

グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Bコース（為替ヘッジなし）

運用報告書(全体版)

第2期（決算日2023年9月15日）

作成対象期間（2022年9月16日～2023年9月15日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／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・ファンドーRD JPY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・ファンドーRD JPY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、通常の状態においては、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・ファンドーRD JPY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 B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・ファンドーRD JPY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・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 B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

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/>

○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 込 配 金	期 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)	10,953	10	9.6	0.0	—	99.0	2,064
2期(2023年9月15日)	11,485	10	4.9	0.0	—	99.0	1,909

*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、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 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期首) 2022年9月15日	円 10,953	% —	% 0.0	% —	% 99.0	
9月末	10,653	△2.7	0.0	—	99.0	
10月末	10,883	△0.6	0.0	—	98.2	
11月末	10,690	△2.4	0.0	—	97.0	
12月末	10,221	△6.7	0.0	—	99.2	
2023年1月末	10,529	△3.9	0.0	—	99.4	
2月末	10,765	△1.7	0.0	—	99.5	
3月末	10,354	△5.5	0.0	—	99.0	
4月末	10,556	△3.6	0.0	—	99.1	
5月末	10,891	△0.6	0.0	—	99.2	
6月末	11,317	3.3	0.0	—	99.3	
7月末	11,076	1.1	0.0	—	98.7	
8月末	11,397	4.1	0.0	—	99.5	
(期末) 2023年9月15日	11,495	4.9	0.0	—	99.0	

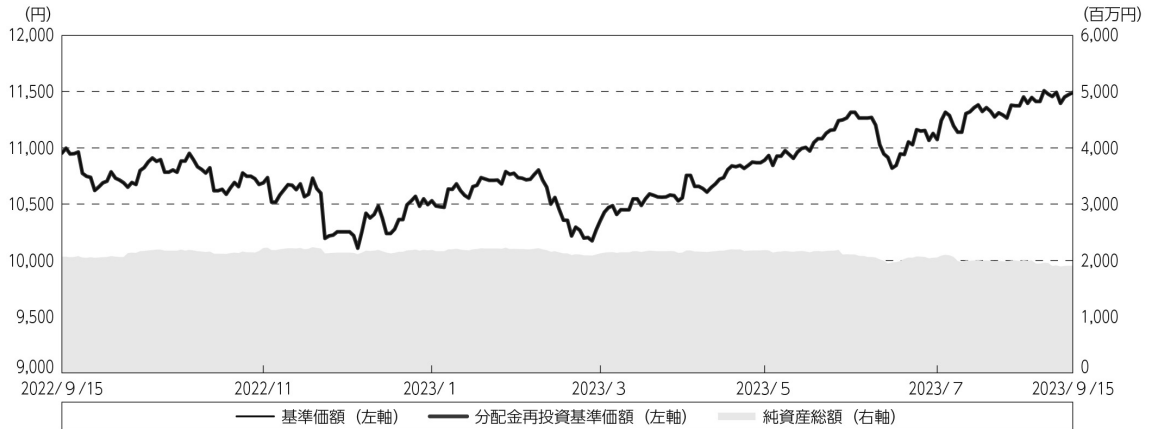
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：10,953円

期末：11,485円（既払分配金（税込み）：10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（2022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10,953円から期末には11,485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）
- ・実質的に保有する外貨建資産の当該通貨と円の為替変動

米国など先進国の国債の保有がマイナスに働きました。米国のインフレ率は減速したものの、景気が底堅く推移する中で米国の債券利回りは上昇（価格は下落）しました。インフレ減速を背景に一部の新興国の中央銀行が利下げを開始したことで債券利回りが低下（価格は上昇）したことから、現地通貨建て新興国債券の保有がプラスに寄与しました。先進国の国債の利回りは上昇基調で推移したものの、社債のスプレッド（利回り格差）は全般的に縮小したことから、一部の社債の保有がプラスに寄与しました。米ドルが、円に対して上昇（円安）したことがプラスに寄与しました。

○投資環境

米国ではインフレが徐々に減速したものの、依然として水準は高く、雇用市場も堅調に推移しました。FRB（米連邦準備制度理事会）は、2022年9月、11月には75bpの大幅な利上げを継続し、その後はインフレ鈍化を受けて利上げペースを減速したものの、底堅い景気動向を背景に金融引き締め姿勢は維持しました。欧州でもECB（欧州中央銀行）が、物価と賃金がスパイラル的な上昇に陥ることを警戒して大幅な利上げを実施しました。しかし期末にかけて、ユーロ圏景気が減速したことでECBの利上げ打ち止めが市場では意識されました。先進国の中央銀行が金融引き締めを継続したことから、主要国の債券利回りは上昇しました。新興国債券については、まちまちな動きとなり、利下げを開始した国については債券利回りが低下しました。

為替市場では、米国と日本の金利差の拡大により、米ドルが円に対して上昇しました。

○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 B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。

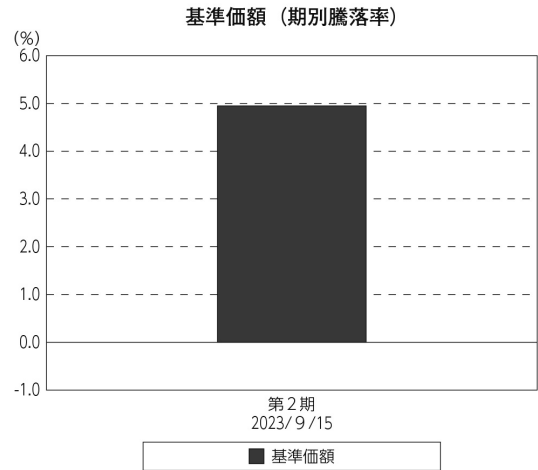
[野村マネーインベストメント マザーファンド]

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2期
	2022年9月16日～ 2023年9月15日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.087%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,485

(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 B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。

[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。

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月16日～2023年9月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	116	1.078	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(30)	(0.275)	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 ）	(83)	(0.770)	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)	(0.033)	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	116	1.081	
期中の平均基準価額は、10,777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。

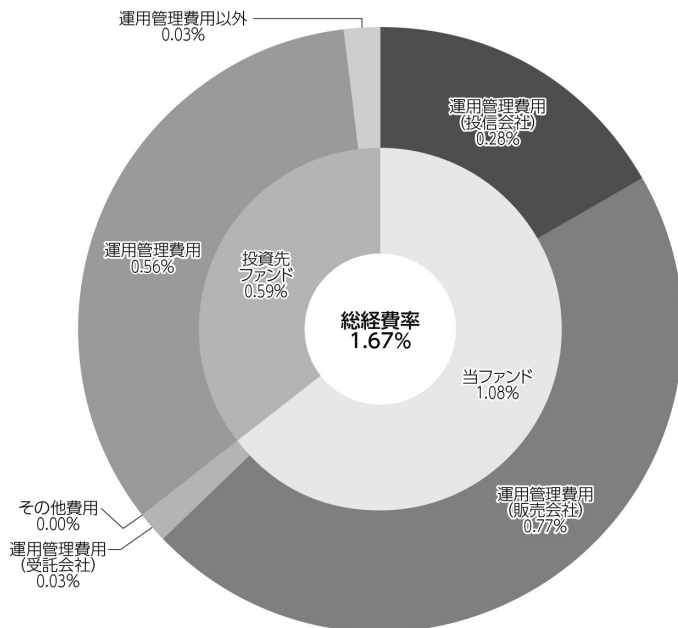
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.67%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.67
①当ファンドの費用の比率	1.08
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	0.03

(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（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

(2022年9月16日～2023年9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・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クラス	41,188	440,000	57,954	630,000

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月16日～2023年9月15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

(2022年9月16日～2023年9月15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

(2023年9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・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クラス	185,171	168,406	1,890,581	99.0
	合 計	185,171	168,406	1,890,581	99.0

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

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

(2023年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,890,581	98.3
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	31,882	1.7
投資信託財産総額	1,922,562	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9月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,922,562,947
コール・ローン等	31,881,966
投資信託受益証券(評価額)	1,890,581,031
野村マネーインベストメント マザーファンド(評価額)	99,950
(B) 負債	13,071,718
未払収益分配金	1,662,574
未払信託報酬	11,374,355
未払利息	34
その他未払費用	34,755
(C) 純資産総額(A-B)	1,909,491,229
元本	1,662,574,072
次期繰越損益金	246,917,157
(D) 受益権総口数	1,662,574,072口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,485円

(注) 期首元本額は1,885,205,366円、期中追加設定元本額は336,405,468円、期中一部解約元本額は559,036,762円、1口当たり純資産額は1,1485円です。

