

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

運用報告書(全体版)

第29期(決算日2023年11月15日)

作成対象期間(2023年5月16日～2023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。
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2024年5月15日に信託期間満了となります。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|--|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/債券 | |
| 信託期間 | 2009年5月27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-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR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、通常の状態においては、ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR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(南アフリカランドコース)年2回決算型 | ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR受益証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。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(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 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等から、利子・配当等収益等およ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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 組 入 比 率 | 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| | | 税 分 込 配 金 | 騰 落 率 | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 25期(2021年11月15日) | 21,916 | 10 | 0.3 | 0.5 | — | 97.6 | | 12 |
| 26期(2022年5月16日) | 21,792 | 10 | △ 0.5 | 0.5 | — | 97.8 | | 12 |
| 27期(2022年11月15日) | 21,747 | 10 | △ 0.2 | 0.4 | — | 97.3 | | 12 |
| 28期(2023年5月15日) | 20,152 | 10 | △ 7.3 | 0.1 | — | 98.3 | | 28 |
| 29期(2023年11月15日) | 23,774 | 10 | 18.0 | 0.0 | — | 98.4 | | 31 |

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基準 | 価額 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 組 入 比 率 | 信 託 券 率 |
|---------------------|--------|-------------|---|-----------------------|-----------------------|----------------------------|------------------|
| | | 騰 落 率 | 率 | | | | |
| (期首) 2023年5月15日 | 円 | 円 | % | % | % | % | % |
| | 20,152 | — | — | 0.1 | — | 98.3 | |
| 5月末 | 20,324 | 0.9 | | 0.1 | — | 98.2 | |
| 6月末 | 22,336 | 10.8 | | 0.0 | — | 98.3 | |
| 7月末 | 22,665 | 12.5 | | 0.0 | — | 98.3 | |
| 8月末 | 23,114 | 14.7 | | 0.0 | — | 98.4 | |
| 9月末 | 22,597 | 12.1 | | 0.0 | — | 98.5 | |
| 10月末 | 22,857 | 13.4 | | 0.0 | — | 98.4 | |
| (期末) 2023年11月15日 | 23,784 | 18.0 | | 0.0 | — | 98.4 | |

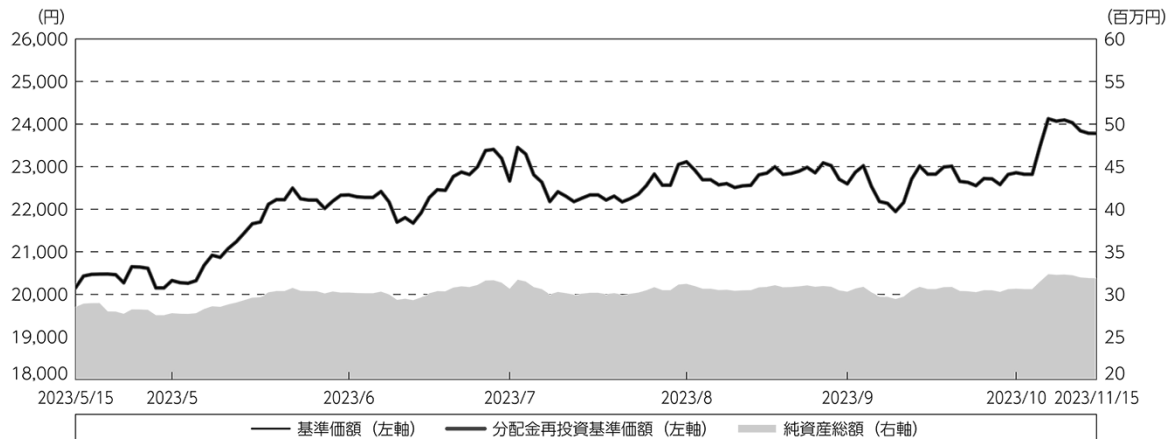
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：20,152円

期 末：23,774円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 18.0% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2023年5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/南アフリカランドの為替変動

○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）。

インフレ鈍化を示す5、6月の米CPI（消費者物価指数）や軟調な労働市場を示す8月の米雇用統計を受けてFRB（米連邦準備制度理事会）の年内の追加利上げ観測が弱まるなどして上昇しました。9月下旬から10月にかけて、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で高金利政策の長期化が示唆されたことや中東情勢の緊迫化などを背景に下落しましたが、10月のFOMCにおけるパウエルFRB議長の発言を受けて利上げ終了との見方が強まったことで上昇に転じました。

○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（南アフリカランドコース）年2回決算型】

〔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ZAR〕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ZAR〕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ZAR】

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、2023年10月末時点で、BBB格0.5%、BB格40.3%、B格49.5%、CCC格以下5.3%となりました。

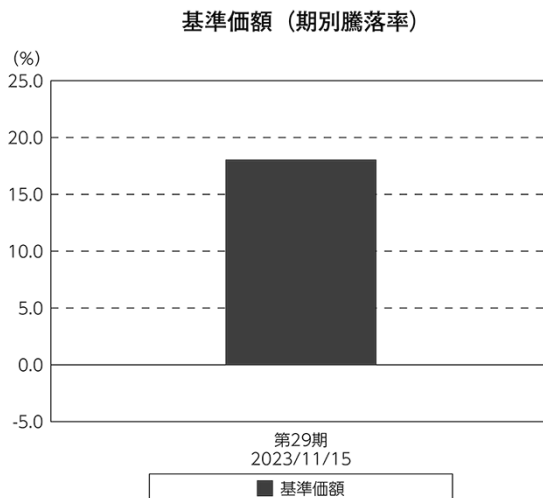
【野村マネー マザーファンド】

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、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案して決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第29期 |
|-----------|----------------------------|
| | 2023年5月16日～ 2023年11月15日 |
| 当期分配金 | 10 |
| (対基準価額比率) | 0.042% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 28,346 |

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

◎今後の運用方針

[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]

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

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、南アフリカランドを買う為替取引を行いません。

10月は、引き続きFRBによる高金利政策の長期化観測が高まったほか、中東情勢の緊迫化などの地政学的リスクの高まりを受けて、米国ハイ・イールド債券市場は軟調に推移しました。デフォルト（債務不履行）率は上昇傾向となっているものの、直近12カ月のデフォルト率は依然として過去30年の平均を下回っているほか、市場は既にその大部分を債券価格に織り込んでおり、今後大きな懸念を引き起こす可能性は少ないと見込んでいます。また、償還日が近い発行体の多くはファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が良好であり、リファイナンス・リスクは限定的であると考えています。各企業の7-9月期の業績についてはセクター/発行体間で乖離の広がりが見られていますが、当ファンドにとっては超過収益の源泉としてポジティブに働くと考えています。

[野村マネー マザーファンド]

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

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、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、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年5月16日～2023年11月15日）

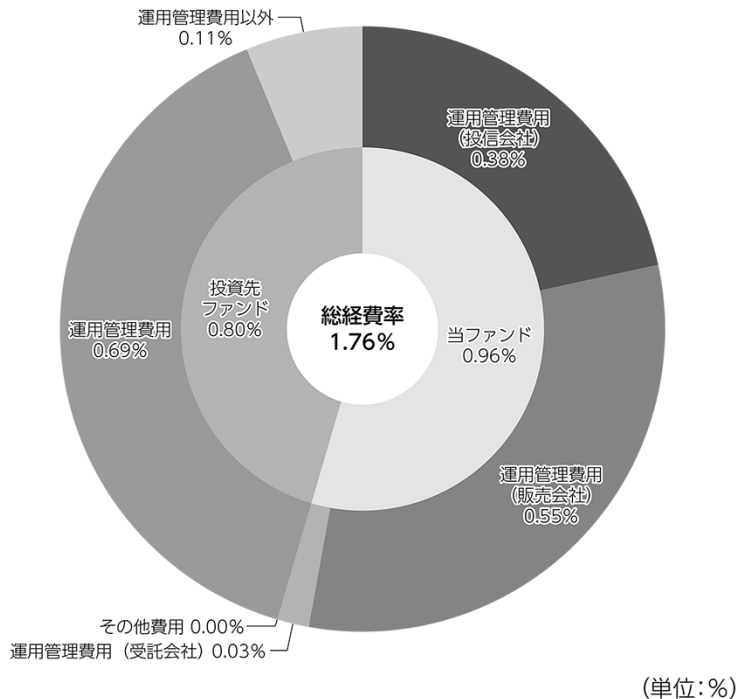
| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 109 | % 0.487 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (43) | (0.194) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 |
| （ 販 売 会 社 ） | (62) | (0.277) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (4) | (0.017) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 109 | 0.488 | |
| 期中の平均基準価額は、22,315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1.76%です。



| 総経費率(①+②+③) | 1.76 |
|----------------------|------|
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.96 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.69 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.11 |

