

# グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース（為替ヘッジあり）

## 運用報告書(全体版)

第3期（決算日2024年9月17日）

作成対象期間（2023年9月16日～2024年9月17日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2022年3月14日から2031年9月16日までです。	
運用方針	外国投資法人であるノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドRD JPYヘッジドクラスの円建ての外国投資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インベストメント マザーファンド受益証券への投資を通じて、債券（新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券（国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。）および債券関連証券等を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と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。ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドRD JPYヘッジドクラスの円建ての外国投資証券および野村マネーインベストメント マザーファンド受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドRD JPYヘッジドクラスの円建ての外国投資証券への投資を中心としますが、各証券への投資比率には特に制限は設けず、各証券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	グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース	外国投資法人であるノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドRD JPYヘッジドクラスの円建ての外国投資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インベストメント 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мер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・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドRD JPYヘッジドクラス	債券（新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券（国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。）および債券関連証券等を主要投資対象とします。
	野村マネーインベストメント 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	グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース	株式への直接投資は行いません。外貨建資産への直接投資は行いません。
	野村マネーインベストメント マザーファンド	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

### 野村アセットマネジメント株式会社

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

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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	み 金 騰 落 率				
(設定日) 2022年3月14日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	% —	百万円 250
1期(2022年9月15日)	9,066	0	△9.3	0.0	—	99.0	755
2期(2023年9月15日)	8,749	0	△3.5	0.0	—	99.0	1,098
3期(2024年9月17日)	9,175	0	4.9	0.0	—	98.9	591

\*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、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 騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	
					価 額
(期首) 2023年9月15日	円 8,749	% —	% 0.0	% —	% 99.0
9月末	8,583	△1.9	0.0	—	99.0
10月末	8,527	△2.5	0.0	—	99.1
11月末	8,842	1.1	0.0	—	99.2
12月末	9,161	4.7	0.0	—	99.4
2024年1月末	9,017	3.1	0.0	—	99.4
2月末	8,996	2.8	0.0	—	99.5
3月末	9,075	3.7	0.0	—	99.0
4月末	8,933	2.1	0.0	—	99.1
5月末	8,930	2.1	0.0	—	99.1
6月末	8,960	2.4	0.0	—	99.3
7月末	8,997	2.8	—	—	99.3
8月末	9,099	4.0	0.0	—	99.5
(期末) 2024年9月17日	9,175	4.9	0.0	—	98.9

\*騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期首：8,749円

期末：9,175円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：4.9%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2023年9月15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、期首の8,749円から期末には9,175円となりました。

当ファンドの主な基準価額変動要因は以下の通りです。

- ・実質的に投資している債券関連資産からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・実質的に投資している債券関連資産からのインカムゲイン（利子収入）
- ・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）

米国など先進国の国債の保有がプラスに働きました。米国のインフレ再加速が警戒された局面はあったものの、基調としてインフレ率が鈍化し、労働市場についても緩やかに減速したことで、FRB（米連邦準備制度理事会）など主要中央銀行による金融緩和が意識されながら先進国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。先進国の国債の利回りが低下基調で推移したこと、社債のスプレッド（利回り格差）が縮小したことから、社債の保有がプラスに寄与しました。

## ○投資環境

米国では個人消費を中心に景気が底堅く推移したものの、失業率が上昇するなど労働市場は緩やかに減速しました。期中にはインフレ再加速への懸念が一時的に高まる局面があったものの、インフレ率は基調として減速しました。FRBは、政策金利を据え置いたものの、期末にかけては労働市場の減速に警戒を示し、将来の利下げを示唆しました。欧州ではECB（欧州中央銀行）及びBOE（イングランド銀行）が、利下げを開始しました。主要中央銀行の金融緩和的なスタンスを受けて、主要国の債券利回りは低下しました。新興国債券についても、利下げなどを受けて利回りが低下しました。

為替市場では、米ドル高・円安に振れる局面もありましたが、FRBの利下げ開始が強く意識されたこと、及び日銀による利上げを受けて、期を通して見ると米ドルが円に対して下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース]

[ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス] の円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である[野村マネーインベストメント 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・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス] の円建ての外国投資証券への投資比率を概ね高位に維持しました。

### [ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス]

債券組入比率は、概ね高位を維持しました。同ポートフォリオにおける債券種別の投資配分は、国債、金融債などの比率が高めとなりました。またデリバティブを用いてリスク性資産や金利ポジションを一部ヘッジしました。組入外貨建資産については、米ドル建て以外の通貨エクスポージャーを保有している部分を含め、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ないました。

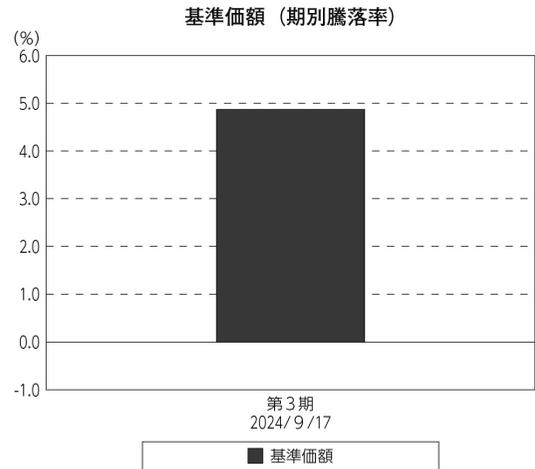
### [野村マネーインベストメント マザーファンド]

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、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ○分配金

当期の収益分配金は、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。なお、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3期
	2023年9月16日～ 2024年9月17日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	626

(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

### [グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース]

[ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス]の円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である[野村マネーインベストメント 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・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス]の円建ての外国投資証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

### [ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD JPYヘッジドクラス]

世界の債券関連資産を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。当ファンドでは、中長期の市場見通しをベースとしながらも、短期のキャピタルゲインも狙うことで、債券市場からの安定した収益を獲得する運用を行ないます。また、債券関連資産の価格変動性が高まると判断した場合には、デリバティブによる機動的なヘッジを導入して、運用効率を高めることを狙います。組入外貨建資産については、米ドル建て以外の通貨エクスポージャーを保有している部分を含め、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ないます。

### [野村マネーインベストメント 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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月16日～2024年9月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	97	1.084	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.277)	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 ）	(69)	(0.774)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 3 )	(0.033)	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	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.003)	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	97	1.087	
期中の平均基準価額は、8,926円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

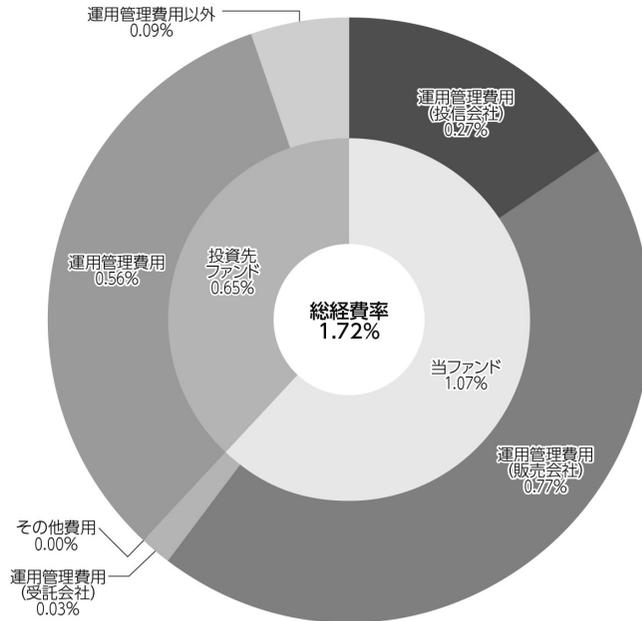
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.72%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.72
①当ファンドの費用の比率	1.07
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.56
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年9月16日～2024年9月17日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD_JPYヘッジドクラス	8,671	73,000千円	69,127	578,000千円

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年9月16日～2024年9月17日)

該当事項はございません。

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2023年9月16日～2024年9月17日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 250	百万円 -	百万円 -	百万円 250	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2024年9月17日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・ファンズ・アイルランドーグローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドーRD_JPYヘッジドクラス	128,910	68,454	584,982千円	98.9%
合 計	128,910	68,454	584,982	98.9%

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネーインベストメント マザーファンド	千口 99	千口 99	千円 99

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 584,982	% 98.4
野村マネーインベストメント マザーファンド	99	0.0
コール・ローン等、その他	9,704	1.6
投資信託財産総額	594,785	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月17日現在)

○損益の状況 (2023年9月16日～2024年9月17日)

項目	当期末
	円
(A) 資産	594,785,171
コール・ローン等	9,702,216
投資信託受益証券(評価額)	584,982,912
野村マネーインベストメント マザーファンド(評価額)	99,980
未収利息	63
(B) 負債	3,403,628
未払信託報酬	3,393,298
その他未払費用	10,330
(C) 純資産総額(A-B)	591,381,543
元本	644,550,621
次期繰越損益金	△ 53,169,078
(D) 受益権総口数	644,550,621口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,175円

