

# ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA・EW向け)

## 運用報告書(全体版)

第9期(決算日2023年12月6日)

作成対象期間(2022年12月7日～2023年12月6日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国債券に実質的に投資する投資信託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、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行いません。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券については、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、投資を行いません。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券については、実質的な外貨建資産については為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券の合計の組入比率は、高位を維持することを基本とします。なお、通常の状況においては、新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに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	ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	新興国債券に実質的に投資する投資信託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。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	投資信託証券への投資割合には制限を設けませんが、外貨建資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として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、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	基準価額			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額	
	(分配落)	税分	達配	み金	期騰					中落
	円	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
5期(2019年12月6日)	11,158	5	5	7.9	116.77	9.2	0.0	—	99.0	3,494
6期(2020年12月7日)	11,299	5	5	1.3	118.72	1.7	0.0	—	99.1	3,000
7期(2021年12月6日)	11,872	5	5	5.1	128.15	7.9	0.0	—	99.1	3,045
8期(2022年12月6日)	11,828	5	△	0.3	129.85	1.3	0.0	—	99.0	3,334
9期(2023年12月6日)	13,542	5	5	14.5	148.68	14.5	0.0	—	99.0	3,193

\*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。

*参考指数（＝JPモルガン・エマーGING・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、J.P.Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US \$ ベース) をもとに、当社が独自に円換算したものです。算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行なっています。従って、J.P.Morganが公表するものとは異なります。なお、設定時を100として指数化しております。
*JPモルガン・エマーGING・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（J.P.Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマーGING・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%	%	%	%	%	%
2022年12月6日	11,828	—	129.85	—	0.0	—	99.0
12月末	11,583	△ 2.1	128.20	△ 1.3	0.0	—	96.9
2023年1月末	11,723	△ 0.9	128.47	△ 1.1	0.0	—	98.8
2月末	11,954	1.1	130.98	0.9	0.0	—	99.1
3月末	11,584	△ 2.1	128.34	△ 1.2	0.0	—	98.8
4月末	11,782	△ 0.4	130.57	0.6	0.0	—	98.4
5月末	12,280	3.8	135.07	4.0	0.0	—	98.7
6月末	12,937	9.4	143.04	10.2	0.0	—	98.9
7月末	12,753	7.8	139.71	7.6	0.0	—	98.7
8月末	13,188	11.5	144.44	11.2	0.0	—	98.6
9月末	13,043	10.3	144.50	11.3	0.0	—	98.5
10月末	12,888	9.0	141.98	9.3	0.0	—	99.0
11月末	13,445	13.7	146.42	12.8	0.0	—	98.9
(期末)							
2023年12月6日	13,547	14.5	148.68	14.5	0.0	—	99.0

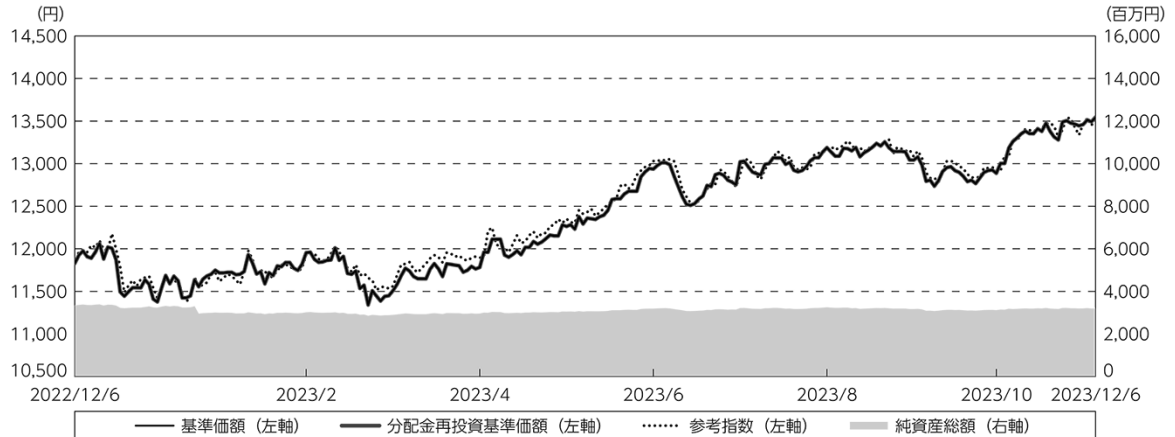
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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：11,828円

期末：13,542円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：14.5%（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12月6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) 参考指数は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2022年12月6日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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11,828円から期末13,542円となりました。

- ・実質的に投資している新興国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新興国債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・円／米ドルの為替変動

## ○投資環境

新興国債券市場は、中国の大手不動産企業の発行するドル建て社債で利払い不履行が発生したことや中東情勢の緊迫化を背景に下落する局面もありましたが、米国でのインフレ減速を背景に、米国債利回りが低下したことを受けて反発し、新興国債券市場は当作成期間で上昇となりました。

為替市場は、日銀が金融緩和姿勢を維持する一方で、FRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な政策金利引き上げを行なったことから日米の金利差が拡大したことで円を売りドルを買う動きが加速し、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・投資信託証券組入比率

〔ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）〕は、投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組み入れを維持しました。

また〔野村マネー マザーファンド〕受益証券への投資は、当期間を通して概ね0%～1%程度としました。

### ・指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

当期間における指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しは行ないませんでした。

### ・投資対象ファンドの投資比率の状況

新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資を中心とします※が、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定しました。

※通常の状況においては、新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

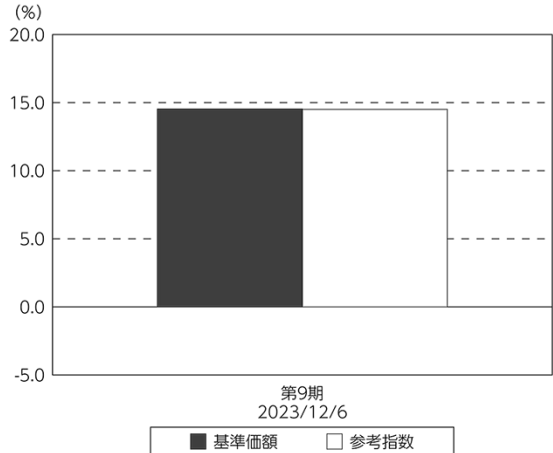
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の騰落率が+14.5%となったのに対して、基準価額の騰落率は+14.5%となりました。

### 【主な差異要因】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD〕の騰落率は新興国債券市場並みとなりました。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金については、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準も勘案して決定しました。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9期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.037%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,519

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）]

以下のように、定性的に高く評価した複数のファンドを中心に、リスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用スキルを効率よく活用することを目指します。

- (1) 各投資対象ファンドおよび「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の副投資顧問会社について「ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性」を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドおよび「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の副投資顧問会社の「リスク特性」<sup>(※)</sup>を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に、「リスク特性」の状況などにも配慮しつつ、組入ファンドおよび「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の副投資顧問会社の投資比率の調整を行いません。

(※) ここでいう「リスク特性」とは、債券の種類や通貨、格付けの配分など、各ファンドの値動きに影響を与える特徴的な要因をいいます。

### [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。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年12月7日～2023年12月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	66	0.528	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(55)	(0.440)	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 ）	( 7)	(0.055)	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	0.002	(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)	(0.002)	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	66	0.530	
期中の平均基準価額は、12,430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。

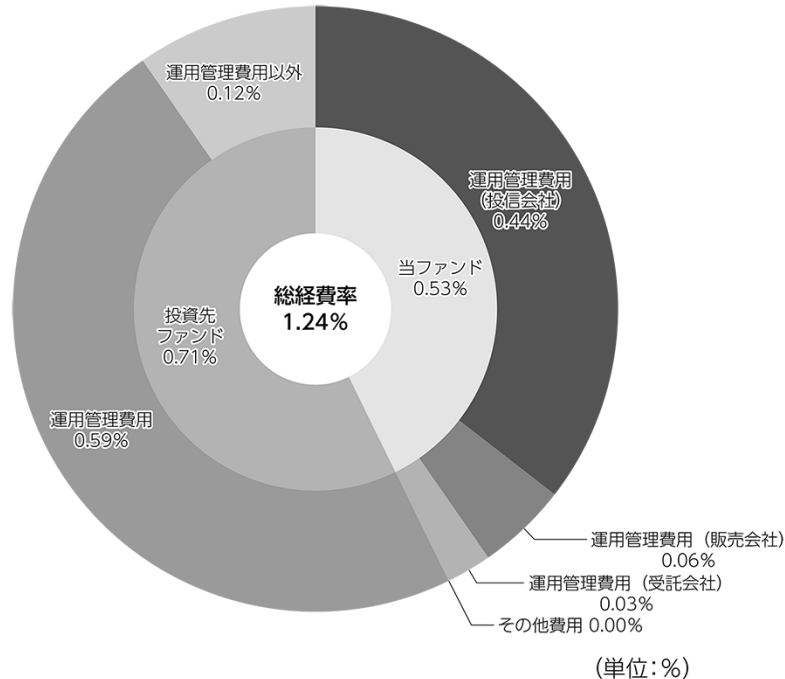
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.24%です。



総経費率(①+②+③)	1.24
①当ファンドの費用の比率	0.53
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.59
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12

(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) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(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、委託会社所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12月7日～2023年12月6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・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD	19,860	198,378	49,134	491,246

\*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12月7日～2023年12月6日)

## 利害関係人との取引状況

<ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）>  
該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	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	3,649	17	0.5	—	—	—

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12月6日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口数	口数	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD	324,750	295,476	3,161,888	99.0
	合計	324,750	295,476	3,161,888	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
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

\*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12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,161,888	% 98.0
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	65,182	2.0
投資信託財産総額	3,227,079	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12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,227,079,251
コール・ローン等	44,238,708
投資信託受益証券(評価額)	3,161,888,676
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,992
未収入金	20,941,875
(B) 負債	33,645,224
未払収益分配金	1,179,117
未払解約金	24,062,906
未払信託報酬	8,368,367
未払利息	21
その他未払費用	34,813
(C) 純資産総額(A-B)	3,193,434,027
元本	2,358,234,445
次期繰越損益金	835,199,582
(D) 受益権総口数	2,358,234,445口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,542円

(注) 期首元本額は2,819,223,407円、期中追加設定元本額は226,476,639円、期中一部解約元本額は687,465,601円、1口当たり純資産額は1.3542円です。

## ○損益の状況（2022年12月7日～2023年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	251,745,255
受取配当金	251,762,229
受取利息	3
支払利息	△ 16,977
(B) 有価証券売買損益	157,038,296
売買益	176,736,311
売買損	△ 19,698,015
(C) 信託報酬等	△ 16,472,583
(D) 当期損益金(A+B+C)	392,310,968
(E) 前期繰越損益金	175,178,044
(F) 追加信託差損益金	268,889,687
(配当等相当額)	( 480,881,080)
(売買損益相当額)	(△211,991,393)
(G) 計(D+E+F)	836,378,699
(H) 収益分配金	△ 1,179,117
次期繰越損益金(G+H)	835,199,582
追加信託差損益金	268,889,687
(配当等相当額)	( 480,881,080)
(売買損益相当額)	(△211,991,393)
分配準備積立金	584,890,349
繰越損益金	△ 18,580,454

\*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12月7日～2023年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	241,601,442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	480,881,080円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	344,468,024円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,066,950,546円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,524円
g. 分配金	1,179,117円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

---

1万口当たり分配金（税込み）	5円
----------------	----

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

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

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

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。

## Nomura Multi Managers Fund II - Emerging Markets Debt

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC/FD

2023年2月28日決算

(計算期間:2022年3月1日～2023年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下、「新興国債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準の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指します。</li> <li>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</li> </ul>
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> <li>●新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券を主要投資対象とし、高水準の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指します。</li> <li>●投資顧問会社が、新興国債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。</li> <li>●FCの外貨建資産については、原則としてJPモルガン・エマーGING・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。</li> <li>●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
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
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## 純資産計算書

### 2023年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	438,420,892
(取得原価:521,254,836米ドル)	
現金預金等	36,854,088
先物契約に係る評価差益	1,041,203
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	116,884
デリバティブに係る委託証拠金	1,587,777
受益証券発行に係る未収金	446,419
ブローカーからの未収金	778,466
未収収益	5,935,195
現金および現金同等物に係る利息	1,895
<b>資産合計</b>	<b>485,182,819</b>
負債	
銀行当座借越	17,947,967
金利スワップ契約に係る評価差損	166,118
外国為替先渡し契約に係る評価差損	1,947,142
金利スワップ契約に係る未払利息純額	578
買戻しに係る未払金	356,178
ブローカーに対する未払金	625,696
未払費用	743,456
<b>負債合計</b>	<b>21,787,135</b>
<b>純資産総額</b>	<b>463,395,684</b>

## 受益証券一口当たり情報:

	一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	6,130	2,122,690	13,012,584,927
FDクラス(円)	10,063	5,003,080	50,345,228,867

## 運用計算書

### 2023年2月28日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	492,203
債券利息(源泉徴収税控除後)	23,736,046
金利スワップ契約に係る受取利息	50,678
その他収益	11,259
<b>収益合計</b>	<b>24,290,186</b>
費用	
投資顧問報酬	2,301,096
事務管理代行報酬	183,854
保管費用	184,260
金利スワップ契約に係る支払利息	56,298
銀行口座に係る支払利息	18,315
取引銀行報酬	109,510
銀行手数料	242,820
受託報酬	91,988
法務報酬	8,422
海外登記手数料	321
立替費用	45,960
専門家報酬	49,369
印刷、出版手数料	1,912
その他税金	4,021
雑費用	19,026
<b>費用合計</b>	<b>3,317,172</b>
<b>純投資損益</b>	<b>20,973,014</b>
投資有価証券売買に係る損益	(52,900,292)
先物契約に係る損益	627,314
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(15,165,944)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(754,960)
金利スワップ契約に係る損益	72,924
<b>当期実現純損益</b>	<b>(68,120,958)</b>
投資有価証券評価損益の増減	(15,030,241)
先物契約に係る評価損益の増減	202,175
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	5,052
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	435,530
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(2,663,886)
<b>当期評価差損益</b>	<b>(17,051,370)</b>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<b>(64,199,314)</b>

純資産変動計算書  
2023年2月28日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	519,851,179
純投資損益	20,973,014
当期実現純損益	(68,120,958)
当期評価差損益	(17,051,370)
運用の結果による純資産の増減額	(64,199,314)
受益証券の発行手取金	103,182,244
受益証券の買戻支払金	(59,857,109)
	43,325,135
受益者への支払分配金	(35,581,316)
期末純資産総額	463,395,684

