

# 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

## 運用報告書(全体版)

第82期(決算日2021年6月15日) 第83期(決算日2021年7月15日) 第84期(決算日2021年8月16日)  
第85期(決算日2021年9月15日) 第86期(決算日2021年10月15日) 第87期(決算日2021年11月15日)

作成対象期間(2021年5月18日~2021年11月15日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2014年8月11日から2024年5月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN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mercial・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	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。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、利子・配当等収益等を中心に分配を行いません。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。また、毎年5月および11月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配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



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 配	み 金 騰 落	期 騰 落 率					
	円		円	%	%	%	%	百万円	
58期(2019年6月17日)	6,724		50	0.4	0.0	—	98.0	120	
59期(2019年7月16日)	6,812		50	2.1	0.0	—	99.0	131	
60期(2019年8月15日)	6,556		50	△ 3.0	0.0	—	99.0	139	
61期(2019年9月17日)	6,731		50	3.4	0.0	—	99.0	143	
62期(2019年10月15日)	6,666		50	△ 0.2	0.0	—	99.0	158	
63期(2019年11月15日)	6,766		50	2.3	0.0	—	98.9	162	
64期(2019年12月16日)	6,999		50	4.2	0.0	—	99.0	172	
65期(2020年1月15日)	7,150		50	2.9	0.0	—	98.4	175	
66期(2020年2月17日)	7,241		50	2.0	0.0	—	99.0	209	
67期(2020年3月16日)	5,350		50	△25.4	0.0	—	98.9	157	
68期(2020年4月15日)	4,960		50	△ 6.4	0.0	—	99.0	174	
69期(2020年5月15日)	4,749		50	△ 3.2	0.0	—	98.9	177	
70期(2020年6月15日)	5,213		50	10.8	0.0	—	98.9	194	
71期(2020年7月15日)	5,237		20	0.8	0.0	—	99.0	188	
72期(2020年8月17日)	5,487		20	5.2	0.0	—	99.0	197	
73期(2020年9月15日)	5,691		20	4.1	0.0	—	99.0	203	
74期(2020年10月15日)	5,677		20	0.1	0.0	—	98.4	203	
75期(2020年11月16日)	5,880		20	3.9	0.0	—	98.8	212	
76期(2020年12月15日)	6,080		20	3.7	0.0	—	98.9	217	
77期(2021年1月15日)	6,179		20	2.0	0.0	—	99.0	223	
78期(2021年2月15日)	6,234		20	1.2	0.0	—	99.0	204	
79期(2021年3月15日)	6,220		20	0.1	0.0	—	98.9	179	
80期(2021年4月15日)	6,446		20	4.0	0.0	—	89.6	185	
81期(2021年5月17日)	6,543		20	1.8	0.0	—	98.5	163	
82期(2021年6月15日)	6,629		20	1.6	0.0	—	98.7	165	
83期(2021年7月15日)	6,669		20	0.9	0.0	—	98.5	163	
84期(2021年8月16日)	6,653		20	0.1	0.0	—	98.7	163	
85期(2021年9月15日)	6,731		20	1.5	0.0	—	98.7	145	
86期(2021年10月15日)	6,661		20	△ 0.7	0.0	—	98.5	136	
87期(2021年11月15日)	6,703		20	0.9	0.0	—	98.5	136	

\* 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 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	組 入 比 率			
第82期	(期 首) 2021年5月17日	円 6,543	% —	% 0.0	% —	% 98.5	
	5月末	6,578	0.5	0.0	—	98.5	
	(期 末) 2021年6月15日	6,649	1.6	0.0	—	98.7	
第83期	(期 首) 2021年6月15日	6,629	—	0.0	—	98.7	
	6月末	6,713	1.3	0.0	—	98.7	
	(期 末) 2021年7月15日	6,689	0.9	0.0	—	98.5	
第84期	(期 首) 2021年7月15日	6,669	—	0.0	—	98.5	
	7月末	6,657	△0.2	0.0	—	98.5	
	(期 末) 2021年8月16日	6,673	0.1	0.0	—	98.7	
第85期	(期 首) 2021年8月16日	6,653	—	0.0	—	98.7	
	8月末	6,540	△1.7	0.0	—	98.7	
	(期 末) 2021年9月15日	6,751	1.5	0.0	—	98.7	
第86期	(期 首) 2021年9月15日	6,731	—	0.0	—	98.7	
	9月末	6,660	△1.1	0.0	—	98.7	
	(期 末) 2021年10月15日	6,681	△0.7	0.0	—	98.5	
第87期	(期 首) 2021年10月15日	6,661	—	0.0	—	98.5	
	10月末	6,762	1.5	0.0	—	98.6	
	(期 末) 2021年11月15日	6,723	0.9	0.0	—	98.5	