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2023年5月16日～2023年11月15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・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ZAR | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | | 63 | 200 | 537 | 1,601 |

*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5月16日～2023年11月15日)

利害関係人との取引状況

<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>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 公社債 | 1,424 | 17 | 1.2 | — | — | — |

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2023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 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|----|--|---------|-------|--------|------|
| | | 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ZAR | 9,852 | 9,378 | 31,388 | 98.4 |
| | 合計 | 9,852 | 9,378 | 31,388 | 98.4 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------|----------|----------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 98 | 千口 98 | 千円 100 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年11月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|--------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 31,388 | % 97.9 |
| 野村マネー マザーファンド | 100 | 0.3 |
| コール・ローン等、その他 | 569 | 1.8 |
| 投資信託財産総額 | 32,057 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月15日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|-------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 32,057,297 |
| コール・ローン等 | 568,954 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 31,388,166 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,177 |
| (B) 負債 | 160,930 |
| 未払収益分配金 | 13,416 |
| 未払信託報酬 | 147,273 |
| その他未払費用 | 241 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 31,896,367 |
| 元本 | 13,416,237 |
| 次期繰越損益金 | 18,480,130 |
| (D) 受益権総口数 | 13,416,237口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 23,774円 |

(注) 期首元本額は14,143,753円、期中追加設定元本額は6,539円、期中一部解約元本額は734,055円、1口当たり純資産額は2,3774円です。

○損益の状況（2023年5月16日～2023年11月15日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 328,002 |
| 受取配当金 | 328,029 |
| 支払利息 | △ 27 |
| (B) 有価証券売買損益 | 4,688,560 |
| 売買益 | 4,759,530 |
| 売買損 | △ 70,970 |
| (C) 信託報酬等 | △ 147,514 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 4,869,048 |
| (E) 前期繰越損益金 | 2,354,485 |
| (F) 追加信託差損益金 | 11,270,013 |
| (配当等相当額) | (27,728,373) |
| (売買損益相当額) | (△16,458,360) |
| (G) 計(D+E+F) | 18,493,546 |
| (H) 収益分配金 | △ 13,416 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 18,480,130 |
| 追加信託差損益金 | 11,270,013 |
| (配当等相当額) | (27,728,373) |
| (売買損益相当額) | (△16,458,360) |
| 分配準備積立金 | 10,301,861 |
| 繰越損益金 | △ 3,091,744 |

*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5月16日～2023年11月15日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|----------------------------|
| | 2023年5月16日～ 2023年11月15日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 318,366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 | 27,728,373円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 9,996,911円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 38,043,650円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 28,356円 |
| g. 分配金 | 13,416円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 |

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

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

2022年9月30日決算
(計算期間:2021年10月1日～2022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ないます。 |
| 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
2022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 | 30,750 |
| 債券利息(源泉税控除後) | 7,232,694 |
| 雑収益 | 500 |
| | 7,263,944 |
| 収益合計 | |
| | 7,263,944 |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 739,616 |
| 管理費用 | 134,378 |
| 保管費用 | 27,185 |
| 取引銀行報酬 | 6,044 |
| 受託報酬 | 40,345 |
| 法務報酬 | 1,901 |
| 立替費用 | 6,717 |
| 専門家報酬 | 18,023 |
| 雑費用 | 104,615 |
| | 1,078,824 |
| 費用合計 | |
| | 1,078,824 |
| 純投資損益 | |
| | 6,185,120 |
| 投資有価証券売買に係る損益 | |
| | (483,566) |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | |
| | (2,610,949) |
| 当期実現純損益 | |
| | (3,094,515) |
| 投資有価証券評価差損益 | |
| | (24,833,930) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | |
| | 117,867 |
| 当期評価差損益 | |
| | (24,716,063) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | |
| | (21,625,458) |

| | 1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数 | 純資産 |
|-----------------------------|------------|-----------|---------------|
| Class FA JPY Units (in JPY) | 4,711 | 428,243 | 2,017,645,755 |
| Class FB AUD Units (in JPY) | 5,421 | 354,562 | 1,922,254,849 |
| Class FC BRL Units (in JPY) | 2,384 | 3,959,501 | 9,440,532,764 |
| Class FD ZAR Units (in JPY) | 3,007 | 119,476 | 359,248,417 |
| Class FE TRY Units (in JPY) | 1,077 | 595,335 | 641,156,418 |
| Class FF USD Units (in JPY) | 9,646 | 131,261 | 1,266,105,229 |
| Class FG MXN Units (in JPY) | 5,942 | 24,021 | 142,729,699 |

組入資産明細
2022年9月30日現在
(米ドル)

