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

運用報告書(全体版)

第167期(決算日2024年４月15日)　第168期(決算日2024年５月15日)　第169期(決算日2024年６月17日)
第170期(決算日2024年７月16日)　第171期(決算日2024年８月15日)　第172期(決算日2024年９月17日)

作成対象期間（2024年３月16日～2024年９月17日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2010年４月23日から2028年３月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス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、世界のハイ・イールド債券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信託財産の成長を図ることを目指します。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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス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	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	世界のハイ・イールド債券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	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	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、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年３月および９月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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ないます。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

野村アセットマネジメント株式会社
東京都江東区豊洲二丁目２番１号
●サポートダイヤル
0120-753104〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時
●ホームページ
https://www.nomura-am.co.jp/

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
143期(2022年４月15日)	7,000	20	0.1	0.0	－	99.0	5,466
144期(2022年５月16日)	6,714	20	△3.8	0.0	－	99.1	5,201
145期(2022年６月15日)	6,471	20	△3.3	0.0	－	99.0	4,964
146期(2022年７月15日)	6,262	20	△2.9	0.0	－	99.3	4,751
147期(2022年８月15日)	6,599	20	5.7	0.0	－	98.5	4,992
148期(2022年９月15日)	6,377	20	△3.1	0.0	－	98.6	4,801
149期(2022年10月17日)	6,041	20	△5.0	0.0	－	98.5	4,535
150期(2022年11月15日)	6,230	20	3.5	0.0	－	98.4	4,672
151期(2022年12月15日)	6,387	20	2.8	0.0	－	98.6	4,767
152期(2023年１月16日)	6,424	20	0.9	0.0	－	98.6	4,778
153期(2023年２月15日)	6,395	20	△0.1	0.0	－	98.5	4,747
154期(2023年３月15日)	6,277	20	△1.5	0.0	－	98.0	4,632
155期(2023年４月17日)	6,300	20	0.7	0.0	－	98.3	4,600
156期(2023年５月15日)	6,238	20	△0.7	0.0	－	98.3	4,520
157期(2023年６月15日)	6,245	20	0.4	0.0	－	99.0	4,475
158期(2023年７月18日)	6,241	20	0.3	0.0	－	98.7	4,439
159期(2023年８月15日)	6,192	20	△0.5	0.0	－	99.0	4,310
160期(2023年９月15日)	6,166	20	△0.1	0.0	－	98.8	4,289
161期(2023年10月16日)	6,014	20	△2.1	0.0	－	98.5	4,141
162期(2023年11月15日)	6,075	20	1.3	0.0	－	98.6	4,139
163期(2023年12月15日)	6,272	20	3.6	0.0	－	99.2	4,207
164期(2024年１月15日)	6,286	20	0.5	0.0	－	98.7	4,190
165期(2024年２月15日)	6,240	20	△0.4	0.0	－	98.9	4,119
166期(2024年３月15日)	6,283	20	1.0	0.0	－	99.1	4,124
167期(2024年４月15日)	6,225	20	△0.6	0.0	－	98.8	4,006
168期(2024年５月15日)	6,230	20	0.4	0.0	－	98.4	3,966
169期(2024年６月17日)	6,231	20	0.3	0.0	－	98.9	3,937
170期(2024年７月16日)	6,257	20	0.7	0.0	－	98.9	3,887
171期(2024年８月15日)	6,233	20	△0.1	0.0	－	98.6	3,848
172期(2024年９月17日)	6,242	20	0.5	0.0	－	98.8	3,787

＊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。

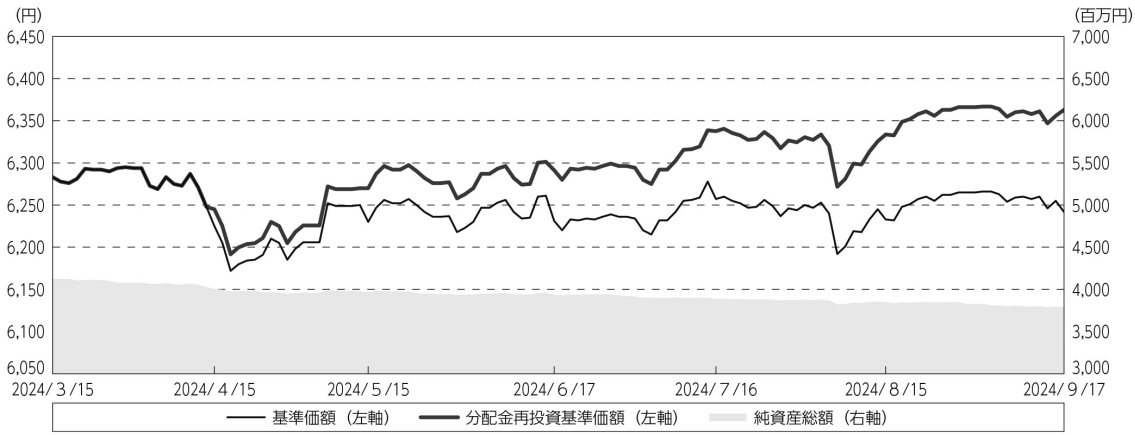
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
			騰落率			
		円	%	%	%	%
第167期	（期　首） 2024年３月15日	6,283	－	0.0	－	99.1
	３月末	6,295	0.2	0.0	－	99.0
	（期　末） 2024年４月15日	6,245	△0.6	0.0	－	98.8
第168期	（期　首） 2024年４月15日	6,225	－	0.0	－	98.8
	４月末	6,198	△0.4	0.0	－	99.1
	（期　末） 2024年５月15日	6,250	0.4	0.0	－	98.4
第169期	（期　首） 2024年５月15日	6,230	－	0.0	－	98.4
	５月末	6,223	△0.1	0.0	－	99.1
	（期　末） 2024年６月17日	6,251	0.3	0.0	－	98.9
第170期	（期　首） 2024年６月17日	6,231	－	0.0	－	98.9
	６月末	6,236	0.1	0.0	－	99.4
	（期　末） 2024年７月16日	6,277	0.7	0.0	－	98.9
第171期	（期　首） 2024年７月16日	6,257	－	0.0	－	98.9
	７月末	6,250	△0.1	0.0	－	99.1
	（期　末） 2024年８月15日	6,253	△0.1	0.0	－	98.6
第172期	（期　首） 2024年８月15日	6,233	－	0.0	－	98.6
	８月末	6,265	0.5	0.0	－	99.0
	（期　末） 2024年９月17日	6,262	0.5	0.0	－	98.8

＊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

○作成期間中の基準価額等の推移



第167期首：6,283円
第172期末：6,242円（既払分配金（税込み）：120円）
騰　落　率：　1.3%（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３月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。

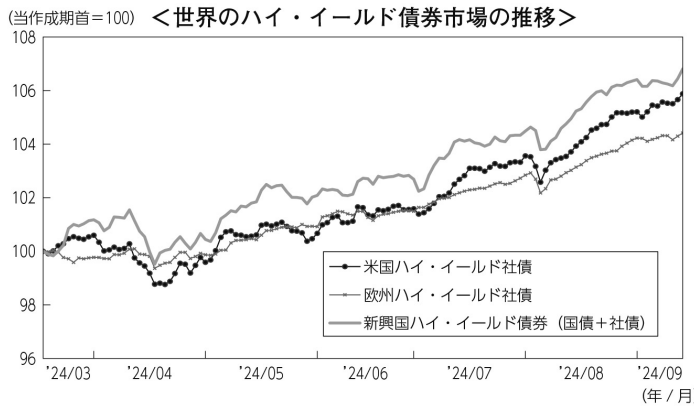
○基準価額の主な変動要因

・実質的に投資している世界のハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利子収入）
・実質的に投資している世界のハイ・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）

○投資環境

＜世界のハイ・イールド債券市場＞

世界のハイ・イールド債券市場の騰落は以下のようになりました。



(注) 各市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、各市場指数は、米ドル建て指数を用いています。
米国ハイ・イールド社債：ICE BofA US High Yield Constrained Index、欧州ハイ・イールド社債：ICE BofA Euro High Yield Constrained Index、新興国ハイ・イールド債券：JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（BB格以下）とJPモルガン・コーポレート・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（BB格以下）を半分ずつ合成し日々リバランスしたと仮定し算出。

＜米国ハイ・イールド債券市場＞

2024年３月にかけては、市場のFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測が高まり米金利が低下したことなどを背景に上昇しました。４月に入り、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）が悪化しスプレッド（利回り格差）が拡大したことで下落する局面がありましたが、その後は米国景気の減速を示す経済指標が発表されたことや、６月の米雇用統計において失業率が上昇したことなどを背景に米金利が低下したことを受けて上昇基調で推移し、当作成期間において値上がりとなりました。

＜欧州ハイ・イールド債券市場＞

４月に入り、地政学的リスクの高まりを受けて、センチメントが悪化しスプレッドが拡大したことで下落する局面がありましたが、５月以降は、ECB（欧州中央銀行）による利下げ開始の観測が市場で強まったことや、欧州圏において賃金の上昇率鈍化や物価上昇圧力の弱まりが確認され、ECBが追加利下げを行なうとの見方が投資家心理を支え、欧州株が上昇したことなどを背景に上昇基調が継続し、当作成期間において値上がりとなりました。

＜新興国ハイ・イールド債券市場＞

４月に入り、地政学的リスクの高まりを受けて、センチメントが悪化しスプレッドが拡大したことで下落する局面がありましたが、５月以降は、中国当局が相次いで産業支援策を打ち出したことや、米国景気の減速を示す経済指標が発表され、FRBによる利下げ観測が強まり、米金利が低下したことなどを背景に上昇基調が継続し、当作成期間において値上がりとなりました。

●ICE BofA US High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices，LLCが算出する、米国のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。
ICE BofA Euro High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices，LLCが算出する、欧州のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。
●JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット国債を対象としたインデックスです。JPモルガン・コーポレート・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット社債を対象としたインデックスです。

○当ファンドのポートフォリオ

[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]

［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス］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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス］受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス]

主要投資対象である［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド］のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AAA格0.0%、AA格1.7%、A格3.7%、BBB格10.2%、BB格32.8%、B格30.4%、CCC格以下および無格付21.1%となりました。

＊格付はS＆P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

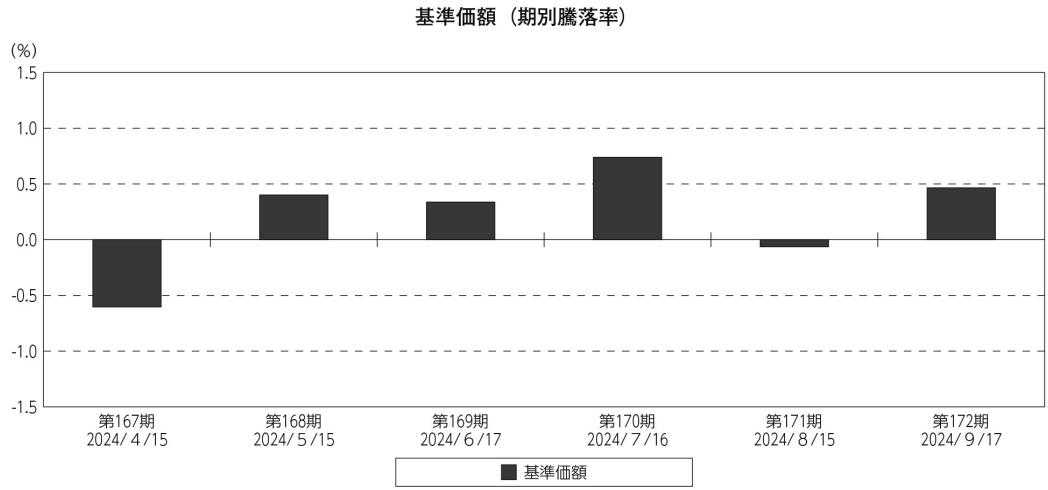
[野村マネー マザーファンド]

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、作成期間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

収益分配については、期毎の分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行ないました。

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167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
	2024年３月16日～2024年４月15日	2024年４月16日～2024年５月15日	2024年５月16日～2024年６月17日	2024年６月18日～2024年７月16日	2024年７月17日～2024年８月15日	2024年８月16日～2024年９月17日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.320%	0.320%	0.320%	0.319%	0.320%	0.319%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	3,819	3,841	3,863	3,886	3,908	3,931

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[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]

［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス］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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス］受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス]

世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。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、米ドル建て資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。

債券への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指し、地域別配分、信用格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行なっていきます。地域間の市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回り水準が高く、中長期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる地域への投資を高位とする戦略を継続する方針です。また、ファンダメンタルズ（基礎的条件）が概ね良好と判断する社債への投資比率を、相対的に高位とする戦略を継続する方針です。

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ります。

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。

※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３月16日～2024年９月17日）

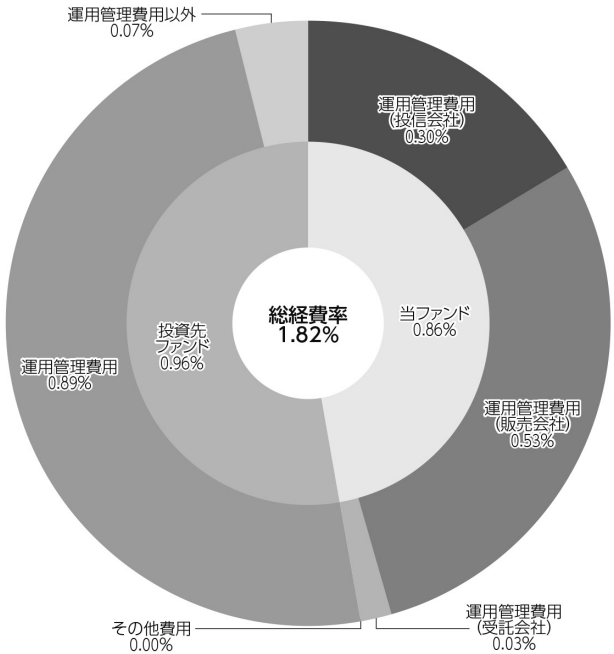
項目	第167期～第172期 金額	第167期～第172期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	27	0.437	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(10)	(0.154)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(17)	(0.269)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(1)	(0.014)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（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	27	0.438	
作成期間の平均基準価額は、6,244円です。			

＊作成期間の費用（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）を作成期間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）

〇総経費率

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.82％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**1.82**
①当ファンドの費用の比率	0.86
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.89
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07

（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３月16日～2024年９月17日）

投資信託証券

銘柄		第167期～第172期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	口 －	千円 －	口 58,979	千円 235,023

＊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３月16日～2024年９月17日）

利害関係人との取引状況

＜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＞
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	第167期～第172期					
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	609	130	21.3	－	－	－

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９月17日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第166期末	第172期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	1,008,733	949,754	3,741,081	98.8
合計	1,008,733	949,754	3,741,081	98.8

＊比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
＊評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄	第166期末	第172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	984	984	1,004

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年９月17日現在）

項目	第172期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	3,741,081	98.4
野村マネー マザーファンド	1,004	0.0
コール・ローン等、その他	60,403	1.6
投資信託財産総額	3,802,488	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

項目	第167期末	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末
	2024年４月15日現在	2024年５月15日現在	2024年６月17日現在	2024年７月16日現在	2024年８月15日現在	2024年９月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**4,045,489,745**	**3,988,840,837**	**3,956,194,188**	**3,915,000,717**	**3,864,371,146**	**3,802,488,642**
コール・ローン等	85,079,628	83,042,245	63,124,310	69,470,190	69,056,060	60,402,713
投資信託受益証券(評価額)	3,959,405,901	3,904,794,368	3,892,065,600	3,844,526,130	3,794,310,305	3,741,081,006
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,038	1,004,038	1,004,136	1,004,235	1,004,333	1,004,530
未収利息	178	186	142	162	448	393
(B) 負債	**38,550,133**	**22,290,059**	**18,920,666**	**27,280,447**	**16,367,553**	**15,114,538**
未払収益分配金	12,874,169	12,733,932	12,636,930	12,426,905	12,348,080	12,134,846
未払解約金	22,698,247	6,755,787	3,215,846	12,176,055	1,285,516	6,237
未払信託報酬	2,970,111	2,793,187	3,060,056	2,670,648	2,726,975	2,965,863
その他未払費用	7,606	7,153	7,834	6,839	6,982	7,592
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**4,006,939,612**	**3,966,550,778**	**3,937,273,522**	**3,887,720,270**	**3,848,003,593**	**3,787,374,104**
元本	6,437,084,993	6,366,966,374	6,318,465,300	6,213,452,924	6,174,040,270	6,067,423,458
次期繰越損益金	△2,430,145,381	△2,400,415,596	△2,381,191,778	△2,325,732,654	△2,326,036,677	△2,280,049,354
(D) 受益権総口数	**6,437,084,993口**	**6,366,966,374口**	**6,318,465,300口**	**6,213,452,924口**	**6,174,040,270口**	**6,067,423,458口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**6,225円**	**6,230円**	**6,231円**	**6,257円**	**6,233円**	**6,242円**

（注）第167期首元本額は6,564,634,200円、第167～172期中追加設定元本額は29,708,054円、第167～172期中一部解約元本額は526,918,796円、１口当たり純資産額は、第167期0.6225円、第168期0.6230円、第169期0.6231円、第170期0.6257円、第171期0.6233円、第172期0.6242円です。

○損益の状況

項　　目	第167期 2024年３月16日～ 2024年４月15日	第168期 2024年４月16日～ 2024年５月15日	第169期 2024年５月16日～ 2024年６月17日	第170期 2024年６月18日～ 2024年７月16日	第171期 2024年７月17日～ 2024年８月15日	第172期 2024年８月16日～ 2024年９月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**29,719,020**	**29,485,859**	**29,356,185**	**28,920,947**	**28,837,832**	**28,502,676**
受取配当金	29,716,443	29,482,464	29,352,294	28,917,471	28,830,741	28,492,578
受取利息	2,607	3,395	3,891	3,476	7,091	10,098
支払利息	△ 30	－	－	－	－	－
(B) 有価証券売買損益	**△ 51,680,299**	**△ 10,827,330**	**△ 12,807,730**	**1,872,536**	**△ 28,891,471**	**△ 7,771,198**
売買益	218,287	238,065	20,660	1,987,517	52,681	85,313
売買損	△ 51,898,586	△ 11,065,395	△ 12,828,390	△ 114,981	△ 28,944,152	△ 7,856,511
(C) 信託報酬等	**△ 2,977,717**	**△ 2,800,340**	**△ 3,067,890**	**△ 2,677,487**	**△ 2,733,957**	**△ 2,973,455**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**△ 24,938,996**	**15,858,189**	**13,480,565**	**28,115,996**	**△ 2,787,596**	**17,758,023**
(E) 前期繰越損益金	**△1,633,799,885**	**△1,651,798,449**	**△1,634,764,103**	**△1,605,337,160**	**△1,578,279,059**	**△1,564,519,183**
(F) 追加信託差損益金	**△ 758,532,331**	**△ 751,741,404**	**△ 747,271,310**	**△ 736,084,585**	**△ 732,621,942**	**△ 721,153,348**
（配当等相当額）	(1,119,631,188)	(1,108,612,943)	(1,101,187,193)	(1,083,896,467)	(1,078,031,225)	(1,060,406,423)
（売買損益相当額）	(△1,878,163,519)	(△1,860,354,347)	(△1,848,458,503)	(△1,819,981,052)	(△1,810,653,167)	(△1,781,559,771)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△2,417,271,212**	**△2,387,681,664**	**△2,368,554,848**	**△2,313,305,749**	**△2,313,688,597**	**△2,267,914,508**
(H) 収益分配金	**△ 12,874,169**	**△ 12,733,932**	**△ 12,636,930**	**△ 12,426,905**	**△ 12,348,080**	**△ 12,134,846**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△2,430,145,381**	**△2,400,415,596**	**△2,381,191,778**	**△2,325,732,654**	**△2,326,036,677**	**△2,280,049,354**
追加信託差損益金	△ 758,532,331	△ 751,741,404	△ 747,271,310	△ 736,084,585	△ 732,621,942	△ 721,153,348
（配当等相当額）	(1,119,631,188)	(1,108,612,943)	(1,101,187,193)	(1,083,896,467)	(1,078,031,225)	(1,060,406,423)
（売買損益相当額）	(△1,878,163,519)	(△1,860,354,347)	(△1,848,458,503)	(△1,819,981,052)	(△1,810,653,167)	(△1,781,559,771)
分配準備積立金	1,339,091,327	1,337,414,120	1,339,953,313	1,330,846,962	1,335,230,315	1,324,772,746
繰越損益金	△3,010,704,377	△2,986,088,312	△2,973,873,781	△2,920,495,031	△2,928,645,050	△2,883,668,752

＊損益の状況の中で**(B) 有価証券売買損益**は各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３月16日～2024年９月17日）は以下の通りです。

項　　目	第167期 2024年３月16日～ 2024年４月15日	第168期 2024年４月16日～ 2024年５月15日	第169期 2024年５月16日～ 2024年６月17日	第170期 2024年６月18日～ 2024年７月16日	第171期 2024年７月17日～ 2024年８月15日	第172期 2024年８月16日～ 2024年９月17日
a. 配当等収益（経費控除後）	26,741,322円	26,685,595円	26,288,486円	26,406,346円	26,103,943円	25,529,474円
b. 有価証券売買等損益（経費控除後・繰越欠損金補填後）	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,119,631,188円	1,108,612,943円	1,101,187,193円	1,083,896,467円	1,078,031,225円	1,060,406,423円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,325,224,174円	1,323,462,457円	1,326,301,757円	1,316,867,521円	1,321,474,452円	1,311,378,118円
e. 分配対象収益（a＋b＋c＋d）	2,471,596,684円	2,458,760,995円	2,453,777,436円	2,427,170,334円	2,425,609,620円	2,397,314,015円
f. 分配対象収益（１万口当たり）	3,839円	3,861円	3,883円	3,906円	3,928円	3,951円
g. 分配金	12,874,169円	12,733,932円	12,636,930円	12,426,905円	12,348,080円	12,134,846円
h. 分配金（１万口当たり）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
１万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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/」に変更する所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。）

Nomura Multi Managers Fund ― Global High Yield Bond
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