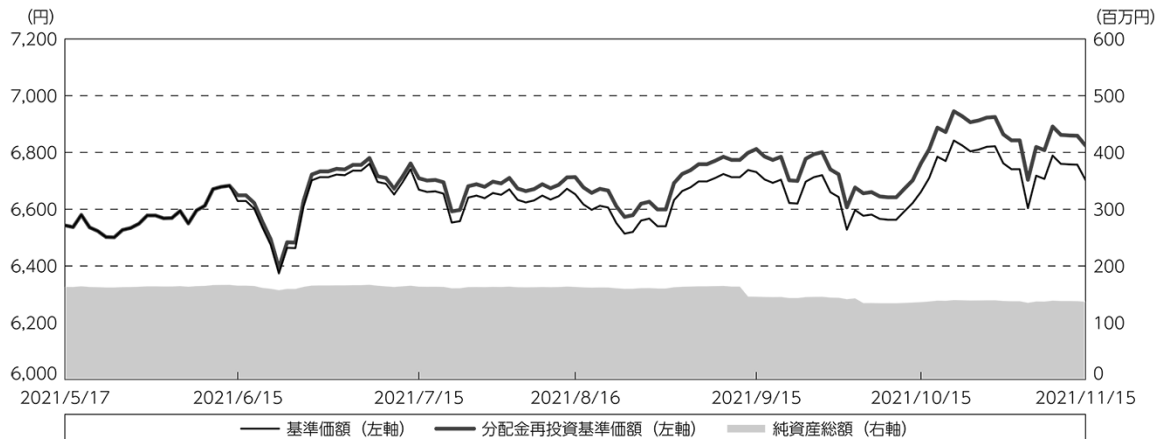
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第82期首：6,543円

第87期末：6,703円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：4.3% (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(2021年5月17日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の変動要因

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

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間で値上がりとなりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。FRB（米連邦準備制度理事会）による量的緩和の縮小観測が後退し、米長期金利が低下したことや、バイデン米大統領の掲げるインフラ投資法案が超党派で暫定合意されたことなどを背景に、7月上旬にかけて堅調に推移しました。その後、新型コロナウイルス感染が世界的に拡大するなか、景気の先行き懸念が強まったことなどから軟調に転じましたが、9月は、8月の米CPI（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことなどから緩和的な米金融政策の長期化が意識され、上昇しました。10月、中国不動産大手企業の資金繰り問題を巡る不透明感や原油高によるインフレ懸念の高まりなどから再び軟調な展開となったものの、11月に入り、FRBが利上げに慎重な姿勢を示したことなどを受けて上昇し、当作成期間において値上がりとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村新米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN]

主要投資対象である [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカム] における信用格付け別比率については、2021年10月末時点で、BB格40.3%、B格49.5%、CCC格以下2.5%となりました。

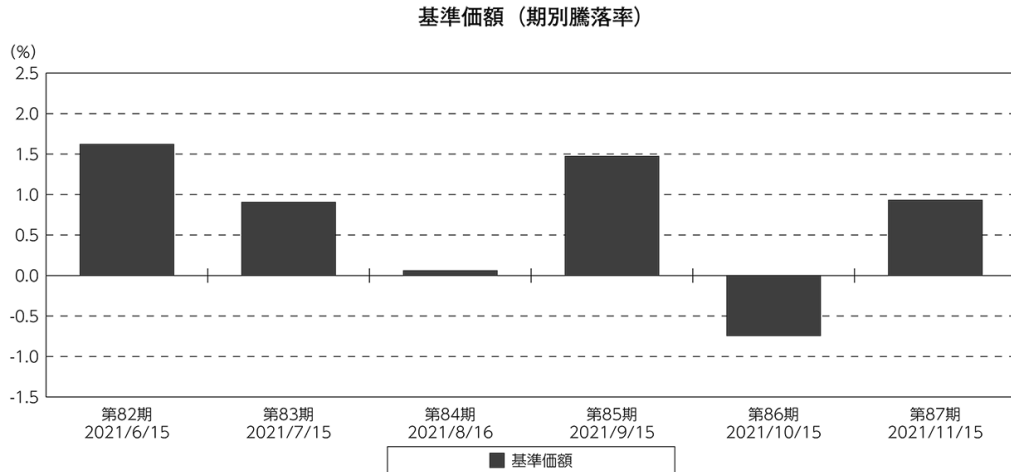
### [野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債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

