

野村グローバル・クレジット・ファンド Aコース／Bコース (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第3期(決算日2023年12月6日)

作成対象期間(2022年12月7日～2023年12月6日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2022年2月22日以降、無期限とします。	
運用方針	高水準のインカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行いません。主として、世界の債券(主として、世界の高利回り社債(ハイ・イールド債)、新興国の公社債(エマージング・マーケット債)、企業向け貸付債権(バンクローン)等、および投資適格格付が付与されているもしくは同等の信用度を有すると判断される世界の公社債)に実質的に投資する投資信託証券(投資信託の受益証券(投資法人の投資証券を含みます。))。以下同じ。)に投資します。投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。投資信託証券への投資にあたっては、別に定める投資信託証券の中から、定性評価、定量評価等を勘案して選択した投資信託証券に投資を行なうことを基本とします。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行いません。	投資する投資信託証券については、実質的な外貨建資産については為替ヘッジ(新興国通貨等に対する先進国通貨等による代替ヘッジを含みます。)を行なうことを基本とするもの、または実質的な外貨建資産の通貨配分の如何に関わらず、原則として当該投資信託または当該投資信託が組入れるマザーファンドのベンチマークの通貨配分をベースに対円で為替ヘッジ(新興国通貨等に対する先進国通貨等による代替ヘッジを含みます。)を行なうことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託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。	
主な投資制限	株式への直接投資は行いません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<Aコース>

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	基準価額			投資信託 組入比率	純資産 総額
		税分	込配	み金 期騰落		
(設定日)	円			円	%	百万円
2022年2月22日	10,000			—	—	1
1期(2022年6月6日)	9,319			0	△6.8	92.4
2期(2022年12月6日)	8,929			0	△4.2	97.3
3期(2023年12月6日)	8,939			0	0.1	98.7

*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	基準価額		投資信託 組入比率
		騰	落率	
(期首)	円		%	%
2022年12月6日	8,929		—	97.3
12月末	8,789		△1.6	99.0
2023年1月末	9,022		1.0	97.1
2月末	8,825		△1.2	98.4
3月末	8,838		△1.0	98.3
4月末	8,892		△0.4	98.7
5月末	8,806		△1.4	98.7
6月末	8,868		△0.7	98.7
7月末	8,931		0.0	97.7
8月末	8,858		△0.8	99.0
9月末	8,632		△3.3	98.4
10月末	8,493		△4.9	98.5
11月末	8,870		△0.7	98.8
(期末)				
2023年12月6日	8,939		0.1	98.7

*騰落率は期首比です。

<Bコース>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率			投資信託 組入比率	純資産 総額
		税金	込配	み金 期騰落		
(設定日) 2022年2月22日	円 10,000			円 —	% —	百万円 1
1期(2022年6月6日)	10,394			0	93.3	33
2期(2022年12月6日)	10,687			5	97.2	1,798
3期(2023年12月6日)	12,242			5	98.3	14,406

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

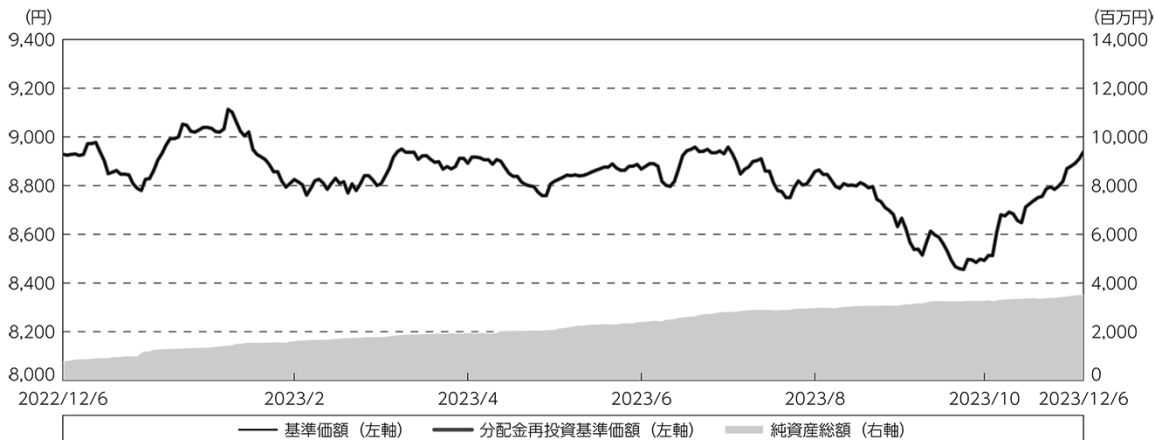
年月日	基準価額	騰落率		投資信託 組入比率	託券率
		騰	落		
(期首) 2022年12月6日	円 10,687		% —		% 97.2
12月末	10,435		△ 2.4		99.0
2023年1月末	10,549		△ 1.3		98.1
2月末	10,769		0.8		98.5
3月末	10,572		△ 1.1		97.6
4月末	10,807		1.1		98.2
5月末	11,199		4.8		98.7
6月末	11,653		9.0		99.0
7月末	11,442		7.1		97.9
8月末	11,903		11.4		99.0
9月末	11,838		10.8		98.3
10月末	11,733		9.8		98.7
11月末	12,173		13.9		97.9
(期末) 2023年12月6日	円 12,242		14.6		98.3

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：8,929円

期 末：8,939円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 0.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2022年12月6日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 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

(上昇要因)

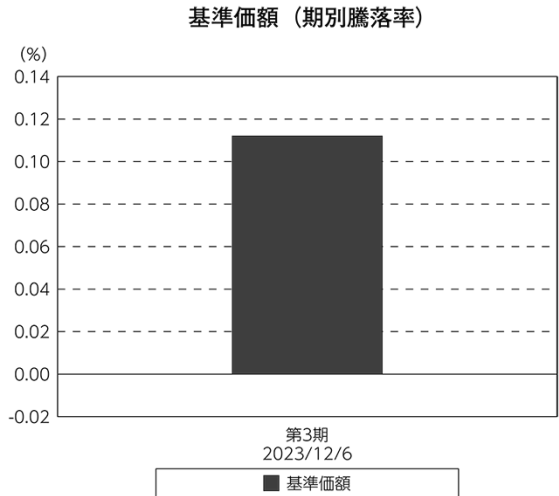
インフレの減速を背景にFRB(米連邦準備制度理事会)およびECB(欧州中央銀行)による利上げが終了したとの見方が高まり、新興国国債、投資適格社債、米国ハイ・イールド債などが値上がりしたこと。

<Aコース>

◎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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、経費控除後の配当等収益等を中心に基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第3期	
	2022年12月7日～ 2023年12月6日	
当期分配金	—	
(対基準価額比率)	—%	
当期の収益	—	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	732	

(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。

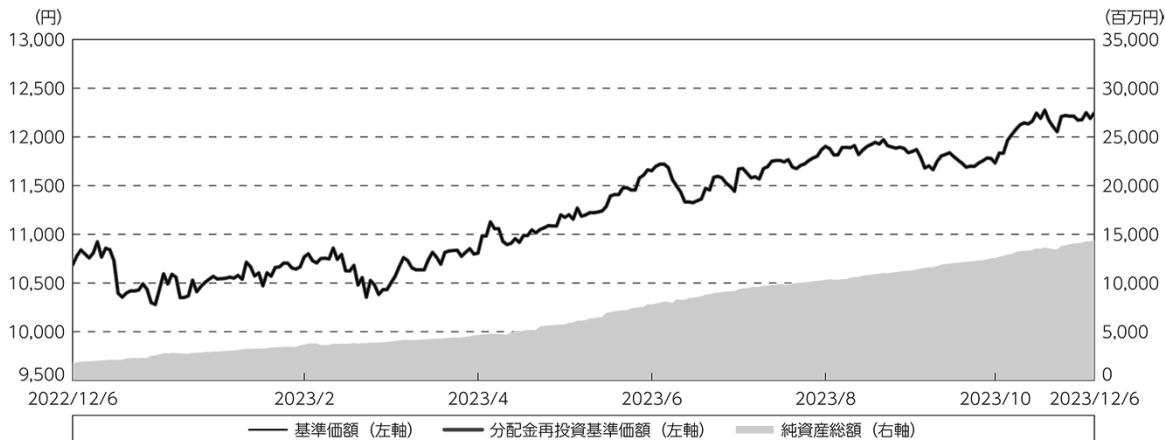
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：10,687円

期末：12,242円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率：14.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2022年12月6日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 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

(上昇要因)

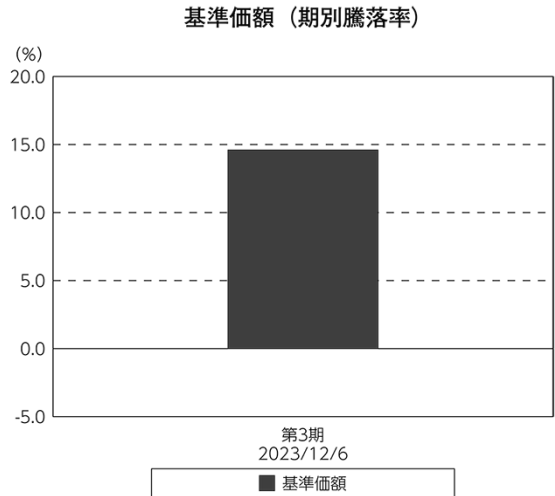
インフレの減速を背景にFRB(米連邦準備制度理事会)およびECB(欧州中央銀行)による利上げが終了したとの見方が高まり、新興国国債、投資適格社債、米国ハイ・イールド債などが値上がりしたこと。

<Bコース>

◎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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、経費控除後の配当等収益等を中心に基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第3期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.041%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,241

(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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

<Aコース/Bコース>

○投資環境

<債券市場>

インフレの減速を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）およびECB（欧州中央銀行）による利上げが終了したとの見方が高まり、当作成期間で、新興国国債、投資適格社債、米国ハイ・イールド債は堅調な展開となりました。

（注）上記の環境の説明は、金利収入を含めた各債券市場全体の収益に基づくものです。

<為替市場>

為替レートは対顧客電信売買相場仲値を用いて算出しています。また対象期間は、原則として投資対象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。

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

ただし、Aコースは為替リスクをヘッジ（回避）する投資信託証券を組み入れているため、上記の為替市場の変動の影響をほとんど受けておりません。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において投資対象ファンドの見直しは行ないませんでした。

・債券種別配分

各債券種別への実質的な投資比率については、市場環境に応じて、定期的に債券種別間で投資信託証券の配分を調整しました。

<Aコース/Bコース>

◎今後の運用方針

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを中心にリスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用力を効率よく活用し、高水準のインカムゲインの獲得とともに、トータルでの運用成果を追求してまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて、ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドのリスク特性（値動きに影響を与える特徴的な要因）を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に組み入れ、かつ市場環境に応じて、組入ファンドの投資比率の調整を行ないます。

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。

<Aコース>

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 26	% 0.297	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.242)	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 ）	(3)	(0.033)	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 ）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	26	0.299	
期中の平均基準価額は、8,818円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

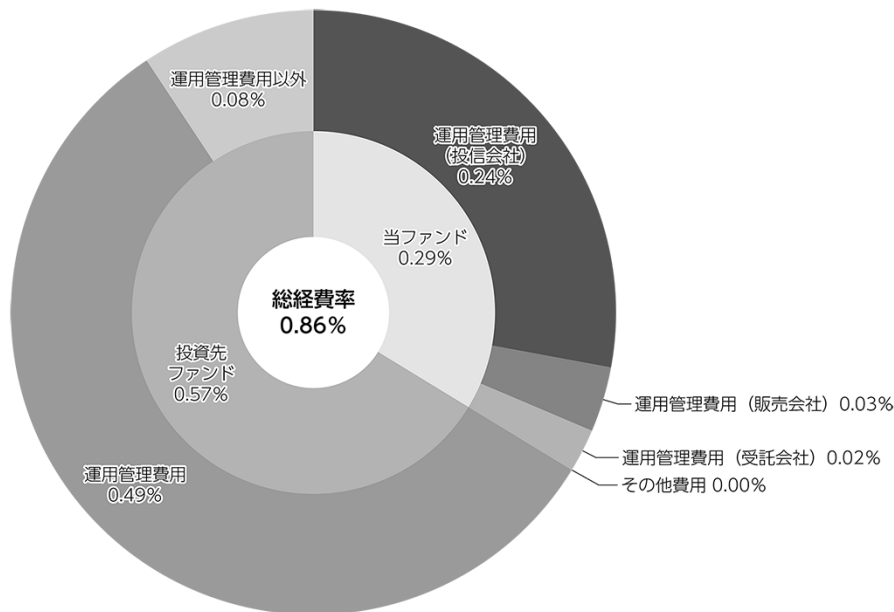
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.86%です。



(単位:%)

総経費率①+②+③	0.86
①当ファンドの費用の比率	0.29
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.49
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国ハイ・イールド・ボンドFC	102,172	826,415	943	7,320
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FC	136,897	833,688	1,271	7,271
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV-投資適格社債FC	138,021	1,098,866	1,289	9,806
合計		377,090	2,758,970	3,503	24,398

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月7日～2023年12月6日)

該当事項はございません。

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 1	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2023年12月6日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国ハイ・イールド・ボンドFC	27,396	128,625	1,040,190	29.6
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FC	36,188	171,814	1,041,364	29.6
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV-投資適格社債FC	36,783	173,515	1,388,987	39.5
合計	100,367	473,954	3,470,542	98.7

*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。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,470,542	97.5
コール・ローン等、その他	90,332	2.5
投資信託財産総額	3,560,874	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,560,874,795
コール・ローン等	90,332,191
投資信託受益証券(評価額)	3,470,542,604
(B) 負債	44,515,411
未払金	31,607,938
未払解約金	8,525,791
未払信託報酬	4,349,484
未払利息	44
その他未払費用	32,154
(C) 純資産総額(A-B)	3,516,359,384
元本	3,933,613,735
次期繰越損益金	△ 417,254,351
(D) 受益権総口数	3,933,613,735口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,939円

(注) 期首元本額は863,356,729円、期中追加設定元本額は3,566,735,974円、期中一部解約元本額は496,478,968円、1口当たり純資産額は0.8939円です。

○損益の状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	45,631,425
受取配当金	45,659,002
受取利息	61
支払利息	△ 27,638
(B) 有価証券売買損益	△ 1,630,766
売買益	14,476,483
売買損	△ 16,107,249
(C) 信託報酬等	△ 6,742,666
(D) 当期損益金(A+B+C)	37,257,993
(E) 前期繰越損益金	22,991,189
(F) 追加信託差損益金	△477,503,533
(配当等相当額)	(226,347,834)
(売買損益相当額)	(△703,851,367)
(G) 計(D+E+F)	△417,254,351
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△417,254,351
追加信託差損益金	△477,503,533
(配当等相当額)	(226,347,834)
(売買損益相当額)	(△703,851,367)
分配準備積立金	61,879,948
繰越損益金	△ 1,630,766

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<Aコース>

(注) 分配金の計算過程（2022年12月7日～2023年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	38,888,759円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	226,347,834円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	22,991,189円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	288,227,782円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	732円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 33	% 0.297	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(27)	(0.242)	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 ）	(4)	(0.033)	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 ）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	33	0.299	
期中の平均基準価額は、11,256円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