○損益の状況 (2022年9月16日～2023年9月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	74,722,697
受取配当金	68,144,015
受取利息	1
その他収益金	6,590,923
支払利息	△ 12,242
(B) 有価証券売買損益	42,240,210
売買益	53,379,502
売買損	△ 11,139,292
(C) 信託報酬等	△ 22,981,726
(D) 当期損益金(A+B+C)	93,981,181
(E) 前期繰越損益金	63,120,462
(F) 追加信託差損益金	91,478,088
(配当等相当額)	(17,168,284)
(売買損益相当額)	(74,309,804)
(G) 計(D+E+F)	248,579,731
(H) 収益分配金	△ 1,662,574
次期繰越損益金(G+H)	246,917,157
追加信託差損益金	91,478,088
(配当等相当額)	(17,168,284)
(売買損益相当額)	(74,309,804)
分配準備積立金	155,439,069

*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(2022年9月16日～2023年9月15日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年9月16日～ 2023年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	60,039,643円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	33,941,538円
c. 信託約款に定める収益調整金	91,478,088円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	63,120,462円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	248,579,731円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,495円
g. 分配金	1,662,574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・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

2022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

2022年12月31日に終了する計測期間
(米ドル)

運用収益	117,114,149
付加価値税還付	15,015
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	(1,006,158,272)
運用損益合計	(889,029,108)
運用費用	(39,254,971)
金融費用控除前損益	(928,284,079)
金融費用	
純利益から支払われた配当金	(14,642,868)
キャピタル・ゲインから支払われた配当金	(17,720,602)
当座借越利息	(147,424)
当期損益	(960,794,973)
税金(源泉徴収税を含む)	(324,124)
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	(961,119,097)

	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)	8,841.4568	103,292	913,251,759
Class RD JPY (in JPY)	10,128.9896	206,811	2,094,786,473

投資有価証券明細表

(2022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 (%)
債券 - 97.76% (2021年12月31日: 95.22%)			
オーストリア - 0.47% (2021年12月31日: 0.00%)			
金融 - 0.47% (2021年12月31日: 0.00%)			
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 4.875%, 15/06/42	13,000,000	12,415,674	0.47
		12,415,674	0.47
オーストリア合計		12,415,674	0.47
バーレーン - 3.03% (2021年12月31日: 1.85%)			
政府 - 3.03% (2021年12月31日: 1.85%)			
Bahrain Government International Bond, 5.450%, 16/09/32	41,500,000	36,673,675	1.40
Bahrain Government International Bond, 6.250%, 25/01/51	47,487,000	37,358,417	1.43
Bahrain Government International Bond, 7.000%, 26/01/26	5,000,000	5,125,504	0.20
		79,157,596	3.03
バーレーン合計		79,157,596	3.03
ベルギー - 1.09% (2021年12月31日: 0.34%)			
金融 - 0.62% (2021年12月31日: 0.00%)			
Argenta Spaarbank NV, 5.375%, 29/11/27	5,000,000	5,317,243	0.20
Groupe Bruxelles Lambert NV, 2.125%, 29/11/25	10,000,000	10,896,158	0.42
		16,213,401	0.62
資本財 - 0.47% (2021年12月31日: 0.34%)			
Sarens Finance Co NV, 5.750%, 21/02/27	15,004,000	12,178,875	0.47
		12,178,875	0.47
ベルギー合計		28,392,276	1.09
バミューダ諸島 - 0.37% (2021年12月31日: 0.00%)			
金融 - 0.37% (2021年12月31日: 0.00%)			
Hiscox Ltd, 6.000%, 22/09/27	8,000,000	9,567,375	0.37
		9,567,375	0.37
バミューダ諸島合計		9,567,375	0.37
ブラジル - 0.80% (2021年12月31日: 0.00%)			
政府 - 0.80% (2021年12月31日: 0.00%)			
Brazil Letras do Tesouro Nacional ZCP, 01/01/24	60,000,000	10,016,079	0.38
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, 10.000%, 01/01/27	60,000,000	10,977,145	0.42
		20,993,224	0.80
ブラジル合計		20,993,224	0.80
ケイマン諸島 - 0.85% (2021年12月31日: 1.29%)			
通信 - 0.17% (2021年12月31日: 0.25%)			
Meituan ZCP, 27/04/27	5,000,000	4,367,534	0.17
		4,367,534	0.17

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
金融 - 0.68% (2021年12月31日: 0.71%)			
QNB Finance Ltd, 1.375%, 26/01/26	20,000,000	17,880,838	0.68
		17,880,838	0.68
ケイマン諸島合計		22,248,372	0.85
チェコ共和国 - 0.21% (2021年12月31日: 0.00%)			
金融 - 0.21% (2021年12月31日: 0.00%)			
Ceska sporitelna AS, 6.693%, 14/11/25	5,000,000	5,474,118	0.21
		5,474,118	0.21
チェコ共和国合計		5,474,118	0.21
エジプト - 3.86% (2021年12月31日: 3.61%)			
政府 - 3.86% (2021年12月31日: 3.61%)			
Egypt Government International Bond, 5.577%, 21/02/23	22,898,000	22,748,991	0.87
Egypt Government International Bond, 6.375%, 11/04/31	25,000,000	18,477,963	0.71
Egypt Government International Bond, 7.500%, 16/02/61	22,000,000	13,581,106	0.52
Egypt Government International Bond, 8.500%, 31/01/47	35,000,000	23,325,358	0.89
Egypt Government International Bond, 8.700%, 01/03/49	34,288,000	22,885,183	0.87
		101,018,601	3.86
エジプト合計		101,018,601	3.86
フランス - 5.70% (2021年12月31日: 2.56%)			
景気連動型消費財 - 0.28% (2021年12月31日: 0.00%)			
Valeo, 5.375%, 28/05/27	7,000,000	7,273,463	0.28
		7,273,463	0.28
景気非連動型消費財 - 0.28% (2021年12月31日: 0.35%)			
Elis SA, 2.250%, 22/09/29	6,500,000	7,433,271	0.28
		7,433,271	0.28
エネルギー - 0.13% (2021年12月31日: 0.40%)			
CGG SA, 7.750%, 01/04/27	4,000,000	3,461,409	0.13
		3,461,409	0.13
金融 - 3.16% (2021年12月31日: 0.61%)			
ABELLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, 6.250%, 09/09/33	22,000,000	22,458,813	0.86
BNP Paribas SA, 7.750%, 16/02/71 ⁽¹⁾	12,000,000	11,972,448	0.46
Credit Agricole SA, 5.750%, 29/11/27	8,000,000	9,612,540	0.37
La Banque Postale SA, 5.500%, 05/03/34	5,000,000	5,229,064	0.20
La Mondiale SAM, 4.375%, 24/04/71 ⁽¹⁾	8,500,000	7,911,380	0.30
Selena Sarl ZCP, 25/06/25	7,000,000	7,035,128	0.27
Societe Generale SA, 7.375%, 04/04/71 ⁽¹⁾	8,390,000	8,052,610	0.31
Societe Generale SA, 9.375%, 22/05/71 ⁽¹⁾	10,000,000	10,256,653	0.39
		82,528,636	3.16
資本財 - 0.81% (2021年12月31日: 0.47%)			
Safran SA ZCP, 01/04/28	15,202,719	14,735,582	0.57
Societe Nationale SNCF SA, 3.125%, 02/11/27	6,000,000	6,312,109	0.24
		21,047,691	0.81

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
テクノロジー - 0.25% (2021年12月31日: 0.00%)			
Ubisoft Entertainment SA, 2.375%, 15/11/28	6,000,000	6,623,182	0.25
		6,623,182	0.25
公益事業 - 0.79% (2021年12月31日: 0.73%)			
Electricite de France SA, 3.375%, 15/09/71 ⁽¹⁾	13,800,000	10,597,517	0.41
Electricite de France SA, 4.375%, 12/10/29	9,500,000	9,990,579	0.38
		20,588,096	0.79
フランス合計		148,955,748	5.70
ドイツ - 4.20% (2021年12月31日: 2.47%)			
景気連動型消費財 - 0.15% (2021年12月31日: 0.37%)			
Deutsche Lufthansa AG, 2.875%, 11/02/25	4,000,000	4,012,521	0.15
		4,012,521	0.15
景気非連動型消費財 - 0.61% (2021年12月31日: 0.00%)			
Bayer AG, 5.375%, 25/03/82	17,000,000	15,907,142	0.61
		15,907,142	0.61
エネルギー - 0.49% (2021年12月31日: 0.14%)			
RAG-Stiftung, 1.875%, 16/11/29	12,000,000	12,887,315	0.49
		12,887,315	0.49
金融 - 2.95% (2021年12月31日: 1.83%)			
Allianz SE, 3.875%, 07/03/71 ⁽¹⁾	14,800,000	10,046,757	0.38
Commerzbank AG, 6.125%, 09/04/71 ⁽¹⁾	16,000,000	15,869,547	0.61
Commerzbank AG, 6.500%, 06/12/32	4,000,000	4,198,924	0.16
Commerzbank AG, 8.625%, 28/02/33	3,500,000	4,239,062	0.16
Deutsche Bank AG, 4.000%, 24/06/32	16,000,000	15,083,138	0.58
Deutsche Bank AG, 6.000%, 30/04/71 ⁽¹⁾	26,000,000	22,087,400	0.85
Deutsche Bank AG, 10.000%, 30/04/71 ⁽¹⁾	5,000,000	5,514,083	0.21
		77,038,911	2.95
ドイツ合計		109,845,889	4.20
ハンガリー - 0.41% (2021年12月31日: 0.00%)			
政府 - 0.41% (2021年12月31日: 0.00%)			
Hungary Government International Bond, 5.000%, 22/02/27	10,000,000	10,607,885	0.41
		10,607,885	0.41
ハンガリー合計		10,607,885	0.41
インド - 0.14% (2021年12月31日: 0.61%)			
政府 - 0.14% (2021年12月31日: 0.30%)			
Kerala Infrastructure Investment Fund Board, 9.723%, 29/03/24	300,000,000	3,665,995	0.14
		3,665,995	0.14
インド合計		3,665,995	0.14
アイルランド - 1.50% (2021年12月31日: 0.88%)			
金融 - 1.50% (2021年12月31日: 0.71%)			
AIB Group Plc, 5.750%, 16/02/29	5,000,000	5,463,164	0.21
AIB Group Plc, 6.250%, 23/12/71 ⁽¹⁾	13,500,000	13,461,643	0.52

