

# 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

## 運用報告書(全体版)

第31期（決算日2024年7月25日）

作成対象期間（2024年1月26日～2024年7月25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   | 2009年1月28日から2029年1月25日までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                        |  |
| 運用方針   | 主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド (AUD Class) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド (AUD Class) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 |                                                                                                                        |  |
| 主な投資対象 | 野村米国ハイ・イールド債券投信<br>（豪ドルコース）年2回決算型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド (AUD Class) 受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |  |
|        | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド<br>(AUD Class)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。                                                                                              |  |
|        | 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 | 野村米国ハイ・イールド債券投信<br>（豪ドルコース）年2回決算型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への直接投資は行ないません。                                                                         |  |
|        | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 株式への投資は行ないません。                                                                                                         |  |
| 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等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                        |  |

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

**0120-753104**（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額        |              |      | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|--------------|------------|--------------|------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
|                   |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>期 騰 落 | 中 率  |                |                |                      |              |
|                   | 円            | 円          |              | %    | %              | %              | %                    | 百万円          |
| 27期(2022年 7 月25日) | 33,990       | 10         |              | 3.3  | 0.0            | —              | 98.8                 | 2,328        |
| 28期(2023年 1 月25日) | 33,341       | 10         |              | △1.9 | 0.0            | —              | 98.8                 | 2,407        |
| 29期(2023年 7 月25日) | 35,076       | 10         |              | 5.2  | 0.0            | —              | 98.8                 | 1,112        |
| 30期(2024年 1 月25日) | 37,122       | 10         |              | 5.9  | 0.0            | —              | 98.9                 | 1,159        |
| 31期(2024年 7 月25日) | 40,130       | 10         |              | 8.1  | 0.0            | —              | 98.5                 | 1,175        |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。  
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。  
\* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

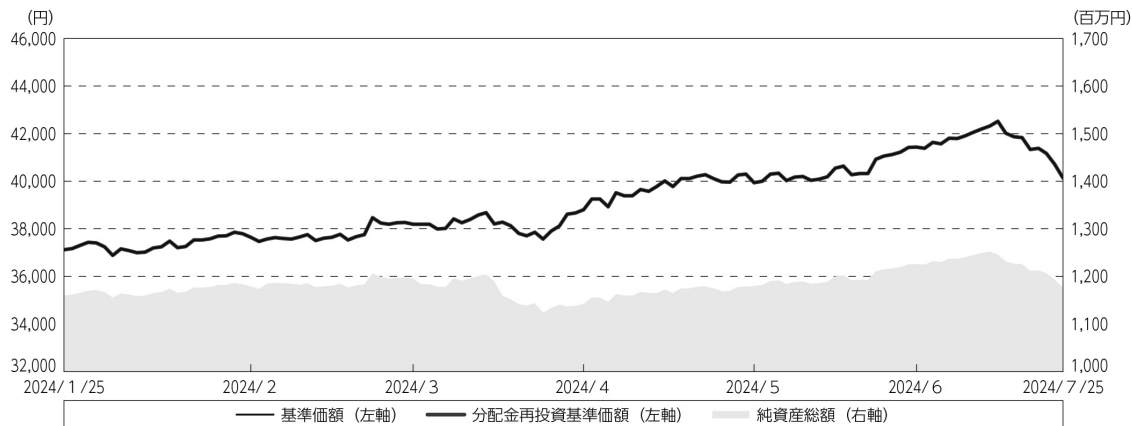
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日        | 基 準    | 価 額 |      | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|--------------|--------|-----|------|----------------|----------------|----------------------|
|              |        | 騰 落 | 率    |                |                |                      |
| (期 首)        | 円      |     | %    | %              | %              | %                    |
| 2024年 1 月25日 | 37,122 | —   |      | 0.0            | —              | 98.9                 |
| 1 月末         | 37,405 |     | 0.8  | 0.0            | —              | 98.6                 |
| 2 月末         | 37,646 |     | 1.4  | 0.0            | —              | 98.6                 |
| 3 月末         | 38,193 |     | 2.9  | 0.0            | —              | 97.9                 |
| 4 月末         | 38,797 |     | 4.5  | 0.0            | —              | 99.0                 |
| 5 月末         | 39,941 |     | 7.6  | 0.1            | —              | 98.1                 |
| 6 月末         | 41,430 |     | 11.6 | 0.0            | —              | 99.1                 |
| (期 末)        |        |     |      |                |                |                      |
| 2024年 7 月25日 | 40,140 |     | 8.1  | 0.0            | —              | 98.5                 |

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。  
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：37,122円

期 末：40,130円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 8.1%（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（2024年1月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。中東の地政学的リスクの高まりを受けて、センチメント（市場心理）が悪化し下落する局面もありましたが、その後、市場予想を下回った米CPI（消費者物価指数）や米小売売上高などを受けて、米金利が低下したことなどを背景に上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 〔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〕

〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)〕 受益証券および〔野村マネーマザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)〕 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### 〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)〕

主要投資対象である〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド〕 のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2024年6月末時点で、BBB格以上2.2%、BB格38.0%、B格50.7%、CCC格以下3.2%となりました。

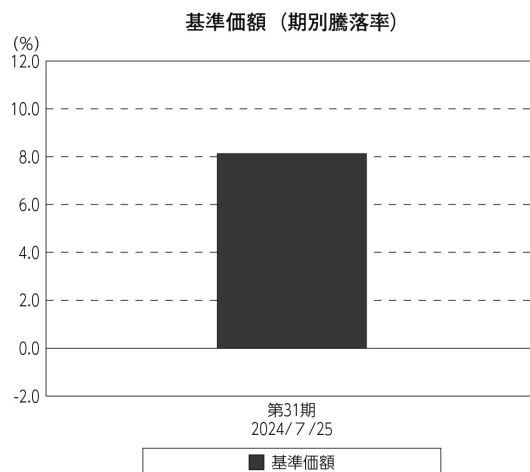
### 〔野村マネー マザーファンド〕

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。  
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1 万口当たり・税込み）

| 項 目       | 第31期                              |
|-----------|-----------------------------------|
|           | 2024年 1 月 26 日～<br>2024年 7 月 25 日 |
| 当期分配金     | 10                                |
| （対基準価額比率） | 0.025%                            |
| 当期の収益     | 10                                |
| 当期の収益以外   | —                                 |
| 翌期繰越分配対象額 | 57,907                            |

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

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

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

## ◎今後の運用方針

### 【野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型】

【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)】 受益証券および【野村マネーマザーファンド】 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)】 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)】

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、豪ドルを買う為替取引を行ないます。

米国ハイ・イールド債券市場は、足もとは米国のインフレ鈍化を示す経済指標や軟調な経済指標の発表を受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）が早期に利下げを行なうとの期待感から堅調に推移しております。高インフレの中で低所得者層を中心に消費が縮小し始めていることなどを背景に、FRBによる緩和的な金融政策などが今後予想され、市場の下支えになると考えています。引き続き、FRBによる金融政策や米大統領選などを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

### **[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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 1 月26日～2024年 7 月25日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|-------|---------|----------------------------------------------|
|                       | 金 額   | 比 率     |                                              |
|                       | 円     | %       |                                              |
| (a) 信 託 報 酬           | 187   | 0.481   | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                      |
| （ 投 信 会 社 ）           | ( 74) | (0.191) | 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 ）           | (106) | (0.273) | 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 ）           | ( 6)  | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用         | 0     | 0.001   | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                 |
| （ 監 査 費 用 ）           | ( 0)  | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                   | 187   | 0.482   |                                              |
| 期中の平均基準価額は、38,902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。

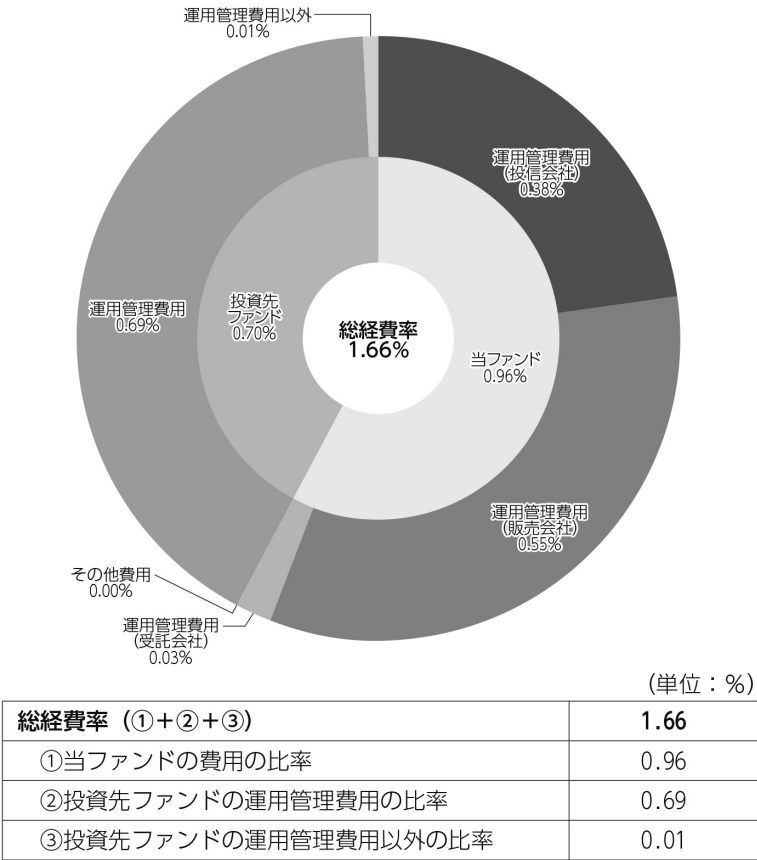
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.66%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
(注) 各比率は、年率換算した値です。  
(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。  
(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。  
(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。  
(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。  
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年 1 月26日～2024年 7 月25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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class) | 口<br>6,770 | 千円<br>30,108 | 口<br>21,676 | 千円<br>94,718 |

\* 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

(2024年 1 月26日～2024年 7 月25日)

利害関係人との取引状況

<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>  
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区分  | 買付額等<br>A  |                    |               | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D |               |
|-----|------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |            | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |           |                    | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>761 | 百万円<br>130         | %<br>17.1     | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年7月25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<br>柄                           | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |      |
|----------------------------------|---------|---------|-----------|------|
|                                  | 口 数     | 口 数     | 評 価 額     | 比 率  |
|                                  | 口       | 口       | 千円        | %    |
| ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class) | 272,982 | 258,076 | 1,157,987 | 98.5 |
| 合 計                              | 272,982 | 258,076 | 1,157,987 | 98.5 |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘<br>柄        | 期首(前期末) | 当 期 末 |       |
|---------------|---------|-------|-------|
|               | 口 数     | 口 数   | 評 価 額 |
|               | 千口      | 千口    | 千円    |
| 野村マネー マザーファンド | 982     | 982   | 1,001 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年7月25日現在)

| 項 目           | 当 期 末     |       |
|---------------|-----------|-------|
|               | 評 価 額     | 比 率   |
|               | 千円        | %     |
| 投資信託受益証券      | 1,157,987 | 98.0  |
| 野村マネー マザーファンド | 1,001     | 0.1   |
| コール・ローン等、その他  | 23,013    | 1.9   |
| 投資信託財産総額      | 1,182,001 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年7月25日現在）

| 項 目                | 当 期 末         |
|--------------------|---------------|
|                    | 円             |
| (A) 資産             | 1,182,001,682 |
| コール・ローン等           | 23,012,652    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 1,157,987,012 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,001,965     |
| 未収利息               | 53            |
| (B) 負債             | 6,005,290     |
| 未払収益分配金            | 293,049       |
| 未払信託報酬             | 5,699,346     |
| その他未払費用            | 12,895        |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 1,175,996,392 |
| 元本                 | 293,049,378   |
| 次期繰越損益金            | 882,947,014   |
| (D) 受益権総口数         | 293,049,378口  |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 40,130円       |

(注) 期首元本額は312,477,901円、期中追加設定元本額は9,726,742円、期中一部解約元本額は29,155,265円、1口当たり純資産額は4.0130円です。

○損益の状況（2024年1月26日～2024年7月25日）

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 20,604,553       |
| 受取配当金            | 20,599,527       |
| 受取利息             | 5,162            |
| 支払利息             | △ 136            |
| (B) 有価証券売買損益     | 71,841,144       |
| 売買益              | 75,721,853       |
| 売買損              | △ 3,880,709      |
| (C) 信託報酬等        | △ 5,712,241      |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 86,733,456       |
| (E) 前期繰越損益金      | 134,755,038      |
| (F) 追加信託差損益金     | 661,751,569      |
| (配当等相当額)         | ( 1,475,768,317) |
| (売買損益相当額)        | (△ 814,016,748)  |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 883,240,063      |
| (H) 収益分配金        | △ 293,049        |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 882,947,014      |
| 追加信託差損益金         | 661,751,569      |
| (配当等相当額)         | ( 1,475,768,318) |
| (売買損益相当額)        | (△ 814,016,749)  |
| 分配準備積立金          | 221,195,445      |

\* 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（2024年1月26日～2024年7月25日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2024年1月26日～<br>2024年7月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 19,331,712円               |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 62,954,906円               |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 1,475,768,318円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 139,201,876円              |
| e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)           | 1,697,256,812円            |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 57,917円                   |
| g. 分配金                       | 293,049円                  |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 10円                       |

## ○分配金のお知らせ

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

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

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

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

## ○お知らせ

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

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

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

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

ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド  
JPY Class／USD Class／EUR Class／AUD Class／BRL Class／  
ZAR Class／TRY Class／Currency Select Class／MXN Class

2023年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|                 |                                                                                                                                                |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 形 態             | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託                                                                                                                               |
| 運 用 方 針         | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB＋格(S&P社)以下(Bー格未満は除く)またはBa1格(Moody's社)以下(B3格未満は除く)の格付が付与されている債券とします。 |
| 主 要 投 資 対 象     | 米ドル建ての高利回り事業債                                                                                                                                  |
| 受 託 会 社         | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー                                                                                                                          |
| 投 資 顧 問 会 社     | ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク                                                                                                           |
| 副 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 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー                                                                                                                          |
| 保 管 銀 行         |                                                                                                                                                |