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2021年5月18日～ 2021年6月15日	2021年6月16日～ 2021年7月15日	2021年7月16日～ 2021年8月16日	2021年8月17日～ 2021年9月15日	2021年9月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2021年11月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.301%	20 0.299%	20 0.300%	20 0.296%	20 0.299%	20 0.297%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,431	2,445	2,457	2,475	2,488	2,502

(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四捨五入して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]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN]

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産に対し原則として米ドルを売り、メキシコペソを買う為替取引を行ないます。

ハイ・イールド債市場におけるファンダメンタルズ(基礎的条件)は依然として堅調であり、テクニカル面（過去の動きから判断すること）では、個人投資家からの資金流入が継続しています。足元のハイ・イールド債市場においては、米長期金利の上昇を受け4%以上の利回り水準となっています。また、ディストレスト債※はあまり見られない状況です。引き続き多くの企業が借り換えにより債券の満期を先延ばしできていることから、J.P.モルガン・アセット・マネジメントによるデフォルト（債務不履行）率見通しは、1%程度の水準から当面は大きく上昇しないものと見込んでいます。金利の変動には今後も最大限の注意が必要ですが、他の債券市場と比較し利回りが期待されるハイ・イールド債市場は、依然として魅力的であると考えます。

※ディストレスト債：信用事由などにより、価格が著しく下落した債券

### [野村マネー マザーファンド]

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年5月18日～2021年11月15日)

項 目	第82期～第87期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 32	% 0.483	(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 ）	(13)	(0.192)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(18)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	(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	32	0.484	
作成期間の平均基準価額は、6,651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。

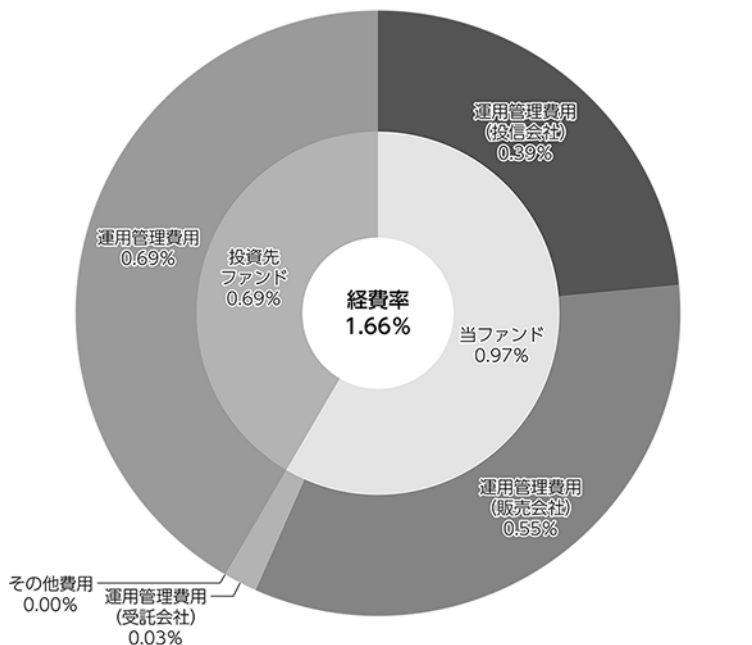
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （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1.66%です。



(単位: %)

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2021年5月18日～2021年11月15日)

## 投資信託証券

銘		第82期～第87期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスMN	口 227	千円 1,201	口 5,527	千円 29,114

\*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

(2021年5月18日～2021年11月15日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第82期～第87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 9,111	百万円 30	% 0.3	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

(2021年11月15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81期末	第87期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
	ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスMN	30,696	25,396	134,852	98.5
	合 計	30,696	25,396	134,852	98.5

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第81期末	第87期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年11月15日現在)