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, 3.000%, 19/04/51	15,000,000	11,456,871	0.44
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co, 5.125%, 23/11/52	8,000,000	8,749,524	0.33
		39,131,202	1.50
アイルランド合計		39,131,202	1.50
イタリア - 4.81% (2021年12月31日: 7.81%)			
景気非連動型消費財 - 0.25% (2021年12月31日: 0.33%)			
Mooney Group SpA, 5.937%, 17/12/26 (FRN)	6,500,000	6,564,547	0.25
		6,564,547	0.25
エネルギー - 0.84% (2021年12月31日: 0.24%)			
Eni SpA, 3.375%, 13/10/71 ⁽¹⁾	25,000,000	22,023,378	0.84
		22,023,378	0.84
金融 - 3.43% (2021年12月31日: 2.28%)			
Banco BPM SpA, 5.000%, 14/09/30	15,000,000	15,457,131	0.59
Intesa Sanpaolo SpA, 4.750%, 06/09/27	6,500,000	6,978,925	0.27
Intesa Sanpaolo SpA, 5.875%, 20/06/71 ⁽¹⁾	10,000,000	9,991,713	0.39
Intesa Sanpaolo SpA, 8.248%, 21/11/33 144A	8,300,000	8,407,223	0.32
UniCredit SpA, 2.000%, 23/09/29	33,041,000	32,201,643	1.23
UniCredit SpA, 6.625%, 03/12/71 ⁽¹⁾	15,972,000	16,445,953	0.63
		89,482,588	3.43
資本財 - 0.29% (2021年12月31日: 0.25%)			
Webuild SpA, 5.875%, 15/12/25	8,000,000	7,597,233	0.29
		7,597,233	0.29
イタリア合計		125,667,746	4.81
日本 - 4.09% (2021年12月31日: 5.08%)			
素材 - 0.40% (2021年12月31日: 0.66%)			
Nippon Steel Corp ZCP, 04/10/24	1,300,000,000	10,526,415	0.40
		10,526,415	0.40
通信 - 1.78% (2021年12月31日: 2.65%)			
Mercari Inc ZCP, 14/07/28	500,000,000	2,451,929	0.10
Rakuten Group Inc, 4.250%, 22/04/71 ⁽¹⁾	38,000,000	23,314,596	0.89
Rakuten Group Inc, 5.125%, 22/10/71 ⁽¹⁾	18,000,000	13,907,255	0.53
Rakuten Group Inc, 6.250%, 22/10/71 ⁽¹⁾	10,000,000	6,736,406	0.26
		46,410,186	1.78
景気連動型消費財 - 0.31% (2021年12月31日: 0.00%)			
ANA Holdings Inc ZCP, 10/12/31	1,000,000,000	8,182,577	0.31
		8,182,577	0.31
景気非連動型消費財 - 0.71% (2021年12月31日: 0.42%)			
GMO Payment Gateway Inc ZCP, 22/06/26	1,000,000,000	7,623,165	0.29
Menicon Co Ltd ZCP, 29/01/25	1,400,000,000	11,070,657	0.42
		18,693,822	0.71
テクノロジー - 0.89% (2021年12月31日: 0.46%)			
Koei Tecmo Holdings Co Ltd ZCP, 20/12/24	1,500,000,000	12,157,242	0.47
Rohm Co Ltd ZCP, 05/12/24	1,400,000,000	11,017,560	0.42
		23,174,802	0.89
日本合計		106,987,802	4.09

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
ルクセンブルク - 1.69% (2021年12月31日: 1.39%)			
通信 - 0.19% (2021年12月31日: 0.25%)			
Summer BC Holdco B Sarl, 5.750%, 31/10/26	5,500,000	4,987,881	0.19
		4,987,881	0.19
金融 - 0.74% (2021年12月31日: 0.64%)			
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA ZCP, 25/07/24	70,000,000	8,579,785	0.33
CPI Property Group SA, 4.875%, 16/11/71 ⁽¹⁾	5,000,000	2,700,219	0.10
Garfunkelux Holdco 3 SA, 6.750%, 01/11/25	5,500,000	4,621,027	0.18
Swiss Re Finance Luxembourg SA, 4.250%, 04/09/71 ⁽¹⁾	4,000,000	3,519,453	0.13
		19,420,484	0.74
資本財 - 0.21% (2021年12月31日: 0.14%)			
Kleopatra Finco Sarl, 4.250%, 01/03/26	6,500,000	5,383,767	0.21
		5,383,767	0.21
公益事業 - 0.55% (2021年12月31日: 0.36%)			
ContourGlobal Power Holdings SA, 2.750%, 01/01/26	8,000,000	7,536,014	0.29
ContourGlobal Power Holdings SA, 3.125%, 01/01/28	8,000,000	6,978,442	0.26
		14,514,456	0.55
ルクセンブルク合計		44,306,588	1.69
メキシコ - 2.79% (2021年12月31日: 1.60%)			
エネルギー - 1.36% (2021年12月31日: 1.60%)			
Petroleos Mexicanos, 4.750%, 26/02/29	23,702,000	19,671,547	0.75
Petroleos Mexicanos, 6.950%, 28/01/60	25,000,000	15,818,750	0.61
		35,490,297	1.36
政府 - 1.43% (2021年12月31日: 0.00%)			
Mexican Bonos, 5.000%, 06/03/25	300,000,000	13,976,182	0.53
Mexican Bonos, 5.500%, 04/03/27	300,000,000	13,505,757	0.52
Mexican Bonos, 7.750%, 29/05/31	210,000,000	10,000,904	0.38
		37,482,843	1.43
メキシコ合計		72,973,140	2.79
オランダ - 5.67% (2021年12月31日: 3.18%)			
通信 - 0.63% (2021年12月31日: 0.37%)			
Telefonica Europe BV, 2.376%, 12/05/69 ⁽¹⁾	13,000,000	10,372,645	0.40
United Group BV, 3.125%, 15/02/26	7,000,000	5,988,087	0.23
		16,360,732	0.63
景気連動型消費財 - 1.47% (2021年12月31日: 0.83%)			
Dufry One BV, 0.750%, 30/03/26	7,000,000	6,404,907	0.24
Dufry One BV, 3.375%, 15/04/28	20,000,000	17,621,000	0.67
Wizz Air Finance Co BV, 1.000%, 19/01/26	5,000,000	4,359,036	0.17
Wizz Air Finance Co BV, 1.350%, 19/01/24	10,000,000	10,124,484	0.39
		38,509,427	1.47
景気非連動型消費財 - 0.74% (2021年12月31日: 0.00%)			
Mondelez International Holdings Netherlands BV ZCP, 20/09/24	12,800,000	13,441,449	0.52
QIAGEN NV, 1.000%, 13/11/24	5,000,000	5,837,500	0.22
		19,278,949	0.74