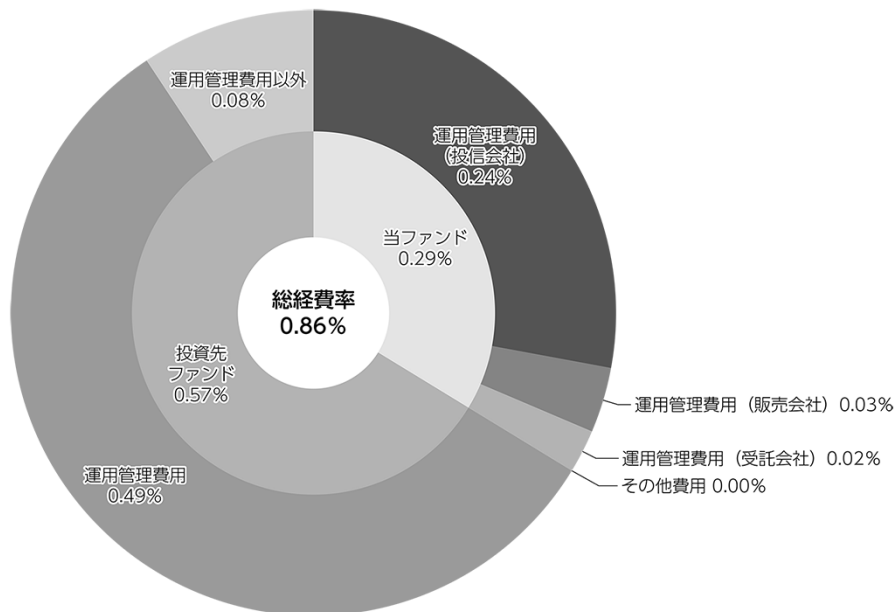
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.86%です。



(単位:%)

総経費率①+②+③	0.86
①当ファンドの費用の比率	0.29
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.49
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国ハイ・イールド・ボンドFD	267,741	3,567,680	3,834	49,071
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD	351,046	3,595,741	4,926	48,925
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV-投資適格社債FD	459,241	4,699,679	6,672	65,345
合計		1,078,028	11,863,101	15,432	163,341

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月7日～2023年12月6日)

該当事項はございません。

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 1	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2023年12月6日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国ハイ・イールド・ボンドFD	40,339	304,246	4,246,665	29.5%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD	51,958	398,078	4,259,832	29.6%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV-投資適格社債FD	70,002	522,571	5,647,947	39.2%
合計	162,299	1,224,895	14,154,445	98.3%

*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。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	14,154,445	96.5
コール・ローン等、その他	515,664	3.5
投資信託財産総額	14,670,109	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,670,109,411
コール・ローン等	515,663,697
投資信託受益証券(評価額)	14,154,445,714
(B) 負債	264,062,121
未払金	164,119,135
未払収益分配金	5,884,093
未払解約金	78,433,129
未払信託報酬	15,510,680
未払利息	252
その他未払費用	114,832
(C) 純資産総額(A-B)	14,406,047,290
元本	11,768,186,970
次期繰越損益金	2,637,860,320
(D) 受益権総口数	11,768,186,970口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,242円

(注) 期首元本額は1,682,790,344円、期中追加設定元本額は11,068,109,182円、期中一部解約元本額は982,712,556円、1口当たり純資産額は1.2242円です。

○損益の状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	466,021,319
受取配当金	466,135,272
受取利息	113
支払利息	△ 114,066
(B) 有価証券売買損益	682,541,392
売買益	709,749,588
売買損	△ 27,208,196
(C) 信託報酬等	△ 21,110,117
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,127,452,594
(E) 前期繰越損益金	△ 16,697,173
(F) 追加信託差損益金	1,532,988,992
(配当等相当額)	(977,487,502)
(売買損益相当額)	(555,501,490)
(G) 計(D+E+F)	2,643,744,413
(H) 収益分配金	△ 5,884,093
次期繰越損益金(G+H)	2,637,860,320
追加信託差損益金	1,532,988,992
(配当等相当額)	(977,487,502)
(売買損益相当額)	(555,501,490)
分配準備積立金	1,104,871,328

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程（2022年12月7日～2023年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	457,456,945円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	643,373,893円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,532,988,992円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	9,924,583円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,643,744,413円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,246円
g. 分配金	5,884,093円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	5円
----------------	----

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－投資適格社債FC/FD

2022年5月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍契約型外国籍投資信託
運 用 方 針	投資適格社債を主要投資対象とし、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。 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、投資適格社債の運用を行なう運用会社を選定します（選定する運用会社は複数になる場合があります）。
投 資 対 象	投資適格社債を主要投資対象とします。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書

2022年5月31日に終了する計測期間

(米ドル)

		1口当たり 純資産価格	発行済 受益証券数	純資産
収益				
銀行口座利息	14,741			
債券利息(源泉徴収税控除後)	12,539,183			
金利スワップ契約に係る受取利息	90,938	Class FC Units (in JPY)	8,653	1,844,676
雑収益	610	Class FD Units (in JPY)	9,966	3,094,977
				15,962,332,898
				30,845,860,728
収益合計	12,645,472			
費用				
投資顧問報酬	1,398,852			
事務管理代行報酬	152,469			
保管費用	152,487			
金利スワップ契約に係る支払利息	33,960			
当座借越利息	9,577			
取引銀行報酬	30,329			
銀行手数料	241,453			
受託報酬	101,652			
法務報酬	10,285			
海外登記手数料	367			
立替費用	38,697			
専門家報酬	20,250			
創業費償却	6,570			
雑費用	631			
費用合計	2,197,579			
純投資損益	10,447,893			
投資有価証券売買に係る損益	(19,371,461)			
先物契約に係る損益	(2,129,817)			
オプション契約に係る損益	(27,563)			
外国通貨に係る損益	(14,925,313)			
金利通貨スワップ契約に係る損益	(125,910)			
金利スワップ契約に係る損益	(67,565)			
当期実現純損益	(36,647,629)			
投資有価証券評価差損益	(52,496,797)			
先物契約に係る評価差損益	359,911			
オプション契約に係る評価差損益	13,043			
通貨オプション契約に係る評価差損益	(28,038)			
金利スワップ契約に係る評価差損益	(521,799)			
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	636,687			
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	1,291,373			
当期評価差損益	(50,745,620)			
運用の結果による純資産の増減額	(76,945,356)			

組入資産明細
2022年5月31日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
オーストラリア				
特殊債券 (ABS)				
AUD	740,000	METR 2021-1 C FRN 20/06/27	527,142	0.14
AUD	500,000	FLEXI 2021-2 C FRN 12/08/27	354,981	0.10
			882,123	0.24
特殊債券 (CMO)				
AUD	1,800,000	AFG 2022-1NC A2 FRN 10/07/53	1,275,759	0.34
AUD	1,830,000	PEPAU 2021-2 C FRN 15/07/53	1,265,978	0.34
AUD	1,100,000	SAPP 2021-1 AIL FRN 21/09/53	685,220	0.19
AUD	770,000	RESI 2021-2NCX C FRN 03/02/53	539,725	0.15
AUD	700,000	PEPAU 30 C FRN 15/01/63	487,552	0.13
AUD	670,000	PEPAU 31 A1-A FRN 23/04/63	477,566	0.13
AUD	566,000	TRTN 2022-1 C FRN 11/09/53	394,692	0.11
AUD	530,000	THINK 2021-2 C FRN 10/03/54	372,557	0.10
AUD	500,000	LIBERTY FUNDING 4.2250% 10/11/53	356,466	0.10
AUD	500,000	RUBY 2021-1 B FRN 12/03/53	352,237	0.10
			6,207,752	1.69
普通社債 (固定金利債)				
USD	2,077,000	SANTOS FINANC 5.2500% 13/03/29 EMTN	2,048,393	0.56
EUR	1,510,000	NATL AUSTRALI 2.1250% 24/05/28 GMTN	1,610,961	0.44
EUR	1,026,000	TOYOTA FIN AU 0.0640% 13/01/25 EMTN	1,058,654	0.29
USD	728,000	WESTPAC BANKING 1.9530% 20/11/28	645,111	0.18
USD	692,000	WESTPAC BANKING 2.1500% 03/06/31	591,774	0.16
USD	450,000	BARRICK PD AU FI 5.9500% 15/10/39	500,598	0.14
USD	520,000	SANTOS FINANC 3.6490% 29/04/31 144A	447,709	0.12
EUR	300,000	AUSGRID FINAN 0.8750% 07/10/31 EMTN	260,207	0.07
			7,163,407	1.96
		オーストラリア計	14,253,282	3.89
オーストリア				
変動金利債				
EUR	600,000	RAIFFEISEN BK IN FRN 18/06/32	558,811	0.15
			558,811	0.15
普通社債 (固定金利債)				
EUR	300,000	RAIFFEISEN BK 0.0500% 01/09/27 EMTN	275,342	0.08
			275,342	0.08
		オーストリア計	834,153	0.23
ベルギー				
普通社債 (固定金利債)				
EUR	2,285,000	AB INBEV SA/N 1.5000% 18/04/30 EMTN	2,278,020	0.62
EUR	100,000	AB INBEV SA/N 3.7000% 02/04/40 EMTN	111,849	0.03
			2,389,869	0.65
		ベルギー計	2,389,869	0.65

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
バミューダ諸島				
普通社債(固定金利債)				
USD	600,000	BACARDI LTD 4.7000% 15/05/28 144A	603,911	0.16
			<u>603,911</u>	<u>0.16</u>
		バミューダ諸島計	<u>603,911</u>	<u>0.16</u>
カナダ				
普通社債(固定金利債)				
USD	4,960,000	CAN IMPERIAL BK 3.6000% 07/04/32	4,627,095	1.27
USD	2,796,000	TORONTO DOM BA 2.0000% 10/09/31 MTN	2,325,492	0.63
USD	850,000	CENOVUS ENERGY 4.4000% 15/04/29	846,070	0.23
USD	1,052,000	CANADIAN PACIFIC 3.1000% 02/12/51	822,528	0.22
USD	650,000	KINROSS GOLD 4.5000% 15/07/27	655,173	0.18
GBP	500,000	TORONTO DOM B 2.8750% 05/04/27 EMTN	619,353	0.17
USD	550,000	CADILLAC FAIR 4.1250% 01/02/29 144A	548,874	0.15
USD	613,000	BANK NOVA SCOTIA 2.4500% 02/02/32	521,084	0.14
USD	400,000	FAIRFAX FINL HL 4.6250% 29/04/30 WI	392,041	0.11
USD	350,000	TECK RESOURCES 6.2500% 15/07/41	376,958	0.10
USD	350,000	CENOVUS ENERGY 5.2500% 15/06/37	354,699	0.10
USD	185,000	YAMANA GOLD INC 2.6300% 15/08/31	155,401	0.04
USD	45,000	CENOVUS ENERGY 3.7500% 15/02/52	36,430	0.01
			<u>12,281,198</u>	<u>3.35</u>
		カナダ計	<u>12,281,198</u>	<u>3.35</u>
ケイマン諸島				
変動金利債				
EUR	300,000	XLIT LTD FRN 29/06/47	344,898	0.09
			<u>344,898</u>	<u>0.09</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,187,000	CK HUTCHISON E F 2.0000% 13/04/30	1,175,629	0.32
			<u>1,175,629</u>	<u>0.32</u>
		ケイマン諸島計	<u>1,520,527</u>	<u>0.41</u>
チリ				
普通社債(固定金利債)				
USD	1,037,000	SOCIEDAD DE T 4.0000% 27/01/32 REGS	924,361	0.25
			<u>924,361</u>	<u>0.25</u>
		チリ計	<u>924,361</u>	<u>0.25</u>
コロンビア				
国債				
USD	500,000	COLOMBIA REP OF 5.2000% 15/05/49	392,604	0.11
			<u>392,604</u>	<u>0.11</u>
		コロンビア計	<u>392,604</u>	<u>0.11</u>
チェコ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,232,000	CEZ AS 2.3750% 06/04/27 EMTN	2,331,287	0.64
			<u>2,331,287</u>	<u>0.64</u>
		チェコ計	<u>2,331,287</u>	<u>0.64</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
デンマーク				
変動金利債				
EUR	2,957,000	DANSKE BANK A/S FRN 10/11/24 EMTN	3,119,505	0.86
GBP	200,000	DANSKE BANK A/S FRN 14/01/28 EMTN	234,930	0.06
			<u>3,354,435</u>	<u>0.92</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,218,000	CARLSBERG BRE 2.5000% 28/05/24 EMTN	1,329,252	0.36
			<u>1,329,252</u>	<u>0.36</u>
		デンマーク計	<u>4,683,687</u>	<u>1.28</u>
フィンランド				
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,194,000	SBB TREASURY 1.1250% 26/11/29 EMTN	877,187	0.24
			<u>877,187</u>	<u>0.24</u>
		フィンランド計	<u>877,187</u>	<u>0.24</u>
フランス				
変動金利債				
USD	1,240,000	SOCIETE GENERALE FRN 19/01/28 144A	1,129,553	0.31
USD	900,000	BNP PARIBAS FRN 13/01/27 144A	805,046	0.22
EUR	700,000	SOCIETE GENERALE FRN 30/06/31 EMTN	671,853	0.18
EUR	500,000	ENGIE FRN 28/02/70	532,790	0.15
EUR	500,000	ORANGE FRN 15/04/70 EMTN	531,055	0.14
EUR	500,000	BNP PARIBAS FRN 23/01/27 EMTN	529,925	0.14
EUR	400,000	BNP PARIBAS FRN 25/07/28 EMTN	428,805	0.12
USD	335,000	BNP PARIBAS FRN 30/06/27 144A	300,226	0.08
EUR	300,000	TOTALENERGIES SE FRN 17/01/71	261,638	0.07
USD	280,000	BNP PARIBAS FRN 20/01/33 144A	241,114	0.07
			<u>5,432,005</u>	<u>1.48</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,300,000	THALES SA 0.8750% 19/04/24 EMTN	2,452,812	0.68
EUR	1,400,000	ORANO SA 3.3750% 23/04/26 EMTN	1,484,337	0.41
EUR	800,000	ORANO SA 2.7500% 08/03/28 EMTN	783,147	0.21
USD	650,000	ELEC DE FRANC 4.5000% 21/09/28 144A	643,919	0.18
EUR	600,000	BANQ FED CRD 0.0100% 07/03/25 EMTN	615,353	0.17
EUR	600,000	VERALLIA SA 1.6250% 14/05/28	573,356	0.16
EUR	500,000	BNP PARIBAS 1.0000% 29/11/24 EMTN	521,628	0.14
EUR	500,000	CRED AGRICOLE 0.3750% 20/04/28 EMTN	469,452	0.13
EUR	400,000	CARREFOUR BAN 0.1070% 14/06/25 EMTN	402,912	0.11
EUR	400,000	TEREGA SA 0.8750% 17/09/30	345,023	0.09
EUR	300,000	HOLDING D'INF 2.5000% 04/05/27 EMTN	315,829	0.09
EUR	300,000	ALD SA 1.2500% 02/03/26 EMTN	308,324	0.08
EUR	300,000	HOLDING D'INF 1.4750% 18/01/31 EMTN	271,084	0.07
EUR	200,000	SOCIETE GENER 2.6250% 30/05/29 EMTN	214,105	0.06
EUR	200,000	RCI BANQUE 0.5000% 14/07/25 EMTN	199,119	0.05
EUR	100,000	HOLDING D'INF 0.6250% 14/09/28 EMTN	91,375	0.02
			<u>9,691,775</u>	<u>2.65</u>
		フランス計	<u>15,123,780</u>	<u>4.13</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
ドイツ				
変動金利債				
EUR	600,000	ALLIANZ SE FRN 29/09/49	653,884	0.18
EUR	600,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 24/06/32 EMTN	618,020	0.17
USD	625,000	DEUTSCHE BANK NY FRN 01/04/25	593,155	0.16
EUR	500,000	DEUTSCH BAHN FIN FRN 18/10/69 CB	448,917	0.12
EUR	400,000	ENERGIE BADEN-W FRN 31/08/81	348,914	0.10
			2,662,890	0.73
国債				
EUR	11,507	BUNDESobl-179 0.0000% 05/04/24 179	12,267	0.00
			12,267	0.00
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,366,000	RWE A 2.7500% 24/05/30 EMTN	2,527,725	0.68
EUR	1,307,000	VOLKSWAGEN LE 0.0000% 19/07/24 EMTN	1,349,856	0.37
EUR	800,000	VONOVIA SE 1.8750% 28/06/28	806,710	0.22
EUR	700,000	VONOVIA SE 1.5000% 14/06/41	512,050	0.14
EUR	500,000	DEUTSCHE BANK 1.6250% 20/01/27 EMTN	500,260	0.14
EUR	500,000	VOLKSWAGEN LE 0.3750% 20/07/26 EMTN	492,078	0.13
EUR	400,000	RWE A 2.1250% 24/05/26 EMTN	427,450	0.12
EUR	300,000	FRESENIUS SE 1.8750% 24/05/25 EMTN	321,317	0.09
EUR	300,000	VONOVIA SE 2.3750% 25/03/32	295,182	0.08
EUR	300,000	VOLKSWAGEN FI 0.1250% 12/02/27 EMTN	286,547	0.08
EUR	300,000	AMPRION GMBH 0.6250% 23/09/33 EMTN	246,843	0.07
			7,766,018	2.12
		ドイツ計	10,441,175	2.85
香港				
変動金利債				
EUR	400,000	AIA GROUP FRN 09/09/33 GMTN	364,086	0.10
			364,086	0.10
		香港計	364,086	0.10
インドネシア				
普通社債(固定金利債)				
USD	570,000	INDOFOOD CBP SUK 4.7450% 09/06/51	426,938	0.12
USD	295,000	INDOFOOD CBP SUK 4.8050% 27/04/52	221,937	0.06
			648,875	0.18
		インドネシア計	648,875	0.18
アイルランド				
特殊債券(ABS)				
EUR	600,000	FORTA 2021 C FRN 18/10/30	617,633	0.17
EUR	659,000	PRTSQ 2021-NPL1X A FRN 25/10/61	514,026	0.14
EUR	499,000	RARES 2021-1X A FRN 27/09/75	442,540	0.12
			1,574,199	0.43
特殊債券(CMBS)				
GBP	700,000	EURO 38X A FRN 22/07/29	872,387	0.24
GBP	520,000	TAURS 2021-UK4X C FRN 17/08/31	606,104	0.17
EUR	468,000	LMLOG 1X C FRN 17/08/33	477,034	0.13