2023年６月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

<table>
<tr><td>形　　態</td><td>ケイマン諸島籍円建て外国投資信託</td></tr>
<tr><td>投　資　目　的</td><td>◆世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。
◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を原則として複数選定します。
◆「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド」には、為替取引手法の異なる３つのクラス（日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス）があります。</td></tr>
<tr><td>投　資　態　度</td><td>●ハイ・イールド債券を、発行体の登録国や所在地、発行通貨等から、「米国」、「欧州」、「新興国その他」の各地域に属する債券に分類します。
●各地域の債券への投資比率は、原則として、下表の通りとします。
<table>
<tr><td>地域名</td><td>米国</td><td>欧州</td><td>新興国その他</td></tr>
<tr><td>投資比率</td><td>25－50%</td><td>25－50%</td><td>25－50%</td></tr>
</table>
※上記の投資比率は、市場構造や投資環境の変化等によって、見直す場合があります。
●米ドル建て以外の外貨建資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。
●株式への投資は優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権を行使したものならびに社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合はファンドの純資産総額の30%以内とします。
●格付をもたない債券（国債・地方債等は除く）への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。
●CCC＋格（S&P社）以下またはCaa１格（Moody's社）以下の格付の債券（ディストレス債およびデフォルト債を含みます。）への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の30%以内とします。
●外貨建資産については、クラスごとに以下のとおり為替取引を行ないます。
<table>
<tr><td>円クラス</td><td>外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。</td></tr>
<tr><td>資源国通貨クラス</td><td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨（ブラジル、オーストラリア、南アフリカの３カ国の通貨のバスケット）を買う為替取引を行ないます。</td></tr>
<tr><td>アジア通貨クラス</td><td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨（中国、インド、インドネシアの３カ国の通貨のバスケット）を買う為替取引を行ないます。</td></tr>
</table>
●投資顧問会社が、ハイ・イールド債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。
●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。
●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。
●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</td></tr>
<tr><td>受　託　会　社</td><td>グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー</td></tr>
<tr><td>投資顧問会社</td><td>野村アセットマネジメント株式会社</td></tr>
<tr><td>管理事務代行会社
保　管　銀　行</td><td>ノムラ・バンク（ルクセンブルグ）エス・エー</td></tr>
</table>

✧作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。
✧掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、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副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。
副投資顧問会社は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なわれません。」

純資産計算書
2023年６月30日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	298,968,725
(取得原価：350,625,271米ドル)	
現金預金等	40,318,526
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	9,154
デリバティブに係る委託証拠金	351,282
ブローカーからの未収金	1,184,985
未収収益	5,328,934
現金および現金同等物に係る利息	4,326
資産合計	346,165,932
負債	
先物契約に係る評価差損	39,924
外国為替先渡し契約に係る評価差損	5,590,983
レポ取引に係る未払金	1,092,004
ブローカーへの未払金	1,874,178
未払費用	797,421
負債合計	9,394,510
純資産総額	336,771,422

受益証券一口当たり情報：

	１口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	4,142	1,262,344	5,228,063,074
アジア通貨クラス(円)	3,744	1,896,712	7,101,228,624
資源国通貨クラス(円)	2,152	16,936,985	36,450,425,195

運用計算書
2023年６月30日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行預金利息	1,148,917
債券利息(源泉徴収税控除後)	19,171,112
金利スワップ契約に係る受取利息	4,397
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	243,150
雑収益	2,247
収益合計	20,569,823
費用	
投資顧問報酬	2,669,214
事務管理代行報酬	296,378
保管費用	97,588
金利スワップ契約に係る支払利息	13,001
取引銀行報酬	47,401
銀行手数料	62,760
受託報酬	69,800
法務報酬	3,154
立替費用	34,859
専門家報酬	62,423
印刷、出版手数料	10,454
雑費用	9,274
費用合計	3,376,306
純投資損益	17,193,517
投資有価証券売買に係る損益	(27,333,991)
先物契約に係る損益	(78,428)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(7,740,629)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(117,833)
金利スワップ契約に係る損益	(46,272)
当期実現純損益	(35,317,153)
投資有価証券評価損益の増減	39,060,772
先物契約に係る評価損益の増減	1,879
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	93,234
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	82,260
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(1,936,429)
当期評価差損益	37,301,716
運用の結果による純資産の増減額	19,178,080

純資産変動計算書
2023年６月30日に終了する計測期間
（金額は米ドル表示）

期首純資産総額	361,472,006
純投資損益	17,193,517
当期実現純損益	(35,317,153)
当期評価差損益	37,301,716
運用の結果による純資産の増減額	19,178,080
受益証券の発行手取金	925,414
受益証券の買戻支払金	(26,186,682)
	(25,261,268)
受益者への支払分配金	(18,617,396)
期末純資産総額	336,771,422

発行済受益証券数の変動表
2023年６月30日に終了する計測期間
(未監査)

日本円クラス	
期首受益証券数	1,290,332
発行受益証券数	19,547
買戻受益証券数	(47,535)
期末発行済受益証券数	1,262,344
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	2,002,028
発行受益証券数	6,250
買戻受益証券数	(111,566)
期末発行済受益証券数	1,896,712
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	18,426,804
発行受益証券数	13,086
買戻受益証券数	(1,502,905)
期末発行済受益証券数	16,936,985

統計情報
2023年６月30日現在
(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額(米ドル)	336,771,422	361,472,006	527,510,515
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	5,228,063,074	5,620,922,155	7,696,457,656
期末１口当たり純資産価格	4,142	4,356	5,563
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	7,101,228,624	7,201,978,407	8,186,528,280
期末１口当たり純資産価格	3,744	3,597	3,688
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	36,450,425,195	36,415,034,359	42,430,719,294
期末１口当たり純資産価格	2,152	1,976	2,096

組入資産明細
2023年６月30日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		アンゴラ			
国債					
USD	450,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	360,135	346,500	0.11
USD	226,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	213,383	178,540	0.05
USD	200,000	ANGOLA REP OF 8.7500% 14/04/32 REGS	165,870	168,000	0.05
			739,388	693,040	0.21
		合計：アンゴラ	739,388	693,040	0.21
		アルゼンチン			
国債					
USD	3,211,349	ARGENTINA 1.5000% 09/07/35	1,277,300	958,282	0.28
USD	950,000	ARGENTINA 1.5000% 09/07/46	286,601	280,250	0.08
USD	825,000	ARGENTINA 0.5000% 09/07/30	355,031	273,506	0.08
USD	185,000	ARGENTINA 3.5000% 09/07/41	93,309	58,738	0.02
USD	157,610	ARGENTINA 3.8750% 09/01/38	118,282	55,569	0.02
USD	111,339	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	87,982	35,628	0.01
			2,218,505	1,661,973	0.49
その他債券					
USD	100,000	PAN AMERICAN 9.1250% 30/04/27 REGS	100,001	107,955	0.03
USD	61,000	YPF SOCIEDAD ANO STUP 12/02/26 REGS	45,532	51,250	0.02
USD	100,000	YPF SOCIEDAD 8.7500% 04/04/24 REGS	37,393	38,666	0.01
			182,926	197,871	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	YPF SOCIEDAD 8.5% 28/07/25 REGS	254,961	275,387	0.08
			254,961	275,387	0.08
		合計：アルゼンチン	2,656,392	2,135,231	0.63
		オーストラリア			
その他債券					
USD	2,175,000	ACN 113 874 13.2500% 15/02/18 144A	2,065,898	2,026	0.00
			2,065,898	2,026	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	175,000	FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A	174,550	166,744	0.05
USD	175,000	FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A	166,375	166,624	0.05
USD	150,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	150,000	127,873	0.04
USD	75,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 144A	75,000	150	0.00
			565,925	461,391	0.14
		合計：オーストラリア	2,631,823	463,417	0.14
		オーストリア			
変動金利債					
EUR	300,000	LENZING AG FRN 07/12/69	320,613	284,997	0.08
EUR	200,000	AT&S AG FRN 20/01/71	228,880	188,749	0.06
			549,493	473,746	0.14
普通社債(固定金利債)					
EUR	630,000	AMS AG 6.0000% 31/07/25 REGS	723,068	608,752	0.18
EUR	251,000	BENTELER INTE 9.3750% 15/05/28 REGS	277,430	274,895	0.08
USD	300,000	SUZANO AUSTRI 3.1250% 15/01/32 DM3N	229,650	240,157	0.07
USD	200,000	BENTELER INT 10.5000% 15/05/28 144A	202,500	202,000	0.06

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	SUZANO AUSTRIA 6.0000% 15/01/29	205,605	198,930	0.06
			1,638,253	1,524,734	0.45
		合計：オーストリア	2,187,746	1,998,480	0.59
		バハマ			
普通社債(固定金利債)					
USD	220,000	INTERCORP PER 3.8750% 15/08/29 REGS	214,839	187,856	0.06
			214,839	187,856	0.06
		合計：バハマ	214,839	187,856	0.06
		バーレーン			
国債					
USD	200,000	BAHRAIN 7.5000% 20/09/47 REGS	188,000	181,500	0.05
			188,000	181,500	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	OIL & GAS HLD 8.3750% 07/11/28 REGS	200,000	210,210	0.06
USD	200,000	BANK BAHRAIN&KUW 5.5000% 09/07/24	198,500	197,228	0.06
			398,500	407,438	0.12
		合計：バーレーン	586,500	588,938	0.17
		ベルギー			
変動金利債					
EUR	200,000	KBC GROUP NV FRN 24/10/69	247,690	186,918	0.06
			247,690	186,918	0.06
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	LSF XI MAGPIE 7.2500% 30/06/27 REGS	318,081	348,076	0.10
EUR	260,000	ONTEX GROUP 3.5000% 15/07/26	309,764	247,707	0.07
EUR	100,000	AZELIS FINAN 5.7500% 15/03/28 REGS	105,310	108,572	0.03
EUR	100,000	SARENS FINANCE 5.7500% 21/02/27	62,637	91,470	0.03
			795,792	795,825	0.23
		合計：ベルギー	1,043,482	982,743	0.29
		バミューダ諸島			
その他債券					
USD	750,000	STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS	702,380	678,398	0.21
USD	200,000	TENGIZCH FIN 4.0000% 15/08/26 REGS	177,340	181,500	0.05
			879,720	859,898	0.26
普通社債(固定金利債)					
USD	611,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A	578,612	572,529	0.18
USD	300,000	CREDICORP LTD 2.7500% 17/06/25 REGS	298,377	284,021	0.08
USD	300,000	OOREDOO INTL 2.6250% 08/04/31 REGS	296,766	258,081	0.08
USD	250,000	INV ENER RES 6.2500% 26/04/29 REGS	250,000	229,250	0.07
USD	217,000	VIK CRUISES L 9.1250% 15/07/31 144A	217,000	219,344	0.07
USD	150,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	150,625	152,023	0.05
USD	125,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	106,406	116,250	0.03
USD	125,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	106,563	114,876	0.03
USD	118,000	NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A	115,998	114,769	0.03
USD	75,000	VALARIS 8.3750% 30/04/30 144A	75,000	75,326	0.02
USD	75,000	NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A	66,563	72,048	0.02
USD	75,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	64,738	70,014	0.02
USD	75,000	NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28 144A	75,000	67,501	0.02
USD	50,000	NCL CORP 8.3750% 01/02/28 144A	50,000	52,239	0.02
USD	50,000	NCL CORP 7.7500% 15/02/29 144A	50,000	47,557	0.01
USD	50,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	50,000	45,750	0.01
			2,551,648	2,491,578	0.74
		合計：バミューダ諸島	3,431,368	3,351,476	1.00

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		ブラジル			
変動金利債					
USD	200,000	ITAU UNIBANCO/KY FRN 12/06/71 REGS	189,100	192,602	0.06
			189,100	192,602	0.06
国債					
USD	800,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	687,412	586,136	0.16
USD	200,000	BRAZIL REP OF 2.8750% 06/06/25	194,600	190,000	0.06
USD	200,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	203,996	155,417	0.05
USD	50,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	63,562	57,250	0.02
			1,149,570	988,803	0.29
その他債券					
USD	400,000	MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS	359,542	261,705	0.08
			359,542	261,705	0.08
普通社債(固定金利債)					
USD	350,000	BANCO BRASL (6.2500% 18/04/30 REGS	345,142	348,319	0.10
USD	300,000	CEMIG GER TAN 9.2500% 05/12/24 REGS	296,229	300,750	0.09
USD	300,000	GLOBO COMMUN 5.5000% 14/01/32 REGS	294,357	234,583	0.07
USD	882,000	OI SA 10.0000% 27/07/25	716,446	59,357	0.02
			1,652,174	943,009	0.28
		合計：ブラジル	3,350,386	2,386,119	0.71
		英領ヴァージン諸島			
変動金利債					
USD	300,000	HUARONG FINANCE FRN 03/07/23 EMTN	292,470	300,000	0.09
			292,470	300,000	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	SINOPEC OVERS 3.5000% 03/05/26 REGS	966,040	947,501	0.28
USD	500,000	CHINA CINDA FIN 4.25% 23/04/25 REG	478,180	481,266	0.14
USD	500,000	STATE GRID 3.5% 04/05/27 REGS	533,620	478,036	0.14
USD	300,000	SINOPEC GRP O 4.1000% 28/04/45 REGS	235,845	258,295	0.08
USD	300,000	STATE GRID OS 1.6250% 05/08/30 EMTN	235,710	248,761	0.07
USD	200,000	HUARONG FIN I 5.5000% 16/01/25 EMTN	191,000	190,692	0.06
USD	200,000	STUDIO CITY F 6.5000% 15/01/28 REGS	210,000	167,000	0.05
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	200,000	148,205	0.04
USD	200,000	NEW METRO GLOBAL 4.6250% 15/10/25	162,500	99,000	0.03
USD	270,000	SINO OCEAN LAND 6.0000% 30/07/24	276,480	98,001	0.03
USD	200,000	RKPF OVRS 2020 A 5.1250% 26/07/26	176,900	90,184	0.03
			3,666,275	3,206,941	0.95
		合計：英領ヴァージン諸島	3,958,745	3,506,941	1.04
		カナダ			
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	150,000	HUSKY III HLDING PIK 15/02/25 144A	145,312	136,500	0.04
USD	50,000	INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26 144A	49,500	37,688	0.01
USD	439,762	1839688 ALBERTA 14.0000% 13/02/20	365,544	0	0.00
			560,356	174,188	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	FIRST QUANTUM 8.6250% 01/06/31 144A	499,999	511,874	0.16
USD	410,000	FRONTERA ENER 7.8750% 21/06/28 REGS	396,141	298,545	0.10
USD	310,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A	298,887	287,286	0.09
USD	225,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	211,830	207,092	0.06
USD	208,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A	207,402	205,575	0.06
USD	200,000	MEGLOBAL CANA 5.8750% 18/05/30 REGS	200,449	201,724	0.06
USD	185,000	RITCHIE BROS 7.7500% 15/03/31 144A	187,956	192,439	0.06
USD	200,000	VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A	171,500	172,271	0.05

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	175,000	BAYTEX ENERGY 8.5000% 30/04/30 144A	172,741	170,792	0.05
USD	175,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A	164,000	165,104	0.05
EUR	150,000	PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26 REGS	189,100	154,932	0.05
USD	175,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	175,000	150,829	0.04
USD	150,000	PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A	150,000	144,631	0.04
USD	150,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	126,054	132,096	0.04
USD	150,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	153,238	130,811	0.04
USD	125,000	TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29	127,156	128,688	0.04
USD	141,000	TASEKO MINES 7.0000% 15/02/26 144A	129,696	128,530	0.04
USD	150,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	140,563	125,285	0.04
USD	110,000	1375209 BC LT 9.0000% 30/01/28 144A	109,625	110,198	0.03
USD	125,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A	123,182	108,382	0.03
USD	125,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	125,000	108,120	0.03
USD	110,000	NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144	105,188	105,265	0.03
USD	120,000	1011778 BC UL 3.5000% 15/02/29 144A	103,703	105,239	0.03
USD	90,000	ALBERTA ENERGY 8.1250% 15/09/30	100,505	98,755	0.03
USD	100,000	EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A	101,313	94,481	0.03
USD	125,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A	125,000	93,519	0.03
USD	90,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	90,000	89,664	0.03
USD	100,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A	100,000	81,937	0.02
USD	88,000	BCULC 3.8750% 15/01/28 144A	79,750	80,348	0.02
USD	75,000	ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A	68,007	72,973	0.02
USD	75,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	77,250	71,818	0.02
USD	175,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A	175,000	71,806	0.02
USD	175,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	169,631	71,739	0.02
USD	80,000	GFL ENVIRON I 3.5000% 01/09/28 144A	71,600	71,179	0.02
USD	75,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	75,716	69,118	0.02
USD	75,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A	74,431	69,028	0.02
USD	75,000	PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A	74,440	67,699	0.02
USD	75,000	GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A	65,705	67,035	0.02
USD	75,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	58,969	64,174	0.02
USD	75,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A	75,000	63,484	0.02
USD	100,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	88,000	61,713	0.02
USD	100,000	TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A	100,000	60,000	0.02
USD	50,000	GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A	50,000	49,614	0.01
USD	50,000	GFL ENVIRON I 5.1250% 15/12/26 144A	48,063	48,237	0.01
USD	75,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A	75,000	48,015	0.01
USD	50,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	51,688	45,237	0.01
USD	75,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	77,504	41,057	0.01
USD	75,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	73,769	30,000	0.01
USD	25,000	OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27 144A	25,000	25,439	0.01
USD	25,000	RITCHIE BROS 6.7500% 15/03/28 144A	25,000	25,190	0.01
USD	125,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A	123,704	1	0.00
USD	1,150,000	LIGHTSTREAM 8.6250% 01/02/20 144A	1,144,250	0	0.00
			7,732,705	5,778,968	1.72
		合計：カナダ	8,293,061	5,953,156	1.77
		ケイマン諸島			
変動金利債					
USD	450,000	MAF GLOBAL SEC FRN 20/09/71	427,683	436,280	0.13
USD	400,000	DP WORLD SALAA FRN 01/01/70	434,680	395,950	0.12
USD	295,000	QIB SUKUK LTD FRN 07/02/25 EMTN	297,581	297,257	0.09
USD	200,000	MAF GLOBAL SEC FRN 30/09/71	202,978	201,890	0.06
			1,362,922	1,331,377	0.40
その他債券					
USD	290,746	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	264,434	266,134	0.09
USD	100,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	81,366	80,438	0.02
USD	200,000	CENTRAL CHINA 7.2500% 28/04/25	103,550	15,295	0.00
			449,350	361,867	0.11

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	245,554	ABRA GLOBAL FIN PIK 02/03/28 REGS	234,880	199,758	0.06
			234,880	199,758	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	DP WORLD CRES 3.8750% 18/07/29 EMTN	786,703	756,871	0.22
USD	700,000	AVI FUNDING 3.8000% 16/09/25 REGS	745,840	675,190	0.20
USD	540,000	VALE OVERSEAS 6.1250% 12/06/33	535,232	541,863	0.16
USD	500,000	GEMS MENASA K 7.1250% 31/07/26 REGS	507,000	483,748	0.14
USD	500,000	TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28 REGS	510,371	465,427	0.14
USD	500,000	ARABIAN CTR S 5.6250% 07/10/26 REGS	474,350	457,950	0.14
USD	400,000	CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS	426,000	370,336	0.11
USD	400,000	ALIBABA GROUP 4.0000% 06/12/37	447,834	335,040	0.10
USD	400,000	TENCENT HOLD 3.6800% 22/04/41 REGS	397,764	307,926	0.09
USD	300,000	GACI FIRST INVST 5.1250% 14/02/53	279,858	269,250	0.08
USD	300,000	CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A	238,000	269,160	0.08
USD	250,000	SAUDI ELEC SUKUK 5.6840% 11/04/53	250,000	247,385	0.07
USD	250,000	GACI FIRST INVST 4.8750% 14/02/35	244,363	238,783	0.07
USD	200,000	BOS FUNDING L 7.0000% 14/03/28 EMTN	196,976	204,169	0.06
USD	260,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	258,523	203,799	0.06
USD	200,000	GACI FIRST INVST 5.0000% 13/10/27	202,850	198,858	0.06
USD	200,000	DAR AL-ARKAN SUK 6.7500% 15/02/25	200,860	196,905	0.06
USD	200,000	SANDS CHINA LTD 5.6500% 08/08/28	189,396	190,818	0.06
USD	200,000	QNB FINANCE L 2.6250% 12/05/25 EMTN	193,650	189,550	0.06
USD	225,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A	172,125	189,014	0.06
USD	200,000	DP WORLD CRES 3.7495% 30/01/30 REGS	185,900	186,898	0.06
USD	200,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	196,587	186,679	0.06
USD	200,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 15/01/26 REGS	181,000	186,540	0.06
USD	200,000	ALIBABA GROUP 4.5000% 28/11/34	181,912	184,460	0.05
USD	200,000	MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 144A	178,000	182,000	0.05
USD	200,000	QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN	199,002	181,002	0.05
USD	200,000	CK HUTCHISON 2.5000% 08/05/30 REGS	162,520	172,938	0.05
USD	200,000	SA GLOBAL SUK 2.6940% 17/06/31 REGS	200,449	171,956	0.05
USD	200,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 REGS	163,960	168,012	0.05
USD	200,000	LONGFOR HOLDINGS 4.5000% 16/01/28	180,960	162,109	0.05
USD	175,000	TRANSOCEAN INC 7.5000% 15/04/31	137,500	137,862	0.04
USD	125,000	TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A	113,750	118,750	0.04
USD	300,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	319,500	97,637	0.03
USD	100,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A	84,250	90,500	0.03
USD	255,000	AGILE GROUP 5.7500% 02/01/25	169,575	77,107	0.02
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 5.6250% 14/01/30	128,500	61,622	0.02
USD	56,000	TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27 144A	118,398	58,030	0.02
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 4.8000% 06/08/30	81,860	56,423	0.02
USD	50,000	TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A	50,000	50,672	0.02
USD	50,000	SHLF DRLL NO 10.2500% 31/10/25 144A	48,500	50,135	0.01
USD	200,000	AGILE GROUP 5.5000% 21/04/25	123,500	49,831	0.01
USD	400,000	CIFI HOLDINGS 4.4500% 17/08/26	399,928	43,370	0.01
USD	300,000	SUNAC CHINA HLDG 8.3500% 19/04/23	284,850	42,865	0.01
USD	200,000	AGILE GROUP 5.5000% 17/05/26	99,000	41,047	0.01
USD	200,000	CHINA SCE GRP 5.9500% 29/09/24	110,500	33,000	0.01
USD	200,000	SUNAC CHINA HLDG 6.5000% 10/01/25	200,000	29,243	0.01
USD	250,000	CIFI HOLDINGS 6.0000% 16/07/25	231,250	27,110	0.01
USD	25,000	TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A	25,000	25,469	0.01
USD	200,000	KWG GROUP 7.4000% 13/01/27	58,400	19,388	0.01
USD	300,000	KAISA GROUP 11.9500% 22/10/22 REGS	302,370	18,497	0.01
USD	400,000	YUZHOU GROUP 6.0000% 25/10/23	54,500	16,673	0.00
USD	400,000	YUZHOU GROUP 8.5000% 26/02/24	409,800	16,673	0.00
USD	200,000	KAISA GROUP 10.8750% 23/07/23	208,680	14,000	0.00
USD	200,000	TIMES CN HLDG 6.7500% 08/07/25	168,000	13,199	0.00
USD	200,000	KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25	203,400	12,377	0.00