\*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。

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C. (「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行われません。」

運用計算書  
2023年3月31日に終了する計測期間  
(米ドル)

| 収益                  |              | 1口当たり<br>純資産価格     | 発行済<br>受益証券数 | 純資産           |
|---------------------|--------------|--------------------|--------------|---------------|
| 銀行口座利息              | 1,956,191    |                    |              |               |
| 債券利息(源泉徴収税控除後)      | 72,455,694   |                    |              |               |
| 収益合計                | 74,411,885   |                    |              |               |
| 費用                  |              |                    |              |               |
| 投資顧問報酬              | 6,769,936    | JPY Class (in JPY) | 5,042        | 6,795,095     |
| 管理費用                | 1,119,062    | USD Class (in JPY) | 6,638        | 15,101,240    |
| 保管費用                | 497,631      | EUR Class (in JPY) | 5,367        | 26,571        |
| 取引銀行報酬              | 31,504       | AUD Class (in JPY) | 3,695        | 6,232,226     |
| 銀行手数料               | 24,000       | BRL Class (in JPY) | 1,841        | 17,393,050    |
| 受託報酬                | 373,021      | ZAR Class (in JPY) | 2,965        | 115,163       |
| 法務報酬                | 8,696        | TRY Class (in JPY) | 1,249        | 2,063,189     |
| 海外登記手数料             | 600          | MXN Class (in JPY) | 7,497        | 253,331       |
| 専門家報酬               | 24,091       | Currency Select    | 4,212        | 1,155,049     |
| 雑費用                 | 28,247       | Class (in JPY)     |              | 4,865,238,235 |
| 費用合計                | 8,876,788    |                    |              |               |
| 純投資損益               | 65,535,097   |                    |              |               |
| 投資有価証券売買に係る損益       | (20,776,915) |                    |              |               |
| 外国通貨および為替先渡し契約に係る損益 | (47,293,200) |                    |              |               |
| 当期実現純損益             | (68,070,115) |                    |              |               |
| 投資有価証券評価差損益         | (87,371,471) |                    |              |               |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益   | 8,955,433    |                    |              |               |
| 当期評価差損益             | (78,416,038) |                    |              |               |
| 運用の結果による純資産の増減額     | (80,951,056) |                    |              |               |

組入資産明細  
2023年 3 月31日現在  
(米ドル)

| 通貨                 | 数量／額面(1)  | 銘柄                                     | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|----------------------------------------|------------|----------|
| <b>オーストラリア</b>     |           |                                        |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                        |            |          |
| USD                | 3,150,000 | FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A    | 3,018,267  | 0.20     |
| USD                | 2,550,000 | MINERAL RESOU 8.5000% 01/05/30 144A    | 2,584,069  | 0.17     |
| USD                | 2,175,000 | FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A    | 1,860,611  | 0.12     |
| USD                | 550,000   | MINERAL RESOU 8.0000% 01/11/27 144A    | 554,125    | 0.04     |
| USD                | 450,000   | FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A    | 428,625    | 0.03     |
|                    |           |                                        | 8,445,697  | 0.56     |
|                    |           | オーストラリア計                               | 8,445,697  | 0.56     |
| <b>オーストリア</b>      |           |                                        |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                        |            |          |
| USD                | 1,500,000 | AMS AG 7.0000% 31/07/25 144A           | 1,404,000  | 0.09     |
|                    |           |                                        | 1,404,000  | 0.09     |
|                    |           | オーストリア計                                | 1,404,000  | 0.09     |
| <b>バミューダ</b>       |           |                                        |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                        |            |          |
| USD                | 5,675,000 | WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A    | 5,692,592  | 0.38     |
| USD                | 3,375,000 | NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A         | 3,158,122  | 0.21     |
| USD                | 2,075,000 | VIKING CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A  | 2,192,300  | 0.15     |
| USD                | 1,900,000 | VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14    | 1,781,250  | 0.12     |
| USD                | 1,125,000 | NCL CORP 8.3750% 01/02/28 144A         | 1,125,000  | 0.07     |
| USD                | 1,275,000 | VIKING CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A | 1,085,118  | 0.07     |
| USD                | 1,225,000 | VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A    | 1,081,222  | 0.07     |
| USD                | 750,000   | VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A     | 639,833    | 0.04     |
| USD                | 2,300,000 | DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A        | 471,500    | 0.03     |
| USD                | 100,000   | NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A         | 92,616     | 0.01     |
|                    |           |                                        | 17,319,553 | 1.15     |
|                    |           | バミューダ計                                 | 17,319,553 | 1.15     |
| <b>英領ヴァージン諸島</b>   |           |                                        |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                        |            |          |
| USD                | 1,725,000 | STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A    | 1,293,750  | 0.09     |
|                    |           |                                        | 1,293,750  | 0.09     |
|                    |           | 英領ヴァージン諸島計                             | 1,293,750  | 0.09     |
| <b>カナダ</b>         |           |                                        |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                        |            |          |
| USD                | 6,775,000 | 1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A    | 5,758,749  | 0.39     |
| USD                | 5,075,000 | BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A    | 5,072,745  | 0.34     |
| USD                | 3,895,000 | NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24    | 3,787,823  | 0.25     |
| USD                | 2,825,000 | MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A    | 2,880,890  | 0.19     |
| USD                | 3,175,000 | PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A    | 2,789,522  | 0.18     |
| USD                | 3,025,000 | OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A    | 2,518,312  | 0.17     |
| USD                | 1,975,000 | VIDEOTRON LTD 5.1250% 15/04/27 144A    | 1,899,851  | 0.13     |
| USD                | 2,225,000 | VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A    | 1,895,038  | 0.13     |
| USD                | 1,750,000 | PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A    | 1,746,413  | 0.12     |
| USD                | 1,925,000 | GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A    | 1,728,535  | 0.11     |
| USD                | 1,800,000 | MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A    | 1,724,319  | 0.11     |
| USD                | 2,000,000 | OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A    | 1,714,431  | 0.11     |
| USD                | 1,875,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27     | 1,672,443  | 0.11     |
| USD                | 1,925,000 | MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A    | 1,669,938  | 0.11     |
| USD                | 1,700,000 | PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A    | 1,632,267  | 0.11     |
| USD                | 1,675,000 | 1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A    | 1,543,094  | 0.10     |

| 通貨                 | 数量／額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 2,000,000 | IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A  | 1,538,933  | 0.10     |
| USD                | 1,625,000 | TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A  | 1,460,153  | 0.10     |
| USD                | 1,345,000 | BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A   | 1,346,681  | 0.09     |
| USD                | 1,458,000 | PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A | 1,319,490  | 0.09     |
| USD                | 1,412,000 | GFL ENVIRON I 4.7500% 15/06/29 144A | 1,297,219  | 0.09     |
| USD                | 1,375,000 | OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A | 1,159,298  | 0.08     |
| USD                | 1,250,000 | GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A | 1,116,066  | 0.07     |
| USD                | 1,250,000 | SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A | 1,112,500  | 0.07     |
| USD                | 1,050,000 | TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29     | 1,085,385  | 0.07     |
| USD                | 1,100,000 | ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A  | 1,058,662  | 0.07     |
| USD                | 1,125,000 | VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A | 1,026,563  | 0.07     |
| USD                | 1,100,000 | HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A | 1,017,456  | 0.07     |
| USD                | 1,050,000 | MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A | 998,235    | 0.07     |
| USD                | 975,000   | CLARIOS GLOBA 8.5000% 15/05/27 144A | 973,592    | 0.06     |
| USD                | 1,050,000 | AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A    | 947,632    | 0.06     |
| USD                | 1,225,000 | BROOKFIELD RE 5.0000% 15/06/29 144A | 937,125    | 0.06     |
| USD                | 1,225,000 | BROOKFIELD RE 4.8750% 15/02/30 144A | 908,950    | 0.06     |
| USD                | 1,100,000 | MASONITE INTL 3.5000% 15/02/30 144A | 906,705    | 0.06     |
| USD                | 825,000   | BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A | 827,368    | 0.05     |
| USD                | 925,000   | PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A | 802,253    | 0.05     |
| USD                | 850,000   | HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A | 782,515    | 0.05     |
| USD                | 725,000   | GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A | 715,938    | 0.05     |
| USD                | 1,250,000 | TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A | 618,750    | 0.04     |
| USD                | 700,000   | NOVA CHEMICAL 4.2500% 15/05/29 144A | 569,625    | 0.04     |
| USD                | 875,000   | BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A | 560,424    | 0.04     |
| USD                | 475,000   | RITCHIE BROS 7.7500% 15/03/31 144A  | 493,406    | 0.03     |
| USD                | 475,000   | OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27 144A | 489,250    | 0.03     |
| USD                | 875,000   | TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A | 443,463    | 0.03     |
| USD                | 700,000   | BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A | 434,000    | 0.03     |
| USD                | 350,000   | RITCHIE BROS 6.7500% 15/03/28 144A  | 359,958    | 0.02     |
| USD                | 316,000   | CLARIOS GLOBA 6.7500% 15/05/25 144A | 316,782    | 0.02     |
| USD                | 275,000   | OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A | 244,838    | 0.02     |
| USD                | 575,000   | TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A | 178,250    | 0.01     |
| カナダ計               |           |                                     | 68,081,835 | 4.51     |
|                    |           |                                     | 68,081,835 | 4.51     |
| <b>ケイマン諸島</b>      |           |                                     |            |          |
| <b>その他債券</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 6,458,350 | GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A  | 5,715,649  | 0.38     |
| USD                | 1,500,000 | TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A | 1,185,234  | 0.08     |
|                    |           |                                     | 6,900,883  | 0.46     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,750,000 | TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A | 3,793,687  | 0.24     |
| USD                | 3,650,000 | SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A | 3,256,056  | 0.22     |
| USD                | 2,800,000 | MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 144A | 2,474,730  | 0.16     |
| USD                | 2,725,000 | WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A | 2,214,744  | 0.15     |
| USD                | 1,583,625 | SEAGATE HDD C 9.6250% 01/12/32 144A | 1,755,284  | 0.12     |
| USD                | 1,725,000 | CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A | 1,502,403  | 0.10     |
| USD                | 450,000   | TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A | 456,004    | 0.03     |
| USD                | 225,000   | WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A | 196,535    | 0.01     |
|                    |           |                                     | 15,649,443 | 1.03     |
| ケイマン諸島計            |           |                                     | 22,550,326 | 1.49     |
| <b>フランス</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 5,400,000 | ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A | 4,914,510  | 0.32     |
| USD                | 3,950,000 | ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A | 3,713,909  | 0.25     |
| USD                | 3,400,000 | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/01/28 144A | 2,738,258  | 0.18     |
| USD                | 3,325,000 | ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A | 2,492,703  | 0.17     |
| USD                | 2,000,000 | CONSTELLUM S 3.7500% 15/04/29 144A  | 1,705,182  | 0.11     |
| USD                | 1,800,000 | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A | 1,369,233  | 0.09     |
| USD                | 800,000   | ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26 144A | 763,768    | 0.05     |

| 通貨                 | 数量／額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 600,000   | SPCM SA 3.1250% 15/03/27 144A       | 529,152    | 0.04     |
| USD                | 600,000   | SPCM SA 3.3750% 15/03/30 144A       | 495,445    | 0.03     |
| USD                | 600,000   | ALTICE FRANCE 5.1250% 15/01/29 144A | 450,120    | 0.03     |
|                    |           |                                     | 19,172,280 | 1.27     |
|                    |           | フランス計                               | 19,172,280 | 1.27     |
| <b>アイルランド</b>      |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,000,000 | ARDAGH PKG FI 4.1250% 15/08/26 144A | 1,850,505  | 0.13     |
| USD                | 1,700,000 | JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A | 1,553,320  | 0.11     |
| USD                | 600,000   | VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A  | 526,618    | 0.03     |
| USD                | 425,000   | CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A | 376,094    | 0.02     |
| USD                | 400,000   | MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A | 370,000    | 0.02     |
|                    |           |                                     | 4,676,537  | 0.31     |
|                    |           | アイルランド計                             | 4,676,537  | 0.31     |
| <b>イスラエル</b>       |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 700,000   | ENERGEAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31    | 611,625    | 0.04     |
| USD                | 625,000   | ENERGEAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28    | 557,813    | 0.04     |
|                    |           |                                     | 1,169,438  | 0.08     |
|                    |           | イスラエル計                              | 1,169,438  | 0.08     |
| <b>イタリア</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 775,000   | UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A     | 634,078    | 0.04     |
|                    |           |                                     | 634,078    | 0.04     |
|                    |           | イタリア計                               | 634,078    | 0.04     |
| <b>ジャージー</b>       |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,500,000 | ADIENT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A | 2,387,849  | 0.15     |
| USD                | 1,450,000 | ADIENT GLOBAL 8.2500% 15/04/31 144A | 1,464,921  | 0.10     |
| USD                | 875,000   | ADIENT GLOBAL 7.0000% 15/04/28 144A | 892,798    | 0.06     |
|                    |           |                                     | 4,745,568  | 0.31     |
|                    |           | ジャージー計                              | 4,745,568  | 0.31     |
| <b>リベリア</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 5,475,000 | ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A | 4,782,275  | 0.32     |
| USD                | 4,350,000 | ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A | 3,838,808  | 0.25     |
| USD                | 3,275,000 | ROYAL CARIBBEAN 7.5000% 15/10/27    | 3,045,750  | 0.20     |
| USD                | 2,075,000 | ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28    | 1,676,517  | 0.11     |
| USD                | 1,525,000 | ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A | 1,591,299  | 0.11     |
| USD                | 775,000   | ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A | 713,977    | 0.05     |
| USD                | 600,000   | ROYAL CARIBBE 7.2500% 15/01/30 144A | 603,000    | 0.04     |
| USD                | 298,000   | ROYAL CARIBB 11.5000% 01/06/25 144A | 316,655    | 0.02     |
|                    |           |                                     | 16,568,281 | 1.10     |
|                    |           | リベリア計                               | 16,568,281 | 1.10     |
| <b>ルクセンブルグ</b>     |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 4,300,000 | ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 144A | 3,407,750  | 0.24     |
| USD                | 3,700,000 | TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34      | 3,130,311  | 0.21     |
| USD                | 3,200,000 | ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A | 2,584,000  | 0.17     |
| USD                | 2,950,000 | TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A | 2,333,020  | 0.15     |
| USD                | 2,475,000 | CAMELOT FINAN 4.5000% 01/11/26 144A | 2,316,477  | 0.15     |
| USD                | 2,400,000 | CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A | 2,251,272  | 0.15     |
| USD                | 1,925,000 | TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33     | 1,713,401  | 0.11     |
| USD                | 1,875,000 | CONS ENERGY F 5.6250% 15/10/28 144A | 1,607,813  | 0.11     |
| USD                | 675,000   | JBS USA/FOOD/ 5.5000% 15/01/30 144A | 643,714    | 0.04     |

