000	300,218
福岡県 公募平成24年度第4回	0.84	50,000	50,007
千葉県 公募平成24年度第5回	0.82	100,000	100,074
共同発行市場地方債 公募第114回	0.82	300,000	300,220
小 計		750,000	750,520
特殊債券(除く金融債)			
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第96回	0.796	300,000	300,221
日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第13回	2.28	150,000	150,305
地方公共団体金融機構債券 第40回	0.825	110,000	110,101
地方公共団体金融機構債券 第41回	0.801	100,000	100,146
地方公共団体金融機構債券 第42回	0.801	40,000	40,086
日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債	0.825	300,000	300,456
都市再生債券 財投機関債第68回	0.854	200,000	200,159
都市再生債券 財投機関債第71回	0.767	200,000	200,131
日本学生支援債券 財投機関債第60回	0.001	300,000	300,000
日本学生支援債券 財投機関債第61回	0.001	100,000	100,000
国際協力機構債券 第14回財投機関債	0.825	300,000	300,221
東日本高速道路 第48回	0.09	100,000	100,032
西日本高速道路 第37回	0.09	130,000	130,016
西日本高速道路 第38回	0.09	100,000	100,010
小 計		2,430,000	2,431,889
金融債券			
商工債券 利付第811回い号	0.17	30,000	30,018
しんきん中金債券 利付第333回	0.09	200,000	200,011
商工債券 利付(3年)第236回	0.02	300,000	300,019
小 計		530,000	530,049
普通社債券(含む投資法人債券)			
伊藤忠商事 第67回社債間限定同順位特約付	0.964	100,000	100,052
東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	100,408
三井不動産 第46回社債間限定同順位特約付	0.964	200,000	200,063
三菱地所 第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	300,000	300,205
電源開発 第35回社債間限定同順位特約付	1.126	100,000	100,193
小 計		800,000	800,923
合 計		4,510,000	4,513,382

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,513,382	57.5
コール・ローン等、その他	3,340,370	42.5
投資信託財産総額	7,853,752	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 (2022年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	7,853,752,692
コール・ローン等	3,326,621,034
公社債(評価額)	4,513,382,357
未収利息	7,215,305
前払費用	6,533,996
(B) 負債	3,470,854
未払解約金	3,470,000
未払利息	854
(C) 純資産総額(A-B)	7,850,281,838
元本	7,697,164,972
次期繰越損益金	153,116,866
(D) 受益権総口数	7,697,164,972口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

(注) 期首元本額は8,979,256,768円、期中追加設定元本額は3,202,453,404円、期中一部解約元本額は4,484,545,200円、1口当たり純資産額は1.0199円です。

○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	23,315,784
受取利息	23,990,043
支払利息	△ 674,259
(B) 有価証券売買損益	△ 24,456,523
売買損	△ 24,456,523
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,140,739
(D) 前期繰越損益金	179,893,174
(E) 追加信託差損益金	63,852,596
(F) 解約差損益金	△ 89,488,165
(G) 計(C+D+E+F)	153,116,866
次期繰越損益金(G)	153,116,866

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)プライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Rプライス(適格機関投資家専用)	1,941,761,887
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)ハイブリッド30(適格機関投資家専用)	1,503,668,510
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	1,248,281,712
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	441,709,194
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	188,174,367
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	128,372,175
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012
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
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプレートン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプレートン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCP投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
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
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

〇お知らせ

該当事項はございません。