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	270,000	YUZHOU GROUP 6.3500% 13/01/27	43,538	11,254	0.00
USD	200,000	YUZHOU GROUP 7.8500% 12/08/26	173,880	8,337	0.00
USD	200,000	ZHENRO PROPERTIE 7.3500% 05/02/25	145,900	7,000	0.00
USD	200,000	ZHENRO PROPERTIE 8.0000% 06/03/23	150,800	4,000	0.00
			13,733,114	9,806,707	2.90
		合計：ケイマン諸島	15,780,266	11,699,709	3.47
		チリ			
変動金利債					
USD	200,000	AES GENER SA FRN 26/03/79 REGS	207,900	184,900	0.05
			207,900	184,900	0.05
国債					
USD	200,000	CHILE 3.1000% 07/05/41	159,200	150,159	0.05
USD	200,000	CHILE 3.5000% 25/01/50	141,755	149,421	0.04
USD	200,000	CHILE 3.1000% 22/01/61	114,480	129,747	0.04
			415,435	429,327	0.13
その他債券					
USD	400,000	EMPRESA NACIO 5.2500% 06/11/29 REGS	413,899	385,329	0.11
USD	250,000	ENTEL CHILE S 3.0500% 14/09/32 REGS	198,973	196,250	0.06
			612,872	581,579	0.17
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	EMPRESA NACIO 3.4500% 16/09/31 REGS	466,921	415,541	0.12
USD	350,000	CODELCO INC 3.7000% 30/01/50 REGS	298,879	262,984	0.08
USD	250,000	CELULOSA ARAU 4.2000% 29/01/30 REGS	235,075	223,008	0.07
USD	200,000	INVERSIONES C 6.1250% 23/06/33 REGS	199,970	201,410	0.06
USD	200,000	ENEL CHILE SA 4.8750% 12/06/28	190,900	192,169	0.06
USD	200,000	COLBUN SA 3.9500% 11/10/27 REGS	184,000	189,421	0.06
USD	200,000	CODELCO INC 4.3750% 05/02/49 REGS	217,440	167,351	0.05
USD	200,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	156,000	149,229	0.04
USD	200,000	VTR COMUNICAC 5.1250% 15/01/28 REGS	209,300	104,179	0.03
			2,158,485	1,905,292	0.57
		合計：チリ	3,394,692	3,101,098	0.92
		中国			
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	BANK OF CHINA 5% 13/11/24 REGS	843,816	788,303	0.23
USD	200,000	ICBC LTD 4.8750% 21/09/25 REGS	198,478	195,652	0.06
			1,042,294	983,955	0.29
		合計：中国	1,042,294	983,955	0.29
		コロンビア			
変動金利債					
USD	300,000	BANCOLOMBIA FRN 18/10/27	300,000	284,250	0.08
			300,000	284,250	0.08
国債					
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 7.5000% 02/02/34	398,440	389,220	0.12
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 22/02/42	393,968	252,452	0.07
USD	200,000	COLOMBIA REP OF 8.0000% 20/04/33	198,300	202,817	0.06
USD	200,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	204,480	180,645	0.05
			1,195,188	1,025,134	0.30
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	ECOPETROL SA 8.6250% 19/01/29	699,951	700,699	0.22
USD	400,000	ECOPETROL SA 8.8750% 13/01/33	392,694	394,331	0.12
USD	250,000	ECOPETROL SA 5.8750% 02/11/51	211,233	165,456	0.05
USD	165,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	143,055	112,614	0.03

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	45,000	ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30	51,802	40,986	0.01
			1,498,735	1,414,086	0.43
		合計：コロンビア	2,993,923	2,723,470	0.81
		コスタリカ			
国債					
USD	200,000	COSTA RICA GO 6.1250% 19/02/31 REGS	191,060	198,000	0.06
			191,060	198,000	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	INSTITUTO COS 6.7500% 07/10/31 REGS	297,321	294,750	0.09
			297,321	294,750	0.09
		合計：コスタリカ	488,381	492,750	0.15
		チェコ共和国			
普通社債(固定金利債)					
EUR	540,000	ALLWYN INT AS 3.8750% 15/02/27 REGS	594,583	548,631	0.16
USD	200,000	ENERGO PRO AS 8.5000% 04/02/27 REGS	200,000	189,500	0.06
EUR	100,000	ENERGO PRO AS 4.5000% 04/05/24	118,686	106,399	0.03
			913,269	844,530	0.25
		合計：チェコ共和国	913,269	844,530	0.25
		ドミニカ共和国			
国債					
USD	611,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	520,479	468,179	0.13
USD	250,000	DOMINICAN REP 6.0000% 22/02/33 REGS	237,123	229,375	0.07
USD	200,000	DOMINICAN REP 6.8750% 29/01/26 REGS	215,190	201,000	0.06
USD	150,000	DOMINICAN REP 4.8750% 23/09/32 REGS	117,000	127,125	0.04
			1,089,792	1,025,679	0.30
		合計：ドミニカ共和国	1,089,792	1,025,679	0.30
		エクアドル			
国債					
USD	1,000,000	REPUBLIC OF E 5.5000% 31/07/30 REGS	597,626	479,999	0.14
USD	181,382	REPUBLIC OF E 2.5000% 31/07/40 REGS	143,680	55,322	0.02
USD	26,885	REPUBLIC OF E 2.5000% 31/07/35 REGS	17,602	9,175	0.00
			758,908	544,496	0.16
		合計：エクアドル	758,908	544,496	0.16
		エジプト			
国債					
USD	650,000	ARAB REP EGYP 8.7500% 30/09/51 REGS	566,620	349,212	0.10
USD	450,000	ARAB REP EGYP 7.9030% 21/02/48 REGS	410,313	230,063	0.07
USD	350,000	ARAB REP EGYP 7.6250% 29/05/32 REGS	253,680	203,000	0.06
USD	200,000	ARAB REP EGYP 8.8750% 29/05/50 REGS	138,000	107,250	0.03
			1,368,613	889,525	0.26
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	ARAB REP EGYP 5.8750% 16/02/31 REGS	212,000	219,294	0.07
USD	200,000	ARAB REP EGYP 3.8750% 16/02/26 REGS	182,706	140,689	0.04
USD	250,000	ARAB REP EGYP 7.3000% 30/09/33 REGS	189,591	137,265	0.04
			584,297	497,248	0.15
		合計：エジプト	1,952,910	1,386,773	0.41
		エルサルバドル			
国債					
USD	750,000	EL SALVADOR R 9.5000% 15/07/52 REGS	414,420	468,750	0.14
USD	100,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	103,088	59,500	0.02
			517,508	528,250	0.16
		合計：エルサルバドル	517,508	528,250	0.16

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		フィンランド			
変動金利債					
EUR	100,000	PHM GROUP FRN 19/06/26	110,439	109,113	0.03
			110,439	109,113	0.03
普通社債(固定金利債)					
EUR	230,000	PHM GROUP 4.7500% 18/06/26	280,359	227,237	0.08
EUR	200,000	HUHTAMAKI OYJ 4.2500% 09/06/27	213,080	213,275	0.06
EUR	214,000	TEOLLISUUDEN 1.1250% 09/03/26 EMTN	236,475	211,462	0.06
			729,914	651,974	0.20
		合計：フィンランド	840,353	761,087	0.23
		フランス			
変動金利債					
EUR	1,800,000	ELEC DE FRANCE FRN 15/09/69	1,941,497	1,496,533	0.45
EUR	600,000	ELEC DE FRANCE FRN 06/12/71 EMTN	637,171	661,090	0.20
GBP	300,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/07/69 EMTN	391,580	343,950	0.10
USD	300,000	SOCIETE GENERALE FRN 04/04/70 REGS	323,595	291,600	0.09
EUR	210,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	241,307	227,431	0.07
EUR	200,000	BNP PARIBAS FRN 11/06/71	211,360	210,361	0.06
USD	210,000	SOCIETE GENERALE FRN 22/05/71 REGS	210,000	205,275	0.06
USD	200,000	SOCIETE GENERALE FRN 18/06/71 144A	181,250	195,616	0.06
EUR	120,000	BURGER KING FR S FRN 01/11/26 REGS	139,542	130,050	0.04
EUR	100,000	KAPLA HOLDING SA FRN 15/07/27 REGS	104,448	109,410	0.03
EUR	100,000	CRED AGRICOLE SA FRN 23/03/71 EMTN	106,640	107,854	0.03
GBP	100,000	ELEC DE FRANCE FRN 22/07/69 EMTN	149,803	103,943	0.03
EUR	100,000	SOCIETE GENERALE FRN 18/07/71 EMTN	107,450	103,766	0.03
EUR	100,000	IQERA GROUP FRN 15/02/27	116,565	97,228	0.03
EUR	100,000	MUTUELLE ASSUR FRN 21/12/69	120,980	77,585	0.02
			4,983,188	4,361,692	1.30
その他債券					
EUR	410,000	LOXAM SAS 6.0000% 15/04/25 REGS	222,119	217,190	0.06
			222,119	217,190	0.06
ステップアップ/ダウン債					
EUR	200,000	CASINO GUICHA 4.0480% 05/08/26 EMTN	103,522	10,140	0.00
			103,522	10,140	0.00
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,200,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 REGS	1,368,264	754,083	0.22
EUR	590,000	PARTS EUROPE 6.5000% 16/07/25 REGS	688,456	641,002	0.19
EUR	582,095	VALLOUREC SA 8.5000% 30/06/26 REGS	634,488	631,229	0.19
EUR	457,000	FORVIA 2.7500% 15/02/27	514,264	448,656	0.13
EUR	401,000	CROWN EUROPEA 5.0000% 15/05/28 REGS	440,242	439,176	0.13
EUR	400,000	EMERIA SASU 7.7500% 31/03/28 REGS	426,884	401,510	0.12
EUR	500,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	519,964	400,352	0.12
EUR	327,000	FORVIA 7.2500% 15/06/26	325,202	368,800	0.11
EUR	336,000	ILIAD HOLDING 5.1250% 15/10/26 REGS	385,016	348,110	0.10
EUR	300,000	TEREOS FIN GR 7.5000% 30/10/25 REGS	380,842	332,632	0.10
EUR	300,000	ILIAD 5.3750% 14/06/27	318,348	321,128	0.10
EUR	299,000	LOXAM SAS 6.3750% 15/05/28 EMTN	330,604	320,800	0.10
EUR	303,000	ILIAD HOLDING 5.6250% 15/10/28 REGS	326,116	304,320	0.09
EUR	300,000	RENAULT 2.3750% 25/05/26 EMTN	290,923	300,793	0.09
EUR	300,000	ORANO SA 2.7500% 08/03/28 EMTN	353,366	299,517	0.09
EUR	300,000	LOXAM SAS 5.7500% 15/07/27	350,893	296,722	0.09
EUR	278,000	PAPREC HOLDIN 3.5000% 01/07/28 REGS	331,766	266,053	0.08
EUR	290,000	CONSTELLIUM S 3.1250% 15/07/29 REGS	351,756	264,477	0.08
EUR	230,000	MOBILUX FINAN 4.2500% 15/07/28 REGS	273,918	213,398	0.06
USD	298,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 REGS	298,000	213,020	0.06
USD	250,000	CONSTELLIUM S 3.7500% 15/04/29 144A	250,000	212,486	0.06

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	ILIAD 5.6250% 15/02/30	213,069	209,812	0.06
EUR	200,000	ELIS SA 1.6250% 03/04/28 EMTN	190,937	190,816	0.06
USD	200,000	ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26 144A	190,500	188,793	0.06
USD	200,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A	207,500	182,994	0.05
USD	250,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A	250,000	177,258	0.05
USD	200,000	SPCM SA 3.3750% 15/03/30 144A	200,000	165,578	0.05
EUR	200,000	ALTICE FRANCE 4.2500% 15/10/29 REGS	234,830	155,587	0.05
EUR	170,000	ELIOR GROUP SA 3.7500% 15/07/26	201,433	151,808	0.05
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/01/28 144A	182,250	151,060	0.04
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A	200,000	142,966	0.04
EUR	100,000	NEXANS SA 5.5000% 05/04/28	108,430	111,428	0.03
EUR	100,000	ERAMET 7.0000% 22/05/28	109,159	111,273	0.03
EUR	100,000	SECHE ENVIRONNEM 2.2500% 15/11/28	117,679	93,378	0.03
EUR	120,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/07/29 REGS	142,704	93,153	0.03
EUR	100,000	LABORATOIRE 5.0000% 01/02/29 REGS	120,925	78,985	0.02
EUR	100,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/02/28 REGS	54,601	52,684	0.02
EUR	25,000	VALLOUREC SA 8.5000% 30/06/26 IAI	27,097	27,110	0.01
			11,910,426	10,062,947	2.99
		合計：フランス	17,219,255	14,651,969	4.35
		ドイツ			
変動金利債					
EUR	1,200,000	BAYER AG FRN 25/03/82 N8.5	1,239,474	1,205,128	0.37
EUR	800,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/70	904,853	790,390	0.23
EUR	400,000	AAREAL BK AG FRN 29/11/49	434,486	349,596	0.10
EUR	280,000	TK ELEVATOR MID FRN 15/07/27 REGS	313,272	301,716	0.09
EUR	200,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 30/04/71	199,473	214,951	0.06
USD	200,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/70	200,000	181,771	0.05
EUR	120,000	APCOA PARKING HO FRN 15/01/27 REGS	120,908	126,724	0.04
EUR	100,000	WEPA HYGIENEPROD FRN 15/12/26 REGS	106,731	104,947	0.03
EUR	100,000	BAYER AG FRN 12/11/79	119,468	93,913	0.03
			3,638,665	3,369,136	1.00
国債					
EUR	1,125,000	BUNDESOBL-179 0.0000% 05/04/24 179	1,195,400	1,190,131	0.35
EUR	395,000	BUNDESSCHATZANW 0.0000% 15/09/23	413,490	425,987	0.13
			1,608,890	1,616,118	0.48
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	725,000	TK ELEV HOLDC 6.6250% 15/07/28 REGS	776,485	602,228	0.17
EUR	200,000	TECHEM VERWLT 6.0000% 30/07/26 REGS	205,784	186,943	0.06
			982,269	789,171	0.23
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	310,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/28 REGS	334,853	346,833	0.10
EUR	200,157	IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/26 REGS	201,724	202,328	0.06
USD	200,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27 144A	183,000	188,130	0.06
			719,577	737,291	0.22
普通社債(固定金利債)					
EUR	900,000	ZF FINANCE GM 2.0000% 06/05/27 EMTN	873,908	848,883	0.25
EUR	766,000	NIDDA HEALTHC 7.5000% 21/08/26 REGS	815,546	826,424	0.24
EUR	700,000	HT TROPLAST A 9.2500% 15/07/25 REGS	798,241	770,843	0.23
EUR	600,000	RENK AG 5.7500% 15/07/25 REGS	668,166	640,138	0.19
EUR	600,000	TELE COLUMBUS 3.8750% 02/05/25 REGS	712,796	436,452	0.13
EUR	400,000	COMMERZBANK A 4.0000% 30/03/27 EMTN	472,800	420,317	0.12
EUR	410,000	GRUENENTHAL G 4.1250% 15/05/28 REGS	495,086	411,889	0.12
EUR	400,000	DT LUFTHANSA 3.7500% 11/02/28 EMTN	476,976	409,309	0.12
EUR	300,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS	331,221	295,175	0.09
EUR	300,000	DT LUFTHANSA 3.5000% 14/07/29 EMTN	348,760	294,697	0.09
EUR	400,000	DIC ASSET AG 2.2500% 22/09/26	218,541	264,355	0.08

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	260,000	ADLER PELZER 9.5000% 01/04/27 REGS	261,231	260,758	0.08
EUR	260,000	TUI CRUISES G 6.5000% 15/05/26 REGS	310,593	259,700	0.08
EUR	300,000	PCF GMBH 4.7500% 15/04/26 REGS	319,850	249,657	0.07
EUR	210,000	CHEPLAPHARM A 7.5000% 15/05/30 REGS	230,475	228,702	0.07
EUR	200,000	TECHEM VERWAL 2.0000% 15/07/25 REGS	202,862	206,063	0.06
EUR	200,000	DOUGLAS 6.0000% 08/04/26 REGS	235,580	198,562	0.06
EUR	210,000	APCOA PARKING 4.6250% 15/01/27 REGS	247,422	198,084	0.06
EUR	200,000	ZF FINANCE 3.7500% 21/09/28 EMTN	234,440	194,943	0.06
EUR	200,000	TK ELEVATOR M 4.3750% 15/07/27 REGS	198,736	193,808	0.06
EUR	200,000	WEPA HYGIENEP 2.8750% 15/12/27 REGS	183,295	186,845	0.06
EUR	150,000	SGL CARBON SE 4.6250% 30/09/24	169,980	162,368	0.05
EUR	160,000	PEACH PROPERT 4.3750% 15/11/25 REGS	187,992	133,758	0.04
EUR	100,000	CT INVESTMENT 5.5000% 15/04/26 REGS	121,038	100,440	0.03
EUR	100,000	DEMIRE RL ESTATE 1.8750% 15/10/24	81,644	80,342	0.02
			9,197,179	8,272,512	2.46
		合計：ドイツ	16,146,580	14,784,228	4.39
		ガーナ			
国債					
USD	650,000	GHANA REP OF 8.7500% 04/02/25 REGS	212,942	266,500	0.08
USD	400,000	GHANA REP OF 8.6250% 07/04/34 REGS	331,400	171,000	0.05
USD	200,000	GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS	70,000	84,500	0.03
			614,342	522,000	0.16
		合計：ガーナ	614,342	522,000	0.16
		ジブラルタル			
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,007,000	888 ACQUISITI 7.5580% 15/07/27 REGS	884,684	1,027,703	0.31
			884,684	1,027,703	0.31
		合計：ジブラルタル	884,684	1,027,703	0.31
		ギリシャ			
変動金利債					
EUR	200,000	PIRAEUS FRN 16/12/69	240,850	190,523	0.06
EUR	123,000	ALPHA BANK FRN 27/06/29 EMTN	133,615	132,701	0.04
EUR	116,000	ALPHA BANK FRN 16/06/27 EMTN	120,829	128,860	0.04
EUR	100,000	PIRAEUS FRN 19/02/30 EMTN	90,276	99,186	0.03
			585,570	551,270	0.17
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	PUBLIC PWR CORP 4.3750% 30/03/26	210,210	211,853	0.06
			210,210	211,853	0.06
		合計：ギリシャ	795,780	763,123	0.23
		香港			
変動金利債					
USD	250,000	BANK OF CHINA HK FRN 14/03/70 REGS	250,000	249,750	0.07
			250,000	249,750	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	AIA GROUP 3.3750% 07/04/30 REGS	487,896	456,772	0.15
USD	200,000	AIA GROUP 4.5000% 16/03/46 REGS	234,948	182,547	0.05
USD	200,000	CITIC 2.8500% 25/02/30 EMTN	164,778	174,756	0.05
USD	200,000	CNAC HK FINBRID 3.0000% 22/09/30	199,726	168,652	0.05
			1,087,348	982,727	0.30
		合計：香港	1,337,348	1,232,477	0.37
		ハンガリー			
国債					
USD	400,000	HUNGARY 6.1250% 22/05/28 REGS	401,482	405,704	0.13

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	350,000	MAGYAR EXPORT 6.1250% 04/12/27 REGS	347,344	347,012	0.10
USD	200,000	HUNGARY 6.7500% 25/09/52 REGS	208,800	206,273	0.06
			957,626	958,989	0.29
普通社債(固定金利債)					
EUR	910,000	NITROGENMUVEK 7.0000% 14/05/25 REGS	1,091,272	850,084	0.25
			1,091,272	850,084	0.25
		合計：ハンガリー	2,048,898	1,809,073	0.54
		アイスランド			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	ISLANDSBANKI 7.3750% 17/05/26 EMTN	108,425	109,042	0.03
			108,425	109,042	0.03
		合計：アイスランド	108,425	109,042	0.03
		インド			
国債					
USD	200,000	EX-IM BK OF I 5.5000% 18/01/33 REGS	199,742	200,010	0.06
			199,742	200,010	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	POWER FIN COR 3.9500% 23/04/30 REGS	423,685	399,172	0.11
USD	300,000	SHRIRAM FINAN 5.1000% 16/07/23 REGS	300,000	299,212	0.08
USD	335,000	BHARTI AIRTEL 3.2500% 03/06/31 REGS	294,445	289,189	0.09
USD	290,000	HDFC BANK GAN 5.6860% 02/03/26 EMTN	295,841	289,090	0.09
USD	200,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	191,200	200,250	0.06
USD	200,000	JSW STEEL LTD 5.9500% 18/04/24	200,000	198,360	0.06
USD	200,000	JSW STEEL LTD 5.3750% 04/04/25	197,500	195,300	0.06
			1,902,671	1,870,573	0.55
		合計：インド	2,102,413	2,070,583	0.61
		インドネシア			
国債					
USD	750,000	SBSN INDO III 2.8000% 23/06/30 REGS	752,399	664,462	0.19
USD	476,000	INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS	590,838	543,873	0.16
USD	500,000	INDONESIA (REP) 4.8500% 11/01/33	498,450	499,556	0.15
USD	230,000	INDONESIA (RE 5.2500% 08/01/47 REGS	263,914	230,108	0.07
USD	200,000	INDONESIA (RE 5.2500% 17/01/42 REGS	205,740	200,305	0.06
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.5500% 11/01/28	197,800	196,805	0.06
USD	150,000	REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38	227,399	187,254	0.06
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.4500% 15/04/70	168,600	169,575	0.05
			2,905,140	2,691,938	0.80
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	SBSN INDO III 4.5500% 29/03/26 REGS	405,620	396,620	0.11
USD	300,000	INDO ASA/MINE 6.5300% 15/11/28 REGS	292,602	308,430	0.09
USD	200,000	PT PERTAMINA 6.5000% 07/11/48 REGS	203,750	206,626	0.06
USD	200,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	211,181	206,042	0.06
USD	200,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	222,698	193,298	0.06
USD	200,000	FREEPORT INDO 5.3150% 14/04/32 REGS	194,682	188,630	0.06
USD	200,000	INDONESIA REP 4.7500% 18/07/47 REGS	167,960	188,019	0.06
USD	200,000	INDOFOOD CBP SUK 3.3980% 09/06/31	177,654	168,754	0.05
			1,876,147	1,856,419	0.55
		合計：インドネシア	4,781,287	4,548,357	1.35
		イラク			
その他債券					
USD	450,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	265,781	258,137	0.08
			265,781	258,137	0.08
		合計：イラク	265,781	258,137	0.08