| 通貨                 | 数量／額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 2,400,000 | VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A | 336,000    | 0.02     |
| USD                | 308,000   | CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A | 288,892    | 0.02     |
|                    |           | ルクセンブルグ計                            | 20,612,650 | 1.37     |
|                    |           |                                     | 20,612,650 | 1.37     |
| <b>マーシャル諸島</b>     |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,200,000 | SEASpan CORP 5.5000% 01/08/29 144A  | 2,479,180  | 0.16     |
|                    |           | マーシャル諸島計                            | 2,479,180  | 0.16     |
|                    |           |                                     | 2,479,180  | 0.16     |
| <b>メキシコ</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 800,000   | CEMEX SAB FRN 08/09/69 144A         | 711,593    | 0.05     |
|                    |           |                                     | 711,593    | 0.05     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 1,000,000 | CEMEX SAB 5.2000% 17/09/30 144A     | 912,561    | 0.07     |
| USD                | 800,000   | CEMEX SAB 7.3750% 05/06/27 144A     | 821,200    | 0.05     |
| USD                | 800,000   | CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A     | 661,488    | 0.04     |
|                    |           | メキシコ計                               | 2,395,249  | 0.16     |
|                    |           |                                     | 3,106,842  | 0.21     |
| <b>オランダ</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,778,000 | ZIGGO 6.0000% 15/01/27 144A         | 3,485,204  | 0.22     |
| USD                | 2,475,000 | SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A  | 2,228,910  | 0.14     |
| USD                | 2,450,000 | UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31 144A | 2,096,465  | 0.14     |
| USD                | 2,200,000 | UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A | 1,943,176  | 0.13     |
| USD                | 1,625,000 | SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A  | 1,483,319  | 0.10     |
| USD                | 1,175,000 | CLEAR CHANNEL 6.6250% 01/08/25 144A | 1,141,262  | 0.08     |
| USD                | 1,000,000 | ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A      | 850,000    | 0.06     |
| USD                | 925,000   | OI EUROPEAN G 4.7500% 15/02/30 144A | 832,440    | 0.06     |
| USD                | 825,000   | ELASTIC NV 4.1250% 15/07/29 144A    | 698,939    | 0.05     |
| USD                | 800,000   | ZIGGO 5.1250% 28/02/30 144A         | 634,008    | 0.04     |
| USD                | 600,000   | SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30 144A  | 585,796    | 0.04     |
|                    |           | オランダ計                               | 15,979,519 | 1.06     |
|                    |           |                                     | 15,979,519 | 1.06     |
| <b>パナマ</b>         |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 7,650,000 | CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A | 6,244,312  | 0.41     |
| USD                | 6,875,000 | CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A | 6,196,437  | 0.41     |
| USD                | 6,250,000 | CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A | 4,906,812  | 0.33     |
| USD                | 4,925,000 | CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A | 4,696,776  | 0.31     |
| USD                | 2,700,000 | CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26 144A | 2,801,250  | 0.19     |
| USD                | 2,425,000 | CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A | 2,478,908  | 0.16     |
| USD                | 2,250,000 | CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28 144A | 1,926,563  | 0.13     |
|                    |           | パナマ計                                | 29,251,058 | 1.94     |
|                    |           |                                     | 29,251,058 | 1.94     |
| <b>スペイン</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 800,000   | GRIFOLS ESCRO 4.7500% 15/10/28 144A | 652,000    | 0.04     |
|                    |           | スペイン計                               | 652,000    | 0.04     |
|                    |           |                                     | 652,000    | 0.04     |
| <b>イギリス</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 4,225,000 | VODAFONE GROUP FRN 04/04/79         | 4,165,090  | 0.27     |
| USD                | 800,000   | BARCLAYS PLC FRN 15/09/69           | 713,760    | 0.05     |
| USD                | 600,000   | BARCLAYS PLC FRN 15/12/69           | 544,362    | 0.04     |