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
エネルギー - 1.16% (2021年12月31日: 1.41%)			
Repsol International Finance BV, 2.500%, 22/03/71 ⁽¹⁾	11,000,000	10,100,504	0.39
Wintershall Dea Finance 2 BV, 2.499%, 20/07/71 ⁽¹⁾	10,000,000	8,540,216	0.33
Wintershall Dea Finance 2 BV, 3.000%, 20/01/71 ⁽¹⁾	15,000,000	11,584,291	0.44
		30,225,011	1.16
金融 - 1.45% (2021年12月31日: 0.57%)			
ASR Nederland NV, 7.000%, 07/12/43	4,500,000	4,795,875	0.18
ING Groep NV, 4.125%, 24/08/33	12,000,000	12,053,892	0.46
LeasePlan Corp NV, 7.375%, 29/11/71 ⁽¹⁾	20,000,000	21,142,250	0.81
		37,992,017	1.45
公益事業 - 0.22% (2021年12月31日: 0.00%)			
Iberdrola International BV, 3.250%, 12/02/71 ⁽¹⁾	5,600,000	5,734,305	0.22
		5,734,305	0.22
オランダ合計		148,100,441	5.67
ルーマニア - 0.32% (2021年12月31日: 0.22%)			
通信 - 0.32% (2021年12月31日: 0.22%)			
RCS & RDS SA, 3.250%, 05/02/28	10,000,000	8,502,558	0.32
		8,502,558	0.32
ルーマニア合計		8,502,558	0.32
ロシア - 0.00% (2021年12月31日: 5.50%)			
政府 - 0.00% (2021年12月31日: 5.50%)			
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
		0	0.00
ロシア合計		0	0.00
シンガポール - 0.48% (2021年12月31日: 0.19%)			
景気運動型消費財 - 0.48% (2021年12月31日: 0.19%)			
Singapore Airlines Ltd, 1.625%, 03/12/25	16,000,000	12,578,635	0.48
		12,578,635	0.48
シンガポール合計		12,578,635	0.48
南アフリカ - 4.87% (2021年12月31日: 4.33%)			
政府 - 4.87% (2021年12月31日: 4.33%)			
Republic of South Africa Government Bond, 8.875%, 28/02/35	1,000,000,000	49,751,254	1.91
Republic of South Africa Government Bond, 9.000%, 31/01/40	1,400,000,000	66,976,165	2.56
Republic of South Africa Government International Bond, 5.000%, 12/10/46	15,000,000	10,523,749	0.40
		127,251,168	4.87
南アフリカ合計		127,251,168	4.87

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
スペイン - 5.58% (2021年12月31日: 6.81%)			
金融 - 5.58% (2021年12月31日: 6.81%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5.875%, 24/12/71 ⁽¹⁾	19,400,000	19,864,425	0.76
Banco de Sabadell SA, 5.000%, 19/02/71 ⁽¹⁾	8,000,000	6,635,092	0.26
Banco de Sabadell SA, 8.516%, 23/02/71 ⁽¹⁾	28,000,000	29,108,449	1.11
Bankinter SA, 6.250%, 17/10/71 ⁽¹⁾	12,600,000	13,184,660	0.51
CaixaBank SA, 5.250%, 23/06/66 ⁽¹⁾	10,000,000	9,228,854	0.35
Ibercaja Banco SA, 7.000%, 06/07/71 ⁽¹⁾	39,000,000	39,525,036	1.51
Unicaja Banco SA, 3.125%, 19/07/32	8,000,000	6,801,746	0.26
Unicaja Banco SA, 4.875%, 18/02/71 ⁽¹⁾	28,000,000	21,488,519	0.82
		145,836,781	5.58
スペイン合計		145,836,781	5.58
国際機関 - 0.53% (2021年12月31日: 0.31%)			
政府 - 0.53% (2021年12月31日: 0.31%)			
Asian Infrastructure Investment Bank/The, 3.750%, 14/09/27	14,220,000	13,817,260	0.53
		13,817,260	0.53
国際機関合計		13,817,260	0.53
スウェーデン - 1.63% (2021年12月31日: 0.33%)			
景気非連動型消費財 - 0.28% (2021年12月31日: 0.00%)			
Verisure Holding AB, 9.250%, 15/10/27	6,500,000	7,250,391	0.28
		7,250,391	0.28
金融 - 1.35% (2021年12月31日: 0.33%)			
Intrum AB, 4.875%, 15/08/25	13,500,000	13,079,495	0.50
Intrum AB, 9.250%, 15/03/28	7,150,000	7,529,392	0.29
Svenska Handelsbanken AB, 4.625%, 23/08/32	8,000,000	8,998,828	0.34
Swedbank AB, 3.625%, 23/08/32	5,900,000	5,820,044	0.22
		35,427,759	1.35
スウェーデン合計		42,678,150	1.63
スイス - 1.58% (2021年12月31日: 0.00%)			
金融 - 1.27% (2021年12月31日: 0.00%)			
Credit Suisse Group AG, 2.875%, 02/04/32	9,300,000	7,144,058	0.28
Credit Suisse Group AG, 7.375%, 07/09/33	6,000,000	6,581,942	0.25
Credit Suisse Group AG, 9.750%, 23/12/71 ⁽¹⁾	11,000,000	9,638,400	0.37
UBS Group AG, 4.988%, 05/08/33 144A	10,500,000	9,723,658	0.37
		33,088,058	1.27
資本財 - 0.31% (2021年12月31日: 0.00%)			
Sika AG, 0.150%, 05/06/25	6,000,000	8,171,472	0.31
		8,171,472	0.31
スイス合計		41,259,530	1.58
タイ - 0.22% (2021年12月31日: 0.00%)			
政府 - 0.22% (2021年12月31日: 0.00%)			
Export Import Bank of Thailand, 3.902%, 02/06/27	6,000,000	5,654,221	0.22
		5,654,221	0.22
タイ合計		5,654,221	0.22

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
イギリス - 11.62% (2021年12月31日: 8.73%)			
通信 - 0.18% (2021年12月31日: 0.23%)			
Vodafone Group Plc, 2.625%, 27/08/80	5,000,000	4,684,428	0.18
		4,684,428	0.18
景気非連動型消費財 - 1.20% (2021年12月31日: 0.69%)			
Bellis Acquisition Co Plc, 3.250%, 16/02/26	4,250,000	4,161,909	0.16
Bellis Acquisition Co Plc, 4.500%, 16/02/26	7,000,000	7,067,221	0.27
Bellis Finco Plc, 4.000%, 16/02/27	8,000,000	7,040,873	0.27
British American Tobacco Plc, 3.000%, 27/12/71 ⁽¹⁾	10,710,000	8,832,975	0.34
Imperial Brands Finance Plc, 6.125%, 27/07/27 144A	4,200,000	4,197,158	0.16
		31,300,136	1.20
エネルギー - 1.17% (2021年12月31日: 1.03%)			
BP Capital Markets Plc, 1.000%, 28/04/23	5,000,000	6,487,933	0.25
BP Capital Markets Plc, 4.875%, 22/12/71 ⁽¹⁾	12,000,000	10,420,068	0.40
Neptune Energy Bondco Plc, 6.625%, 15/05/25	14,000,000	13,668,375	0.52
		30,576,376	1.17
金融 - 8.68% (2021年12月31日: 4.82%)			
Barclays Plc, 5.501%, 09/08/28	5,700,000	5,530,528	0.21
Barclays Plc, 5.746%, 09/08/33	3,200,000	3,024,984	0.12
Barclays Plc, 7.250%, 15/06/71 ⁽¹⁾	10,300,000	12,245,916	0.47
Barclays Plc, 7.325%, 02/11/26	20,000,000	20,725,518	0.79
Barclays Plc, 7.750%, 15/12/71 ⁽¹⁾	6,000,000	5,833,717	0.22
Barclays Plc, 8.000%, 15/09/71 ⁽¹⁾	8,000,000	7,787,297	0.30
Barclays Plc, 8.407%, 14/11/32	8,000,000	9,965,175	0.38
Barclays Plc, 8.875%, 15/12/71 ⁽¹⁾	23,000,000	27,298,250	1.05
HSBC Holdings Plc, 5.402%, 11/08/33	9,200,000	8,551,575	0.33
HSBC Holdings Plc, 6.250%, 31/12/99 ⁽¹⁾	20,600,000	20,149,768	0.77
Jerrold Finco Plc, 5.250%, 15/01/27	10,000,000	10,025,570	0.38
Just Group Plc, 5.000%, 30/03/71 ⁽¹⁾	11,000,000	9,423,777	0.36
Legal & General Group Plc, 3.750%, 26/11/49	5,000,000	5,037,797	0.19
Lloyds Banking Group Plc, 8.500%, 27/12/71 ⁽¹⁾	6,000,000	7,258,593	0.28
Nationwide Building Society, 6.178%, 07/12/27	5,000,000	6,054,596	0.23
NatWest Group Plc, 7.416%, 06/06/33	7,000,000	8,506,601	0.33
Santander UK Group Holdings Plc, 6.833%, 21/11/26	5,000,000	5,062,365	0.19
Santander UK Group Holdings Plc, 7.098%, 16/11/27	15,000,000	18,373,550	0.70
Standard Chartered Plc, 7.750%, 15/02/71 ⁽¹⁾	20,000,000	19,868,800	0.76
Standard Chartered Plc, 7.776%, 16/11/25 144A	7,000,000	7,225,460	0.28
Utmost Group Plc, 4.000%, 15/12/31	7,400,000	6,496,307	0.25
Virgin Money UK Plc, 9.250%, 08/06/71 ⁽¹⁾	2,000,000	2,405,170	0.09
		226,851,314	8.68
公益事業 - 0.39% (2021年12月31日: 0.28%)			
Thames Water Kemble Finance Plc, 4.625%, 19/05/26	10,000,000	10,186,607	0.39
		10,186,607	0.39
イギリス合計		303,598,861	11.62