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		アイルランド			
変動金利債					
EUR	675,000	AIB GROUP PLC FRN 23/12/69	698,252	690,630	0.21
GBP	170,000	BANK OF IRELAND FRN 06/12/32 EMTN	198,951	205,469	0.06
EUR	100,000	BANK OF IRELAND FRN 01/03/33 EMTN	102,996	110,105	0.03
EUR	100,000	PERM TSB GRP FRN 25/04/28	108,936	108,566	0.03
USD	200,000	SOVCOMBANK 0.0000% 17/02/70 REGS	193,000	7,225	0.00
USD	300,000	ALFA BANK 5.9500% 15/04/30 REGS	303,000	5,127	0.00
			1,605,135	1,127,122	0.33
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A	384,500	356,562	0.12
USD	400,000	C&W SR FINANC 6.8750% 15/09/27 REGS	395,487	349,000	0.11
USD	375,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	382,500	317,447	0.09
USD	275,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A	269,875	243,173	0.07
GBP	200,000	ARDAGH PKG FI 4.7500% 15/07/27 REGS	210,688	200,092	0.06
EUR	200,000	ARDAGH PKG FI 2.1250% 15/08/26 REGS	173,480	192,745	0.06
USD	200,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A	202,260	182,986	0.05
USD	210,000	ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A	117,170	10,500	0.00
USD	137,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A	122,892	8,220	0.00
			2,258,852	1,860,725	0.56
		合計：アイルランド	3,863,987	2,987,847	0.89
		イスラエル			
変動金利債					
USD	250,000	BANK LEUMI ISRL FRN 29/01/31	233,763	223,360	0.07
USD	250,000	BANK HAPOALIM FRN 21/01/32	216,375	214,144	0.06
USD	200,000	BANK LEUMI ISRL FRN 18/07/33	200,000	197,477	0.06
			650,138	634,981	0.19
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	TEVA PHARM FNC 4.3750% 09/05/30	812,280	647,207	0.20
USD	250,000	LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30	268,450	232,629	0.07
USD	250,000	ENERGIAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31	247,553	218,438	0.06
USD	120,000	LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27	126,761	114,600	0.03
USD	100,000	LEVIATHAN BOND 6.1250% 30/06/25	102,232	97,411	0.03
USD	50,000	ENERGIAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28	50,000	44,982	0.01
			1,607,276	1,355,267	0.40
		合計：イスラエル	2,257,414	1,990,248	0.59
		イタリア			
転換社債					
EUR	400,000	NEXI CV 1.7500% 24/04/27	371,997	372,786	0.11
			371,997	372,786	0.11
変動金利債					
USD	700,000	UNICREDIT SPA FRN 31/12/50	687,499	684,250	0.21
EUR	510,000	UNICREDIT SPA FRN 15/01/32	534,036	482,999	0.15
EUR	400,000	INTESA SANPAOLO FRN 20/06/70 EMTN	494,789	408,032	0.12
EUR	370,000	RENO DE MEDICI S FRN 14/12/26 REGS	412,193	385,440	0.11
EUR	300,000	ITALMATCH CHEMIC FRN 06/02/28 REGS	313,275	306,640	0.09
EUR	305,000	MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30	313,206	295,649	0.09
EUR	300,000	MEDIOBANCA SPA FRN 23/11/30 EMTN	369,602	293,563	0.09
EUR	270,000	BORMIOLI PHARMA FRN 15/05/28 REGS	285,002	284,775	0.08
EUR	300,000	BANCO BPM SPA FRN 19/01/32 EMTN	267,431	283,105	0.08
EUR	290,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/03/70 EMTN	342,490	262,451	0.08
EUR	217,000	BANCO BPM SPA FRN 14/06/28 EMTN	231,955	233,981	0.07
EUR	210,000	CONCERIA PASUBI FRN 30/09/28 REGS	211,702	214,887	0.06
EUR	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 16/11/70	240,559	210,665	0.06
EUR	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 11/07/70	254,986	209,510	0.06
EUR	220,000	MONTE DEI PASCHI FRN 18/01/28 EMTN	194,890	199,738	0.06

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	BANCO BPM SPA FRN 12/10/70	211,913	195,523	0.06
EUR	160,000	ENEL SPA FRN 16/07/71 EMTN	175,495	174,769	0.05
USD	200,000	UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A	163,648	169,691	0.05
EUR	150,000	LIMACORPORATE FRN 01/02/28 REGS	151,037	161,430	0.05
EUR	130,000	GOLDEN GOOSE SPA FRN 14/05/27 REGS	153,740	140,471	0.04
EUR	100,000	CEDACRI MERGECO FRN 15/05/28 REGS	102,686	104,227	0.03
			6,112,134	5,701,796	1.69
普通社債(固定金利債)					
EUR	560,000	TELECOM ITALIA 6.8750% 15/02/28	607,815	604,522	0.19
EUR	500,000	INTESA SANPAO 3.9280% 15/09/26 EMTN	575,276	528,664	0.17
EUR	700,000	PRO-GEST SPA 3.2500% 15/12/24 REGS	703,157	472,498	0.14
EUR	425,000	LOTTO SPA/ROM 7.1250% 01/06/28 REGS	461,805	471,260	0.14
EUR	400,000	LOTTO SPA/ROM 6.2500% 15/07/25 REGS	462,851	440,795	0.13
EUR	400,000	WEBUILD SPA 5.8750% 15/12/25	489,155	426,646	0.13
EUR	400,000	INTL DESIGN G 6.5000% 15/11/25 REGS	423,039	419,081	0.12
EUR	400,000	ENGINEERING S 5.8750% 30/09/26 REGS	472,153	390,753	0.12
USD	400,000	TELECOM ITALIA 5.3030% 30/05/24	391,198	389,108	0.12
EUR	340,000	REKEEP SPA 7.2500% 01/02/26 REGS	407,783	345,067	0.10
EUR	320,000	WEBUILD SPA 3.8750% 28/07/26	362,560	318,916	0.09
EUR	330,000	MARCOLIN 6.1250% 15/11/26 REGS	403,755	318,870	0.09
EUR	300,000	DOBANK SPA 5.0000% 04/08/25 REGS	352,823	306,759	0.09
EUR	275,000	TELECOM ITALI 3.0000% 30/09/25 EMTN	301,376	281,102	0.08
EUR	260,000	SHIBA BIDCO S 4.5000% 31/10/28 REGS	300,482	249,114	0.07
EUR	260,000	CASTOR SPA 6.0000% 15/02/29 REGS	297,063	242,017	0.07
EUR	240,000	GUALA CLOSURE 3.2500% 15/06/28 REGS	285,828	231,482	0.07
EUR	222,000	AUTOSTRADE PER L 2.0000% 15/01/30	249,592	202,131	0.06
EUR	150,000	LOTTO SPA/ROM 5.1250% 15/07/25 REGS	179,475	164,750	0.05
EUR	150,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	174,895	138,427	0.04
EUR	100,000	LOTTO SPA/ROM 9.7500% 30/09/27 REGS	99,730	117,120	0.03
EUR	100,000	ITALMATCH CH 10.0000% 06/02/28 REGS	109,130	105,584	0.03
EUR	100,000	ITELYUM REGE 4.6250% 01/10/26 REGS	118,065	100,183	0.03
EUR	100,000	TEAMSYSTEM SP 3.5000% 15/02/28 REGS	121,570	94,623	0.03
EUR	100,000	TELECOM ITALI 1.6250% 18/01/29 EMTN	69,511	83,060	0.02
			8,420,087	7,442,532	2.21
		合計：イタリア	14,904,218	13,517,114	4.01
		コートジボワール			
国債					
USD	200,000	IVORY COAST-P 6.1250% 15/06/33 REGS	174,860	174,750	0.05
			174,860	174,750	0.05
		合計：コートジボワール	174,860	174,750	0.05
		日本			
変動金利債					
EUR	200,000	RAKUTEN GROUP FRN 22/04/70 REGS	239,490	100,970	0.03
			239,490	100,970	0.03
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	836,850	635,585	0.19
USD	210,000	RAKUTEN GROU 10.2500% 30/11/24 REGS	203,633	206,848	0.06
EUR	100,000	SOFTBANK GRP COR 3.8750% 06/07/32	84,278	82,041	0.02
			1,124,761	924,474	0.27
		合計：日本	1,364,251	1,025,444	0.30
		ジャージー			
その他債券					
USD	400,000	GALAXY PIPELI 2.9400% 30/09/40 REGS	313,967	304,389	0.09
			313,967	304,389	0.09

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
GBP	500,000	AA BOND CO LT 6.5000% 31/01/26 REGS	674,544	543,997	0.16
GBP	200,000	CPUK FINANCE 4.8750% 28/08/25 REGS	277,898	239,391	0.07
GBP	130,000	TVL FINANCE 10.2500% 28/04/28 REGS	159,313	160,458	0.05
USD	75,000	ADIENT GLOBAL 8.2500% 15/04/31 144A	75,000	76,132	0.02
USD	50,000	ADIENT GLOBAL 7.0000% 15/04/28 144A	50,000	50,544	0.02
			1,236,755	1,070,522	0.32
		合計：ジャージー	1,550,722	1,374,911	0.41
		ヨルダン			
国債					
USD	200,000	JORDAN 5.8500% 07/07/30 REGS	200,000	183,000	0.05
			200,000	183,000	0.05
		合計：ヨルダン	200,000	183,000	0.05
		カザフスタン			
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	419,600	427,063	0.12
USD	200,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	233,900	185,552	0.06
			653,500	612,615	0.18
		合計：カザフスタン	653,500	612,615	0.18
		ケニア			
国債					
USD	200,000	KENYA REP OF 8.0000% 22/05/32 REGS	161,520	168,500	0.05
			161,520	168,500	0.05
		合計：ケニア	161,520	168,500	0.05
		レバノン			
国債					
USD	281,000	LEBANESE REP 8.2500% 12/04/21 REGS	250,945	18,044	0.02
USD	237,000	LEBANESE REP 6.3750% 09/03/20 GMTN	212,339	15,307	0.00
USD	216,000	LEBANESE REP 6.1000% 04/10/22 EMTN	149,077	13,869	0.00
USD	128,000	LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27	92,616	8,218	0.00
USD	129,000	LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR	104,174	7,972	0.00
USD	121,000	LEBANESE REP 5.8000% 14/04/20	92,976	7,769	0.00
USD	71,000	LEBANESE REP 7.2500% 23/03/37	54,656	4,558	0.00
USD	14,000	LEBANESE REP 6.6000% 27/11/26 GMTN	14,326	899	0.00
			971,109	76,636	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	784,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	370,220	49,542	0.01
USD	284,000	LEBANESE REP 6.1500% 19/06/20 GMTN	231,019	18,236	0.01
			601,239	67,778	0.02
		合計：レバノン	1,572,348	144,414	0.04
		リベリア			
普通社債(固定金利債)					
USD	302,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A	296,144	286,722	0.08
USD	300,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	301,250	280,072	0.08
USD	200,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	171,875	173,275	0.05
USD	157,000	ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A	159,010	164,577	0.05
USD	75,000	ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A	75,000	70,121	0.02
USD	25,000	ROYAL CARIBBE 7.2500% 15/01/30 144A	25,000	25,332	0.01
USD	17,000	ROYAL CARIBBE 9.2500% 15/01/29 144A	17,000	18,117	0.01
			1,045,279	1,018,216	0.30
		合計：リベリア	1,045,279	1,018,216	0.30

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		リトアニア			
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	AKROPOLIS GROUP 2.8750% 02/06/26	352,468	270,346	0.08
			352,468	270,346	0.08
		合計：リトアニア	352,468	270,346	0.08
		ルクセンブルグ			
コール・ワラント					
―	2	INTELSAT CW27	265,020	2	0.00
			265,020	2	0.00
変動金利債					
EUR	250,000	EUROFINS SCIEN FRN 31/12/72	269,340	270,735	0.08
EUR	245,000	CPI PROPERTY GRO FRN 16/11/70 .	212,750	104,468	0.03
EUR	200,000	GRAND CITY PROP FRN 09/06/71 EMTN	109,232	86,684	0.03
EUR	100,000	AROUNDTOWN SA FRN 23/12/71	63,250	44,833	0.01
EUR	100,000	AROUNDTOWN SA FRN 17/01/72	40,090	36,029	0.01
EUR	100,000	AROUNDTOWN SA FRN 15/07/71 EMTN	36,440	32,571	0.01
			731,102	575,320	0.17
普通株式					
―	1,425	INTELSAT SA/LUXE	150,721	37,050	0.01
			150,721	37,050	0.01
その他債券					
EUR	500,000	SUMMER BC HOL 9.2500% 31/10/27 REGS	554,809	399,869	0.12
USD	200,000	MILLICOM INTL 6.2500% 25/03/29 REGS	171,846	161,540	0.05
EUR	400,000	CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23 REGS	106,897	104,332	0.03
EUR	400,000	GALAPAGOS SA FRN 15/06/21 REGS	39,977	217	0.00
EUR	200,000	GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS	21,700	109	0.00
			895,229	666,067	0.20
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	490,025	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25 REGS	474,319	524,040	0.16
EUR	446,000	LSF9 BALTA ISSUE PIK 31/12/24 REGS	515,541	439,728	0.13
EUR	300,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 REGS	247,119	250,862	0.07
USD	200,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	200,000	162,006	0.05
EUR	50,000	ADLER FINANCING PIK 30/06/25	57,005	55,479	0.02
			1,493,984	1,432,115	0.43
新株予約権					
―	149	INTELSAT J-CVR A	0	1,117	0.00
―	149	INTELSAT J-CVR B	0	969	0.00
			0	2,086	0.00
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,291,000	TELECOM IT FI 7.7500% 24/01/33 EMTN	2,105,577	1,463,045	0.43
EUR	650,000	SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26 REGS	693,157	627,195	0.19
USD	600,000	ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 144A	523,029	465,038	0.14
EUR	527,000	CONTOURGLOB P 3.1250% 01/01/28 REGS	478,762	454,733	0.14
USD	750,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	678,829	454,148	0.13
USD	450,000	PETRORIO LUX 6.1250% 09/06/26 REGS	450,120	434,344	0.13
USD	445,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	453,558	432,293	0.13
EUR	400,000	CONS ENERGY F 5.0000% 15/10/28 REGS	464,120	364,470	0.11
EUR	338,000	ALBION FINANC 5.2500% 15/10/26 REGS	392,418	345,825	0.10
EUR	400,000	VIVION 3.0000% 08/08/24	374,123	344,511	0.10
EUR	300,000	INTRALOT CAPI 5.2500% 15/09/24 REGS	281,590	314,718	0.09
USD	335,000	PUMA INTERNAT 5.0000% 24/01/26 REGS	316,956	301,500	0.09
EUR	330,000	LUNE HOLDINGS 5.6250% 15/11/28 REGS	382,437	291,104	0.09
USD	365,000	EIG PEARL HOL 4.3870% 30/11/46 REGS	291,544	285,921	0.08
EUR	300,000	CULLINAN HOLD 4.6250% 15/10/26 REGS	290,612	274,899	0.08

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	350,000	ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 REGS	343,149	271,272	0.08
EUR	260,000	LOARRE INVEST 6.5000% 15/05/29 REGS	261,069	267,548	0.08
EUR	250,000	EDREAMS ODIGE 5.5000% 15/07/27 REGS	278,532	246,967	0.07
EUR	700,000	AGPS BONDCO PLC 5.0000% 14/01/29	590,391	242,513	0.07
USD	300,000	SIMPAR EUROPE 5.2000% 26/01/31 REGS	299,997	238,163	0.07
EUR	200,000	STENA INTERNA 7.2500% 15/02/28 REGS	221,441	222,002	0.07
EUR	300,000	SIGNA 5.5000% 23/07/26 REGS	350,528	214,317	0.06
EUR	200,000	PLT VII FINAN 4.6250% 05/01/26 REGS	228,214	210,355	0.06
EUR	300,000	KLEOPATRA HLD 6.5000% 01/09/26 REGS	264,519	208,455	0.06
EUR	201,000	BK LC FINCO 1 5.2500% 30/04/29 REGS	239,170	204,040	0.06
EUR	160,000	CIRSA FINANC 10.3750% 30/11/27 REGS	156,246	185,648	0.06
USD	200,000	EIG PEARL HOL 3.5450% 31/08/36 REGS	173,476	170,272	0.05
USD	200,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	159,887	0.05
USD	200,000	RUMO LUX SARL 4.2000% 18/01/32 REGS	199,182	159,400	0.05
USD	195,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	184,723	156,520	0.05
USD	200,000	MILLICOM INTL 4.5000% 27/04/31 REGS	200,000	153,720	0.05
EUR	190,000	FLAMINGO LUX 5.0000% 31/03/29 REGS	226,328	142,459	0.04
USD	200,000	MHP SA 7.7500% 10/05/24 REGS	211,150	136,000	0.04
EUR	130,000	CIDRON AIDA F 5.0000% 01/04/28 REGS	153,738	127,581	0.04
EUR	300,000	AGPS BONDCO PLC 5.5000% 13/11/26	352,391	123,770	0.04
EUR	111,000	MOTION FINCO 7.3750% 15/06/30 REGS	119,958	119,847	0.04
EUR	100,000	MONITCHEM HOL 8.7500% 01/05/28 REGS	109,575	107,132	0.03
EUR	106,000	CIRSA FINANCE 4.5000% 15/03/27 REGS	104,270	105,164	0.03
EUR	100,000	STENA INTERNA 3.7500% 01/02/25 REGS	104,155	104,689	0.03
EUR	100,000	AROUNDTOWN SA 1.0000% 07/01/25 EMTN	90,441	98,295	0.03
GBP	106,000	GARFUNKELUX H 7.7500% 01/11/25 REGS	138,463	95,784	0.03
EUR	150,000	HSE FINANCE S 5.6250% 15/10/26 REGS	180,360	93,593	0.03
EUR	100,000	KLEOPATRA FIN 4.2500% 01/03/26 REGS	120,150	90,526	0.03
EUR	100,000	GARFUNKELUX H 6.7500% 01/11/25 REGS	117,980	79,256	0.02
USD	100,000	ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A	100,000	74,000	0.02
USD	100,000	TR OP / TR FI 5.1250% 01/04/29 144A	73,250	46,250	0.01
USD	200,000	VTB BANK 6.9500% 17/10/22 REGS	191,200	14,510	0.00
USD	31,103	MALLINCKRODT 10.0000% 15/06/29 144A	54,162	4,743	0.00
EUR	1,154,000	IIB LUX 9% 06/07/11	1,350,997	2,506	0.00
USD	150,000	INTELSAT JACK 0.0000% 15/07/25 ESC	0	0	0.00
			16,166,037	11,730,928	3.48
		合計：ルクセンブルグ	19,702,093	14,443,568	4.29
		マレーシア			
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	PETRONAS CAP 2.4800% 28/01/32 REGS	656,089	584,057	0.17
USD	200,000	AXIATA SPV2 2.1630% 19/08/30 EMTN	168,210	169,387	0.05
			824,299	753,444	0.22
		合計：マレーシア	824,299	753,444	0.22
		マルタ			
その他債券					
USD	500,000	NYRSTAR HOLDING 0% 31/07/26 1	222,728	201,326	0.06
			222,728	201,326	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	150,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A	145,812	120,712	0.04
USD	75,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A	74,240	67,313	0.02
			220,052	188,025	0.06
		合計：マルタ	442,780	389,351	0.12
		マーシャル諸島			
普通社債(固定金利債)					
USD	225,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A	210,375	176,270	0.05
			210,375	176,270	0.05
		合計：マーシャル諸島	210,375	176,270	0.05

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		モーリシャス			
変動金利債					
USD	200,000	NETWORK I2I LTD FRN 03/06/70 REGS	199,967	178,500	0.05
			199,967	178,500	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	650,000	GREENKO SOLAR 5.9500% 29/07/26 REGS	582,444	608,075	0.18
USD	250,000	GREENKO SOLAR 5.5500% 29/01/25 REGS	250,000	240,375	0.07
USD	200,000	MTN MU INVST 6.5000% 13/10/26 REGS	202,260	196,840	0.06
			1,034,704	1,045,290	0.31
		合計：モーリシャス	1,234,671	1,223,790	0.36
		メキシコ			
変動金利債					
USD	400,000	CEMEX SAB FRN 31/12/72 REGS	401,080	405,680	0.12
USD	375,000	BBVA BANCOMER SA FRN 18/01/33 REGS	366,981	325,356	0.10
USD	260,000	BANCO MERC NORTE FRN 27/09/71 REGS	245,375	249,536	0.07
USD	250,000	BBVA BANCOMER SA FRN 13/09/34 REGS	230,000	223,510	0.07
USD	200,000	BBVA BANCOMER SA FRN 29/06/38 REGS	200,000	200,200	0.06
USD	200,000	BANCO MERC NORTE FRN 14/10/70 REGS	206,400	186,100	0.06
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS	191,400	178,002	0.05
			1,841,236	1,768,384	0.53
国債					
USD	1,000,000	UNITED MEXICAN 4.4000% 12/02/52	855,615	784,834	0.23
USD	400,000	UNITED MEXICAN 3.5000% 12/02/34	350,980	333,286	0.10
USD	300,000	UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41	299,814	245,424	0.07
USD	298,000	UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61	239,257	200,951	0.06
USD	200,000	UNITED MEXICAN 4.8750% 19/05/33	191,000	190,054	0.06
USD	170,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	185,061	171,250	0.05
USD	108,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	91,946	92,030	0.03
USD	40,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	39,176	35,550	0.01
USD	32,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	28,952	30,311	0.01
			2,281,801	2,083,690	0.62
その他債券					
USD	685,000	COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS	555,322	545,651	0.16
			555,322	545,651	0.16
普通社債(固定金利債)					
USD	2,571,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	2,088,387	1,744,104	0.51
USD	713,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	525,868	443,887	0.13
USD	600,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	483,612	396,773	0.12
EUR	400,000	PETROLEOS MEX 4.8750% 21/02/28 EMTN	378,234	359,150	0.11
USD	400,000	TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS	312,900	315,000	0.09
USD	300,000	TRUST FIBRA1 4.8690% 15/01/30 REGS	310,086	265,048	0.08
EUR	300,000	PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN	273,319	257,963	0.08
USD	300,000	METALSA SA DE 3.7500% 04/05/31 REGS	242,910	236,213	0.07
USD	300,000	MINERA MEXICO 4.5000% 26/01/50 REGS	296,199	235,500	0.07
EUR	260,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	237,598	220,886	0.07
USD	240,000	SITIOS 5.3750% 04/04/32 REGS	218,376	217,187	0.06
USD	200,000	ALFA S.A. 6.8750% 25/03/44 REGS	188,200	201,019	0.06
USD	310,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	259,001	194,411	0.06
USD	200,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A	200,000	168,435	0.05
EUR	100,000	NEMAK SAB DE 2.2500% 20/07/28 REGS	118,265	87,851	0.03
USD	135,000	PETROLEOS MEXICA 6.3500% 12/02/48	104,978	81,659	0.02
USD	350,000	UNIFIN FINANC 9.8750% 28/01/29 REGS	350,000	10,500	0.00
			6,587,933	5,435,586	1.61
		合計：メキシコ	11,266,292	9,833,311	2.92