| 通貨                 | 数量／額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|-----------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 400,000   | BARCLAYS PLC FRN 15/12/69           | 337,000    | 0.02     |
| USD                | 200,000   | BARCLAYS PLC FRN 31/12/72           | 170,000    | 0.01     |
|                    |           |                                     | 5,930,212  | 0.39     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 2,925,000 | ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A | 2,794,565  | 0.19     |
| USD                | 3,400,000 | VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A | 2,766,182  | 0.18     |
| USD                | 2,400,000 | JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A | 2,328,000  | 0.15     |
| USD                | 2,200,000 | EG GLOBAL 6.7500% 07/02/25 144A     | 2,035,000  | 0.13     |
| USD                | 1,600,000 | JAGUAR LAND R 5.8750% 15/01/28 144A | 1,345,259  | 0.09     |
| USD                | 1,600,000 | VMED O2 UK FI 4.7500% 15/07/31 144A | 1,344,197  | 0.09     |
| USD                | 1,400,000 | MERLIN ENTERT 5.7500% 15/06/26 144A | 1,328,049  | 0.09     |
| USD                | 1,400,000 | VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A  | 1,289,960  | 0.09     |
| USD                | 1,200,000 | INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A | 1,143,744  | 0.08     |
| USD                | 1,075,000 | INTL GAME TEC 4.1250% 15/04/26 144A | 1,014,779  | 0.07     |
| USD                | 1,200,000 | JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29 144A | 928,500    | 0.06     |
|                    |           |                                     | 18,318,235 | 1.22     |
|                    |           | イギリス計                               | 24,248,447 | 1.61     |
| <b>アメリカ</b>        |           |                                     |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 7,850,000 | ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A  | 5,161,375  | 0.35     |
| USD                | 1,100,000 | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD     | 1,089,421  | 0.07     |
| USD                | 1,150,000 | VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A       | 1,013,553  | 0.07     |
| USD                | 1,025,000 | NRG ENERGY INC FRN 31/12/72 144A    | 971,412    | 0.06     |
|                    |           |                                     | 8,235,761  | 0.55     |
| <b>その他債券</b>       |           |                                     |            |          |
| USD                | 5,175,000 | AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A | 5,067,385  | 0.34     |
| USD                | 3,725,000 | AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A | 3,528,215  | 0.23     |
| USD                | 1,350,000 | DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A | 1,293,194  | 0.09     |
| USD                | 939,004   | DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A | 921,642    | 0.06     |
|                    |           |                                     | 10,810,436 | 0.72     |
| <b>PIK債</b>        |           |                                     |            |          |
| USD                | 3,275,000 | CORNERSTONE CHEM PIK 01/09/27 144A  | 3,042,475  | 0.20     |
|                    |           |                                     | 3,042,475  | 0.20     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |           |                                     |            |          |
| USD                | 7,800,000 | TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27      | 7,231,246  | 0.47     |
| USD                | 5,405,000 | AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A | 5,864,083  | 0.38     |
| USD                | 6,100,000 | ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A | 5,799,269  | 0.38     |
| USD                | 5,800,000 | FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32      | 5,534,118  | 0.37     |
| USD                | 6,000,000 | FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29    | 5,520,581  | 0.37     |
| USD                | 5,450,000 | CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A   | 5,408,739  | 0.36     |
| USD                | 6,200,000 | MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A | 5,347,499  | 0.35     |
| USD                | 6,275,000 | CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI | 5,067,062  | 0.34     |
| USD                | 5,175,000 | TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27   | 4,941,953  | 0.33     |
| USD                | 5,425,000 | DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A | 4,838,421  | 0.32     |
| USD                | 5,900,000 | CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A  | 4,823,249  | 0.32     |
| USD                | 5,075,000 | TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28   | 4,815,768  | 0.32     |
| USD                | 4,975,000 | CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A | 4,764,656  | 0.32     |
| USD                | 5,250,000 | UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A | 4,751,249  | 0.31     |
| USD                | 4,767,000 | UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28 144A | 4,747,550  | 0.31     |
| USD                | 5,400,000 | STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A   | 4,670,999  | 0.31     |
| USD                | 4,800,000 | TENET HEALTHC 6.1250% 15/06/30 144A | 4,661,999  | 0.31     |
| USD                | 4,900,000 | CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A  | 4,648,874  | 0.31     |
| USD                | 4,725,000 | WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A  | 4,460,210  | 0.30     |
| USD                | 4,459,000 | MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25        | 4,417,892  | 0.29     |
| USD                | 4,650,000 | SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26     | 4,402,154  | 0.29     |
| USD                | 4,525,000 | LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A | 4,363,049  | 0.29     |
| USD                | 4,625,000 | PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A | 4,324,374  | 0.29     |
| USD                | 4,662,000 | SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A | 4,303,025  | 0.29     |
| USD                | 4,150,000 | TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A | 4,133,705  | 0.27     |
| USD                | 4,350,000 | EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A | 4,132,499  | 0.27     |
| USD                | 4,275,000 | NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A | 4,093,273  | 0.27     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                   | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|--------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 4,800,000 | CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A   | 4,009,679 | 0.27     |
| USD | 4,050,000 | ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A  | 3,989,249 | 0.26     |
| USD | 4,150,000 | NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26  | 3,971,549 | 0.26     |
| USD | 4,150,000 | CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A  | 3,937,312 | 0.26     |
| USD | 4,425,000 | IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A   | 3,917,938 | 0.26     |
| USD | 4,525,000 | BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A  | 3,885,669 | 0.26     |
| USD | 4,720,000 | OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A  | 3,834,999 | 0.25     |
| USD | 4,025,000 | PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28      | 3,826,969 | 0.25     |
| USD | 4,025,000 | DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27 144A  | 3,821,737 | 0.25     |
| USD | 4,350,000 | CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A    | 3,771,014 | 0.25     |
| USD | 3,925,000 | SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25  | 3,759,796 | 0.25     |
| USD | 4,250,000 | CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31    | 3,752,179 | 0.25     |
| USD | 3,739,000 | OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A  | 3,688,298 | 0.24     |
| USD | 3,900,000 | UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A  | 3,645,953 | 0.24     |
| USD | 4,890,000 | MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29    | 3,547,694 | 0.24     |
| USD | 3,675,000 | NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26        | 3,495,400 | 0.23     |
| USD | 4,050,000 | FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A   | 3,490,006 | 0.23     |
| USD | 3,975,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24        | 3,478,124 | 0.23     |
| USD | 3,325,000 | OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36     | 3,457,234 | 0.23     |
| USD | 3,750,000 | ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI  | 3,449,737 | 0.23     |
| USD | 3,825,000 | NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A  | 3,447,146 | 0.23     |
| USD | 3,750,000 | LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A  | 3,446,830 | 0.23     |
| USD | 3,500,000 | DCP MIDSTREAM OP 5.1250% 15/05/29    | 3,431,834 | 0.23     |
| USD | 3,475,000 | DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A  | 3,417,557 | 0.23     |
| USD | 4,025,000 | DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A     | 3,391,062 | 0.22     |
| USD | 3,525,000 | ENLINK MIDSTREA 5.3750% 01/06/29     | 3,366,374 | 0.22     |
| USD | 3,625,000 | CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A   | 3,336,199 | 0.22     |
| USD | 4,125,000 | MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A  | 3,325,780 | 0.22     |
| USD | 3,425,000 | UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28 144A   | 3,253,750 | 0.22     |
| USD | 3,075,000 | OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30     | 3,225,921 | 0.21     |
| USD | 3,425,000 | COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A  | 3,218,824 | 0.21     |
| USD | 2,655,000 | SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32     | 3,209,364 | 0.21     |
| USD | 3,135,000 | HCA INC 5.3750% 01/09/26             | 3,135,998 | 0.21     |
| USD | 3,200,000 | TENET HEALTHCARE 6.2500% 01/02/27    | 3,131,840 | 0.21     |
| USD | 3,225,000 | RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24    | 3,112,125 | 0.21     |
| USD | 3,150,000 | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN         | 3,095,190 | 0.21     |
| USD | 3,175,000 | CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A  | 3,095,054 | 0.21     |
| USD | 3,000,000 | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI       | 3,047,100 | 0.20     |
| USD | 3,550,000 | IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A  | 3,042,208 | 0.20     |
| USD | 3,125,000 | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26          | 3,014,197 | 0.20     |
| USD | 3,200,000 | WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A  | 2,995,904 | 0.20     |
| USD | 3,175,000 | AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A  | 2,964,775 | 0.20     |
| USD | 3,300,000 | AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A  | 2,936,832 | 0.19     |
| USD | 3,225,000 | US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A   | 2,936,257 | 0.19     |
| USD | 3,225,000 | T-MOBILE USA INC 3.3750% 15/04/29    | 2,927,911 | 0.19     |
| USD | 2,991,000 | MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI  | 2,925,796 | 0.19     |
| USD | 3,050,000 | SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A  | 2,916,182 | 0.19     |
| USD | 3,275,000 | CHENIERE ENERGYP 4.0000% 01/03/31    | 2,902,960 | 0.19     |
| USD | 2,850,000 | ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A   | 2,854,275 | 0.19     |
| USD | 2,975,000 | L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28        | 2,833,093 | 0.19     |
| USD | 2,875,000 | HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A  | 2,832,682 | 0.19     |
| USD | 2,650,000 | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28      | 2,828,160 | 0.19     |
| USD | 2,950,000 | ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26  | 2,818,627 | 0.19     |
| USD | 3,400,000 | CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A   | 2,789,190 | 0.18     |
| USD | 3,200,000 | CLOUD SOFTWARE 6.5000% 31/03/29 144A | 2,771,827 | 0.18     |
| USD | 2,850,000 | GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27      | 2,762,478 | 0.18     |
| USD | 3,225,000 | SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI  | 2,751,538 | 0.18     |
| USD | 2,875,000 | YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32     | 2,745,625 | 0.18     |
| USD | 3,175,000 | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A   | 2,722,880 | 0.18     |
| USD | 2,700,000 | OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25     | 2,719,170 | 0.18     |
| USD | 2,950,000 | HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A  | 2,710,283 | 0.18     |
| USD | 2,775,000 | ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI  | 2,698,688 | 0.18     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 3,100,000 | HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A | 2,697,000 | 0.18     |
| USD | 2,700,000 | TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI   | 2,694,465 | 0.18     |
| USD | 5,200,000 | CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A  | 2,693,912 | 0.18     |
| USD | 2,700,000 | ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28 144A | 2,693,250 | 0.18     |
| USD | 2,800,000 | GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28     | 2,682,889 | 0.18     |
| USD | 2,875,000 | BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A | 2,673,855 | 0.18     |
| USD | 2,925,000 | LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A  | 2,661,750 | 0.18     |
| USD | 2,775,000 | ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A | 2,659,005 | 0.18     |
| USD | 2,750,000 | VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A | 2,644,470 | 0.18     |
| USD | 2,850,000 | SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A | 2,627,757 | 0.17     |
| USD | 2,675,000 | TENET HEALTHCARE 4.8750% 01/01/26   | 2,604,166 | 0.17     |
| USD | 2,500,000 | RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI | 2,597,800 | 0.17     |
| USD | 2,925,000 | NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A     | 2,588,625 | 0.17     |
| USD | 2,550,000 | HCA INC 5.6250% 01/09/28            | 2,567,933 | 0.17     |
| USD | 2,625,000 | MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27    | 2,561,265 | 0.17     |
| USD | 2,700,000 | HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24   | 2,553,147 | 0.17     |
| USD | 3,200,000 | NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A | 2,552,000 | 0.17     |
| USD | 2,925,000 | SYNAPTICS INC 4.0000% 15/06/29 144A | 2,530,125 | 0.17     |
| USD | 2,950,000 | STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A | 2,526,011 | 0.17     |
| USD | 2,450,000 | OCCIDENTAL PETE 6.1250% 01/01/31    | 2,525,926 | 0.17     |
| USD | 2,950,000 | NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A      | 2,521,814 | 0.17     |
| USD | 2,750,000 | GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI    | 2,521,723 | 0.17     |
| USD | 2,575,000 | DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI | 2,519,484 | 0.17     |
| USD | 2,850,000 | POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A | 2,518,213 | 0.17     |
| USD | 2,950,000 | FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A | 2,499,535 | 0.17     |
| USD | 2,550,000 | BERRY GLOBAL 5.6250% 15/07/27 144A  | 2,493,730 | 0.17     |
| USD | 2,625,000 | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 2,489,944 | 0.16     |
| USD | 2,625,000 | ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A | 2,483,906 | 0.16     |
| USD | 2,700,000 | BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29   | 2,479,126 | 0.16     |
| USD | 2,700,000 | NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A | 2,477,250 | 0.16     |
| USD | 2,475,000 | SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A | 2,468,813 | 0.16     |
| USD | 2,500,000 | CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A | 2,466,500 | 0.16     |
| USD | 2,900,000 | SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A | 2,465,000 | 0.16     |
| USD | 2,775,000 | HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A  | 2,452,406 | 0.16     |
| USD | 3,275,000 | HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29   | 2,452,059 | 0.16     |
| USD | 2,450,000 | OCCIDENTAL PETE 5.5000% 01/12/25    | 2,450,490 | 0.16     |
| USD | 3,425,000 | REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A | 2,437,679 | 0.16     |
| USD | 2,575,000 | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 | 2,421,710 | 0.16     |
| USD | 2,775,000 | SOUTHWESTERN ENE 4.7500% 01/02/32   | 2,407,313 | 0.16     |
| USD | 2,525,000 | KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A | 2,399,408 | 0.16     |
| USD | 2,925,000 | EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A | 2,393,842 | 0.16     |
| USD | 2,500,000 | CROWN AMERICAS L 5.2500% 01/04/30   | 2,382,646 | 0.16     |
| USD | 2,350,000 | WESCO DISTRIB 7.1250% 15/06/25 144A | 2,368,600 | 0.16     |
| USD | 2,825,000 | CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30       | 2,363,418 | 0.16     |
| USD | 2,900,000 | ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A  | 2,346,535 | 0.16     |
| USD | 2,475,000 | HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A | 2,340,360 | 0.16     |
| USD | 2,425,000 | SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29       | 2,330,280 | 0.15     |
| USD | 2,232,250 | VERICAST COR 11.0000% 15/09/26 144A | 2,328,516 | 0.15     |
| USD | 2,615,000 | EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A | 2,327,193 | 0.15     |
| USD | 2,525,000 | SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30   | 2,322,912 | 0.15     |
| USD | 2,575,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A | 2,322,521 | 0.15     |
| USD | 2,500,000 | SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27   | 2,313,845 | 0.15     |
| USD | 2,225,000 | EQT CORP 7.0000% 01/02/30           | 2,312,977 | 0.15     |
| USD | 2,600,000 | SEAWORLD PARK 5.2500% 15/08/29 144A | 2,309,145 | 0.15     |
| USD | 2,725,000 | GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31      | 2,295,824 | 0.15     |
| USD | 2,575,000 | PERFORMANCE F 4.2500% 01/08/29 144A | 2,286,973 | 0.15     |
| USD | 2,450,000 | SOTHEBY'S 7.3750% 15/10/27 144A     | 2,278,349 | 0.15     |
| USD | 3,050,000 | ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A | 2,277,435 | 0.15     |
| USD | 2,525,000 | SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A | 2,259,118 | 0.15     |
| USD | 2,475,000 | CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A  | 2,232,499 | 0.15     |
| USD | 2,225,000 | NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A  | 2,220,299 | 0.15     |
| USD | 2,600,000 | IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A | 2,213,250 | 0.15     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,650,000 | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A  | 2,206,125 | 0.15     |
| USD | 2,463,000 | NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A | 2,179,755 | 0.14     |
| USD | 2,500,000 | ADT CORP 4.8750% 15/07/32 144A      | 2,172,000 | 0.14     |
| USD | 2,200,000 | NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A | 2,163,827 | 0.14     |
| USD | 2,450,000 | PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A | 2,159,063 | 0.14     |
| USD | 2,300,000 | CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A | 2,150,247 | 0.14     |
| USD | 2,200,000 | CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI | 2,146,163 | 0.14     |
| USD | 2,425,000 | PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A | 2,127,938 | 0.14     |
| USD | 2,450,000 | CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI    | 2,122,611 | 0.14     |
| USD | 3,000,000 | CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A  | 2,115,000 | 0.14     |
| USD | 2,400,000 | ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A | 2,112,000 | 0.14     |
| USD | 2,125,000 | CRESTWOOD MID 7.3750% 01/02/31 144A | 2,105,025 | 0.14     |
| USD | 2,275,000 | SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI | 2,104,375 | 0.14     |
| USD | 2,375,000 | UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A | 2,102,054 | 0.14     |
| USD | 2,100,000 | WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A   | 2,093,700 | 0.14     |
| USD | 2,412,000 | ZIFF DAVIS IN 4.6250% 15/10/30 144A | 2,085,534 | 0.14     |
| USD | 2,550,000 | OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A | 2,084,752 | 0.14     |
| USD | 2,375,000 | SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A | 2,081,169 | 0.14     |
| USD | 2,350,000 | AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A | 2,069,595 | 0.14     |
| USD | 2,175,000 | WESTERN MIDSTRM 3.3500% 01/02/25    | 2,069,132 | 0.14     |
| USD | 2,025,000 | WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A | 2,066,801 | 0.14     |
| USD | 2,000,000 | SPRINT CORP 7.625% 15/02/25         | 2,065,995 | 0.14     |
| USD | 1,950,000 | TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI | 2,058,888 | 0.14     |
| USD | 2,075,000 | CEDAR FAIR LP 5.5000% 01/05/25 144A | 2,057,027 | 0.14     |
| USD | 2,100,000 | CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28     | 2,054,199 | 0.14     |
| USD | 2,200,000 | FORD MOTOR CRED 4.5420% 01/08/26    | 2,051,513 | 0.14     |
| USD | 2,100,000 | MURPHY OIL CORP 6.3750% 15/07/28    | 2,047,500 | 0.14     |
| USD | 2,075,000 | HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A | 2,037,028 | 0.13     |
| USD | 2,025,000 | TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28 144A | 2,032,594 | 0.13     |
| USD | 2,100,000 | FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25    | 2,032,003 | 0.13     |
| USD | 2,500,000 | THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A | 2,028,118 | 0.13     |
| USD | 2,000,000 | CAESARS ENT 7.0000% 15/02/30 144A   | 2,020,000 | 0.13     |
| USD | 2,425,000 | GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A | 2,015,781 | 0.13     |
| USD | 2,050,000 | BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25   | 2,014,125 | 0.13     |
| USD | 2,075,000 | POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A | 2,010,156 | 0.13     |
| USD | 2,250,000 | VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A | 1,995,513 | 0.13     |
| USD | 1,925,000 | OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28    | 1,995,378 | 0.13     |
| USD | 2,200,000 | ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A | 1,991,000 | 0.13     |
| USD | 2,000,000 | SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A | 1,990,000 | 0.13     |
| USD | 1,950,000 | ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A | 1,984,593 | 0.13     |
| USD | 2,150,000 | MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28        | 1,974,138 | 0.13     |
| USD | 2,400,000 | CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32 WI | 1,973,160 | 0.13     |
| USD | 2,500,000 | CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A  | 1,968,750 | 0.13     |
| USD | 2,150,000 | DELTA AIR LINES 4.3750% 19/04/28    | 1,966,243 | 0.13     |
| USD | 2,025,000 | UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A | 1,964,250 | 0.13     |
| USD | 2,575,000 | SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A | 1,957,000 | 0.13     |
| USD | 2,175,000 | NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A  | 1,951,628 | 0.13     |
| USD | 2,000,000 | ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI | 1,943,200 | 0.13     |
| USD | 2,200,000 | CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A | 1,942,199 | 0.13     |
| USD | 2,125,000 | FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A | 1,933,750 | 0.13     |
| USD | 2,057,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A | 1,933,315 | 0.13     |
| USD | 2,075,000 | TARGA RES PRTNRS 4.8750% 01/02/31   | 1,924,984 | 0.13     |
| USD | 1,975,000 | CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A | 1,920,688 | 0.13     |
| USD | 2,125,000 | OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A | 1,918,323 | 0.13     |
| USD | 2,000,000 | PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A | 1,918,123 | 0.13     |
| USD | 2,325,000 | TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A    | 1,915,126 | 0.13     |
| USD | 2,000,000 | WR GRACE HOLD 4.8750% 15/06/27 144A | 1,910,220 | 0.13     |
| USD | 2,000,000 | UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28   | 1,906,460 | 0.13     |
| USD | 2,075,000 | SEALED AIR CO 4.0000% 01/12/27 144A | 1,904,487 | 0.13     |
| USD | 2,000,000 | UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A | 1,876,763 | 0.12     |
| USD | 2,000,000 | VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A | 1,867,230 | 0.12     |
| USD | 1,975,000 | CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI | 1,862,702 | 0.12     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,900,000 | TRANSDIGM INC 6.3750% 15/06/26      | 1,852,500 | 0.12     |
| USD | 2,075,000 | SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A | 1,851,502 | 0.12     |
| USD | 2,000,000 | OLIN CORP 5.0000% 01/02/30          | 1,847,920 | 0.12     |
| USD | 1,875,000 | VICI PROPERTI 5.7500% 01/02/27 144A | 1,843,952 | 0.12     |
| USD | 2,000,000 | STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A | 1,832,695 | 0.12     |
| USD | 1,650,000 | OCCIDENTAL PETE 7.5000% 01/05/31    | 1,819,538 | 0.12     |
| USD | 2,000,000 | LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28   | 1,819,400 | 0.12     |
| USD | 2,050,000 | CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A   | 1,813,146 | 0.12     |
| USD | 2,125,000 | PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A | 1,812,179 | 0.12     |
| USD | 2,025,000 | BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A | 1,808,325 | 0.12     |
| USD | 2,030,000 | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30      | 1,796,550 | 0.12     |
| USD | 1,850,000 | AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A | 1,794,500 | 0.12     |
| USD | 1,975,000 | PARK INTERMED 5.8750% 01/10/28 144A | 1,792,313 | 0.12     |
| USD | 1,975,000 | MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A | 1,780,710 | 0.12     |
| USD | 2,300,000 | DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A | 1,779,625 | 0.12     |
| USD | 1,825,000 | ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A | 1,770,250 | 0.12     |
| USD | 2,450,000 | MPH ACQUISITI 5.7500% 01/11/28 144A | 1,767,063 | 0.12     |
| USD | 1,750,000 | MGM RESORTS 6.7500% 01/05/25        | 1,753,612 | 0.12     |
| USD | 2,025,000 | WMG ACQUISITI 3.8750% 15/07/30 144A | 1,750,933 | 0.12     |
| USD | 1,758,000 | FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A | 1,744,903 | 0.12     |
| USD | 1,875,000 | PG&E CORP 5.0000% 01/07/28          | 1,743,750 | 0.12     |
| USD | 2,075,000 | COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A | 1,743,000 | 0.12     |
| USD | 1,814,000 | CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27 144A | 1,723,300 | 0.11     |
| USD | 1,850,000 | PRESIDIO HLDG 4.8750% 01/02/27 144A | 1,715,104 | 0.11     |
| USD | 1,875,000 | PG&E CORP 5.2500% 01/07/30          | 1,710,938 | 0.11     |
| USD | 1,975,000 | TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A | 1,708,375 | 0.11     |
| USD | 1,900,000 | ROCKIES EXPRE 4.9500% 15/07/29 144A | 1,702,476 | 0.11     |
| USD | 1,975,000 | LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A | 1,702,174 | 0.11     |
| USD | 1,775,000 | HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A  | 1,701,896 | 0.11     |
| USD | 1,725,000 | ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A | 1,697,038 | 0.11     |
| USD | 1,825,000 | PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A | 1,674,876 | 0.11     |
| USD | 2,000,000 | SLM CORP 3.1250% 02/11/26           | 1,665,752 | 0.11     |
| USD | 1,850,000 | AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A | 1,660,212 | 0.11     |
| USD | 1,725,000 | VICI PROPERTI 4.6250% 15/06/25 144A | 1,655,983 | 0.11     |
| USD | 1,775,000 | LEGACY LIFEPO 6.7500% 15/04/25 144A | 1,655,188 | 0.11     |
| USD | 1,975,000 | WESTERN MIDSTRM 5.5000% 01/02/50    | 1,654,458 | 0.11     |
| USD | 2,075,000 | STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A | 1,648,291 | 0.11     |
| USD | 1,875,000 | CHARLES RIVER 4.0000% 15/03/31 144A | 1,642,969 | 0.11     |
| USD | 1,875,000 | L BRANDS 6.75% 01/07/36             | 1,641,150 | 0.11     |
| USD | 1,800,000 | SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A | 1,638,729 | 0.11     |
| USD | 1,750,000 | XEROX HOLDING 5.0000% 15/08/25 144A | 1,629,691 | 0.11     |
| USD | 2,075,000 | IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A | 1,623,688 | 0.11     |
| USD | 1,700,000 | HERBALIFE/HLF 7.8750% 01/09/25 144A | 1,606,500 | 0.11     |
| USD | 1,800,000 | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29      | 1,605,015 | 0.11     |
| USD | 1,625,000 | LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25   | 1,604,688 | 0.11     |
| USD | 1,563,000 | DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A | 1,599,659 | 0.11     |
| USD | 1,900,000 | HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A  | 1,595,848 | 0.11     |
| USD | 2,000,000 | NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A | 1,590,102 | 0.11     |
| USD | 1,925,000 | LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A | 1,589,145 | 0.11     |
| USD | 1,650,000 | TARGA RES PRTNRS 5.5000% 01/03/30   | 1,585,483 | 0.11     |
| USD | 1,775,000 | AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A | 1,584,104 | 0.10     |
| USD | 1,650,000 | CEDAR FAIR LP 5.3750% 15/04/27      | 1,575,767 | 0.10     |
| USD | 1,675,000 | COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A | 1,574,652 | 0.10     |
| USD | 1,900,000 | CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A | 1,565,125 | 0.10     |
| USD | 2,073,000 | ARDAGH METAL 4.0000% 01/09/29 144A  | 1,563,830 | 0.10     |
| USD | 1,800,000 | TEGNA INC 4.6250% 15/03/28          | 1,563,750 | 0.10     |
| USD | 1,875,000 | WMG ACQUISITI 3.0000% 15/02/31 144A | 1,551,563 | 0.10     |
| USD | 1,725,000 | IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A | 1,548,188 | 0.10     |
| USD | 1,700,000 | MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29     | 1,547,000 | 0.10     |
| USD | 1,725,000 | TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A | 1,544,112 | 0.10     |
| USD | 1,725,000 | ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A | 1,539,563 | 0.10     |
| USD | 1,875,000 | UNIVISION CLO 4.5000% 01/05/29 144A | 1,538,815 | 0.10     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,600,000 | ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A | 1,537,900 | 0.10     |
| USD | 1,581,000 | POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A      | 1,537,083 | 0.10     |
| USD | 1,750,000 | TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI   | 1,536,010 | 0.10     |
| USD | 1,575,000 | NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A      | 1,535,625 | 0.10     |
| USD | 1,500,000 | CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A | 1,534,845 | 0.10     |
| USD | 1,775,000 | STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A | 1,526,500 | 0.10     |
| USD | 1,675,000 | II-VI INC 5.0000% 15/12/29 144A     | 1,514,368 | 0.10     |
| USD | 1,650,000 | ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A      | 1,513,329 | 0.10     |
| USD | 1,625,000 | JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A  | 1,509,341 | 0.10     |
| USD | 2,725,000 | LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A | 1,505,563 | 0.10     |
| USD | 1,900,000 | SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A | 1,502,748 | 0.10     |
| USD | 1,650,000 | YUM! BRANDS INC 4.6250% 31/01/32    | 1,502,655 | 0.10     |
| USD | 1,450,000 | FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A | 1,500,750 | 0.10     |
| USD | 1,500,000 | UNIVAR SOLUTI 5.1250% 01/12/27 144A | 1,497,828 | 0.10     |
| USD | 1,675,000 | TENET HEALTHCARE 4.2500% 01/06/29   | 1,495,153 | 0.10     |
| USD | 1,800,000 | UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A | 1,494,000 | 0.10     |
| USD | 2,000,000 | FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43      | 1,492,520 | 0.10     |
| USD | 1,700,000 | PGT INNOVATIO 4.3750% 01/10/29 144A | 1,488,024 | 0.10     |
| USD | 1,825,000 | MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27   | 1,485,094 | 0.10     |
| USD | 1,650,000 | WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A  | 1,482,999 | 0.10     |
| USD | 1,525,000 | CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A | 1,480,104 | 0.10     |
| USD | 1,600,000 | HOLLY PAR/FIN 5.0000% 01/02/28 144A | 1,473,920 | 0.10     |
| USD | 1,590,000 | BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A | 1,469,931 | 0.10     |
| USD | 1,675,000 | LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30   | 1,469,850 | 0.10     |
| USD | 1,600,000 | FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25    | 1,468,080 | 0.10     |
| USD | 1,700,000 | CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A     | 1,467,627 | 0.10     |
| USD | 1,526,000 | DIVERSIFIED HLTH 9.7500% 15/06/25   | 1,464,960 | 0.10     |
| USD | 1,625,000 | US FOODS INC 4.6250% 01/06/30 144A  | 1,454,903 | 0.10     |
| USD | 1,800,000 | FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31    | 1,450,711 | 0.10     |
| USD | 1,725,000 | PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A | 1,446,723 | 0.10     |
| USD | 1,625,000 | UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30   | 1,442,959 | 0.10     |
| USD | 1,650,000 | TAP ROCK RESO 7.0000% 01/10/26 144A | 1,435,503 | 0.10     |
| USD | 1,750,000 | CHEMOURS CO 4.6250% 15/11/29 144A   | 1,435,175 | 0.10     |
| USD | 1,475,000 | LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A | 1,434,482 | 0.10     |
| USD | 1,525,000 | FREEPORT-MCMORAN 4.3750% 01/08/28   | 1,429,562 | 0.09     |
| USD | 2,175,000 | MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31   | 1,424,440 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | KB HOME 6.8750% 15/06/27            | 1,421,264 | 0.09     |
| USD | 1,625,000 | EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A | 1,415,145 | 0.09     |
| USD | 1,825,000 | ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47   | 1,414,375 | 0.09     |
| USD | 1,450,000 | PERFORMANCE F 5.5000% 15/10/27 144A | 1,413,750 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | BELLRING DIST 7.0000% 15/03/30 144A | 1,412,250 | 0.09     |
| USD | 1,669,000 | GCI LLC 4.7500% 15/10/28 144A       | 1,410,305 | 0.09     |
| USD | 1,675,000 | ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A  | 1,409,844 | 0.09     |
| USD | 1,500,000 | PETSMART INC/ 4.7500% 15/02/28 144A | 1,407,780 | 0.09     |
| USD | 1,725,000 | IHEARTCOMMUNI 5.2500% 15/08/27 144A | 1,397,854 | 0.09     |
| USD | 1,775,000 | PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A  | 1,395,060 | 0.09     |
| USD | 1,425,000 | ARDAGH METAL 6.0000% 15/06/27 144A  | 1,394,320 | 0.09     |
| USD | 1,750,000 | ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44   | 1,388,448 | 0.09     |
| USD | 1,600,000 | HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26   | 1,386,637 | 0.09     |
| USD | 1,500,000 | FREEPORT-MCMORAN 4.2500% 01/03/30   | 1,384,843 | 0.09     |
| USD | 1,550,000 | VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A | 1,383,375 | 0.09     |
| USD | 1,675,000 | LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A | 1,382,556 | 0.09     |
| USD | 1,425,000 | ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A | 1,379,429 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A | 1,376,477 | 0.09     |
| USD | 1,605,000 | CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A  | 1,372,596 | 0.09     |
| USD | 1,750,000 | DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A    | 1,360,625 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A  | 1,360,494 | 0.09     |
| USD | 1,295,000 | PENN VIRGINIA 9.2500% 15/08/26 144A | 1,359,967 | 0.09     |
| USD | 1,700,000 | FREEDOM MORTG 7.6250% 01/05/26 144A | 1,353,792 | 0.09     |
| USD | 1,775,000 | PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27   | 1,350,409 | 0.09     |
| USD | 1,600,000 | ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A | 1,346,863 | 0.09     |
| USD | 1,600,000 | WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48   | 1,344,000 | 0.09     |