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| オーストラリア | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 117,000 | FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A | 90,117 | 0.08 |
| | | | 90,117 | 0.08 |
| | | オーストラリア計 | 90,117 | 0.08 |
| カナダ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 1,140,000 | VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A | 712,001 | 0.64 |
| USD | 1,115,000 | BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A | 477,238 | 0.44 |
| USD | 439,000 | GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A | 364,370 | 0.33 |
| USD | 360,000 | GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A | 306,900 | 0.28 |
| USD | 320,000 | BCULC 3.8750% 15/01/28 144A | 277,251 | 0.25 |
| USD | 245,000 | BAYTEX ENERGY 8.7500% 01/04/27 144A | 245,965 | 0.23 |
| USD | 239,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144 | 214,134 | 0.20 |
| USD | 216,000 | PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A | 205,848 | 0.19 |
| USD | 225,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27 | 191,250 | 0.18 |
| USD | 195,000 | VIDEOTRON LTD 5.1250% 15/04/27 144A | 178,901 | 0.16 |
| USD | 235,000 | BAUSCH HEALTH 4.8750% 01/06/28 144A | 148,638 | 0.14 |
| USD | 211,000 | BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A | 145,211 | 0.13 |
| USD | 160,000 | VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A | 129,368 | 0.12 |
| USD | 162,000 | NOVA CHEMICAL 4.2500% 15/05/29 144A | 126,360 | 0.12 |
| USD | 155,000 | 1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A | 120,141 | 0.11 |
| USD | 124,000 | PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A | 118,529 | 0.11 |
| USD | 132,000 | GFL ENVIRON I 4.7500% 15/06/29 144A | 110,220 | 0.10 |
| USD | 267,000 | BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A | 103,519 | 0.09 |
| USD | 107,000 | GFL ENVIRON I 4.3750% 15/08/29 144A | 85,868 | 0.08 |
| USD | 78,000 | SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A | 64,137 | 0.06 |
| USD | 77,000 | 1011778 BC UL 3.5000% 15/02/29 144A | 63,910 | 0.06 |
| USD | 154,000 | BAUSCH HEALTH 5.2500% 15/02/31 144A | 61,144 | 0.06 |
| USD | 135,000 | BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A | 52,025 | 0.05 |
| USD | 57,000 | AUTOMATION TO 4.1250% 15/12/28 144A | 47,293 | 0.04 |
| USD | 120,000 | BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A | 44,425 | 0.04 |
| USD | 24,000 | PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A | 20,936 | 0.02 |
| | | | 4,615,582 | 4.23 |
| | | カナダ計 | 4,615,582 | 4.23 |
| フランス | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 586,000 | ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A | 518,718 | 0.47 |
| USD | 308,000 | ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A | 227,150 | 0.21 |
| USD | 200,000 | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A | 150,760 | 0.14 |
| | | | 896,628 | 0.82 |
| | | フランス計 | 896,628 | 0.82 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------|
| | | アイルランド | | |
| | 普通社債(固定金利債) | | | |
| USD | 800,000 | ARDAGH PKG FI 4.1250% 15/08/26 144A | 664,720 | 0.61 |
| USD | 400,000 | JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A | 341,500 | 0.31 |
| | | | <u>1,006,220</u> | <u>0.92</u> |
| | | アイルランド計 | <u>1,006,220</u> | <u>0.92</u> |
| | | ジャージー | | |
| | 普通社債(固定金利債) | | | |
| USD | 230,000 | ADIENT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A | 200,675 | 0.18 |
| | | | <u>200,675</u> | <u>0.18</u> |
| | | ジャージー計 | <u>200,675</u> | <u>0.18</u> |
| | | リベリア | | |
| | 普通社債(固定金利債) | | | |
| USD | 250,000 | ROYAL CARIBB 11.5000% 01/06/25 144A | 266,225 | 0.25 |
| USD | 235,000 | ROYAL CARIBBE 9.2500% 15/01/29 144A | 234,413 | 0.21 |
| USD | 235,000 | ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A | 230,226 | 0.21 |
| | | | <u>730,864</u> | <u>0.67</u> |
| | | リベリア計 | <u>730,864</u> | <u>0.67</u> |
| | | ルクセンブルグ | | |
| | 普通社債(固定金利債) | | | |
| USD | 648,000 | TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A | 524,880 | 0.48 |
| USD | 365,000 | INTELSAT JACK 6.5000% 15/03/30 144A | 310,250 | 0.28 |
| USD | 215,000 | ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 144A | 164,583 | 0.15 |
| USD | 134,000 | TR OP / TR FI 5.1250% 01/04/29 144A | 83,080 | 0.08 |
| | | | <u>1,082,793</u> | <u>0.99</u> |
| | | ルクセンブルグ計 | <u>1,082,793</u> | <u>0.99</u> |
| | | オランダ | | |
| | 普通社債(固定金利債) | | | |
| USD | 340,000 | CONSTELLIUM N 5.8750% 15/02/26 144A | 310,643 | 0.29 |
| USD | 371,000 | SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A | 307,466 | 0.28 |
| USD | 200,000 | ALCOA NEDERLA 5.5000% 15/12/27 144A | 184,950 | 0.17 |
| USD | 200,000 | TRIVIUM PACK 5.5000% 15/08/26 144A | 178,984 | 0.16 |
| USD | 200,000 | UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31 144A | 154,190 | 0.14 |
| | | | <u>1,136,233</u> | <u>1.04</u> |
| | | オランダ計 | <u>1,136,233</u> | <u>1.04</u> |
| | | パナマ | | |
| | 普通社債(固定金利債) | | | |
| USD | 994,000 | CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28 144A | 805,170 | 0.74 |
| USD | 260,000 | CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A | 187,850 | 0.17 |
| | | | <u>993,020</u> | <u>0.91</u> |
| | | パナマ計 | <u>993,020</u> | <u>0.91</u> |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------|-------------|
| ポーランド | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 300,000 | CANPACK SA 3.8750% 15/11/29 144A | 231,271 | 0.21 |
| | | | <u>231,271</u> | <u>0.21</u> |
| | | ポーランド計 | <u>231,271</u> | <u>0.21</u> |
| スペイン | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 280,000 | GRIFOLS ESCRO 4.7500% 15/10/28 144A | 214,900 | 0.20 |
| | | | <u>214,900</u> | <u>0.20</u> |
| | | スペイン計 | <u>214,900</u> | <u>0.20</u> |
| イギリス | | | | |
| 変動金利債 | | | | |
| USD | 250,000 | BARCLAYS PLC FRN 15/09/69 | 231,273 | 0.21 |
| | | | <u>231,273</u> | <u>0.21</u> |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 200,000 | VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A | 170,750 | 0.16 |
| | | | <u>170,750</u> | <u>0.16</u> |
| | | イギリス計 | <u>402,023</u> | <u>0.37</u> |
| アメリカ | | | | |
| 変動金利債 | | | | |
| USD | 417,000 | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 AA | 399,278 | 0.37 |
| USD | 530,000 | ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A | 364,375 | 0.33 |
| USD | 255,000 | CITIGROUP INC FRN 15/11/69 P | 229,500 | 0.21 |
| | | | <u>993,153</u> | <u>0.91</u> |
| その他債券 | | | | |
| USD | 492,250 | AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A | 424,442 | 0.39 |
| USD | 274,000 | AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A | 255,406 | 0.23 |
| USD | 99,000 | LIBERTY MEDIA CV 4.0000% 15/11/29 | 44,511 | 0.04 |
| USD | 71,000 | LIBERTY MEDIA CV 3.7500% 15/02/30 | 31,105 | 0.03 |
| | | | <u>755,464</u> | <u>0.69</u> |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 1,707,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24 | 1,510,694 | 1.37 |
| USD | 1,595,000 | CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A | 1,406,630 | 1.28 |
| USD | 1,506,000 | CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI | 1,337,327 | 1.21 |
| USD | 1,451,000 | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A | 1,252,981 | 1.14 |
| USD | 1,304,000 | CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A | 1,103,509 | 1.01 |
| USD | 1,326,000 | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A | 1,070,744 | 0.98 |
| USD | 800,000 | SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32 | 923,999 | 0.85 |
| USD | 1,010,000 | UNITED RENTAL NA 5.2500% 15/01/30 | 909,605 | 0.83 |
| USD | 913,000 | BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A | 860,434 | 0.79 |
| USD | 852,000 | ALBERTSONS CO 7.5000% 15/03/26 144A | 857,324 | 0.79 |
| USD | 869,000 | TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A | 844,076 | 0.77 |
| USD | 835,000 | FORD MOTOR CRED 4.5420% 01/08/26 | 739,013 | 0.68 |
| USD | 750,000 | IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26 | 691,874 | 0.63 |
| USD | 750,000 | PETSMART INC/ 4.7500% 15/02/28 144A | 642,224 | 0.59 |
| USD | 696,000 | NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A | 636,839 | 0.58 |
| USD | 705,000 | CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A | 615,112 | 0.56 |
| USD | 710,000 | FORD MOTOR CRED 4.1250% 17/08/27 | 603,499 | 0.55 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 675,000 | FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27 | 585,422 | 0.54 |
| USD | 665,000 | ENCOMPASS HLTH 4.5000% 01/02/28 | 566,017 | 0.52 |
| USD | 618,000 | NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A | 560,117 | 0.51 |
| USD | 666,000 | STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A | 556,722 | 0.51 |
| USD | 618,000 | SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A | 554,654 | 0.51 |
| USD | 614,000 | NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A | 536,531 | 0.49 |
| USD | 671,000 | MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A | 535,122 | 0.49 |
| USD | 597,000 | AMER AXLE & MFG 6.8750% 01/07/28 | 515,031 | 0.47 |
| USD | 603,000 | DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A | 514,999 | 0.47 |
| USD | 703,000 | VISTA OUTDOOR 4.5000% 15/03/29 144A | 497,017 | 0.46 |
| USD | 580,000 | DANA INC 5.3750% 15/11/27 | 492,424 | 0.45 |
| USD | 525,000 | TENET HEALTHC 4.8750% 01/01/26 144A | 482,948 | 0.44 |
| USD | 675,000 | DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A | 479,048 | 0.44 |
| USD | 595,000 | ADT CORP 4.8750% 15/07/32 144A | 477,309 | 0.44 |
| USD | 490,000 | LIVE NATION E 6.5000% 15/05/27 144A | 468,656 | 0.43 |
| USD | 497,000 | TENET HEALTHC 6.2500% 01/02/27 144A | 461,395 | 0.42 |
| USD | 516,000 | IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/27 144A | 460,530 | 0.42 |
| USD | 527,000 | SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A | 444,467 | 0.41 |
| USD | 399,000 | OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30 | 442,890 | 0.41 |
| USD | 575,000 | DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26 | 437,000 | 0.40 |
| USD | 485,000 | MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27 | 433,891 | 0.40 |
| USD | 450,000 | CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A | 429,494 | 0.39 |
| USD | 493,000 | FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A | 419,666 | 0.38 |
| USD | 405,000 | COOPER-STAND 13.0000% 01/06/24 144A | 416,172 | 0.38 |
| USD | 444,000 | VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A | 411,788 | 0.38 |
| USD | 499,000 | STERICYCLE IN 3.8750% 15/01/29 144A | 408,811 | 0.37 |
| USD | 532,000 | CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A | 408,220 | 0.37 |
| USD | 480,000 | VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A | 403,800 | 0.37 |
| USD | 629,000 | PHOTO HOLDING 8.5000% 01/10/26 144A | 402,560 | 0.37 |
| USD | 417,000 | TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A | 400,611 | 0.37 |
| USD | 482,000 | GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29 | 392,830 | 0.36 |
| USD | 450,000 | GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI | 387,887 | 0.36 |
| USD | 440,000 | HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A | 386,100 | 0.35 |
| USD | 460,000 | CENTURYTEL IN 4.0000% 15/02/27 144A | 385,833 | 0.35 |
| USD | 500,000 | SPRINGLEAF FIN 5.3750% 15/11/29 | 382,168 | 0.35 |
| USD | 465,000 | STATION CAS 4.5000% 15/02/28 144A | 380,668 | 0.35 |
| USD | 421,000 | TENET HEALTHC 5.1250% 01/11/27 144A | 377,321 | 0.35 |
| USD | 445,000 | ENTEGRIS INC 4.3750% 15/04/28 144A | 376,834 | 0.35 |
| USD | 415,000 | CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI | 374,571 | 0.34 |
| USD | 430,000 | L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A | 371,284 | 0.34 |
| USD | 375,000 | TALLGRASS NRG 7.5000% 01/10/25 144A | 369,375 | 0.34 |
| USD | 425,000 | RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30 144A | 368,688 | 0.34 |
| USD | 396,000 | WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A | 368,280 | 0.34 |
| USD | 405,000 | LABL INC 6.7500% 15/07/26 144A | 365,513 | 0.33 |
| USD | 450,000 | CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A | 365,345 | 0.33 |
| USD | 415,000 | LUMEN TECHNOL 5.1250% 15/12/26 144A | 358,456 | 0.33 |
| USD | 405,000 | ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A | 356,400 | 0.33 |
| USD | 409,000 | RHP HOTEL PPTY 4.7500% 15/10/27 | 353,792 | 0.32 |
| USD | 418,000 | NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A | 351,120 | 0.32 |
| USD | 389,000 | AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A | 343,366 | 0.31 |
| USD | 404,000 | PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A | 338,936 | 0.31 |
| USD | 370,000 | OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A | 337,847 | 0.31 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 345,000 | DISH DBS CORP 5% 15/03/23 | 336,806 | 0.31 |