発行済受益証券数の変動表  
2023年2月28日に終了する計測期間

(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	1,739,468
発行受益証券数	618,254
買戻受益証券数	(235,032)
期末発行済受益証券数	2,122,690
FDクラス	
期首受益証券数	4,662,217
発行受益証券数	982,304
買戻受益証券数	(641,441)
期末発行済受益証券数	5,003,080

## 統計情報

2023年2月28日現在

(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額(米ドル)	463,395,684	519,851,179	49,809,405
FCクラス(円)			
期末純資産総額	13,012,584,927	13,004,918,854	190,900,159
期末1口当たり純資産価格	6,130	7,476	8,753
FDクラス(円)			
期末純資産総額	50,345,228,867	47,071,679,497	5,095,376,014
期末1口当たり純資産価格	10,063	10,096	10,846

## 組入資産明細

### 2023年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>アルバニア</b>					
国債					
EUR	200,000	ALBANIA 3.5000% 23/11/31 REGS	221,733	173,041	0.04
			221,733	173,041	0.04
		合計:アルバニア	221,733	173,041	0.04
<b>アンゴラ</b>					
国債					
USD	2,843,000	ANGOLA REP OF 8.7500% 14/04/32 REGS	2,564,649	2,562,355	0.55
USD	2,024,000	ANGOLA REP OF 8.0000% 26/11/29 REGS	1,960,657	1,816,864	0.39
USD	1,800,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	1,765,828	1,532,218	0.33
USD	1,400,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	1,379,849	1,295,021	0.28
USD	803,000	ANGOLA REP OF 9.5000% 12/11/25 REGS	774,138	812,026	0.18
USD	722,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	676,760	606,740	0.13
			9,121,881	8,625,224	1.86
		合計:アンゴラ	9,121,881	8,625,224	1.86
<b>アルゼンチン</b>					
国債					
USD	13,306,440	ARGENTINA 1.5000% 09/07/35	3,699,848	3,725,803	0.80
USD	9,705,817	ARGENTINA 3.5000% 09/07/41	2,810,901	2,996,671	0.65
USD	2,297,539	ARGENTINA 0.5000% 09/07/30	805,251	747,341	0.16
USD	420,739	ARGENTINA 3.8750% 09/01/38	165,318	147,014	0.03
USD	486,661	ARGENTINA 1.5000% 09/07/46	161,186	138,090	0.03
USD	118,065	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	95,345	36,556	0.01
			7,737,849	7,791,475	1.68
その他債券					
USD	515,574	PROV BUENOS AIRE STUP 01/09/37 REGS	227,263	195,145	0.04
			227,263	195,145	0.04
		合計:アルゼンチン	7,965,112	7,986,620	1.72
<b>アルメニア</b>					
国債					
USD	800,000	ARMENIA 3.6000% 02/02/31 REGS	738,820	615,041	0.13
USD	260,000	ARMENIA 3.9500% 26/09/29 REGS	249,860	213,210	0.05
			988,680	828,251	0.18
		合計:アルメニア	988,680	828,251	0.18
<b>オーストリア</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	240,000	SUZANO AUSTRI 7.0000% 16/03/47 REGS	314,352	239,710	0.05
			314,352	239,710	0.05
		合計:オーストリア	314,352	239,710	0.05
<b>アゼルバイジャン</b>					
国債					
USD	1,709,000	REPUBLIC OF A 5.1250% 01/09/29 REGS	1,874,164	1,634,214	0.35
USD	150,000	REPUBLIC OF A 3.5000% 01/09/32 REGS	127,050	126,753	0.03
			2,001,214	1,760,967	0.38
普通社債(固定金利債)					
USD	1,670,000	STATE OIL CO AZE 6.9500% 18/03/30	1,988,159	1,713,754	0.37
			1,988,159	1,713,754	0.37
		合計:アゼルバイジャン	3,989,373	3,474,721	0.75



通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
バハマ					
国債					
USD	450,000	BAHAMAS-COMMO 6.0000% 21/11/28 REGS	341,450	365,931	0.08
USD	400,000	BAHAMAS-COMMO 9.0000% 16/06/29 REGS	320,096	358,000	0.08
			661,546	723,931	0.16
		合計:バハマ	661,546	723,931	0.16
バーレーン					
国債					
USD	3,471,000	BAHRAIN 5.4500% 16/09/32 REGS	3,453,605	3,128,315	0.67
USD	800,000	BAHRAIN 7.0000% 12/10/28 REGS	867,537	819,000	0.18
USD	400,000	BAHRAIN 6.7500% 20/09/29 REGS	410,500	398,208	0.09
USD	337,000	BAHRAIN 6.0000% 19/09/44 REGS	339,150	268,333	0.06
USD	201,000	BAHRAIN 7.3750% 14/05/30 REGS	201,000	206,890	0.04
			5,271,792	4,820,746	1.04
普通社債(固定金利債)					
USD	2,300,000	BAHRAIN 4.2500% 25/01/28 REGS	2,286,921	2,120,618	0.45
USD	917,000	CBB INTL SUK 3.8750% 18/05/29 REGS	885,237	819,389	0.18
USD	800,000	BAHRAIN 5.2500% 25/01/33 REGS	775,450	698,000	0.15
USD	670,000	OIL & GAS HLD 7.5000% 25/10/27 REGS	745,389	690,462	0.15
			4,692,997	4,328,469	0.93
		合計:バーレーン	9,964,789	9,149,215	1.97
ベナン					
国債					
EUR	249,000	BENIN INTL BO 4.9500% 22/01/35 REGS	244,598	191,157	0.04
EUR	150,000	BENIN INTL BO 4.8750% 19/01/32 REGS	181,340	124,398	0.03
			425,938	315,555	0.07
		合計:ベナン	425,938	315,555	0.07
バミューダ諸島					
国債					
USD	200,000	BERMUDA-GOVT 5.0000% 15/07/32 REGS	207,122	194,460	0.04
			207,122	194,460	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	820,000	BERMUDA-GOVT 4.7500% 15/02/29 REGS	950,475	800,761	0.18
USD	453,000	SAGICOR FINL 5.3000% 13/05/28 REGS	453,000	433,974	0.09
USD	400,000	TENZGZCH FIN 3.2500% 15/08/30 REGS	408,860	300,916	0.06
			1,812,335	1,535,651	0.33
		合計:バミューダ諸島	2,019,457	1,730,111	0.37
ボリビア					
国債					
USD	200,000	BOLIVIA GOVT 7.5000% 02/03/30 REGS	189,000	172,250	0.04
			189,000	172,250	0.04
その他債券					
USD	400,000	BOLIVIA GOVT 4.5000% 20/03/28 REGS	345,398	284,000	0.06
			345,398	284,000	0.06
		合計:ボリビア	534,398	456,250	0.10
ブラジル					
国債					
USD	2,767,000	BRAZIL REP OF 2.8750% 06/06/25	2,683,312	2,601,198	0.56
USD	2,834,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	2,136,363	2,031,250	0.44
USD	1,402,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	1,351,036	1,209,225	0.26
USD	400,000	BRAZIL REP OF 4.6250% 13/01/28	379,200	380,415	0.08
USD	410,000	BRAZIL REP OF 5.6250% 21/02/47	317,650	334,663	0.07
USD	252,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	270,279	285,705	0.06
USD	264,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	194,199	201,939	0.04
USD	200,000	BRAZIL REP OF 3.7500% 12/09/31	168,000	168,250	0.04
			7,500,039	7,212,645	1.55

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>その他債券</b>					
USD	2,260,000	BRAZIL MINAS 5.333% 15/02/28 REGS	1,197,540	1,102,597	0.24
USD	345,000	MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS	333,356	273,697	0.06
		合計:ブラジル	1,530,896	1,376,294	0.30
			9,030,935	8,588,939	1.85
<b>英領ヴァージン諸島</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	1,018,000	CN HUANENG GP HK FRN 09/06/70	1,032,825	995,604	0.21
USD	1,000,000	MINMETALS BOUNTE FRN 03/09/69	1,017,450	965,000	0.21
USD	260,000	DIANJIAN HAIYU FRN 20/12/69 EMTN	268,967	254,934	0.06
			2,319,242	2,215,538	0.48
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	623,000	SINOCHEM OFFS 2.2500% 24/11/26 EMTN	622,471	550,414	0.11
USD	552,000	STATE GRID OS 1.6250% 05/08/30 EMTN	484,060	447,437	0.09
USD	468,000	SUNNY EXPRESS 3.1250% 23/04/30	421,111	413,305	0.09
USD	249,000	HUARONG FIN I 4.8750% 22/11/26 EMTN	228,831	218,952	0.05
USD	249,000	HUARONG FINANCE 4.7500% 27/04/27	225,345	215,362	0.05
USD	200,000	HUARONG FIN I 5.0000% 19/11/25 EMTN	138,000	183,359	0.04
USD	200,000	CHINALCO CAPITAL 2.1250% 03/06/26	198,890	179,871	0.04
USD	200,000	CLP POWER HK 2.1250% 30/06/30 EMTN	194,484	162,944	0.04
USD	200,000	HUARONG FINAN 4.9500% 07/11/47 EMTN	172,250	133,030	0.03
EUR	100,000	FORTUNE STAR 4.3500% 06/05/23	61,506	102,975	0.02
EUR	100,000	FORTUNE STAR 3.9500% 02/10/26	82,481	76,807	0.02
		合計:英領ヴァージン諸島	2,829,429	2,684,456	0.58
			5,148,671	4,899,994	1.06
<b>カメルーン</b>					
<b>国債</b>					
EUR	417,000	REP OF CAMERO 5.9500% 07/07/32 REGS	496,397	331,794	0.07
		合計:カメルーン	496,397	331,794	0.07
			496,397	331,794	0.07
<b>カナダ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	490,000	PETRONAS ENER 2.1120% 23/03/28 REGS	486,695	426,947	0.09
		合計:カナダ	486,695	426,947	0.09
			486,695	426,947	0.09
<b>ケイマン諸島</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	1,587,000	BIOCEANICO SOV 0% 05/06/34 REGS	1,079,585	1,002,248	0.22
USD	300,000	RUTAS 2 AND 7 0% 30/09/36 REGS	163,100	181,124	0.04
			1,242,685	1,183,372	0.26
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	3,521,000	GACI FIRST INVST 5.1250% 14/02/53	3,270,312	3,160,097	0.67
USD	2,450,000	GACI FIRST INVST 4.7500% 14/02/30	2,424,153	2,391,812	0.52
USD	1,300,000	GACI FIRST INVST 5.0000% 13/10/27	1,303,433	1,287,039	0.28
USD	1,032,000	GACI FIRST INVST 4.8750% 14/02/35	1,008,728	977,686	0.21
USD	710,000	CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS	768,625	675,502	0.15
USD	650,000	SHARJAH SUKUK 3.2340% 23/10/29	636,000	572,865	0.12
USD	500,000	KSA SUKUK LTD 5.2680% 25/10/28 REGS	500,000	512,500	0.11
USD	500,000	XP INC 3.2500% 01/07/26 REGS	494,310	436,288	0.09
USD	400,000	LAMAR FUNDING 3.9580% 07/05/25 REGS	376,500	379,960	0.08
USD	400,000	SHARJAH SUKUK 2.9420% 10/06/27	367,800	359,886	0.08
USD	300,000	MAF SUKUK LTD 4.6380% 14/05/29	336,600	293,738	0.06
USD	300,000	SA GLOBAL SUK 1.6020% 17/06/26 REGS	300,000	270,298	0.06
USD	300,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	302,400	225,597	0.05
USD	229,000	LIBERTY COST 10.8750% 15/01/31 REGS	229,000	215,260	0.05
USD	200,000	GACI FIRST INVST 5.2500% 13/10/32	197,660	199,553	0.04
USD	200,000	QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN	198,500	178,250	0.04
USD	227,000	LONGFOR HOLDINGS 3.9500% 16/09/29	186,140	177,836	0.04
USD	208,000	LONGFOR HOLDINGS 4.5000% 16/01/28	180,960	175,864	0.04

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	182,000	140,449	0.03
USD	200,000	TENCENT HOLD 3.2400% 03/06/50 REGS	183,812	126,938	0.03
USD	400,000	KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25	389,200	64,885	0.01
USD	200,000	SUNAC CHINA HLDG 6.5000% 10/01/25	199,000	52,178	0.01
			14,035,133	12,874,481	2.77
		合計:ケイマン諸島	15,277,818	14,057,853	3.03
		チリ			
国債					
USD	6,350,000	CHILE 2.5500% 27/07/33	6,052,407	5,008,563	1.08
USD	1,769,000	CHILE 2.7500% 31/01/27	1,749,892	1,622,585	0.35
USD	523,000	CHILE 3.1000% 07/05/41	510,386	380,396	0.08
EUR	400,000	CHILE 1.8750% 27/05/30	370,717	363,263	0.08
USD	400,000	CHILE 3.2500% 21/09/71	383,764	245,442	0.05
USD	200,000	CHILE 3.2400% 06/02/28	217,750	185,062	0.04
USD	200,000	CHILE 4.3400% 07/03/42	199,840	171,500	0.04
			9,484,756	7,976,811	1.72
普通社債(固定金利債)					
USD	2,373,000	CODELCO INC 5.1250% 02/02/33 REGS	2,365,392	2,303,501	0.49
USD	620,000	EMPRESA NACIONAL 3.75% 05/08/26 REG	654,275	575,473	0.11
USD	500,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	467,840	409,272	0.09
USD	500,000	CODELCO INC 3.7000% 30/01/50 REGS	438,700	362,141	0.08
USD	400,000	EMPRESA METRO 3.6500% 07/05/30 REGS	428,600	358,815	0.08
USD	400,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	396,250	301,800	0.07
USD	400,000	EFE 3.8300% 14/09/61 REGS	393,400	270,329	0.06
USD	250,000	CODELCO INC 3.1500% 14/01/30 REGS	262,854	217,532	0.05
USD	300,000	CODELCO INC 3.1500% 15/01/51 REGS	282,990	203,627	0.04
USD	200,000	CENCOSUD SA 4.3750% 17/07/27 REGS	218,900	187,260	0.04
USD	200,000	CODELCO INC 3.7500% 15/01/31 REGS	169,000	177,969	0.04
USD	200,000	EMPRESA METRO 4.7000% 07/05/50 REGS	229,200	170,500	0.04
USD	200,000	EMPRESA NACIO 3.4500% 16/09/31 REGS	199,296	165,038	0.04
			6,506,697	5,703,257	1.23
		合計:チリ	15,991,453	13,680,068	2.95
		中国			
国債					
USD	1,818,000	CHINA (PEOPLE) 0.5500% 21/10/25 REGS	1,767,029	1,624,711	0.35
USD	1,550,000	CHINA (PEOPLE'S) 3.2500% 19/10/23	1,655,092	1,534,237	0.33
USD	1,384,000	CHINA (PEOPLE) 0.4000% 21/10/23 REGS	1,370,747	1,345,701	0.29
			4,792,868	4,504,649	0.97
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	ZHONGAN ONLINE 3.1250% 16/07/25	302,013	267,172	0.06
			302,013	267,172	0.06
		合計:中国	5,094,881	4,771,821	1.03
		コロンビア			
国債					
USD	4,129,000	COLOMBIA REP OF 8.0000% 20/04/33	4,103,629	4,063,548	0.89
USD	3,347,000	COLOMBIA REP OF 7.5000% 02/02/34	3,320,865	3,126,634	0.67
USD	1,450,000	COLOMBIA REP OF 3.0000% 30/01/30	1,395,020	1,089,105	0.24
USD	900,000	COLOMBIA REP OF 4.5000% 28/01/26	938,151	847,179	0.18
USD	1,241,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	1,036,778	809,471	0.17
USD	980,000	COLOMBIA REP OF 5.2000% 15/05/49	934,608	643,851	0.14
USD	800,000	COLOMBIA REP OF 3.1250% 15/04/31	759,453	576,589	0.12
USD	708,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	680,501	549,991	0.12
USD	855,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 22/02/42	682,645	516,907	0.11
USD	413,000	COLOMBIA REP OF 5.6250% 26/02/44	355,155	294,910	0.06
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 3.2500% 22/04/32	344,384	282,690	0.06
USD	210,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	183,750	186,066	0.04
			14,734,939	12,986,941	2.80
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/25	626,898	575,701	0.12
USD	516,000	ECOPETROL SA 8.8750% 13/01/33	504,104	504,648	0.11