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
GBP	328,000	ATOMM 1X C FRN 22/07/31	384,348	0.10
			2,339,873	0.64
変動金利債				
EUR	200,000	BANK OF IRELAND FRN 05/06/26 EMTN	209,473	0.06
			209,473	0.06
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,535,000	HAMMERSON IRLND 1.7500% 03/06/27	2,357,688	0.64
USD	2,204,000	AERCAP IRELAND 3.3000% 30/01/32	1,853,324	0.51
EUR	442,000	PARTNERRE IRELAND 1.25% 15/09/26	455,666	0.12
			4,666,678	1.27
		アイルランド計	8,790,223	2.40
イタリア				
変動金利債				
USD	800,000	UNICREDIT SPA FRN 22/09/26 144A	729,354	0.21
EUR	400,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 27/10/47 EMTN	457,012	0.12
EUR	400,000	ENI SPA FRN 11/05/70 NC9	356,466	0.10
EUR	300,000	BANCO BPM SPA FRN 29/06/31 EMTN	290,407	0.08
USD	265,000	UNICREDIT SPA FRN 03/06/27 144A	233,868	0.06
EUR	200,000	BANCO BPM SPA FRN 19/01/32 EMTN	192,461	0.05
			2,259,568	0.62
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,408,000	LEASYS SPA 0.0000% 22/07/24	2,491,438	0.67
EUR	450,000	NEXI 1.6250% 30/04/26	442,096	0.12
EUR	300,000	AEROPORTI ROM 1.7500% 30/07/31 EMTN	260,625	0.07
EUR	194,000	FCA BANK IE 0.5000% 13/09/24 EMTN	203,389	0.06
			3,397,548	0.92
		イタリア計	5,657,116	1.54
日本				
変動金利債				
USD	2,261,000	MITSUB UFJ FIN FRN 19/04/33	2,221,771	0.60
USD	900,000	MITSUB UFJ FIN FRN 19/01/28	828,488	0.22
USD	520,000	MIZUHO FINANCIAL FRN 09/07/27	464,830	0.13
USD	490,000	MITSUB UFJ FIN FRN 20/07/27	439,909	0.12
			3,954,998	1.07
国債				
JPY	195,700,000	JAPAN GOVT 30-Y 0.7000% 20/09/51 72	1,413,342	0.39
			1,413,342	0.39
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,419,000	ASAHI GROUP 0.0100% 19/04/24	2,527,473	0.68
USD	500,000	NISSAN MOTOR 3.0430% 15/09/23 144A	496,796	0.14
USD	450,000	NISSAN MOTOR 4.8100% 17/09/30 144A	422,314	0.12
EUR	200,000	EAST JAPAN RA 0.7730% 15/09/34 EMTN	173,401	0.05
			3,619,984	0.99
		日本計	8,988,324	2.45

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
ジャージー				
普通社債(固定金利債)				
GBP	1,821,000	HASTINGS GRP FIN 3.0000% 24/05/25	2,308,197	0.63
GBP	900,000	AA BOND CO LT 6.2690% 31/07/25 EMTN	1,195,454	0.33
GBP	498,000	AA BOND CO LT 3.2500% 31/07/28 EMTN	560,107	0.15
GBP	300,000	GATWICK FND L 2.5000% 15/04/30 EMTN	339,245	0.09
			4,403,003	1.20
ジャージー計			4,403,003	1.20
ルクセンブルグ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,200,000	MEDTRONIC GLOBAL 0.0000% 15/10/25	2,239,976	0.61
EUR	1,804,000	P3 GROUP SARL 1.6250% 26/01/29 EMTN	1,547,241	0.42
EUR	1,000,000	LOGICOR FIN 1.5000% 13/07/26 EMTN	994,178	0.27
USD	600,000	GEN LUX/GEN USA 1.7500% 10/04/26	550,975	0.15
USD	600,000	EIG PEARL HOL 4.3870% 30/11/46 REGS	503,116	0.14
EUR	450,000	BLACKSTONE PR 0.5000% 12/09/23 EMTN	476,054	0.13
EUR	500,000	P3 GROUP SARL 0.8750% 26/01/26 EMTN	474,469	0.13
EUR	400,000	SIG COMBIBLOC 2.1250% 18/06/25 REGS	425,186	0.12
EUR	400,000	BLACKSTONE PROP 3.6250% 29/10/29	415,169	0.11
EUR	350,000	BLACKSTONE PR 1.0000% 04/05/28 EMTN	314,684	0.09
USD	310,000	EIG PEARL HOL 3.5450% 31/08/36 REGS	273,963	0.07
EUR	200,000	AROUNDTOWN SA 0.3750% 15/04/27 EMTN	183,049	0.05
EUR	200,000	BLACKSTONE PR 1.6250% 20/04/30 EMTN	174,828	0.05
EUR	200,000	MEDTRONIC GLOBAL 1.6250% 15/10/50	153,366	0.04
			8,726,254	2.38
ルクセンブルグ計			8,726,254	2.38
オランダ				
変動金利債				
USD	2,199,000	COOPERATIEVE RAB FRN 06/04/33 144A	2,061,273	0.55
USD	1,412,000	ING GROEP NV FRN 28/03/33	1,351,768	0.37
EUR	1,104,000	ATHORA NL FRN 15/07/31	1,070,622	0.29
EUR	800,000	IBERDROLA INTL FRN 09/02/70 NC6	765,549	0.21
EUR	700,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 17/06/70 .	683,948	0.19
EUR	523,000	ATHORA NL FRN 31/08/32	569,349	0.16
EUR	400,000	ING GROEP NV FRN 16/02/27	410,283	0.11
EUR	300,000	ING GROEP NV FRN 23/05/26 EMTN	320,774	0.09
EUR	250,000	STEDIN HOLDING FRN 31/03/70	243,224	0.07
EUR	200,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 28/03/71 .	194,300	0.05
			7,671,090	2.09
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,100,000	CRH FUNDING 1.8750% 09/01/24 EMTN	2,271,646	0.63
EUR	1,375,000	TENNET HLD BV 2.7500% 17/05/42 EMTN	1,426,839	0.39
EUR	1,500,000	WINTERSHALL FIN 1.3320% 25/09/28	1,381,021	0.38
EUR	1,341,000	STELLANTIS NV 2.7500% 01/04/32 EMTN	1,314,795	0.36
EUR	1,217,000	LEASEPLAN COR 1.3750% 07/03/24 EMTN	1,300,223	0.35
USD	1,523,000	PROSUS NV 4.1930% 19/01/32 REGS	1,274,250	0.35
EUR	1,530,000	DIGITAL INTREPID 0.6250% 15/07/31	1,228,456	0.34
EUR	1,210,000	WPC EUROBOND 1.3500% 15/04/28	1,144,251	0.31
EUR	987,000	STELLANTIS NV 4.5000% 07/07/28	1,125,676	0.31

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,100,000	STELLANTIS NV 5.2500% 15/04/23	1,113,739	0.30
EUR	1,000,000	LEASEPLAN COR 3.5000% 09/04/25 EMTN	1,112,668	0.30
EUR	993,000	DIGITAL DUTCH 1.2500% 01/02/31	848,376	0.23
EUR	660,000	PROSUS NV 2.0850% 19/01/30 REGS	569,037	0.16
EUR	600,000	WPC EUROBOND 0.9500% 01/06/30	508,586	0.14
EUR	450,000	EASYJET FINCO 1.8750% 03/03/28 EMTN	438,473	0.12
EUR	500,000	UPJOHN FINANCE 1.9080% 23/06/32	432,973	0.12
EUR	445,000	DIGITAL DUTCH 1.5000% 15/03/30	406,262	0.11
EUR	400,000	WINTERSHALL FIN 0.8400% 25/09/25	399,589	0.11
EUR	400,000	DANFOSS FIN I 0.1250% 28/04/26 EMTN	397,635	0.11
USD	400,000	LUNDIN ENERGY 2.0000% 15/07/26 144A	363,510	0.10
EUR	300,000	COLOPLAST FIN 2.2500% 19/05/27 EMTN	321,254	0.09
USD	360,000	JDE PEET'S NV 1.3750% 15/01/27 144A	313,831	0.09
USD	300,000	LYB INTL FIN 5.2500% 15/07/43	301,214	0.08
USD	300,000	NXP BV/NXP FDG 5.0000% 15/01/33	299,864	0.08
EUR	300,000	HEIMSTADEN BO 1.6250% 13/10/31 EMTN	256,958	0.07
EUR	300,000	DIGITAL INTREPID 1.3750% 18/07/32	249,056	0.07
GBP	150,000	E.ON INTL FIN 6.375% 07/06/32	230,441	0.06
EUR	250,000	ENEL FIN INTL 0.8750% 17/01/31 EMTN	227,767	0.06
EUR	200,000	AIRBUS SE 2.3750% 09/06/40 EMTN	191,632	0.05
EUR	200,000	AMER MED SYST EU 1.8750% 08/03/34	190,434	0.05
EUR	200,000	WIZZ AIR FIN 1.0000% 19/01/26 EMTN	189,650	0.05
USD	200,000	LUNDIN ENERGY 3.1000% 15/07/31 144A	175,970	0.05
EUR	200,000	ENEL FIN INTL 0.8750% 28/09/34 EMTN	163,402	0.04
USD	175,000	MYLAN NV 5.2500% 15/06/46	154,501	0.04
EUR	175,000	THERMO FISHER 2.0000% 18/10/51	143,320	0.04
USD	110,000	NXP BV/NXP FDG 4.4000% 01/06/27	110,386	0.03
EUR	100,000	COCA-COLA HBC 1.0000% 14/05/27 EMTN	99,969	0.03
EUR	100,000	DANFOSS FIN 2 0.7500% 28/04/31 EMTN	90,562	0.02
EUR	100,000	WINTERSHALL FIN 1.8230% 25/09/31	87,581	0.02
EUR	35,000	DAIMLER INTL 0.2500% 06/11/23 EMTN	37,265	0.01
			<u>22,893,062</u>	<u>6.25</u>
		オランダ計	<u>30,564,152</u>	<u>8.34</u>
		ノルウェー		
普通社債(固定金利債)				
USD	800,000	YARA INTL SA 4.7500% 01/06/28 144A	791,227	0.22
USD	700,000	AKER BP ASA 3.0000% 15/01/25 144A	685,424	0.19
USD	300,000	VAR ENERGI AS 5.0000% 18/05/27 144A	301,863	0.08
			<u>1,778,514</u>	<u>0.49</u>
		ノルウェー計	<u>1,778,514</u>	<u>0.49</u>
		ペルー		
普通社債(固定金利債)				
USD	1,470,000	PETROLEOS DEL 4.7500% 19/06/32 REGS	1,247,919	0.34
USD	265,000	TRANSMANTARO 5.2000% 11/04/38 REGS	247,113	0.07
			<u>1,495,032</u>	<u>0.41</u>
		ペルー計	<u>1,495,032</u>	<u>0.41</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
ルーマニア				
普通社債(固定金利債)				
EUR	987,000	ROMANIA 3.7500% 07/02/34 REGS	897,776	0.24
			<u>897,776</u>	<u>0.24</u>
		ルーマニア計	<u>897,776</u>	<u>0.24</u>
スペイン				
変動金利債				
EUR	900,000	BANCO CRED SOC C FRN 27/11/31 EMTN	902,167	0.25
EUR	500,000	BANCO SABADELL FRN 24/03/26 EMTN	523,603	0.14
			<u>1,425,770</u>	<u>0.39</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,000,000	BANCO SANTANDER 3.8000% 23/02/28	955,025	0.26
EUR	500,000	CELLNEX FINAN 2.2500% 12/04/26 EMTN	518,975	0.14
EUR	400,000	CELLNEX FINAN 2.0000% 15/02/33 EMTN	319,258	0.09
EUR	200,000	ARVAL SERVICE 0.8750% 17/02/25 EMTN	207,954	0.06
			<u>2,001,212</u>	<u>0.55</u>
		スペイン計	<u>3,426,982</u>	<u>0.94</u>
スウェーデン				
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,000,000	BALDER 1.8750% 14/03/25	1,049,798	0.29
EUR	400,000	SWEDBANK AB 1.3000% 17/02/27 GMTN	406,162	0.11
EUR	362,000	SAMHALLSBYGG 1.0000% 12/08/27 EMTN	305,235	0.08
			<u>1,761,195</u>	<u>0.48</u>
		スウェーデン計	<u>1,761,195</u>	<u>0.48</u>
スイス				
変動金利債				
EUR	2,414,000	UBS GROUP FRN 29/01/26 EMTN	2,464,288	0.67
EUR	1,700,000	CREDIT SUISSE FRN 14/01/28 EMTN	1,602,573	0.44
USD	900,000	UBS GROUP FRN 30/01/27 144A	811,605	0.22
EUR	650,000	CREDIT SUISSE FRN 13/10/26	675,137	0.18
USD	440,000	CREDIT SUISSE FRN 14/05/32 144A	368,768	0.10
EUR	350,000	CREDIT SUISSE FRN 02/04/32	345,553	0.09
USD	382,000	CREDIT SUISSE FRN 14/05/32 REGS	320,157	0.09
			<u>6,588,081</u>	<u>1.79</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,900,000	CREDIT SUISSE 4.2820% 09/01/28 144A	1,826,752	0.50
USD	680,000	UBS AG LONDON 1.2500% 01/06/26 144A	613,943	0.17
			<u>2,440,695</u>	<u>0.67</u>
		スイス計	<u>9,028,776</u>	<u>2.46</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
タイ				
普通社債(固定金利債)				
USD	1,043,000	THAIOIL TRSRY 5.3750% 20/11/48 REGS	926,856	0.25
USD	271,000	GC TREASURY 4.4000% 30/03/32 REGS	258,229	0.07
USD	224,000	GC TREASURY 5.2000% 30/03/52 REGS	205,584	0.06
			1,390,669	0.38
		タイ計	1,390,669	0.38
イギリス				
特殊債券 (ABS)				
GBP	374,000	NDFT 2021-2X C FRN 15/07/29	464,624	0.13
GBP	350,000	NDFT 2021-3X C FRN 15/11/29	441,154	0.12
			905,778	0.25
特殊債券 (CMO)				
GBP	288,000	STRA 2021-3 D FRN 12/12/43	349,901	0.10
GBP	283,000	TWRBG 2021-2 C FRN 20/11/63	340,975	0.09
			690,876	0.19
変動金利債				
EUR	2,200,000	NATWEST GROUP FRN 04/03/25 EMTN	2,366,040	0.64
EUR	2,200,000	NATIONWIDE BLDG FRN 08/03/26	2,308,857	0.62
EUR	1,356,000	BRIT AMER TOBACC FRN 27/12/69 5.25	1,218,766	0.33
GBP	888,000	YORKSHRE BLD SOC FRN 11/10/30	1,069,758	0.29
EUR	900,000	NATWEST GROUP FRN 14/09/32 EMTN	830,919	0.23
EUR	700,000	BARCLAYS PLC FRN 28/01/28	679,370	0.19
USD	680,000	HSBC HOLDINGS FRN 18/04/26	632,203	0.17
USD	600,000	STANDARD CHART FRN 12/01/28 144A	547,006	0.15
EUR	500,000	BARCLAYS PLC FRN 07/02/28 EMTN	534,593	0.15
EUR	600,000	BRIT AMER TOBACC FRN 27/09/70 NC8	520,998	0.14
EUR	400,000	SSE PLC FRN 21/04/71	414,449	0.11
EUR	300,000	VIRGIN MONEY FRN 27/05/24 GMTN	318,139	0.09
EUR	300,000	BARCLAYS PLC FRN 09/06/25 EMTN	312,922	0.09
USD	325,000	HSBC HOLDINGS FRN 17/08/29	281,302	0.08
EUR	300,000	SWISS RE FIN UK FRN 04/06/52 EMTN	278,811	0.08
USD	250,000	STANDARD CHART FRN 14/01/27 144A	223,493	0.06
EUR	200,000	BARCLAYS PLC FRN 31/01/27 EMTN	215,195	0.06
EUR	200,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	199,708	0.05
			12,952,529	3.53
国債				
GBP	650,000	UK TSY GILT 1.2500% 31/07/51	623,119	0.17
			623,119	0.17
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,700,000	IMPERIAL BRAN 2.1250% 12/02/27 EMTN	2,742,347	0.75
GBP	1,843,000	RAC BOND CO 4.8700% 06/05/26 EMTN	2,349,438	0.64
EUR	2,200,000	ANNINGTON FND 1.6500% 12/07/24 EMTN	2,324,192	0.63
EUR	2,200,000	MOTABILITY OPE 0.875% 14/03/25 EMTN	2,312,301	0.63
EUR	2,000,000	COCA-COLA EURO 1.1250% 26/05/24	2,139,122	0.58
GBP	1,158,000	UTMOST GRP 4.0000% 15/12/31	1,260,890	0.34
USD	900,000	LSEGA FIN PLC 3.2000% 06/04/41 144A	735,448	0.20
USD	800,000	EXPERIAN FINA 2.7500% 08/03/30 144A	722,034	0.20
GBP	606,000	BELLIS ACQUIS 4.5000% 16/02/26 REGS	664,640	0.18
EUR	650,000	NATWEST MARKE 1.3750% 02/03/27 EMTN	661,786	0.18