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		モンゴル			
国債					
USD	200,000	MONGOLIA 8.6500% 19/01/28 REGS	197,624	201,500	0.06
USD	200,000	DEVT BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS	197,946	199,000	0.06
			395,570	400,500	0.12
		合計：モンゴル	395,570	400,500	0.12
		モロッコ			
国債					
USD	200,000	MOROCCO KINGD 6.5000% 08/09/33 REGS	201,900	205,500	0.06
			201,900	205,500	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	OCP SA 5.1250% 23/06/51 REGS	357,442	290,222	0.09
			357,442	290,222	0.09
		合計：モロッコ	559,342	495,722	0.15
		オランダ			
変動金利債					
EUR	1,100,000	TELEFONICA EUROP FRN 31/12/70 .	1,300,020	1,102,479	0.33
USD	550,000	BRASKEM NL FRN 23/01/81 REGS	561,178	561,000	0.17
EUR	500,000	WINTERSHALL FIN FRN 20/01/71 NC8	401,825	423,423	0.13
EUR	400,000	TELEFONICA EUROP FRN 03/05/71	435,920	418,538	0.12
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 24/05/70	343,710	273,597	0.08
EUR	200,000	TELEFONICA EUROP FRN 23/11/71	206,030	221,483	0.07
EUR	200,000	ABERTIS FINANCE FRN 24/02/71	170,690	194,696	0.06
EUR	200,000	COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/69	219,840	179,684	0.05
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 16/11/69	200,000	176,639	0.05
EUR	200,000	TELEFONICA EUROP FRN 12/05/70	240,740	170,455	0.05
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 16/11/69	200,000	142,403	0.04
EUR	100,000	KONINKLIJKE KPN FRN 21/12/70	100,449	109,902	0.03
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 14/03/2168	95,604	105,856	0.03
EUR	100,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 17/06/70 .	117,294	101,784	0.03
EUR	100,000	ABERTIS FINANCE FRN 26/04/71	81,552	89,977	0.03
			4,674,852	4,271,916	1.27
その他債券					
EUR	500,000	KB ACT SYS BV 5.0000% 15/07/25 REGS	401,659	379,995	0.11
USD	300,000	MV24 CAPITAL 6.7480% 01/06/34 REGS	252,177	226,544	0.07
USD	200,000	MINEJESA CAPI 4.6250% 10/08/30 REGS	204,500	179,042	0.05
			858,336	785,581	0.23
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	200,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	233,862	225,788	0.07
			233,862	225,788	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	550,000	PROSUS NV 3.6800% 21/01/30 REGS	497,062	466,999	0.15
EUR	360,000	OI EUROPEAN G 6.2500% 15/05/28 REGS	393,943	399,211	0.13
EUR	400,000	EDP FINANCE B 1.8750% 21/09/29 EMTN	448,346	386,926	0.12
USD	400,000	TRIVIUM PACK 5.5000% 15/08/26 144A	376,249	384,053	0.11
EUR	360,000	UNITED GROUP 4.0000% 15/11/27 REGS	427,446	319,522	0.09
EUR	270,000	TEVA PHARM FNC 7.8750% 15/09/31	286,065	302,836	0.09
EUR	360,000	MAXEDA DIY 5.8750% 01/10/26 REGS	417,300	278,792	0.08
EUR	300,000	TEVA PHARM FNC 1.8750% 31/03/27	260,959	276,809	0.08
EUR	300,000	NOBIAN FINANC 3.6250% 15/07/26 REGS	335,719	273,633	0.08
EUR	300,000	ZF EUROPE 3.0000% 23/10/29	340,898	273,597	0.08
USD	300,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS	285,694	273,150	0.08
USD	270,000	TEVA PHARMACEUTI 6.7500% 01/03/28	276,497	265,799	0.08
EUR	332,000	ZIGGO 3.3750% 28/02/30 REGS	326,800	264,866	0.08
USD	250,000	PETROBRAS GLOB 6.5000% 03/07/33	247,740	244,500	0.07

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	METINVEST BV 7.7500% 17/10/29 REGS	228,750	232,000	0.07
USD	250,000	PETROBRAS GLOB 6.9000% 19/03/49	221,789	230,550	0.07
EUR	200,000	TEVA PHARM FNC 7.3750% 15/09/29	211,900	220,940	0.07
USD	250,000	BRASKEM NL 4.5000% 31/01/30 REGS	214,750	214,809	0.06
EUR	265,000	NE PROPERTY 2.0000% 20/01/30 EMTN	198,744	211,411	0.06
EUR	191,000	IPD 3 BV 8.0000% 15/06/28 REGS	204,561	211,350	0.06
USD	200,000	TEVA PHARMACEUTI 8.1250% 15/09/31	205,400	209,578	0.06
USD	200,000	EMBRAER NL FI 6.9500% 17/01/28 REGS	224,500	198,812	0.06
USD	200,000	SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30 144A	200,000	194,457	0.06
USD	225,000	SIGMA HOLDCO 7.8750% 15/05/26 144A	178,313	192,270	0.06
EUR	200,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS	167,509	187,984	0.06
USD	200,000	UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A	208,250	174,698	0.05
EUR	200,000	UNITED GROUP 4.6250% 15/08/28 REGS	235,790	174,364	0.05
USD	200,000	PROSUS NV 4.1930% 19/01/32 REGS	165,640	168,502	0.05
EUR	200,000	TEVA PHARM FNC 1.6250% 15/10/28	169,918	167,469	0.05
USD	200,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	208,500	165,926	0.05
USD	200,000	UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31 144A	200,000	164,618	0.05
USD	190,000	ELASTIC NV 4.1250% 15/07/29 144A	159,888	163,877	0.05
EUR	170,000	WP/AP TELECOM 5.5000% 15/01/30 REGS	192,644	153,182	0.05
EUR	140,000	VILLA DUTCH B 9.0000% 03/11/29 REGS	136,974	149,750	0.04
EUR	200,000	COMPACT BIDCO 5.7500% 01/05/26 REGS	242,754	148,741	0.04
USD	220,000	INTERCEMENT F 5.7500% 17/07/24 REGS	200,083	137,782	0.04
EUR	130,000	UNITED GROUP 5.2500% 01/02/30 REGS	148,772	111,149	0.03
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A	141,938	99,225	0.03
EUR	100,000	METINVEST BV 5.6250% 17/06/25 REGS	62,204	75,161	0.02
USD	200,000	VTR FIN BV 6.3750% 15/07/28 REGS	213,597	74,994	0.02
USD	80,000	SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A	72,778	71,144	0.02
USD	55,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	47,126	47,844	0.01
			9,983,790	8,963,280	2.66
		合計：オランダ	15,750,840	14,246,565	4.23
		ナイジェリア			
国債					
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.3750% 28/09/33 REGS	147,880	157,250	0.05
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	128,388	141,680	0.04
			276,268	298,930	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	900,000	REP OF NIGERI 8.2500% 28/09/51 REGS	673,435	670,572	0.20
USD	275,000	SEPLAT ENERGY 7.7500% 01/04/26 REGS	275,000	229,224	0.07
			948,435	899,796	0.27
		合計：ナイジェリア	1,224,703	1,198,726	0.36
		オマーン			
国債					
USD	200,000	OMAN INTRNL B 7.3750% 28/10/32 REGS	220,000	219,250	0.06
USD	200,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 28/10/27 REGS	213,400	206,250	0.06
USD	200,000	OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 REGS	210,362	196,000	0.06
USD	200,000	OMAN INTRNL B 4.7500% 15/06/26 REGS	193,600	194,250	0.06
USD	200,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	189,389	191,750	0.06
USD	200,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	194,993	186,000	0.05
			1,221,744	1,193,500	0.35
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BANKMUSCAT 4.7500% 17/03/26 EMTN	193,936	193,351	0.06
			193,936	193,351	0.06
		合計：オマーン	1,415,680	1,386,851	0.41

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		パキスタン			
国債					
USD	224,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	242,765	160,700	0.05
USD	200,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	197,250	94,000	0.03
			440,015	254,700	0.08
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS	72,000	91,300	0.02
USD	200,000	REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS	168,980	87,804	0.03
			240,980	179,104	0.05
		合計：パキスタン	680,995	433,804	0.13
		パナマ			
国債					
USD	350,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	290,250	229,250	0.07
USD	200,000	PANAMA 6.8530% 28/03/54	200,000	207,000	0.06
			490,250	436,250	0.13
その他債券					
USD	350,000	AEROPUERTO IN 5.1250% 11/08/61 REGS	350,000	268,625	0.07
USD	200,000	AES PANAMA GE 4.3750% 31/05/30 REGS	203,013	169,717	0.05
USD	200,000	PANAMA 4.5000% 15/05/47	139,300	157,750	0.05
USD	84,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	86,932	89,670	0.03
			779,245	685,762	0.20
普通社債(固定金利債)					
USD	1,350,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	1,300,939	1,243,084	0.37
EUR	400,000	CARNIVAL COR 10.1250% 01/02/26 REGS	512,116	455,343	0.14
USD	250,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A	218,462	265,128	0.08
USD	233,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A	223,214	228,174	0.07
USD	192,000	CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A	192,735	200,239	0.06
USD	196,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	166,342	174,737	0.05
EUR	100,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 REGS	99,479	105,378	0.03
			2,713,287	2,672,083	0.80
		合計：パナマ	3,982,782	3,794,095	1.13
		パラグアイ			
国債					
USD	320,000	REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS	320,000	278,400	0.08
			320,000	278,400	0.08
		合計：パラグアイ	320,000	278,400	0.08
		ペルー			
変動金利債					
USD	200,000	BANCO DE CREDITO FRN 01/07/30 REGS	187,300	183,590	0.06
USD	200,000	BANCO DE CREDITO FRN 30/09/31 REGS	176,280	176,095	0.05
USD	45,000	BANCO INTER PERU FRN 19/03/29 REGS	44,978	44,769	0.01
			408,558	404,454	0.12
国債					
USD	700,000	REPUBLIC OF PERU 3.0000% 15/01/34	690,549	576,644	0.17
USD	98,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	139,294	123,465	0.04
USD	96,000	REPUBLIC OF PERU 5.6250% 18/11/50	103,179	97,883	0.03
USD	100,000	REPUBLIC OF PERU 3.5500% 10/03/51	78,740	74,013	0.02
USD	95,000	REPUBLIC OF PERU 3.3000% 11/03/41	73,629	72,613	0.02
USD	108,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/2121	79,640	64,686	0.02
USD	72,000	REPUBLIC OF PERU 2.7800% 01/12/60	62,386	43,305	0.01
			1,227,417	1,052,609	0.31

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	MINSUR SA 4.5000% 28/10/31 REGS	197,750	173,250	0.06
USD	50,000	INRETAIL SHOP 5.7500% 03/04/28 REGS	45,985	47,081	0.01
			243,735	220,331	0.07
		合計：ペルー	1,879,710	1,677,394	0.50
		フィリピン			
国債					
USD	370,000	REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26	453,250	376,360	0.11
USD	350,000	PHILIPPINES(REP) 3.9500% 20/01/40	362,075	302,205	0.09
USD	200,000	PHILIPPINES(REP) 5.0000% 17/07/33	205,380	202,481	0.06
USD	200,000	PHILIPPINES(REP) 3.5560% 29/09/32	191,480	181,548	0.05
USD	60,000	PHILIPPINES(REP) 9.5000% 02/02/30	77,400	75,356	0.02
			1,289,585	1,137,950	0.33
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	504,341	457,500	0.14
			504,341	457,500	0.14
		合計：フィリピン	1,793,926	1,595,450	0.47
		ポーランド			
国債					
USD	244,000	REP OF POLAND 5.5000% 04/04/53	240,999	245,930	0.08
USD	117,000	REP OF POLAND 4.8750% 04/10/33	116,118	114,814	0.03
			357,117	360,744	0.11
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	REP OF POLAND 5.7500% 16/11/32 EMTN	197,906	209,609	0.07
USD	200,000	BANK GOSPODAR 5.3750% 22/05/33 REGS	199,526	198,650	0.06
EUR	200,000	CANPACK SA 2.3750% 01/11/27 REGS	186,096	180,226	0.05
USD	46,000	REP OF POLAND 5.5000% 16/11/27 EMTN	46,160	47,150	0.01
			629,688	635,635	0.19
		合計：ポーランド	986,805	996,379	0.30
		ポルトガル			
変動金利債					
EUR	100,000	EDP SA FRN 23/04/83 EMTN	108,545	107,491	0.03
			108,545	107,491	0.03
		合計：ポルトガル	108,545	107,491	0.03
		カタール			
国債					
USD	400,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	425,974	364,289	0.10
USD	200,000	QATAR STATE O 4.0000% 14/03/29 REGS	199,000	195,379	0.06
USD	200,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	234,209	192,405	0.06
			859,183	752,073	0.22
その他債券					
USD	17,000	RAS LAFFAN LNG 6.332% 30/09/27 REGS	13,265	12,736	0.00
			13,265	12,736	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	QATAR ENERGY 2.2500% 12/07/31 REGS	686,084	586,751	0.18
USD	749,000	QATAR ENERGY 3.1250% 12/07/41 REGS	704,787	573,604	0.17
			1,390,871	1,160,355	0.35
		合計：カタール	2,263,319	1,925,164	0.57

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		韓国			
変動金利債					
USD	485,000	SHINHAN FINL GRP FRN 13/02/71	489,238	482,817	0.14
USD	250,000	SHINHAN FINL GRP FRN 12/11/69 REGS	250,000	219,500	0.07
			739,238	702,317	0.21
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	POSCO 5.7500% 17/01/28 REGS	199,016	202,912	0.06
			199,016	202,912	0.06
		合計：韓国	938,254	905,229	0.27
		ルーマニア			
国債					
USD	290,000	ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS	238,140	206,770	0.07
USD	92,000	ROMANIA 3.0000% 14/02/31 REGS	84,799	76,176	0.02
USD	14,000	ROMANIA 6.1250% 22/01/44 REGS	16,804	13,476	0.00
			339,743	296,422	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	ROMANIA 6.0000% 25/05/34 REGS	230,467	247,625	0.08
EUR	200,000	RCS & RDS SA 3.2500% 05/02/28 REGS	220,240	183,212	0.05
			450,707	430,837	0.13
		合計：ルーマニア	790,450	727,259	0.22
		ロシア			
国債					
USD	1,000,000	RUSSIA-EUROBO 4.375% 21/03/29 REGS	1,035,164	400,000	0.12
			1,035,164	400,000	0.12
		合計：ロシア	1,035,164	400,000	0.12
		サウジアラビア			
国債					
USD	550,000	SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS	563,844	511,423	0.16
USD	350,000	SAUDI INT BON 4.7500% 18/01/28 REGS	348,786	346,717	0.10
USD	200,000	SAUDI INT BON 5.2500% 16/01/50 REGS	189,460	193,875	0.06
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	225,700	177,732	0.05
USD	228,000	SAUDI INT BON 3.7500% 21/01/55 REGS	223,771	172,058	0.05
			1,551,561	1,401,805	0.42
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	SAUDI INT BON 5.0000% 18/01/53 REGS	550,788	555,120	0.17
USD	320,000	SAUDI ARAB OI 4.2500% 16/04/39 REGS	293,181	281,760	0.08
USD	400,000	SAUDI INT BON 3.4500% 02/02/61 REGS	392,000	280,752	0.08
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.8750% 18/07/33 REGS	197,640	199,588	0.06
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS	197,668	132,772	0.04
			1,631,277	1,449,992	0.43
		合計：サウジアラビア	3,182,838	2,851,797	0.85
		シンガポール			
変動金利債					
EUR	400,000	TRAFIGURA GROUP FRN 31/01/70 1	518,267	431,024	0.12
USD	200,000	UNITED OVERSEAS FRN 15/04/29 REGS	199,314	195,941	0.06
			717,581	626,965	0.18
その他債券					
USD	300,000	LLPL CAPITAL 6.8750% 04/02/39 REGS	248,130	222,746	0.07
			248,130	222,746	0.07

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28	197,000	196,529	0.06
USD	200,000	MEDCO BELL 6.3750% 30/01/27 REGS	164,000	187,143	0.06
USD	200,000	MEDCO LAUREL 6.9500% 12/11/28 REGS	175,000	183,641	0.05
			536,000	567,313	0.17
		合計：シンガポール	1,501,711	1,417,024	0.42
		南アフリカ			
変動金利債					
USD	200,000	ABSA GROUP LTD FRN 27/11/70	195,450	184,500	0.06
			195,450	184,500	0.06
国債					
USD	250,000	SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49	233,650	176,563	0.05
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	150,976	141,250	0.04
			384,626	317,813	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	202,097	196,180	0.06
			202,097	196,180	0.06
		合計：南アフリカ	782,173	698,493	0.21
		スペイン			
転換社債					
EUR	100,000	INTL CONSOL CV 1.1250% 18/05/28 IAG	92,824	91,503	0.03
			92,824	91,503	0.03
変動金利債					
EUR	400,000	BANCO SABADELL FRN 18/04/71	422,721	420,205	0.13
EUR	400,000	BANKINTER SA FRN 17/10/69	451,040	411,867	0.12
EUR	400,000	BANCO SABADELL FRN 16/08/33 EMTN	406,225	399,538	0.12
EUR	200,000	TENDAM BRANDS FRN 31/03/28 REGS	185,330	216,163	0.06
EUR	200,000	BANCO SABADELL FRN 08/09/26 EMTN	200,296	215,826	0.06
EUR	200,000	BANCO BILBAO VIZ FRN 24/12/70 .	180,715	214,969	0.06
EUR	200,000	IBERCAJA FRN 15/06/25	213,375	213,205	0.06
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 13/06/71	211,900	208,997	0.06
EUR	200,000	BANKINTER SA FRN 15/05/71	215,870	205,197	0.06
EUR	100,000	BANCO CRED SOC C FRN 27/11/31 EMTN	122,783	89,521	0.03
			2,610,255	2,595,488	0.76
その他債券					
USD	250,000	AI CANDELARIA 5.7500% 15/06/33 REGS	190,625	185,293	0.06
			190,625	185,293	0.06
	普通社債(固定金利債)				
EUR	1,029,000	LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27 REGS	1,069,612	1,017,974	0.31
EUR	400,000	CELLNEX FINAN 1.0000% 15/09/27 EMTN	469,574	373,023	0.11
EUR	400,000	CELLNEX TELEC 1.7500% 23/10/30 EMTN	386,323	350,080	0.10
EUR	200,000	INTL CONSOLIDAT 2.7500% 25/03/25	213,754	208,726	0.06
EUR	200,000	INTL CONSOLIDAT 3.7500% 25/03/29	239,300	189,183	0.06
EUR	200,000	GRUPO-ANTOLIN 3.3750% 30/04/26 REGS	199,013	183,532	0.05
EUR	100,000	NH HOTEL GRP 4.0000% 02/07/26 REGS	101,698	103,469	0.03
			2,679,274	2,425,987	0.72
		合計：スペイン	5,572,978	5,298,271	1.57
		スウェーデン			
転換社債					
EUR	100,000	FASTIGHETS AB B CV 3.5000% 23/02/28	107,040	89,649	0.03
			107,040	89,649	0.03

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
変動金利債					
EUR	442,000	ASSEMBLIN GRP FRN 05/07/29 REGS	473,964	464,524	0.13
USD	400,000	SKANDINAV ENSKIL FRN 13/05/70	400,000	367,500	0.11
EUR	300,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 19/02/70	330,975	193,379	0.06
EUR	200,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 01/05/70	141,107	100,601	0.03
EUR	100,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 29/01/71	66,586	53,064	0.02
			1,412,632	1,179,068	0.35
その他債券					
EUR	200,000	PREEM HOLDIN 12.0000% 30/06/27 REGS	206,206	207,184	0.06
			206,206	207,184	0.06
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	INTRUM AB 3.0000% 15/09/27 REGS	773,220	522,873	0.16
EUR	488,000	VERISURE HOLD 3.2500% 15/02/27 REGS	593,682	470,198	0.14
EUR	400,000	SAMHALLSBYGG 1.7500% 14/01/25 EMTN	347,115	356,110	0.11
EUR	300,000	VERISURE MIDH 5.2500% 15/02/29 REGS	325,573	281,837	0.08
EUR	272,000	VERISURE HOLD 3.8750% 15/07/26 REGS	309,101	276,914	0.08
EUR	100,000	VERISURE HOLD 9.2500% 15/10/27 REGS	95,570	115,303	0.03
			2,444,261	2,023,235	0.60
		合計：スウェーデン	4,170,139	3,499,136	1.04
		タイ			
変動金利債					
USD	200,000	BANGKOK BANK/HK FRN 23/03/70 REGS	189,810	189,476	0.06
USD	200,000	BANGKOK BANK/HK FRN 23/09/36 REGS	200,000	162,709	0.05
			389,810	352,185	0.11
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	GC TREASURY 4.3000% 18/03/51 REGS	144,034	146,094	0.04
USD	200,000	THAIOIL TRSRY 3.7500% 18/06/50 REGS	129,620	132,882	0.04
			273,654	278,976	0.08
		合計：タイ	663,464	631,161	0.19
		トリニダード・トバゴ			
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	HERITAGE PETR 9.0000% 12/08/29 REGS	249,823	260,125	0.08
			249,823	260,125	0.08
		合計：トリニダード・トバゴ	249,823	260,125	0.08
		トルコ			
国債					
USD	1,100,000	TURKEY REP OF 5.8750% 26/06/31	1,030,844	915,749	0.27
USD	800,000	TURKEY REP OF 6.5000% 20/09/33	679,412	679,000	0.20
USD	650,000	TURKEY REP OF 9.8750% 15/01/28	646,451	661,375	0.20
USD	550,000	TURKEY REP OF 9.3750% 19/01/33	547,141	550,688	0.16
USD	400,000	TURK IHRACAT 9.3750% 31/01/26 REGS	397,700	397,500	0.12
USD	350,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	322,585	224,438	0.07
USD	200,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	156,000	136,500	0.04
			3,780,133	3,565,250	1.06
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	YAPI KREDI BA 8.2500% 15/10/24 REGS	197,000	197,912	0.06
USD	200,000	IS BANKASI 6.1250% 25/04/24 REGS	200,960	195,605	0.05
USD	200,000	AKBANK 5.1250% 31/03/25 REGS	193,776	188,192	0.06
			591,736	581,709	0.17
		合計：トルコ	4,371,869	4,146,959	1.23