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30	246,360	177,500	0.04
USD	200,000	ECOPETROL SA 4.6250% 02/11/31	200,000	149,100	0.03
USD	200,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	220,600	131,850	0.03
USD	137,000	ECOPETROL SA 5.8750% 02/11/51	137,000	87,680	0.02
			<u>1,934,962</u>	<u>1,626,479</u>	<u>0.35</u>
		合計:コロンビア	<u>16,669,901</u>	<u>14,613,420</u>	<u>3.15</u>
		<b>コスタリカ</b>			
国債					
USD	1,047,000	COSTA RICA GO 6.1250% 19/02/31 REGS	1,044,534	1,011,664	0.22
USD	1,012,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	880,780	965,195	0.21
USD	450,000	COSTA RICA GO 7.1580% 12/03/45 REGS	423,500	435,375	0.09
USD	300,000	COSTA RICA GO 4.3750% 30/04/25 REGS	304,500	288,000	0.06
USD	200,000	COSTA RICA GO 5.6250% 30/04/43 REGS	158,650	165,000	0.04
			<u>2,811,964</u>	<u>2,865,234</u>	<u>0.62</u>
		合計:コスタリカ	<u>2,811,964</u>	<u>2,865,234</u>	<u>0.62</u>
		<b>ドミニカ共和国</b>			
国債					
USD	4,170,000	DOMINICAN REP 6.0000% 22/02/33 REGS	3,895,499	3,784,274	0.83
USD	2,583,000	DOMINICAN REP 7.0500% 03/02/31 REGS	2,586,681	2,576,542	0.56
USD	1,587,000	DOMINICAN REP 6.4000% 05/06/49 REGS	1,654,587	1,318,897	0.28
USD	1,250,000	DOMINICAN REP 5.95% 25/01/27 REGS	1,396,518	1,222,278	0.26
USD	1,383,000	DOMINICAN REP 4.5000% 30/01/30 REGS	1,404,886	1,189,380	0.26
USD	1,100,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	1,028,162	1,058,530	0.23
USD	1,350,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	1,287,452	1,012,500	0.22
USD	1,243,000	DOMINICAN REP 5.3000% 21/01/41 REGS	1,169,492	974,201	0.21
USD	895,000	DOMINICAN REP 4.8750% 23/09/32 REGS	897,915	749,563	0.16
USD	570,000	DOMINICAN REP 6.0000% 19/07/28 REGS	614,064	550,050	0.12
USD	300,000	DOMINICAN REP 5.5000% 22/02/29 REGS	300,000	277,875	0.06
USD	300,000	DOMINICAN REP 6.5000% 15/02/48 REGS	238,050	254,250	0.05
USD	200,000	DOMINICAN REP 5.5000% 27/01/25 REGS	220,700	196,776	0.04
USD	166,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	149,215	147,948	0.03
			<u>16,843,221</u>	<u>15,313,064</u>	<u>3.31</u>
		合計:ドミニカ共和国	<u>16,843,221</u>	<u>15,313,064</u>	<u>3.31</u>
		<b>エクアドル</b>			
国債					
USD	10,848,829	REPUBLIC OF E 2.5000% 31/07/35 REGS	6,691,930	4,068,311	0.87
USD	2,860,363	REPUBLIC OF E 5.5000% 31/07/30 REGS	2,052,252	1,462,361	0.32
USD	1,649,042	REPUBLIC OF E 1.5000% 31/07/40 REGS	934,497	548,306	0.12
			<u>9,678,679</u>	<u>6,078,978</u>	<u>1.31</u>
		合計:エクアドル	<u>9,678,679</u>	<u>6,078,978</u>	<u>1.31</u>
		<b>エジプト</b>			
国債					
USD	4,529,000	ARAB REP EGYPT 7.6250% 29/05/32 REGS	3,879,170	3,317,719	0.71
USD	1,961,000	EGYPT SUKUK 10.8750% 28/02/26 REGS	1,954,319	1,935,507	0.41
USD	1,505,000	ARAB REP EGYPT 8.8750% 29/05/50 REGS	1,215,797	1,008,350	0.22
USD	1,260,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	1,156,812	836,287	0.18
USD	1,070,000	ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS	940,890	670,088	0.14
USD	900,000	ARAB REP EGYPT 7.0529% 15/01/32 REGS	840,730	626,868	0.14
USD	1,000,000	ARAB REP EGYPT 7.5000% 16/02/61 REGS	776,946	582,580	0.13
USD	600,000	ARAB REP EGYPT 8.1500% 20/11/59 REGS	563,435	364,877	0.08
USD	400,000	ARAB REP EGYPT 8.7002% 01/03/49 REGS	348,037	266,502	0.06
USD	421,000	ARAB REP EGYPT 6.8750% 30/04/40 REGS	333,008	262,603	0.06
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.2500% 06/10/25 REGS	164,960	175,025	0.04
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 8.7500% 30/09/51 REGS	180,200	128,488	0.03
			<u>12,354,304</u>	<u>10,174,894</u>	<u>2.20</u>
		<b>普通社債(固定金利債)</b>			
USD	2,895,000	ARAB REP EGYPT 7.3000% 30/09/33 REGS	2,511,497	1,961,363	0.43
EUR	2,450,000	ARAB REP EGYPT 6.3750% 11/04/31 REGS	2,877,181	1,735,126	0.37
EUR	600,000	ARAB REP EGYPT 5.6250% 16/04/30 REGS	417,007	424,483	0.09

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	300,000	AFREXIMBANK 2.6340% 17/05/26 REGS	300,000	268,458	0.06
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.8750% 16/02/31 REGS	146,040	132,724	0.03
		合計:エジプト	6,251,725	4,522,154	0.98
			18,606,029	14,697,048	3.18
		<b>エルサルバドル</b>			
<b>国債</b>					
USD	3,340,000	EL SALVADOR R 9.5000% 15/07/52 REGS	2,676,200	1,673,347	0.37
USD	537,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	484,163	245,611	0.06
USD	325,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	159,581	161,162	0.03
USD	300,000	EL SALVADOR R 7.1246% 20/01/50 REGS	196,688	132,000	0.03
USD	228,000	EL SALVADOR R 8.2500% 10/04/32 REGS	103,789	112,105	0.02
USD	200,000	EL SALVADOR R 7.6250% 01/02/41 REGS	71,020	90,000	0.02
USD	130,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	52,669	68,250	0.01
		合計:エルサルバドル	3,744,110	2,482,475	0.54
			3,744,110	2,482,475	0.54
		<b>エチオピア</b>			
<b>国債</b>					
USD	200,000	ETHIOPIA BOND 6.6250% 11/12/24 REGS	148,500	137,074	0.03
		合計:エチオピア	148,500	137,074	0.03
			148,500	137,074	0.03
		<b>ガボン</b>			
<b>国債</b>					
USD	825,000	REPUBLIC OF G 7.0000% 24/11/31 REGS	777,500	672,406	0.15
USD	600,000	GABONESE REP 6.95% 16/06/25 REGS	589,883	575,274	0.12
		合計:ガボン	1,367,383	1,247,680	0.27
			1,367,383	1,247,680	0.27
		<b>ジョージア</b>			
<b>国債</b>					
USD	329,000	GEORGIA REP O 2.7500% 22/04/26 REGS	327,098	298,183	0.06
			327,098	298,183	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	400,000	GEORGIAN RAIL 4.0000% 17/06/28 REGS	370,000	351,600	0.08
		合計:ジョージア	370,000	351,600	0.08
			697,098	649,783	0.14
		<b>ガーナ</b>			
<b>国債</b>					
USD	3,374,000	GHANA REP OF 8.6250% 07/04/34 REGS	2,288,319	1,261,032	0.26
USD	2,946,000	GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS	2,179,588	1,104,750	0.24
USD	1,943,000	GHANA REP OF 7.8750% 11/02/35 REGS	1,481,124	728,625	0.16
USD	900,000	GHANA REP OF 7.7500% 07/04/29 REGS	918,940	337,500	0.07
USD	600,000	GHANA REP OF 8.7500% 04/02/25 REGS	581,240	218,250	0.05
USD	473,000	GHANA REP OF 8.9500% 26/03/51 REGS	295,648	173,828	0.04
USD	400,000	GHANA REP OF 6.3750% 11/02/27 REGS	262,065	152,000	0.03
USD	300,000	GHANA REP OF 8.8750% 07/05/42 REGS	191,610	109,875	0.02
USD	250,000	GHANA REP OF 0.0000% 07/04/25 REGS	198,125	83,871	0.02
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 26/03/32 REGS	199,501	74,750	0.02
USD	200,000	GHANA REP OF 8.6270% 16/06/49 REGS	172,628	72,750	0.02
			8,768,788	4,317,231	0.93
<b>その他債券</b>					
USD	1,460,000	GHANA REP OF 10.7500% 14/10/30 REGS	1,619,373	1,034,775	0.22
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 18/01/26 REGS	75,000	81,494	0.02
		合計:ガーナ	1,694,373	1,116,269	0.24
			10,463,161	5,433,500	1.17
		<b>グアテマラ</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,667,000	REP OF GUATEM 5.2500% 10/08/29 REGS	1,660,132	1,600,320	0.36
USD	400,000	REP OF GUATEM 4.3750% 05/06/27 REGS	428,900	379,000	0.08

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	REP OF GUATEM 6.1250% 01/06/50 REGS	475,380	379,000	0.08
USD	400,000	REP OF GUATEM 4.9000% 01/06/30 REGS	419,220	376,000	0.08
USD	340,000	REP OF GUATEM 5.3750% 24/04/32 REGS	346,800	325,550	0.07
USD	300,000	REP OF GUATEM 4.8750% 13/02/28 REGS	338,250	286,500	0.06
USD	200,000	REP OF GUATEM 3.7000% 07/10/33 REGS	195,258	164,500	0.04
USD	200,000	REP OF GUATEM 4.6500% 07/10/41 REGS	194,916	162,000	0.03
			4,058,856	3,672,870	0.80
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	CT TRUST 5.1250% 03/02/32 REGS	200,000	157,683	0.03
			200,000	157,683	0.03
		合計:グアテマラ	4,258,856	3,830,553	0.83
<b>ホンジュラス</b>					
<b>国債</b>					
USD	616,000	HONDURAS GOVT 5.6250% 24/06/30 REGS	601,440	492,800	0.10
USD	150,000	HONDURAS GVT 6.25% 19/01/27 REGS	165,135	130,875	0.03
			766,575	623,675	0.13
		合計:ホンジュラス	766,575	623,675	0.13
<b>香港</b>					
<b>国債</b>					
USD	300,000	AIRPORT AUTH 4.8750% 12/01/30 REGS	298,140	300,537	0.06
			298,140	300,537	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	794,000	HONG KONG 4.3750% 11/01/26 REGS	791,372	784,697	0.17
USD	625,000	CNAC HK FINBRID 4.1250% 19/07/27	601,156	584,897	0.13
USD	294,000	CNAC HK FINBRID 3.8750% 19/06/29	287,794	262,272	0.06
USD	240,000	HONG KONG 4.6250% 11/01/33 REGS	239,107	245,595	0.05
USD	300,000	LENOVO GROUP 3.4210% 02/11/30 REGS	308,163	243,981	0.05
			2,227,592	2,121,442	0.46
		合計:香港	2,525,732	2,421,979	0.52
<b>ハンガリー</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,594,000	HUNGARY 6.7500% 25/09/52 REGS	1,548,575	1,633,562	0.35
USD	1,111,000	HUNGARY 6.1250% 22/05/28 REGS	1,102,979	1,126,526	0.24
USD	1,320,000	HUNGARY 2.1250% 22/09/31 REGS	1,164,042	1,010,537	0.22
USD	1,024,000	HUNGARY 5.5000% 16/06/34 REGS	1,009,349	980,485	0.21
USD	1,199,000	HUNGARY 3.1250% 21/09/51 REGS	1,094,448	727,375	0.16
USD	600,000	HUNGARY 5.2500% 16/06/29 REGS	592,752	584,392	0.13
EUR	300,000	HUNGARY 5.0000% 22/02/27	305,256	317,743	0.07
USD	210,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	267,637	234,725	0.05
EUR	100,000	HUNGARY 1.6250% 28/04/32	64,276	77,582	0.02
USD	18,000	HUNGARY 5.3750% 25/03/24	20,461	17,947	0.00
			7,169,775	6,710,874	1.45
		合計:ハンガリー	7,169,775	6,710,874	1.45
<b>インド</b>					
<b>国債</b>					
USD	608,000	EX-IM BK OF I 3.8750% 01/02/28 REGS	588,666	560,959	0.12
USD	400,000	EX-IM BK OF I 3.3750% 05/08/26 REGS	423,824	370,944	0.08
			1,012,490	931,903	0.20
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,550,000	EX-IM BK OF I 2.2500% 13/01/31 REGS	1,365,050	1,216,768	0.27
USD	1,018,000	EX-IM BK OF I 3.2500% 15/01/30 REGS	995,536	879,164	0.19
USD	504,000	RELIANCE INDU 3.6250% 12/01/52 REGS	497,004	345,751	0.07
USD	200,000	ADANI GREEN/P 6.2500% 10/12/24 REGS	184,000	184,980	0.04
			3,041,590	2,626,663	0.57
		合計:インド	4,054,080	3,558,566	0.77
<b>インドネシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	3,189,000	INDONESIA (REP) 2.8500% 14/02/30	3,240,417	2,802,089	0.61