| 通貨  | 数量／額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,433,000 | ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A | 1,343,438 | 0.09     |
| USD | 1,475,000 | MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A | 1,342,250 | 0.09     |
| USD | 1,525,000 | TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A   | 1,342,000 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | FORD MOTOR CRED 4.6870% 09/06/25    | 1,340,603 | 0.09     |
| USD | 1,425,000 | ACADIA HEALTH 5.0000% 15/04/29 144A | 1,339,771 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A | 1,336,830 | 0.09     |
| USD | 1,550,000 | SUBURBAN PROP 5.0000% 01/06/31 144A | 1,334,938 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | XHR LP 6.3750% 15/08/25 144A        | 1,333,888 | 0.09     |
| USD | 1,425,000 | CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A | 1,333,658 | 0.09     |
| USD | 1,675,000 | FORD MOTOR CO 5.2910% 08/12/46      | 1,333,216 | 0.09     |
| USD | 1,775,000 | CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A | 1,333,078 | 0.09     |
| USD | 1,825,000 | DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A | 1,332,250 | 0.09     |
| USD | 1,450,000 | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A  | 1,331,042 | 0.09     |
| USD | 1,350,000 | PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A | 1,330,934 | 0.09     |
| USD | 1,425,000 | RAND PARENT L 8.5000% 15/02/30 144A | 1,325,855 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | FORD MOTOR CRED 4.1340% 04/08/25    | 1,323,279 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | SUMMIT MATERI 5.2500% 15/01/29 144A | 1,320,368 | 0.09     |
| USD | 1,400,000 | RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27   | 1,316,700 | 0.09     |
| USD | 1,525,000 | GO DADDY OP/F 3.5000% 01/03/29 144A | 1,309,060 | 0.09     |
| USD | 1,350,000 | EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A | 1,308,363 | 0.09     |
| USD | 1,300,000 | VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30 144A | 1,306,500 | 0.09     |
| USD | 1,375,000 | MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28     | 1,296,460 | 0.09     |
| USD | 1,325,000 | SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25       | 1,292,266 | 0.09     |
| USD | 1,325,000 | IQVIA INC 5.0000% 15/05/27 144A     | 1,281,977 | 0.08     |
| USD | 1,300,000 | SCIENTIFIC GA 7.2500% 15/11/29 144A | 1,280,630 | 0.08     |
| USD | 1,325,000 | ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27     | 1,279,179 | 0.08     |
| USD | 1,325,000 | L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A  | 1,278,625 | 0.08     |
| USD | 1,300,000 | ARCONIC ROLLE 6.1250% 15/02/28 144A | 1,276,860 | 0.08     |
| USD | 1,475,000 | TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26      | 1,273,220 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26        | 1,263,221 | 0.08     |
| USD | 1,400,000 | HOWARD HUGHES 5.3750% 01/08/28 144A | 1,262,849 | 0.08     |
| USD | 1,375,000 | AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A | 1,254,688 | 0.08     |
| USD | 1,375,000 | WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A | 1,247,861 | 0.08     |
| USD | 1,650,000 | FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A | 1,244,842 | 0.08     |
| USD | 1,475,000 | NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A | 1,239,068 | 0.08     |
| USD | 1,475,000 | HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A | 1,236,788 | 0.08     |
| USD | 1,450,000 | WESTERN GAS PART 5.5000% 15/08/48   | 1,234,487 | 0.08     |
| USD | 1,425,000 | WESTERN GAS PARTNERS 5.45% 1/04/44  | 1,232,625 | 0.08     |
| USD | 1,325,000 | HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A | 1,228,938 | 0.08     |
| USD | 1,250,000 | BLUE RACER MI 7.6250% 15/12/25 144A | 1,225,000 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25     | 1,222,156 | 0.08     |
| USD | 1,325,000 | HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A | 1,217,675 | 0.08     |
| USD | 1,385,000 | COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A | 1,216,110 | 0.08     |
| USD | 1,525,000 | SCOTTS MIRACLE 4.0000% 01/04/31     | 1,209,768 | 0.08     |
| USD | 1,350,000 | ON SEMICONduc 3.8750% 01/09/28 144A | 1,206,763 | 0.08     |
| USD | 1,475,000 | BALL CORP 3.1250% 15/09/31          | 1,202,066 | 0.08     |
| USD | 1,175,000 | BALL CORP 6.8750% 15/03/28          | 1,200,333 | 0.08     |
| USD | 1,975,000 | AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29   | 1,199,813 | 0.08     |
| USD | 1,375,000 | HESS MIDSTREA 4.2500% 15/02/30 144A | 1,199,688 | 0.08     |
| USD | 1,375,000 | CDW LLC/CDW FIN 3.2500% 15/02/29    | 1,196,106 | 0.08     |
| USD | 1,425,000 | NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29       | 1,193,438 | 0.08     |
| USD | 1,375,000 | NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A      | 1,192,469 | 0.08     |
| USD | 1,475,000 | QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A | 1,190,620 | 0.08     |
| USD | 1,275,000 | VICI PROPERTI 4.2500% 01/12/26 144A | 1,189,306 | 0.08     |
| USD | 1,350,000 | ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A  | 1,189,215 | 0.08     |
| USD | 1,300,000 | VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29 144A | 1,188,616 | 0.08     |
| USD | 1,225,000 | ALLISON TRANS 5.8750% 01/06/29 144A | 1,185,188 | 0.08     |
| USD | 1,375,000 | COVANTA HOLDING 5.0000% 01/09/30    | 1,179,063 | 0.08     |
| USD | 1,800,000 | GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A | 1,172,250 | 0.08     |
| USD | 1,350,000 | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A  | 1,171,125 | 0.08     |
| USD | 1,175,000 | NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A | 1,168,479 | 0.08     |
| USD | 1,250,000 | VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A | 1,167,188 | 0.08     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,375,000 | CTR PARTNERSH 3.8750% 30/06/28 144A | 1,162,606 | 0.08     |
| USD | 1,150,000 | CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31 144A | 1,161,868 | 0.08     |
| USD | 2,275,000 | LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A  | 1,159,542 | 0.08     |
| USD | 1,300,000 | SIZZLING PLAT 8.5000% 28/11/25 144A | 1,157,000 | 0.08     |
| USD | 1,000,000 | FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30      | 1,154,667 | 0.08     |
| USD | 1,375,000 | COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A  | 1,152,498 | 0.08     |
| USD | 1,325,000 | MSCI INC 3.6250% 01/09/30 144A      | 1,144,767 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27   | 1,142,856 | 0.08     |
| USD | 1,750,000 | GRAY TELE INC 4.7500% 15/10/30 144A | 1,137,491 | 0.08     |
| USD | 1,240,000 | SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A | 1,134,607 | 0.08     |
| USD | 1,350,000 | ITT HOLDINGS 6.5000% 01/08/29 144A  | 1,134,459 | 0.08     |
| USD | 1,575,000 | DIVERSIFIED HLTH 4.3750% 01/03/31   | 1,132,236 | 0.08     |
| USD | 1,200,000 | HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI | 1,129,626 | 0.07     |
| USD | 1,425,000 | BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A | 1,123,969 | 0.07     |
| USD | 1,150,000 | NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A      | 1,119,198 | 0.07     |
| USD | 1,125,000 | ENLINK MIDSTR 6.5000% 01/09/30 144A | 1,117,046 | 0.07     |
| USD | 1,325,000 | HOSPITALITY PROP 4.7500% 01/10/26   | 1,112,709 | 0.07     |
| USD | 1,375,000 | NEWELL RUBBERMAI 5.7500% 01/04/46   | 1,109,659 | 0.07     |
| USD | 1,150,000 | CNX RESOURCES 7.3750% 15/01/31 144A | 1,109,544 | 0.07     |
| USD | 1,325,000 | VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A | 1,102,824 | 0.07     |
| USD | 1,325,000 | HILLENBRAND INC 3.7500% 01/03/31    | 1,100,042 | 0.07     |
| USD | 1,150,000 | CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A | 1,089,855 | 0.07     |
| USD | 1,500,000 | CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A | 1,089,693 | 0.07     |
| USD | 1,300,000 | APACHE CORP 5.1000% 01/09/40        | 1,089,257 | 0.07     |
| USD | 1,150,000 | UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A | 1,085,548 | 0.07     |
| USD | 1,250,000 | ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A | 1,084,375 | 0.07     |
| USD | 1,050,000 | NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33 144A | 1,084,052 | 0.07     |
| USD | 1,225,000 | SERVICE CORP 4.0000% 15/05/31       | 1,074,938 | 0.07     |
| USD | 1,225,000 | TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI   | 1,070,953 | 0.07     |
| USD | 1,125,000 | CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI    | 1,070,516 | 0.07     |
| USD | 1,200,000 | BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A     | 1,067,977 | 0.07     |
| USD | 1,200,000 | NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A | 1,065,000 | 0.07     |
| USD | 1,150,000 | ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A | 1,061,933 | 0.07     |
| USD | 975,000   | SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A | 1,060,605 | 0.07     |
| USD | 1,090,000 | COGENT COMMUN 7.0000% 15/06/27 144A | 1,060,025 | 0.07     |
| USD | 1,175,000 | FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A | 1,054,529 | 0.07     |
| USD | 1,175,000 | SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28         | 1,042,662 | 0.07     |
| USD | 1,075,000 | NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A | 1,040,600 | 0.07     |
| USD | 1,225,000 | ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29    | 1,032,736 | 0.07     |
| USD | 1,225,000 | EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A | 1,032,063 | 0.07     |
| USD | 1,275,000 | SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A | 1,029,646 | 0.07     |
| USD | 1,225,000 | MERCER INTL INC 5.1250% 01/02/29 WI | 1,026,795 | 0.07     |
| USD | 1,100,000 | CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI    | 1,026,608 | 0.07     |
| USD | 1,050,000 | IQVIA INC 5.0000% 15/10/26 144A     | 1,023,750 | 0.07     |
| USD | 1,125,000 | NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A     | 1,022,839 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | JELD-WEN INC 6.2500% 15/05/25 144A  | 1,022,796 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | HILTON DOMEST 5.3750% 01/05/25 144A | 1,018,666 | 0.07     |
| USD | 1,175,000 | MIDWEST GMNG 4.8750% 01/05/29 144A  | 1,016,117 | 0.07     |
| USD | 1,075,000 | TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27   | 1,015,875 | 0.07     |
| USD | 1,025,000 | HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A | 1,014,750 | 0.07     |
| USD | 1,150,000 | VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A | 1,007,274 | 0.07     |
| USD | 1,100,000 | RLJ LDGING TR 3.7500% 01/07/26 144A | 1,000,811 | 0.07     |
| USD | 1,000,000 | TALLGRASS NRG 7.5000% 01/10/25 144A | 997,500   | 0.07     |
| USD | 1,925,000 | LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A | 996,707   | 0.07     |
| USD | 1,300,000 | CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A  | 992,485   | 0.07     |
| USD | 1,200,000 | TEMPUR SEALY 3.8750% 15/10/31 144A  | 991,692   | 0.07     |
| USD | 1,200,000 | RLJ LDGING TR 4.0000% 15/09/29 144A | 991,070   | 0.07     |
| USD | 1,075,000 | MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A | 989,409   | 0.07     |
| USD | 1,150,000 | YUM! BRANDS INC 3.6250% 15/03/31    | 989,242   | 0.07     |
| USD | 1,150,000 | NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A | 989,000   | 0.07     |
| USD | 1,175,000 | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A | 984,193   | 0.07     |
| USD | 2,225,000 | LUMEN TECH IN 4.5000% 15/01/29 144A | 982,638   | 0.07     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 1,125,000 | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/11/30 144A | 981,473 | 0.07     |
| USD | 1,125,000 | BEACON ROOFIN 4.1250% 15/05/29 144A | 978,750 | 0.06     |
| USD | 1,250,000 | OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A | 973,875 | 0.06     |
| USD | 1,350,000 | COMMSCOPE INC 7.1250% 01/07/28 144A | 972,354 | 0.06     |
| USD | 1,050,000 | TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A | 970,410 | 0.06     |
| USD | 1,075,000 | FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A | 970,188 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | NUSTAR LOGISTICS 5.7500% 01/10/25   | 967,500 | 0.06     |
| USD | 1,100,000 | GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29      | 967,153 | 0.06     |
| USD | 950,000   | DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27   | 957,876 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28 144A | 957,285 | 0.06     |
| USD | 950,000   | OCCIDENTAL PETE 5.5500% 15/03/26    | 954,978 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A | 950,250 | 0.06     |
| USD | 1,200,000 | LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A | 949,744 | 0.06     |
| USD | 1,100,000 | HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A  | 948,824 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30   | 948,300 | 0.06     |
| USD | 1,025,000 | CALLON PETROL 7.5000% 15/06/30 144A | 946,844 | 0.06     |
| USD | 1,100,000 | KB HOME 4.0000% 15/06/31            | 945,670 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A | 944,450 | 0.06     |
| USD | 1,025,000 | TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28   | 943,155 | 0.06     |
| USD | 1,075,000 | CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A | 935,798 | 0.06     |
| USD | 925,000   | CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A | 934,778 | 0.06     |
| USD | 1,025,000 | MSCI INC 4.0000% 15/11/29 144A      | 932,094 | 0.06     |
| USD | 1,050,000 | IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A | 931,655 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | ALBERTSONS CO 3.2500% 15/03/26 144A | 930,439 | 0.06     |
| USD | 925,000   | GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A | 927,007 | 0.06     |
| USD | 1,400,000 | MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42   | 926,439 | 0.06     |
| USD | 975,000   | BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27   | 925,841 | 0.06     |
| USD | 1,100,000 | SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A | 920,458 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27    | 920,000 | 0.06     |
| USD | 1,050,000 | SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A | 907,925 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A | 907,890 | 0.06     |
| USD | 750,000   | ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A | 907,503 | 0.06     |
| USD | 1,050,000 | CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A  | 900,128 | 0.06     |
| USD | 900,000   | MANITOWOC CO 9.0000% 01/04/26 144A  | 897,241 | 0.06     |
| USD | 1,050,000 | TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A | 896,453 | 0.06     |
| USD | 875,000   | AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A   | 895,563 | 0.06     |
| USD | 975,000   | HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25   | 893,634 | 0.06     |
| USD | 1,150,000 | FORD MOTOR CO 3.2500% 12/02/32      | 892,779 | 0.06     |
| USD | 1,025,000 | TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A | 891,979 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A | 891,950 | 0.06     |
| USD | 925,000   | BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A | 888,000 | 0.06     |
| USD | 900,000   | SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A | 884,250 | 0.06     |
| USD | 1,500,000 | LEVEL 3 FIN I 4.6250% 15/09/27 144A | 881,250 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A | 880,268 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A | 880,000 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31   | 872,120 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A | 871,200 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29         | 870,000 | 0.06     |
| USD | 1,025,000 | JEFFERSON CAP 6.0000% 15/08/26 144A | 867,087 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A | 866,250 | 0.06     |
| USD | 850,000   | HANESBRANDS I 9.0000% 15/02/31 144A | 864,590 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A | 863,030 | 0.06     |
| USD | 1,050,000 | NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A | 860,221 | 0.06     |
| USD | 950,000   | JANE STREET G 4.5000% 15/11/29 144A | 851,229 | 0.06     |
| USD | 975,000   | FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A | 850,314 | 0.06     |
| USD | 925,000   | CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A | 841,750 | 0.06     |
| USD | 1,000,000 | ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A | 833,583 | 0.06     |
| USD | 841,000   | NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A | 833,101 | 0.06     |
| USD | 825,000   | GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30     | 829,125 | 0.05     |
| USD | 775,000   | CARNIVAL HLD 10.3750% 01/05/28 144A | 828,305 | 0.05     |
| USD | 1,000,000 | MICHAELS COS 5.2500% 01/05/28 144A  | 826,280 | 0.05     |
| USD | 829,000   | PICASSO FIN S 6.1250% 15/06/25 144A | 822,082 | 0.05     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 800,000   | FORD MOTOR CRED 7.3500% 04/11/27    | 819,000 | 0.05     |
| USD | 925,000   | FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A | 818,193 | 0.05     |
| USD | 1,000,000 | HELIOS SOFT/I 4.6250% 01/05/28 144A | 812,333 | 0.05     |
| USD | 800,000   | FORD MOTOR CRED 7.3500% 06/03/30    | 811,000 | 0.05     |
| USD | 900,000   | BOOZ ALLEN & 4.0000% 01/07/29 144A  | 809,926 | 0.05     |
| USD | 875,000   | IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A | 805,000 | 0.05     |
| USD | 1,025,000 | SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A | 804,625 | 0.05     |
| USD | 850,000   | BONANZA CREEK 5.0000% 15/10/26 144A | 801,703 | 0.05     |
| USD | 835,000   | CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI | 795,822 | 0.05     |
| USD | 1,225,000 | CENTURYTEL IN 4.0000% 15/02/27 144A | 795,178 | 0.05     |
| USD | 950,000   | TOPBUILD CORP 4.1250% 15/02/32 144A | 792,910 | 0.05     |
| USD | 900,000   | CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A | 792,333 | 0.05     |
| USD | 1,425,000 | DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28      | 790,590 | 0.05     |
| USD | 975,000   | LIFEPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A | 789,682 | 0.05     |
| USD | 825,000   | VICI PROPERTI 3.5000% 15/02/25 144A | 779,795 | 0.05     |
| USD | 825,000   | STANDARD IND 5% 15/02/27 144A       | 774,873 | 0.05     |
| USD | 925,000   | HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A | 770,891 | 0.05     |
| USD | 800,000   | FORD MOTOR CRED 4.0630% 01/11/24    | 770,793 | 0.05     |
| USD | 775,000   | ALCOA INC 5.95% 01/02/37            | 767,248 | 0.05     |
| USD | 850,000   | RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30 144A | 767,100 | 0.05     |
| USD | 1,425,000 | LEVEL 3 FIN I 3.6250% 15/01/29 144A | 766,194 | 0.05     |
| USD | 900,000   | QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A | 759,330 | 0.05     |
| USD | 825,000   | ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A | 759,000 | 0.05     |
| USD | 775,000   | NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25         | 756,168 | 0.05     |
| USD | 800,000   | HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A | 756,000 | 0.05     |
| USD | 1,475,000 | RACKSPACE TEC 3.5000% 15/02/28 144A | 755,938 | 0.05     |
| USD | 850,000   | MARRIOTT OWNERS 4.7500% 15/01/28 WI | 755,234 | 0.05     |
| USD | 750,000   | PRA GROUP INC 8.3750% 01/02/28 144A | 749,063 | 0.05     |
| USD | 775,000   | TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28   | 746,031 | 0.05     |
| USD | 875,000   | PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A | 745,588 | 0.05     |
| USD | 825,000   | LAMB WESTON H 4.1250% 31/01/30 144A | 744,405 | 0.05     |
| USD | 800,000   | SABRE GLBL IN 9.2500% 15/04/25 144A | 740,320 | 0.05     |
| USD | 800,000   | EQT CORP 3.1250% 15/05/26 144A      | 738,744 | 0.05     |
| USD | 800,000   | BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A | 737,911 | 0.05     |
| USD | 925,000   | HOWARD HUGHES 4.3750% 01/02/31 144A | 736,014 | 0.05     |
| USD | 750,000   | SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI   | 735,058 | 0.05     |
| USD | 1,400,000 | DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29      | 731,500 | 0.05     |
| USD | 850,000   | SYNCHRONY FINANC 7.2500% 02/02/33   | 730,521 | 0.05     |
| USD | 800,000   | PRA HEALTH SC 2.8750% 15/07/26 144A | 727,000 | 0.05     |
| USD | 725,000   | UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29 144A | 726,595 | 0.05     |
| USD | 775,000   | MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A    | 722,053 | 0.05     |
| USD | 800,000   | NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A | 720,000 | 0.05     |
| USD | 825,000   | SRS DISTRIBUT 4.6250% 01/07/28 144A | 717,144 | 0.05     |
| USD | 825,000   | CENTENE CORP 2.4500% 15/07/28       | 713,881 | 0.05     |
| USD | 1,750,000 | WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A | 713,633 | 0.05     |
| USD | 850,000   | CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A | 713,486 | 0.05     |
| USD | 775,000   | HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30 144A | 711,399 | 0.05     |
| USD | 800,000   | FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27    | 710,832 | 0.05     |
| USD | 775,000   | HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A | 709,125 | 0.05     |
| USD | 825,000   | API GROUP DE 4.1250% 15/07/29 144A  | 708,469 | 0.05     |
| USD | 1,000,000 | CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A  | 705,930 | 0.05     |
| USD | 775,000   | MOHEGAN TRIBA 8.0000% 01/02/26 144A | 705,250 | 0.05     |
| USD | 1,025,000 | GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A   | 704,688 | 0.05     |
| USD | 800,000   | FORD MOTOR CRED 2.7000% 10/08/26    | 704,154 | 0.05     |
| USD | 800,000   | JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A | 697,227 | 0.05     |
| USD | 1,025,000 | GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A   | 697,000 | 0.05     |
| USD | 675,000   | DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26    | 695,567 | 0.05     |
| USD | 775,000   | MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A    | 690,719 | 0.05     |
| USD | 1,075,000 | MILLENN ESCRO 6.6250% 01/08/26 144A | 685,313 | 0.05     |
| USD | 825,000   | JBS USA/FOOD/ 3.7500% 01/12/31 144A | 681,153 | 0.05     |
| USD | 825,000   | NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A      | 678,975 | 0.04     |
| USD | 725,000   | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 678,088 | 0.04     |