(注) 期首元本額は1,255,938,314円、期中追加設定元本額は54,535,239円、期中一部解約元本額は665,922,932円、1口当たり純資産額は0.9175円です。

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	26,542,633
受取配当金	26,538,864
受取利息	5,056
支払利息	△ 1,287
(B) 有価証券売買損益	7,665,357
売買益	12,688,418
売買損	△ 5,023,061
(C) 信託報酬等	△ 7,790,211
(D) 当期損益金(A+B+C)	26,417,779
(E) 前期繰越損益金	△43,526,196
(F) 追加信託差損益金	△36,060,661
(配当等相当額)	( 5,951,370)
(売買損益相当額)	(△42,012,031)
(G) 計(D+E+F)	△53,169,078
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△53,169,078
追加信託差損益金	△36,060,661
(配当等相当額)	( 5,951,370)
(売買損益相当額)	(△42,012,031)
分配準備積立金	34,422,363
繰越損益金	△51,530,780

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2023年9月16日～2024年9月17日)は以下の通りです。

項目	当期
	2023年9月16日～ 2024年9月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	20,498,228円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	5,951,370円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,924,135円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	40,373,733円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	626円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	0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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。  
＜変更適用日：2024年7月4日＞

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

ノムラ・ファンズ・アイルランドー  
グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンドー  
RD JPY ヘッジドクラス／RD JPYクラス

2023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	円建てアイルランド籍外国籍投資法人
主 要 投 資 対 象	債券※および債券関連証券等 ※新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)
運 用 方 針	世界の様々な債券および債券関連証券等を主要投資対象とし、ショートポジションも含む多様なデリバティブ取引等も活用し、インカムゲインの獲得および信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
管 理 会 社	ブリッジ・ファンド・マネジメント リミテッド
投 資 顧 問 会 社	ノムラ・アセット・マネジメント U.K. リミテッド
保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティ・サービシズ(アイルランド)リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 名 義 書 換 事 務 受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ファンド・アドミニストレーション・サービシズ(アイルランド)リミテッド

\*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

2023年12月31日に終了する計測期間  
(米ドル)

運用収益	130,342,950
付加価値税還付	(12,467)
損益を通じて公正価格で測定される金融資産および金融負債に係る純損益	108,878,049
<b>運用損益合計</b>	<b>239,208,532</b>
運用費用	(33,847,562)
金融費用控除前損益	205,360,970
<b>金融費用</b>	
純利益から支払われた配当金	(21,912,042)
キャピタル・ゲインから支払われた配当金	(13,090,227)
当座借越利息	(94,526)
当期損益	170,264,175
税金(源泉徴収税を含む)	(361,007)
<b>投資証券の保有者に帰属する純資産の運用による増減額合計</b>	<b>169,903,168</b>

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class RD JPY Hedged (in JPY)	8,743.8707	83,907	733,671,961
Class RD JPY (in JPY)	11,391.0387	142,105	1,618,723,557

## 投資有価証券明細表

(2023年12月31日現在)

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
<b>債券 - 98.28% (2022年12月31日: 97.76%)</b>			
<b>オーストリア - 0.95% (2022年12月31日: 0.47%)</b>			
<b>金融 - 0.95% (2022年12月31日: 0.47%)</b>			
Erste Group Bank AG, 8.500%, 15/04/72(1)	6,000,000	7,002,398	0.29
Raiffeisen Bank International AG, 6.000%, 15/09/28	6,000,000	6,920,525	0.29
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 4.875%, 15/06/42	8,000,000	8,868,421	0.37
		<b>22,791,344</b>	<b>0.95</b>
<b>オーストリア合計</b>		<b>22,791,344</b>	<b>0.95</b>
<b>バーレーン - 2.52% (2022年12月31日: 3.03%)</b>			
<b>政府 - 2.52% (2022年12月31日: 3.03%)</b>			
Bahrain Government International Bond, 5.450%, 16/09/32	27,000,000	24,780,330	1.03
Bahrain Government International Bond, 6.250%, 25/01/51	37,000,000	30,721,962	1.28
Bahrain Government International Bond, 7.000%, 26/01/26	5,000,000	5,106,791	0.21
		<b>60,609,083</b>	<b>2.52</b>
<b>バーレーン合計</b>		<b>60,609,083</b>	<b>2.52</b>
<b>ベルギー - 0.50% (2022年12月31日: 1.09%)</b>			
<b>金融 - 0.29% (2022年12月31日: 0.62%)</b>			
Crelan SA, 5.750%, 26/01/28	6,000,000	6,949,399	0.29
		<b>6,949,399</b>	<b>0.29</b>
<b>資本財 - 0.21% (2022年12月31日: 0.47%)</b>			
Sarens Finance Co NV, 5.750%, 21/02/27	5,000,000	5,099,590	0.21
		<b>5,099,590</b>	<b>0.21</b>
<b>ベルギー合計</b>		<b>12,048,989</b>	<b>0.50</b>
<b>バミューダ諸島 - 0.43% (2022年12月31日: 0.37%)</b>			
<b>金融 - 0.43% (2022年12月31日: 0.37%)</b>			
Hiscox Ltd, 6.000%, 22/09/27	8,000,000	10,452,498	0.43
		<b>10,452,498</b>	<b>0.43</b>
<b>バミューダ諸島合計</b>		<b>10,452,498</b>	<b>0.43</b>
<b>ブラジル - 3.28% (2022年12月31日: 0.80%)</b>			
<b>政府 - 3.28% (2022年12月31日: 0.80%)</b>			
Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP, 01/01/24	60,000,000	12,357,575	0.52
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, 10.000%, 01/01/27	170,000,000	36,864,514	1.53
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, 10.000%, 01/01/33	140,000,000	29,582,648	1.23
		<b>78,804,737</b>	<b>3.28</b>
<b>ブラジル合計</b>		<b>78,804,737</b>	<b>3.28</b>

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
英領バージン諸島 - 0.64% (2022年12月31日: 0.00%) 景気運動型消費財 - 0.64% (2022年12月31日: 0.00%) ANLLIAN Capital Ltd ZCP, 05/02/25	14,000,000	15,331,618	0.64
		<b>15,331,618</b>	<b>0.64</b>
<b>英領バージン諸島合計</b>		<b>15,331,618</b>	<b>0.64</b>
ブルガリア - 1.98% (2022年12月31日: 0.00%) 政府 - 1.98% (2022年12月31日: 0.00%) Bulgaria Government International Bond, 4.125%, 23/09/29	10,000,000	11,334,268	0.47
Bulgaria Government International Bond, 4.500%, 27/01/33	21,000,000	24,322,436	1.01
Bulgaria Government International Bond, 4.875%, 13/05/36	10,000,000	11,853,560	0.50
		<b>47,510,264</b>	<b>1.98</b>
<b>ブルガリア合計</b>		<b>47,510,264</b>	<b>1.98</b>
ケイマン諸島 - 0.35% (2022年12月31日: 0.85%) 通信 - 0.35% (2022年12月31日: 0.17%) PDD Holdings Inc ZCP, 01/12/25	5,000,000	5,091,737	0.21
Weibo Corp, 1.375%, 01/12/30 144A	3,000,000	3,234,278	0.14
		<b>8,326,015</b>	<b>0.35</b>
<b>ケイマン諸島合計</b>		<b>8,326,015</b>	<b>0.35</b>
チリ - 0.42% (2022年12月31日: 0.00%) エネルギー - 0.42% (2022年12月31日: 0.00%) Empresa Nacional del Petroleo, 6.150%, 10/05/33	10,000,000	10,050,925	0.42
		<b>10,050,925</b>	<b>0.42</b>
<b>チリ合計</b>		<b>10,050,925</b>	<b>0.42</b>
チェコ共和国 - 0.42% (2022年12月31日: 0.21%) 金融 - 0.42% (2022年12月31日: 0.21%) Ceska sporitelna AS, 6.693%, 14/11/25	5,000,000	5,631,453	0.23
Raiffeisenbank AS, 7.125%, 19/01/26	4,000,000	4,472,278	0.19
		<b>10,103,731</b>	<b>0.42</b>
<b>チェコ共和国合計</b>		<b>10,103,731</b>	<b>0.42</b>
エジプト - 2.10% (2022年12月31日: 3.86%) 政府 - 2.10% (2022年12月31日: 3.86%) Egypt Government International Bond, 6.375%, 11/04/31	25,000,000	17,729,968	0.74
Egypt Government International Bond, 8.500%, 31/01/47	29,000,000	18,161,412	0.76
Egypt Government International Bond, 8.700%, 01/03/49	23,000,000	14,480,729	0.60
		<b>50,372,109</b>	<b>2.10</b>
<b>エジプト合計</b>		<b>50,372,109</b>	<b>2.10</b>