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	2,179,000	INDONESIA (REP) 4.6500% 20/09/32	2,102,989	2,109,856	0.47
USD	1,165,000	INDONESIA (REP) 3.5000% 11/01/28	1,174,854	1,093,893	0.25
USD	1,077,000	INDONESIA (REP) 4.5500% 11/01/28	1,065,153	1,053,223	0.23
EUR	1,200,000	INDONESIA (REP) 1.4000% 30/10/31	1,267,383	994,881	0.21
USD	750,000	INDONESIA (RE 5.2500% 17/01/42 REGS	919,529	736,129	0.16
USD	750,000	INDONESIA (REP) 4.8500% 11/01/33	738,783	733,126	0.16
USD	749,000	INDONESIA REP 4.6250% 15/04/43 REGS	790,787	683,874	0.15
USD	800,000	INDONESIA (REP) 4.2000% 15/10/50	890,375	669,114	0.14
USD	673,000	INDONESIA (REP) 5.4500% 20/09/52	664,877	666,247	0.14
USD	629,000	INDONESIA (REP) 5.6500% 11/01/53	620,056	637,244	0.14
EUR	600,000	INDONESIA (RE 3.7500% 14/06/28 REGS	686,129	622,629	0.13
USD	472,000	INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS	598,152	531,571	0.11
USD	414,000	REP OF INDONES 8.5% 12/10/35	654,805	523,983	0.11
USD	481,000	INDONESIA (REP) 3.0500% 12/03/51	447,088	343,894	0.07
USD	342,000	INDONESIA (REP) 4.1500% 20/09/27	338,200	329,255	0.07
USD	260,000	INDONESIA (REP) 3.5500% 31/03/32	258,916	233,018	0.05
EUR	300,000	INDONESIA (REP) 1.1000% 12/03/33	247,802	232,401	0.05
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.4500% 15/04/70	198,018	166,523	0.04
EUR	200,000	INDONESIA (REP) 1.3000% 23/03/34	155,669	153,661	0.03
			17,059,982	15,316,611	3.32
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,693,000	INDONESIA (REP) 2.1500% 28/07/31	1,643,200	1,368,890	0.29
EUR	900,000	PERUSAHAAN LI 1.8750% 05/11/31 REGS	1,072,608	700,042	0.15
USD	700,000	SBSN INDO III 4.7000% 06/06/32 REGS	700,000	686,468	0.15
USD	800,000	PERUSAHAAN LI 5.2500% 15/05/47 REGS	882,250	679,000	0.15
USD	609,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.25% 24/10/42	531,353	534,239	0.12
USD	400,000	PELABUHAN IND 4.5000% 02/05/23 REGS	425,000	398,501	0.09
USD	400,000	PT PERTAMINA 1.4000% 09/02/26 REGS	390,360	357,002	0.08
USD	383,000	HUTAMA KARYA 3.7500% 11/05/30 REGS	405,632	341,368	0.07
USD	300,000	PT PERTAMINA 6.5000% 07/11/48 REGS	391,896	303,016	0.07
USD	300,000	PELABUHAN IND 4.2500% 05/05/25 REGS	315,300	292,200	0.06
USD	200,000	INDONESIA ASA 6.5300% 15/11/28 REGS	240,700	205,657	0.04
USD	200,000	INDONESIA ASA 5.4500% 15/05/30 REGS	232,000	198,230	0.04
USD	220,000	INDONESIA ASA 5.8000% 15/05/50 REGS	265,375	192,234	0.04
USD	200,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	228,500	190,750	0.04
USD	200,000	FREEPORT INDO 5.3150% 14/04/32 REGS	200,000	183,993	0.04
			7,888,174	6,631,590	1.43
		合計:インドネシア	24,948,156	21,948,201	4.75
<b>その他債券</b>					
<b>イラク</b>					
USD	710,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	410,630	407,602	0.09
			410,630	407,602	0.09
		合計:イラク	410,630	407,602	0.09
<b>イスラエル</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,097,000	STATE OF ISRAEL 4.5000% 17/01/33	1,090,626	1,056,840	0.24
ILS	3,200,000	ISRAEL FIXED 0.1500% 31/07/23 0723	915,127	855,433	0.18
USD	736,000	STATE OF ISRAEL 4.5000% 03/04/20	904,182	591,124	0.13
			2,909,935	2,503,397	0.55
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27	562,050	473,750	0.10
USD	200,000	ISRAEL ELECTRIC 5.0000% 12/11/24 6	225,000	196,578	0.04
USD	200,000	LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30	227,200	186,444	0.04
			1,014,250	856,772	0.18
		合計:イスラエル	3,924,185	3,360,169	0.73
<b>コートジボワール</b>					
<b>国債</b>					
EUR	1,984,000	IVORY COAST-P 6.8750% 17/10/40 REGS	2,316,151	1,552,020	0.33
EUR	1,400,000	IVORY COAST-P 5.2500% 22/03/30 REGS	1,372,338	1,244,608	0.27
EUR	500,000	IVORY COAST-P 5.8750% 17/10/31 REGS	466,968	442,188	0.10

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	IVORY COAST-P 6.1250% 15/06/33 REGS	347,833	347,000	0.07
EUR	400,000	IVORY COAST-P 6.6250% 22/03/48 REGS	488,401	295,227	0.06
EUR	300,000	IVORY COAST-P 4.8750% 30/01/32 REGS	357,727	242,701	0.05
			5,349,418	4,123,744	0.88
<b>その他債券</b>					
USD	900,000	IVORY COAST 5.7500% 31/12/32 REGS	543,622	486,883	0.11
			543,622	486,883	0.11
		合計:コートジボワール	5,893,040	4,610,627	0.99
		<b>ジャマイカ</b>			
<b>国債</b>					
USD	700,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	852,386	819,000	0.17
			852,386	819,000	0.17
<b>その他債券</b>					
USD	300,000	JAMAICA GOVT 8.0000% 15/03/39	345,865	360,000	0.08
			345,865	360,000	0.08
		合計:ジャマイカ	1,198,251	1,179,000	0.25
		<b>日本</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	600,000	MITSUB UFJ FIN FRN 12/09/25	600,000	594,072	0.13
			600,000	594,072	0.13
		合計:日本	600,000	594,072	0.13
		<b>ジャージー</b>			
<b>その他債券</b>					
USD	4,430,000	GALAXY PIPEL 2.9400% 30/09/40 REGS	4,061,945	3,372,568	0.73
USD	903,000	GALAXY PIPEL 2.1600% 31/03/34 REGS	824,948	704,240	0.15
USD	240,000	GALAXY PIPEL 2.6250% 31/03/36 REGS	234,998	189,651	0.04
			5,121,891	4,266,459	0.92
		合計:ジャージー	5,121,891	4,266,459	0.92
		<b>ヨルダン</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,456,000	JORDAN 7.3750% 10/10/47 REGS	1,463,871	1,283,099	0.28
USD	1,041,000	JORDAN 5.8500% 07/07/30 REGS	963,904	940,825	0.20
USD	445,000	JORDAN 7.7500% 15/01/28 REGS	443,718	457,228	0.10
USD	214,000	KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	209,525	208,117	0.04
			3,081,018	2,889,269	0.62
		合計:ヨルダン	3,081,018	2,889,269	0.62
		<b>カザフスタン</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,991,000	KAZAKHSTAN 4.8750% 14/10/44 REGS	1,916,643	1,806,614	0.39
USD	832,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	967,793	879,081	0.19
			2,884,436	2,685,695	0.58
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,280,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	2,704,915	2,056,128	0.45
USD	849,000	KAZTRANS GAS J 4.3750% 26/09/27 REGS	859,940	763,514	0.16
USD	600,000	KAZMUNAYGAS N 4.7500% 24/04/25 REGS	659,100	582,809	0.13
USD	400,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	417,200	335,306	0.07
EUR	360,000	KAZAKHSTAN 1.5000% 30/09/34 REGS	268,244	275,794	0.06
EUR	240,000	KAZAKHSTAN 2.3750% 09/11/28 REGS	311,156	230,605	0.05
USD	200,000	KAZMUNAYGAS NTL 5.75% 19/04/47 REGS	243,298	159,509	0.03
USD	200,000	KAZMUNAYGAS N 3.5000% 14/04/33 REGS	149,500	149,492	0.03
			5,613,353	4,553,157	0.98
		合計:カザフスタン	8,497,789	7,238,852	1.56
		<b>ケニア</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,763,000	KENYA REP OF 7.0000% 22/05/27 REGS	1,805,471	1,586,824	0.34
USD	900,000	KENYA REP OF 6.3000% 23/01/34 REGS	813,937	682,898	0.15
USD	700,000	KENYA REP OF 6.8750% 24/06/24 REGS	646,100	660,709	0.14



通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS	156,750	174,508	0.04
			3,422,258	3,104,939	0.67
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	EASTN/STHN AF 4.1250% 30/06/28 EMTN	498,941	425,000	0.09
			498,941	425,000	0.09
		合計:ケニア	3,921,199	3,529,939	0.76
<b>国債</b>					
<b>レバノン</b>					
USD	2,872,000	LEBANESE REP 6.6000% 27/11/26 GMTN	384,281	191,706	0.05
USD	2,731,000	LEBANESE REP 6.1000% 04/10/22 EMTN	452,859	189,122	0.04
USD	2,360,000	LEBANESE REP 8.2500% 17/05/34 89	245,250	165,672	0.04
USD	2,104,000	LEBANESE REPUBLIC 6.65% 3/11/28 GMT	208,205	140,442	0.03
USD	1,867,000	LEBANESE REP 6.3750% 09/03/20 GMTN	311,703	128,356	0.03
USD	1,040,000	LEBANESE REP 6.6500% 26/02/30 GMTN	153,796	71,760	0.02
USD	940,000	LEBANESE REP 6.2500% 04/11/24 GMTN	69,650	64,155	0.01
USD	779,000	LEBANESE REP 8.2500% 12/04/21 REGS	116,058	53,946	0.01
USD	768,000	LEBANESE REP 6.6500% 22/04/24	120,634	52,416	0.01
USD	331,000	LEBANESE REP 6.7500% 29/11/27	90,158	22,094	0.00
USD	318,000	LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27	50,321	21,227	0.00
USD	281,000	LEBANESE REP 7.2500% 23/03/37	64,320	18,757	0.00
USD	150,000	LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR	19,470	10,425	0.00
USD	155,000	LEBANESE REP 6.2000% 26/02/25 GMTN	25,650	10,345	0.00
USD	60,000	LEBANESE REP 6.0000% 27/01/23	10,386	4,210	0.00
			2,322,741	1,144,633	0.24
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	4,358,000	LEBANESE REP 7.0000% 20/03/28 GMTN	566,060	296,561	0.07
USD	850,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	67,993	56,738	0.01
			634,053	353,299	0.08
		合計:レバノン	2,956,794	1,497,932	0.32
<b>ルクセンブルグ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,198,000	TMS ISSUER SA 5.7800% 23/08/32 REGS	1,198,000	1,214,268	0.27
USD	400,000	PETRRORIO LUX 6.1250% 09/06/26 REGS	403,200	377,290	0.08
USD	360,000	VM HOLDING SA 5.3750% 04/05/27 REGS	333,000	339,292	0.07
USD	400,000	EIG PEARL HOL 3.5450% 31/08/36 REGS	400,000	334,500	0.07
USD	230,000	NEXA RESOURCE 6.5000% 18/01/28 REGS	257,600	224,250	0.05
USD	200,000	GREENSAIF PIP 6.5100% 23/02/42 REGS	200,000	202,500	0.04
USD	200,000	GREENSAIF PIP 6.1290% 23/02/38 REGS	200,000	198,848	0.04
			2,991,800	2,890,948	0.62
		合計:ルクセンブルグ	2,991,800	2,890,948	0.62
<b>マレーシア</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	3,378,000	PETRONAS CAP 2.4800% 28/01/32 REGS	3,251,520	2,774,756	0.60
USD	2,365,000	PETRONAS CAP 4.5500% 21/04/50 REGS	2,819,393	2,128,208	0.46
USD	2,000,000	IMDB GBL INVEST 4.4% 09/03/23	2,023,100	1,986,562	0.43
USD	617,000	MY WAKALA SUK 2.0700% 28/04/31 REGS	618,609	521,014	0.11
USD	600,000	PETRONAS CAP 3.4040% 28/04/61 REGS	577,543	420,020	0.09
USD	400,000	AXIATA SPVS L 3.0640% 19/08/50 EMTN	369,444	275,923	0.06
			9,659,609	8,106,483	1.75
		合計:マレーシア	9,659,609	8,106,483	1.75
<b>モーリシャス</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	GREENKO POWER 4.3000% 13/12/28 REGS	160,440	161,843	0.03
			160,440	161,843	0.03
		合計:モーリシャス	160,440	161,843	0.03