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
米国 - 29.25% (2021年12月31日: 33.87%)			
素材 - 0.28% (2021年12月31日: 0.31%)			
Dow Chemical Co/The, 6.300%, 15/03/33	7,000,000	7,374,849	0.28
		7,374,849	0.28
通信 - 1.03% (2021年12月31日: 1.06%)			
Airbnb Inc ZCP, 15/03/26	13,000,000	10,741,250	0.41
AT&T Inc, 2.875%, 01/05/71 ⁽¹⁾	17,000,000	16,235,932	0.62
		26,977,182	1.03
景気連動型消費財 - 0.73% (2021年12月31日: 1.34%)			
Burlington Stores Inc, 2.250%, 15/04/25	4,000,000	4,630,000	0.18
Ford Motor Co ZCP, 15/03/26	5,000,000	4,631,000	0.18
Live Nation Entertainment Inc, 2.000%, 15/02/25	5,000,000	4,962,500	0.19
Southwest Airlines Co, 1.250%, 01/05/25	4,000,000	4,831,840	0.18
		19,055,340	0.73
景気非連動型消費財 - 0.14% (2021年12月31日: 0.00%)			
Ashtead Capital Inc, 5.500%, 11/08/32 144A	3,900,000	3,729,180	0.14
		3,729,180	0.14
エネルギー - 0.21% (2021年12月31日: 0.11%)			
Williams Cos Inc/The, 4.650%, 15/08/32	3,000,000	2,795,195	0.11
Williams Cos Inc/The, 5.300%, 15/08/52	3,000,000	2,694,635	0.10
		5,489,830	0.21
金融 - 1.66% (2021年12月31日: 0.58%)			
Intercontinental Exchange Inc, 4.000%, 15/09/27	15,400,000	14,859,389	0.57
JPMorgan Chase Bank NA ZCP, 10/06/24	13,400,000	15,164,075	0.58
JPMorgan Chase Financial Co LLC ZCP, 14/01/25	12,000,000	13,265,600	0.51
		43,289,064	1.66
政府 - 23.76% (2021年12月31日: 29.13%)			
U.S. Treasury Bond, 3.250%, 15/05/42	180,000,000	157,893,750	6.04
U.S. Treasury Note, 2.375%, 31/03/29	170,000,000	154,540,625	5.91
U.S. Treasury Note, 2.750%, 15/05/25	15,000,000	14,464,454	0.55
U.S. Treasury Note, 2.875%, 15/05/32	200,000,000	184,125,000	7.05
U.S. Treasury Note, 4.125%, 31/10/27	50,000,000	50,164,060	1.92
United States Treasury Bill ZCP, 24/01/23	60,000,000	59,861,310	2.29
		621,049,199	23.76
資本財 - 0.40% (2021年12月31日: 0.58%)			
American Tanker Inc, 7.750%, 02/07/25	5,800,000	5,450,550	0.21
Boeing Co/The, 1.167%, 04/02/23	5,000,000	4,984,693	0.19
		10,435,243	0.40
テクノロジー - 0.65% (2021年12月31日: 0.76%)			
KLA Corp, 4.950%, 15/07/52	4,400,000	4,113,974	0.16
Lumentum Holdings Inc, 0.500%, 15/12/26	5,000,000	4,283,775	0.16
Splunk Inc, 0.500%, 15/09/23	7,000,000	6,755,000	0.26
Wolfspeed Inc, 0.250%, 15/02/28 144A	2,000,000	1,718,333	0.07
		16,871,082	0.65

銘柄	額面	公正価格 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
公益事業 - 0.39% (2021年12月31日: 0.00%)			
Enel Finance America LLC, 7.100%, 14/10/27 144A	5,000,000	5,172,852	0.20
Southwest Gas Corp, 5.800%, 01/12/27	5,000,000	5,067,017	0.19
		10,239,869	0.39
米国合計		764,510,838	29.25
債券合計		2,555,197,674	97.76

先物契約ー (0.53%) (2021年12月31日: 0.05%)

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 (%)
500	Euro - Bund Futures March 23	Goldman Sachs International	(3,852,388)	(0.15)
1,500	Euro - Bund Futures March 23	Coutts Bank	(10,070,807)	(0.38)
先物契約に係る未実現損失合計			(13,923,195)	(0.53)

外国為替先渡契約ー (2.99%) (2021年12月31日: 2.08%)

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	773,385,600	EUR	(780,000,000)	UBS AG London	20/01/2023	(61,087,110)	(2.34)
USD	169,965,000	GBP	(150,000,000)	Citigroup	20/01/2023	(11,303,006)	(0.43)
USD	106,470,994	ZAR	(1,940,000,000)	Citigroup	20/01/2023	(7,915,461)	(0.30)
USD	46,465,697	JPY	(6,850,000,000)	Citigroup	20/01/2023	(5,608,951)	(0.21)
USD	62,441,885	GBP	(55,000,000)	Goldman Sachs International	20/01/2023	(4,023,051)	(0.15)
USD	49,877,350	EUR	(50,000,000)	JP Morgan	20/01/2023	(3,614,490)	(0.14)
USD	32,737,332	ZAR	(600,000,000)	Nomura International Plc	20/01/2023	(2,639,922)	(0.10)
USD	30,020,195	ZAR	(550,000,000)	Nomura International Plc	20/01/2023	(2,408,954)	(0.09)
USD	32,994,407	ZAR	(600,000,000)	Nomura International Plc	20/01/2023	(2,382,847)	(0.09)
USD	33,124,465	ZAR	(600,000,000)	Nomura International Plc	20/01/2023	(2,252,789)	(0.09)
USD	31,914,350	AUD	(50,000,000)	Deutsche Bank AG	20/01/2023	(2,041,761)	(0.08)
USD	20,005,420	EUR	(20,000,000)	UBS AG London	20/01/2023	(1,391,316)	(0.05)
USD	16,589,250	ZAR	(300,000,000)	Citigroup	20/01/2023	(1,099,377)	(0.04)
USD	31,101,450	EUR	(30,000,000)	UBS AG London	20/01/2023	(993,654)	(0.04)
USD	31,152,030	EUR	(30,000,000)	UBS AG London	20/01/2023	(943,074)	(0.04)
USD	12,165,829	CHF	(12,000,000)	JP Morgan	20/01/2023	(864,789)	(0.03)
USD	11,009,200	ZAR	(200,000,000)	Deutsche Bank AG	20/01/2023	(783,219)	(0.03)
USD	38,809,411	EUR	(37,000,000)	UBS AG London	20/01/2023	(774,551)	(0.03)
USD	20,733,780	EUR	(20,000,000)	Goldman Sachs International	20/01/2023	(662,956)	(0.03)
USD	31,468,800	EUR	(30,000,000)	Deutsche Bank AG	20/01/2023	(626,304)	(0.02)
USD	10,315,449	EUR	(10,000,000)	Barclays Bank Plc	20/01/2023	(382,919)	(0.02)