| 通貨  | 数量/額面(1)  | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|-----------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 850,000   | MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A | 676,813 | 0.04     |
| USD | 800,000   | MATTEL INC 5.4500% 01/11/41         | 670,000 | 0.04     |
| USD | 737,000   | LAMB WESTON H 4.3750% 31/01/32 144A | 666,985 | 0.04     |
| USD | 825,000   | CENTENE CORP 2.6250% 01/08/31       | 663,424 | 0.04     |
| USD | 675,000   | HOLLY PAR/FIN 6.3750% 15/04/27 144A | 662,788 | 0.04     |
| USD | 675,000   | NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A  | 660,380 | 0.04     |
| USD | 775,000   | UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32   | 656,929 | 0.04     |
| USD | 775,000   | XEROX HOLDING 5.5000% 15/08/28 144A | 653,999 | 0.04     |
| USD | 775,000   | CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A  | 648,399 | 0.04     |
| USD | 800,000   | ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A  | 646,000 | 0.04     |
| USD | 1,000,000 | DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26        | 644,280 | 0.04     |
| USD | 675,000   | POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A | 633,251 | 0.04     |
| USD | 675,000   | LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29   | 632,813 | 0.04     |
| USD | 775,000   | SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A | 629,688 | 0.04     |
| USD | 825,000   | PAYSAFE FIN P 4.0000% 15/06/29 144A | 623,984 | 0.04     |
| USD | 675,000   | FAIR ISAAC CO 4.0000% 15/06/28 144A | 622,168 | 0.04     |
| USD | 700,000   | ROCKET MTGE L 2.8750% 15/10/26 144A | 621,250 | 0.04     |
| USD | 625,000   | REGAL REXNORD 6.0500% 15/04/28 144A | 620,477 | 0.04     |
| USD | 625,000   | EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A | 612,500 | 0.04     |
| USD | 625,000   | SPRINGLEAF FIN 6.1250% 15/03/24     | 608,188 | 0.04     |
| USD | 625,000   | USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI | 608,044 | 0.04     |
| USD | 700,000   | TEMPUR SEALY 4.0000% 15/04/29 144A  | 606,752 | 0.04     |
| USD | 600,000   | FORD MOTOR CRED 6.9500% 06/03/26    | 603,008 | 0.04     |
| USD | 725,000   | OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A | 596,313 | 0.04     |
| USD | 625,000   | EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A | 595,161 | 0.04     |
| USD | 600,000   | WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31 144A | 592,638 | 0.04     |
| USD | 725,000   | CROCS INC 4.1250% 15/08/31 144A     | 590,875 | 0.04     |
| USD | 1,200,000 | CSC HOLDINGS 5.0000% 15/11/31 144A  | 588,000 | 0.04     |
| USD | 700,000   | SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A | 586,264 | 0.04     |
| USD | 650,000   | WESTERN MIDSTRM 4.3000% 01/02/30    | 583,918 | 0.04     |
| USD | 675,000   | SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A | 583,467 | 0.04     |
| USD | 600,000   | GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A | 579,210 | 0.04     |
| USD | 650,000   | SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27       | 575,250 | 0.04     |
| USD | 1,075,000 | WW INTERNATIO 4.5000% 15/04/29 144A | 573,171 | 0.04     |
| USD | 675,000   | MARRIOTT OWNE 4.5000% 15/06/29 144A | 571,934 | 0.04     |
| USD | 575,000   | NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29    | 571,591 | 0.04     |
| USD | 575,000   | NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27    | 570,688 | 0.04     |
| USD | 700,000   | OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A | 570,516 | 0.04     |
| USD | 700,000   | SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A | 565,250 | 0.04     |
| USD | 550,000   | HCA INC 5.875% 15/02/26             | 555,683 | 0.04     |
| USD | 625,000   | HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A | 554,206 | 0.04     |
| USD | 525,000   | FORD MOTOR CO 7.4500% 16/07/31      | 547,171 | 0.04     |
| USD | 625,000   | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A | 534,906 | 0.04     |
| USD | 625,000   | CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A | 534,375 | 0.04     |
| USD | 600,000   | HEALTH EQUITY 4.5000% 01/10/29 144A | 532,218 | 0.04     |
| USD | 625,000   | LAMAR MEDIA CORP 3.6250% 15/01/31   | 528,204 | 0.03     |
| USD | 700,000   | NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A | 527,282 | 0.03     |
| USD | 500,000   | CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A | 525,140 | 0.03     |
| USD | 650,000   | VICTORIA'S SE 4.6250% 15/07/29 144A | 521,963 | 0.03     |
| USD | 550,000   | NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A | 520,031 | 0.03     |
| USD | 500,000   | KB HOME 7.2500% 15/07/30            | 506,250 | 0.03     |
| USD | 575,000   | API ESCROW CO 4.7500% 15/10/29 144A | 506,049 | 0.03     |
| USD | 500,000   | REGAL REXNORD 6.0500% 15/02/26 144A | 501,652 | 0.03     |
| USD | 807,000   | CHS/COMMUNITY 6.8750% 01/04/28 144A | 500,340 | 0.03     |
| USD | 575,000   | NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/27       | 500,312 | 0.03     |
| USD | 675,000   | REALOGY GRP / 5.7500% 15/01/29 144A | 497,860 | 0.03     |
| USD | 550,000   | NOVELIS CORP 3.2500% 15/11/26 144A  | 496,235 | 0.03     |
| USD | 525,000   | EQT CORP 5.0000% 15/01/29           | 496,062 | 0.03     |
| USD | 625,000   | P&L DEV/PLD F 7.7500% 15/11/25 144A | 491,129 | 0.03     |
| USD | 575,000   | KONTOOR BRAND 4.1250% 15/11/29 144A | 488,750 | 0.03     |
| USD | 550,000   | SPECTRUM BRAN 5.5000% 15/07/30 144A | 486,332 | 0.03     |
| USD | 500,000   | ENLINK MIDSTR 5.6250% 15/01/28 144A | 486,250 | 0.03     |