| USD | 384,000 | B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25 | 335,040 | 0.31 |
| USD | 397,000 | IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A | 330,503 | 0.30 |
| USD | 340,000 | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN | 328,865 | 0.30 |
| USD | 370,000 | MASTEC INC 4.5000% 15/08/28 144A | 328,385 | 0.30 |
| USD | 400,000 | II-VI INC 5.0000% 15/12/29 144A | 323,384 | 0.30 |
| USD | 360,000 | EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A | 321,236 | 0.29 |
| USD | 334,000 | CHESAPEAKE EN 6.7500% 15/04/29 144A | 319,805 | 0.29 |
| USD | 401,000 | CENTRAL GARDEN 4.1250% 15/10/30 | 314,833 | 0.29 |
| USD | 365,000 | TELEFLEX INC 4.2500% 01/06/28 144A | 312,608 | 0.29 |
| USD | 370,000 | ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A | 311,799 | 0.29 |
| USD | 373,000 | PACTIV EVERGR 4.0000% 15/10/27 144A | 311,772 | 0.29 |
| USD | 350,000 | AXALTA COAT/B 4.7500% 15/06/27 144A | 310,706 | 0.28 |
| USD | 341,000 | COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A | 310,257 | 0.28 |
| USD | 378,000 | MIDAS OPCO HL 5.6250% 15/08/29 144A | 309,060 | 0.28 |
| USD | 310,000 | GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26 | 308,838 | 0.28 |
| USD | 381,000 | FRST STU BIDC 4.0000% 31/07/29 144A | 308,095 | 0.28 |
| USD | 350,000 | CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A | 305,883 | 0.28 |
| USD | 400,000 | ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A | 304,072 | 0.28 |
| USD | 335,000 | WESTERN GAS PART 4.7500% 15/08/28 | 303,175 | 0.28 |
| USD | 341,000 | ALLISON TRANS 4.7500% 01/10/27 144A | 300,029 | 0.27 |
| USD | 355,000 | VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A | 297,077 | 0.27 |
| USD | 364,000 | MADISON IAQ L 4.1250% 30/06/28 144A | 295,360 | 0.27 |
| USD | 329,000 | HERC HOLDINGS 5.5000% 15/07/27 144A | 294,799 | 0.27 |
| USD | 296,000 | WESCO DISTRIB 7.1250% 15/06/25 144A | 294,579 | 0.27 |
| USD | 334,000 | SUMMIT MATERI 5.2500% 15/01/29 144A | 289,745 | 0.27 |
| USD | 320,000 | HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26 | 289,600 | 0.27 |
| USD | 296,000 | WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A | 289,014 | 0.26 |
| USD | 350,000 | SUMMER (BC) B 5.5000% 31/10/26 144A | 287,370 | 0.26 |
| USD | 350,000 | ROCKIES EXPRE 4.8000% 15/05/30 144A | 287,000 | 0.26 |
| USD | 400,000 | JELD-WEN INC 4.8750% 15/12/27 144A | 286,676 | 0.26 |
| USD | 315,000 | ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A | 286,666 | 0.26 |
| USD | 298,000 | OASIS PETROLE 6.3750% 01/06/26 144A | 283,100 | 0.26 |
| USD | 308,000 | HILTON WORLDWIDE 4.8750% 01/04/27 | 282,251 | 0.26 |
| USD | 350,000 | UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A | 282,069 | 0.26 |
| USD | 322,000 | BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A | 281,750 | 0.26 |
| USD | 378,000 | ENERGIZER HLD 4.3750% 31/03/29 144A | 281,020 | 0.26 |
| USD | 345,000 | WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A | 280,719 | 0.26 |
| USD | 279,000 | CINEMARK USA 8.7500% 01/05/25 144A | 280,694 | 0.26 |
| USD | 347,000 | ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A | 280,203 | 0.26 |
| USD | 342,000 | ROCKET MTGE L 2.8750% 15/10/26 144A | 279,086 | 0.26 |
| USD | 353,000 | SYNEOS HEALTH 3.6250% 15/01/29 144A | 278,870 | 0.26 |
| USD | 305,000 | SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A | 277,459 | 0.25 |
| USD | 347,000 | SCRIPPS ESCRO 3.8750% 15/01/29 144A | 276,733 | 0.25 |
| USD | 315,000 | APACHE CORP 4.3750% 15/10/28 | 275,904 | 0.25 |
| USD | 292,000 | POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A | 274,480 | 0.25 |
| USD | 299,000 | ENCINO ACQUIS 8.5000% 01/05/28 144A | 273,491 | 0.25 |
| USD | 295,000 | FORD MOTOR CRED 4.6870% 09/06/25 | 273,043 | 0.25 |
| USD | 335,000 | MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A | 270,759 | 0.25 |
| USD | 325,000 | UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A | 268,938 | 0.25 |
| USD | 286,000 | CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25 | 267,531 | 0.25 |
| USD | 295,000 | POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A | 266,975 | 0.24 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 319,000 | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30 | 261,181 | 0.24 |
| USD | 300,000 | WR GRACE HOLD 4.8750% 15/06/27 144A | 255,888 | 0.23 |
| USD | 304,000 | DT MIDSTREAM 4.1250% 15/06/29 144A | 255,816 | 0.23 |
| USD | 308,000 | COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A | 253,980 | 0.23 |
| USD | 272,000 | IQVIA INC 5.0000% 15/05/27 144A | 253,640 | 0.23 |
| USD | 314,000 | WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A | 250,415 | 0.23 |
| USD | 280,000 | LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29 | 249,260 | 0.23 |
| USD | 267,000 | GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A | 249,138 | 0.23 |
| USD | 290,000 | PG&E CORP 5.0000% 01/07/28 | 249,038 | 0.23 |
| USD | 250,000 | NIELSEN FINAN 5.6250% 01/10/28 144A | 248,833 | 0.23 |
| USD | 307,000 | ELEMENT SOLN 3.8750% 01/09/28 144A | 245,984 | 0.23 |
| USD | 270,000 | FORD MOTOR CRED 4.1340% 04/08/25 | 244,753 | 0.22 |
| USD | 235,000 | AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A | 244,400 | 0.22 |
| USD | 308,000 | TEMPUR SEALY 4.0000% 15/04/29 144A | 243,382 | 0.22 |
| USD | 275,000 | BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27 | 240,180 | 0.22 |
| USD | 315,000 | ACCO BRANDS C 4.2500% 15/03/29 144A | 239,593 | 0.22 |
| USD | 265,000 | VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A | 238,195 | 0.22 |
| USD | 285,000 | RHP HOTEL PPT 4.5000% 15/02/29 144A | 237,170 | 0.22 |
| USD | 270,000 | HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A | 235,977 | 0.22 |
| USD | 445,000 | EMBARQ CORP 7.9950% 01/06/36 | 234,089 | 0.21 |
| USD | 260,000 | CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI | 233,350 | 0.21 |
| USD | 243,000 | ARCONIC CORP 6.0000% 15/05/25 144A | 232,621 | 0.21 |
| USD | 260,000 | ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A | 231,556 | 0.21 |
| USD | 250,000 | BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A | 231,385 | 0.21 |
| USD | 275,000 | STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A | 230,982 | 0.21 |
| USD | 350,000 | GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A | 230,125 | 0.21 |
| USD | 280,000 | PGT INNOVATIO 4.3750% 01/10/29 144A | 228,996 | 0.21 |
| USD | 242,000 | SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A | 228,291 | 0.21 |
| USD | 270,000 | DYCOM INDS 4.5000% 15/04/29 144A | 228,261 | 0.21 |
| USD | 250,000 | KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A | 227,301 | 0.21 |
| USD | 246,000 | COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A | 226,935 | 0.21 |
| USD | 240,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.3750% 15/12/25 WI | 226,822 | 0.21 |
| USD | 245,000 | GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A | 226,625 | 0.21 |
| USD | 240,000 | CALIFORNIA RE 7.1250% 01/02/26 144A | 224,976 | 0.21 |
| USD | 245,000 | CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28 | 224,888 | 0.21 |
| USD | 240,000 | UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A | 224,558 | 0.21 |
| USD | 266,000 | TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A | 223,440 | 0.20 |
| USD | 220,000 | SOUTHWESTERN ENE 7.7500% 01/10/27 | 222,750 | 0.20 |
| USD | 247,000 | US CELLULAR 6.7000% 15/12/33 | 222,370 | 0.20 |
| USD | 276,000 | SYNAPTICS INC 4.0000% 15/06/29 144A | 221,685 | 0.20 |
| USD | 227,000 | VAIL RESORTS 6.2500% 15/05/25 144A | 221,607 | 0.20 |
| USD | 270,000 | NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A | 220,990 | 0.20 |
| USD | 285,000 | SQUARE INC 3.5000% 01/06/31 | 218,025 | 0.20 |
| USD | 239,000 | CD&R SMOKEY B 6.7500% 15/07/25 144A | 217,323 | 0.20 |
| USD | 235,000 | AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A | 217,044 | 0.20 |
| USD | 228,000 | CRESTWOOD MID 8.0000% 01/04/29 144A | 216,779 | 0.20 |
| USD | 265,000 | AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A | 216,455 | 0.20 |
| USD | 267,000 | CLAR SCI HLD 3.8750% 01/07/28 144A | 216,240 | 0.20 |
| USD | 258,000 | YUM! BRANDS INC 4.6250% 31/01/32 | 215,745 | 0.20 |
| USD | 247,000 | YUM! BRANDS I 4.7500% 15/01/30 144A | 215,631 | 0.20 |
| USD | 275,000 | ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A | 215,390 | 0.20 |
| USD | 255,000 | BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A | 213,690 | 0.20 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 254,000 | ASBURY AUTO GRP 4.5000% 01/03/28 WI | 211,406 | 0.19 |
| USD | 253,000 | CLEVELAND-CLI 4.6250% 01/03/29 144A | 211,255 | 0.19 |
| USD | 212,000 | CORECIVIC INC 8.2500% 15/04/26 | 210,168 | 0.19 |
| USD | 220,000 | ACI WORLDWIDE 5.7500% 15/08/26 144A | 210,100 | 0.19 |
| USD | 238,000 | ARCONIC ROLLE 6.1250% 15/02/28 144A | 206,979 | 0.19 |
| USD | 280,000 | MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A | 206,705 | 0.19 |
| USD | 239,000 | CENTURY TEL ENTP 6.8750% 15/01/28 G | 205,935 | 0.19 |
| USD | 235,000 | NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27 | 204,403 | 0.19 |
| USD | 250,000 | CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A | 196,480 | 0.18 |
| USD | 219,000 | UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A | 195,819 | 0.18 |
| USD | 230,000 | SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28 | 195,705 | 0.18 |
| USD | 226,000 | HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI | 195,683 | 0.18 |
| USD | 205,000 | HOLLY PAR/FIN 6.3750% 15/04/27 144A | 194,750 | 0.18 |
| USD | 205,000 | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26 | 194,750 | 0.18 |
| USD | 225,000 | BUCKEYE PARTN 4.5000% 01/03/28 144A | 189,763 | 0.17 |
| USD | 221,000 | AMER AXLE & MFG 6.5000% 01/04/27 | 189,508 | 0.17 |
| USD | 225,000 | GLOBAL MEDICA 6.5000% 01/10/25 144A | 189,041 | 0.17 |
| USD | 254,000 | GLOBAL INFRAS 5.6250% 01/06/29 144A | 187,760 | 0.17 |
| USD | 228,000 | ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A | 186,960 | 0.17 |
| USD | 205,000 | PERFORMANCE F 5.5000% 15/10/27 144A | 186,765 | 0.17 |
| USD | 217,000 | BWX TECHNOLOG 4.1250% 15/04/29 144A | 186,620 | 0.17 |
| USD | 239,000 | OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A | 186,549 | 0.17 |
| USD | 225,000 | COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A | 184,514 | 0.17 |
| USD | 207,000 | SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30 | 182,974 | 0.17 |
| USD | 215,000 | NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A | 181,675 | 0.17 |
| USD | 185,000 | UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27 144A | 181,048 | 0.17 |
| USD | 214,000 | LAMB WESTON H 4.1250% 31/01/30 144A | 179,760 | 0.16 |
| USD | 209,000 | SRS DISTRIBUT 4.6250% 01/07/28 144A | 178,336 | 0.16 |
| USD | 196,000 | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 | 177,380 | 0.16 |
| USD | 220,000 | EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A | 176,968 | 0.16 |
| USD | 207,000 | TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A | 176,117 | 0.16 |
| USD | 200,000 | FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25 | 176,000 | 0.16 |
| USD | 199,000 | COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A | 175,538 | 0.16 |
| USD | 241,000 | STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A | 175,304 | 0.16 |
| USD | 166,000 | ANTERO RESOUR 8.3750% 15/07/26 144A | 174,170 | 0.16 |
| USD | 203,000 | IHEARTCOMMUNI 5.2500% 15/08/27 144A | 173,921 | 0.16 |
| USD | 220,000 | CONDUENT BUS 6.0000% 01/11/29 144A | 172,700 | 0.16 |
| USD | 195,000 | SIX FLAGS ENT 5.5000% 15/04/27 144A | 171,777 | 0.16 |
| USD | 204,000 | MARRIOTT OWNERS 4.7500% 15/01/28 WI | 170,528 | 0.16 |
| USD | 225,000 | SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A | 170,269 | 0.16 |
| USD | 240,000 | CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A | 169,716 | 0.16 |
| USD | 189,000 | MIDCONTINENT 5.3750% 15/08/27 144A | 169,303 | 0.16 |
| USD | 210,000 | UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31 | 169,158 | 0.15 |
| USD | 195,000 | BOOZ ALLEN & 3.8750% 01/09/28 144A | 168,665 | 0.15 |
| USD | 214,000 | SPECTRUM BRAN 5.5000% 15/07/30 144A | 168,525 | 0.15 |
| USD | 225,000 | CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A | 168,179 | 0.15 |
| USD | 190,000 | HOLLY PAR/FIN 5.0000% 01/02/28 144A | 167,456 | 0.15 |
| USD | 163,000 | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28 | 167,306 | 0.15 |
| USD | 200,000 | MCGRAW-HILL E 5.7500% 01/08/28 144A | 167,219 | 0.15 |
| USD | 200,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A | 167,000 | 0.15 |