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	6,023,386	ZAR	(108,520,631)	Barclays Bank Plc	20/01/2023	(375,218)	(0.02)
USD	8,794,388	JPY	(1,200,000,000)	Citigroup	20/01/2023	(328,178)	(0.01)
USD	8,743,212	GBP	(7,500,000)	JP Morgan	20/01/2023	(320,188)	(0.01)
USD	36,458,820	BRL	(195,000,000)	UBS AG London	20/01/2023	(301,575)	(0.01)
USD	11,480,150	EUR	(11,000,000)	Deutsche Bank AG	20/01/2023	(288,055)	(0.01)
USD	15,765,720	EUR	(15,000,000)	Deutsche Bank AG	20/01/2023	(281,832)	(0.01)
USD	16,331,158	EUR	(15,500,000)	Barclays Bank Plc	20/01/2023	(251,312)	(0.01)
USD	9,492,753	ZAR	(165,000,000)	Standard Chartered Bank	20/01/2023	(235,992)	(0.01)
BRL	160,000,000	USD	(30,396,292)	Goldman Sachs International	20/01/2023	(233,916)	(0.01)
USD	3,641,205	EUR	(3,600,000)	JP Morgan	20/01/2023	(210,208)	(0.01)
USD	7,293,184	EUR	(7,000,000)	Barclays Bank Plc	20/01/2023	(195,674)	(0.01)
USD	18,212,384	BRL	(97,500,000)	Goldman Sachs International	20/01/2023	(167,813)	(0.01)
USD	18,229,410	BRL	(97,500,000)	Goldman Sachs International	20/01/2023	(150,787)	(0.01)
USD	7,342,297	EUR	(7,000,000)	Barclays Bank Plc	20/01/2023	(146,561)	(0.01)
USD	12,579,733	SGD	(17,000,000)	Standard Chartered Bank	20/01/2023	(110,840)	0.00
USD	6,336,612	EUR	(6,000,000)	Standard Chartered Bank	20/01/2023	(82,409)	0.00
USD	29,992,414	ZAR	(510,000,000)	Goldman Sachs International	20/01/2023	(78,252)	0.00
INR	300,000,000	USD	(3,659,246)	Standard Chartered Bank	20/01/2023	(32,948)	0.00
BRL	40,000,000	USD	(7,561,437)	JP Morgan	20/01/2023	(20,843)	0.00
BRL	40,000,000	USD	(7,559,579)	Citigroup	20/01/2023	(18,985)	0.00
USD	4,215,892	GBP	(3,500,000)	Citigroup	20/01/2023	(13,695)	0.00
USD	3,622,130	INR	(300,000,000)	Citigroup	20/01/2023	(4,168)	0.00
USD	60,000,000	HKD	(467,247,726)	BNP Paribas	20/01/2023	38,090	0.00
USD	20,000,000	HKD	(155,514,080)	UBS AG London	20/01/2023	42,875	0.00
USD	33,901,286	GBP	(28,000,000)	BNP Paribas	20/01/2023	64,591	0.00
BRL	40,000,000	USD	(7,452,259)	Goldman Sachs International	20/01/2023	88,335	0.00
BRL	40,000,000	USD	(7,440,476)	Deutsche Bank AG	20/01/2023	100,118	0.00
USD	36,354,900	GBP	(30,000,000)	JP Morgan	20/01/2023	101,299	0.00
USD	6,166,808	GBP	(5,000,000)	JP Morgan	20/01/2023	124,541	0.01
GBP	30,000,000	USD	(36,127,800)	JP Morgan	20/01/2023	125,801	0.01
BRL	50,000,000	USD	(9,293,680)	Standard Chartered Bank	20/01/2023	132,062	0.01
ZAR	80,000,000	USD	(4,561,456)	JP Morgan	20/01/2023	155,511	0.01
ZAR	87,500,000	USD	(4,990,994)	Deutsche Bank AG	20/01/2023	168,189	0.01
ZAR	87,500,000	USD	(4,980,080)	Nomura International Plc	20/01/2023	179,103	0.01
ZAR	160,000,000	USD	(9,250,093)	Goldman Sachs International	20/01/2023	183,842	0.01
ZAR	170,000,000	USD	(9,806,749)	Nomura International Plc	20/01/2023	216,806	0.01
BRL	61,405,000	USD	(11,330,381)	UBS AG London	20/01/2023	245,373	0.01
ZAR	400,000,000	USD	(23,337,175)	Nomura International Plc	20/01/2023	247,661	0.02
ZAR	200,000,000	USD	(11,534,041)	Goldman Sachs International	20/01/2023	258,377	0.01
BRL	60,000,000	USD	(10,828,370)	JP Morgan	20/01/2023	482,521	0.02
BRL	138,595,000	USD	(25,000,000)	Citigroup	20/01/2023	1,127,215	0.04
EUR	30,000,000	USD	(30,910,308)	BNP Paribas	20/01/2023	1,184,796	0.05
EUR	40,000,000	USD	(41,522,080)	Deutsche Bank AG	20/01/2023	1,271,392	0.05
ZAR	450,000,000	USD	(25,246,717)	Standard Chartered Bank	20/01/2023	1,286,224	0.05
EUR	45,000,000	USD	(46,726,875)	UBS AG London	20/01/2023	1,415,781	0.05
ZAR	450,000,000	USD	(25,099,146)	BNP Paribas	20/01/2023	1,433,795	0.05
EUR	20,000,000	USD	(19,761,360)	UBS AG London	20/01/2023	1,635,376	0.06

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 (%)
GBP	20,000,000	USD	(22,276,024)	JP Morgan	20/01/2023	1,893,044	0.07
GBP	25,000,000	USD	(28,036,250)	Citigroup	20/01/2023	2,175,084	0.08
AUD	50,000,000	USD	(31,616,000)	JP Morgan	20/01/2023	2,340,111	0.09
GBP	30,000,000	USD	(33,780,600)	Barclays Bank Plc	20/01/2023	2,473,001	0.09
EUR	30,000,000	USD	(29,451,393)	BNP Paribas	20/01/2023	2,643,711	0.10
EUR	30,000,000	USD	(29,445,870)	UBS AG London	20/01/2023	2,649,234	0.10
ZAR	550,000,000	USD	(29,748,705)	Standard Chartered Bank	20/01/2023	2,680,445	0.10
ZAR	600,000,000	USD	(32,353,211)	UBS AG London	20/01/2023	3,024,044	0.12
EUR	40,000,000	USD	(39,372,000)	Citigroup	20/01/2023	3,421,472	0.13
ZAR	800,000,000	USD	(43,410,785)	Nomura International Plc	20/01/2023	3,758,887	0.14
外国為替先渡契約に係る未実現利益合計						39,368,707	1.51
外国為替先渡契約に係る未実現損失合計						(117,649,950)	(4.50)

ヘッジあり投資証券クラス外国為替先渡契約(0.29%) (2021年12月31日 : 0.43%)