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>メキシコ</b>					
変動金利債					
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS	208,050	181,032	0.04
			208,050	181,032	0.04
国債					
USD	4,668,000	UNITED MEXICAN 2.6590% 24/05/31	3,944,343	3,763,906	0.81
USD	1,936,000	UNITED MEXICAN 6.3500% 09/02/35	1,928,899	1,946,673	0.42
USD	1,390,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	1,582,371	1,217,190	0.26
USD	682,000	UNITED MEXICAN 5.4000% 09/02/28	680,656	673,363	0.15
USD	612,000	UNITED MEXICAN 4.8750% 19/05/33	597,328	567,432	0.12
USD	600,000	UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41	523,464	478,966	0.10
MXN	80,000	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	419,132	416,503	0.09
EUR	410,000	UNITED MEXICAN 2.3750% 11/02/30	413,996	375,147	0.08
USD	395,000	UNITED MEXICAN 3.5000% 12/02/34	392,851	320,702	0.07
USD	460,000	UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61	413,778	302,047	0.07
MXN	54,800	MEXICAN BONOS 7.7500% 23/11/34 M	250,084	266,235	0.06
USD	274,000	UNITED MEXICAN 4.7500% 27/04/32	268,219	255,375	0.06
USD	233,000	UNITED MEXICAN 4.4000% 12/02/52	232,082	176,691	0.04
MXN	22,800	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	106,344	113,157	0.02
USD	100,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	121,150	99,367	0.02
MXN	14,600	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	79,404	84,178	0.02
			11,954,101	11,056,932	2.39
その他債券					
USD	1,524,267	PETROLEOS MEXICA 8.7500% 02/06/29	1,445,757	1,437,251	0.31
			1,445,757	1,437,251	0.31
普通社債(固定金利債)					
USD	4,900,000	PETROLEOS ME 10.0000% 07/02/33 REGS	4,792,821	4,701,794	1.02
USD	3,120,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	2,910,320	2,189,660	0.48
USD	1,489,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	1,176,856	959,611	0.21
USD	1,507,000	PETROLEOS MEXICA 6.3750% 23/01/45	1,272,200	948,222	0.20
USD	1,180,000	PETROLEOS MEXICA 5.9500% 28/01/31	1,151,232	896,905	0.19
USD	751,000	COMISION FEDE 4.6880% 15/05/29 REGS	750,850	673,084	0.15
USD	1,000,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	899,700	641,350	0.14
USD	820,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	749,694	553,131	0.12
USD	430,000	COMISION FEDE 3.3480% 09/02/31 REGS	420,302	340,069	0.07
USD	444,000	COMISION FEDE 3.8750% 26/07/33 REGS	388,578	337,599	0.07
USD	400,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	403,296	296,716	0.06
USD	300,000	SITIOS 5.3750% 04/04/32 REGS	300,000	265,890	0.06
USD	300,000	PETROLEOS MEX/PEMEX 6.625% 15/06/38	183,213	208,538	0.05
USD	200,000	COMISION FEDE 6.2640% 15/02/52 REGS	200,000	163,546	0.04
USD	200,000	INDUSTRIAS PE 4.7500% 06/08/50 REGS	212,000	161,515	0.03
USD	200,000	TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS	228,000	159,503	0.03
USD	241,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	205,244	155,110	0.03
			16,244,306	13,652,243	2.95
		合計:メキシコ	29,852,214	26,327,458	5.69
<b>モンゴル</b>					
国債					
USD	1,480,000	MONGOLIA 8.6500% 19/01/28 REGS	1,566,474	1,502,199	0.33
USD	927,000	MONGOLIA 3.5000% 07/07/27 REGS	867,445	770,569	0.17
USD	602,000	MONGOLIA 5.1250% 07/04/26 REGS	552,395	548,615	0.12
USD	400,000	DEV3 BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS	435,340	379,260	0.08
USD	200,000	MONGOLIA INTL 5.6250% 01/05/23 REGS	210,700	198,750	0.04
			3,632,354	3,399,393	0.74
普通社債(固定金利債)					
USD	441,000	MONGOLIA 8.7500% 09/03/24 REGS	500,207	440,118	0.09
			500,207	440,118	0.09
		合計:モンゴル	4,132,561	3,839,511	0.83
<b>モロッコ</b>					
国債					
USD	579,000	MOROCCO KINGD 3.0000% 15/12/32 REGS	553,805	440,787	0.09
USD	648,000	MOROCCO KINGD 4.0000% 15/12/50 REGS	605,070	414,727	0.09

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	256,000	MOROCCO KINGD 5.5000% 11/12/42 REGS	213,255	209,934	0.05
			1,372,130	1,065,448	0.23
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	OCF SA 5.1250% 23/06/51 REGS	294,723	216,366	0.05
USD	200,000	OCF SA 3.7500% 23/06/31 REGS	198,730	160,150	0.03
		合計:モロッコ	493,453	376,516	0.08
			1,865,583	1,441,964	0.31
モザンビーク					
国債					
USD	400,000	MOZAMBIQUE RE 5.0000% 15/09/31 REGS	340,950	309,500	0.07
		合計:モザンビーク	340,950	309,500	0.07
			340,950	309,500	0.07
オランダ					
その他債券					
USD	200,000	GREENKO DUTCH 3.8500% 29/03/26 REGS	191,057	168,156	0.04
			191,057	168,156	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	1,125,000	BRASKEM NL 7.2500% 13/02/33 REGS	1,121,900	1,096,875	0.23
EUR	400,000	BOI FINANCE B 7.5000% 16/02/27 REGS	457,120	336,527	0.07
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.5000% 21/05/26 GMTN	186,150	185,360	0.04
USD	200,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS	214,980	180,860	0.04
USD	200,000	PROSUS NV 3.2570% 19/01/27 REGS	200,000	177,843	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.8750% 07/11/29 REGS	208,000	176,750	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.8750% 21/05/30 GMTN	207,360	175,301	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 3.7000% 07/11/49 REGS	235,000	157,768	0.03
		合計:オランダ	2,830,510	2,487,284	0.53
			3,021,567	2,655,440	0.57
ナイジェリア					
国債					
USD	2,907,000	REP OF NIGERI 7.3750% 28/09/33 REGS	2,236,997	2,113,389	0.46
USD	800,000	REP OF NIGERI 6.3750% 12/07/23 REGS	862,200	788,080	0.17
USD	970,000	REP OF NIGERI 7.8750% 16/02/32 REGS	1,031,233	761,469	0.16
USD	600,000	REP OF NIGERI 6.5000% 28/11/27 REGS	585,601	496,464	0.11
USD	400,000	REP OF NIGERI 7.6960% 23/02/38 REGS	376,000	286,000	0.06
USD	299,000	REP OF NIGERI 8.7470% 21/01/31 REGS	245,928	250,424	0.05
USD	333,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	240,905	222,258	0.05
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.6250% 21/11/25 REGS	182,600	183,630	0.04
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.1430% 23/02/30 REGS	210,500	156,758	0.03
		合計:ナイジェリア	5,971,964	5,258,472	1.13
普通社債(固定金利債)					
USD	3,742,000	REP OF NIGERI 8.3750% 24/03/29 REGS	3,203,120	3,158,248	0.68
USD	1,075,000	REP OF NIGERI 8.2500% 28/09/51 REGS	890,163	743,062	0.16
USD	800,000	REP OF NIGERI 6.1250% 28/09/28 REGS	663,000	635,504	0.14
		合計:ナイジェリア	4,756,283	4,536,814	0.98
			10,728,247	9,795,286	2.11
オマーン					
国債					
USD	3,252,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 28/10/27 REGS	3,623,496	3,386,080	0.73
USD	1,612,000	OMAN INTRNL B 6.2500% 25/01/31 REGS	1,704,681	1,636,116	0.35
USD	1,680,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	1,643,127	1,619,167	0.35
USD	1,205,000	OMAN INTRNL B 7.0000% 25/01/51 REGS	1,130,013	1,197,421	0.26
USD	1,198,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	1,098,550	1,121,687	0.24
USD	1,000,000	OMAN INTRNL B 4.7500% 15/06/26 REGS	983,902	972,510	0.21
USD	550,000	OMAN INTRNL B 5.6250% 17/01/28 REGS	553,577	541,761	0.12
USD	200,000	OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 REGS	197,192	197,004	0.04
		合計:オマーン	10,934,538	10,671,746	2.30

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	600,000	OMAN INTRNL B 6.0000% 01/08/29 REGS	621,670	600,216	0.13
			621,670	600,216	0.13
		合計:オマーン	11,556,208	11,271,962	2.43
<b>パキスタン</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	195,700	90,030	0.02
			195,700	90,030	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	3,206,000	REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS	2,658,687	1,350,880	0.29
USD	1,073,000	REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS	900,229	434,565	0.09
			3,558,916	1,785,445	0.38
		合計:パキスタン	3,754,616	1,875,475	0.40
<b>パナマ</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,313,000	PANAMA 6.4000% 14/02/35	2,288,621	2,391,063	0.52
USD	2,466,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	2,349,197	1,581,323	0.34
USD	1,960,000	PANAMA 2.2520% 29/09/32	1,759,830	1,462,650	0.32
USD	1,425,000	PANAMA 4.5000% 19/01/63	1,419,964	1,020,656	0.22
USD	930,000	PANAMA 3.7500% 16/03/25	1,002,604	899,775	0.19
USD	300,000	REP OF PANAMA 3.875% 17/03/28	316,875	281,625	0.06
USD	200,000	PANAMA 4.5000% 01/04/56	215,700	146,750	0.03
			9,352,791	7,783,842	1.68
<b>その他債券</b>					
USD	641,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	796,197	678,659	0.15
USD	900,000	REP OF PANAMA 4.3% 29/04/53	930,816	653,625	0.14
USD	760,000	PANAMA 4.5000% 15/05/47	719,347	587,100	0.13
USD	600,000	AEROPUERTO IN 5.1250% 11/08/61 REGS	608,680	470,151	0.10
USD	200,000	ETESA 5.1250% 02/05/49 REGS	221,120	161,400	0.03
			3,276,160	2,550,935	0.55
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	BANCO NAC DE 2.5000% 11/08/30 REGS	190,500	159,023	0.03
			190,500	159,023	0.03
		合計:パナマ	12,819,451	10,493,800	2.26
<b>バプアニューギニア</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	PNG GOVT INTL 8.3750% 04/10/28 REGS	209,478	180,269	0.04
			209,478	180,269	0.04
		合計:バプアニューギニア	209,478	180,269	0.04
<b>パラグアイ</b>					
<b>国債</b>					
USD	800,000	PARAGUAY 4.9500% 28/04/31 REGS	917,493	750,000	0.15
USD	800,000	REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS	851,320	683,000	0.15
USD	636,000	PARAGUAY 2.7390% 29/01/33 REGS	571,140	492,235	0.11
USD	467,000	PARAGUAY 5.4000% 30/03/50 REGS	547,768	388,778	0.08
USD	280,000	PARAGUAY 6.1000% 11/08/44 REGS	342,717	263,550	0.06
USD	200,000	PARAGUAY 4.7000% 27/03/27 REGS	194,500	191,750	0.04
USD	200,000	PARAGUAY 3.8490% 28/06/33 REGS	199,988	168,500	0.04
			3,624,926	2,937,813	0.63
		合計:パラグアイ	3,624,926	2,937,813	0.63
<b>ペルー</b>					
<b>国債</b>					
USD	4,114,000	REPUBLIC OF PERU 2.7830% 23/01/31	3,841,183	3,380,457	0.74
USD	1,344,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	2,027,938	1,650,591	0.36
USD	2,110,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/2121	1,758,569	1,216,672	0.26
USD	1,403,000	REPUBLIC OF PERU 3.0000% 15/01/34	1,290,699	1,108,436	0.24
USD	1,032,000	REPUBLIC OF PERU 3.3000% 11/03/41	802,331	750,633	0.16
EUR	637,000	REPUBLIC OF PERU 1.9500% 17/11/36	625,381	458,788	0.10

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	600,000	REPUBLIC OF PERU 1.2500% 11/03/33	456,854	442,382	0.10
USD	452,000	REPUBLIC OF PERU 2.8440% 20/06/30	377,420	381,495	0.08
PEN	1,000	REPUBLIC OF P 6.9000% 12/08/37 REGS	238,205	234,196	0.05
USD	224,000	FONDO MIVIVIE 4.6250% 12/04/27 REGS	223,220	214,480	0.05
PEN	880,000	PERU B SOBERANO 6.1500% 12/08/32	205,836	202,657	0.04
USD	160,000	REPUBLIC OF PERU 1.8620% 01/12/32	118,017	115,594	0.02
PEN	477	REPUBLIC OF P 6.8500% 12/02/42 REGS	112,989	109,903	0.02
USD	18,000	REPUBLIC OF PERU 3.6000% 15/01/72	16,445	11,678	0.00
			12,095,087	10,277,962	2.22
その他債券					
USD	64,000	REPUBLIC OF PERU 6.5500% 14/03/37	70,010	67,888	0.01
			70,010	67,888	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	2,648,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 REGS	2,633,358	1,763,568	0.38
USD	900,000	PETROLEOS DEL 4.7500% 19/06/32 REGS	859,790	688,500	0.15
USD	200,000	CIA DE MINAS 5.5000% 23/07/26 REGS	198,280	168,200	0.04
		合計:ペルー	3,691,428	2,620,268	0.57
			15,856,525	12,966,118	2.80
		フィリピン			
国債					
USD	4,910,000	PHILIPPINES(REP) 1.9500% 06/01/32	4,647,575	3,830,935	0.83
USD	1,223,000	PHILIPPINES(REP) 5.0000% 17/07/33	1,223,258	1,207,069	0.26
USD	1,600,000	PHILIPPINES(REP) 2.6500% 10/12/45	1,100,000	1,064,118	0.23
USD	784,000	PHILIPPINES(REP) 3.2000% 06/07/46	670,028	560,842	0.12
USD	550,000	PHILIPPINES(REP) 5.5000% 17/01/48	550,000	554,507	0.12
USD	689,000	PHILIPPINES(REP) 1.6480% 10/06/31	659,959	529,970	0.11
USD	739,000	PHILIPPINES(REP) 2.9500% 05/05/45	634,516	523,190	0.11
USD	484,000	PHILIPPINES(REP) 5.1700% 13/10/27	499,730	487,385	0.11
USD	420,000	PHILIPPINES(REP) 5.9500% 13/10/47	417,320	445,942	0.10
USD	418,000	REP OF PHILIPPINES 3.7% 01/03/41	396,567	336,471	0.07
USD	200,000	PHILIPPINES(REP) 4.6250% 17/07/28	198,870	196,705	0.04
USD	210,000	PHILIPPINES(REP) 3.9500% 20/01/40	181,650	175,733	0.04
USD	200,000	PHILIPPINES(REP) 4.2000% 29/03/47	200,000	169,086	0.04
			11,379,473	10,081,953	2.18
普通社債(固定金利債)					
USD	386,000	PILIPINAS BOND 8.6000% 15/06/27 A	538,470	434,485	0.09
		合計:フィリピン	538,470	434,485	0.09
			11,917,943	10,516,438	2.27
		ポーランド			
普通社債(固定金利債)					
USD	1,529,000	REP OF POLAND 5.5000% 16/11/27 EMTN	1,522,398	1,560,464	0.34
USD	1,446,000	REP OF POLAND 5.7500% 16/11/32 EMTN	1,451,328	1,511,330	0.33
EUR	320,000	BANK GOSPODAR 5.1250% 22/02/33 EMTN	342,339	338,285	0.07
EUR	142,000	REP OF POLAND 4.2500% 14/02/43 EMTN	152,020	144,657	0.03
		合計:ポーランド	3,468,085	3,554,736	0.77
			3,468,085	3,554,736	0.77
		カタール			
国債					
USD	2,742,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	2,974,834	2,450,811	0.53
USD	1,781,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	2,127,231	1,689,366	0.36
USD	1,383,000	QATAR STATE O 3.7500% 16/04/30 REGS	1,490,000	1,311,995	0.28
USD	1,097,000	QATAR STATE O 4.5000% 23/04/28 REGS	1,098,371	1,089,642	0.24
USD	200,000	QATAR STATE O 6.4000% 20/01/40 REGS	297,000	229,748	0.05
USD	200,000	QATAR STATE O 4.6250% 02/06/46 REGS	198,576	185,668	0.04
			8,186,012	6,957,230	1.50
その他債券					
USD	200,000	NAKILAT INC 6.0670% 31/12/33 REGS	219,162	185,489	0.04
			219,162	185,489	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	3,523,000	QATAR ENERGY 2.2500% 12/07/31 REGS	3,444,745	2,893,581	0.63