| USD | 201,000 | ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A | 166,468 | 0.15 |
| USD | 183,000 | ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27 | 166,425 | 0.15 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 195,000 | BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A | 164,828 | 0.15 |
| USD | 167,000 | NIELSEN CO LUX 5% 01/02/25 144A | 163,880 | 0.15 |
| USD | 173,000 | LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A | 163,053 | 0.15 |
| USD | 184,000 | ALBERTSONS CO 3.2500% 15/03/26 144A | 162,325 | 0.15 |
| USD | 195,000 | PERFORMANCE F 4.2500% 01/08/29 144A | 162,026 | 0.15 |
| USD | 180,000 | SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26 | 161,976 | 0.15 |
| USD | 166,000 | BLUE RACER MI 7.6250% 15/12/25 144A | 159,775 | 0.15 |
| USD | 167,000 | MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25 | 159,485 | 0.15 |
| USD | 201,000 | OCEANEERING INTL 6.0000% 01/02/28 | 159,293 | 0.15 |
| USD | 206,000 | GANNETT HOLDI 6.0000% 01/11/26 144A | 158,620 | 0.15 |
| USD | 165,000 | LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24 144A | 158,539 | 0.15 |
| USD | 173,000 | FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A | 156,998 | 0.14 |
| USD | 210,000 | GRAY TELE INC 4.7500% 15/10/30 144A | 156,836 | 0.14 |
| USD | 190,000 | UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A | 156,750 | 0.14 |
| USD | 160,000 | CEDAR FAIR LP 5.5000% 01/05/25 144A | 154,496 | 0.14 |
| USD | 200,000 | FORD MOTOR CRED 4.0000% 13/11/30 | 153,551 | 0.14 |
| USD | 183,000 | VICI PROPERTI 3.8750% 15/02/29 144A | 153,271 | 0.14 |
| USD | 202,000 | LUMEN TECH IN 5.3750% 15/06/29 144A | 150,173 | 0.14 |
| USD | 200,000 | OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A | 150,066 | 0.14 |
| USD | 205,000 | SCOTTS MIRACLE 4.5000% 15/10/29 | 148,473 | 0.14 |
| USD | 146,000 | ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A | 146,000 | 0.13 |
| USD | 165,000 | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 145,131 | 0.13 |
| USD | 162,000 | STANDARD IND 5% 15/02/27 144A | 142,502 | 0.13 |
| USD | 145,000 | TENNECO INC 5.3750% 15/12/24 | 141,448 | 0.13 |
| USD | 160,000 | GARTNER GROUP 4.5000% 01/07/28 144A | 140,506 | 0.13 |
| USD | 234,000 | WESCO AIRCRAF 9.0000% 15/11/26 144A | 140,400 | 0.13 |
| USD | 170,000 | L BRANDS 6.75% 01/07/36 | 138,844 | 0.13 |
| USD | 145,000 | SIX FLAGS ENT 4.875% 31/07/24 144A | 137,784 | 0.13 |
| USD | 165,000 | LEVEL 3 FIN 14.6250% 15/09/27 144A | 136,950 | 0.13 |
| USD | 156,000 | CVR PARTNERS 6.1250% 15/06/28 144A | 136,422 | 0.12 |
| USD | 155,000 | PRESIDIO HLDG 4.8750% 01/02/27 144A | 134,122 | 0.12 |
| USD | 156,000 | BOOZ ALLEN & 4.0000% 01/07/29 144A | 133,806 | 0.12 |
| USD | 185,000 | QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A | 133,405 | 0.12 |
| USD | 168,000 | NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A | 131,789 | 0.12 |
| USD | 166,000 | AXALTA COATIN 3.3750% 15/02/29 144A | 130,124 | 0.12 |
| USD | 165,000 | EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A | 129,687 | 0.12 |
| USD | 130,000 | TENNECO INC 5.1250% 15/04/29 144A | 128,378 | 0.12 |
| USD | 163,000 | SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI | 128,363 | 0.12 |
| USD | 147,000 | BWX TECHNOLOG 4.1250% 30/06/28 144A | 128,258 | 0.12 |
| USD | 155,000 | TENET HEALTHC 4.2500% 01/06/29 144A | 128,149 | 0.12 |
| USD | 182,000 | SCOTTS MIRACLE 4.0000% 01/04/31 | 126,463 | 0.12 |
| USD | 155,000 | ZI TECH/ZI FI 3.8750% 01/02/29 144A | 125,131 | 0.11 |
| USD | 165,000 | ALLISON TRANS 3.7500% 30/01/31 144A | 124,324 | 0.11 |
| USD | 162,000 | NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A | 122,829 | 0.11 |
| USD | 184,000 | EMERGENT BIOS 3.8750% 15/08/28 144A | 121,515 | 0.11 |
| USD | 132,000 | COTY INC 5.0000% 15/04/26 144A | 119,782 | 0.11 |
| USD | 154,000 | BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A | 117,459 | 0.11 |
| USD | 120,000 | TENNECO INC 5% 15/07/26 | 117,023 | 0.11 |
| USD | 150,000 | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A | 116,994 | 0.11 |
| USD | 141,000 | AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A | 114,981 | 0.11 |
| USD | 126,000 | ADVANCED DRAI 5.0000% 30/09/27 144A | 114,971 | 0.11 |
| USD | 145,000 | CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A | 114,742 | 0.11 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 157,000 | SCOTTS MIRACLE 4.3750% 01/02/32 | 112,177 | 0.10 |
| USD | 140,000 | GOODYEAR TIRE 5.2500% 30/04/31 | 111,814 | 0.10 |
| USD | 150,000 | HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A | 109,985 | 0.10 |
| USD | 112,000 | TENNECO INC 7.8750% 15/01/29 144A | 109,814 | 0.10 |
| USD | 138,000 | ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A | 109,605 | 0.10 |
| USD | 135,000 | HESS MIDSTREA 4.2500% 15/02/30 144A | 109,350 | 0.10 |
| USD | 110,000 | IRB HOLDING C 7.0000% 15/06/25 144A | 109,044 | 0.10 |
| USD | 120,000 | PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A | 108,152 | 0.10 |
| USD | 150,000 | REALOGY GRP / 5.7500% 15/01/29 144A | 108,000 | 0.10 |
| USD | 113,000 | SPIRIT AEROSY 5.5000% 15/01/25 144A | 106,503 | 0.10 |
| USD | 115,000 | EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A | 105,800 | 0.10 |
| USD | 128,000 | CHENIERE ENERGYP 4.0000% 01/03/31 | 105,165 | 0.10 |
| USD | 144,000 | LEVEL 3 FIN I 3.6250% 15/01/29 144A | 105,161 | 0.10 |
| USD | 133,000 | SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A | 104,135 | 0.10 |
| USD | 133,000 | WABASH NATION 4.5000% 15/10/28 144A | 103,732 | 0.10 |
| USD | 112,000 | EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A | 103,283 | 0.09 |
| USD | 116,000 | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 102,287 | 0.09 |
| USD | 115,000 | ALLISON TRANS 5.8750% 01/06/29 144A | 102,153 | 0.09 |
| USD | 113,000 | NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A | 100,356 | 0.09 |
| USD | 112,000 | ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A | 99,680 | 0.09 |
| USD | 109,000 | CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A | 99,516 | 0.09 |
| USD | 110,000 | ACADIA HEALTH 5.0000% 15/04/29 144A | 97,415 | 0.09 |
| USD | 100,000 | MARRIOTT OWNE 6.1250% 15/09/25 144A | 96,586 | 0.09 |
| USD | 123,000 | NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A | 96,457 | 0.09 |
| USD | 121,000 | GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31 | 96,256 | 0.09 |
| USD | 100,000 | SPRINGLEAF FIN 6.1250% 15/03/24 | 95,211 | 0.09 |
| USD | 119,000 | API GROUP DE 4.1250% 15/07/29 144A | 94,870 | 0.09 |
| USD | 105,000 | CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A | 94,500 | 0.09 |
| USD | 102,000 | NUSTAR LOGISTICS 5.7500% 01/10/25 | 93,928 | 0.09 |
| USD | 108,000 | CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A | 93,897 | 0.09 |
| USD | 95,000 | MGM RESORTS 6.7500% 01/05/25 | 93,290 | 0.09 |
| USD | 114,000 | ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30 | 93,195 | 0.09 |
| USD | 107,000 | COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A | 93,090 | 0.09 |
| USD | 120,000 | NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A | 93,010 | 0.09 |
| USD | 111,000 | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29 | 91,995 | 0.08 |
| USD | 160,000 | NATIONAL CINE 5.8750% 15/04/28 144A | 91,546 | 0.08 |
| USD | 111,000 | CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A | 90,335 | 0.08 |
| USD | 114,000 | ENTEGRIS INC 3.6250% 01/05/29 144A | 90,267 | 0.08 |
| USD | 100,000 | ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A | 88,875 | 0.08 |
| USD | 88,000 | RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI | 88,616 | 0.08 |
| USD | 103,000 | TALLGRASS NRG 6.0000% 31/12/30 144A | 87,619 | 0.08 |
| USD | 105,000 | VICI PROPERTI 4.1250% 15/08/30 144A | 86,807 | 0.08 |
| USD | 102,000 | NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30 | 86,700 | 0.08 |
| USD | 99,000 | ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A | 85,150 | 0.08 |
| USD | 101,000 | VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A | 84,360 | 0.08 |
| USD | 84,000 | ANTERO RESOUR 7.6250% 01/02/29 144A | 83,614 | 0.08 |
| USD | 120,000 | STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A | 83,376 | 0.08 |
| USD | 90,000 | ENLINK MIDSTREAM 4.1500% 01/06/25 | 83,141 | 0.08 |
| USD | 90,000 | ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A | 82,800 | 0.08 |
| USD | 90,000 | ACADIA HEALTH 5.5000% 01/07/28 144A | 82,353 | 0.08 |
| USD | 100,000 | KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A | 81,750 | 0.07 |
| USD | 95,000 | TEREX CORP 5.0000% 15/05/29 144A | 80,756 | 0.07 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|--------|----------|
| USD | 96,000 | API ESCROW CO 4.7500% 15/10/29 144A | 80,266 | 0.07 |
| USD | 110,000 | NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A | 78,882 | 0.07 |
| USD | 95,000 | EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A | 78,375 | 0.07 |
| USD | 95,000 | RP ESCROW ISS 5.2500% 15/12/25 144A | 78,055 | 0.07 |
| USD | 83,000 | ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26 | 76,390 | 0.07 |
| USD | 76,000 | SIX FLAGS THE 7.0000% 01/07/25 144A | 75,945 | 0.07 |
| USD | 85,000 | SCIENCE APP 4.8750% 01/04/28 144A | 75,383 | 0.07 |
| USD | 94,000 | SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A | 75,213 | 0.07 |
| USD | 92,000 | GARTNER GROUP 3.7500% 01/10/30 144A | 74,986 | 0.07 |
| USD | 92,000 | NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A | 73,587 | 0.07 |
| USD | 90,000 | WMG ACQUISITI 3.8750% 15/07/30 144A | 73,182 | 0.07 |
| USD | 95,000 | CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32 WI | 72,591 | 0.07 |
| USD | 91,000 | SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A | 70,563 | 0.06 |
| USD | 95,000 | KAISER ALUMIN 4.5000% 01/06/31 144A | 68,470 | 0.06 |
| USD | 86,000 | ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A | 67,080 | 0.06 |
| USD | 69,000 | SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25 | 65,171 | 0.06 |
| USD | 79,000 | HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A | 65,076 | 0.06 |
| USD | 78,000 | ALLEGHENY TECH 4.8750% 01/10/29 | 64,865 | 0.06 |
| USD | 78,000 | DT MIDSTREAM 4.3750% 15/06/31 144A | 63,522 | 0.06 |
| USD | 87,000 | TEMPUR SEALY 3.8750% 15/10/31 144A | 62,944 | 0.06 |
| USD | 66,000 | CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26 144A | 62,830 | 0.06 |
| USD | 109,000 | GLATFELTER CO 4.7500% 15/11/29 144A | 62,738 | 0.06 |
| USD | 75,000 | BUCKEYE PARTNERS 4.1250% 01/12/27 | 62,625 | 0.06 |
| USD | 80,000 | NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A | 62,400 | 0.06 |
| USD | 242,000 | ENTERCOM MEDI 6.5000% 01/05/27 144A | 61,403 | 0.06 |
| USD | 76,000 | TWILIO INC 3.6250% 15/03/29 | 60,897 | 0.06 |
| USD | 67,000 | ANTERO RESOUR 5.3750% 01/03/30 144A | 60,218 | 0.06 |
| USD | 73,000 | LAMB WESTON H 4.3750% 31/01/32 144A | 60,043 | 0.05 |
| USD | 76,000 | TWILIO INC 3.8750% 15/03/31 | 59,915 | 0.05 |
| USD | 70,000 | TALLGRASS NRG 5.5000% 15/01/28 144A | 58,800 | 0.05 |
| USD | 78,000 | KENNEDY-WILSON 4.7500% 01/03/29 | 58,756 | 0.05 |
| USD | 85,000 | LUMEN TECH IN 4.5000% 15/01/29 144A | 58,650 | 0.05 |
| USD | 60,000 | SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25 | 56,077 | 0.05 |
| USD | 77,000 | KENNEDY-WILSON 5.0000% 01/03/31 | 55,055 | 0.05 |
| USD | 78,000 | ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30 | 54,222 | 0.05 |
| USD | 58,000 | CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A | 54,180 | 0.05 |
| USD | 70,000 | QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A | 53,200 | 0.05 |
| USD | 125,000 | COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26 | 52,959 | 0.05 |
| USD | 75,000 | SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A | 50,438 | 0.05 |
| USD | 63,000 | VIAVI SOLUTIO 3.7500% 01/10/29 144A | 49,896 | 0.05 |
| USD | 60,000 | DANA INC 5.6250% 15/06/28 | 49,428 | 0.05 |
| USD | 60,000 | SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A | 48,450 | 0.04 |
| USD | 57,000 | ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31 | 46,837 | 0.04 |
| USD | 50,000 | PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A | 46,554 | 0.04 |
| USD | 50,000 | AMER AXLE & MFG 6.2500% 15/03/26 | 46,250 | 0.04 |
| USD | 60,000 | ONEMAIN FINANCE 3.5000% 15/01/27 | 46,078 | 0.04 |
| USD | 45,000 | PERFORMANCE F 6.8750% 01/05/25 144A | 44,775 | 0.04 |
| USD | 47,000 | SM ENERGY CO 6.5000% 15/07/28 | 44,180 | 0.04 |
| USD | 50,000 | BUCKEYE PARTNERS 3.95% 01/12/26 | 43,000 | 0.04 |
| USD | 50,000 | PG&E CORP 5.2500% 01/07/30 | 42,146 | 0.04 |
| USD | 48,000 | L BRANDS 6.875% 01/11/35 | 39,910 | 0.04 |
| USD | 48,000 | HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A | 38,288 | 0.04 |