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
<b>エストニア - 0.33% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
<b>金融 - 0.33% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
Luminor Bank AS/Estonia, 7.250%, 16/01/26	7,000,000	7,875,656	0.33
		<b>7,875,656</b>	<b>0.33</b>
<b>エストニア合計</b>		<b>7,875,656</b>	<b>0.33</b>
<b>フランス - 9.25% (2022年12月31日: 5.70%)</b>			
<b>通信 - 0.60% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
JCDecaux SE, 5.000%, 11/01/29	5,000,000	5,814,926	0.24
Orange SA, 5.375%, 18/04/72(1)	7,500,000	8,676,906	0.36
		<b>14,491,832</b>	<b>0.60</b>
<b>金融 - 6.91% (2022年12月31日: 3.16%)</b>			
ABELLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, 6.250%, 09/09/33	13,000,000	15,632,291	0.65
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.125%, 14/09/27	6,000,000	6,616,366	0.28
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.125%, 13/03/29	6,000,000	6,889,753	0.29
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.375%, 25/05/28	11,000,000	14,482,647	0.60
BNP Paribas SA, 6.000%, 18/08/29	5,000,000	6,723,620	0.28
BNP Paribas SA, 7.375%, 11/06/72(1)	11,000,000	12,947,474	0.54
BNP Paribas SA, 7.750%, 16/02/72(1)	12,000,000	12,286,572	0.51
BNP Paribas SA, 8.500%, 14/02/72(1)	5,000,000	5,233,438	0.22
Credit Agricole SA, 5.589%, 05/07/26 144A	4,000,000	4,063,676	0.17
Credit Agricole SA, 5.750%, 29/11/27	8,000,000	10,418,029	0.43
La Banque Postale SA, 5.500%, 05/03/34	5,000,000	5,790,384	0.24
La Mondiale SAM, 4.375%, 24/04/72(1)	5,000,000	4,973,403	0.21
Societe Generale SA, 4.250%, 28/09/26	2,500,000	2,835,399	0.12
Societe Generale SA, 5.625%, 02/06/33	10,000,000	11,804,758	0.49
Societe Generale SA, 6.446%, 10/01/29 144A	8,900,000	9,191,422	0.38
Societe Generale SA, 6.447%, 12/01/27 144A	7,800,000	7,943,858	0.33
Societe Generale SA, 8.000%, 29/03/72(1)	4,000,000	3,995,032	0.17
Societe Generale SA, 9.375%, 22/05/72(1)	10,000,000	10,440,844	0.43
Societe Generale SA, 10.000%, 14/05/72(1)	10,000,000	10,709,539	0.45
Sogecap SA, 6.500%, 16/05/44	2,500,000	2,989,317	0.12
		<b>165,967,822</b>	<b>6.91</b>
<b>資本財 - 0.90% (2022年12月31日: 0.81%)</b>			
Paprec Holding SA, 7.250%, 17/11/29	5,500,000	6,529,745	0.27
Schneider Electric SE ZCP, 15/06/26	12,350,800	15,113,270	0.63
		<b>21,643,015</b>	<b>0.90</b>
<b>テクノロジー - 0.40% (2022年12月31日: 0.25%)</b>			
Ubisoft Entertainment SA, 2.375%, 15/11/28	9,000,000	9,722,275	0.40
		<b>9,722,275</b>	<b>0.40</b>
<b>公益事業 - 0.44% (2022年12月31日: 0.79%)</b>			
Electricite de France SA, 3.375%, 15/09/72(1)	10,800,000	10,460,353	0.44
		<b>10,460,353</b>	<b>0.44</b>
<b>フランス合計</b>		<b>222,285,297</b>	<b>9.25</b>

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
<b>ドイツ - 6.16% (2022年12月31日: 4.20%)</b>			
<b>景気連動型消費財 - 0.59% (2022年12月31日: 0.15%)</b>			
Deutsche Lufthansa AG, 2.000%, 17/11/25	12,000,000	14,261,852	0.59
		<b>14,261,852</b>	<b>0.59</b>
<b>景気非連動型消費財 - 1.22% (2022年12月31日: 0.61%)</b>			
Bayer AG, 5.375%, 25/03/82	15,000,000	15,738,145	0.66
Bayer AG, 6.625%, 25/09/83	12,000,000	13,505,564	0.56
		<b>29,243,709</b>	<b>1.22</b>
<b>金融 - 4.35% (2022年12月31日: 2.95%)</b>			
Allianz SE, 3.875%, 07/03/72(1)	14,800,000	10,494,553	0.44
Commerzbank AG, 6.125%, 09/04/72(1)	16,000,000	17,090,713	0.71
Commerzbank AG, 8.625%, 28/02/33	7,200,000	9,741,473	0.40
Deutsche Bank AG, 4.000%, 24/06/32	14,000,000	14,881,051	0.62
Deutsche Bank AG, 4.789%, 30/04/72(1)	10,000,000	8,817,286	0.37
Deutsche Bank AG, 5.000%, 05/09/30	5,000,000	5,712,053	0.24
Deutsche Bank AG, 5.375%, 11/01/29	8,000,000	9,268,263	0.39
Deutsche Bank AG, 6.000%, 30/04/72(1)	18,000,000	16,385,015	0.68
Deutsche Bank AG, 10.000%, 30/04/72(1)	10,000,000	12,060,114	0.50
		<b>104,450,521</b>	<b>4.35</b>
<b>ドイツ合計</b>		<b>147,956,082</b>	<b>6.16</b>
<b>ギリシヤ - 0.34% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
<b>金融 - 0.34% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
Alpha Bank SA, 6.875%, 27/06/29	7,000,000	8,234,546	0.34
		<b>8,234,546</b>	<b>0.34</b>
<b>ギリシヤ合計</b>		<b>8,234,546</b>	<b>0.34</b>
<b>ハンガリー - 0.62% (2022年12月31日: 0.41%)</b>			
<b>政府 - 0.62% (2022年12月31日: 0.41%)</b>			
Hungary Government International Bond, 5.000%, 22/02/27	13,000,000	14,986,094	0.62
		<b>14,986,094</b>	<b>0.62</b>
<b>ハンガリー合計</b>		<b>14,986,094</b>	<b>0.62</b>
<b>インド - 0.15% (2022年12月31日: 0.14%)</b>			
<b>政府 - 0.15% (2022年12月31日: 0.14%)</b>			
Kerala Infrastructure Investment Fund Board, 9.723%, 29/03/24	300,000,000	3,587,201	0.15
		<b>3,587,201</b>	<b>0.15</b>
<b>インド合計</b>		<b>3,587,201</b>	<b>0.15</b>
<b>アイルランド - 1.56% (2022年12月31日: 1.50%)</b>			
<b>金融 - 1.56% (2022年12月31日: 1.50%)</b>			
AIB Group Plc, 4.625%, 23/07/29	4,000,000	4,564,273	0.19
AIB Group Plc, 6.250%, 23/12/72(1)	10,000,000	10,966,318	0.45
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co, 3.000%, 19/04/51	15,000,000	12,246,738	0.51

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co, 5.125%, 23/11/52	8,000,000	9,800,566	0.41
		<b>37,577,895</b>	<b>1.56</b>
<b>アイルランド合計</b>		<b>37,577,895</b>	<b>1.56</b>
<b>イスラエル - 0.16% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
<b>金融 - 0.16% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
Bank Leumi Le-Israel BM, 7.129%, 18/07/33 144A	4,000,000	3,945,067	0.16
		<b>3,945,067</b>	<b>0.16</b>
<b>イスラエル合計</b>		<b>3,945,067</b>	<b>0.16</b>
<b>イタリア - 6.02% (2022年12月31日: 4.81%)</b>			
<b>エネルギー - 0.97% (2022年12月31日: 0.84%)</b>			
Eni SpA, 3.375%, 13/10/72(1)	23,000,000	23,231,479	0.97
		<b>23,231,479</b>	<b>0.97</b>
<b>金融 - 5.05% (2022年12月31日: 3.43%)</b>			
Banco BPM SpA, 4.250%, 01/10/29	5,000,000	5,492,435	0.23
Banco BPM SpA, 5.000%, 14/09/30	12,500,000	14,000,469	0.58
Cassa Depositi e Prestiti SpA, 5.750%, 05/05/26	7,500,000	7,509,112	0.31
Intesa Sanpaolo SpA, 4.750%, 06/09/27	6,500,000	7,455,772	0.31
Intesa Sanpaolo SpA, 5.000%, 08/03/28	15,000,000	17,178,356	0.71
Intesa Sanpaolo SpA, 6.625%, 20/06/33 144A	7,000,000	7,170,425	0.30
Intesa Sanpaolo SpA, 7.750%, 11/07/72(1)	17,000,000	19,265,969	0.80
Intesa Sanpaolo SpA, 7.778%, 20/06/54 144A	7,000,000	7,216,320	0.30
Intesa Sanpaolo SpA, 8.248%, 21/11/33 144A	8,300,000	9,012,439	0.38
Intesa Sanpaolo SpA, 9.125%, 07/03/72(1)	6,700,000	8,150,660	0.34
UniCredit SpA, 2.000%, 23/09/29	8,000,000	8,642,181	0.36
UniCredit SpA, 7.500%, 03/06/72(1)	9,000,000	10,246,198	0.43
		<b>121,340,336</b>	<b>5.05</b>
<b>イタリア合計</b>		<b>144,571,815</b>	<b>6.02</b>
<b>日本 - 2.29% (2022年12月31日: 4.09%)</b>			
<b>素材 - 0.52% (2022年12月31日: 0.40%)</b>			
JFE Holdings Inc ZCP, 28/09/28	1,700,000,000	12,582,800	0.52
		<b>12,582,800</b>	<b>0.52</b>
<b>通信 - 0.25% (2022年12月31日: 1.78%)</b>			
Rakuten Group Inc, 4.250%, 22/04/72(1)	8,000,000	6,030,004	0.25
		<b>6,030,004</b>	<b>0.25</b>
<b>景気連動型消費財 - 0.15% (2022年12月31日: 0.31%)</b>			
Kyoritsu Maintenance Co Ltd ZCP, 29/01/26	400,000,000	3,661,942	0.15
		<b>3,661,942</b>	<b>0.15</b>
<b>金融 - 0.23% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2.264%, 14/06/25	5,000,000	5,485,871	0.23
		<b>5,485,871</b>	<b>0.23</b>
<b>資本財 - 1.14% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
DMG Mori Co Ltd ZCP, 16/07/24	1,500,000,000	11,822,223	0.49
Taiyo Yuden Co Ltd ZCP, 18/10/30	600,000,000	4,633,983	0.20