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	1,300,000	QATAR ENERGY 3.1250% 12/07/41 REGS	1,130,782	987,064	0.21
USD	800,000	QATAR ENERGY 1.3750% 12/09/26 REGS	700,000	709,128	0.15
USD	500,000	QATAR ENERGY 3.3000% 12/07/51 REGS	500,000	364,375	0.08
		合計:カタール	5,775,527	4,954,148	1.07
			14,180,701	12,096,867	2.61
		<b>韓国</b>			
国債					
USD	200,000	EXP-IMP BK KOREA 5.1250% 11/01/33	199,180	203,739	0.04
			199,180	203,739	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	LG CHEM LTD 1.3750% 07/07/26 REGS	497,480	435,831	0.10
			497,480	435,831	0.10
		合計:韓国	696,660	639,570	0.14
		<b>ルーマニア</b>			
国債					
USD	2,116,000	ROMANIA 7.6250% 17/01/53 REGS	2,136,315	2,277,961	0.49
USD	1,776,000	ROMANIA 7.1250% 17/01/33 REGS	1,782,026	1,861,980	0.40
USD	936,000	ROMANIA 5.2500% 25/11/27 REGS	923,235	904,120	0.20
EUR	970,000	ROMANIA 3.8750% 29/10/35 REGS	1,343,286	772,314	0.17
USD	986,000	ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS	954,109	686,719	0.15
EUR	200,000	ROMANIA 2.8750% 26/05/28 REGS	174,776	184,805	0.04
USD	184,000	ROMANIA 5.1250% 15/06/48 REGS	141,748	152,799	0.03
USD	118,000	ROMANIA 5.2500% 25/11/27 144A	113,752	113,981	0.02
USD	94,000	ROMANIA 6.1250% 22/01/44 REGS	78,960	88,576	0.02
USD	38,000	ROMANIA 3.0000% 14/02/31 REGS	30,305	30,764	0.01
			7,678,512	7,074,019	1.53
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,151,000	ROMANIA 3.7500% 07/02/34 REGS	1,176,595	933,157	0.19
EUR	800,000	ROMANIA 2.0000% 28/01/32 REGS	696,000	590,250	0.12
EUR	694,000	ROMANIA 4.6250% 03/04/49 REGS	1,048,899	537,828	0.12
USD	486,000	ROMANIA 6.0000% 25/05/34 REGS	464,341	473,218	0.10
EUR	500,000	ROMANIA 2.1250% 07/03/28 REGS	557,926	446,987	0.10
EUR	518,000	ROMANIA 2.8750% 13/04/42 REGS	599,467	314,062	0.07
EUR	500,000	ROMANIA 3.3750% 28/01/50 REGS	637,348	312,296	0.07
EUR	400,000	ROMANIA 1.7500% 13/07/30 REGS	472,878	306,798	0.07
EUR	100,000	ROMANIA 2.1240% 16/07/31 REGS	125,192	75,958	0.02
EUR	88,000	ROMANIA 2.0000% 14/04/33 REGS	75,954	62,100	0.01
			5,854,600	4,052,654	0.87
		合計:ルーマニア	13,533,112	11,126,673	2.40
		<b>ロシア</b>			
国債					
USD	3,400,000	RUSSIA-EUROBO 4.375% 21/03/29 REGS	3,800,125	1,394,000	0.30
EUR	400,000	RUSSIA-EUROBOND 1.8500% 20/11/32	472,515	154,994	0.03
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 5.2500% 23/06/47 REGS	245,745	80,000	0.02
			4,518,385	1,628,994	0.35
		合計:ロシア	4,518,385	1,628,994	0.35
		<b>ルワンダ共和国</b>			
国債					
USD	200,000	REPUBLIC OF R 5.5000% 09/08/31 REGS	200,000	150,257	0.03
			200,000	150,257	0.03
		合計:ルワンダ共和国	200,000	150,257	0.03
		<b>サウジアラビア</b>			
国債					
USD	2,985,000	SAUDI INT BON 4.3750% 16/04/29 REGS	2,970,067	2,909,443	0.63
USD	2,451,000	SAUDI INT BON 4.5000% 26/10/46 REGS	2,536,731	2,110,311	0.46
USD	800,000	SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS	795,060	734,192	0.16
USD	394,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	413,836	344,766	0.07
			6,715,694	6,098,712	1.32

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,926,000	SAUDI INT BON 5.0000% 18/01/53 REGS	2,703,721	2,670,560	0.58
USD	1,844,000	SAUDI INT BON 4.7500% 18/01/28 REGS	1,837,601	1,823,218	0.39
USD	640,000	SAUDI INT BON 2.2500% 02/02/33 REGS	601,700	508,000	0.11
USD	500,000	SAUDI ARAB OI 1.6250% 24/11/25 REGS	450,150	455,280	0.10
USD	400,000	SAUDI INT BON 3.6250% 04/03/28 REGS	399,798	377,314	0.08
USD	403,000	SAUDI INT BON 3.2500% 22/10/30 REGS	395,699	362,673	0.08
USD	300,000	SAUDI INT BON 4.0000% 17/04/25 REGS	293,589	294,313	0.06
USD	300,000	SAUDI ARAB OI 4.2500% 16/04/39 REGS	331,800	263,850	0.06
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.8750% 18/07/33 REGS	197,640	196,756	0.04
USD	300,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS	276,000	196,635	0.04
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 16/04/29 REGS	214,628	182,711	0.04
			<u>7,702,326</u>	<u>7,331,310</u>	<u>1.58</u>
		合計:サウジアラビア	<u>14,418,020</u>	<u>13,430,022</u>	<u>2.90</u>
<b>セネガル</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,038,000	SENEGAL REP O 6.7500% 13/03/48 REGS	976,294	739,575	0.16
EUR	400,000	SENEGAL REP O 4.7500% 13/03/28 REGS	424,977	362,430	0.08
EUR	400,000	SENEGAL REP O 5.3750% 08/06/37 REGS	488,800	284,781	0.06
			<u>1,890,071</u>	<u>1,386,786</u>	<u>0.30</u>
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	SENEGAL REP O 6.2500% 23/05/33 REGS	165,750	167,000	0.04
			<u>165,750</u>	<u>167,000</u>	<u>0.04</u>
		合計:セネガル	<u>2,055,821</u>	<u>1,553,786</u>	<u>0.34</u>
<b>セルビア</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,445,000	SERBIA REPUBL 6.5000% 26/09/33 REGS	1,411,807	1,399,875	0.30
USD	1,002,000	SERBIA REPUBL 6.2500% 26/05/28 REGS	998,263	999,473	0.22
EUR	720,000	SERBIA REPUBL 1.5000% 26/06/29 REGS	778,608	567,532	0.12
EUR	200,000	SERBIA REPUBL 3.1250% 15/05/27 REGS	242,663	187,160	0.04
USD	200,000	SERBIA REPUBL 2.1250% 01/12/30 REGS	186,380	147,267	0.03
EUR	150,000	SERBIA REPUBL 1.6500% 03/03/33 REGS	99,722	101,497	0.02
			<u>3,717,443</u>	<u>3,402,804</u>	<u>0.73</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	659,000	SERBIA REPUBL 2.0500% 23/09/36 REGS	673,077	406,933	0.09
EUR	400,000	SERBIA REPUBL 1.0000% 23/09/28 REGS	367,774	320,179	0.07
			<u>1,040,851</u>	<u>727,112</u>	<u>0.16</u>
		合計:セルビア	<u>4,758,294</u>	<u>4,129,916</u>	<u>0.89</u>
<b>シンガポール</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	600,000	BOC AVIATION 4.0000% 25/01/24 GMTN	640,230	591,330	0.13
USD	300,000	SINGAPORE AIR 3.3750% 19/01/29 EMTN	297,819	270,237	0.06
USD	200,000	MEDCO BELL 6.3750% 30/01/27 REGS	204,750	183,340	0.04
			<u>1,142,799</u>	<u>1,044,907</u>	<u>0.23</u>
		合計:シンガポール	<u>1,142,799</u>	<u>1,044,907</u>	<u>0.23</u>
<b>南アフリカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	3,423,000	SOUTH AFRICA 5.8750% 20/04/32	3,167,324	3,059,350	0.66
USD	3,673,000	SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49	3,335,617	2,681,239	0.58
USD	1,783,000	SOUTH AFRICA 7.3000% 20/04/52	1,617,285	1,546,829	0.33
USD	1,300,000	SOUTH AFRICA 4.8500% 30/09/29	1,340,143	1,150,562	0.25
ZAR	14,330,457	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	894,515	823,476	0.18
ZAR	6,229,177	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	277,496	262,969	0.06
ZAR	4,628,741	REP SOUTH AFR 8.0000% 31/01/30 2030	239,921	225,051	0.05
USD	300,000	SOUTH AFRICA 5.0000% 12/10/46	267,000	206,633	0.04
ZAR	3,585,156	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	174,876	158,013	0.03
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	152,754	145,998	0.03
ZAR	2,903,508	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	149,276	135,348	0.03
			<u>11,616,207</u>	<u>10,395,468</u>	<u>2.24</u>

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,472,000	ESKOM HOLDINGS 4.3140% 23/07/27	1,464,640	1,302,720	0.28
USD	1,142,000	TRANSNET 8.2500% 06/02/28 REGS	1,142,000	1,144,353	0.25
USD	700,000	ESKOM HOLDING 8.4500% 10/08/28 REGS	653,650	685,881	0.15
USD	200,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	209,125	196,250	0.04
		合計:南アフリカ	3,469,415	3,329,204	0.72
			15,085,622	13,724,672	2.96
<b>スペイン</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	400,000	BANCO SANTANDER 5.1470% 18/08/25	400,000	394,878	0.09
		合計:スペイン	400,000	394,878	0.09
<b>スリランカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,903,000	REP OF SRI LA 6.7500% 18/04/28 REGS	1,881,124	1,034,194	0.23
USD	2,518,000	REP OF SRI LA 7.8500% 14/03/29 REGS	1,652,222	897,038	0.19
USD	1,600,000	REP OF SRI LA 6.1250% 03/06/25 REGS	1,097,640	592,000	0.13
USD	1,018,000	REP OF SRI LA 5.7500% 18/04/23 REGS	591,320	367,228	0.08
USD	950,000	REP OF SRI LA 6.8500% 14/03/24 REGS	696,255	339,625	0.07
USD	771,000	REP OF SRI LA 6.8500% 03/11/25 REGS	414,948	292,602	0.06
USD	800,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	528,543	285,000	0.06
USD	640,000	REP OF SRI LA 6.3500% 28/06/24 REGS	282,635	227,200	0.05
USD	300,000	REP OF SRI LA 6.8250% 18/07/26 REGS	205,230	110,625	0.02
USD	200,000	REP OF SRI LA 6.2000% 11/05/27 REGS	138,980	71,250	0.02
		合計:スリランカ	7,488,897	4,216,762	0.91
			7,488,897	4,216,762	0.91
<b>国際機関</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	580,000	BOARD 4.7000% 22/10/31 REGS	620,020	495,900	0.11
USD	200,000	EASTN/STHN AF 4.8750% 23/05/24 EMTN	209,200	193,708	0.04
USD	200,000	AFREXIMBANK 3.9940% 21/09/29 REGS	209,800	171,628	0.04
		合計:国際機関	1,039,020	861,236	0.19
			1,039,020	861,236	0.19
<b>スイス</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	300,000	UBS GROUP FRN 05/08/25 REGS	299,745	295,259	0.06
		合計:スイス	299,745	295,259	0.06
			299,745	295,259	0.06
<b>チュニジア</b>					
<b>国債</b>					
EUR	200,000	TUNISIAN REPU 6.7500% 31/10/23 REGS	154,995	186,587	0.04
			154,995	186,587	0.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,457,000	BANQ CENT TUNIS 5.75% 30/01/25 reGS	1,066,754	999,866	0.22
EUR	550,000	TUNISIAN REPUB 5.6250% 17/02/24	582,685	459,718	0.10
		合計:チュニジア	1,649,439	1,459,584	0.32
			1,804,434	1,646,171	0.36
<b>トルコ</b>					
<b>国債</b>					
USD	3,366,000	TURKEY REP OF 5.9500% 15/01/31	3,043,044	2,722,344	0.59
USD	3,529,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	2,383,295	2,218,989	0.48
USD	2,273,000	HAZINE MUSTES 7.2500% 24/02/27 REGS	2,262,463	2,167,874	0.47
USD	1,156,000	TURKEY REP OF 4.7500% 26/01/26	1,037,240	1,027,493	0.22
USD	1,024,000	TURK IHRACAT 9.3750% 31/01/26 REGS	1,018,112	1,008,640	0.22
USD	1,100,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	931,999	728,785	0.16
USD	600,000	TURKEY REP OF 5.8750% 26/06/31	517,570	475,529	0.10
USD	299,000	TURK IHRACAT 5.7500% 06/07/26 REGS	257,115	263,120	0.06