| 通貨 | 種類 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| USD | 45,000 | LIVE NATION E 3.7500% 15/01/28 144A | 37,775 | 0.03 |
| USD | 44,000 | GARTNER GROUP 3.6250% 15/06/29 144A | 36,080 | 0.03 |
| USD | 40,000 | EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28 | 34,371 | 0.03 |
| USD | 56,000 | COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A | 34,081 | 0.03 |
| USD | 37,000 | US STEEL CORP 6.8750% 01/03/29 | 33,578 | 0.03 |
| USD | 56,000 | COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A | 31,220 | 0.03 |
| USD | 39,000 | ASBURY AUTO GRP 4.7500% 01/03/30 WI | 30,880 | 0.03 |
| USD | 38,000 | CNX MID PART 4.7500% 15/04/30 144A | 29,642 | 0.03 |
| USD | 43,000 | ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A | 29,457 | 0.03 |
| USD | 45,000 | GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A | 28,856 | 0.03 |
| USD | 30,000 | TALLGRASS NRG 6.0000% 01/03/27 144A | 27,000 | 0.02 |
| USD | 30,000 | ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A | 26,347 | 0.02 |
| USD | 32,000 | MARRIOTT OWNE 4.5000% 15/06/29 144A | 25,253 | 0.02 |
| USD | 23,000 | TRIUMPH GROUP 8.8750% 01/06/24 144A | 22,741 | 0.02 |
| USD | 24,000 | CEDAR FAIR LP 5.3750% 15/04/27 | 21,968 | 0.02 |
| USD | 23,000 | EQT MIDSTREAM PT 4.1250% 01/12/26 | 19,567 | 0.02 |
| USD | 20,000 | MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26 | 17,600 | 0.02 |
| USD | 15,000 | L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A | 15,525 | 0.01 |
| USD | 15,000 | NUSTAR LOGISTICS 6.0000% 01/06/26 | 13,776 | 0.01 |
| USD | 13,000 | SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27 | 12,350 | 0.01 |
| USD | 10,000 | NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A | 8,634 | 0.01 |
| USD | 10,000 | POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A | 8,586 | 0.01 |
| USD | 10,000 | DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A | 7,638 | 0.01 |
| | | | <u>91,286,015</u> | <u>83.62</u> |
| | | アメリカ計 | <u>93,034,632</u> | <u>85.22</u> |
| | | 投資有価証券合計 | <u>104,634,958</u> | <u>95.84</u> |