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
Tokyu Corp ZCP, 29/09/28	1,500,000,000	10,800,254	0.45
		<b>27,256,460</b>	<b>1.14</b>
<b>日本合計</b>		<b>55,017,077</b>	<b>2.29</b>
<b>ルクセンブルグ - 0.24% (2022年12月31日: 1.69%)</b>			
<b>景気非連動型消費財 - 0.24% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
Eurofins Scientific SE, 6.750%, 24/07/72(1)	5,000,000	5,736,549	0.24
		<b>5,736,549</b>	<b>0.24</b>
<b>ルクセンブルグ合計</b>		<b>5,736,549</b>	<b>0.24</b>
<b>メキシコ - 4.73% (2022年12月31日: 2.79%)</b>			
<b>政府 - 4.73% (2022年12月31日: 1.43%)</b>			
Mexican Bonos, 7.750%, 29/05/31	626,000,000	34,556,875	1.44
Mexican Bonos, 8.000%, 31/07/53	1,500,000,000	79,089,683	3.29
		<b>113,646,558</b>	<b>4.73</b>
<b>メキシコ合計</b>		<b>113,646,558</b>	<b>4.73</b>
<b>オランダ - 7.21% (2022年12月31日: 5.67%)</b>			
<b>通信 - 0.83% (2022年12月31日: 0.63%)</b>			
Telefonica Europe BV, 2.376%, 12/05/72(1)	10,000,000	9,602,431	0.40
Telefonica Europe BV, 6.135%, 03/05/72(1)	9,000,000	10,237,622	0.43
		<b>19,840,053</b>	<b>0.83</b>
<b>景気連動型消費財 - 2.63% (2022年12月31日: 1.47%)</b>			
Dufry One BV, 3.375%, 15/04/28	15,000,000	15,794,292	0.66
Volkswagen International Finance NV, 3.875%, 17/06/72(1)	16,000,000	16,195,868	0.67
Volkswagen International Finance NV, 7.500%, 06/09/72(1)	8,100,000	9,724,429	0.41
Volkswagen International Finance NV, 7.875%, 06/09/72(1)	4,300,000	5,337,660	0.22
Wizz Air Finance Co BV, 1.000%, 19/01/26	5,000,000	5,081,756	0.21
Wizz Air Finance Co BV, 1.350%, 19/01/24	10,000,000	11,119,517	0.46
		<b>63,253,522</b>	<b>2.63</b>
<b>景気非連動型消費財 - 0.47% (2022年12月31日: 0.74%)</b>			
QIAGEN NV, 1.000%, 13/11/24	11,000,000	11,258,500	0.47
		<b>11,258,500</b>	<b>0.47</b>
<b>エネルギー - 1.12% (2022年12月31日: 1.16%)</b>			
Repsol International Finance BV, 2.500%, 22/03/72(1)	11,000,000	11,362,228	0.47
Wintershall Dea Finance 2 BV, 2.499%, 20/07/72(1)	6,000,000	6,025,502	0.25
Wintershall Dea Finance 2 BV, 3.000%, 20/01/72(1)	10,000,000	9,647,915	0.40
		<b>27,035,645</b>	<b>1.12</b>
<b>金融 - 2.16% (2022年12月31日: 1.45%)</b>			
ABN AMRO Bank NV, 5.250%, 26/05/26	8,500,000	10,899,611	0.45
ING Groep NV, 7.500%, 16/05/72(1)	10,000,000	10,050,800	0.42
LeasePlan Corp NV, 7.375%, 29/11/72(1)	14,700,000	16,269,284	0.68
Merrill Lynch BV ZCP, 30/01/26	13,000,000	14,678,706	0.61
		<b>51,898,401</b>	<b>2.16</b>
<b>オランダ合計</b>		<b>173,286,121</b>	<b>7.21</b>

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
<b>ポーランド - 0.70% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
<b>金融 - 0.70% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 5.625%, 01/02/26	15,000,000	16,774,338	0.70
		<b>16,774,338</b>	<b>0.70</b>
<b>ポーランド合計</b>		<b>16,774,338</b>	<b>0.70</b>
<b>ポルトガル - 0.38% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
<b>金融 - 0.38% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
Banco Comercial Portugues SA, 5.625%, 02/10/26	8,000,000	9,095,376	0.38
		<b>9,095,376</b>	<b>0.38</b>
<b>ポルトガル合計</b>		<b>9,095,376</b>	<b>0.38</b>
<b>ルーマニア - 1.05% (2022年12月31日: 0.32%)</b>			
<b>政府 - 1.05% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
Romanian Government International Bond, 3.750%, 07/02/34	14,000,000	13,314,238	0.56
Romanian Government International Bond, 6.625%, 27/09/29	10,000,000	11,805,708	0.49
		<b>25,119,946</b>	<b>1.05</b>
<b>ルーマニア合計</b>		<b>25,119,946</b>	<b>1.05</b>
<b>ロシア - 0.00% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
<b>政府 - 0.00% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
Russian Federal Bond - OFZ, 5.900%, 12/03/31	3,000,000,000	0	0.00
Russian Federal Bond - OFZ, 6.900%, 23/05/29	2,000,000,000	0	0.00
Russian Federal Bond - OFZ, 7.100%, 15/05/41	1,800,000,000	0	0.00
Russian Federal Bond - OFZ, 7.150%, 12/11/25	2,350,000,000	0	0.00
Russian Federal Bond - OFZ, 7.250%, 10/05/34	5,699,000,000	0	0.00
Russian Federal Bond - OFZ, 7.650%, 10/04/30	2,000,000,000	0	0.00
Russian Federal Bond - OFZ, 7.700%, 16/03/39	5,293,000,000	0	0.00
		<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>ロシア合計</b>		<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>南アフリカ - 2.45% (2022年12月31日: 4.87%)</b>			
<b>政府 - 2.45% (2022年12月31日: 4.87%)</b>			
Republic of South Africa Government Bond, 8.750%, 31/01/44	200,000,000	8,085,662	0.33
Republic of South Africa Government Bond, 8.750%, 28/02/48	525,000,000	21,072,511	0.88
Republic of South Africa Government Bond, 9.000%, 31/01/40	700,000,000	29,763,016	1.24
		<b>58,921,189</b>	<b>2.45</b>
<b>南アフリカ合計</b>		<b>58,921,189</b>	<b>2.45</b>
<b>韓国 - 1.30% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
<b>素材 - 0.90% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
LG Chem Ltd, 1.250%, 18/07/28	12,000,000	11,419,464	0.48
POSCO Holdings Inc ZCP, 01/09/26	8,000,000	10,178,677	0.42
		<b>21,598,141</b>	<b>0.90</b>