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 (%)
GBP	192,719,973	USD	(238,904,929)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(5,941,165)	(0.23)
GBP	117,950,047	USD	(146,216,540)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(3,636,160)	(0.14)
GBP	67,816,996	USD	(84,069,204)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(2,090,660)	(0.08)
NOK	1,068,304,832	USD	(109,824,632)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(1,176,907)	(0.05)
GBP	4,757,298	USD	(5,897,375)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(146,658)	(0.01)
GBP	4,524,527	USD	(5,612,568)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(143,228)	(0.01)
GBP	2,858,521	USD	(3,543,559)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(88,122)	0.00
GBP	2,763,703	USD	(3,428,308)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(87,488)	0.00
GBP	2,561,369	USD	(3,175,196)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(78,962)	0.00
GBP	1,600,990	USD	(1,985,990)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(50,681)	0.00
NOK	16,354,198	USD	(1,682,371)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(19,132)	0.00
GBP	484,787	USD	(600,965)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(14,945)	0.00
USD	4,069,679	EUR	(3,808,809)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(8,114)	0.00
USD	600,774	EUR	(564,732)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(3,841)	0.00
GBP	111,680	USD	(138,537)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(3,535)	0.00
GBP	80,436	USD	(99,789)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(2,557)	0.00
USD	608,953	EUR	(571,162)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(2,545)	0.00
GBP	66,734	USD	(82,781)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(2,113)	0.00
GBP	60,024	USD	(74,459)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(1,900)	0.00
GBP	154,382	USD	(187,892)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(1,272)	0.00
GBP	41,081	USD	(50,926)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(1,267)	0.00
USD	107,464	EUR	(101,047)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(720)	0.00
GBP	83,158	USD	(101,208)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(685)	0.00
USD	139,312	GBP	(115,799)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(668)	0.00
USD	69,807	EUR	(65,619)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(446)	0.00
USD	65,745	EUR	(61,765)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(382)	0.00
GBP	11,280	USD	(13,993)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(357)	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	72,049	EUR	(67,551)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(272)	0.00
GBP	16,684	USD	(20,414)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(246)	0.00
USD	36,545	EUR	(34,363)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(245)	0.00
USD	63,136	GBP	(52,428)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(240)	0.00
USD	22,666	JPY	(3,000,000)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(173)	0.00
USD	177,125	CHF	(163,056)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(148)	0.00
USD	67,839	EUR	(63,491)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(135)	0.00
USD	42,929	GBP	(35,615)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(124)	0.00
USD	39,696	GBP	(32,933)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(114)	0.00
USD	35,611	GBP	(29,544)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(103)	0.00
USD	26,747	GBP	(22,210)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(102)	0.00
GBP	5,313	USD	(6,501)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(78)	0.00
GBP	3,923	USD	(4,800)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(58)	0.00
USD	11,124	GBP	(9,246)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(53)	0.00
USD	11,680	EUR	(10,955)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(49)	0.00
GBP	2,068	USD	(2,548)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(48)	0.00
USD	16,208	GBP	(13,447)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(47)	0.00
USD	30,414	JPY	(4,000,000)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(37)	0.00
GBP	963	USD	(1,194)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(31)	0.00
USD	23,398	CHF	(21,548)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(29)	0.00
USD	10,150	EUR	(9,499)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(20)	0.00
USD	5,398	EUR	(5,055)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(14)	0.00
USD	1,533	CHF	(1,422)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(13)	0.00
GBP	888	USD	(1,087)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(13)	0.00
GBP	1,005	USD	(1,225)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(10)	0.00
USD	1,216	EUR	(1,143)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(8)	0.00
GBP	863	USD	(1,050)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(7)	0.00
GBP	749	USD	(911)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(6)	0.00
GBP	198	USD	(246)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(6)	0.00
GBP	194	USD	(239)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(5)	0.00
GBP	241	USD	(295)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(4)	0.00
USD	1,623	EUR	(1,519)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(4)	0.00
USD	251	CHF	(234)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(3)	0.00
USD	801	GBP	(665)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(3)	0.00
USD	1,161	CHF	(1,071)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(3)	0.00
USD	224	EUR	(211)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(2)	0.00
EUR	254	USD	(273)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(1)	0.00
USD	219	EUR	(206)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(1)	0.00
GBP	537	USD	(650)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(1)	0.00
GBP	122	USD	(149)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	(1)	0.00
USD	4	CHF	(4)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	98	GBP	(81)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	57	CHF	(52)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	3	USD	(4)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	19	GBP	(16)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	42	USD	(51)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	17	USD	(21)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	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 (%)
GBP	47	USD	(57)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
EUR	13	USD	(14)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	108	GBP	(89)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	1,387	GBP	(1,147)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	1	USD	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	1	USD	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	65	USD	(78)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	6	USD	(7)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	36	USD	(43)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	14	USD	(16)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	55	GBP	(46)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	15	GBP	(13)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
CHF	89	USD	(96)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	25	USD	(30)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	51	GBP	(42)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
EUR	13	USD	(14)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
EUR	14	USD	(15)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
EUR	1	USD	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	2	EUR	(2)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	33	EUR	(31)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
EUR	1	USD	(1)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
EUR	76	USD	(81)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	66	EUR	(62)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
EUR	24	USD	(26)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
EUR	44	USD	(47)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
EUR	183	USD	(196)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
EUR	11	USD	(11)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	167	EUR	(156)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	112	EUR	(105)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	69	GBP	(57)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	32	CHF	(29)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
GBP	21	USD	(25)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	5	GBP	(4)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
CHF	109	USD	(118)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	0	0.00
USD	169	GBP	(139)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1	0.00
CHF	7,202	USD	(7,829)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1	0.00
GBP	127	USD	(153)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1	0.00
CHF	151	USD	(164)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1	0.00
USD	771	GBP	(637)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1	0.00
EUR	97	USD	(103)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1	0.00
GBP	374	USD	(451)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1	0.00
GBP	230	USD	(277)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1	0.00
EUR	250	USD	(266)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1	0.00
GBP	313	USD	(377)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	2	0.00
EUR	1,042	USD	(1,114)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	2	0.00
CHF	16,509	USD	(17,947)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	2	0.00
EUR	422	USD	(450)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	2	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	174	GBP	(142)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	2	0.00
USD	10,884	EUR	(10,163)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	3	0.00
USD	148	GBP	(121)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	3	0.00
GBP	679	USD	(818)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	3	0.00
GBP	36,606	USD	(44,245)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	5	0.00
USD	199	GBP	(160)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	5	0.00
USD	2,304	EUR	(2,146)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	7	0.00
USD	271	GBP	(219)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	7	0.00
USD	818	GBP	(671)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	7	0.00
USD	1,137	GBP	(934)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	8	0.00
EUR	1,833	USD	(1,950)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	12	0.00
EUR	3,127	USD	(3,333)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	14	0.00
USD	616	GBP	(496)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	16	0.00
GBP	3,841	USD	(4,625)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	18	0.00
GBP	141,402	USD	(170,910)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	19	0.00
CHF	6,807	USD	(7,359)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	42	0.00
USD	5,436	GBP	(4,459)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	46	0.00
SGD	11,847	USD	(8,795)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	51	0.00
EUR	7,718	USD	(8,208)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	55	0.00
CHF	565,704	USD	(614,973)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	60	0.00
EUR	30,487	USD	(32,574)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	66	0.00
JPY	500,000	USD	(3,729)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	78	0.00
USD	51,931	GBP	(42,893)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	81	0.00
USD	74,000	GBP	(61,121)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	116	0.00
USD	74,351	GBP	(61,411)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	116	0.00
USD	49,946	EUR	(46,520)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	141	0.00
EUR	26,800	USD	(28,527)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	166	0.00
EUR	63,859	USD	(68,200)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	168	0.00
EUR	42,000	USD	(44,680)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	286	0.00
CHF	49,237	USD	(53,228)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	302	0.00
EUR	81,365	USD	(86,783)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	328	0.00
CHF	84,070	USD	(91,065)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	336	0.00
JPY	36,000,000	USD	(273,730)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	336	0.00
GBP	60,153	USD	(72,367)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	347	0.00
USD	51,563	GBP	(42,299)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	432	0.00
USD	23,260	GBP	(18,880)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	438	0.00
CHF	169,643	USD	(183,954)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	481	0.00
EUR	103,544	USD	(110,153)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	704	0.00
USD	59,893	GBP	(48,951)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	721	0.00
SGD	192,614	USD	(142,986)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	823	0.00
EUR	133,462	USD	(142,062)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	826	0.00
USD	412,302	EUR	(384,018)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1,164	0.00
EUR	555,946	USD	(594,000)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1,207	0.00
CHF	144,602	USD	(155,578)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1,633	0.00
EUR	605,867	USD	(647,004)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1,651	0.00
CHF	520,479	USD	(564,137)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1,726	0.00
USD	77,285	GBP	(62,296)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	1,980	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	298,931	GBP	(245,618)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	2,023	0.00
SGD	619,880	USD	(460,484)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	2,331	0.00
USD	105,269	GBP	(84,853)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	2,697	0.00
EUR	1,331,423	USD	(1,422,559)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	2,891	0.00
USD	381,439	GBP	(312,904)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	3,194	0.00
JPY	20,672,164	USD	(154,174)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	3,202	0.00
CHF	1,259,480	USD	(1,365,127)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	4,176	0.00
CHF	482,196	USD	(519,867)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	4,376	0.00
EUR	1,879,750	USD	(2,007,545)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	4,956	0.00
USD	656,596	GBP	(536,634)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	7,902	0.00
JPY	53,196,020	USD	(396,737)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	8,240	0.00
EUR	3,803,223	USD	(4,063,553)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	8,258	0.00
EUR	4,501,238	USD	(4,809,348)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	9,774	0.00
JPY	131,766,212	USD	(982,716)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	20,410	0.00
USD	1,233,000	GBP	(1,000,818)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	23,191	0.00
SGD	10,075,821	USD	(7,484,917)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	37,889	0.00
JPY	337,411,985	USD	(2,516,428)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	52,263	0.00
EUR	33,973,064	USD	(36,282,722)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	89,567	0.00
CHF	41,079,294	USD	(44,525,091)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	136,219	0.01
JPY	911,578,665	USD	(6,796,070)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	143,708	0.01
EUR	81,659,546	USD	(87,211,170)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	215,287	0.01
JPY	2,465,981,732	USD	(18,384,574)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	388,755	0.01
EUR	233,010,727	USD	(248,851,962)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	614,309	0.02
EUR	270,643,770	USD	(289,043,486)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	713,525	0.03
JPY	6,214,620,929	USD	(46,331,713)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	979,718	0.04
JPY	15,759,730,638	USD	(117,493,138)	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2023	2,484,479	0.10
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						5,980,393	0.23
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						(13,506,967)	(0.52)

買建オプションー0.15%(2021年12月31日:(0.14%))

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 (%)
買建オプション - 0.15% (2021年12月31日: (0.14%))					
コール・オプション					
(50,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to buy US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Citigroup	9月23日 18.60	(1,242,450)	(0.05)
(50,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to buy US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Goldman Sachs International	2月23日 140.00	(84,250)	0.00
10,000,000	Currency Option with Nomura International Plc with the right to buy US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Nomura International Plc	6月23日 113.00	14,970	0.00

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 (%)
10,000,000	Currency Option with Deutsche Bank AG with the right to buy US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Deutsche Bank AG	6月23日 113.00	38,610	0.00
10,000,000	Currency Option with Nomura International Plc with the right to buy US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Nomura International Plc	6月23日 113.00	38,610	0.00
50,000,000	Currency Option with Deutsche Bank AG with the right to buy US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Deutsche Bank AG	2月23日 140.00	84,250	0.00
3,500	Future Option with Goldman Sachs International with the right to sell Us 10Y Note W1 Op January 2023	Goldman Sachs International	1月23日 113.50	273,438	0.01
10,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to buy US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Citigroup	7月23日 114.00	324,350	0.01
プット・オプション					
(100,000,000)	Currency Option with Citigroup with the obligation to sell US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Citigroup	9月23日 16.00	(1,804,900)	(0.07)
(200,000,000)	Currency Option with UBS AG London with the obligation to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	UBS AG London	5月23日 117.00	(752,200)	(0.03)
(100,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Goldman Sachs International	5月23日 120.00	(701,000)	(0.03)
(400,000,000)	Currency Option with Nomura International Plc with the obligation to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Nomura International Plc	2月23日 120.00	(132,000)	(0.01)
(300,000,000)	Currency Option with Goldman Sachs International with the obligation to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Goldman Sachs International	2月23日 120.00	(99,000)	0.00
(1,000,000)	Currency Option with UBS AG London with the obligation to sell US Dollar (USD) versus Brazilian Real (BRL)	UBS AG London	1月23日 5.05	(4,222)	0.00
500,000	Currency Option with UBS AG London with the right to sell US Dollar (USD) versus Brazilian Real (BRL)	UBS AG London	1月23日 5.25	8,181	0.00
200,000,000	Currency Option with Nomura International Plc with the right to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Nomura International Plc	2月23日 115.00	46,800	0.00
150,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Goldman Sachs International	2月23日 117.00	56,850	0.00
10,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to sell Euro (EUR) versus Japanese Yen (JPY)	Citigroup	2月23日 126.00	90,211	0.00
10,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to sell Euro (EUR) versus Japanese Yen (JPY)	Citigroup	2月23日 126.00	90,211	0.00
10,000,000	Currency Option with JP Morgan with the right to sell Euro (EUR) versus Japanese Yen (JPY)	JP Morgan	2月23日 126.00	90,211	0.00