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
GBP	500,000	SCOTTISH WIDOWS 5.5000% 16/06/23	643,718	0.18
GBP	400,000	YORKSHIRE WAT 1.7500% 27/10/32 EMTN	428,877	0.12
EUR	400,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	372,510	0.10
GBP	300,000	INTERCONT 3.3750% 08/10/28 EMTN	363,833	0.10
GBP	300,000	PENSION INS 4.6250% 07/05/31	359,096	0.10
GBP	300,000	WHITBREAD GROUP 2.3750% 31/05/27	351,563	0.10
USD	380,000	WEIR GROUP PL 2.2000% 13/05/26 144A	343,454	0.09
EUR	300,000	CADENT FIN PL 0.6250% 19/03/30 EMTN	270,091	0.07
GBP	250,000	THAMES WATER 2.3750% 22/04/40 EMTN	245,096	0.07
GBP	200,000	SOUTH E POWER 1.7500% 30/09/34 EMTN	203,915	0.06
USD	200,000	FERGUSON FIN 4.2500% 20/04/27 144A	198,469	0.05
GBP	100,000	SEVERN TRENT 2.6250% 22/02/33 EMTN	115,657	0.03
EUR	100,000	NATL GRID PLC 2.9490% 30/03/30 EMTN	107,049	0.03
EUR	100,000	NATIONWIDE BL 0.2500% 14/09/28 EMTN	93,287	0.03
			20,008,813	5.46
		イギリス計	35,181,115	9.60
		アメリカ		
特殊債券(CMBS)				
USD	1,060,000	GSMS 2020-GSA2 A4 1.7210% 12/12/53	895,425	0.25
USD	1,000,000	BMARK 2021-B26 A4 2.2950% 15/06/54	885,483	0.24
			1,780,908	0.49
変動金利債				
USD	5,000,000	MORGAN STANLEY FRN 22/07/28	4,850,750	1.33
USD	4,150,000	BANK OF AMER CRP FRN 27/04/33	4,190,770	1.15
USD	2,995,000	BANK OF AMER CRP FRN 22/04/32	2,617,777	0.71
USD	2,600,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/06/43	2,576,038	0.70
USD	2,660,000	JPMORGAN CHASE FRN 22/04/27	2,425,508	0.66
USD	2,259,000	CITIGROUP INC FRN 24/05/33	2,317,802	0.63
USD	1,990,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 22/04/32	1,712,763	0.47
EUR	1,775,000	SOUTHERN CO FRN 15/09/81	1,560,458	0.43
USD	1,685,000	BANK OF AMER CRP FRN 22/07/27	1,533,384	0.42
USD	1,470,000	JPMORGAN CHASE FRN 26/04/33	1,497,677	0.41
USD	1,390,000	CITIGROUP INC FRN 20/03/30	1,346,348	0.37
EUR	1,200,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 30/04/24 EMTN	1,275,111	0.35
USD	1,265,000	MORGAN STANLEY FRN 04/05/27	1,151,977	0.31
USD	1,155,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/10/32	990,888	0.27
EUR	900,000	BANK OF AMER CRP FRN 27/10/26 EMTN	960,620	0.26
USD	985,000	CITIGROUP INC FRN 01/05/32	843,420	0.23
USD	870,000	MORGAN STANLEY FRN 21/01/28	810,105	0.22
EUR	650,000	MORGAN STANLEY FRN 29/10/27	639,268	0.17
USD	760,000	WELLS FARGO CO FRN 30/04/41	616,935	0.17
USD	640,000	WELLS FARGO CO FRN 30/10/30 MTN	582,551	0.16
USD	515,000	CITIGROUP INC FRN 01/05/25	488,753	0.13
USD	475,000	JPMORGAN CHASE FRN 23/06/25 F2F	449,313	0.12
USD	500,000	BANK OF AMER CRP FRN 21/07/32	420,243	0.11
USD	400,000	CITIGROUP INC FRN 09/06/27	359,910	0.10
USD	355,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/06/29	313,709	0.09
USD	380,000	JPMORGAN CHASE FRN 19/11/41	283,822	0.08
USD	315,000	JPMORGAN CHASE FRN 08/11/32	271,784	0.07
USD	310,000	JPMORGAN CHASE FRN 22/04/32	269,814	0.07

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	275,000	JPMORGAN CHASE FRN 04/02/32	228,294	0.06
EUR	200,000	MORGAN STANLEY FRN 08/05/26	215,120	0.06
USD	165,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 21/10/32	141,805	0.04
USD	105,000	MORGAN STANLEY FRN 21/01/33	93,469	0.03
			38,036,186	10.38
その他債券				
USD	135,000	THOMAS J UNIV 3.8470% 01/11/57	113,770	0.03
			113,770	0.03
普通社債(固定金利債)				
USD	3,500,000	SCHLUMBERGER 3.9000% 17/05/28 144A	3,421,823	0.94
EUR	3,870,000	GOLDMAN SACHS 0.7500% 23/03/32 EMTN	3,353,862	0.93
USD	3,805,000	NEXTERA ENERGY 2.2500% 01/06/30	3,308,173	0.90
EUR	2,323,000	FIDELITY NATIONA 1.1000% 15/07/24	2,461,153	0.67
GBP	1,900,000	HJ HEINZ 4.125% 01/07/27	2,456,788	0.67
USD	2,300,000	FEDEX CORP 4.2500% 15/05/30	2,295,636	0.63
EUR	2,200,000	CHUBB INA HLDGS 0.3000% 15/12/24	2,287,427	0.62
USD	2,089,000	INTERCONTINENT 4.6000% 15/03/33	2,131,452	0.58
GBP	1,687,000	MPT OP PTNR/FINL 2.5000% 24/03/26	1,939,736	0.53
USD	1,900,000	BOEING CO 4.8750% 01/05/25	1,912,737	0.52
USD	2,083,000	ALEXANDRIA REAL 2.9500% 15/03/34	1,814,232	0.50
USD	2,100,000	AT&T INC 3.5000% 01/06/41	1,765,148	0.48
USD	1,900,000	COMCAST CORP 3.7500% 01/04/40	1,748,273	0.48
USD	1,677,000	UNITEDHEALTH GRP 4.2000% 15/05/32	1,717,348	0.47
USD	1,660,000	CHARLES SCHWAB 2.9000% 03/03/32	1,500,010	0.41
USD	1,663,000	WEA FINANCE L 4.6250% 20/09/48 144A	1,339,027	0.37
USD	1,594,000	KYNDRYL HOLDI 3.1500% 15/10/31 144A	1,223,157	0.33
USD	1,350,000	T-MOBILE USA INC 2.0500% 15/02/28	1,200,065	0.33
USD	1,378,000	FORD MOTOR CRED 2.9000% 10/02/29	1,172,655	0.32
USD	1,340,000	FORD MOTOR CRED 2.9000% 16/02/28	1,164,112	0.32
USD	1,315,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29 144A	1,156,161	0.32
USD	1,506,000	ROCHE HLDGS I 2.6070% 13/12/51 144A	1,140,911	0.31
USD	1,399,000	CIGNA CORP 3.4000% 15/03/51	1,119,274	0.31
USD	1,200,000	CON EDISON CO 3.9500% 01/04/50 20B	1,081,074	0.30
USD	1,050,000	SIMON PROP GP LP 1.7500% 01/02/28*	923,928	0.25
USD	900,000	ENERGY TRANSFER 6.2500% 15/04/49	916,380	0.25
USD	900,000	AEP TEXAS 3.9500% 01/06/28	897,935	0.25
USD	1,057,000	SALESFORCE.COM 2.9000% 15/07/51	823,825	0.22
USD	960,000	FIRSTENERGY T 4.5500% 01/04/49 144A	818,220	0.22
USD	1,045,000	ORACLE CORP 3.6500% 25/03/41	812,490	0.22
USD	900,000	DUKE ENERGY CAR 2.5500% 15/04/31	803,299	0.22
USD	757,000	EXELON CORP 4.7000% 15/04/50	746,086	0.20
USD	800,000	EQUIFAX INC 3.1000% 15/05/30	721,831	0.20
USD	700,000	CF INDUSTRIES 4.5000% 01/12/26 144A	710,928	0.19
USD	700,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7000% 01/02/36 *	702,878	0.19
USD	935,000	CHARTER COMM OPT 3.9000% 01/06/52	697,295	0.19
USD	700,000	FORD MOTOR CRED 4.9500% 28/05/27	696,640	0.19
USD	800,000	BROADCOM INC 3.4190% 15/04/33 144A	691,891	0.19
USD	800,000	AMERICAN WATER 2.3000% 01/06/31	690,104	0.19
USD	700,000	GENERAL MOTORS C 5.9500% 01/04/49	689,134	0.19
USD	750,000	WELLTOWER INC 3.1000% 15/01/30	686,170	0.19
USD	750,000	KIMCO REALTY 1.9000% 01/03/28	663,626	0.18

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	650,000	WABTEC 4.4000% 15/03/24	657,909	0.18
USD	650,000	TEXTRON INC 4.0000% 15/03/26	650,891	0.18
USD	900,000	CHARTER COMM OPT 3.7000% 01/04/51	649,361	0.18
EUR	600,000	ALTRIA GROUP INC 1.0000% 15/02/23	644,951	0.18
USD	650,000	BOEING CO 5.8050% 01/05/50	641,259	0.17
EUR	600,000	BAT CAPITAL C 1.1250% 16/11/23 EMTN	639,793	0.17
USD	700,000	VALERO ENERGY 2.1500% 15/09/27	634,213	0.17
USD	650,000	BRIXMOR OPERATIN 4.1250% 15/05/29	623,918	0.17
USD	650,000	TEXAS EASTERN 3.5000% 15/01/28 144A	622,447	0.17
USD	750,000	EVERSOURCE ENERG 1.6500% 15/08/30 R	611,153	0.17
USD	650,000	ENERGY TRANSFER 5.0000% 15/05/50	586,617	0.16
USD	600,000	UNUM GROUP 4.0000% 15/06/29	581,271	0.16
USD	600,000	BERRY GLOBAL INC 0.9500% 15/02/24	570,795	0.16
USD	550,000	HCA INC 5% 15/03/24	564,096	0.15
USD	500,000	ONEOK INC 7.1500% 15/01/51	562,566	0.15
USD	550,000	ONEOK PARTNERS 4.9000% 15/03/25	561,482	0.15
USD	550,000	MPLX LP 4.8750% 01/06/25	561,193	0.15
USD	700,000	AT&T INC 3.5000% 15/09/53	558,530	0.15
USD	700,000	AT&T INC 3.5500% 15/09/55	556,205	0.15
USD	550,000	WILLIAMS PART LP 4% 15/09/25	551,507	0.15
USD	553,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A	549,544	0.15
USD	610,000	ONCOR ELECTRIC D 3.7000% 15/05/50	548,687	0.15
USD	580,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	546,218	0.15
USD	557,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.2500% 01/03/31	544,621	0.15
USD	650,000	CNA FINANCIAL 2.0500% 15/08/30	542,240	0.15
USD	550,000	AUTONATION INC 4.7500% 01/06/30	537,230	0.15
EUR	500,000	ZIMMER BIOMET 2.4250% 13/12/26	535,310	0.15
USD	550,000	INTERSTATE P&L 3.6000% 01/04/29	529,244	0.14
USD	500,000	NEWFIELD EXPLOR 5.6250% 01/07/24	525,863	0.14
USD	500,000	SOUTHWEST AIR 5.1250% 15/06/27	520,798	0.14
USD	600,000	NEWMONT CORP 2.2500% 01/10/30	515,144	0.14
USD	550,000	COLONIAL ENT 3.2500% 15/05/30 144A	513,226	0.14
USD	584,000	BAT CAPITAL CORP 5.2820% 02/04/50	506,740	0.14
USD	500,000	SEALED AIR CO 5.5000% 15/09/25 144A	503,750	0.14
USD	550,000	GLP CAP/FIN II 4.0000% 15/01/31	492,031	0.13
USD	550,000	PLAINS ALL AMER 5.1500% 01/06/42	490,156	0.13
USD	450,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/25	486,000	0.13
USD	500,000	ENERGY TRANSFER 2.9000% 15/05/25	485,755	0.13
USD	644,000	DELL INT / EM 3.3750% 15/12/41 144A	483,053	0.13
USD	525,000	DAIMLER FINAN 1.4500% 02/03/26 144A	482,400	0.13
USD	500,000	MICROCHIP TECH 0.9720% 15/02/24	478,848	0.13
USD	500,000	ANHEUSER-BUSCH 4.6000% 15/04/48	475,619	0.13
USD	466,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	471,503	0.13
USD	575,000	COX COMMUN IN 1.8000% 01/10/30 144A	468,254	0.13
USD	450,000	BALL CORP 4.8750% 15/03/26	459,698	0.13
USD	475,000	OWENS CORNING 3.9500% 15/08/29	455,747	0.12
USD	465,000	CANTOR FITZGE 4.5000% 14/04/27 144A	454,207	0.12
USD	530,000	ONEOK INC 4.4500% 01/09/49	448,370	0.12
USD	500,000	CIGNA CORP 2.4000% 15/03/30	441,643	0.12
EUR	400,000	VISA INC 2.0000% 15/06/29	425,399	0.12
USD	500,000	DOMINION ENERGY 3.3000% 15/04/41 B	416,858	0.11