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
<b>テクノロジー - 0.40% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
SK Hynix Inc, 1.750%, 11/04/30	7,000,000	9,744,000	0.40
		<b>9,744,000</b>	<b>0.40</b>
<b>韓国合計</b>		<b>31,342,141</b>	<b>1.30</b>
<b>スペイン - 8.14% (2022年12月31日: 5.58%)</b>			
<b>金融 - 8.14% (2022年12月31日: 5.58%)</b>			
Abanca Corp Bancaria SA, 5.500%, 18/05/26	10,000,000	11,239,895	0.47
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5.750%, 15/09/33	8,000,000	9,311,204	0.39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 6.000%, 29/06/72(1)	8,600,000	9,484,046	0.39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 7.883%, 15/11/34	10,000,000	10,858,317	0.45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 8.375%, 21/09/72(1)	16,000,000	19,174,511	0.80
Banco de Credito Social Cooperativo SA, 7.500%, 14/09/29	7,000,000	8,112,649	0.34
Banco de Sabadell SA, 5.000%, 07/06/29	7,000,000	8,137,664	0.34
Banco de Sabadell SA, 5.250%, 07/02/29	5,000,000	5,713,508	0.24
Banco de Sabadell SA, 9.375%, 18/04/72(1)	10,000,000	11,822,052	0.49
Banco Santander SA, 4.625%, 18/10/27	12,000,000	13,608,378	0.56
Banco Santander SA, 9.625%, 21/02/72(1)	6,000,000	6,410,755	0.27
Bankinter SA, 6.250%, 17/10/72(1)	12,600,000	13,879,333	0.58
CaixaBank SA, 5.250%, 23/06/66(1)	6,000,000	6,160,548	0.26
CaixaBank SA, 6.125%, 30/05/34	12,000,000	14,040,738	0.58
CaixaBank SA, 8.250%, 13/06/72(1)	15,000,000	17,559,133	0.73
Ibercaja Banco SA, 5.625%, 07/06/27	6,500,000	7,412,653	0.31
Ibercaja Banco SA, 9.125%, 25/04/72(1)	12,800,000	14,705,164	0.61
Unicaja Banco SA, 4.875%, 18/02/72(1)	9,000,000	7,990,637	0.33
		<b>195,621,185</b>	<b>8.14</b>
<b>スペイン合計</b>		<b>195,621,185</b>	<b>8.14</b>
<b>スウェーデン - 0.61% (2022年12月31日: 1.63%)</b>			
<b>金融 - 0.61% (2022年12月31日: 1.35%)</b>			
Intrum AB, 4.875%, 15/08/25	10,000,000	10,325,821	0.43
Svenska Handelsbanken AB, 5.000%, 16/08/34	3,750,000	4,354,491	0.18
		<b>14,680,312</b>	<b>0.61</b>
<b>スウェーデン合計</b>		<b>14,680,312</b>	<b>0.61</b>
<b>スイス - 0.77% (2022年12月31日: 1.58%)</b>			
<b>金融 - 0.77% (2022年12月31日: 1.27%)</b>			
UBS Group AG, 2.875%, 02/04/32	8,000,000	8,266,405	0.35
UBS Group AG, 4.988%, 05/08/33 144A	10,500,000	10,142,035	0.42
		<b>18,408,440</b>	<b>0.77</b>
<b>スイス合計</b>		<b>18,408,440</b>	<b>0.77</b>
<b>イギリス - 22.03% (2022年12月31日: 11.62%)</b>			
<b>素材 - 0.69% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
INEOS Finance Plc, 6.625%, 15/05/28	6,500,000	7,362,290	0.30

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
INEOS Quattro Finance 2 Plc, 8.500%, 15/03/29	8,000,000	9,335,342	0.39
		<b>16,697,632</b>	<b>0.69</b>
<b>通信 - 0.82% (2022年12月31日: 0.18%)</b>			
British Telecommunications Plc, 8.375%, 20/12/83	10,000,000	13,419,955	0.56
Vodafone Group Plc, 6.500%, 30/08/84	5,300,000	6,269,288	0.26
		<b>19,689,243</b>	<b>0.82</b>
<b>景気非連動型消費財 - 0.78% (2022年12月31日: 1.20%)</b>			
British American Tobacco Plc, 3.000%, 27/12/72(1)	9,000,000	8,883,898	0.37
Iceland Bondco Plc, 9.502%, 15/12/27 (FRN)	9,000,000	9,954,127	0.41
		<b>18,838,025</b>	<b>0.78</b>
<b>エネルギー - 0.93% (2022年12月31日: 1.17%)</b>			
BP Capital Markets Plc, 4.875%, 22/12/72(1)	12,000,000	11,443,560	0.48
Neptune Energy Bondco Plc, 6.625%, 15/05/25	11,000,000	10,950,500	0.45
		<b>22,394,060</b>	<b>0.93</b>
<b>金融 - 13.56% (2022年12月31日: 8.68%)</b>			
Barclays Plc, 5.501%, 09/08/28	5,700,000	5,720,594	0.24
Barclays Plc, 5.829%, 09/05/27	5,000,000	5,042,455	0.21
Barclays Plc, 7.090%, 06/11/29	4,000,000	5,418,566	0.23
Barclays Plc, 7.325%, 02/11/26	20,000,000	20,643,174	0.86
Barclays Plc, 8.000%, 15/09/72(1)	8,000,000	7,955,708	0.33
Barclays Plc, 8.407%, 14/11/32	10,000,000	13,563,382	0.56
Barclays Plc, 8.875%, 15/12/72(1)	23,000,000	29,138,383	1.21
Barclays Plc, 9.250%, 15/06/72(1)	10,000,000	12,673,737	0.53
Barclays Plc, 9.625%, 15/03/72(1)	5,000,000	5,231,590	0.22
HBOS Plc, 4.500%, 18/03/30	4,900,000	5,404,405	0.22
HSBC Holdings Plc, 4.856%, 23/05/33	10,000,000	11,744,406	0.49
HSBC Holdings Plc, 5.402%, 11/08/33	9,200,000	9,246,672	0.38
HSBC Holdings Plc, 7.399%, 13/11/34	6,000,000	6,607,741	0.27
Just Group Plc, 5.000%, 30/03/72(1)	10,000,000	8,531,364	0.36
Legal & General Group Plc, 3.750%, 26/11/49	5,000,000	5,737,027	0.24
Lloyds Banking Group Plc, 6.625%, 02/06/33	10,000,000	12,997,827	0.54
Lloyds Banking Group Plc, 8.500%, 27/03/72(1)	6,000,000	7,700,645	0.32
Lloyds Banking Group Plc, 8.500%, 27/12/72(1)	6,000,000	7,753,789	0.32
Nationwide Building Society, 2.000%, 28/04/27	6,000,000	6,382,358	0.27
Nationwide Building Society, 6.178%, 07/12/27	5,000,000	6,535,581	0.27
NatWest Group Plc, 7.416%, 06/06/33	7,000,000	9,306,085	0.39
NatWest Markets Plc, 6.625%, 22/06/26	6,000,000	7,913,414	0.33
Phoenix Group Holdings Plc, 7.750%, 06/12/53	4,000,000	5,325,977	0.22
Santander UK Group Holdings Plc, 6.534%, 10/01/29	15,000,000	15,519,908	0.65
Santander UK Group Holdings Plc, 6.833%, 21/11/26	5,000,000	5,089,959	0.21
Santander UK Group Holdings Plc, 7.098%, 16/11/27	17,500,000	23,150,716	0.96
Standard Chartered Plc, 6.170%, 09/01/27 144A	10,000,000	10,142,540	0.42
Standard Chartered Plc, 7.750%, 15/02/72(1)	20,000,000	20,430,400	0.85
Standard Chartered Plc, 7.776%, 16/11/25 144A	7,000,000	7,131,345	0.30
Utmost Group Plc, 4.000%, 15/12/31	7,400,000	7,123,146	0.30

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
Virgin Money UK Plc, 11.000%, 08/06/72(1)	8,000,000	10,392,466	0.43
Yorkshire Building Society, 6.375%, 15/11/28	7,900,000	10,253,537	0.43
		<b>325,808,897</b>	<b>13.56</b>
<b>政府 - 5.25% (2022年12月31日: 0.00%)</b>			
United Kingdom Gilt, 4.000%, 22/10/63	100,000,000	126,056,277	5.25
		<b>126,056,277</b>	<b>5.25</b>
<b>イギリス合計</b>		<b>529,484,134</b>	<b>22.03</b>
<b>米国 - 8.20% (2022年12月31日: 29.25%)</b>			
<b>通信 - 0.71% (2022年12月31日: 1.03%)</b>			
AT&T Inc, 2.875%, 01/05/72(1)	11,000,000	11,683,434	0.48
Uber Technologies Inc, 0.875%, 01/12/28 144A	5,000,000	5,520,952	0.23
		<b>17,204,386</b>	<b>0.71</b>
<b>景気連動型消費財 - 1.51% (2022年12月31日: 0.73%)</b>			
Burlington Stores Inc, 1.250%, 15/12/27 144A	5,000,000	5,665,188	0.24
Ford Motor Co ZCP, 15/03/26	10,000,000	9,909,351	0.41
Ford Motor Credit Co LLC, 6.860%, 05/06/26	7,000,000	9,191,829	0.38
Live Nation Entertainment Inc, 2.000%, 15/02/25	7,000,000	7,420,226	0.31
Southwest Airlines Co, 1.250%, 01/05/25	4,000,000	4,078,144	0.17
		<b>36,264,738</b>	<b>1.51</b>
<b>金融 - 1.13% (2022年12月31日: 1.66%)</b>			
Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States ZCP, 26/02/26	86,000,000	10,180,324	0.42
JPMorgan Chase Bank NA ZCP, 10/06/24	15,000,000	16,938,629	0.71
		<b>27,118,953</b>	<b>1.13</b>
<b>政府 - 4.24% (2022年12月31日: 23.76%)</b>			
U.S. Treasury Note, 5.000%, 31/08/25	40,000,000	40,337,624	1.68
United States Treasury Bill ZCP, 06/06/24	63,000,000	61,609,067	2.56
		<b>101,946,691</b>	<b>4.24</b>
<b>テクノロジー - 0.61% (2022年12月31日: 0.65%)</b>			
MACOM Technology Solutions Holdings Inc, 0.250%, 15/03/26	5,000,000	6,343,238	0.27
Nutanix Inc, 0.250%, 01/10/27	8,000,000	8,230,908	0.34
		<b>14,574,146</b>	<b>0.61</b>
<b>米国合計</b>		<b>197,108,914</b>	<b>8.20</b>
<b>債券合計</b>		<b>2,361,663,246</b>	<b>98.28</b>