項 目	第87期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 134,852	% 98.0
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	2,717	2.0
投資信託財産総額	137,579	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82期末	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末	第87期末
	2021年6月15日現在	2021年7月15日現在	2021年8月16日現在	2021年9月15日現在	2021年10月15日現在	2021年11月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	165,901,481	164,029,182	163,701,802	164,478,135	136,784,455	137,579,927
コール・ローン等	2,757,824	3,020,421	2,755,571	20,580,194	2,556,594	2,717,166
投資信託受益証券(評価額)	163,133,655	160,998,760	160,936,230	143,887,940	134,217,860	134,852,760
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,002	10,001	10,001	10,001	10,001	10,001
(B) 負債	624,994	620,641	628,482	18,685,803	521,882	710,324
未払収益分配金	498,641	490,074	490,220	433,192	409,156	408,365
未払解約金	—	—	—	18,123,600	—	188,186
未払信託報酬	126,080	130,284	137,960	128,720	112,477	113,522
未払利息	1	2	2	14	3	1
その他未払費用	272	281	300	277	246	250
(C) 純資産総額(A-B)	165,276,487	163,408,541	163,073,320	145,792,332	136,262,573	136,869,603
元本	249,320,748	245,037,304	245,110,101	216,596,399	204,578,495	204,182,654
次期繰越損益金	△ 84,044,261	△ 81,628,763	△ 82,036,781	△ 70,804,067	△ 68,315,922	△ 67,313,051
(D) 受益権総口数	249,320,748口	245,037,304口	245,110,101口	216,596,399口	204,578,495口	204,182,654口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.629円	6.669円	6.653円	6.731円	6.661円	6.703円

(注) 第82期首元本額は249,231,915円、第82～87期中追加設定元本額は492,374円、第82～87期中一部解約元本額は45,541,635円、1口当たり純資産額は、第82期0.6629円、第83期0.6669円、第84期0.6653円、第85期0.6731円、第86期0.6661円、第87期0.6703円です。

## ○損益の状況

項 目	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2021年5月18日～ 2021年6月15日	2021年6月16日～ 2021年7月15日	2021年7月16日～ 2021年8月16日	2021年8月17日～ 2021年9月15日	2021年9月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2021年11月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	920,832	909,334	908,342	822,856	761,820	760,959
受取配当金	920,880	909,382	908,400	822,904	761,880	761,004
支払利息	△ 48	△ 48	△ 58	△ 48	△ 60	△ 45
(B) 有価証券売買損益	1,839,839	674,891	△ 663,643	1,378,050	△ 1,703,361	631,066
売買益	1,839,839	686,123	6	1,451,695	143,204	634,888
売買損	-	△ 11,232	△ 663,649	△ 73,645	△ 1,846,565	△ 3,822
(C) 信託報酬等	△ 126,352	△ 130,565	△ 138,260	△ 128,997	△ 112,723	△ 113,772
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,634,319	1,453,660	106,439	2,071,909	△ 1,054,264	1,278,253
(E) 前期繰越損益金	75,222	2,180,169	3,143,681	2,488,690	3,919,957	2,451,619
(F) 追加信託差損益金	△ 86,255,161	△ 84,772,518	△ 84,796,681	△ 74,931,474	△ 70,772,459	△ 70,634,558
(配当等相当額)	( 49,010,821)	( 48,172,676)	( 48,190,801)	( 42,588,221)	( 40,229,006)	( 40,155,338)
(売買損益相当額)	(△135,265,982)	(△132,945,194)	(△132,987,482)	(△117,519,695)	(△111,001,465)	(△110,789,896)
(G) 計(D+E+F)	△ 83,545,620	△ 81,138,689	△ 81,546,561	△ 70,370,875	△ 67,906,766	△ 66,904,686
(H) 収益分配金	△ 498,641	△ 490,074	△ 490,220	△ 433,192	△ 409,156	△ 408,365
次期繰越損益金(G+H)	△ 84,044,261	△ 81,628,763	△ 82,036,781	△ 70,804,067	△ 68,315,922	△ 67,313,051
追加信託差損益金	△ 86,255,161	△ 84,772,518	△ 84,796,681	△ 74,931,474	△ 70,772,459	△ 70,634,558
(配当等相当額)	( 49,010,821)	( 48,172,676)	( 48,190,801)	( 42,588,221)	( 40,229,006)	( 40,155,338)
(売買損益相当額)	(△135,265,982)	(△132,945,194)	(△132,987,482)	(△117,519,695)	(△111,001,465)	(△110,789,896)
分配準備積立金	11,606,650	11,755,668	12,035,221	11,023,774	10,671,239	10,937,611
繰越損益金	△ 9,395,750	△ 8,611,913	△ 9,275,321	△ 6,896,367	△ 8,214,702	△ 7,616,104