| 通貨            | 数量／額面(1) | 銘柄                                  | 評価額                  | 純資産比率(%)     |
|---------------|----------|-------------------------------------|----------------------|--------------|
| USD           | 503,000  | MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27        | 485,101              | 0.03         |
| USD           | 480,000  | NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23         | 478,800              | 0.03         |
| USD           | 650,000  | SLM CORP 5.6250% 01/08/33 MTN       | 474,500              | 0.03         |
| USD           | 600,000  | ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A | 466,544              | 0.03         |
| USD           | 550,000  | MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A | 463,375              | 0.03         |
| USD           | 550,000  | NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A  | 453,420              | 0.03         |
| USD           | 575,000  | PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A  | 451,048              | 0.03         |
| USD           | 450,000  | REGAL REKNORD 6.3000% 15/02/30      | 445,393              | 0.03         |
| USD           | 500,000  | LIVE NATION E 3.7500% 15/01/28 144A | 444,295              | 0.03         |
| USD           | 450,000  | ENERGIZER HLD 6.5000% 31/12/27 144A | 434,104              | 0.03         |
| USD           | 450,000  | LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A | 424,125              | 0.03         |
| USD           | 425,000  | REGAL REKNORD 6.4000% 15/04/33 144A | 422,727              | 0.03         |
| USD           | 475,000  | UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A | 420,831              | 0.03         |
| USD           | 375,000  | OCCIDENTAL PETE 7.8750% 15/09/31    | 419,063              | 0.03         |
| USD           | 425,000  | ADVANCED DRAI 6.3750% 15/06/30 144A | 416,492              | 0.03         |
| USD           | 450,000  | HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A | 415,315              | 0.03         |
| USD           | 410,000  | CNX RESOURCES 7.2500% 14/03/27 144A | 407,774              | 0.03         |
| USD           | 500,000  | COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A | 407,500              | 0.03         |
| USD           | 450,000  | VICI PROPRTI 3.8750% 15/02/29 144A  | 398,346              | 0.03         |
| USD           | 550,000  | LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A | 397,375              | 0.03         |
| USD           | 450,000  | COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30   | 396,716              | 0.03         |
| USD           | 400,000  | RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25   | 396,000              | 0.03         |
| USD           | 450,000  | ASBURY AUTO G 4.6250% 15/11/29 144A | 394,037              | 0.03         |
| USD           | 425,000  | PERMIAN RESR 5.8750% 01/07/29 144A  | 393,125              | 0.03         |
| USD           | 475,000  | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A | 391,644              | 0.03         |
| USD           | 800,000  | CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A  | 388,000              | 0.03         |
| USD           | 450,000  | COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32   | 387,590              | 0.03         |
| USD           | 450,000  | ASBURY AUTO G 5.0000% 15/02/32 144A | 383,828              | 0.03         |
| USD           | 400,000  | VICI PROPRTI 3.7500% 15/02/27 144A  | 369,148              | 0.02         |
| USD           | 475,000  | NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A | 362,552              | 0.02         |
| USD           | 400,000  | SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28     | 360,991              | 0.02         |
| USD           | 450,000  | COMPASS GRP L 5.0000% 15/01/32 144A | 359,192              | 0.02         |
| USD           | 375,000  | SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A | 350,478              | 0.02         |
| USD           | 400,000  | FORD MOTOR CRED 4.0000% 13/11/30    | 339,518              | 0.02         |
| USD           | 375,000  | MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A | 326,250              | 0.02         |
| USD           | 350,000  | ALLEGHENY TECH 4.8750% 01/10/29     | 318,107              | 0.02         |
| USD           | 325,000  | WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A   | 316,875              | 0.02         |
| USD           | 325,000  | ALLEGiant TRA 7.2500% 15/08/27 144A | 315,986              | 0.02         |
| USD           | 350,000  | ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31     | 313,644              | 0.02         |
| USD           | 350,000  | TEGNA INC 5.0000% 15/09/29          | 302,180              | 0.02         |
| USD           | 274,000  | L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A  | 292,107              | 0.02         |
| USD           | 312,000  | MATCH GROUP I 4.6250% 01/06/28 144A | 287,102              | 0.02         |
| USD           | 275,000  | SEALED AIR/US 6.1250% 01/02/28 144A | 277,203              | 0.02         |
| USD           | 275,000  | VICI PROPRTI 4.1250% 15/08/30 144A  | 241,762              | 0.02         |
| USD           | 275,000  | SABRE GLBL IN 7.3750% 01/09/25 144A | 240,969              | 0.02         |
| USD           | 225,000  | AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A | 225,000              | 0.01         |
| USD           | 250,000  | MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A | 219,058              | 0.01         |
| USD           | 200,000  | LABL INC 9.5000% 01/11/28 144A      | 201,250              | 0.01         |
| USD           | 200,000  | SABRE GLBL I 11.2500% 15/12/27 144A | 181,500              | 0.01         |
| USD           | 181,000  | MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25    | 178,738              | 0.01         |
| USD           | 175,000  | UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24      | 173,317              | 0.01         |
| USD           | 150,000  | COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A | 119,078              | 0.01         |
| USD           | 150,000  | HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30   | 110,205              | 0.01         |
| USD           | 125,000  | HOSPITALITY PROP 4.9500% 15/02/27   | 103,569              | 0.01         |
| USD           | 25,000   | TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A | 24,321               | 0.00         |
| アメリカ計         |          |                                     | 1,107,167,542        | 73.35        |
|               |          |                                     | 1,129,256,214        | 74.82        |
| <b>組入資産合計</b> |          |                                     | <b>1,391,647,253</b> | <b>92.21</b> |