## 先物契約—0.06% (2022年12月31日: (0.53%))

契約数	銘柄	取引相手	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
1,000	Euro-Bobl Futures March 24	Coutts Bank	1,567,654	0.06
	<b>先物契約に係る未実現利益合計</b>		<b>1,567,654</b>	<b>0.06</b>

## 外国為替先渡契約ー(0.74%) (2022年12月31日 : (2.99%))

受取通貨	受取通貨金額	引渡通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
USD	1,040,503,939	EUR	(947,000,000)	Deutsche Bank AG	31/01/2024	(9,181,543)	(0.38)
USD	361,547,186	GBP	(286,000,000)	Barclays Bank Plc	31/01/2024	(2,678,236)	(0.11)
USD	49,660,824	JPY	(7,314,000,000)	Deutsche Bank AG	31/01/2024	(2,279,719)	(0.10)
USD	36,620,375	ZAR	(700,000,000)	UBS AG London	31/01/2024	(1,465,246)	(0.06)
USD	65,195,471	MXN	(1,125,000,000)	Goldman Sachs International	31/01/2024	(1,057,842)	(0.05)
USD	75,645,119	BRL	(372,000,000)	Citigroup	31/01/2024	(893,571)	(0.04)
USD	23,450,548	MXN	(410,000,000)	Citigroup	31/01/2024	(695,104)	(0.03)
USD	21,516,345	MXN	(375,000,000)	Deutsche Bank AG	31/01/2024	(568,093)	(0.02)
USD	21,842,276	EUR	(20,000,000)	Barclays Bank Plc	31/01/2024	(326,372)	(0.01)
USD	9,447,609	GBP	(7,500,000)	Barclays Bank Plc	31/01/2024	(103,757)	(0.01)
USD	7,113,453	ZAR	(132,515,000)	Goldman Sachs International	31/01/2024	(96,427)	0.00
USD	11,424,065	GBP	(9,000,000)	Deutsche Bank AG	31/01/2024	(37,574)	0.00
USD	4,424,968	GBP	(3,500,000)	Standard Chartered Bank	31/01/2024	(32,336)	0.00
JPY	2,000,001	USD	(14,111)	Brown Brothers Harriman & Co.	04/01/2024	30	0.00
JPY	2,000,000	USD	(14,101)	Brown Brothers Harriman & Co.	04/01/2024	40	0.00
USD	10,141,466	HKD	(79,000,000)	Citigroup	31/01/2024	24,768	0.00
EUR	7,000,000	USD	(7,672,237)	Standard Chartered Bank	31/01/2024	86,790	0.00
JPY	854,690,186	USD	(5,885,598)	Standard Chartered Bank	31/01/2024	184,004	0.01
EUR	10,000,000	USD	(10,812,955)	Barclays Bank Plc	31/01/2024	271,369	0.01
EUR	20,000,000	USD	(21,617,168)	Standard Chartered Bank	31/01/2024	551,480	0.02
EUR	20,000,000	USD	(21,565,196)	Barclays Bank Plc	31/01/2024	603,452	0.03
外国為替先渡契約に係る未実現利益合計						<b>1,721,933</b>	<b>0.07</b>
外国為替先渡契約に係る未実現損失合計						<b>(19,415,820)</b>	<b>(0.81)</b>

## ヘッジあり投資証券クラス外国為替先渡契約1.60% (2022年12月31日 : (0.29%))

受取通貨	受取通貨金額	引渡通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
USD	3,101,723	NOK	(33,897,176)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(247,348)	(0.01)
USD	6,747,928	NOK	(69,424,495)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(111,275)	(0.01)
USD	3,958,952	EUR	(3,661,879)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(99,813)	(0.01)
USD	3,734,211	EUR	(3,454,002)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(94,147)	0.00
USD	2,659,507	GBP	(2,123,881)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(45,271)	0.00
USD	1,496,021	EUR	(1,383,762)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(37,718)	0.00
USD	2,228,693	GBP	(1,779,052)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(36,943)	0.00
GBP	5,456,968	USD	(6,968,368)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(18,879)	0.00
USD	985,728	GBP	(786,857)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(16,339)	0.00
USD	935,960	GBP	(747,129)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(15,514)	0.00
USD	402,034	EUR	(371,866)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(10,136)	0.00
GBP	2,427,323	USD	(3,099,611)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(8,398)	0.00
GBP	2,310,114	USD	(2,949,939)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(7,992)	0.00

受取 通貨	受取通貨金額	引渡 通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
USD	265,463	GBP	(211,999)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(4,519)	0.00
USD	2,909,235	GBP	(2,287,552)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(3,979)	0.00
USD	96,102	CHF	(82,434)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(2,586)	0.00
JPY	468,010,983	USD	(3,324,296)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1,249)	0.00
USD	252,291	GBP	(198,949)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1,072)	0.00
USD	52,421	GBP	(41,845)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(869)	0.00
GBP	806,092	USD	(1,027,400)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(836)	0.00
USD	32,754	EUR	(30,296)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(826)	0.00
USD	147,088	GBP	(116,098)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(764)	0.00
USD	59,827	EUR	(54,646)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(742)	0.00
USD	76,775	EUR	(69,894)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(695)	0.00
USD	123,496	GBP	(97,477)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(642)	0.00
USD	137,512	GBP	(108,438)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(584)	0.00
USD	33,419	SGD	(44,766)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(546)	0.00
USD	31,815	GBP	(25,396)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(527)	0.00
USD	16,166	CHF	(13,937)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(519)	0.00
USD	102,323	GBP	(80,753)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(516)	0.00
USD	374,829	GBP	(294,731)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(513)	0.00
USD	66,844	EUR	(60,715)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(452)	0.00
GBP	127,592	USD	(162,931)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(441)	0.00
USD	17,185	EUR	(15,892)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(429)	0.00
USD	56,990	EUR	(51,748)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(367)	0.00
USD	21,904	GBP	(17,485)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(363)	0.00
USD	10,554	CHF	(9,117)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(360)	0.00
JPY	101,338,157	USD	(719,808)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(270)	0.00
GBP	77,646	USD	(99,151)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(269)	0.00
USD	195,547	GBP	(153,760)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(267)	0.00
USD	10,347	EUR	(9,571)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(261)	0.00
USD	13,413	GBP	(10,711)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(228)	0.00
USD	80,264	EUR	(72,615)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(221)	0.00
GBP	211,203	USD	(269,187)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(219)	0.00
USD	37,072	GBP	(29,257)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(187)	0.00
USD	27,488	EUR	(24,960)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(177)	0.00
JPY	51,370,644	USD	(364,887)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(137)	0.00
USD	7,850	GBP	(6,269)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(134)	0.00
USD	7,841	GBP	(6,261)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(134)	0.00
USD	6,892	GBP	(5,504)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(117)	0.00
USD	7,271	EUR	(6,645)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(94)	0.00
USD	6,442	EUR	(5,887)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(84)	0.00
GBP	18,472	USD	(23,598)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(74)	0.00
USD	4,884	EUR	(4,461)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(61)	0.00
USD	7,043	JPY	(1,000,000)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(57)	0.00
JPY	19,514,744	USD	(138,614)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(52)	0.00
USD	14,159	JPY	(2,000,000)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(42)	0.00
GBP	10,000	USD	(12,775)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(40)	0.00
USD	1,425	CHF	(1,223)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(38)	0.00
USD	1,206	GBP	(963)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(20)	0.00