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2022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) |
|--------|---------------|--------|------------|-------------------|--------------------|
| TRY | 78,561 | USD | 4,208 | October 11, 2022 | (35) |
| TRY | 692,980 | USD | 37,121 | October 11, 2022 | (305) |
| USD | 453,528 | AUD | 684,298 | October 11, 2022 | 9,942 |
| MXN | 13,508,594 | USD | 666,514 | October 11, 2022 | 1,107 |
| USD | 37,677 | AUD | 56,464 | October 11, 2022 | 1,076 |
| USD | 8,176 | ZAR | 140,193 | October 11, 2022 | 409 |
| USD | 11,177 | TRY | 208,603 | October 11, 2022 | 95 |
| USD | 3,574 | MXN | 71,830 | October 11, 2022 | 24 |
| USD | 271 | ZAR | 4,662 | October 11, 2022 | 14 |
| USD | 1,535 | MXN | 30,863 | October 11, 2022 | 10 |
| USD | 4,005 | TRY | 75,426 | October 11, 2022 | (2) |
| USD | 37,913 | TRY | 713,982 | October 11, 2022 | (19) |
| USD | 4,171 | MXN | 85,537 | October 11, 2022 | (56) |
| MXN | 8,563,796 | USD | 425,016 | October 20, 2022 | (2,506) |
| TRY | 43,887,543 | USD | 2,338,854 | October 11, 2022 | (7,193) |
| TRY | 43,588,506 | USD | 2,324,678 | October 20, 2022 | (38,271) |
| ZAR | 23,758,332 | USD | 1,359,053 | October 20, 2022 | (43,841) |
| ZAR | 23,950,350 | USD | 1,378,358 | October 11, 2022 | (51,414) |
| JPY | 1,056,492,671 | USD | 7,393,778 | October 20, 2022 | (74,453) |
| JPY | 1,074,142,875 | USD | 7,677,916 | October 11, 2022 | (242,735) |
| AUD | 11,194,940 | USD | 7,527,307 | October 20, 2022 | (269,572) |
| AUD | 11,296,800 | USD | 7,691,806 | October 11, 2022 | (368,817) |
| BRL | 354,022,750 | USD | 67,402,254 | November 03, 2022 | (2,360,558) |
| USD | 84,056 | JPY | 11,861,070 | October 11, 2022 | 1,954 |
| USD | 36,189 | JPY | 5,201,022 | October 11, 2022 | 189 |
| USD | 7,240 | JPY | 1,021,710 | October 11, 2022 | 168 |
| USD | 49,357 | JPY | 7,101,041 | October 20, 2022 | 162 |
| JPY | 1,102,080 | USD | 7,739 | October 11, 2022 | (111) |
| JPY | 5,604,129 | USD | 39,185 | October 20, 2022 | (360) |
| | | | | | (3,445,098) |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日2023年8月21日）