通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	250,000	TURKEY REP OF 7.2500% 23/12/23	262,125	250,001	0.05
USD	281,000	TURKEY REP OF 4.8750% 09/10/26	246,578	244,846	0.05
USD	272,000	TURKEY REP OF 6.0000% 25/03/27	244,120	241,421	0.05
USD	240,000	TURKEY REP OF 7.3750% 05/02/25	240,600	236,105	0.05
USD	245,000	TURKEY REP OF 5.6000% 14/11/24	238,875	233,074	0.05
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.3750% 14/10/25	205,076	187,261	0.04
USD	200,000	REP OF TURKEY 6.625% 17/02/45	175,250	148,494	0.03
USD	200,000	REP OF TURKEY 6% 14/01/41	176,400	140,997	0.03
			13,239,862	12,294,973	2.65
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	SISECAM 6.9500% 14/03/26 REGS	223,250	191,500	0.04
		合計:トルコ	223,250	191,500	0.04
		ウクライナ	13,463,112	12,486,473	2.69
<b>変動金利債</b>					
USD	490,000	UKRAINE GOVT FRN 01/08/41 REGS	428,533	132,991	0.03
			428,533	132,991	0.03
<b>国債</b>					
USD	6,121,000	UKRAINE GOVT 6.8760% 21/05/31 REGS	5,529,546	1,055,872	0.24
USD	2,978,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/35 REGS	2,476,888	513,705	0.11
USD	1,568,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/28 REGS	1,364,250	293,279	0.06
USD	1,481,000	UKRAINE GOVT 9.7500% 01/11/30 REGS	525,730	285,093	0.06
USD	1,272,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/27 REGS	1,140,309	241,680	0.05
USD	1,002,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/34 REGS	563,690	172,845	0.04
USD	482,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/24 REGS	253,623	110,860	0.02
USD	400,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/25 REGS	418,113	84,000	0.02
USD	350,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/26 REGS	359,290	63,371	0.01
USD	338,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/29 REGS	186,935	63,003	0.01
USD	200,000	UKRAINE GOVT 8.9940% 01/02/26 REGS	227,000	38,000	0.01
			13,045,374	2,921,708	0.63
<b>その他債券</b>					
USD	1,074,000	STATE AGENCY 6.2500% 24/06/30 REGS	1,074,000	183,654	0.04
			1,074,000	183,654	0.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	469,000	NPC UKRENERGO 6.8750% 09/11/28 REGS	436,836	78,546	0.02
		合計:ウクライナ	436,836	78,546	0.02
		アラブ首長国連邦	14,984,743	3,316,899	0.72
<b>変動金利債</b>					
USD	950,000	NBK SPC LTD FRN 15/09/27 REGS	945,421	838,759	0.18
USD	200,000	NBK TIER 1 FRN 24/08/69 REGS	168,450	176,616	0.04
			1,113,871	1,015,375	0.22
<b>国債</b>					
USD	1,200,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 03/05/26 REGS	1,137,720	1,146,960	0.25
USD	1,559,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	1,204,200	1,119,130	0.24
USD	437,000	FIN DEPT SHAR 6.5000% 23/11/32 REGS	433,395	434,780	0.09
			2,775,315	2,700,870	0.58
<b>その他債券</b>					
USD	970,000	ABU DHABI CRU 4.6000% 02/11/47 REGS	1,120,079	883,913	0.19
			1,120,079	883,913	0.19
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	863,000	MDGH GMTN RSC 5.5000% 28/04/33 REGS	850,771	895,268	0.19
USD	1,084,000	ABU DHABI GOV 1.7000% 02/03/31 REGS	941,033	884,756	0.18
USD	957,000	ABU DHABI GOV 1.6250% 02/06/28 REGS	896,332	830,774	0.18
USD	1,106,000	ABU DHABI GOV 3.0000% 15/09/51 REGS	964,000	774,753	0.17
USD	430,000	DP WORLD PLC 6.8500% 02/07/37 REGS	509,049	477,448	0.10
USD	600,000	FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS	512,944	406,128	0.09
USD	400,000	ABU DHABI POR 2.5000% 06/05/31 EMTN	391,688	329,364	0.07
USD	300,000	KUWAIT PROJEC 4.5000% 23/02/27 EMTN	291,498	258,300	0.06
USD	266,000	FIRST ABU DHA 4.3750% 24/04/28 EMTN	264,242	258,073	0.06
USD	200,000	UAE INTL BOND 4.9510% 07/07/52 REGS	200,000	194,000	0.04

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	DUBAI GOVT IN 5.2500% 30/01/43 EMTN	184,800	182,758	0.04
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS	164,000	164,374	0.04
		合計:アラブ首長国連邦	6,170,357	5,655,996	1.22
			11,179,622	10,256,154	2.21
<b>イギリス</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	400,000	STANDARD CHART FRN 16/11/28 REGS	400,000	431,282	0.10
USD	400,000	STANDARD CHART FRN 16/11/25 REGS	400,000	413,366	0.09
USD	200,000	HSBC HOLDINGS FRN 11/08/28	200,000	195,188	0.04
USD	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 11/08/26	200,000	194,949	0.04
USD	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 11/08/33	200,000	185,241	0.04
			1,400,000	1,420,026	0.31
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,980,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	2,371,764	2,019,683	0.43
USD	400,000	VEDANTA RESOU 7.1250% 31/05/23 REGS	373,000	366,934	0.08
USD	300,000	BARCLAYS PLC FRN 09/08/26	300,000	295,591	0.06
USD	200,000	BIDVEST GROUP 3.6250% 23/09/26 REGS	200,000	178,000	0.04
EUR	200,000	NAK NAFTOGAZ 7.1250% 19/07/24	240,556	39,279	0.01
		合計:イギリス	3,485,320	2,899,487	0.62
			4,885,320	4,319,513	0.93
<b>アメリカ</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	600,000	RIO OIL FINAN 9.2500% 06/07/24 REGS	151,553	136,230	0.03
USD	250,000	RIO OIL FINAN 9.7500% 06/01/27 REGS	130,451	113,800	0.02
			282,004	250,030	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	900,000	SASOL FIN USA 5.8750% 27/03/24	962,680	888,018	0.19
USD	200,000	TSMC ARIZONA 4.2500% 22/04/32	199,484	191,021	0.04
			1,162,164	1,079,039	0.23
<b>財務省短期証券</b>					
USD	1,700,000	TREASURY BILL 0% 27/04/23 *	1,681,342	1,687,602	0.36
			1,681,342	1,687,602	0.36
<b>米国財務省長期証券</b>					
USD	1,600,000	US TREASURY N/B 3.1250% 31/08/29	1,568,056	1,505,999	0.33
USD	1,200,000	US TREASURY N/B 3.2500% 15/05/42	1,087,877	1,051,125	0.23
USD	700,000	US TREASURY N/B 3.3750% 15/08/42	664,250	624,313	0.13
USD	700,000	US TREASURY N/B 1.8750% 15/02/41	532,030	495,141	0.11
USD	600,000	US TREASURY N/B 2.0000% 15/11/41	427,753	428,906	0.09
USD	400,000	US TREASURY N/B 2.3750% 15/02/42	310,922	304,625	0.07
USD	200,000	US TREASURY N/B 1.7500% 15/08/41	174,320	137,125	0.03
		合計:アメリカ	4,765,208	4,547,234	0.99
			7,890,718	7,563,905	1.63
<b>ウルグアイ</b>					
<b>国債</b>					
USD	3,118,842	URUGUAY 5.7500% 28/10/34	3,108,347	3,353,726	0.73
USD	2,261,512	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	2,609,685	2,165,398	0.47
USD	628,482	URUGUAY 4.3750% 23/01/31	638,569	611,984	0.13
			6,356,601	6,131,108	1.33
<b>その他債券</b>					
USD	962,687	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	1,213,006	947,043	0.20
			1,213,006	947,043	0.20
		合計:ウルグアイ	7,569,607	7,078,151	1.53
<b>ウズベキスタン</b>					
<b>国債</b>					
USD	488,000	REPUBLIC UZBEKIS 3.9000% 19/10/31 REGS	480,230	388,580	0.08
USD	433,000	UZBEKNEFTEGAZ 4.7500% 16/11/28 REGS	433,000	359,684	0.08
			913,230	748,264	0.16
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	810,000	REPUBLIC UZBEKIS 5.3750% 20/02/29 REGS	826,953	742,981	0.16

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	735,000	REPUB UZBEKIS 3.7000% 25/11/30 REGS	705,535	590,778	0.13
			1,532,488	1,333,759	0.29
		合計:ウズベキスタン	2,445,718	2,082,023	0.45
ベトナム					
国債					
USD	300,000	VIETNAM (REP 4.8000% 19/11/24 REGS	335,760	294,780	0.07
			335,760	294,780	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	340,000	DEBT & ASSET 1.0000% 10/10/25 REGS	289,000	289,000	0.06
			289,000	289,000	0.06
		合計:ベトナム	624,760	583,780	0.13
ザンビア					
国債					
USD	1,442,000	ZAMBIA REP OF 5.3750% 20/09/22 REGS	910,137	638,085	0.13
USD	880,000	ZAMBIA REP OF 8.5000% 14/04/24 REGS	592,150	409,200	0.09
			1,502,287	1,047,285	0.22
その他債券					
USD	1,700,000	ZAMBIA REP OF 8.9700% 30/07/27 REGS	1,035,110	775,625	0.17
			1,035,110	775,625	0.17
		合計:ザンビア	2,537,397	1,822,910	0.39
		組入資産合計	<b>521,254,836</b>	<b>438,420,892</b>	<b>94.61</b>

<sup>(1)</sup> 額面価格は発行通貨建て表示

\* 有価証券はデリバティブのために担保として一部差し入れられている。

## 財務書類に関する注記

2023年2月28日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

## 注記1 - 外国為替先渡し契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	12,270,309,976	USD	92,104,704	2023年3月24日	(2,041,146)
USD	1,727,760	ILS	5,849,850	2023年5月3日	132,995
USD	1,094,257	ILS	3,536,640	2023年8月2日	125,452
USD	891,200	ILS	2,855,630	2023年7月5日	110,136
USD	854,197	ILS	2,750,944	2023年8月2日	100,621
USD	683,764	ILS	2,166,780	2023年7月5日	91,112
USD	930,679	ILS	3,133,440	2023年7月31日	72,419
USD	623,392	ZAR	10,761,027	2023年3月9日	40,770
USD	491,000	ZAR	8,375,729	2023年3月9日	37,523
USD	5,797,270	EUR	5,401,000	2023年5月16日	37,451
USD	600,342	ZAR	10,608,000	2023年9月12日	34,521
USD	246,784	ILS	790,080	2023年5月3日	31,396
USD	245,931	ILS	787,840	2023年7月5日	30,443
USD	591,519	KRW	741,950,000	2023年4月10日	29,779
USD	337,739	ZAR	5,702,705	2023年3月9日	28,985
USD	960,000	CNH	6,354,840	2024年1月12日	24,927
USD	581,888	KRW	740,570,000	2023年3月15日	21,831
USD	1,188,388	EUR	1,100,000	2023年3月7日	20,107
USD	428,657	CLP	341,000,000	2023年3月9日	20,081
MXN	5,200,000	EUR	251,556	2023年3月9日	15,464
USD	443,198	CLP	357,000,000	2023年3月9日	15,451
USD	284,994	CLP	227,000,000	2023年3月9日	13,009
USD	574,130	JPY	76,640,000	2023年3月14日	12,428
USD	595,638	EUR	550,000	2023年3月7日	11,498
USD	496,325	CNH	3,350,000	2023年6月12日	11,142
TRY	14,180,000	USD	701,450	2023年5月22日	10,956
USD	195,886	KRW	246,610,000	2023年3月10日	9,426
EUR	623,082	ILS	2,400,000	2023年3月20日	9,219
CNH	3,270,000	USD	464,732	2023年6月12日	8,866
EUR	471,592	CNH	3,420,000	2023年6月12日	8,370
USD	570,771	JPY	76,750,000	2023年3月14日	8,262
USD	596,887	CAD	800,000	2023年3月7日	8,052
USD	264,945	ZAR	4,752,879	2023年3月9日	7,615
USD	61,294	ILS	197,600	2023年5月3日	7,425
USD	428,652	ZAR	7,800,000	2023年3月16日	6,613
PEN	1,150,000	USD	294,610	2023年3月27日	6,512
TRY	7,565,331	USD	361,717	2023年7月3日	6,346
PEN	1,160,000	USD	297,629	2023年3月27日	6,111
USD	578,362	PHP	31,710,000	2023年3月14日	5,878
USD	1,163,931	EUR	1,090,000	2023年3月15日	5,680
USD	1,163,631	EUR	1,090,000	2023年3月15日	5,380
MXN	3,649,034	EUR	182,132	2023年3月9日	4,898
USD	583,688	SGD	780,000	2023年4月24日	4,480
USD	152,723	ZAR	2,747,120	2023年3月9日	3,989
USD	284,165	KRW	370,640,000	2023年3月24日	3,766