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	465,000	CELANESE US HLDS 1.4000% 05/08/26	415,152	0.11
USD	430,000	FREEPORT-MCMORAN 4.3750% 01/08/28	413,024	0.11
USD	400,000	GENERAL MOTORS 6.2500% 02/10/43	409,791	0.11
USD	400,000	PENSKE TRUCK 3.9000% 01/02/24 144A	402,791	0.11
USD	455,000	WISCONSIN ELECTR 1.7000% 15/06/28	402,387	0.11
USD	400,000	BRIXMOR OPERATIN 4.1250% 15/06/26	397,993	0.11
USD	450,000	TAMPA ELECTRIC 2.4000% 15/03/31	392,926	0.11
USD	400,000	MOTOROLA SOLUTIO 4.6000% 23/05/29	392,002	0.11
USD	407,000	INVITATION HOMES 4.1500% 15/04/32	389,779	0.11
USD	500,000	DISCOVERY COMMUN 4.0000% 15/09/55	381,051	0.10
USD	400,000	BERKSHIRE HATHAW 4.5000% 01/02/45	380,446	0.10
EUR	400,000	GOLDMAN SACHS 0.8750% 09/05/29 EMTN	377,277	0.10
USD	430,000	WILLIAMS COS INC 2.6000% 15/03/31	374,618	0.10
USD	420,000	MPLX LP 4.7000% 15/04/48	372,843	0.10
USD	490,000	UNIV OF VIRGINIA V 2.5840% 01/11/51	370,702	0.10
EUR	400,000	MPT OP PTNR/FINL 0.9930% 15/10/26	367,602	0.10
USD	430,000	ESSENTIAL UTIL 2.4000% 01/05/31	367,378	0.10
USD	400,000	HEALTHPEAK PROP 3.0000% 15/01/30	366,276	0.10
USD	350,000	SOUTHWEST AIR 5.2500% 04/05/25	366,034	0.10
USD	370,000	VICI PROPRTIE 4.9500% 15/02/30	362,559	0.10
USD	350,000	NEWFIELD EXPLOR 5.3750% 01/01/26	362,097	0.10
USD	440,000	ENTERPRISE PRODU 3.7000% 31/01/51	360,859	0.10
USD	400,000	ERAC USA FINA 4.5000% 15/02/45 144A	359,569	0.10
USD	400,000	MPLX LP 2.6500% 15/08/30	348,444	0.10
USD	360,000	FIRSTENERGY TRANS 5.45% 15/07/44 14	343,965	0.09
USD	350,000	GENERAL MOTORS CO 5% 01/04/35	331,531	0.09
USD	400,000	JEFFERIES GROUP 2.6250% 15/10/31	327,798	0.09
USD	340,000	EXPEDIA GRP INC 3.8000% 15/02/28 WI	323,792	0.09
USD	340,000	CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28	321,936	0.09
USD	405,000	KAISER FOUN H 2.8100% 01/06/41 2021	318,687	0.09
USD	330,000	NEXTERA ENERGY 3.5000% 01/04/29	314,499	0.09
USD	350,000	MARRIOTT INTL 2.8500% 15/04/31 HH	303,151	0.08
USD	300,000	VENTAS REALTY LP 4.4000% 15/01/29	297,358	0.08
USD	300,000	WELLTOWER INC 4.1250% 15/03/29	296,440	0.08
GBP	259,000	MPT OP PTNR/FINL 3.6920% 05/06/28	295,856	0.08
USD	360,000	LIBERTY MUTUA 3.9510% 15/10/50 144A	292,539	0.08
USD	380,000	APPLE INC 2.8500% 05/08/61	288,416	0.08
USD	325,000	ATLANTIC CITY EL 2.3000% 15/03/31	285,288	0.08
USD	355,000	MARKEL CORP 3.4500% 07/05/52	275,108	0.08
USD	310,000	JBS USA/FOOD/ 3.0000% 02/02/29 144A	272,899	0.07
USD	300,000	VENTAS REALTY LP 3.0000% 15/01/30	270,448	0.07
USD	308,000	LOWE'S COS INC 1.7000% 15/09/28	269,261	0.07
EUR	291,000	GEN MOTORS FIN 0.6500% 07/09/28	261,706	0.07
USD	250,000	BURLINGTON NORTH 4.9500% 15/09/41	260,598	0.07
USD	300,000	VERIZON COMM INC 3.7000% 22/03/61	252,656	0.07
USD	250,000	ABBVIE INC 4.8500% 15/06/44	250,059	0.07
USD	280,000	PUGET ENERGY 2.3790% 15/06/28	249,304	0.07
USD	285,000	T-MOBILE USA IN 2.5500% 15/02/31 WI	246,941	0.07
USD	285,000	MASS INSTIT TECH 2.9890% 01/07/50 F	236,021	0.06
USD	250,000	WESTAR ENERGY 4.1250% 01/03/42	235,564	0.06
USD	300,000	KINDER MORGAN 3.6000% 15/02/51	234,228	0.06

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	300,000	NORTHERN NAT 3.4000% 16/10/51 144A	229,776	0.06
USD	200,000	SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26	221,492	0.06
USD	230,000	CDW LLC/CDW FIN 2.6700% 01/12/26	211,595	0.06
USD	210,000	VIACOMCBS INC 4.9500% 15/01/31	210,259	0.06
USD	275,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.9500% 01/12/47	201,221	0.05
USD	200,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	198,908	0.05
USD	200,000	NRG ENERGY IN 3.7500% 15/06/24 144A	198,301	0.05
USD	200,000	VISTRA OPERAT 3.5500% 15/07/24 144A	195,969	0.05
USD	200,000	HCA INC 5.2500% 15/06/49	194,411	0.05
USD	212,000	LOWE'S COS INC 4.2500% 01/04/52	190,792	0.05
USD	170,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	180,572	0.05
USD	205,000	BALTIMORE GAS 2.2500% 15/06/31	178,754	0.05
USD	235,000	INDIANA UNIV 2.8520% 01/11/51 2021	177,876	0.05
USD	230,000	STANFORD HEALTH 3.0270% 15/08/51	176,580	0.05
USD	200,000	DUKE ENERGY OHIO 3.7000% 15/06/46	175,834	0.05
USD	205,000	BROADSTONE NET L 2.6000% 15/09/31	171,828	0.05
USD	205,000	STELLANTIS FI 2.6910% 15/09/31 144A	169,339	0.05
USD	200,000	EXPEDIA GRP INC 2.9500% 15/03/31	168,548	0.05
USD	124,000	DELL INTL LLC/EMC 8.3500% 15/07/46	163,838	0.04
USD	200,000	MOTOROLA SOLUTIO 2.3000% 15/11/30	162,417	0.04
USD	200,000	SOUTHERN CAL ED 3.6500% 01/06/51 H	160,693	0.04
USD	200,000	CIGNA CORP 3.4000% 15/03/50	159,108	0.04
USD	175,000	GEN MOTORS FIN 2.3500% 26/02/27	158,391	0.04
USD	200,000	WAKEMED 3.2860% 01/10/52 A	157,109	0.04
USD	180,000	HELMERICH & P 2.9000% 29/09/31 144A	156,897	0.04
USD	200,000	UNUM GROUP 4.1250% 15/06/51	154,147	0.04
USD	155,000	COREBRIDGE FI 3.6500% 05/04/27 144A	150,912	0.04
USD	175,000	FORD MOTOR CO 3.2500% 12/02/32	147,700	0.04
USD	185,000	EVEREST RE HLDGS 3.5000% 15/10/50	145,811	0.04
USD	175,000	BROADCOM INC 3.1370% 15/11/35 144A	141,668	0.04
USD	150,000	BAYER US FIN 4.7000% 15/07/64 144A	130,609	0.04
USD	150,000	PUB SVC NEW HAMP 2.2000% 15/06/31 V	130,414	0.04
USD	155,000	SKYWORKS SOLUT 3.0000% 01/06/31	129,529	0.04
EUR	150,000	AT&T INC 1.8000% 14/09/39	128,804	0.04
USD	135,000	SKYWORKS SOLUT 1.8000% 01/06/26	121,437	0.03
USD	130,000	MAGALLANES IN 5.0500% 15/03/42 144A	116,596	0.03
USD	150,000	VIATRIS INC 3.8500% 22/06/40 WI	115,987	0.03
USD	120,000	MAGALLANES IN 5.1410% 15/03/52 144A	107,758	0.03
USD	140,000	TUCSON ELEC PWR 3.2500% 01/05/51	107,077	0.03
USD	130,000	JBS USA/FOOD/ 3.0000% 15/05/32 144A	106,763	0.03
USD	100,000	DEVON ENERGY 5.8750% 15/06/28 WI	104,226	0.03
USD	125,000	GLP CAP/FIN II 3.2500% 15/01/32	103,805	0.03
USD	130,000	AEP TEXAS 3.4500% 15/05/51	102,626	0.03
USD	100,000	WORKDAY INC 3.5000% 01/04/27	98,450	0.03
USD	80,000	TARGA RESOURCES 4.2000% 01/02/33	75,714	0.02
USD	85,000	FLOWSERVE CORP 2.8000% 15/01/32	69,671	0.02
USD	70,000	MAGALLANES IN 5.3910% 15/03/62 144A	62,135	0.02
USD	80,000	WESTLAKE CHEM 3.3750% 15/08/61	57,584	0.02
USD	70,000	LYB INT FIN III 3.3750% 01/10/40	56,896	0.02
USD	65,000	EVEREST RE HLDGS 3.1250% 15/10/52	48,002	0.01
USD	35,000	COREBRIDGE FI 4.3500% 05/04/42 144A	31,496	0.01

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	30,000	DOW CHEMICAL CO 4.5500% 30/11/25	30,864	0.01
USD	40,000	WESTLAKE CHEM 3.1250% 15/08/51	29,461	0.01
			<u>109,933,506</u>	<u>30.00</u>
米国債				
USD	3,009,600	US TREASURY N/B 1.5000% 15/02/25	2,913,669	0.80
			<u>2,913,669</u>	<u>0.80</u>
		アメリカ計	<u>152,778,039</u>	<u>41.70</u>
		投資有価証券合計	<u>342,537,152</u>	<u>93.48</u>

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2022年5月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	16,387,251,020	USD	125,768,488	June 15, 2022	2,606,668
USD	4,528,743	CAD	5,821,100	June 15, 2022	(61,817)
USD	5,759,384	GBP	4,675,300	June 15, 2022	(134,983)
USD	29,842,455	EUR	28,253,800	June 15, 2022	(519,073)
USD	2,261,780	JPY	294,755,044	June 15, 2022	(47,285)
JPY	669,399	USD	5,137	June 15, 2022	107
CAD	101,828	USD	79,355	June 15, 2022	947
USD	180	CAD	231	June 15, 2022	(2)
GBP	81,886	USD	101,099	June 15, 2022	2,139
USD	230	GBP	186	June 15, 2022	(5)
EUR	492,853	USD	521,135	June 15, 2022	8,485
USD	1,184	EUR	1,119	June 15, 2022	(19)
JPY	69,913	USD	538	June 15, 2022	10
USD	124	EUR	117	June 15, 2022	(2)
USD	24	GBP	20	June 15, 2022	(1)
USD	19	CAD	25	June 15, 2022	0
JPY	1,288,664	USD	10,012	June 15, 2022	83
JPY	147,137,371	USD	1,143,138	June 15, 2022	9,513
USD	2,307	EUR	2,218	June 15, 2022	(77)
USD	263,389	EUR	253,256	June 15, 2022	(8,759)
USD	448	GBP	367	June 15, 2022	(15)
USD	51,097	GBP	41,920	June 15, 2022	(1,753)
USD	351	CAD	457	June 15, 2022	(9)
USD	40,107	CAD	52,206	June 15, 2022	(1,063)
USD	353,828	JPY	45,729,724	June 15, 2022	(4,412)
USD	189	JPY	24,485	June 15, 2022	(2)
CAD	16,052	USD	12,414	June 15, 2022	245
CAD	9	USD	7	June 15, 2022	0
GBP	12,921	USD	15,816	June 15, 2022	474
GBP	7	USD	8	June 15, 2022	0
EUR	78,110	USD	81,525	June 15, 2022	2,412
EUR	42	USD	44	June 15, 2022	1
JPY	109,891	USD	850	June 15, 2022	10
JPY	113,986,885	USD	882,093	June 15, 2022	10,863
USD	30	CAD	38	June 15, 2022	0
USD	30,948	CAD	39,681	June 15, 2022	(344)
USD	38	GBP	30	June 15, 2022	0
USD	39,428	GBP	31,602	June 15, 2022	(414)
USD	196	EUR	187	June 15, 2022	(5)
USD	203,242	EUR	193,765	June 15, 2022	(4,977)
JPY	129,912	USD	1,020	June 15, 2022	(2)
USD	235	EUR	219	June 15, 2022	(1)
USD	36	CAD	46	June 15, 2022	0
USD	46	GBP	36	June 15, 2022	0
JPY	289,864	USD	2,283	June 15, 2022	(13)
USD	526	EUR	491	June 15, 2022	(1)
USD	102	GBP	81	June 15, 2022	0
USD	80	CAD	102	June 15, 2022	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
USD	3,282	NOK	30,898	June 07, 2022	17
USD	5,612,629	EUR	5,324,024	June 07, 2022	(106,015)
SEK	329,922	USD	33,414	June 07, 2022	194
NZD	24,564	USD	15,848	June 07, 2022	184
USD	268,231	JPY	34,831,140	June 07, 2022	(4,535)
USD	2,137,356	GBP	1,708,461	June 07, 2022	(16,493)
USD	569,322	CAD	729,244	June 07, 2022	(5,792)
MXN	191,387	USD	9,376	June 07, 2022	373
USD	436,650	CNH	2,915,383	June 07, 2022	(106)
AUD	220,230	USD	156,968	June 07, 2022	1,221
BRL	2,068,000	USD	414,084	June 07, 2022	20,074
SEK	2,022,083	GBP	166,000	June 07, 2022	(3,293)
USD	420,000	CNH	2,796,601	June 07, 2022	1,039
SEK	2,034,179	GBP	167,000	June 07, 2022	(3,322)
USD	421,000	CNH	2,805,891	June 07, 2022	647
USD	420,000	CNH	2,799,419	June 07, 2022	617
USD	407,514	BRL	2,068,000	June 07, 2022	(26,644)
USD	421,000	AUD	594,714	June 07, 2022	(6,176)
GBP	341,000	SEK	4,238,157	June 07, 2022	(1,829)
USD	704,000	GBP	570,866	June 07, 2022	(15,688)
USD	3,553,000	EUR	3,361,663	June 07, 2022	(57,832)
USD	669,000	CAD	867,423	June 07, 2022	(15,088)
USD	234,000	NOK	2,259,502	June 07, 2022	(4,773)
USD	311,000	GBP	252,013	June 07, 2022	(6,711)
AUD	603,785	USD	421,000	June 07, 2022	12,692
USD	311,000	GBP	252,389	June 07, 2022	(7,186)
USD	233,000	NOK	2,248,805	June 07, 2022	(4,643)
GBP	504,468	USD	623,000	June 07, 2022	12,980
CNH	2,625,652	USD	389,000	June 07, 2022	4,351
NOK	4,518,408	USD	467,000	June 07, 2022	10,484
USD	624,000	GBP	507,117	June 07, 2022	(15,321)
USD	390,000	CNH	2,639,641	June 07, 2022	(5,447)
USD	468,000	NOK	4,546,738	June 07, 2022	(12,478)
CNH	2,656,471	USD	389,000	June 07, 2022	8,968
USD	390,000	CNH	2,652,878	June 07, 2022	(7,430)
USD	742,212	TWD	22,145,000	June 07, 2022	(21,403)
EUR	723,313	USD	753,000	June 07, 2022	23,925
NOK	2,272,922	USD	234,000	June 07, 2022	6,192
GBP	505,073	USD	624,000	June 07, 2022	12,743
TWD	11,073,000	USD	373,640	June 07, 2022	8,185
TWD	11,072,000	USD	373,574	June 07, 2022	8,216
NOK	213,773	USD	22,200	June 07, 2022	391
NOK	1,410,992	USD	145,600	June 07, 2022	3,507
NOK	638,954	USD	66,200	June 07, 2022	1,322
CNH	749,351	USD	110,700	June 07, 2022	1,561
CNH	942,617	USD	139,700	June 07, 2022	1,514
CNH	2,253,662	USD	334,000	June 07, 2022	3,623
CAD	101,415	USD	79,000	June 07, 2022	981
CAD	101,379	USD	79,000	June 07, 2022	952
CAD	101,370	USD	79,000	June 07, 2022	944
EUR	420,698	USD	443,000	June 07, 2022	8,880