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		ウクライナ			
国債					
USD	575,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/34 REGS	489,613	132,250	0.04
			489,613	132,250	0.04
		合計：ウクライナ	489,613	132,250	0.04
		アラブ首長国連邦			
変動金利債					
USD	495,000	NBK TIER 1 FIN FRN 27/05/70 REGS	475,976	454,163	0.14
USD	400,000	MASHREQBANK PSC FRN 24/02/33	412,304	416,530	0.12
USD	200,000	EMIRATES NBD FRN 20/09/69	211,460	197,054	0.06
			1,099,740	1,067,747	0.32
国債					
USD	400,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	376,880	293,092	0.09
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS	245,600	167,996	0.05
			622,480	461,088	0.14
その他債券					
USD	390,000	ACWA POW MGMT INV 5.95% 15/12/39 RE	381,617	377,627	0.11
			381,617	377,627	0.11
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	OZTEL HLDG SP 5.6250% 24/10/23 REGS	495,397	497,899	0.15
USD	400,000	MDGH GMTN RSC 5.5000% 28/04/33 REGS	411,662	419,497	0.12
USD	300,000	TAQA ABU DHAB 4.8750% 23/04/30 REGS	299,865	302,354	0.09
USD	300,000	FIRST ABU DHA 4.7740% 06/06/28 EMTN	300,000	297,174	0.09
USD	200,000	TAQA ABU DHAB 4.3750% 24/01/29 REGS	201,554	197,468	0.06
USD	200,000	ABU DHABI COM 4.5000% 14/09/27 GMTN	199,592	196,104	0.06
USD	200,000	DUBAI GOVT IN 3.9000% 09/09/50 EMTN	184,737	144,199	0.04
USD	200,000	FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS	166,411	136,528	0.04
			2,259,218	2,191,223	0.65
		合計：アラブ首長国連邦	4,363,055	4,097,685	1.22
		イギリス			
変動金利債					
GBP	400,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	559,818	472,829	0.13
USD	400,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/72	381,650	357,360	0.11
EUR	300,000	BRIT AMER TOBACC FRN 27/09/70 NC8	295,793	249,211	0.07
GBP	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 27/12/70	233,610	236,981	0.07
GBP	202,000	CO-OPERATIVE FIN FRN 06/04/27	264,792	234,601	0.07
GBP	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/09/70	201,130	228,846	0.07
USD	240,000	STANDARD CHART FRN 26/01/70 REGS	239,981	227,938	0.07
GBP	200,000	NATWEST GROUP FRN 31/03/70	276,920	189,750	0.06
EUR	200,000	BRIT AMER TOBACC FRN 27/12/69 5.25	221,548	181,742	0.05
USD	175,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	194,675	177,902	0.05
GBP	100,000	CO-OPERATIVE FIN FRN 27/11/25	132,715	125,951	0.04
EUR	100,000	STONEGATE PUB FRN 31/07/25 REGS	107,866	100,699	0.03
			3,110,498	2,783,810	0.82
その他債券					
USD	200,000	TULLOW OIL P 10.2500% 15/05/26 REGS	209,000	151,998	0.05
GBP	1,180,000	JOHNSTON PRES 8.6250% 01/06/19 REGS	417,444	0	0.00
			626,444	151,998	0.05
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	279,323	FRIGO DEBTCO PLC PIK 20/04/28 REGS	526,886	147,082	0.04
			526,886	147,082	0.04

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
EUR	701,000	INEOS FINANCE 6.6250% 15/05/28 REGS	740,072	746,432	0.21
EUR	465,000	ROLLS-ROYCE P 4.6250% 16/02/26 REGS	497,614	496,057	0.14
EUR	490,000	VICTORIA PLC 3.6250% 24/08/26	510,979	436,900	0.12
USD	600,000	MARB BONDCO P 3.9500% 29/01/31 REGS	471,670	429,709	0.13
EUR	387,000	ALLWYN ENTERT 7.2500% 30/04/30 REGS	420,298	426,200	0.13
USD	400,000	HTA GROUP LTD 7.0000% 18/12/25 REGS	416,960	377,760	0.11
USD	400,000	ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A	385,500	372,095	0.11
EUR	400,000	SIG 5.2500% 30/11/26 REGS	347,967	366,593	0.11
GBP	360,000	VERY GRP FUND 6.5000% 01/08/26 REGS	499,464	349,950	0.10
EUR	320,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24 REGS	340,113	347,415	0.10
GBP	320,000	BELLIS ACQUIS 4.5000% 16/02/26 REGS	386,365	345,940	0.10
GBP	238,000	NEWDAY BONDC 13.2500% 15/12/26 REGS	370,627	306,910	0.09
GBP	300,000	VIRGIN MEDIA 4.1250% 15/08/30 REGS	376,935	292,448	0.09
EUR	300,000	INEOS QUATTRO 2.5000% 15/01/26 REGS	285,059	291,104	0.09
EUR	300,000	INEOS QUATTRO 3.7500% 15/07/26 REGS	283,552	286,267	0.09
GBP	260,000	PUNCH FINANCE 6.1250% 30/06/26 REGS	326,537	280,212	0.08
EUR	263,000	PEOPLECERT WI 5.7500% 15/09/26 REGS	311,800	274,640	0.08
USD	301,000	HARBOUR ENERG 5.5000% 15/10/26 144A	290,786	274,392	0.08
GBP	250,000	VMED O2 UK FI 4.5000% 15/07/31 REGS	347,787	239,022	0.07
GBP	230,000	OCADO GROUP P 3.8750% 08/10/26 REGS	309,373	228,624	0.07
EUR	210,000	JAGUAR LAND R 6.8750% 15/11/26 REGS	281,667	226,287	0.07
USD	400,000	LIQUID TELECO 5.5000% 04/09/26 REGS	341,420	222,696	0.07
EUR	250,000	VMED O2 UK FI 3.2500% 31/01/31 REGS	315,652	221,921	0.07
USD	234,000	ENQUEST PLC 11.6250% 01/11/27 REGS	230,750	211,770	0.06
EUR	200,000	PINNACLE BIDC 5.5000% 15/02/25 REGS	232,276	208,455	0.06
EUR	200,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/01/26 REGS	174,694	205,252	0.06
GBP	170,000	INSPIRED ENTE 7.8750% 01/06/26 REGS	239,930	204,177	0.06
USD	200,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	207,500	202,994	0.06
USD	200,000	ALLWYN ENTERT 7.8750% 30/04/29 144A	203,500	202,302	0.06
USD	200,000	JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A	200,000	200,814	0.06
USD	200,000	ANGLO AMERICA 5.5000% 02/05/33 REGS	198,952	194,197	0.06
USD	200,000	INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A	189,750	189,450	0.06
USD	200,000	ROLLS-ROYCE P 3.6250% 14/10/25 144A	188,000	188,105	0.06
USD	200,000	VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A	183,000	180,712	0.05
USD	200,000	ATLANTIC SUST 4.1250% 15/06/28 144A	201,000	177,961	0.05
GBP	151,000	PINEWOOD FINA 3.2500% 30/09/25 REGS	209,417	175,152	0.05
GBP	180,000	CONSTELLATION 4.8750% 15/07/27 REGS	249,093	174,080	0.05
EUR	200,000	TI AUTOMOTIVE 3.7500% 15/04/29 REGS	229,054	172,372	0.05
GBP	160,000	TALKTALK TELECOM 3.8750% 20/02/25	207,104	163,026	0.05
USD	200,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	200,000	161,542	0.05
EUR	140,000	PEU FIN LTD 7.2500% 01/07/28 REGS	152,852	152,108	0.05
GBP	130,000	BOPARAN FINAN 7.6250% 30/11/25 REGS	172,425	107,569	0.03
GBP	105,000	RAC BOND CO 5.2500% 04/11/27 REGS	127,303	105,576	0.03
GBP	100,000	CANARY WHARF 2.6250% 23/04/25 REGS	102,951	101,145	0.03
EUR	100,000	INEOS FINANCE 2.8750% 01/05/26 REGS	97,765	99,310	0.03
EUR	100,000	NOMAD FOODS B 2.5000% 24/06/28 REGS	91,672	95,005	0.03
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/07/28 REGS	118,370	94,727	0.03
EUR	100,000	VICTORIA PLC 3.7500% 15/03/28	118,575	84,685	0.03
USD	25,000	MACQUARIE AIR 8.3750% 01/05/28 144A	25,000	25,313	0.01
			13,409,130	11,917,373	3.53
		合計：イギリス	17,672,958	15,000,263	4.44
		アメリカ			
バンクローン					
USD	569,480	SORENSON HDGS SB FA FRN 17/03/26 TL	0	427,110	0.12
USD	140,482	SORENSON HDGS SA FA FRN 17/03/26 TL	0	105,362	0.03
USD	18,615	PARKER DRILLING FRN 26/03/24 TL	0	18,359	0.01
USD	102,642	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL	585,198	0	0.00
			585,198	550,831	0.16

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
コール・ワラント					
―	431	DENBURY-CW25	1,585	25,192	0.01
			1,585	25,192	0.01
転換社債					
USD	15,226	CARNELIAN POINT HLD CV PIK 30/06/28	148,515	152,255	0.05
USD	7	GULFPORT ENERGY - P CV PIK 29/12/49	22,865	49,000	0.01
			171,380	201,255	0.06
変動金利債					
USD	362,000	VISTRA CORP FRN 31/12/2170 144A	359,836	315,844	0.10
USD	200,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	153,833	134,479	0.04
USD	150,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	138,425	128,835	0.04
USD	125,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	125,000	116,594	0.03
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED FRN 15/11/23 EMTN	98,202	108,361	0.03
USD	103,000	ALLY FINANCIAL FRN 15/08/69 B	80,744	72,610	0.02
USD	82,000	CITIGROUP INC FRN 18/05/71	69,360	68,675	0.02
USD	75,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W	75,000	64,031	0.02
USD	50,000	NRG ENERGY INC FRN 31/12/72 144A	50,000	46,770	0.01
			1,150,400	1,056,199	0.31
リミテッド・パートナーシップ					
―	364	FERRELLGAS PAR-B	96,000	49,140	0.01
			96,000	49,140	0.01
普通株式					
―	140	CARNELIAN POINT HLDSG LP COMMON UNI	313,271	188,714	0.06
―	35,171	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	227,228	158,269	0.05
―	1,310	NEW HARDWOOD HOLDINGS BANKRUPTCY	89,237	91,700	0.03
―	1,617	TALEN ENERGY	58,688	71,957	0.02
―	511	GULFPORT ENERGY	25,473	53,532	0.02
―	604	INCLUSIVE LANGUAGE SERVICES LLC CLB	0	30,221	0.01
―	297	TALEN ENERGY REGISTERED SHS	0	14,850	0.00
―	968	PARKER DRILLING	50,870	10,890	0.00
―	342	TPC GROUP SHARE REORG DUMMY	15,257	9,234	0.00
―	1,176	IHEARTMEDIA-CL A	45,039	4,275	0.00
―	7,489	WARREN RESOURCES INC	0	1,872	0.00
―	9,727	BLUESTEM GROUP INC	178,196	1,702	0.00
―	20,745	BRUIN BLOCKER LLC COM (REC BLOCK)	0	1,037	0.00
―	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J	0	0	0.00
―	175	CLOUD PEAK ENERG	0	0	0.00
―	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H	0	0	0.00
―	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E	0	0	0.00
―	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F	0	0	0.00
―	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B	0	0	0.00
―	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C	0	0	0.00
―	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G	0	0	0.00
―	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D	0	0	0.00
―	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY)	386,155	0	0.00
―	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A	0	0	0.00
―	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I	0	0	0.00
			1,389,414	638,253	0.19
その他債券					
USD	535,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	533,324	519,346	0.16
USD	376,908	AMC ENTMNT H PIK 15/06/26 144A	366,546	269,511	0.09
USD	180,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A	170,638	174,664	0.05
USD	50,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	48,250	49,312	0.01
USD	200,000	HERTZ CORP DFLT ESC 0% 15/01/28	0	16,000	0.00
USD	150,000	HERTZ CORP DFLT ESC 0% 01/08/26	0	10,500	0.00

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	100,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A	99,815	20	0.00
			1,218,573	1,039,353	0.31
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	200,000	IRIS HLDING INC PIK 15/02/26 144A	195,976	189,549	0.06
USD	150,000	WHITE CAP PAR PIK 15/03/26 144A	149,195	143,690	0.04
USD	75,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27 144A	74,523	66,038	0.02
USD	50,873	DIEBOLD NIXDO 8.5000% 15/10/26 144A	48,125	406	0.00
			467,819	399,683	0.12
普通社債(固定金利債)					
USD	850,000	CNOOC FIN 2015 US 3.5% 05/05/25	879,393	817,172	0.25
EUR	800,000	SUPERIOR IND 6.0000% 15/06/25 REGS	891,092	774,130	0.24
EUR	670,000	FORD MOTOR CRED 6.1250% 15/05/28	739,746	745,008	0.23
USD	749,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A	678,873	629,401	0.19
EUR	600,000	CHEMOURS CO 4.0000% 15/05/26	696,708	602,563	0.18
USD	715,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	606,975	549,108	0.16
EUR	500,000	FORD MOTOR CR 3.0210% 06/03/24 EMTN	543,768	535,311	0.16
USD	526,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A	500,308	481,639	0.14
EUR	510,000	ORGANON & CO/ 2.8750% 30/04/28 REGS	519,812	480,212	0.14
USD	600,000	SASOL FINANCING 5.5000% 18/03/31	555,039	471,936	0.14
USD	477,000	DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27 144A	463,610	464,751	0.14
USD	375,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	498,899	450,468	0.13
USD	455,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	477,280	439,916	0.13
USD	415,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	409,312	410,763	0.12
USD	420,000	OLYMPUS WTR H 9.7500% 15/11/28 144A	419,999	408,187	0.12
USD	400,000	FORD MOTOR CRED 6.9500% 06/03/26	401,999	402,165	0.12
USD	400,000	SASOL FINANCI 8.7500% 03/05/29 REGS	399,999	389,835	0.12
USD	400,000	BOC AVIATION 4.8750% 03/05/33 REGS	395,639	388,448	0.12
USD	390,000	SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A	389,447	385,252	0.11
USD	390,000	TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27	379,777	372,099	0.11
USD	375,000	GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A	380,167	368,845	0.11
USD	445,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	396,471	367,222	0.11
USD	421,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A	403,954	364,471	0.11
USD	371,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	347,010	350,927	0.10
USD	350,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	341,030	344,035	0.10
USD	365,000	UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A	354,830	335,775	0.10
USD	375,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI	369,749	332,710	0.10
USD	340,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	335,874	325,648	0.10
USD	400,000	CSC HOLDINGS 5.3750% 01/02/28 144A	336,249	321,491	0.10
USD	350,000	VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29 144A	345,989	317,754	0.09
USD	323,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A	320,023	316,419	0.09
USD	385,000	VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28 144A	378,189	314,366	0.09
EUR	300,000	OLYMPUS WTR H 9.6250% 15/11/28 REGS	323,101	312,681	0.09
USD	380,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A	325,062	311,185	0.09
USD	314,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	307,818	309,248	0.09
USD	300,000	CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A	303,076	305,929	0.09
EUR	300,000	FORD MOTOR CRED 2.3860% 17/02/26	292,664	305,229	0.09
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 7.2000% 10/06/30	302,219	303,270	0.09
USD	295,000	CAESARS ENT 7.0000% 15/02/30 144A	296,595	296,950	0.09
USD	369,000	CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI	331,526	294,637	0.09
USD	335,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	298,282	289,066	0.09
USD	346,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A	304,087	288,910	0.09
USD	284,000	TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28 144A	283,480	285,083	0.08
USD	350,000	JBS USA/FOOD/ 3.6250% 15/01/32 REGS	293,950	284,004	0.08
USD	300,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	293,850	279,914	0.08
USD	325,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI	306,018	278,683	0.08
USD	305,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A	284,494	276,406	0.08
USD	292,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	284,321	273,179	0.08
USD	325,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	331,505	270,639	0.08
USD	275,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	272,456	270,332	0.08

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	300,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	310,636	267,523	0.08
USD	295,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	282,561	267,153	0.08
USD	300,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	285,500	266,386	0.08
USD	300,000	TEVA PHARMACEUT 6.1500% 01/02/36	308,556	266,071	0.08
USD	296,000	CLYDESDALE AC 8.7500% 15/04/30 144A	261,659	261,084	0.08
USD	290,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	285,531	260,940	0.08
USD	275,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	266,206	260,719	0.08
USD	275,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	266,974	259,129	0.08
USD	280,000	ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A	273,362	258,287	0.08
USD	258,000	ENLINK MIDSTR 6.5000% 01/09/30 144A	257,600	257,773	0.08
USD	300,000	POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A	256,125	256,218	0.08
USD	305,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A	251,194	255,843	0.08
USD	285,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	246,138	250,088	0.07
USD	250,000	CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A	251,635	250,000	0.07
GBP	200,000	FORD MOTOR CR 6.8600% 05/06/26 EMTN	238,757	246,405	0.07
USD	275,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	278,563	246,384	0.07
USD	223,000	AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A	230,002	244,469	0.07
USD	275,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	279,704	243,004	0.07
USD	277,000	MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29 144A	266,521	240,331	0.07
USD	280,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A	252,805	240,246	0.07
USD	275,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	278,980	235,589	0.07
USD	233,000	VENTURE GLOBA 8.1250% 01/06/28 144A	233,088	234,654	0.07
USD	250,000	PETSMART INC/ 4.7500% 15/02/28 144A	238,750	230,958	0.07
USD	250,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A	229,875	227,511	0.07
USD	262,000	COVANTA HOLDI 4.8750% 01/12/29 144A	264,160	225,699	0.07
USD	250,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29	259,663	225,603	0.07
USD	242,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	227,069	225,344	0.07
USD	275,000	DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29 144A	256,813	224,275	0.07
USD	250,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	252,188	224,254	0.07
USD	240,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	235,050	223,434	0.07
USD	255,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A	250,905	223,324	0.07
USD	225,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	227,625	223,184	0.07
USD	250,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	246,416	223,030	0.07
USD	275,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	277,933	222,071	0.07
USD	220,000	LIGHT & WONDE 7.2500% 15/11/29 144A	219,400	221,166	0.07
USD	225,000	NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A	225,000	221,082	0.07
USD	235,000	NEW RESIDENTI 6.2500% 15/10/25 144A	214,900	220,350	0.07
USD	245,000	DAE FUNDING L 3.3750% 20/03/28 REGS	241,842	220,135	0.07
USD	250,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	250,000	220,000	0.07
USD	235,000	TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28	239,400	219,506	0.07
USD	245,000	HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26 144A	225,540	219,356	0.07
USD	275,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A	215,063	216,101	0.06
USD	222,000	CVR ENERGY IN 5.2500% 15/02/25 144A	213,518	214,039	0.06
USD	225,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	225,188	213,754	0.06
USD	242,000	SC GAMES HLD/ 6.6250% 01/03/30 144A	233,295	212,960	0.06
USD	260,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A	244,433	212,847	0.06
USD	238,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	230,950	212,510	0.06
USD	225,000	STARWOOD PROP 3.7500% 31/12/24 144A	218,215	210,944	0.06
USD	225,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	222,638	207,775	0.06
USD	225,000	CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A	197,695	206,304	0.06
USD	205,000	CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31 144A	205,184	204,265	0.06
USD	225,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A	226,250	203,063	0.06
USD	225,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	218,021	202,208	0.06
USD	222,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	213,804	202,194	0.06
USD	212,000	PENNYMAC FIN 5.3750% 15/10/25 144A	200,266	201,156	0.06
USD	233,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	203,125	200,849	0.06
USD	200,000	GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A	198,839	199,429	0.06
USD	200,000	OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A	200,250	198,940	0.06
USD	200,000	TRANSDIGM INC 6.3750% 15/06/26	202,000	197,401	0.06
USD	235,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A	196,903	196,944	0.06
USD	250,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A	253,906	196,664	0.06

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 15/06/30	196,438	196,442	0.06
USD	250,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A	258,415	196,250	0.06
USD	208,000	SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI	207,639	195,889	0.06
USD	225,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	225,375	195,805	0.06
USD	220,000	APACHE CORP 4.2500% 15/01/30	217,025	195,065	0.06
USD	200,000	TENET HEALTHCARE 4.8750% 01/01/26	194,800	194,768	0.06
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25	200,000	194,592	0.06
USD	225,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A	211,750	194,087	0.06
USD	200,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28	197,975	192,500	0.06
USD	215,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	217,813	189,662	0.06
USD	225,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	218,438	189,354	0.06
USD	200,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	200,875	188,700	0.06
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25	182,780	185,887	0.06
USD	236,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	213,800	185,819	0.06
USD	250,000	CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29 144A	207,438	184,952	0.05
USD	215,000	VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A	199,050	184,899	0.05
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27	149,000	184,807	0.05
USD	173,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	212,243	183,380	0.05
USD	180,000	ZF NA CAPITAL 6.8750% 14/04/28 144A	179,438	181,886	0.05
USD	190,000	ACADIA HEALTH 5.5000% 01/07/28 144A	181,388	181,707	0.05
USD	184,000	EMERALD DEBT 6.6250% 15/12/30 144A	184,000	181,668	0.05
USD	190,000	ENTEGRIS ESCR 5.9500% 15/06/30 144A	182,013	181,360	0.05
USD	200,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	209,000	180,827	0.05
USD	210,000	KOSMOS ENERGY 7.7500% 01/05/27 REGS	203,534	179,630	0.05
USD	188,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	191,290	179,540	0.05
USD	300,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A	296,000	179,090	0.05
USD	188,000	CAMELOT RETUR 8.7500% 01/08/28 144A	178,635	177,631	0.05
USD	250,000	REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A	185,378	177,324	0.05
USD	179,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	183,798	176,746	0.05
USD	200,000	PACTIV EVERGR 4.0000% 15/10/27 144A	176,688	176,732	0.05
USD	200,000	SASOL FINANCING 4.3750% 18/09/26	180,610	176,503	0.05
USD	200,000	AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A	209,750	175,999	0.05
USD	185,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	189,275	175,750	0.05
USD	200,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A	188,881	175,276	0.05
USD	190,000	MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A	172,218	174,682	0.05
USD	175,000	CLARIOS GLOBA 6.7500% 15/05/28 144A	175,375	174,307	0.05
USD	199,000	OPTION CARE H 4.3750% 31/10/29 144A	172,783	174,304	0.05
USD	180,000	COGENT COMMUN 7.0000% 15/06/27 144A	174,063	174,258	0.05
USD	175,000	UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28 144A	175,000	173,563	0.05
USD	190,000	COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A	174,425	173,505	0.05
EUR	170,000	ENCORE CAPITA 4.8750% 15/10/25 REGS	198,741	172,353	0.05
USD	185,000	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A	182,158	172,277	0.05
USD	175,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	177,558	172,156	0.05
USD	200,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	193,938	171,380	0.05
USD	200,000	ARDAGH METAL 3.2500% 01/09/28 144A	173,000	171,269	0.05
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 2.9000% 16/02/28	192,000	171,177	0.05
USD	200,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	194,250	170,514	0.05
USD	175,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A	175,000	170,406	0.05
USD	170,000	TENET HEALTHC 6.7500% 15/05/31 144A	170,615	170,041	0.05
USD	175,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	169,683	169,937	0.05
USD	190,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	180,275	169,882	0.05
USD	175,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	178,063	169,658	0.05
USD	175,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A	185,438	168,819	0.05
USD	200,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	167,500	168,750	0.05
USD	200,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	185,388	167,659	0.05
USD	200,000	LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29 144A	194,750	167,040	0.05
USD	168,000	MAUSER PACKAG 7.8750% 15/08/26 144A	169,085	166,450	0.05
USD	200,000	KOSMOS ENERGY 7.5000% 01/03/28 REGS	200,000	165,553	0.05
USD	175,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	184,652	165,071	0.05
USD	200,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A	200,000	164,930	0.05
USD	200,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A	169,500	163,619	0.05