受取 通貨	受取通貨金額	引渡 通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
USD	2,958	EUR	(2,687)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(20)	0.00
USD	10,317	GBP	(8,112)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(14)	0.0
USD	767	GBP	(612)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(13)	0.00
USD	442	CHF	(379)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(12)	0.00
USD	1,573	EUR	(1,430)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(12)	0.00
GBP	2,168	USD	(2,768)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(8)	0.00
USD	478	GBP	(381)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(8)	0.00
USD	1,400	GBP	(1,104)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(6)	0.00
USD	190	CHF	(163)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(6)	0.00
USD	85,704	GBP	(67,301)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(4)	0.00
USD	823	GBP	(649)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(4)	0.00
USD	693	EUR	(629)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(5)	0.00
GBP	1,166	USD	(1,489)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(4)	0.00
USD	692	GBP	(546)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(4)	0.00
USD	483	GBP	(382)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(3)	0.00
USD	668	GBP	(527)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(3)	0.00
USD	362	EUR	(329)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(3)	0.00
USD	40,186	GBP	(31,557)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(2)	0.00
USD	193	EUR	(176)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(2)	0.00
USD	1,494	GBP	(1,175)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(2)	0.00
USD	315	GBP	(249)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(2)	0.00
USD	321	EUR	(291)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(2)	0.00
USD	117	GBP	(92)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1)	0.00
USD	36	CHF	(31)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1)	0.00
USD	120	EUR	(109)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1)	0.00
USD	72	EUR	(65)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1)	0.00
USD	46	GBP	(36)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1)	0.00
USD	53	EUR	(49)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1)	0.00
USD	3,041	EUR	(2,744)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1)	0.00
USD	201	GBP	(159)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1)	0.00
USD	123	GBP	(97)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	(1)	0.00
USD	7	CHF	(6)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	57	GBP	(45)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
EUR	1	USD	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	4	ZAR	(83)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	104	USD	(132)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
EUR	16	USD	(17)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	175	USD	(224)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	101	USD	(128)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	23	EUR	(21)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	96	GBP	(75)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	363	USD	(462)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
EUR	1	USD	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	9	USD	(11)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	26	EUR	(24)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	16	EUR	(14)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	3	EUR	(3)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00

受取 通貨	受取通貨金額	引渡 通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
USD	54	GBP	(43)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	2	EUR	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	300	USD	(382)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	38	USD	(49)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	52	USD	(66)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	13	USD	(16)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	99	GBP	(78)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	32	USD	(41)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	237	GBP	(186)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	5	EUR	(4)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	42	GBP	(33)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	19	USD	(24)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	23	GBP	(18)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	4,834	GBP	(3,796)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	19	USD	(24)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	18	GBP	(15)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	30	USD	(38)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	41	GBP	(32)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
GBP	38	USD	(48)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	0	0.00
USD	453	EUR	(407)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	1	0.00
USD	349	GBP	(273)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	1	0.00
EUR	91	USD	(100)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	1	0.00
ZAR	756	USD	(41)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	1	0.00
USD	1,110	GBP	(870)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	1	0.00
EUR	342	USD	(377)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	2	0.00
USD	38,638	GBP	(30,338)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	2	0.00
USD	651	GBP	(509)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	2	0.00
USD	1,596	GBP	(1,252)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	2	0.00
USD	903	EUR	(812)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	3	0.00
USD	1,288	EUR	(1,159)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	4	0.00
USD	111,553	GBP	(87,590)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	6	0.00
USD	1,879	GBP	(1,471)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	6	0.00
EUR	639	USD	(702)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	6	0.00
EUR	276	USD	(298)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	7	0.00
USD	7,647	GBP	(5,996)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	10	0.00
USD	11,727	GBP	(9,201)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	10	0.00
GBP	2,193	USD	(2,778)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	14	0.00
GBP	347,631	USD	(442,687)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	23	0.00
JPY	500,000	USD	(3,522)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	29	0.00
GBP	5,000	USD	(6,335)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	33	0.00
EUR	1,283	USD	(1,387)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	35	0.00
CHF	4,458	USD	(5,301)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	36	0.00
GBP	6,386	USD	(8,090)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	42	0.00
EUR	5,794	USD	(6,379)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	43	0.00
USD	15,622	EUR	(14,054)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	45	0.00
CHF	892	USD	(1,022)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	46	0.00
EUR	6,401	USD	(7,040)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	55	0.00

受取通貨	受取通貨金額	引渡通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
USD	67,640	GBP	(53,070)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	55	0.00
EUR	4,246	USD	(4,646)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	60	0.00
CHF	1,188	USD	(1,362)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	61	0.00
ZAR	35,209	USD	(1,842)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	74	0.00
JPY	18,400,000	USD	(130,554)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	93	0.00
USD	31,770	GBP	(24,869)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	99	0.00
GBP	19,842	USD	(25,162)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	107	0.00
GBP	19,442	USD	(24,635)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	124	0.00
USD	96,207	GBP	(75,443)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	130	0.00
EUR	11,038	USD	(12,078)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	157	0.00
USD	118,994	GBP	(93,312)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	161	0.00
EUR	12,796	USD	(14,004)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	179	0.00
CHF	6,608	USD	(7,665)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	247	0.00
EUR	48,082	USD	(52,961)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	333	0.00
CHF	8,935	USD	(10,363)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	333	0.00
GBP	45,794	USD	(57,929)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	389	0.00
USD	394,172	GBP	(309,099)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	533	0.00
EUR	95,883	USD	(105,595)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	680	0.00
GBP	42,156	USD	(52,855)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	831	0.00
SGD	216,210	USD	(163,126)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	919	0.00
EUR	136,399	USD	(149,826)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	1,356	0.00
EUR	110,783	USD	(121,286)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	1,504	0.00
USD	563,652	EUR	(507,084)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	1,608	0.00
GBP	108,481	USD	(136,012)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	2,139	0.00
JPY	12,785,420	USD	(88,627)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	2,154	0.00
EUR	97,636	USD	(105,584)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	2,635	0.00
CHF	111,286	USD	(127,507)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	5,721	0.00
EUR	506,597	USD	(554,408)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	7,095	0.00
JPY	45,475,156	USD	(315,229)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	7,661	0.00
JPY	65,798,360	USD	(456,107)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	11,085	0.00
EUR	1,679,018	USD	(1,849,380)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	11,616	0.00
EUR	455,785	USD	(492,884)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	12,301	0.00
CHF	313,287	USD	(359,483)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	15,576	0.00
EUR	568,679	USD	(614,152)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	16,163	0.00
CHF	424,674	USD	(487,295)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	21,114	0.00
EUR	5,491,432	USD	(6,048,620)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	37,991	0.00
GBP	1,991,075	USD	(2,496,386)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	39,263	0.00
EUR	3,000,000	USD	(3,282,609)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	42,541	0.00
CHF	1,162,833	USD	(1,348,729)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	43,384	0.00
EUR	1,751,454	USD	(1,891,504)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	49,779	0.00
JPY	307,133,150	USD	(2,129,015)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	51,742	0.00
GBP	2,808,052	USD	(3,520,702)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	55,373	0.00
EUR	4,937,016	USD	(5,402,957)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	69,149	0.00
GBP	4,527,719	USD	(5,676,800)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	89,284	0.00
SGD	7,744,699	USD	(5,783,333)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	92,828	0.00
JPY	690,334,188	USD	(4,785,742)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	115,880	0.01
NOK	38,918,081	USD	(3,703,023)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	142,118	0.01

受取通貨	受取通貨金額	引渡通貨	引渡通貨金額	取引相手	決済日	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
JPY	2,448,843,730	USD	(16,976,610)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	411,065	0.02
JPY	3,558,040,930	USD	(24,666,120)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	597,256	0.03
EUR	22,172,931	USD	(23,945,923)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	630,183	0.03
GBP	82,163,553	USD	(103,015,677)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	1,620,212	0.07
GBP	86,621,973	USD	(108,605,590)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	1,708,129	0.07
CHF	40,952,546	USD	(46,991,250)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	2,036,041	0.08
EUR	81,790,463	USD	(88,330,593)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	2,324,588	0.10
JPY	16,580,332,504	USD	(114,943,160)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	2,783,188	0.12
GBP	196,274,697	USD	(246,086,860)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	3,870,410	0.16
EUR	197,599,103	USD	(213,399,522)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	5,616,015	0.23
EUR	217,027,165	USD	(234,381,091)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	6,168,185	0.26
NOK	1,436,664,104	USD	(131,479,810)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2024	10,463,901	0.44
ヘッジあり投資証券クラス外国為替先渡契約に係る未実現利益合計						<b>39,184,264</b>	<b>1.63</b>
ヘッジあり投資証券クラス外国為替先渡契約に係る未実現損失合計						<b>(777,500)</b>	<b>(0.03)</b>

## 買建オプション - 0.59% (2022年12月31日 : 0.15%)

契約数	銘柄	取引相手	満期日 行使価格	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
<b>買建オプション - 0.59% (2022年12月31日 : 0.15%)</b>					
コール・オプション					
(4,000)	Future Option with Coutts Bank with the obligation to sell Euro-Bund Option February 2024	Coutts Bank	1月24日 136.00	(12,310,951)	(0.51)
(500,000,000)	Currency Option with Barclays Bank Plc with the obligation to buy Euro (EUR) versus US Dollar (USD)	Barclays Bank Plc	11月24日 1.21	(1,925,640)	(0.08)
(600,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to buy Euro (EUR) versus US Dollar (USD)	Citigroup	9月24日 1.21	(1,884,778)	(0.08)
(300,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy Euro (EUR) versus US Dollar (USD)	Goldman Sachs International	10月24日 1.20	(1,295,513)	(0.05)
(30,000,000)	Currency Option with Barclays Bank Plc with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Mexican Peso (MXN)	Barclays Bank Plc	8月24日 19.00	(516,726)	(0.02)
(4,000)	Future Option with Liquidnet Europe Ltd with the obligation to sell US 10-Year Treasury Note Futures February 2024	Liquidnet Europe Ltd	1月24日 116.00	(500,000)	(0.02)
(25,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	1月24日 19.00	(114,320)	(0.01)
150,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to buy Euro (EUR) versus US Dollar (USD)	Goldman Sachs International	10月24日 1.14	2,626,866	0.11