(1) 額面は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2023年3月31日現在

| 通貨 (買い) |                | 通貨 (売り) |             | 満期日            | 未実現損益(米ドル) |
|---------|----------------|---------|-------------|----------------|------------|
| MXN     | 475,609        | USD     | 24,814      | April 20, 2023 | 1,367      |
| AUD     | 68,600         | USD     | 45,558      | April 12, 2023 | 554        |
| MXN     | 538,546        | USD     | 29,553      | April 20, 2023 | 93         |
| EUR     | 2,134          | USD     | 2,270       | April 12, 2023 | 59         |
| TRY     | 319,188        | USD     | 16,515      | April 20, 2023 | (306)      |
| MXN     | 50,750,000     | USD     | 2,655,182   | April 20, 2023 | 138,497    |
| BRL     | 11,650,000     | USD     | 2,171,360   | June 02, 2023  | 87,930     |
| MXN     | 25,550,000     | USD     | 1,331,235   | April 05, 2023 | 79,429     |
| PLN     | 8,100,000      | USD     | 1,810,665   | April 28, 2023 | 75,882     |
| MXN     | 26,250,000     | USD     | 1,356,862   | June 02, 2023  | 75,473     |
| ZAR     | 28,450,000     | USD     | 1,523,631   | May 12, 2023   | 66,498     |
| ZAR     | 31,900,000     | USD     | 1,715,765   | May 26, 2023   | 64,846     |
| PLN     | 7,480,000      | USD     | 1,675,798   | May 12, 2023   | 64,735     |
| BRL     | 9,554,000      | USD     | 1,810,978   | April 20, 2023 | 57,973     |
| BRL     | 10,650,000     | USD     | 2,018,739   | May 17, 2023   | 53,445     |
| BRL     | 10,050,000     | USD     | 1,917,755   | April 05, 2023 | 53,350     |
| PLN     | 6,890,000      | USD     | 1,552,897   | May 26, 2023   | 48,843     |
| PLN     | 8,140,000      | USD     | 1,871,297   | April 13, 2023 | 26,376     |
| MXN     | 56,450,000     | USD     | 3,065,280   | May 17, 2023   | 25,006     |
| ZAR     | 29,250,000     | USD     | 1,613,632   | April 28, 2023 | 23,348     |
| BRL     | 10,050,000     | USD     | 1,923,444   | June 16, 2023  | 20,947     |
| INR     | 104,850,000    | USD     | 1,259,032   | April 28, 2023 | 14,311     |
| INR     | 164,600,000    | USD     | 1,984,744   | May 26, 2023   | 11,046     |
| MXN     | 25,550,000     | USD     | 1,383,549   | June 16, 2023  | 7,003      |
| INR     | 86,450,000     | USD     | 1,047,586   | May 12, 2023   | 1,411      |
| INR     | 95,000,000     | USD     | 1,154,655   | April 13, 2023 | 165        |
| USD     | 605,243        | PLN     | 2,600,000   | April 13, 2023 | (893)      |
| ZAR     | 9,900,000      | USD     | 558,341     | April 13, 2023 | (3,545)    |
| USD     | 1,403,059      | MXN     | 25,550,000  | April 05, 2023 | (7,605)    |
| USD     | 1,947,674      | BRL     | 10,050,000  | April 05, 2023 | (23,431)   |
| ZAR     | 43,900,000     | USD     | 2,509,803   | April 13, 2023 | (49,644)   |
| BRL     | 1,225,951,040  | USD     | 233,124,295 | May 03, 2023   | 6,126,142  |
| JPY     | 17,276,831,989 | USD     | 127,432,666 | April 12, 2023 | 2,857,559  |
| AUD     | 131,419,177    | USD     | 87,769,808  | April 20, 2023 | 593,702    |
| JPY     | 17,270,753,170 | USD     | 129,972,586 | April 20, 2023 | 443,479    |
| MXN     | 118,315,454    | USD     | 6,187,168   | April 20, 2023 | 325,843    |
| JPY     | 583,657,477    | USD     | 4,305,015   | April 12, 2023 | 96,536     |
| ZAR     | 22,397,497     | USD     | 1,223,259   | April 20, 2023 | 31,121     |
| ZAR     | 23,565,384     | USD     | 1,294,146   | April 12, 2023 | 26,565     |
| MXN     | 120,180,196    | USD     | 6,600,424   | April 12, 2023 | 25,764     |
| JPY     | 547,049,716    | USD     | 4,116,871   | April 20, 2023 | 14,047     |
| EUR     | 472,270        | USD     | 502,473     | April 12, 2023 | 12,933     |
| EUR     | 470,362        | USD     | 504,089     | April 20, 2023 | 9,467      |
| JPY     | 12,910,476     | USD     | 95,226      | April 12, 2023 | 2,135      |
| USD     | 52,396         | TRY     | 1,011,892   | April 12, 2023 | 476        |
| USD     | 81,851         | TRY     | 1,588,089   | April 12, 2023 | 366        |
| JPY     | 12,543,913     | USD     | 94,400      | April 20, 2023 | 322        |
| USD     | 335            | ZAR     | 6,110       | April 12, 2023 | (7)        |
| USD     | 1,584          | EUR     | 1,482       | April 12, 2023 | (33)       |
| USD     | 2,377          | EUR     | 2,223       | April 12, 2023 | (49)       |
| USD     | 3,967          | ZAR     | 72,329      | April 12, 2023 | (86)       |
| USD     | 7,282          | ZAR     | 136,449     | April 12, 2023 | (364)      |
| USD     | 21,946         | MXN     | 409,716     | April 12, 2023 | (643)      |
| USD     | 15,692         | MXN     | 300,258     | April 12, 2023 | (862)      |
| USD     | 34,684         | MXN     | 647,512     | April 12, 2023 | (1,016)    |
| USD     | 703,227        | AUD     | 1,056,592   | April 20, 2023 | (7,203)    |
| TRY     | 175,921,080    | USD     | 9,138,422   | April 12, 2023 | (111,856)  |
| TRY     | 172,741,422    | USD     | 8,943,350   | April 20, 2023 | (170,616)  |
| AUD     | 131,335,306    | USD     | 88,874,273  | April 12, 2023 | (592,338)  |

| 通貨 (買い) |            | 通貨 (売り) |            | 満期日            | 未実現損益(米ドル)        |
|---------|------------|---------|------------|----------------|-------------------|
| USD     | 394,817    | JPY     | 52,001,229 | April 20, 2023 | 2,143             |
| USD     | 76,477     | JPY     | 10,006,005 | April 20, 2023 | 920               |
| USD     | 7,686      | JPY     | 1,005,665  | April 20, 2023 | 92                |
| USD     | 3,822      | JPY     | 500,702    | April 12, 2023 | 47                |
| USD     | 1,917      | JPY     | 256,780    | April 12, 2023 | (19)              |
| USD     | 3,691      | JPY     | 505,837    | April 12, 2023 | (123)             |
| USD     | 7,437      | JPY     | 1,004,502  | April 12, 2023 | (138)             |
| USD     | 7,384      | JPY     | 1,005,192  | April 12, 2023 | (196)             |
| USD     | 20,902     | JPY     | 2,799,680  | April 12, 2023 | (211)             |
| USD     | 7,300      | JPY     | 1,000,374  | April 12, 2023 | (243)             |
| USD     | 74,111     | JPY     | 10,000,784 | April 12, 2023 | (1,307)           |
| USD     | 74,048     | JPY     | 10,001,346 | April 12, 2023 | (1,375)           |
| USD     | 73,007     | JPY     | 10,003,740 | April 12, 2023 | (2,434)           |
| USD     | 446,762    | JPY     | 59,840,720 | April 12, 2023 | (4,516)           |
| USD     | 567,431    | JPY     | 76,003,500 | April 12, 2023 | (5,735)           |
| JPY     | 497,937    | USD     | 3,779      | April 12, 2023 | (25)              |
| JPY     | 993,324    | USD     | 7,548      | April 20, 2023 | (48)              |
| JPY     | 993,186    | USD     | 7,614      | April 20, 2023 | (114)             |
| JPY     | 66,501,697 | USD     | 501,802    | April 12, 2023 | (292)             |
| JPY     | 9,998,022  | USD     | 75,978     | April 20, 2023 | (481)             |
| JPY     | 9,996,633  | USD     | 76,639     | April 20, 2023 | (1,152)           |
|         |            |         |            |                | <b>10,579,340</b> |

2023年3月31日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金9,670,000米ドル。

# 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   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 期 騰 落 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 17期(2019年 8 月19日) | 10, 205 | △0.0  |     | 59.3      | —         | 8, 458  |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0.0  |     | 68.2      | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0.0  |     | 60.1      | —         | 9, 159  |
| 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。

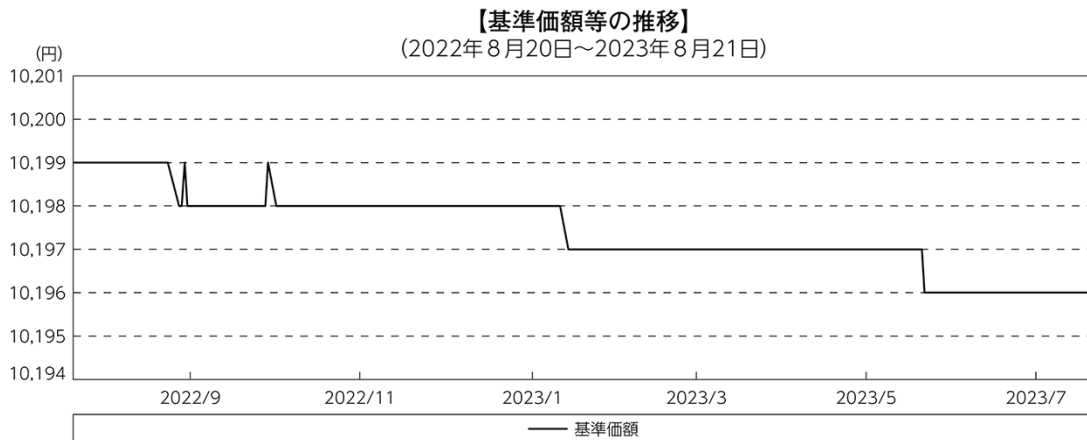
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準          | 価 額 |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率    |
|-----------------------|--------------|-----|--------|-----------|-----------|--------|
|                       |              | 騰 落 | 率      |           |           |        |
| (期 首)<br>2022年 8 月19日 | 円<br>10, 199 |     | %<br>— |           | %<br>57.5 | %<br>— |
| 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)<br>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。

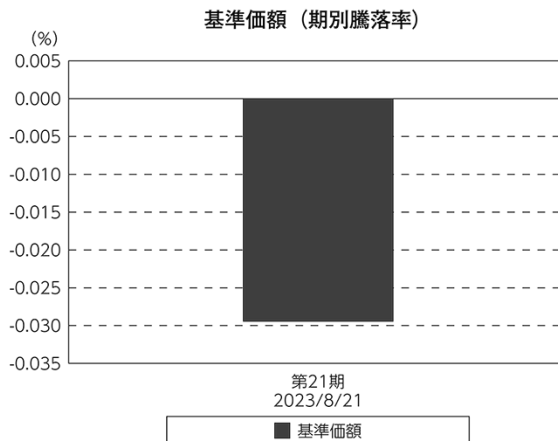
## ○当ファンドのポートフォリオ

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<br><br>内 | 地方債証券          | 千円<br>4, 557, 523 | 千円<br>503, 685<br>(4, 569, 320) |
|            | 特殊債券           | 2, 284, 885       | —<br>(5, 187, 000)              |
|            | 社債券（投資法人債券を含む） | 300, 407          | —<br>(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B B格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |       |        |
|                     |            |            |         |                     | 5 年以上     | 2 年以上 | 2 年未満  |
|                     | 千円         | 千円         | %       | %                   | %         | %     | %      |
| 地方債証券               | 230, 000   | 230, 079   | 3. 4    | —                   | —         | —     | 3. 4   |
|                     | (230, 000) | (230, 079) | (3. 4)  | (—)                 | (—)       | (—)   | (3. 4) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 54, 000    | 54, 051    | 0. 8    | —                   | —         | —     | 0. 8   |
|                     | ( 54, 000) | ( 54, 051) | (0. 8)  | (—)                 | (—)       | (—)   | (0. 8) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 100, 000   | 100, 043   | 1. 5    | —                   | —         | —     | 1. 5   |
|                     | (100, 000) | (100, 043) | (1. 5)  | (—)                 | (—)       | (—)   | (1. 5) |
| 合 計                 | 384, 000   | 384, 175   | 5. 7    | —                   | —         | —     | 5. 7   |
|                     | (384, 000) | (384, 175) | (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    | 償 還 年 月 日   |
| 地方債証券                          | %      | 千円       | 千円       |             |
| 東京都 公募第724回                    | 0. 7   | 10, 000  | 10, 005  | 2023/ 9 /20 |
| 大阪府 公募 ( 5 年 ) 第155回           | 0. 001 | 100, 000 | 100, 000 | 2023/10/30  |
| 京都府 公募平成25年度第 7 回              | 0. 8   | 90, 000  | 90, 058  | 2023/ 9 /19 |
| 愛知県 公募平成25年度第15回               | 0. 699 | 10, 000  | 10, 012  | 2023/10/25  |
| 福岡県 公募平成25年度第 4 回              | 0. 816 | 20, 000  | 20, 003  | 2023/ 8 /25 |
| 小 計                            |        | 230, 000 | 230, 079 |             |
| 特殊債券(除く金融債)                    |        |          |          |             |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第200回   | 0. 801 | 34, 000  | 34, 030  | 2023/ 9 /29 |
| 地方公共団体金融機構債券 第54回              | 0. 73  | 10, 000  | 10, 019  | 2023/11/28  |
| 西日本高速道路 第47回                   | 0. 07  | 10, 000  | 10, 002  | 2023/12/20  |
| 小 計                            |        | 54, 000  | 54, 051  |             |
| 普通社債券(含む投資法人債券)                |        |          |          |             |
| 三井住友ファイナンス&リース 第21回社債間限定同順位特約付 | 0. 18  | 100, 000 | 100, 043 | 2023/11/27  |
| 小 計                            |        | 100, 000 | 100, 043 |             |
| 合 計                            |        | 384, 000 | 384, 175 |             |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 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)R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VC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<br>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(ブラジルレアルコース) 毎月分配型  | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 984,252    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型               | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 983,768    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型              | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型             | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| 野村テンブルトン・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(ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型     | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型        | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型     | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型              | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型          | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型               | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型             | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型           | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,608    |

| ファンド名                               | 当期末<br>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(ブラジルレアルコース) 毎月分配型  | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型    | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型     | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型   | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型          | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型    | 982,608    |
| 野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型 | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型        | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型       | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型         | 982,607    |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型         | 982,607    |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型         | 982,607    |
| 野村PMCO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PMCO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(ブラジルレアルコース) 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(ブラジルレアルコース) 年2回決算型      | 100,946    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型   | 98,262     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型       | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型       | 98,261     |

| 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 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース             | 98,078 |
| ウェリントン・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・ファンド(普通型)               | 98,001 |
| (年6%目標払出)のむらっ・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・フォークス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794  |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォークス株式 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。