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	175,000	ENTEGRIS ESCR 4.7500% 15/04/29 144A	156,188	161,470	0.05
USD	161,000	WINDSOR HOLDI 8.5000% 15/06/30 144A	160,651	161,000	0.05
USD	175,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A	167,250	160,801	0.05
USD	163,000	PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A	161,900	159,997	0.05
USD	174,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	161,593	159,644	0.05
USD	175,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	183,818	159,594	0.05
USD	170,000	YUM! BRANDS I 4.7500% 15/01/30 144A	160,038	159,190	0.05
USD	170,000	NEW FORTRESS 6.7500% 15/09/25 144A	163,662	158,862	0.05
USD	200,000	PETROFAC LTD 9.7500% 15/11/26 REGS	191,028	158,500	0.05
USD	175,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.5500% 01/07/30	186,060	158,350	0.05
USD	200,000	COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A	173,844	157,729	0.05
USD	150,000	TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI	139,500	156,975	0.05
USD	208,000	CENTURYTEL IN 4.0000% 15/02/27 144A	141,005	156,520	0.05
USD	177,000	HEALTHEQUITY 4.5000% 01/10/29 144A	179,241	156,208	0.05
USD	175,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	157,750	156,151	0.05
USD	183,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	163,581	155,279	0.05
USD	200,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29 144A	197,750	155,000	0.05
USD	175,000	NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A	175,049	154,868	0.05
USD	175,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29 144A	178,750	154,385	0.05
USD	175,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A	161,103	153,129	0.05
USD	175,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	149,906	152,818	0.05
USD	150,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	147,600	152,580	0.05
USD	175,000	CLD SFTWR GRP 9.0000% 30/09/29 144A	141,156	152,252	0.05
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	174,375	152,245	0.05
USD	175,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	173,216	152,234	0.05
USD	160,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	154,800	150,923	0.04
USD	174,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	159,255	150,426	0.04
USD	150,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	155,625	150,270	0.04
USD	150,000	VENTURE GLOBA 8.3750% 01/06/31 144A	150,000	150,198	0.04
USD	166,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	166,112	149,762	0.04
USD	150,000	CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A	150,000	149,496	0.04
USD	155,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A	117,419	149,265	0.04
USD	150,000	TENET HEALTHCARE 6.8750% 15/11/31	147,000	148,488	0.04
USD	158,000	CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A	150,738	147,928	0.04
USD	150,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	140,625	147,590	0.04
USD	171,000	SRS DISTRIBUT 6.0000% 01/12/29 144A	142,450	147,582	0.04
USD	150,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	151,364	147,188	0.04
USD	175,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A	169,000	147,000	0.04
USD	155,000	ECO MATERIAL 7.8750% 31/01/27 144A	153,568	146,551	0.04
USD	175,000	HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A	146,708	145,971	0.04
USD	170,000	XHR LP 4.8750% 01/06/29 144A	160,125	145,775	0.04
USD	175,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	175,000	145,716	0.04
USD	140,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	146,862	145,219	0.04
USD	150,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	150,000	144,724	0.04
EUR	170,000	UGI INTL LLC 2.5000% 01/12/29 REGS	191,139	144,524	0.04
USD	150,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	160,021	143,708	0.04
USD	154,000	COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A	150,360	143,605	0.04
USD	145,000	CENTRAL PAR/C 7.2500% 15/06/29 144A	142,456	143,521	0.04
USD	150,000	WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26	143,522	142,777	0.04
USD	150,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A	147,813	142,375	0.04
USD	150,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	144,281	142,171	0.04
USD	172,000	BALL CORP 3.1250% 15/09/31	140,290	141,443	0.04
USD	157,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	146,353	140,726	0.04
EUR	130,000	EMERALD DEBT 6.3750% 15/12/30 REGS	144,066	140,612	0.04
USD	175,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	175,000	140,405	0.04
USD	154,000	DYCOM INDS 4.5000% 15/04/29 144A	136,321	139,379	0.04
USD	140,000	CHOBANI LLC/F 7.5000% 15/04/25 144A	137,400	139,300	0.04
USD	112,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	89,988	139,241	0.04
USD	150,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A	150,000	139,125	0.04
USD	165,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	147,400	138,600	0.04
USD	150,000	LEGACY LIFEPO 6.7500% 15/04/25 144A	143,475	138,392	0.04

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	208,000	GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A	161,917	138,118	0.04
USD	150,000	SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27	147,214	137,756	0.04
USD	150,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	148,500	137,699	0.04
USD	150,000	STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A	153,563	137,625	0.04
USD	150,000	PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A	155,250	136,984	0.04
USD	150,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	139,163	136,875	0.04
USD	150,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	157,059	136,401	0.04
USD	140,000	CROWN AMER/CAP 4.7500% 01/02/26	135,100	135,848	0.04
USD	140,000	VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A	133,110	135,631	0.04
USD	138,000	LABL INC 6.7500% 15/07/26 144A	136,119	135,565	0.04
USD	137,000	VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30 144A	137,000	135,518	0.04
USD	138,000	FRONTIER COMM 8.7500% 15/05/30 144A	138,945	134,904	0.04
USD	150,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	132,938	134,015	0.04
USD	150,000	CLD SFTWR GRP 6.5000% 31/03/29 144A	128,250	133,544	0.04
USD	153,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	135,514	133,166	0.04
USD	225,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	219,250	132,820	0.04
USD	225,000	POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26 144A	132,875	132,668	0.04
USD	150,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	150,000	132,244	0.04
USD	150,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A	138,375	130,616	0.04
USD	170,000	ARES CAPITAL COR 3.2000% 15/11/31	133,280	130,187	0.04
USD	150,000	MSCI INC 3.8750% 15/02/31 144A	129,938	130,023	0.04
USD	125,000	TRIDENT TPI 12.7500% 31/12/28 144A	126,735	129,625	0.04
USD	125,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI	126,125	129,406	0.04
USD	150,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	145,625	129,365	0.04
USD	150,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A	141,000	128,250	0.04
USD	155,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	129,038	128,212	0.04
USD	130,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	126,281	127,077	0.04
USD	225,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A	225,000	126,477	0.04
USD	125,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A	130,281	126,316	0.04
USD	130,000	SOLARIS MIDST 7.6250% 01/04/26 144A	126,488	125,809	0.04
USD	150,000	SPIRIT AEROSYSTE 4.6000% 15/06/28	130,125	125,632	0.04
USD	150,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A	150,000	125,610	0.04
USD	125,000	ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28 144A	125,031	125,208	0.04
USD	125,000	ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A	121,875	125,088	0.04
USD	150,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	118,625	124,639	0.04
USD	130,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	128,575	124,257	0.04
USD	125,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	125,000	124,050	0.04
USD	225,000	LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A	193,551	123,816	0.04
USD	125,000	LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26 144A	125,904	123,230	0.04
USD	127,000	CCM MERGER IN 6.3750% 01/05/26 144A	120,030	123,190	0.04
USD	142,000	WMG ACQUISITI 3.7500% 01/12/29 144A	119,925	122,505	0.04
USD	140,000	LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30	124,250	122,488	0.04
USD	125,000	WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31 144A	124,012	122,481	0.04
USD	150,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	126,375	122,478	0.04
USD	125,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	125,000	121,233	0.04
USD	130,000	SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30	122,850	121,111	0.04
USD	125,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	125,000	120,513	0.04
USD	125,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A	123,750	119,931	0.04
USD	125,000	NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27	126,500	119,751	0.04
USD	125,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	124,980	119,051	0.04
USD	120,000	ALLIANT HOLDI 6.7500% 15/04/28 144A	119,400	118,162	0.04
USD	125,000	SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A	125,000	118,041	0.04
USD	125,000	CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A	125,000	117,840	0.03
USD	125,000	ALLIANT HOLDI 6.7500% 15/10/27 144A	129,722	117,780	0.03
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A	125,000	117,725	0.03
USD	120,000	GTCR AP FINAN 8.0000% 15/05/27 144A	116,700	117,617	0.03
USD	135,000	NFP CORP 6.8750% 15/08/28 144A	121,792	117,230	0.03
USD	125,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	127,000	116,843	0.03
USD	135,000	PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A	132,653	116,577	0.03
USD	130,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	120,628	116,357	0.03
USD	130,000	BLACK KNIGHT 3.6250% 01/09/28 144A	118,400	116,025	0.03

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	100,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	107,250	114,861	0.03
USD	125,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	125,000	114,678	0.03
USD	125,000	SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A	125,719	114,223	0.03
USD	150,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	111,375	113,425	0.03
USD	125,000	OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A	125,000	113,298	0.03
USD	125,000	ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A	116,112	113,114	0.03
USD	150,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	150,000	113,082	0.03
USD	125,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	125,000	112,157	0.03
USD	130,000	MSCI INC 3.6250% 01/09/30 144A	117,000	111,958	0.03
USD	130,000	JANE STREET G 4.5000% 15/11/29 144A	116,075	111,752	0.03
USD	137,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	117,135	111,689	0.03
USD	125,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	103,640	111,650	0.03
USD	125,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A	126,750	111,099	0.03
USD	250,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	256,563	110,962	0.03
USD	120,000	POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A	105,300	110,733	0.03
USD	110,000	AG MERGER SU 10.7500% 01/08/27 144A	106,150	110,520	0.03
USD	125,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	125,000	110,271	0.03
USD	125,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A	125,000	109,845	0.03
USD	120,000	ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30	111,890	109,215	0.03
USD	125,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A	124,063	108,906	0.03
USD	125,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	125,000	108,644	0.03
USD	125,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	127,020	108,602	0.03
USD	115,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	109,271	108,477	0.03
USD	125,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	125,000	108,227	0.03
USD	120,000	WESTERN MIDSTRM 4.0500% 01/02/30	106,757	107,825	0.03
USD	120,000	HOME POINT CA 5.0000% 01/02/26 144A	107,250	107,565	0.03
USD	106,000	LEVEL 3 FIN 10.5000% 15/05/30 144A	102,515	107,532	0.03
USD	110,000	QVC INC 4.8500% 01/04/24	104,793	106,840	0.03
USD	125,000	MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29 144A	125,000	106,689	0.03
USD	100,000	CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A	104,175	106,601	0.03
USD	125,000	CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A	108,438	106,275	0.03
USD	175,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	135,000	105,541	0.03
USD	140,000	GLOBAL ATLANT 3.1250% 15/06/31 144A	109,025	105,271	0.03
USD	120,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	105,068	104,254	0.03
USD	100,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A	107,688	103,260	0.03
USD	125,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A	120,739	103,073	0.03
USD	110,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	98,563	101,951	0.03
USD	100,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A	105,800	101,949	0.03
USD	100,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	99,813	101,285	0.03
USD	120,100	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	100,585	100,777	0.03
USD	100,000	HANESBRANDS I 9.0000% 15/02/31 144A	100,750	100,771	0.03
USD	100,000	TRINITY IND 7.7500% 15/07/28 144A	100,000	100,625	0.03
USD	175,000	LD HOLDINGS G 6.1250% 01/04/28 144A	100,188	100,614	0.03
USD	125,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	124,375	100,412	0.03
USD	125,000	COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A	105,178	99,933	0.03
USD	100,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	98,250	99,220	0.03
USD	100,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A	99,000	99,032	0.03
USD	100,000	INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A	104,393	99,007	0.03
USD	101,000	APX GROUP INC 6.7500% 15/02/27 144A	98,475	98,978	0.03
USD	118,000	RLJ LDGING TR 4.0000% 15/09/29 144A	118,000	98,820	0.03
USD	100,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	100,000	98,722	0.03
USD	100,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	100,000	98,643	0.03
USD	100,000	ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A	100,000	98,418	0.03
USD	100,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	103,528	98,290	0.03
USD	139,000	ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A	110,089	98,108	0.03
USD	100,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	97,997	97,835	0.03
USD	100,000	SYNEOS HEALTH 3.6250% 15/01/29 144A	100,900	97,758	0.03
USD	100,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	96,250	97,501	0.03
USD	100,000	CCO HOLDINGS 7.3750% 01/03/31 144A	98,280	97,484	0.03
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	112,438	97,015	0.03
USD	100,000	NABORS INDS INC 5.7500% 01/02/25 WI	84,375	96,772	0.03

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	100,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	101,403	96,718	0.03
USD	150,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	150,875	96,703	0.03
USD	107,000	AMWINS GROUP 4.8750% 30/06/29 144A	105,400	96,645	0.03
USD	125,000	C&S GROUP 5.0000% 15/12/28 144A	96,563	96,250	0.03
USD	100,000	LABL INC 10.5000% 15/07/27 144A	94,850	96,136	0.03
USD	104,000	KRONOS ACQ / 5.0000% 31/12/26 144A	103,591	95,160	0.03
USD	100,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	97,000	95,151	0.03
USD	98,000	PILGRIM'S PRIDE 6.2500% 01/07/33	97,326	94,804	0.03
USD	100,000	HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25	99,250	94,464	0.03
USD	100,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A	101,787	94,410	0.03
USD	100,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	103,150	94,310	0.03
USD	100,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A	101,250	94,250	0.03
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	115,000	93,619	0.03
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	116,875	93,493	0.03
USD	100,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A	100,000	93,325	0.03
USD	100,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	85,784	93,242	0.03
USD	100,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	94,250	93,131	0.03
USD	100,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	93,698	93,082	0.03
USD	125,000	DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A	125,000	92,967	0.03
USD	100,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	100,000	92,710	0.03
USD	109,000	SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI	90,622	92,457	0.03
USD	112,000	FORD MOTOR CO 5.2910% 08/12/46	95,072	92,027	0.03
USD	105,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	105,038	91,963	0.03
USD	100,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A	91,000	91,547	0.03
USD	100,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A	101,250	91,121	0.03
USD	100,000	MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29	92,750	91,023	0.03
USD	105,000	GRAHAM PKG CO 7.1250% 15/08/28 144A	110,072	89,644	0.03
USD	90,000	PDC ENERGY INC 5.7500% 15/05/26	86,363	89,640	0.03
USD	102,000	ROCKIES EXPRE 4.8000% 15/05/30 144A	89,505	89,238	0.03
USD	90,000	FREEDOM MORTG 8.1250% 15/11/24 144A	88,538	89,142	0.03
USD	99,000	PIKE CORP 5.5000% 01/09/28 144A	82,565	88,805	0.03
USD	100,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	100,000	88,760	0.03
USD	100,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	90,983	88,350	0.03
USD	100,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30	100,000	87,460	0.03
USD	100,000	EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A	100,000	87,250	0.03
USD	75,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	75,000	87,030	0.03
USD	100,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	100,000	86,972	0.03
USD	100,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	100,000	86,375	0.03
USD	100,000	TARGA RES PRTNRS 4.0000% 15/01/32	102,558	86,312	0.03
USD	172,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	112,757	86,000	0.03
USD	147,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	137,009	85,431	0.03
USD	78,000	CARNIVAL HLD 10.3750% 01/05/28 144A	79,212	85,226	0.03
USD	100,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	101,200	85,070	0.03
USD	100,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	100,000	84,723	0.03
USD	125,000	MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42	83,438	84,475	0.03
USD	100,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	99,875	84,036	0.02
USD	99,000	FRST STU BIDC 4.0000% 31/07/29 144A	95,317	83,889	0.02
USD	100,000	BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A	97,718	83,822	0.02
USD	90,000	MAUSER PACKAG 9.2500% 15/04/27 144A	83,400	83,183	0.02
USD	100,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	95,233	82,990	0.02
USD	100,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A	100,000	82,725	0.02
USD	125,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	125,000	81,875	0.02
USD	125,000	GLATFELTER CO 4.7500% 15/11/29 144A	85,313	81,785	0.02
USD	100,000	CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A	82,500	81,307	0.02
USD	125,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A	125,000	80,938	0.02
USD	100,000	CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A	79,625	80,803	0.02
USD	100,000	KAISER ALUMIN 4.5000% 01/06/31 144A	80,500	79,970	0.02
USD	98,000	PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A	86,246	79,770	0.02
USD	78,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A	78,000	78,795	0.02
USD	92,000	TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A	92,224	78,197	0.02
USD	75,000	TRIUMPH GROUP 9.0000% 15/03/28 144A	75,000	76,372	0.02

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	75,000	BALL CORP 6.8750% 15/03/28	75,000	76,313	0.02
USD	100,000	PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29 144A	99,202	75,745	0.02
USD	100,000	NEWFOLD DIGIT 6.0000% 15/02/29 144A	96,115	75,068	0.02
USD	75,000	NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A	75,000	75,017	0.02
USD	80,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	76,474	74,926	0.02
USD	75,000	IRON MOUNTAIN 7.0000% 15/02/29 144A	75,000	74,692	0.02
USD	75,000	NAVIENT CORP 9.3750% 25/07/30	74,950	74,288	0.02
USD	75,000	BALL CORP 6.0000% 15/06/29	75,000	74,286	0.02
USD	85,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	76,925	74,218	0.02
USD	75,000	MATADOR RESOU 6.8750% 15/04/28 144A	74,220	73,884	0.02
USD	75,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	76,875	73,849	0.02
USD	100,000	PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31 144A	99,065	73,775	0.02
USD	75,000	ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28 144A	75,000	73,745	0.02
USD	75,000	CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28	74,625	73,688	0.02
USD	75,000	LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24 144A	73,183	73,517	0.02
USD	85,000	UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31	85,000	73,474	0.02
USD	80,000	ANTERO RESOUR 5.3750% 01/03/30 144A	77,053	73,293	0.02
USD	75,000	CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI	72,094	73,204	0.02
USD	75,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A	75,250	73,118	0.02
USD	75,000	CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26 144A	75,375	73,037	0.02
USD	75,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	75,000	72,973	0.02
USD	75,000	ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A	71,375	72,581	0.02
USD	85,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A	79,413	72,469	0.02
USD	80,000	NOVELIS CORP 3.2500% 15/11/26 144A	70,300	72,462	0.02
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	68,800	72,421	0.02
USD	75,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A	75,469	72,190	0.02
USD	75,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A	75,564	71,434	0.02
USD	75,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A	74,691	71,344	0.02
USD	75,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A	75,000	71,179	0.02
USD	75,000	MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26	69,188	70,717	0.02
USD	87,000	APACHE CORP 5.1000% 01/09/40	74,516	70,688	0.02
USD	75,000	SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29	72,000	70,577	0.02
USD	150,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	132,875	70,202	0.02
USD	75,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	75,000	69,771	0.02
USD	75,000	LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A	73,708	69,664	0.02
USD	75,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	76,371	69,481	0.02
USD	75,000	TARGA RES PRTNRS 4.8750% 01/02/31	75,000	68,947	0.02
USD	99,000	LEVEL 3 FIN I 4.6250% 15/09/27 144A	62,758	68,906	0.02
USD	75,000	US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A	68,625	68,654	0.02
USD	75,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	75,000	68,394	0.02
USD	75,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A	75,000	68,383	0.02
USD	75,000	RAND PARENT L 8.5000% 15/02/30 144A	75,000	68,118	0.02
USD	75,000	LABL INC 5.8750% 01/11/28 144A	65,250	68,112	0.02
USD	75,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A	75,000	68,011	0.02
USD	125,000	AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29	81,563	67,771	0.02
USD	100,000	VICTORS MERGE 6.3750% 15/05/29 144A	89,469	67,527	0.02
USD	75,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A	75,000	67,054	0.02
USD	75,000	NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A	75,000	66,919	0.02
USD	75,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A	75,000	66,882	0.02
USD	75,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	72,188	66,737	0.02
USD	75,000	PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A	67,313	66,563	0.02
USD	72,000	TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A	61,578	66,547	0.02
USD	65,956	GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26 144A	59,859	66,286	0.02
USD	75,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	75,188	65,996	0.02
USD	75,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	75,000	65,813	0.02
USD	75,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	74,040	65,405	0.02
USD	75,000	NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A	78,600	65,163	0.02
USD	75,000	NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A	75,000	65,046	0.02
USD	75,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	69,469	64,942	0.02
USD	70,000	KOHL'S CORP 4.2500% 17/07/25	64,400	64,749	0.02
USD	75,000	APX GROUP 5.7500% 15/07/29 144A	66,375	64,637	0.02

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	75,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A	63,375	64,491	0.02
USD	75,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A	66,281	64,264	0.02
USD	75,000	TRAVEL ＋ LEIS 4.5000% 01/12/29 144A	75,000	63,812	0.02
USD	79,000	AHEAD DB HOLD 6.6250% 01/05/28 144A	65,570	63,619	0.02
USD	75,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	69,563	63,574	0.02
USD	75,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	75,000	63,254	0.02
USD	70,000	MSCI INC 4.0000% 15/11/29 144A	63,283	63,233	0.02
USD	75,000	MURPHY OIL US 3.7500% 15/02/31 144A	62,906	62,959	0.02
USD	75,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A	75,000	61,999	0.02
USD	75,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	72,769	61,875	0.02
USD	75,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	68,864	61,312	0.02
USD	75,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	75,000	60,765	0.02
USD	61,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	63,898	60,537	0.02
USD	75,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	75,000	60,263	0.02
USD	60,000	TENET HEALTHCARE 6.2500% 01/02/27	60,803	59,375	0.02
USD	62,000	ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI	59,805	59,206	0.02
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	75,000	58,928	0.02
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	62,438	58,873	0.02
USD	62,000	PRIME HEALTHC 7.2500% 01/11/25 144A	63,752	58,746	0.02
USD	61,000	CHESAPEAKE EN 5.8750% 01/02/29 144A	58,376	57,899	0.02
USD	75,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A	62,813	57,762	0.02
USD	60,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A	60,900	57,203	0.02
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	72,250	56,744	0.02
USD	75,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	75,000	55,103	0.02
USD	60,000	CHENIERE ENERGYP 4.5000% 01/10/29	56,250	54,952	0.02
USD	60,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	58,319	54,323	0.02
USD	60,000	SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A	53,950	53,555	0.02
USD	100,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	100,000	53,500	0.02
USD	50,000	SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A	50,000	53,476	0.02
USD	72,000	MACYS RETAIL HLD 4.5000% 15/12/34	60,952	51,984	0.02
USD	50,000	TALEN ENERGY 8.6250% 01/06/30 144A	50,000	51,750	0.02
USD	50,000	HUB INTL LTD 7.2500% 15/06/30 144A	50,000	51,600	0.02
USD	50,000	NOBLE FIN II 8.0000% 15/04/30 144A	50,000	50,605	0.02
USD	50,000	OWENS-BROCKWA 7.2500% 15/05/31 144A	50,000	50,563	0.02
USD	50,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A	50,000	50,537	0.02
USD	50,000	AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A	50,000	50,444	0.01
USD	75,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A	65,563	50,304	0.01
USD	50,000	NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33 144A	49,375	50,173	0.01
USD	50,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	50,000	50,052	0.01
USD	50,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	40,056	49,625	0.01
USD	50,000	AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28 144A	50,000	49,477	0.01
USD	50,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	51,563	49,265	0.01
USD	50,000	HOLLY PAR/FIN 6.3750% 15/04/27 144A	50,000	49,251	0.01
USD	50,000	NORTHERN OIL 8.7500% 15/06/31 144A	49,284	49,125	0.01
USD	50,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	48,621	49,125	0.01
USD	50,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	52,250	48,976	0.01
USD	50,000	UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25	48,813	48,968	0.01
USD	50,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A	50,000	48,908	0.01
USD	50,000	GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30	50,000	48,884	0.01
USD	53,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 REGS	48,916	48,530	0.01
USD	60,000	SCRIPPS ESCRO 3.8750% 15/01/29 144A	47,613	48,446	0.01
USD	50,000	WERNER LP/IN 11.5000% 15/06/28 144A	49,534	48,444	0.01
USD	63,000	ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30	50,873	48,353	0.01
USD	50,000	FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32	50,000	48,331	0.01
USD	50,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/04/30 144A	48,375	48,071	0.01
USD	50,000	CLYDESDALE AC 6.6250% 15/04/29 144A	47,625	47,677	0.01
USD	50,000	HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A	50,000	47,625	0.01
USD	50,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	50,000	46,478	0.01
USD	75,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A	75,000	46,377	0.01
USD	50,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A	51,188	46,316	0.01
USD	50,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	48,750	46,215	0.01