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
USD	632,000	GBP	509,365	June 07, 2022	(10,154)
CAD	812,706	USD	633,000	June 07, 2022	7,936
USD	791,000	SEK	7,869,659	June 07, 2022	(10,654)
PLN	3,498,691	USD	791,000	June 07, 2022	27,962
CNH	1,506,313	USD	223,000	June 07, 2022	2,662
CNH	1,506,169	USD	223,000	June 07, 2022	2,640
USD	79,000	CAD	101,262	June 07, 2022	(860)
CNH	471,438	USD	69,800	June 07, 2022	826
USD	79,000	CAD	101,281	June 07, 2022	(875)
CNH	471,483	USD	69,800	June 07, 2022	833
USD	79,000	CAD	101,198	June 07, 2022	(809)
MXN	12,620,338	USD	632,000	June 07, 2022	10,828
USD	632,000	CAD	810,224	June 07, 2022	(6,978)
USD	476,000	NOK	4,630,170	June 07, 2022	(13,294)
BRL	1,564,000	USD	318,027	June 07, 2022	10,321
USD	80,000	CAD	102,433	June 07, 2022	(783)
USD	79,000	CAD	101,143	June 07, 2022	(766)
USD	79,000	CAD	101,113	June 07, 2022	(742)
USD	476,000	CAD	608,994	June 07, 2022	(4,280)
HUF	171,384,038	USD	476,000	June 07, 2022	(10,075)
CNH	2,949,460	USD	441,239	June 07, 2022	622
CAD	101,457	USD	79,300	June 07, 2022	713
USD	635,000	MXN	12,612,008	June 07, 2022	(7,404)
CAD	812,155	USD	634,700	June 07, 2022	5,801
USD	76,100	HUF	27,161,833	June 07, 2022	2,258
USD	76,050	HUF	27,146,572	June 07, 2022	2,249
USD	82,600	HUF	29,485,044	June 07, 2022	2,442
USD	82,600	HUF	29,501,067	June 07, 2022	2,398
USD	76,050	HUF	27,213,268	June 07, 2022	2,068
USD	82,600	HUF	29,476,768	June 07, 2022	2,464
GBP	506,814	USD	635,000	June 07, 2022	3,939
USD	280,000	CNH	1,872,251	June 07, 2022	(484)
USD	400,000	EUR	374,706	June 07, 2022	(2,479)
USD	144,463	TWD	4,260,000	June 07, 2022	(2,432)
USD	144,439	TWD	4,260,000	June 07, 2022	(2,456)
EUR	373,136	USD	400,000	June 07, 2022	793
NOK	3,095,000	SEK	3,194,786	June 07, 2022	1,623
CNH	1,893,678	USD	280,000	June 07, 2022	3,693
TWD	8,520,000	USD	290,984	June 07, 2022	2,807
MXN	3,182,530	USD	161,000	June 07, 2022	1,105
PLN	588,393	USD	137,000	June 07, 2022	729
NOK	3,096,000	SEK	3,195,716	June 07, 2022	1,634
CHF	963,000	EUR	928,890	June 10, 2022	4,556
USD	6,182,946	AUD	8,599,000	June 10, 2022	6,068
NZD	120,000	USD	77,730	June 10, 2022	582
CAD	11,722,000	USD	9,179,791	June 10, 2022	64,523
JPY	102,230,000	USD	787,759	June 10, 2022	12,919
USD	7,761,129	GBP	6,266,000	June 10, 2022	(138,507)
USD	26,175,123	EUR	24,699,000	June 10, 2022	(359,003)
USD	54,412	GBP	44,000	June 10, 2022	(1,059)
GBP	744,000	USD	916,486	June 10, 2022	21,485

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
EUR	2,090,000	USD	2,206,177	June 10, 2022	39,109
GBP	835,000	USD	1,030,937	June 10, 2022	21,759
USD	1,131,664	EUR	1,071,000	June 10, 2022	(18,911)
USD	1,405,213	EUR	1,351,000	June 10, 2022	(46,165)
EUR	441,000	USD	464,570	June 10, 2022	9,197
EUR	855,000	USD	898,630	June 10, 2022	19,896
USD	4,082,075	EUR	3,852,000	June 10, 2022	(56,127)
USD	533,726	EUR	498,000	June 10, 2022	(1,275)
KRW	120,779,993	USD	98,301	June 15, 2022	(852)
AUD	753,345	USD	533,627	August 31, 2022	8,109
JPY	157,229,233	USD	1,241,595	August 31, 2022	(4,964)
CAD	6,781,583	USD	5,282,261	August 31, 2022	64,326
CHF	500,245	USD	522,753	August 31, 2022	670
GBP	1,196,162	USD	1,501,414	August 31, 2022	7,642
USD	321,399	EUR	299,924	August 31, 2022	(2,329)
USD	7,039,914	EUR	6,570,075	August 31, 2022	(51,592)
					1,291,373

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

先物契約

2022年5月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期日	評価額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
売建ポジション					
EUR	(42)	FUT EURO-BOBL	Jun 2022	(5,704,573)	66,064
EUR	(12)	FUT EURO-BOBL	Sep 2022	(1,613,515)	6,120
EUR	(51)	FUT EURO-BUND	Jun 2022	(8,302,522)	198,603
EUR	(4)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	Jun 2022	(697,390)	101,336
EUR	(230)	FUT EURO-SCHATZ	Jun 2022	(27,190,565)	384,219
GBP	(16)	FUT LONG GILT 10YR 6%	Sep 2022	(2,341,381)	39,433
USD	(62)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	Sep 2022	(7,402,218)	11,250
USD	(158)	FUT US 10YR ULTRA	Sep 2022	(20,290,657)	13,668
JPY	(3)	FUT JPN 10Y BOND(OSE)	Jun 2022	(3,514,695)	(5,167)
				(77,057,516)	815,526
買建ポジション					
AUD	58	FUT AUST 10Y BOND	Jun 2022	5,091,058	(243,952)
CAD	55	FUT CAN 10YR BOND	Sep 2022	5,513,668	(48,716)
USD	152	FUT US LONG BOND(CBT)	Sep 2022	21,161,250	(61,744)
USD	59	FUT US ULTRA BOND CBT	Sep 2022	9,174,500	(39,559)
USD	112	FUT US 2YR NOTE (CBT)	Sep 2022	23,634,625	(12,044)
USD	116	FUT US 5YR NOTE (CBT)	Sep 2022	13,097,125	(49,600)
				77,672,226	(455,615)
					359,911

オプション契約

2022年5月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期日	費用 (米ドル)	評価額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>売建ポジション</i>						
USD	(22)	C FUT US NOTE 10YR 120 24/06/22	June 24, 2022	(12,710)	(12,719)	(9)
USD	(13)	C FUT US NOTE 5YR 113.5 24/06/22	June 24, 2022	(7,313)	(3,453)	3,860
USD	(22)	P FUT US NOTE 10YR 117 24/06/22	June 24, 2022	(12,189)	(3,781)	8,408
USD	(13)	P FUT US NOTE 5YR 111.75 24/06/22	June 24, 2022	(2,003)	(1,219)	784
				(34,215)	(21,172)	13,043

通貨オプション契約

2022年5月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期日	費用 (米ドル)	評価額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>買建ポジション</i>						
USD	615,000	C USD/BRL 5 15/06/22	June 15, 2022	23,968	2,354	(21,614)
USD	885,000	C USD/MXN 21 09/06/22	June 09, 2022	9,833	95	(9,738)
USD	615,000	P USD/BRL 4.4 15/06/22	June 15, 2022	319	225	(94)
USD	615,000	P USD/BRL 4.63 15/06/22	June 15, 2022	10,566	3,010	(7,556)
USD	885,000	P USD/MXN 19.6 09/06/22	June 09, 2022	1,697	5,427	3,730
USD	885,000	P USD/MXN 20.115 09/06/22	June 09, 2022	11,265	22,602	11,337
				57,648	33,713	(23,935)
<i>売建ポジション</i>						
USD	(615,000)	C USD/BRL 5 15/06/22	June 15, 2022	(7,700)	(2,354)	5,346
USD	(885,000)	C USD/MXN 21 09/06/22	June 09, 2022	(6,806)	(95)	6,711
USD	(615,000)	P USD/BRL 4.4 15/06/22	June 15, 2022	(3,678)	(225)	3,453
USD	(615,000)	P USD/BRL 4.63 15/06/22	June 15, 2022	(1,716)	(3,010)	(1,294)
USD	(885,000)	P USD/MXN 19.6 09/06/22	June 09, 2022	(3,876)	(5,427)	(1,551)
USD	(885,000)	P USD/MXN 20.115 09/06/22	June 09, 2022	(5,834)	(22,602)	(16,768)
				(29,610)	(33,713)	(4,103)

金利スワップ契約

2022年5月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期日	経過利息 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
AUD	380,000	Receive Fixed (1.7215%) - Pay Float (BILLS 6M)	April 30, 2031	64	(40,126)
CAD	2,560,000	Receive Fixed (1.384%) - Pay Float (BA 3M)	April 23, 2026	(654)	(127,003)
CAD	495,000	Receive Fixed (2.4845%) - Pay Float (BA 3M)	April 24, 2051	297	(58,512)
CAD	1,720,000	Receive Fixed (1.9535%) - Pay Float (BA 3M)	April 23, 2031	323	(143,054)
CAD	565,000	Receive Fixed (2.423%) - Pay Float (BA 3M)	April 23, 2041	312	(67,192)
CHF	150,000	Receive Fixed (0.461%) - Pay OIS (SARON)	February 09, 2037	572	(24,493)
GBP	290,000	Receive Fixed (1.25%) - Pay OIS (SONIA)	May 08, 2041	68	(47,906)
GBP	560,000	Receive Fixed (1.25%) - Pay OIS (SONIA)	May 08, 2046	132	(107,337)
JPY	45,000,000	Receive Fixed (0%) - Pay OIS (TONAR)	July 08, 2031	73	(9,812)
JPY	90,000,000	Receive Fixed (-0.05%) - Pay OIS (TONAR)	July 08, 2026	(170)	(4,364)
USD	1,357,000	Receive OIS (SOFR) - Pay Fixed (1.21967%)	August 15, 2028	(5,501)	108,000
				(4,484)	(521,799)

クレジット・デフォルト・スワップ契約

2022年5月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期日	未実現損益(米ドル)
<i>プロテクション買いポジション</i>				
EUR	2,250,000	CDS AHOLD/DELHAIZE 5YR 1% 20/06/27	June 20, 2027	(61,288)
EUR	1,225,000	CDS BNP PARIBAS 1% 20/06/27	June 20, 2027	30,047
USD	2,800,000	CDS BORGWARNER 1% 20/06/27	June 20, 2027	38,220
EUR	1,050,000	CDS BRITISH AMER TOBACCO 1% 20/6/27	June 20, 2027	4,532
EUR	1,150,000	CDS BRITISH TEL 5YR 1% 20/06/27	June 20, 2027	504
EUR	1,150,000	CDS CARREFOUR SA 1% 20/06/27	June 20, 2027	9,631
USD	2,550,000	CDS CISCO 5YR 1% 20/06/2027	June 20, 2027	(78,442)
EUR	1,225,000	CDS CREDIT AGRICOLE 1% 20/06/27	June 20, 2027	24,107
EUR	1,150,000	CDS IMPERIAL BRANDS PLC 1% 20/06/27	June 20, 2027	3,919
EUR	1,740,000	CDS PEARSON PLC 5YR 1% 20/06/27	June 20, 2027	9,471
EUR	1,150,000	CDS REPSOL SA 1% 20/06/27	June 20, 2027	(10,892)
EUR	2,450,000	CDS TELEFONICA 100BP 1% 20/06/27	June 20, 2027	(18,119)
EUR	2,450,000	CDS VODAFONE GROUP 1% 20/06/27	June 20, 2027	(40,373)
EUR	44,300,000	CDX ITRAXX EUROPE S37 1% 20/06/27	June 20, 2027	(57,901)
EUR	1,050,000	CDX ITRAXX XOVER S37 V1 5% 20/06/27	June 20, 2027	(28,835)
USD	8,300,000	CDX NA IG S37 1Y 1% 20/12/22	December 20, 2022	(36,624)
				(212,043)
<i>プロテクション売りポジション</i>				
USD	2,100,000	CDS GM COMPANY 5% 5Y 20/06/27	June 20, 2027	255,964
USD	2,153,000	CDS HCA INC 5% 5Y 20/06/27	June 20, 2027	334,453
EUR	2,400,000	CDS LADBROKES 1% 20/06/27	June 20, 2027	(246,982)
USD	245,000	CDS NEWELL BRANDS 1% 20/06/27	June 20, 2027	(9,942)
EUR	600,000	CDS OI EUROPEAN NV 5YR 5% 20/06/27	June 20, 2027	12,277
EUR	1,100,000	CDS VALEO 5YR 1% 20/06/27	June 20, 2027	(101,694)
EUR	600,000	CDS VIRGIN MEDIA 5Y 5% 20/06/27	June 20, 2027	29,763
EUR	1,200,000	CDS ZIGGO BV 5% 500BP 5Y 20/06/27	June 20, 2027	63,883
EUR	6,575,000	CDX ITRAXX EUR 37 V1 1% 20/06/27	June 20, 2027	41,691
USD	49,720,000	CDX NA IG S38 5Y 1% 20/06/27	June 20, 2027	469,317
				848,730
				636,687

Nomura Multi Managers Fund II - US High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2023年1月31日決算

(計算期間:2022年2月1日～2023年1月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆米ドル建てのハイ・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、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●米ドル建てのハイ・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、米ドル建てのハイ・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、米ドル建てのハイ・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選定します(選定する運用会社は複数になります)。 ●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。 ●FCの外貨建資産については、原則としてICE BofA US High Yield Constrained Index(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●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。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・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1月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価:459,256,633米ドル)	409,242,081
現金預金等	29,817,720
先物契約に係る評価差益	150,979
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	140,302
発行に係る未収金	189,572
ブローカーからの未収金	314,249
未収収益	7,028,013
現金および現金同等物に係る利息	3,042
	446,885,958
資産合計	446,885,958
負債	
当座借越	348,545
外国為替先渡し契約に係る評価差損	1,684,904
デリバティブに係る未払証拠金	99,857
ブローカーへの未払金	3,928,323
未払費用	602,645
	6,664,274
負債合計	6,664,274
純資産総額	440,221,684

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
FCクラス(円)	8,235	1,672,818	13,776,081,766
FDクラス(円)	12,557	3,473,975	43,622,274,947