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 (%)
10,000,000	Currency Option with Nomura International Plc with the right to sell Euro (EUR) versus Japanese Yen (JPY)	Nomura International Plc	2月23日 126.00	90,211	0.01
150,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Goldman Sachs International	2月23日 123.00	249,900	0.01
200,000,000	Currency Option with Nomura International Plc with the right to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Nomura International Plc	2月23日 125.00	548,800	0.02
70,000,000	Currency Option with UBS AG London with the right to sell US Dollar (USD) versus Mexican Peso (MXN)	UBS AG London	1月23日 19.40	639,100	0.03
100,000,000	Currency Option with Goldman Sachs International with the right to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Goldman Sachs International	5月23日 120.00	701,000	0.03
100,000,000	Currency Option with Nomura International (Hong Kong) Ltd with the right to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	Nomura International (Hong Kong) Ltd	5月23日 120.00	701,000	0.03
100,000,000	Currency Option with UBS AG London with the right to sell US Dollar (USD) versus Japanese Yen (JPY)	UBS AG London	5月23日 124.00	1,199,600	0.05
100,000,000	Currency Option with Citigroup with the right to sell US Dollar (USD) versus South African Rand (ZAR)	Citigroup	9月23日 16.70	3,593,300	0.14
買建オプションに係る未実現利益合計				8,879,603	0.34
買建オプションに係る未実現損失合計				(4,820,022)	(0.19)

スワップ契約ー0.15% (2021年12月31日 : (0.52%))

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 CDX North America High Yield Index	Goldman Sachs International	5.00	20/06/2027	USD	49,500,000	(1,029,729)	(0.04)
買い	Markit iTraxx Europe Crossover Index	Goldman Sachs International	5.00	20/12/2027	EUR	50,000,000	(534,653)	(0.02)
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失合計							(1,564,382)	(0.06)
通貨	想定元本	満期日	取引相手	ファンドが支払う金利	ファンドが 受け取る 金利	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)	
インフレスワップ								
USD	10,000,000	29/03/2027	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.67%	199,665	0.01	

通貨	想定元本	満期日	取引相手	ファンドが支払う金利	ファンドが 受け取る 金利	未実現損益 (米ドル)	ファンドに 占める割合 (%)
USD	10,000,000	29/03/2032	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.14%	218,957	0.01
USD	25,000,000	04/04/2027	UBS AG	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.45%	244,541	0.01
USD	17,000,000	05/04/2052	UBS AG	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 2.64%	251,733	0.01
USD	15,000,000	29/03/2027	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.64%	278,129	0.01
USD	50,000,000	21/07/2027	UBS AG	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 2.95%	297,677	0.01
USD	15,000,000	29/03/2032	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.14%	322,723	0.01
USD	25,000,000	04/04/2032	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.06%	384,143	0.01
USD	25,000,000	29/03/2032	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.09%	428,627	0.02
USD	25,000,000	27/04/2027	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.52%	428,708	0.01
USD	25,000,000	09/06/2027	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.33%	440,127	0.02
USD	25,000,000	29/03/2027	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.64%	453,732	0.02
USD	25,000,000	29/04/2032	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.08%	515,320	0.02
USD	25,000,000	26/04/2027	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.63%	562,615	0.02
USD	25,000,000	26/04/2027	Goldman Sachs International	US CPI Urban Consumers NSA Index	Fixed 3.63%	562,615	0.02
インフレスワップに係る未実現利益合計						5,589,312	0.21
スワップに係る未実現利益合計						5,589,312	0.21
スワップに係る未実現損失合計						(1,564,382)	(0.06)
						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						2,615,015,689	100.05
損益を通じて公正価格で測定される金融負債						(151,464,516)	(5.80)
その他の資産および負債						150,129,160	5.75
投資証券の保有者に帰属する純資産						2,613,680,333	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13期（決算日2023年2月20日）

作成対象期間（2022年2月19日～2023年2月20日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の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	純資産総額
		期騰	落中率			
9期(2019年2月18日)	円 10,037		% △0.1	% 33.9	% —	百万円 59
10期(2020年2月18日)	10,033		△0.0	64.8	—	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

*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

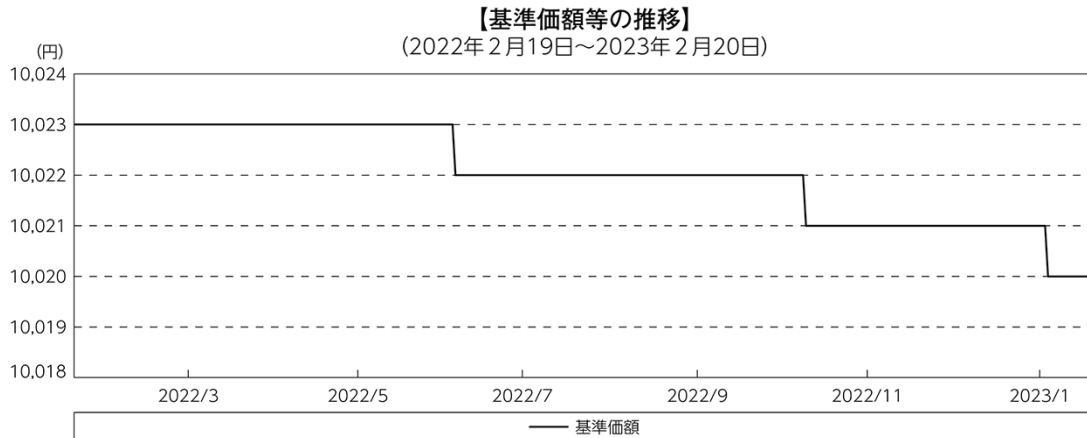
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2022年2月18日	円 10,023		% —	% 0.3	% —	% —
2月末	10,023		0.0	0.3	—	—
3月末	10,023		0.0	0.3	—	—
4月末	10,023		0.0	0.3	—	—
5月末	10,023		0.0	0.0	—	—
6月末	10,023		0.0	0.3	—	—
7月末	10,022		△0.0	0.3	—	—
8月末	10,022		△0.0	0.3	—	—
9月末	10,022		△0.0	0.3	—	—
10月末	10,022		△0.0	0.3	—	—
11月末	10,021		△0.0	0.3	—	—
12月末	10,021		△0.0	0.3	—	—
2023年1月末	10,021		△0.0	0.3	—	—
(期末) 2023年2月20日	10,020		△0.0	0.3	—	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。このような中、日本銀行は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。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね-0.1%～-0.2%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0～-0.08%程度で推移しました。

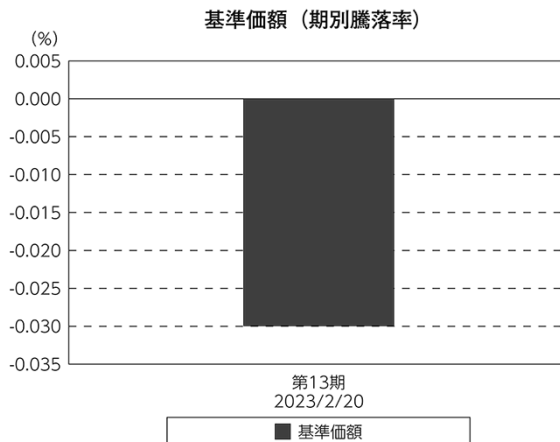
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2022年2月19日～2023年2月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年2月19日～2023年2月20日)

公社債

		買付額	売付額
国内	特殊債券	千円 12,072	千円 — (12,000)

*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

(2022年2月19日～2023年2月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年2月20日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当			期			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 11,022 (11,022)	% 0.3 (0.3)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 0.3 (0.3)		
合計	11,000 (11,000)	11,022 (11,022)	0.3 (0.3)	— (—)	— (—)	— (—)	0.3 (0.3)		

* () 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190回	0.605	10,000	10,017	2023/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第197回	0.835	1,000	1,004	2023/8/31
合 計			11,000	11,022	

* 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2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,022	% 0.3
コール・ローン等、その他	3,439,826	99.7
投資信託財産総額	3,450,848	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2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,450,848,417 円
コール・ローン等	3,439,820,234
公社債(評価額)	11,022,386
未収利息	5,797
(B) 負債	686
未払利息	686
(C) 純資産総額(A-B)	3,450,847,731
元本	3,443,825,404
次期繰越損益金	7,022,327
(D) 受益権総口数	3,443,825,404口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,020円

(注) 期首元本額は3,512,181,953円、期中追加設定元本額は50,384,120円、期中一部解約元本額は118,740,669円、1口当たり純資産額は10,020円です。

○損益の状況 (2022年2月19日～2023年2月20日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 849,968 円
受取利息	51,417
支払利息	△ 901,385
(B) 有価証券売買損益	△ 56,248
売買損	△ 56,248
(C) 当期損益金(A+B)	△ 906,216
(D) 前期繰越損益金	8,071,994
(E) 追加信託差損益金	115,880
(F) 解約差損益金	△ 259,331
(G) 計(C+D+E+F)	7,022,327
次期繰越損益金(G)	7,022,327

* 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)	3,423,113,069
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。