\* 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(2021年5月18日～2021年11月15日)は以下の通りです。

項 目	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2021年5月18日～ 2021年6月15日	2021年6月16日～ 2021年7月15日	2021年7月16日～ 2021年8月16日	2021年8月17日～ 2021年9月15日	2021年9月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2021年11月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	878,684円	834,391円	770,082円	774,625円	649,097円	698,760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	49,010,821円	48,172,676円	48,190,801円	42,588,221円	40,229,006円	40,155,338円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	11,226,607円	11,411,351円	11,755,359円	10,682,341円	10,431,298円	10,647,216円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	61,116,112円	60,418,418円	60,716,242円	54,045,187円	51,309,401円	51,501,314円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,451円	2,465円	2,477円	2,495円	2,508円	2,522円
g. 分配金	498,641円	490,074円	490,220円	433,192円	409,156円	408,365円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

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

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB+格(S&P社)以下(B-格未満は除く)またはBa1格(Moody's社)以下(B3格未満は除く)の格付が付与されている債券とします。格付をもたない債券への投資にあたっては、投資顧問会社によりB-格(S&P社)以上およびB3格(Moody's社)以上の格付と同等と判断される債券へ投資を行います。
投 資 対 象	米ドル建ての高利回り事業債
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

運用計算書  
2020年9月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

**収益**

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

**費用**

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

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

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

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

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

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

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

組入資産明細  
2020年9月30日現在  
(米ドル)

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2020年9月30日現在

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

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

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
15期(2017年8月21日)	円 10,208		% △0.0	% 64.0	% —	百万円 17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159

\*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

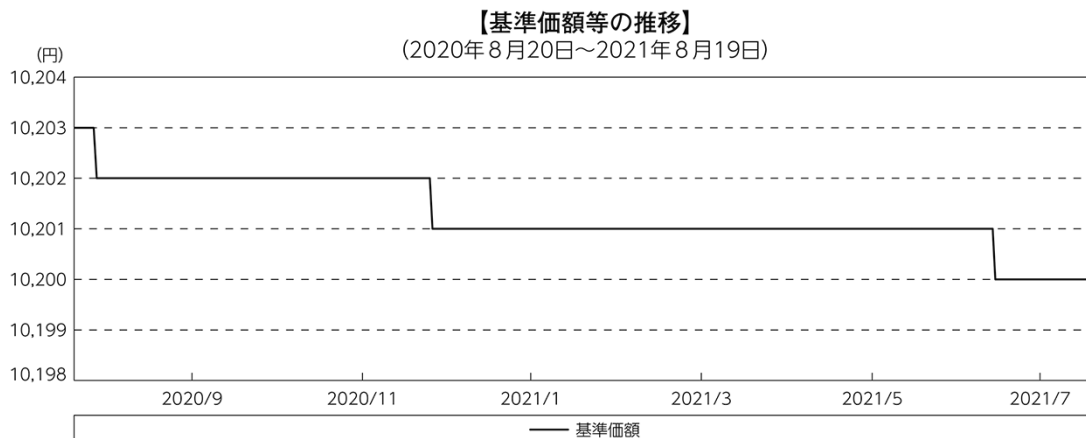
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年8月19日	円 10,203		% —	% 68.2	% —
8月末	10,202		△0.0	58.9	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—
5月末	10,201		△0.0	58.1	—
6月末	10,201		△0.0	57.9	—
7月末	10,200		△0.0	55.9	—
(期末) 2021年8月19日	10,200		△0.0	60.1	—

\*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の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。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3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して-0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.07%程度で推移しました。



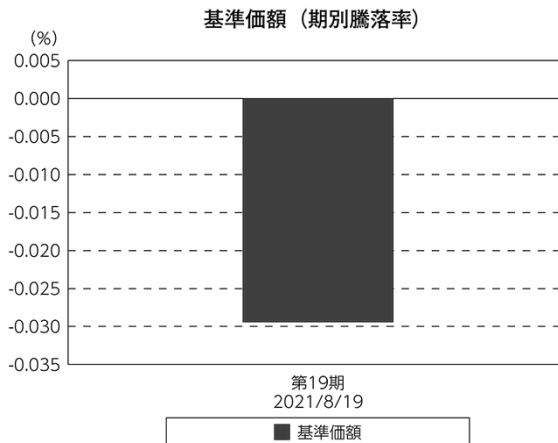
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2020年8月20日～2021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