運用計算書

2023年1月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	394,815
債券利息(源泉徴収税控除後)	25,392,112
その他収益	3
収益合計	<u>25,786,930</u>
費用	
投資顧問報酬	1,973,355
事務管理代行報酬	174,754
保管費用	175,155
銀行口座支払利息	1,615
取引銀行報酬	33,906
銀行手数料	23,700
受託報酬	87,429
法務報酬	9,134
立替費用	43,685
専門家報酬	27,825
雑費用	21,785
費用合計	<u>2,572,343</u>
純投資損益	<u>23,214,587</u>
投資有価証券売買に係る損益	(15,164,236)
先物契約に係る損益	(1,462,732)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(14,785,023)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	382,590
当期実現純損益	<u>(31,029,401)</u>
投資有価証券評価損益の増減	(35,584,461)
先物契約に係る評価差損益	343,404
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	140,302
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(773,003)
当期評価差損益	<u>(35,873,758)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u><u>(43,688,572)</u></u>

純資産変動計算書
2023年1月31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	532,291,169
純投資損益	23,214,587
当期実現純損益	(31,029,401)
当期評価差損益	(35,873,758)
運用の結果による純資産の増減額	(43,688,572)
受益証券の発行手取金	55,197,165
受益証券の買戻支払金	(74,602,162)
	(19,404,997)
受益者への支払分配金	(28,975,916)
期末純資産総額	440,221,684

発行済受益証券数の変動表
2023年1月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス

期首受益証券数	1,515,078
発行受益証券数	326,579
買戻受益証券数	(168,839)
	1,672,818
期末発行済受益証券数	1,672,818

FDクラス

期首受益証券数	3,724,834
発行受益証券数	372,665
買戻受益証券数	(623,524)
	3,473,975
期末発行済受益証券数	3,473,975

統計情報
2023年1月31日現在
(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額(米ドル)	440,221,684	532,291,169	242,518,522
FCクラス(円)			
期末純資産総額	13,776,081,766	14,451,927,431	908,081,154
期末1口当たり純資産価格	8,235	9,539	9,800
FDクラス(円)			
期末純資産総額	43,622,274,947	47,009,089,922	24,467,845,131
期末1口当たり純資産価格	12,557	12,620	11,754

組入資産明細
2023年1月31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 (%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,200,000	MINERAL RESOU 8.1250% 01/05/27 144A	1,328,578	1,211,144	0.27
USD	350,000	FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A	332,750	341,299	0.08
USD	318,000	CORONADO FIN 10.7500% 15/05/26 144A	312,028	327,799	0.07
USD	175,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	175,000	155,101	0.04
USD	50,000	FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A	50,000	48,648	0.01
USD	50,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 144A ⁽²⁾	50,000	250	0.00
			2,248,356	2,084,241	0.47
		合計:オーストラリア	2,248,356	2,084,241	0.47
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	AMS AG 7.0000% 31/07/25 144A	198,000	192,500	0.04
			198,000	192,500	0.04
		合計:オーストリア	198,000	192,500	0.04
バミューダ諸島					
普通株式					
--	3,982	BUNGE LTD	278,315	388,683	0.09
			278,315	388,683	0.09
その他債券					
USD	22,764	DIGICEL 0.5 PIK 01/04/25 144A	178,783	5,577	0.00
			178,783	5,577	0.00
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	35,818	DIGICEL GROUP CV PIK 01/10/69 144A	21,384	3,224	0.00
			21,384	3,224	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	1,150,000	NABORS INDS L 7.5000% 15/01/28 144A	1,086,157	1,094,719	0.25
USD	650,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A	634,687	561,235	0.13
USD	450,000	VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A	466,125	477,356	0.11
USD	425,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	419,375	428,743	0.10
USD	795,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A ⁽²⁾	742,558	298,125	0.07
USD	290,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	290,169	246,489	0.06
USD	225,000	WEATHERFORD I 6.5000% 15/09/28 144A	218,775	223,943	0.05
USD	225,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	191,531	192,938	0.04
USD	175,000	NCL CORP 8.3750% 01/02/28 144A	175,000	176,758	0.04
USD	200,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	170,500	174,510	0.04
USD	125,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	105,716	120,900	0.03
USD	100,000	NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A	88,750	93,087	0.02
USD	75,000	NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28 144A	75,000	60,938	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	NCL CORP 7.7500% 15/02/29 144A	50,000	43,243	0.01
USD	16,000	WEATHERFORD INTL 11.0000% 01/12/24	16,465	16,440	0.00
			4,730,808	4,209,424	0.96
		合計:バミューダ諸島	5,209,290	4,606,908	1.05
		英領バージン諸島			
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	SK INVICTUS I 5.0000% 30/10/29 144A	692,481	577,439	0.13
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	200,000	160,000	0.04
			892,481	737,439	0.17
		合計:英領バージン諸島	892,481	737,439	0.17
		カナダ			
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	225,000	INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26 144A	202,188	160,031	0.03
USD	75,000	HUSKY III HLDING PIK 15/02/25 144A	73,500	69,510	0.02
			275,688	229,541	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	1,770,000	FIRST QUANTUM MIN 7.5% 01/04/25 144	1,776,594	1,754,600	0.39
USD	1,750,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	1,676,337	1,488,724	0.33
USD	1,675,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A	1,697,436	1,410,989	0.31
USD	1,396,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	1,382,796	1,392,410	0.31
USD	1,702,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A	1,686,112	742,456	0.16
USD	770,000	VIDEOTRON LTD 5.1250% 15/04/27 144A	811,274	739,137	0.16
USD	1,600,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	1,556,220	704,877	0.16
USD	725,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A	704,938	686,134	0.16
USD	765,000	BROOKFIELD RE 6.2500% 15/09/27 144A	804,373	679,311	0.15
USD	700,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	658,750	645,313	0.15
USD	700,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	627,125	600,527	0.14
USD	700,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A	674,398	600,097	0.14
USD	550,000	TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29	558,508	564,925	0.13
USD	550,000	MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A	555,359	564,438	0.13
USD	563,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	565,793	559,840	0.13
USD	689,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A	514,698	544,517	0.12
USD	600,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	502,125	519,953	0.12
USD	510,000	PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A	521,914	487,051	0.11
USD	550,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	549,693	463,210	0.11
USD	500,000	ELDORADO CORP 6.2500% 01/09/29 144A	464,500	457,746	0.10
USD	419,000	ATHABASCA OIL 9.7500% 01/11/26 144A	407,189	439,973	0.10
USD	475,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	481,125	438,188	0.10
USD	545,000	BAUSCH HEALT 11.0000% 30/09/28 144A	584,468	431,913	0.10
USD	475,000	SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A	471,595	419,781	0.10
USD	450,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	427,813	417,812	0.09
USD	410,000	CASCADES INC/ 5.3750% 15/01/28 144A	426,400	382,838	0.09
USD	400,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A	397,750	370,065	0.08
USD	350,000	OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27 144A	353,339	358,339	0.08
USD	360,000	MATTAMY GROUP 5.2500% 15/12/27 144A	360,000	331,085	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	715,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 15/02/31 144A	696,613	323,538	0.07
USD	300,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A	300,000	300,000	0.07
USD	375,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	375,540	291,784	0.07
USD	305,000	MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A	292,838	291,275	0.07
USD	315,000	BCULC 3.8750% 15/01/28 144A	306,288	288,058	0.07
USD	300,000	PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A	296,605	287,956	0.07
USD	325,000	VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A	278,688	284,053	0.06
USD	250,000	BOMBARDIER IN 7.1250% 15/06/26 144A	253,795	248,810	0.06
USD	250,000	RITCHIE BROS 5.3750% 15/01/25 144A	257,400	247,489	0.06
USD	275,000	GFL ENVIRON I 4.3750% 15/08/29 144A	252,156	242,000	0.05
USD	300,000	IRIS HOLDING 10.0000% 15/12/28 144A	247,875	240,074	0.05
USD	270,000	INTELLIGENT P 6.0000% 15/09/28 144A	275,952	238,616	0.05
USD	225,000	MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A	239,063	211,102	0.05
USD	200,000	FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A	203,250	199,214	0.05
USD	200,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	206,000	194,275	0.04
USD	205,000	HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A	206,121	190,265	0.04
USD	166,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	172,833	169,237	0.04
USD	175,000	NEW GOLD INC 7.5000% 15/07/27 144A	189,438	162,163	0.04
USD	175,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	170,281	144,832	0.03
USD	155,000	HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A	165,786	144,091	0.03
USD	150,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	155,063	141,440	0.03
USD	140,000	1375209 BC LT 9.0000% 30/01/28 144A	239,518	139,258	0.03
USD	305,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A	302,250	135,483	0.03
USD	125,000	ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A	113,345	127,500	0.03
USD	150,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A	150,000	121,955	0.03
USD	125,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A	124,051	115,369	0.03
USD	400,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	393,316	111,403	0.03
USD	100,000	EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A	101,313	90,036	0.02
USD	100,000	GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A	100,000	88,750	0.02
USD	175,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A	175,000	80,821	0.02
USD	75,000	GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A	75,000	75,748	0.02
USD	100,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A	100,000	69,195	0.02
USD	125,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	129,219	64,893	0.01
USD	140,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	124,400	64,662	0.01
USD	50,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	50,000	49,451	0.01
USD	50,000	GOEASY LTD 4.3750% 01/05/26 144A	50,000	44,625	0.01
USD	75,000	TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A	75,000	33,930	0.01
USD	38,000	BAUSCH HEALT 14.0000% 15/10/30 144A	42,041	23,670	0.01
USD	25,000	GFL ENVIRON I 4.7500% 15/06/29 144A	22,625	22,604	0.01
USD	100,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A ⁽²⁾	99,722	1	0.00
USD	275,000	LIGHTSTREAM 8.6250% 01/02/20 144A ⁽²⁾	273,625	0	0.00
			<u>30,480,632</u>	<u>25,495,875</u>	<u>5.78</u>
		合計:カナダ	<u>30,756,320</u>	<u>25,725,416</u>	<u>5.83</u>

ケイマン諸島

資産担保証券

USD	1,250,000	PSTAT 2022-3A A1A FRN 15/04/31	1,249,999	1,251,410	0.28
USD	1,250,000	KSTAT 2022-2A A1 FRN 20/10/31	1,248,438	1,248,737	0.28

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	1,250,000	ROCKT 2020-1A A FRN 20/01/32	1,233,438	1,240,734	0.28
USD	1,250,000	SHACK 2017-11A AR FRN 15/08/30	1,221,875	1,237,929	0.28
USD	1,000,000	BLUEM 2017-2A A1AR FRN 20/10/30	978,000	991,612	0.23
USD	1,200,000	PSTAT 2021-4A A1 FRN 15/10/29	956,552	958,620	0.22
USD	750,000	SPEAK 2018-5A A FRN 25/04/31	733,313	744,937	0.17
USD	750,000	CIFC 2018-2A A1 FRN 20/04/31	733,875	743,141	0.17
USD	1,900,000	APRES 2019-1A A1R FRN 15/10/28	486,594	489,642	0.11
			8,842,084	8,906,762	2.02
その他債券					
USD	661,935	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	571,789	604,127	0.14
USD	655,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	556,806	568,196	0.13
USD	555,000	TRANSOCEAN 6.1250% 01/08/25 144A	304,192	320,137	0.07
USD	100,000	TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A	32,931	32,931	0.01
			1,465,718	1,525,391	0.35
ステップアップ/ダウン債					
USD	38,000	TRANSOCEAN INC 9.3500% 15/12/41	36,385	29,450	0.01
			36,385	29,450	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	1,010,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A	873,999	842,087	0.19
USD	525,000	TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A	531,746	540,749	0.12
USD	500,000	WYNN MACAU LT 5.6250% 26/08/28 144A	521,250	440,429	0.10
USD	400,000	CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A	317,333	345,976	0.08
USD	270,000	TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27 144A	360,417	280,800	0.06
USD	200,000	TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A	200,000	205,911	0.05
USD	200,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	197,063	186,750	0.04
USD	200,000	MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 144A	178,000	179,834	0.04
USD	150,000	SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A	152,536	152,250	0.03
USD	150,000	TRANSOCEAN INC 7.5000% 15/04/31	115,500	114,556	0.03
USD	125,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A	105,313	114,331	0.03
USD	75,000	SHELF DRL HOL 8.8750% 15/11/24 144A	73,562	75,000	0.02
USD	75,000	SHLF DRLL NO 10.2500% 31/10/25 144A	72,750	74,739	0.02
USD	7,467	NOBLE FINANCE CO 11.0000% 15/02/28	9,541	8,139	0.00
USD	1,034	NOBLE FINANC 11.0000% 15/02/28 144A	1,321	1,127	0.00
			3,710,331	3,562,678	0.81
		合計:ケイマン諸島	14,054,518	14,024,281	3.19
フランス					
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A	531,400	468,675	0.10
USD	475,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A	482,500	444,119	0.10
USD	525,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A	473,750	408,308	0.09
USD	400,000	SPCM SA 3.3750% 15/03/30 144A	400,000	337,228	0.08
USD	275,000	ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26 144A	275,000	260,604	0.06
USD	250,000	CONSTELLUM S 3.7500% 15/04/29 144A	250,000	213,820	0.05
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A	200,000	157,203	0.04
			2,612,650	2,289,957	0.52
		合計:フランス	2,612,650	2,289,957	0.52

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 (%)
ドイツ					
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	2,135,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/26 144A	2,198,256	1,940,362	0.44
USD	1,095,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27 144A	1,152,488	999,732	0.23
			3,350,744	2,940,094	0.67
		合計:ドイツ	3,350,744	2,940,094	0.67
アイルランド					
普通株式					
--	1,095	MALLINCKRODT PLC	61,054	8,037	0.00
			61,054	8,037	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	1,135,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A	1,111,000	1,035,506	0.23
USD	950,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A	970,000	859,494	0.20
USD	744,000	LCPR SR SECUR 6.7500% 15/10/27 144A	775,863	714,612	0.16
USD	775,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	761,750	638,406	0.15
USD	613,000	JAMES HARDIE 5.0000% 15/01/28 144A	648,657	582,029	0.13
USD	350,000	LCPR SR SECUR 5.1250% 15/07/29 144A	352,000	303,541	0.07
USD	325,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A	325,688	290,875	0.07
USD	300,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A	294,375	267,000	0.06
USD	300,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	219,750	247,125	0.06
USD	103,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A ⁽²⁾	107,070	15,708	0.00
USD	157,000	ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A ⁽²⁾	101,514	9,464	0.00
			5,667,667	4,963,760	1.13
		合計:アイルランド	5,728,721	4,971,797	1.13
イスラエル					
普通社債(固定金利債)					
USD	50,000	ENERGEAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28	50,000	46,100	0.01
USD	50,000	ENERGEAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31	50,000	45,125	0.01
			100,000	91,225	0.02
		合計:イスラエル	100,000	91,225	0.02
イタリア					
変動金利債					
USD	200,000	UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A	163,648	174,154	0.04
USD	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/06/32	162,500	158,727	0.03
			326,148	332,881	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	F-BRASILE SPA/F 7.3750% 15/08/26 XR	203,706	162,772	0.04
			203,706	162,772	0.04
		合計:イタリア	529,854	495,653	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 (%)
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
USD	375,000	ADIANT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A	384,947	356,231	0.08
			384,947	356,231	0.08
		合計:ジャージー	384,947	356,231	0.08
リベリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	675,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	602,124	529,624	0.12
USD	400,000	ROYAL CARIBBE 9.2500% 15/01/29 144A	408,960	421,101	0.10
USD	475,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	449,849	406,097	0.09
USD	250,000	ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A	252,563	260,011	0.06
USD	125,000	ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A	125,000	108,125	0.02
USD	75,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A	75,000	66,932	0.02
			1,913,496	1,791,890	0.41
		合計:リベリア	1,913,496	1,791,890	0.41
ルクセンブルグ					
普通株式					
--	2,137	INTELSAT SA/LUXE	226,772	52,357	0.01
			226,772	52,357	0.01
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	993,437	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	962,976	779,292	0.18
			962,976	779,292	0.18
新株予約権					
--	223	INTELSAT J-CVR A	0	1,673	0.00
--	223	INTELSAT J-CVR B	0	1,505	0.00
			0	3,178	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	850,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	883,629	812,710	0.19
USD	785,000	INTELSAT JACK 6.5000% 15/03/30 144A	763,413	706,499	0.17
USD	500,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	540,391	427,500	0.10
USD	400,000	ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A ⁽²⁾	393,220	312,551	0.07
USD	250,000	STENA INTERNA 5.7500% 01/03/24 144A	235,625	245,708	0.06
USD	520,000	VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	514,946	197,605	0.04
USD	200,000	CAMELOT FINAN 4.5000% 01/11/26 144A	197,725	189,209	0.04
USD	200,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	169,000	0.04
USD	200,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28 144A	200,000	134,592	0.03
USD	100,000	DANA FIN LUX 5.7500% 15/04/25 144A	99,069	99,039	0.02
USD	75,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	77,480	60,163	0.01
USD	31,000	MALLINCKRODT 10.0000% 15/06/29 144A	63,946	17,748	0.00
USD	225,000	INTELSAT JACK 0.0000% 15/07/25 ESC ⁽²⁾	0	0	0.00
			4,169,444	3,372,324	0.77
		合計:ルクセンブルグ	5,359,192	4,207,151	0.96