契約数	銘柄	取引相手	満期日 行使価格	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
250,000,000	Currency Option with Barclays Bank Plc with the right to buy Euro (EUR) versus US Dollar (USD)	Barclays Bank Plc	11月24日 1.16	3,640,203	0.15
300,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to buy Euro (EUR) versus US Dollar (USD)	Citigroup	9月24日 1.15	4,064,989	0.17
11,500	Future Option with Liquidnet Europe Ltd with the right to sell US 10-Year Treasury Note Futures February 2024	Liquidnet Europe Ltd	1月24日 114.00	5,031,250	0.21
4,000	Future Option with Coutts Bank with the right to sell Euro-Bund Option February 2024	Coutts Bank	1月24日 134.00	17,315,043	0.72
プット・オプション					
(15,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to sell US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Goldman Sachs International	1月24日 18.00	(25,022)	0.00
買建オプションに係る未実現利益合計				32,678,351	1.36
買建オプションに係る未実現損失合計				(18,572,950)	(0.77)

## スワップ契約ー (0.13%) (2022年12月31日 : 0.15%)

プロテクション・ ポジション	銘柄	取引相手	利率 (%)	満期日	通貨	想定元本	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
クレジット・デフォルト・スワップ								
買い	Markit iTraxx Europe Index	JP Morgan	1.00	20/12/2028	EUR	100,000,000	(2,143,345)	(0.09)
買い	Markit iTraxx Europe Senior Financial Index	Goldman Sachs International	1.00	20/12/2028	EUR	50,000,000	(843,146)	(0.04)
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失合計							(2,986,491)	(0.13)
スワップに係る未実現損失合計							(2,986,491)	(0.13)
							公正価格 (米ドル)	
損益を通じて公正価格で測定される金融資産							2,436,815,448	101.40
損益を通じて公正価格で測定される金融負債							(41,752,761)	(1.74)
その他の資産および負債							8,024,320	0.34
投資証券の保有者に帰属する純資産							2,403,087,007	100.00

(1) 無期限

# 野村マネーインベストメント マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2024年2月19日）

作成対象期間（2023年2月21日～2024年2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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、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せん。
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。 外貨建資産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	純資産額
		期騰	落中率			
10期(2020年2月18日)	円 10,033		% △0.0	% 64.8	% —	百万円 20
11期(2021年2月18日)	10,029		△0.0	59.8	—	20
12期(2022年2月18日)	10,023		△0.1	0.3	—	3,520
13期(2023年2月20日)	10,020		△0.0	0.3	—	3,450
14期(2024年2月19日)	10,017		△0.0	0.6	—	1,984

\*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

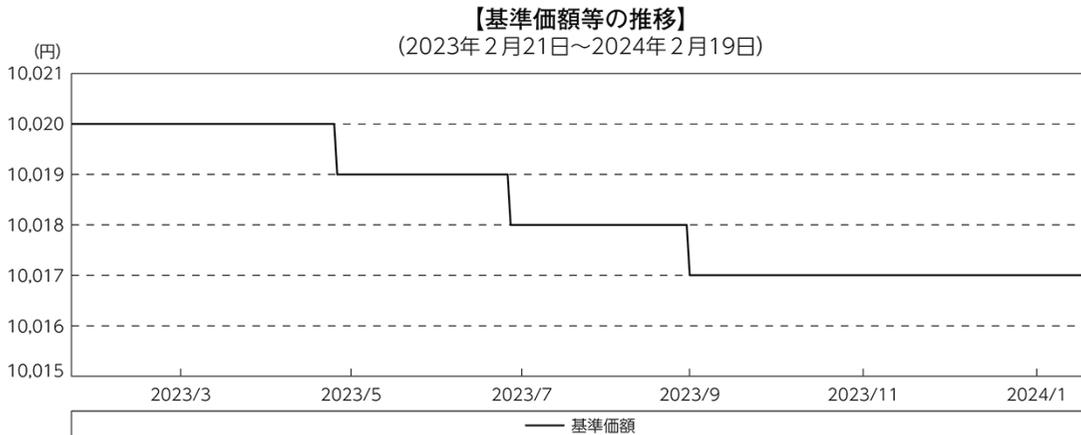
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2023年2月20日	円 10,020		% —	% 0.3	% —	% —
2月末	10,020		0.0	0.3	—	—
3月末	10,020		0.0	0.3	—	—
4月末	10,020		0.0	0.3	—	—
5月末	10,019		△0.0	0.5	—	—
6月末	10,019		△0.0	0.5	—	—
7月末	10,018		△0.0	0.5	—	—
8月末	10,018		△0.0	0.5	—	—
9月末	10,017		△0.0	0.5	—	—
10月末	10,017		△0.0	0.6	—	—
11月末	10,017		△0.0	0.6	—	—
12月末	10,017		△0.0	0.1	—	—
2024年1月末	10,017		△0.0	0.6	—	—
(期末) 2024年2月19日	10,017		△0.0	0.6	—	—

\*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、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年7月にイールドカーブ・コントロールの運用を柔軟化し、実質的な長期金利の上限を+1%とすることを決定、さらに10月には上限として設定した+1%を「上限の目途」と変更しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通じて-0.10%～-0.31%程度で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.08%程度で推移しました。

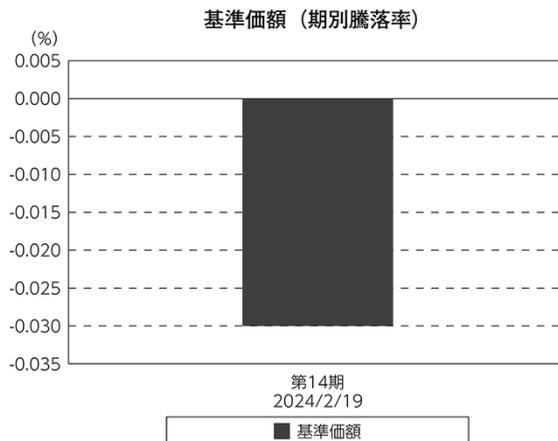
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

日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

(2023年2月21日～2024年2月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2023年2月21日～2024年2月19日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	特殊債券	千円 23,061	千円 — (23,000)

\*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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月21日～2024年2月19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

(2024年2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	
特殊債券 (除く金融債)	千円 11,000 (11,000)	千円 11,009 (11,009)	% 0.6 (0.6)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 0.6 (0.6)
合計	11,000 (11,000)	11,009 (11,009)	0.6 (0.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	0.6 (0.6)

\* ( ) 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	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第213回	0.645	10,000	10,006	2024/3/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第222回	0.601	1,000	1,002	2024/7/31
合 計			11,000	11,009	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,009	% 0.6
コール・ローン等、その他	1,973,040	99.4
投資信託財産総額	1,984,049	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月19日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,984,049,785 円
コール・ローン等	1,973,034,882
公社債(評価額)	11,009,138
未収利息	5,568
前払費用	197
(B) 負債	204
未払利息	204
(C) 純資産総額(A-B)	1,984,049,581
元本	1,980,739,296
次期繰越損益金	3,310,285
(D) 受益権総口数	1,980,739,296口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,017円

(注) 期首元本額は3,443,825,404円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は1,463,086,108円、1口当たり純資産額は1,0017円です。

## ○損益の状況 (2023年2月21日~2024年2月19日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 723,002 円
受取利息	72,417
支払利息	△ 795,419
(B) 有価証券売買損益	△ 75,148
売買損	△ 75,148
(C) 当期損益金(A+B)	△ 798,150
(D) 前期繰越損益金	7,022,327
(E) 解約差損益金	△2,913,892
(F) 計(C+D+E)	3,310,285
次期繰越損益金(F)	3,310,285

\* 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)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
野村スパークス国内ベンチャー戦略ファンド2202 (適格機関投資家転売制限付)	1,960,026,961
ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり	9,952,230
ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし	9,952,230
グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース	99,771
グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Bコース	99,771
ダブル・ブレイン・コア (マイルド)	99,771
ダブル・ブレイン・コア (スタンダード)	99,771
ダブル・ブレイン・コア (フル)	99,771
ダブル・ブレイン (マイルド)	99,721
ダブル・ブレイン (フル)	99,721
ダブル・ブレイン	99,612
ノムラ日本株ベータヘッジ戦略ファンド (SMA専用)	9,966

## ○お知らせ

該当事項はございません。