(2020年8月20日～2021年8月19日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 2,933,243	千円 — (2,410,000)
	特殊債券	7,744,464	— (6,142,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	4,656,400	— (3,416,400)

\*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
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	千円 — (200,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年8月20日～2021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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	百万円		百万円	百万円
公社債	15,334	130	0.8	—	—	—

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

(2021年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 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	1,300,000 (1,300,000)	1,302,420 (1,302,420)	14.2 (14.2)	— (—)	— (—)	— (—)	14.2 (14.2)
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000 (1,167,000)	1,168,119 (1,168,119)	12.8 (12.8)	— (—)	— (—)	— (—)	12.8 (12.8)
金融債券	1,230,000 (1,230,000)	1,230,089 (1,230,089)	13.4 (13.4)	— (—)	— (—)	— (—)	13.4 (13.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,801,060 (1,801,060)	19.7 (19.7)	— (—)	— (—)	— (—)	19.7 (19.7)
合 計	5,497,000 (5,497,000)	5,501,690 (5,501,690)	60.1 (60.1)	— (—)	— (—)	— (—)	60.1 (60.1)

\* ( )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	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第702回	1.04	100,000	100,353	2021/12/20
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,201	2021/10/28
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	500,520	2021/9/24
熊本県 公募平成23年度第2回	1.0	340,000	340,645	2021/10/28
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	200,380	2021/10/25
広島市 公募平成23年度第5回	1.01	60,000	60,319	2022/2/25
小 計		1,300,000	1,302,420	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回	0.502	30,000	30,058	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,321	2021/12/28
首都高速道路 第19回	0.07	500,000	500,131	2021/12/20
阪神高速道路 第19回	0.02	460,000	460,073	2021/12/20
成田国際空港 第11回	1.067	100,000	100,534	2022/2/18
小 計		1,167,000	1,168,119	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第802回い号	0.06	30,000	30,002	2022/3/25
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,002	2021/8/27
しんきん中金債券 利付第322回	0.03	450,000	450,018	2021/9/27
商工債券 利付(3年)第223回	0.11	500,000	500,053	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第224回	0.11	100,000	100,013	2021/9/27
小 計		1,230,000	1,230,089	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第522回	0.13	300,000	300,284	2022/4/25
関西電力 第525回	0.14	100,000	100,050	2021/12/20
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	0.435	600,000	600,488	2021/10/22
トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付	0.233	100,000	100,018	2021/9/17
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	500,000	500,088	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	1.173	200,000	200,129	2021/9/6
小 計		1,800,000	1,801,060	
合 計		5,497,000	5,501,690	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公社債	千円 5,501,690		% 60.1
コール・ローン等、その他	3,657,462		39.9
投資信託財産総額	9,159,152		100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	9,159,152,994
コール・ローン等	3,648,709,633
公社債(評価額)	5,501,690,180
未収利息	6,302,831
前払費用	2,450,350
(B) 負債	3,052
未払利息	3,052
(C) 純資産総額(A-B)	9,159,149,942
元本	8,979,256,768
次期繰越損益金	179,893,174
(D) 受益権総口数	8,979,256,768口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,200円

(注) 期首元本額は3,112,610,329円、期中追加設定元本額は11,088,903,882円、期中一部解約元本額は5,222,257,443円、1口当たり純資産額は1.0200円です。

## ○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	26,935,137
受取利息	27,892,600
支払利息	△ 957,463
(B) 有価証券売買損益	△ 28,401,101
売買損	△ 28,401,101
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,465,964
(D) 前期繰越損益金	63,039,317
(E) 追加信託差損益金	223,303,118
(F) 解約差損益金	△ 104,983,297
(G) 計(C+D+E+F)	179,893,174
次期繰越損益金(G)	179,893,174

\* 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)Xプライス(適格機関投資家専用)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)I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)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家私売制限付)	1,413,674,178
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーパブル・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーパブル・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
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
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(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資(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資(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース) 毎月分配型	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	982,608
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) 年2回決算型	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CB投信 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 毎月分配型	982,607

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
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
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
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 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
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
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テンプレートン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレートン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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NFS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NFS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。