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	50,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A	50,000	46,039	0.01
USD	50,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	50,000	45,938	0.01
USD	50,000	OSCAR ACQCO L 9.5000% 15/04/30 144A	46,095	45,930	0.01
USD	50,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	52,563	45,924	0.01
USD	48,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	47,942	45,525	0.01
USD	50,000	HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30 144A	50,000	45,511	0.01
USD	50,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	50,000	45,337	0.01
USD	50,000	TENET HEALTHCARE 4.2500% 01/06/29	50,000	45,209	0.01
USD	50,000	PRA GROUP INC 8.3750% 01/02/28 144A	50,000	45,067	0.01
USD	50,000	SYNCHRONY FINANC 7.2500% 02/02/33	49,825	45,026	0.01
USD	50,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	48,438	44,803	0.01
USD	50,000	NFP CORP 4.8750% 15/08/28 144A	50,375	44,719	0.01
USD	50,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A	50,000	44,545	0.01
USD	50,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A	50,000	44,384	0.01
USD	50,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29	50,000	44,336	0.01
USD	50,000	MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A	50,000	43,948	0.01
USD	50,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	50,000	43,875	0.01
USD	50,000	ASSUREDPARTNE 5.6250% 15/01/29 144A	50,000	43,267	0.01
USD	50,000	AHP HEALTH 5.7500% 15/07/29 144A	50,000	43,112	0.01
USD	50,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	50,000	42,612	0.01
USD	50,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A	50,000	42,438	0.01
USD	231,000	DIEBOLD NIXDO 9.3750% 15/07/25 144A	178,758	41,580	0.01
USD	50,000	MATTEL INC 5.4500% 01/11/41	41,987	41,368	0.01
USD	50,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A	39,813	40,774	0.01
USD	50,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	50,000	40,670	0.01
USD	71,000	LIFEPOINT HEA 5.3750% 15/01/29 144A	47,421	40,466	0.01
USD	40,000	UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29 144A	40,050	39,872	0.01
USD	50,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	49,738	39,263	0.01
USD	40,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A	38,800	38,719	0.01
USD	42,000	FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A	39,113	38,498	0.01
USD	51,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A	45,938	37,693	0.01
USD	42,000	NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A	39,585	37,534	0.01
USD	39,000	SRS DISTRIBUT 4.6250% 01/07/28 144A	34,954	34,824	0.01
USD	50,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	39,563	34,450	0.01
USD	36,000	RAPTOR ACQ CO 4.8750% 01/11/26 144A	33,669	33,930	0.01
USD	40,000	SCRIPPS ESCRO 5.8750% 15/07/27 144A	32,950	32,396	0.01
USD	40,000	COMMSCOPE INC 7.1250% 01/07/28 144A	30,100	28,400	0.01
USD	50,000	PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29 144A	50,000	28,125	0.01
USD	25,000	EVERGRN ACQ/T 9.7500% 26/04/28 144A	24,497	25,853	0.01
USD	50,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A	50,000	25,750	0.01
USD	25,000	AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A	25,000	25,610	0.01
USD	25,000	FORTREA HOLDI 7.5000% 01/07/30 144A	25,000	25,505	0.01
USD	25,000	KNIFE RIVER H 7.7500% 01/05/31 144A	25,000	25,313	0.01
USD	25,000	ONEMAIN FINANCE 9.0000% 15/01/29	25,000	25,213	0.01
USD	25,000	RHP HOTEL PPT 7.2500% 15/07/28 144A	25,000	25,181	0.01
USD	25,000	XPO INC 7.1250% 01/06/31 144A	25,000	25,055	0.01
USD	25,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/02/26 144A	24,965	25,023	0.01
USD	25,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	25,031	25,000	0.01
USD	25,000	LIGHT & WONDE 7.0000% 15/05/28 144A	25,000	24,987	0.01
USD	25,000	REGAL REXNORD 6.4000% 15/04/33 144A	24,924	24,977	0.01
USD	25,000	REGAL REXNORD 6.3000% 15/02/30	24,979	24,914	0.01
USD	25,000	GRAFTECH GLOB 9.8750% 15/12/28 144A	24,364	24,813	0.01
USD	25,000	SEALED AIR/US 6.1250% 01/02/28 144A	25,000	24,811	0.01
USD	25,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	17,375	24,750	0.01
USD	25,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/04/28 144A	24,984	24,743	0.01
USD	25,000	ADVANCED DRAI 6.3750% 15/06/30 144A	25,000	24,732	0.01
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	15,813	24,640	0.01
USD	25,000	CRESTWOOD MID 7.3750% 01/02/31 144A	25,000	24,634	0.01
USD	25,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/05/27	24,688	24,567	0.01
USD	25,000	NFP CORP 7.5000% 01/10/30 144A	25,000	24,216	0.01
USD	25,000	HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24	23,276	24,032	0.01

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	25,000	NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29	25,000	23,968	0.01
USD	25,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A	25,000	23,813	0.01
USD	25,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.4500% 01/07/25	22,026	23,604	0.01
USD	28,000	LABL INC 8.2500% 01/11/29 144A	28,000	23,387	0.01
USD	25,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A	25,000	23,125	0.01
USD	25,000	UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A	25,000	22,625	0.01
USD	100,000	CURO GROUP HL 7.5000% 01/08/28 144A	40,125	22,420	0.01
USD	25,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.7500% 01/07/28	22,395	22,368	0.01
USD	25,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A	25,000	22,231	0.01
USD	25,000	MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A	25,000	21,872	0.01
USD	25,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	25,000	21,612	0.01
USD	25,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	25,482	21,606	0.01
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	21,412	0.01
USD	25,000	SABRE GLBL I 11.2500% 15/12/27 144A	24,534	21,095	0.01
USD	25,000	CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32 WI	25,000	20,568	0.01
USD	25,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	21,625	20,443	0.01
USD	25,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	25,000	20,435	0.01
USD	25,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A	25,000	20,355	0.01
USD	25,000	ARKO CORP 5.1250% 15/11/29 144A	25,000	20,318	0.01
USD	779,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23	643,742	11,685	0.00
USD	109,000	EXELA INTER 11.5000% 15/07/26 144A	109,012	9,810	0.00
USD	300,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A	301,580	7,747	0.00
USD	6,000	MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25	6,180	5,920	0.00
USD	475,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24	366,563	4,750	0.00
USD	300,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/06/21	277,996	4,500	0.00
USD	2,932	GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26	857	2,947	0.00
USD	250,000	WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A	94,969	1,875	0.00
USD	100,000	ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A	99,097	1,675	0.00
USD	75,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	75,000	563	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24	857	47	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 31/12/72	952	47	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24	931	47	0.00
USD	1,000,000	HAWKER-REDM 9.7500% 01/04/17	597,500	0	0.00
USD	175,000	QUEBECO 9.125% 15/08/19 ESCROW	179,135	0	0.00
USD	75,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18	0	0	0.00
USD	100,000	RRI ENERGY ESCROW 0.0000% 15/06/28	0	0	0.00
USD	425,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20	268,188	0	0.00
			91,897,743	83,166,675	24.69
短期財務省債券					
USD	700,000	TREASURY BILL 0% 12/09/23	688,396	692,906	0.21
USD	700,000	TREASURY BILL 0% 19/10/23	684,816	689,101	0.20
			1,373,212	1,382,007	0.41
米財務省長期証券					
USD	1,250,000	US TREASURY N/B 4.1250% 15/11/32	1,278,222	1,277,149	0.38
USD	750,000	US TREASURY N/B 4.2500% 31/12/24	742,852	739,570	0.22
			2,021,074	2,016,719	0.60
		合計：アメリカ	100,372,398	90,525,307	26.87
		ウルグアイ			
国債					
USD	172,462	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	205,094	166,857	0.04
USD	49,000	URUGUAY 5.7500% 28/10/34	48,276	52,882	0.02
USD	20,000	URUGUAY 7.8750% 15/01/33	24,606	24,575	0.01
			277,976	244,314	0.07
その他債券					
USD	24,864	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	35,159	24,646	0.01
			35,159	24,646	0.01
		合計：ウルグアイ	313,135	268,960	0.08

通貨	数量/額面価格(1)	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		ベネズエラ			
国債					
USD	1,227,100	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	799,626	104,304	0.03
USD	1,138,100	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	510,347	71,131	0.02
USD	768,000	VENEZUELA 9.2500% 15/09/27	428,961	65,280	0.02
USD	684,400	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	286,244	58,174	0.02
USD	578,300	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	197,914	50,601	0.02
USD	552,200	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	266,176	48,318	0.01
			2,489,268	397,808	0.12
その他債券					
USD	1,717,800	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	683,583	150,307	0.04
USD	3,730,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	757,938	130,550	0.04
USD	638,000	PETROLEOS DE 8.5000% 27/10/20 REGS	194,293	126,005	0.04
USD	1,780,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	539,825	55,180	0.02
USD	421,400	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	303,144	35,819	0.01
USD	199,207	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	109,688	7,072	0.00
USD	192,678	PETROLEOS DE 9.0000% 17/11/21 REGS	76,010	6,744	0.00
USD	155,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	163,243	5,580	0.00
			2,827,724	517,257	0.15
普通社債(固定金利債)					
USD	705,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	214,254	24,675	0.01
			214,254	24,675	0.01
		合計：ベネズエラ	5,531,246	939,740	0.28
		ザンビア			
その他債券					
USD	400,000	ZAMBIA REP OF 8.9700% 30/07/27 REGS	309,890	229,500	0.07
			309,890	229,500	0.07
		合計：ザンビア	309,890	229,500	0.07
		組入資産合計	**350,625,271**	**298,968,725**	**88.77**

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記
2023年６月30日現在
(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記１ー外国為替先渡し契約

2023年６月30日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は日本円クラス、資源国通貨クラス、及びアジア通貨クラスの投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	65,096	JPY	9,180,000	2023年７月18日	1,528
ZAR	638,847,448	USD	33,550,528	2023年７月18日	237,821
USD	184,432	ZAR	3,355,372	2023年７月18日	6,968
USD	353,049	BRL	1,697,230	2023年８月２日	6,312
USD	184,432	AUD	271,184	2023年７月18日	4,778
USD	159,338	AUD	234,867	2023年７月18日	3,744
USD	176,524	ZAR	3,275,880	2023年７月31日	3,507
USD	176,524	ZAR	3,271,679	2023年７月18日	3,487
USD	176,524	AUD	263,667	2023年７月18日	1,851
USD	176,524	AUD	263,571	2023年７月31日	1,844
USD	159,338	ZAR	2,983,563	2023年７月18日	1,540
USD	15,360	ZAR	287,063	2023年７月31日	200
USD	15,360	ZAR	286,684	2023年７月18日	198
USD	15,360	AUD	23,015	2023年７月18日	114
USD	15,360	AUD	23,007	2023年７月31日	113
AUD	46,483,462	USD	31,075,830	2023年７月18日	(281,547)
JPY	3,060,064,741	USD	21,701,231	2023年７月31日	(465,720)
JPY	2,165,514,990	USD	15,580,676	2023年７月18日	(585,213)
AUD	73,909,239	USD	50,204,787	2023年７月31日	(1,221,618)
ZAR	862,015,526	USD	46,818,308	2023年７月31日	(1,290,393)
BRL	424,017,651	USD	88,518,464	2023年８月２日	(1,893,296)
USD	62,433,328	EUR	57,034,385	2023年７月31日	407,003
INR	1,362,709,796	USD	16,483,528	2023年７月14日	118,669
USD	923,482	EUR	844,000	2023年７月20日	6,154
USD	124,053	EUR	113,000	2023年７月20日	1,236
EUR	189,000	USD	204,384	2023年７月20日	1,036
USD	323,814	EUR	297,000	2023年７月20日	1,011
USD	75,722	EUR	69,000	2023年７月20日	728
USD	101,775	EUR	93,000	2023年７月20日	695
USD	47,102	EUR	43,000	2023年７月20日	367
USD	303,445	EUR	279,000	2023年７月20日	206
EUR	98,000	USD	106,484	2023年７月20日	30
USD	73,552	EUR	68,000	2023年７月20日	(356)
EUR	105,000	USD	114,691	2023年７月20日	(569)
EUR	56,000	USD	61,629	2023年７月20日	(764)
USD	221,880	EUR	205,000	2023年７月18日	(906)
EUR	96,000	USD	105,298	2023年７月20日	(957)
USD	4,261,611	GBP	3,371,338	2023年７月31日	(1,622)
EUR	201,000	USD	220,551	2023年７月20日	(2,088)
USD	383,629	EUR	356,550	2023年７月12日	(3,730)
USD	3,042,741	GBP	2,420,000	2023年７月20日	(17,234)
USD	27,274,529	EUR	25,200,000	2023年７月20日	(114,899)
IDR	257,149,052,862	USD	17,328,944	2023年７月14日	(182,209)
CNY	114,713,505	USD	16,281,811	2023年９月15日	(339,002)
					(5,590,983)

注記２ー先物契約

2023年６月30日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
		買い持ちポジション			
USD	28	FUT US LONG BOND(CBT)	2023年９月	3,551,625	19,688
USD	1	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年９月	112,328	2,328
EUR	9	FUT EURO-BUND	2023年９月	1,307,499	(3,749)
USD	17	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2023年９月	3,457,906	(38,120)
USD	31	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2023年９月	3,321,844	(47,229)
				11,751,202	(67,082)
		売り持ちポジション			
USD	(68)	FUT US 10YR ULTRA	2023年９月	(8,056,938)	39,000
GBP	(2)	FUT LONG GILT	2023年９月	(241,143)	(1,467)
USD	(6)	FUT US ULTRA BOND CBT	2023年９月	(816,563)	(10,375)
				(9,114,644)	27,158
					(39,924)

注記３ークレジット・デフォルト・スワップ契約

2023年６月30日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益 (米ドル)
		プロテクション買いポジション		
EUR	675,000	CDX SUBFIN CDSI S39 5Y 1% 20/06/28	2028年６月20日	19,459
				19,459
		プロテクション売りポジション		
EUR	100,000	CDS UNITED GP 5% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	(10,305)
				(10,305)
				9,154

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2024年８月19日）

作成対象期間（2023年８月22日～2024年８月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の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株式会社
東京都江東区豊洲二丁目２番１号
https://www.nomura-am.co.jp/

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
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
22期(2024年８月19日)	10,198	0.0	67.7	－	3,413

＊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。

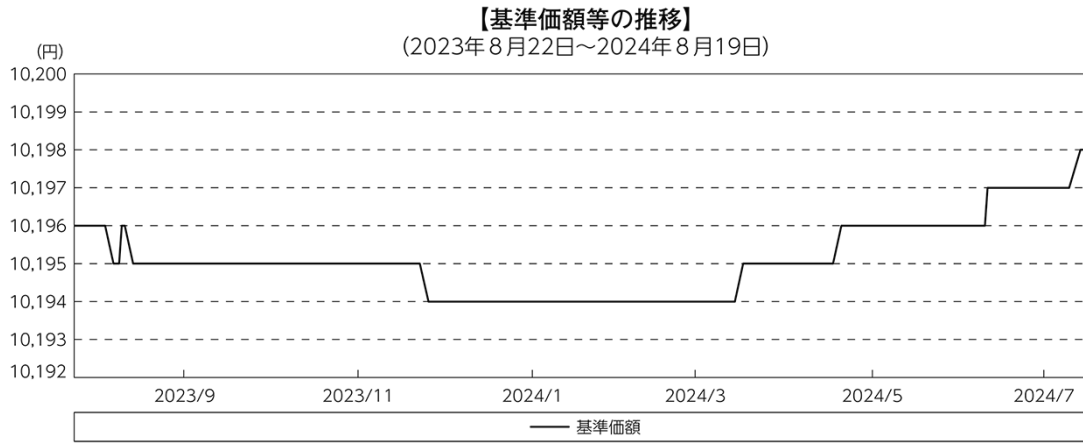
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期　首)	円	%	%	%
2023年８月21日	10,196	－	5.7	－
８月末	10,196	0.0	5.3	－
９月末	10,195	△0.0	10.5	－
10月末	10,195	△0.0	9.3	－
11月末	10,195	△0.0	12.6	－
12月末	10,194	△0.0	10.1	－
2024年１月末	10,194	△0.0	4.3	－
２月末	10,194	△0.0	5.6	－
３月末	10,194	△0.0	11.7	－
４月末	10,195	△0.0	28.1	－
５月末	10,196	0.0	64.1	－
６月末	10,196	0.0	55.7	－
７月末	10,197	0.0	3.8	－
(期　末)				
2024年８月19日	10,198	0.0	67.7	－

＊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のインカムゲイン（利子収入）等。

○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限＋１％を「上限の目途」と変更しました。また2024年３月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を０～0.1%程度とし、７月には０～0.1%程度から0.25%程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）３ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ－0.3%～－0.1%程度、－0.1%～０%程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ0.1%前後、0.23%程度で推移しました。

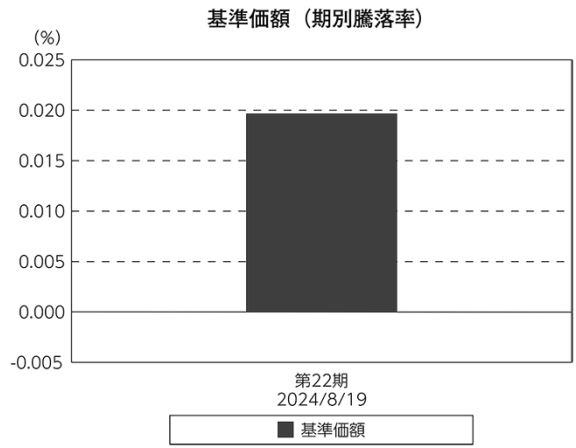
○当ファンドのポートフォリオ

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。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

（2023年８月22日～2024年８月19日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2023年８月22日～2024年８月19日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	217,190,000	215,090,584
	地方債証券	570,798	－ （ 720,000）
	特殊債券	1,241,289	－ （ 1,164,000）
	社債券（投資法人債券を含む）	120,046	－ （ 220,000）

＊金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
＊単位未満は切り捨て。
＊（ ）内は償還等による増減分です。
＊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

（2023年８月22日～2024年８月19日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	1,932	157	8.1	－	－	－

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８月19日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2,100,000	2,100,000	61.5	－	61.5	－	－
	(2,100,000)	(2,100,000)	(61.5)	(－)	(61.5)	(－)	(－)
地方債証券	80,000	80,030	2.3	－	－	－	2.3
	(80,000)	(80,030)	(2.3)	(－)	(－)	(－)	(2.3)
特殊債券（除く金融債）	130,000	130,078	3.8	－	－	－	3.8
	(130,000)	(130,078)	(3.8)	(－)	(－)	(－)	(3.8)
合計	2,310,000	2,310,108	67.7	－	61.5	－	6.2
	(2,310,000)	(2,310,108)	(67.7)	(－)	(61.5)	(－)	(6.2)

＊（　）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
国債証券	%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※	－	2,100,000	2,100,000	－
小計		2,100,000	2,100,000	
地方債証券				
相模原市　公募平成26年度第１回	0.529	80,000	80,030	2024/９/20
小計		80,000	80,030	
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225回	0.556	50,000	50,007	2024/８/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第229回	0.539	80,000	80,071	2024/10/31
小計		130,000	130,078	
合計		2,310,000	2,310,108	

＊額面・評価額の単位未満は切り捨て。
＊※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

（2024年８月19日現在）

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
公社債	2,310,108	55.3
コール・ローン等、その他	1,867,200	44.7
投資信託財産総額	4,177,308	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８月19日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	**4,177,308,064**
コール・ローン等	1,785,184,058
公社債(評価額)	2,310,108,969
未収利息	174,151
前払費用	71,886
差入委託証拠金	81,769,000
(B) 負債	**763,418,000**
未払解約金	763,418,000
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**3,413,890,064**
元本	3,347,617,461
次期繰越損益金	66,272,603
(D) 受益権総口数	**3,347,617,461口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**10,198円**

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、１口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 （2023年８月22日～2024年８月19日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**3,208,786**
受取利息	3,779,241
その他収益金	175,069
支払利息	△ 745,524
(B) 有価証券売買損益	**△ 2,200,748**
売買益	45,802
売買損	△ 2,246,550
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	**1,008,038**
(D) 前期繰越損益金	**129,271,098**
(E) 追加信託差損益金	**467,816,959**
(F) 解約差損益金	**△531,823,492**
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	**66,272,603**
次期繰越損益金(Ｇ)	**66,272,603**

＊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)	1,407,593,108
野村アンジェロ・ゴールドンBDCファンド(為替ヘッジあり) 2210(適格機関投資家転売制限付)	1,110,121,107
ノムラ・プライベート・シリーズRCアンジェロ・ゴールドンBDCファンド(為替ヘッジあり) 2402(適格機関投資家転売制限付)	351,175,044
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	241,254,938
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
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
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

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(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
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・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（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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
野村新エマージング債券投信（中国元コース）年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信（毎月分配型）	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信（中国元コース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村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
野村日本高配当株エンハンスト戦略（除く金融）オープン（適格機関投資家専用）	931,647
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（豪ドルコース）年2回決算型	132,547
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（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
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	98,260
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Aコース	98,078
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド　Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド　Bコース	98,059
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）のむラップ・ファンド（普通型）	98,001
（年6%目標払出）のむラップ・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
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
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テンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプルトン・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（米ドルコース）年2回決算型	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,806
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,806
野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド（通貨セレクトコース）年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794

○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/」に変更する所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2024年７月４日＞