作成対象期間（2022年8月20日～2023年8月21日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純総資産額 |
|-----------------|-------------|-----|-----------|-----------|--------|--------------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | |
| 17期(2019年8月19日) | 円 10,205 | | % △0.0 | % 59.3 | % — | 百万円 8,458 |
| 18期(2020年8月19日) | 10,203 | | △0.0 | 68.2 | — | 3,175 |
| 19期(2021年8月19日) | 10,200 | | △0.0 | 60.1 | — | 9,159 |
| 20期(2022年8月19日) | 10,199 | | △0.0 | 57.5 | — | 7,850 |
| 21期(2023年8月21日) | 10,196 | | △0.0 | 5.7 | — | 6,733 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

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

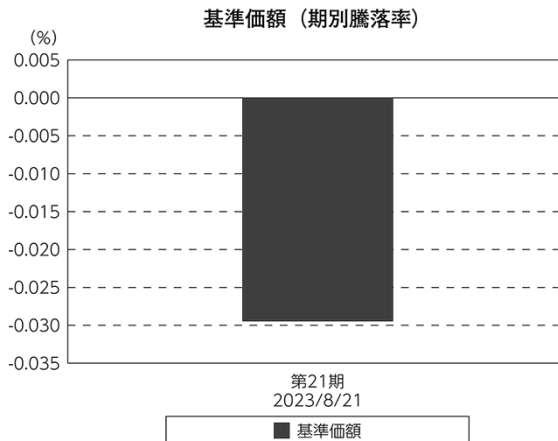
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年8月20日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年8月20日～2023年8月21日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月20日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年8月21日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 384,175 | % 5.7 |
| コール・ローン等、その他 | 6,358,969 | 94.3 |
| 投資信託財産総額 | 6,743,144 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月21日現在)

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

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

○損益の状況 (2022年8月20日～2023年8月21日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末 |
|---|---------------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド) | 2,663,398,020 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Kプライス(適格機関投資家専用) | 1,486,454,639 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用) | 1,248,281,712 |
| 野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家転売制限付) | 730,584,834 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付) | 158,756,834 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド) | 68,496,125 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 34,318,227 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| ネクストコア | 2,282,012 |

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

| ファンド名 | 当期末 |
|---------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 983,768 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型 | 983,672 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース | 983,381 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース | 983,381 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース | 983,381 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 983,091 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型 | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース) | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース) | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース) | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 982,609 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 982,609 |
| 野村新世界高金利通貨投信 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 982,608 |

| ファンド名 | 当期末 |
|-------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(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(円コース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型 | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型 | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型 | 982,607 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 982,415 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 982,029 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース | 981,547 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース | 981,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型 | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース | 981,258 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型 | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型 | 980,297 |
| グローバル・ストック Bコース | 979,528 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 626,503 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型 | 491,401 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 398,357 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 373,897 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型 | 149,947 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 132,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型 | 123,377 |
| グローバル・ストック Dコース | 116,529 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,262 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)毎月分配型 | 98,261 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース | 98,078 |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース | 98,078 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース | 98,059 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース | 98,059 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 98,049 |
| マイライフ・エール(資産成長型) | 98,049 |
| マイライフ・エール(年2%目標払出型) | 98,049 |
| マイライフ・エール(年6%目標払出型) | 98,049 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース | 98,020 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース | 98,020 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース | 98,011 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース | 98,011 |
| (年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型) | 98,001 |
| (年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型) | 98,001 |
| グローバル・ストック Aコース | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピアコース)年2回決算型 | 63,772 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 27,600 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型 | 23,859 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 18,851 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 14,308 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型 | 13,042 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け) | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース | 9,818 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース | 9,818 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(野村SMA・EW向け) | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け) | 9,801 |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け) | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型 | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型 | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型 | 3,114 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型 | 966 |

○お知らせ

該当事項はございません。