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	693,221	EUR	648,593	2023年3月23日	3,665
USD	283,882	KRW	370,640,000	2023年3月24日	3,483
USD	562,374	BRL	2,930,000	2023年4月4日	3,138
PEN	890,000	USD	230,065	2023年3月27日	2,977
USD	548,160	PHP	30,257,746	2023年4月17日	2,729
MXN	1,750,965	EUR	87,245	2023年3月9日	2,508
USD	548,652	PHP	30,257,745	2023年3月17日	2,507
USD	23,384	ILS	79,000	2023年4月14日	1,866
PEN	1,170,000	USD	303,459	2023年5月24日	1,596
USD	583,212	IDR	8,877,740,000	2023年3月21日	1,595
USD	557,519	PEN	2,125,285	2023年3月27日	1,025
USD	26,083	ZAR	463,283	2023年3月15日	1,014
USD	149,840	PEN	570,000	2023年3月27日	589
USD	5,371	ZAR	89,758	2023年5月12日	537
SGD	780,000	USD	578,839	2023年4月24日	369
USD	19,750	ZAR	360,000	2023年4月17日	324
EUR	273,596	HUF	105,000,000	2023年3月28日	300
USD	115,423	PEN	440,000	2023年3月27日	212
USD	77,732	COP	370,000,000	2023年3月7日	137
USD	30,842	PHP	1,702,254	2023年3月16日	115
USD	30,792	PHP	1,702,254	2023年4月17日	107
CLP	238,000,000	USD	285,135	2023年3月9日	30
USD	132,984	PEN	510,000	2023年5月24日	11
USD	22,949	MXN	423,000	2023年3月15日	(17)
PHP	1,702,254	USD	30,822	2023年3月16日	(95)
USD	57,261	PEN	220,000	2023年5月24日	(100)
USD	57,500	PEN	220,000	2023年3月27日	(105)
USD	114,582	PEN	440,000	2023年5月24日	(140)
USD	22,217	MXN	424,000	2023年6月21日	(369)
USD	114,612	PEN	440,000	2023年3月27日	(600)
ILS	34,000	USD	9,962	2023年4月14日	(701)
EUR	67,000	USD	72,163	2023年5月16日	(712)
USD	584,369	TWD	17,630,000	2023年8月25日	(747)
USD	118,908	PEN	460,000	2023年3月27日	(1,541)
KRW	741,950,000	USD	563,320	2023年4月10日	(1,580)
EUR	540,000	USD	575,574	2023年3月15日	(1,762)
KRW	741,280,000	USD	562,774	2023年3月24日	(1,976)
IDR	8,877,740,000	USD	582,801	2023年5月22日	(2,145)
EUR	406,355	HUF	157,000,000	2023年3月28日	(2,463)
PHP	30,257,746	USD	548,662	2023年3月17日	(2,517)
INR	24,290,000	USD	296,508	2023年4月20日	(3,764)
EUR	267,604	MXN	5,300,000	2023年3月9日	(3,854)
USD	297,154	PEN	1,150,000	2023年3月27日	(3,967)
BRL	2,940,000	USD	565,747	2023年4月4日	(4,602)
IDR	8,877,740,000	USD	586,333	2023年3月21日	(4,717)
EUR	540,000	USD	578,776	2023年3月15日	(4,964)
EUR	266,009	MXN	5,300,000	2023年3月9日	(5,548)
JPY	76,870,000	USD	570,704	2023年3月27日	(6,232)
ZAR	2,889,751	USD	163,081	2023年3月9日	(6,625)
EUR	550,000	USD	590,891	2023年3月7日	(6,751)
EGP	2,370,000	USD	72,655	2024年1月10日	(6,948)
EUR	550,000	USD	591,494	2023年3月7日	(7,354)
EUR	550,000	USD	591,812	2023年3月7日	(7,671)
EUR	273,030	TRY	6,400,000	2023年8月15日	(8,732)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
CAD	800,000	USD	598,578	2023年3月7日	(9,744)
THB	19,400,000	USD	562,353	2023年4月24日	(10,595)
USD	258,446	TRY	5,132,119	2023年3月15日	(10,982)
JPY	38,350,000	USD	293,468	2023年3月14日	(12,397)
USD	902,786	MXN	16,896,966	2023年3月17日	(14,237)
EUR	1,080,000	USD	1,163,814	2023年3月15日	(16,190)
USD	841,518	TRY	17,470,000	2023年6月21日	(16,389)
ZAR	3,575,252	USD	211,006	2023年3月9日	(17,435)
USD	350,480	TRY	7,565,331	2023年7月3日	(17,583)
ZAR	7,387,644	USD	417,650	2023年3月9日	(17,670)
ZAR	7,800,000	USD	439,747	2023年3月16日	(17,708)
ILS	2,400,000	EUR	636,674	2023年3月20日	(23,667)
KRW	740,570,000	USD	587,753	2023年3月15日	(27,696)
CNH	6,455,014	USD	960,000	2023年4月12日	(29,190)
THB	19,870,000	USD	594,023	2023年4月10日	(29,585)
CNH	3,210,000	EUR	464,986	2023年6月12日	(31,730)
ILS	3,354,066	USD	951,913	2023年5月3日	(37,540)
JPY	115,040,000	USD	885,112	2023年3月14日	(41,972)
ILS	2,200,000	USD	658,643	2023年8月2日	(55,989)
ILS	4,087,584	USD	1,195,646	2023年8月2日	(75,919)
ILS	3,483,464	USD	1,038,290	2023年5月3日	(88,641)
USD	570,851	TRY	14,180,000	2023年5月22日	(141,555)
ILS	5,810,250	USD	1,736,761	2023年7月5日	(147,557)
USD	577,203	TRY	15,700,000	2023年8月22日	(158,228)
USD	299,524	JPY	39,925,760	2023年3月24日	6,471
USD	10,958	JPY	1,460,780	2023年3月24日	237
USD	4,984	JPY	664,440	2023年3月24日	108
USD	2,429	JPY	323,780	2023年3月24日	52
JPY	12,710,000	USD	93,509	2023年3月24日	(219)
JPY	11,540,000	USD	86,069	2023年3月24日	(1,366)
					(1,947,142)

## 注記2 - 先物契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
<b>売り持ちポジション</b>					
EUR	(38)	FUT EURO-BOBL	2023年3月	(4,630,319)	185,387
EUR	(90)	FUT EURO-BUND	2023年3月	(12,623,279)	652,178
EUR	(10)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	2023年3月	(1,411,716)	286,866
EUR	(4)	FUT EURO-SCHATZ	2023年3月	(445,341)	4,374
JPY	(8)	FUT JPN 10Y BOND(OSE)	2023年3月	(8,580,714)	(31,246)
				(27,691,369)	1,097,559
<b>買い持ちポジション</b>					
KRW	14	FUT KOREA 3YR BND	2023年3月	1,090,802	(13,437)
USD	24	FUT US LONG BOND(CBT)	2023年6月	2,985,750	(21,906)
USD	17	FUT US ULTRA BOND CBT	2023年6月	2,278,531	(4,516)
USD	1	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年6月	111,297	(7,109)
USD	8	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2023年6月	1,629,125	(4,407)
USD	44	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2023年6月	4,702,500	(4,981)
				12,798,005	(56,356)
					1,041,203

## 注記3 - 金利スワップ契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	1,440,000	Receive Fixed (11.105) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(24,186)
BRL	1,500,000	Receive Fixed (11.4575) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(20,355)
BRL	3,048,420	Receive Fixed (12.65) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	(2,343)
BRL	351,581	Receive Fixed (12.67) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	(244)
BRL	1,200,000	Receive Fixed (12.8025) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(1,418)
BRL	1,100,000	Receive Fixed (13.01) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	363
BRL	5,323,486	Receive Fixed (12.22) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	(5,163)
BRL	5,803,069	Receive Fixed (11.8275) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	14,842
BRL	1,273,530	Receive Fixed (11.4525) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	7,263
BRL	506,238	Receive Fixed (11.62) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(3,523)
BRL	2,425,179	Receive Fixed (11.415) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(9,011)
BRL	997,855	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.19)	2025年1月2日	0	4,766
BRL	2,217,193	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.4)	2025年1月2日	225	14,031
BRL	2,292,350	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.015)	2027年1月4日	246	(5)
BRL	997,385	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.215)	2025年1月2日	0	(11,389)
CLP	228,400,000	Receive Fixed (4.955) - Pay Floating (ICPROM)	2033年9月20日	0	14,309
CLP	953,400,000	Receive Floating (ICPROM) - Pay Fixed (5.645)	2025年9月22日	0	(16,464)
CLP	662,200,000	Receive Floating (ICPROM) - Pay Fixed (5.86)	2025年9月22日	0	(14,399)
CLP	159,000,000	Receive Fixed (4.96) - Pay Floating (ICPROM)	2033年9月20日	0	(1,162)
CZK	15,000,000	Receive Fixed (4.748) - Pay Floating (PRIBOR)	2028年6月21日	(434)	(10,800)
CZK	68,500,000	Receive Floating (PRIBOR) - Pay Fixed (6.597)	2024年6月21日	0	21,079
KRW	165,851,500	Receive Floating (CD) - Pay Fixed (2.104)	2032年1月19日	0	(8,604)
KRW	354,800,000	Receive Floating (CD) - Pay Fixed (3.545)	2032年6月21日	0	(2,104)
KRW	1,846,000,000	Receive Fixed (3.47) - Pay Floating (CD)	2025年3月17日	0	(18,793)
MXN	8,000,000	Receive Floating (TIIE) - Pay Fixed (8.5)	2033年3月2日	0	(23,178)
MXN	10,300,000	Receive Fixed (8.315) - Pay Floating (TIIE)	2028年6月14日	0	(14,280)
MXN	7,100,000	Receive Fixed (8.11) - Pay Floating (TIIE)	2028年6月14日	0	(5,076)
MXN	4,000,000	Receive Floating (TIIE) - Pay Fixed (9.085)	2033年3月2日	0	(27,736)
MXN	24,800,000	Receive Fixed (8.8967) - Pay Floating (TIIE)	2028年2月7日	0	(1,278)
MYR	6,400,000	Receive Fixed (3.225) - Pay Floating (KLIBOR)	2025年2月3日	0	(4,603)
PLN	6,500,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.86)	2025年3月17日	0	(258)
PLN	2,000,000	Receive Fixed (5.253) - Pay Floating (WIBOR)	2033年3月15日	0	(1,372)
PLN	700,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.49)	2028年1月10日	(1,312)	(22,360)
PLN	800,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.455)	2028年1月10日	321	3,302
ZAR	7,900,000	Receive Floating (JIBAR) - Pay Fixed (9.3)	2033年3月15日	376	4,031
				<b>(578)</b>	<b>(166,118)</b>

## 注記4 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益(米ドル)
<i>プロテクションの買いポジション</i>				
USD	1,400,000	CDS FED REP BRAZIL 5Y 1% 20/12/27	2027年12月20日	74,853
USD	100,000	CDS OMAN GOVT 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	2,117
USD	700,000	CDS REP OF KOREA 5Y 1% 20/06/27	2027年6月20日	(15,821)
USD	2,056,250	CDS REP OF TURKEY 1% 20/12/27	2027年12月20日	354,211
USD	2,400,000	CDS REP SOUTH AFRICA 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	151,983
EUR	400,000	CDS STANDARD CHAR 5YR 1% 20/12/27	2027年12月20日	(3,924)
USD	4,290,000	CDX EM S38 V1 5Y 1% 20/12/27	2027年12月20日	244,067
EUR	10,500,000	CDX ITRAXX XOVER S38 5Y 5% 20/12/27	2027年12月20日	(373,983)
				433,503
<i>プロテクションの売りポジション</i>				
USD	50,000	CDS ARGENTINA LA SP MYC 5% 20/12/23	2023年12月20日	(4,305)
USD	500,000	CDS ARGENTINA 5% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	(303,601)
USD	600,000	CDS BRAZIL 100BP 1% 20/12/26	2026年12月20日	(17,290)
USD	500,000	CDS CHILEAN GOVT 1% 100BP 20/06/26	2026年6月20日	5,384
USD	300,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/06/27	2027年6月20日	1,957
USD	700,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/12/26	2026年12月20日	6,647
USD	100,000	CDS INDONESIA REP 5YR 1% 20/12/27	2027年12月20日	346
USD	200,000	CDS MEXICO 5Y 1% ICE 1BP 20/06/27	2027年6月20日	(389)
USD	500,000	CDS MEXICO 5Y 1% 1BP 20/12/27	2027年12月20日	(3,406)
USD	300,000	CDS REP CHILE 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	1,086
USD	300,000	CDS REP OF CHILE 2Y 1% 20/12/24	2024年12月20日	3,240
USD	500,000	CDS REP OF COLOMBIA 1% 5YR 20/12/27	2027年12月20日	37,843
USD	100,000	CDS REP OF POLAND 1% 1YR 20/12/23	2023年12月20日	469
USD	200,000	CDS REP OF POLAND 1% 2YR 20/06/24	2024年6月20日	1,282
USD	100,000	CDS REP OF POLAND 1% 5YR 20/12/27	2027年12月20日	270
USD	400,000	CDS REP OF TURKEY 1% 20/06/27	2027年6月20日	(62,265)
USD	100,000	CDS REP PANAMA 100BP 1% 20/06/24	2024年6月20日	670
USD	200,000	CDS REP PANAMA 2Y 1% 20/12/24	2024年12月20日	1,678
USD	600,000	CDS REP PANAMA 5Y 1% 20/06/26	2026年6月20日	3,803
USD	2,400,000	CDS REP PERU 5YR 100BP 1% 20/06/26	2026年6月20日	15,201
USD	300,000	CDS REP PHILIPPINES 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	1,256
USD	300,000	CDS REP SOUTH AFRICA 100BP 20/06/27	2027年6月20日	(15,378)
USD	100,000	CDS ROMANIA 1 YR 1% 20/12/23	2023年12月20日	308
USD	100,000	CDS UTD MEXICAN 1% 20/12/23	2023年12月20日	545
USD	600,000	CDS UTD MEXICAN 1% 5Y 20/12/24	2024年12月20日	5,764
USD	300,000	CDS UTD MEXICAN 2Y 1% 20/06/24	2024年6月20日	2,266
				(316,619)
				116,884



# 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

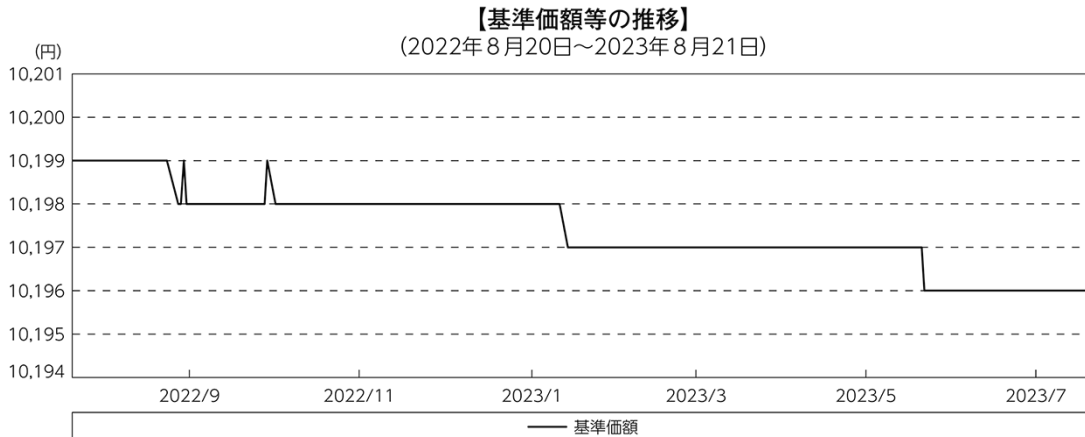
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年8月19日	円 10,199		% —	% 57.5	% —
8月末	10,199		0.0	58.4	—
9月末	10,198		△0.0	48.5	—
10月末	10,198		△0.0	44.4	—
11月末	10,198		△0.0	34.4	—
12月末	10,198		△0.0	20.7	—
2023年1月末	10,198		△0.0	16.4	—
2月末	10,197		△0.0	25.4	—
3月末	10,197		△0.0	22.8	—
4月末	10,197		△0.0	26.2	—
5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

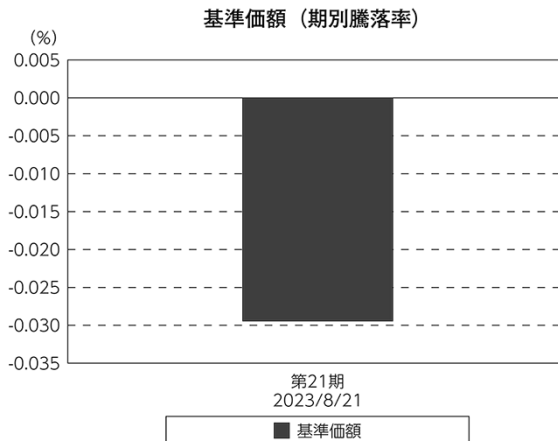
## ○当ファンドのポートフォリオ

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
<b>地方債証券</b>	%	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		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
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		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
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(豪ドルコース)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(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)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。