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 (%)
マルタ					
普通社債(固定金利債)					
USD	475,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A	447,717	416,970	0.10
USD	275,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A	272,212	265,989	0.06
			719,929	682,959	0.16
		合計:マルタ	719,929	682,959	0.16
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	575,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A	538,100	436,805	0.10
			538,100	436,805	0.10
		合計:マーシャル諸島	538,100	436,805	0.10
モーリシャス					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CA MAGNUM HLD 5.3750% 31/10/26 144A	200,000	186,000	0.04
			200,000	186,000	0.04
		合計:モーリシャス	200,000	186,000	0.04
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 144A	200,000	191,474	0.04
USD	200,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A	200,000	168,088	0.04
			400,000	359,562	0.08
		合計:メキシコ	400,000	359,562	0.08
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	705,000	VZ SECURED FI 5.0000% 15/01/32 144A	694,823	598,595	0.14
USD	600,000	SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A	596,000	537,357	0.12
USD	300,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	309,609	261,312	0.06
USD	200,000	UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A	205,083	180,952	0.04
USD	200,000	UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31 144A	200,000	175,934	0.04
USD	185,000	DIAMOND BC BV 4.6250% 01/10/29 144A	180,631	155,106	0.04
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A	150,000	94,500	0.02
			2,336,146	2,003,756	0.46
		合計:オランダ	2,336,146	2,003,756	0.46
パナマ					
普通社債(固定金利債)					
USD	3,575,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	3,468,279	2,935,206	0.67
USD	1,150,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26 144A	1,327,500	1,198,622	0.27
USD	525,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	525,000	412,125	0.09
USD	375,000	CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28 144A	348,500	321,701	0.07
USD	325,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A	298,000	311,188	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	150,000	CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A	150,000	154,125	0.04
USD	100,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A	100,000	90,025	0.02
			6,217,279	5,422,992	1.23
		合計: パナマ	6,217,279	5,422,992	1.23
		スウェーデン			
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	STENA AB 7.0000% 01/02/24 144A	256,320	247,986	0.06
			256,320	247,986	0.06
		合計: スウェーデン	256,320	247,986	0.06
		イギリス			
変動金利債					
USD	300,000	BARCLAYS PLC FRN 15/12/69	332,625	286,497	0.06
USD	200,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	219,955	205,220	0.05
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/72	200,250	200,830	0.05
			752,830	692,547	0.16
普通株式					
--	3,789	NOBLE CORP PLC	71,899	152,128	0.03
			71,899	152,128	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	990,000	INTL GAME TEC 6.2500% 15/01/27 144A	1,113,774	990,173	0.23
USD	450,000	ATLANTIC SUST 4.1250% 15/06/28 144A	452,250	400,500	0.09
USD	400,000	TRANSDIGM UK HLD 6.8750% 15/05/26	423,000	395,429	0.09
USD	400,000	ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27 144A	419,500	388,496	0.09
USD	400,000	EG GLOBAL 6.7500% 07/02/25 144A	407,000	367,616	0.08
USD	300,000	ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A	298,286	294,800	0.07
USD	250,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A	250,217	210,104	0.05
USD	200,000	JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A	200,000	197,073	0.04
EUR	200,000	EG GLOBAL 6.2500% 30/10/25 REGS	228,427	192,748	0.04
USD	200,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	200,000	167,690	0.04
USD	200,000	JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29 144A	200,000	156,274	0.04
GBP	150,000	MARKET BIDCO 5.5000% 04/11/27 REGS	170,413	143,473	0.03
EUR	100,000	EG GLOBAL 4.3750% 07/02/25 REGS	114,471	95,886	0.02
			4,477,338	4,000,262	0.91
		合計: イギリス	5,302,067	4,844,937	1.10
		アメリカ			
バンクローン					
USD	1,182,045	GREAT OUTDOORS G FRN 08/03/28 TB102	1,182,930	1,160,619	0.27
USD	686,913	PG&E CORPORATION FRN 23/06/25 TL	686,054	685,625	0.16
USD	650,000	LIFEPOINT FRN 16/11/25 1ST LIEN TB	648,375	631,211	0.14
USD	503,327	DIRECTTV FINANCING FRN 02/08/27 TL	492,219	494,466	0.11
USD	473,000	TIBCO SOFTWARE \$ FRN 30/03/29 TB	429,905	434,214	0.10
USD	433,111	SKILLSOFT FIN II IN FRN 31/07/28 TL	426,355	369,660	0.08
USD	420,000	ASURION N FRN 14/01/29 2ND LIEN TB4	415,800	348,338	0.08
USD	334,421	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB14	311,407	311,639	0.07
USD	299,158	JAZZ PHARM DOLLAR I FRN 05/05/28 TL	298,410	298,784	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	337,450	SWF HD INI FRN 31/12/49 1ST LIEN TL	334,373	286,411	0.07
USD	250,000	U OPEN TEXT CORP FRN 16/11/29 TB	242,500	249,167	0.06
USD	246,250	SCHWEITZER MAUDUIT FRN 09/02/28 TB	245,019	240,094	0.05
USD	244,138	DIAMOND SP FRN 25/05/26 1ST LIEN TL	235,570	221,758	0.05
USD	200,000	CAESARS ENTERT FRN 31/12/49 TB	198,000	199,812	0.05
USD	200,000	U DIRECTV FRN 02/08 FRN 02/08/27 TL	196,000	196,479	0.04
USD	200,000	U GREAT OUTDOORS G FRN 03/06/28 TB2	196,750	196,375	0.04
USD	200,000	U CSC HOLDINGS LLC FRN 15/01/28 TL	190,000	189,420	0.04
USD	194,149	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB06	180,788	180,922	0.04
USD	174,717	FINASTRA FRN 13/06/24 1ST LIEN TL01	172,096	164,124	0.04
USD	153,693	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB13	143,116	143,223	0.03
USD	130,000	GUARDIAN US HOL INI FRN 31/01/30 TL	127,400	128,863	0.03
USD	130,053	DEALER TI FRN 09/12/27 1ST LIEN TB2	126,802	128,699	0.03
USD	92,332	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB04	85,978	86,042	0.02
USD	91,076	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB12	84,808	84,872	0.02
USD	75,000	BMC SOFTWA FRN 27/02/26 2ND LIEN TL	74,625	70,219	0.02
USD	69,947	DEALER TI FRN 09/12/27 1ST LIEN TB2	68,198	69,218	0.02
USD	65,000	U TIBCO SOFTWARE FRN 20/03/29 TL	58,175	59,670	0.01
USD	60,584	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB11	56,414	56,456	0.01
USD	596,985	DIAMOND FRN 24/08/26 2ND LIEN TL02	91,040	49,038	0.01
USD	40,549	PARKER DRILLING FRN 26/03/24 TL	0	39,738	0.01
USD	35,774	FINASTRA FRN 13/06/24 1ST LIEN TL03	35,238	33,605	0.01
USD	32,555	FINASTRA FRN 13/06/24 1ST LIEN TL02	32,066	30,581	0.01
USD	24,327	ICON LUX FRN 03/07/28 TB	24,206	24,317	0.01
USD	21,204	TPC GRP INC FRN 31/05/23 TL	21,204	21,204	0.00
USD	13,249	SORENSEN HDGS SB FA FRN 17/03/26 TL ⁽²⁾	0	9,937	0.00
USD	6,061	ICON US FRN 03/07/28 TL	6,031	6,059	0.00
USD	3,976	TPC GROUP INC FRN 01/03/23 TL ⁽²⁾	3,976	3,976	0.00
USD	3,269	SORENSEN HDGS SA FA FRN 17/03/26 TL ⁽²⁾	0	2,452	0.00
USD	18,225	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL ⁽²⁾	98,083	0	0.00
			8,219,911	7,907,287	1.80
コール・ワラント					
--	431	DENBURY-CW25	1,566	24,237	0.01
			1,566	24,237	0.01
転換社債					
USD	550,000	DISH NETWO CV 2.3750% 15/03/24 144A	530,325	504,276	0.12
USD	400,000	CABLE ONE INC CV 0% 15/03/26	311,000	319,299	0.07
USD	17,776	CARNELIAN POINT HLD CV PIK 30/06/28 ⁽²⁾	177,761	177,761	0.04
USD	140,000	MARRIOTT VACATIO CV 0% 15/01/26	141,135	149,514	0.03
USD	90,000	GUARDANT HEALTH CV 0% 15/11/27	90,000	59,308	0.01
USD	5	GULFPORT ENERGY - P CV PIK 29/12/49	15,893	27,250	0.01
			1,266,114	1,237,408	0.28
変動金利債					
USD	475,000	VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A	478,062	445,520	0.09
USD	400,000	VISTRA CORP FRN 15/04/70 144A	400,000	390,984	0.09
USD	500,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	396,875	321,250	0.07
USD	175,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	162,000	159,809	0.04
USD	150,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	148,338	149,261	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	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	125,000	124,748	0.03
USD	75,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	79,594	75,664	0.02
USD	75,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	75,000	70,125	0.02
USD	75,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W	75,000	69,395	0.02
			1,939,869	1,806,756	0.41
普通株式					
--	13,005	RANGER OIL CORP	(1)	536,780	0.11
--	15,563	TPC GROUP SHARE REORG DUMMY ⁽²⁾	356,335	311,260	0.07
--	7,342	FORUM ENERGY TEC	198,509	234,577	0.05
--	168	CARNELIAN POINT HLDG LP COMMON UNI ⁽²⁾	358,241	203,478	0.05
--	1,714	GULFPORT ENERGY	91,423	117,049	0.03
--	8,775	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	139,813	70,200	0.02
--	273	FERRELLGAS PAR-B	72,000	39,039	0.01
--	1,636	VISTRA CORP	83,621	36,630	0.01
--	280	NEW HARDWOOD HOLDINGS BANKRUPTCY	19,087	23,800	0.01
--	2,557	PARKER DRILLING	119,770	18,155	0.00
--	926	IHEARTMEDIA-CL A	35,800	7,121	0.00
--	3,265	WARREN RESOURCES INC ⁽²⁾	0	1,633	0.00
--	16,378	BRUIN BLOCKER LLC COM (REC BLOCK) ⁽²⁾	0	819	0.00
--	14	INCLUSIVE LANGUAGE SERVICES LLC CLB ⁽²⁾	0	703	0.00
--	1,844	BLUESTEM GROUP INC	37,360	323	0.00
--	38	SUNGUARD MEMBERSHIP INTEREST	0	38	0.00
--	10,714	MOOD MEDIA CORPORATION R/B/R DUMMY	8,571	0	0.00
--	150	CLOUD PEAK ENERGY ⁽²⁾	0	0	0.00
--	2	PHYSIOTHERAPY PAH TR DUMMY ⁽²⁾	0	0	0.00
--	4,873	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY	227,217	0	0.00
			1,747,746	1,601,605	0.36
その他債券					
USD	897,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	931,415	866,469	0.21
USD	664,740	AMC ENTMT H 10.0000% 15/06/26 144A	652,531	324,978	0.07
USD	330,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	330,000	323,046	0.07
USD	320,000	DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A	336,000	316,214	0.07
USD	216,743	FORUM ENERGY TEC CV PIK 04/08/25	215,961	229,139	0.05
USD	100,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A	100,000	97,061	0.02
USD	65,000	UNTD AIR 20-1 B 4.8750% 15/01/26	47,027	44,911	0.01
USD	25,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A ⁽²⁾	25,015	5	0.00
			2,637,949	2,201,823	0.50
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	575,000	IRIS HLDG INC PIK 15/02/26 144A	590,624	500,155	0.12
USD	450,000	WHITE CAP PAR PIK 15/03/26 144A	463,631	409,541	0.09
USD	125,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27 144A	118,398	93,438	0.02
USD	101,747	DIEBOLD NIXDORF PIK 15/10/26 144A	97,123	51,637	0.01
USD	63,000	TOPS HLDNG II ESC PIK 15/06/18 ⁽²⁾	62,370	0	0.00
			1,332,146	1,054,771	0.24
新株予約権					
--	2,141	VISTRA ENERGY CORP RIGHT RTS	0	2,730	0.00
			0	2,730	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 (%)
普通社債(固定金利債)					
USD	2,450,000	FS ENERGY & P 7.5000% 15/08/23 144A	2,498,124	2,443,874	0.55
USD	2,695,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	2,758,398	2,352,195	0.52
USD	2,950,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	2,921,919	2,305,023	0.51
USD	1,750,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	1,873,437	1,731,701	0.38
USD	1,925,000	MSCI INC 3.8750% 15/02/31 144A	1,913,624	1,688,141	0.37
USD	1,565,000	TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI	1,579,894	1,658,899	0.37
USD	1,550,000	CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A	1,618,573	1,500,122	0.33
USD	1,225,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	1,648,045	1,497,562	0.33
USD	1,470,000	VAIL RESORTS 6.2500% 15/05/25 144A	1,566,174	1,473,226	0.32
USD	1,500,000	VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A	1,573,905	1,381,199	0.30
USD	1,391,392	GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26 144A	1,494,432	1,380,065	0.30
USD	1,450,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	1,536,181	1,357,166	0.30
USD	2,105,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	2,139,203	1,314,879	0.30
USD	1,325,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	1,363,397	1,308,993	0.30
USD	1,385,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	1,411,936	1,288,049	0.29
USD	1,500,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	1,484,999	1,282,345	0.29
USD	1,400,000	ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A	1,419,499	1,268,889	0.29
USD	1,525,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	1,529,787	1,266,862	0.29
USD	1,350,000	NEXTERA ENER 3.8750% 15/10/26 144A	1,410,249	1,252,124	0.28
USD	1,395,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	1,360,387	1,245,371	0.28
USD	1,300,000	NMG HLD/NEIMA 7.1250% 01/04/26 144A	1,334,618	1,241,382	0.28
USD	1,250,000	JB POINDEXTER 7.1250% 15/04/26 144A	1,323,124	1,234,674	0.28
USD	1,344,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	1,362,887	1,216,502	0.28
USD	1,250,000	KFC HLD/PIZZA 4.7500% 01/06/27 144A	1,315,624	1,212,499	0.28
USD	1,460,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	1,519,402	1,184,497	0.27
USD	1,225,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	1,277,812	1,176,934	0.27
USD	1,250,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	1,254,974	1,173,924	0.27
USD	2,650,000	DIG INTL FIN 8.0000% 31/12/26 144A	2,577,937	1,165,999	0.26
USD	1,200,000	HILTON WORLDWIDE 4.8750% 01/04/27	1,234,749	1,160,709	0.26
USD	1,195,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	1,207,685	1,139,331	0.26
USD	1,220,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	1,348,765	1,131,634	0.26
USD	1,215,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28	1,232,900	1,129,246	0.26
USD	1,150,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	1,158,437	1,115,499	0.25
USD	1,151,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	1,212,469	1,110,019	0.25
USD	1,000,000	HCA INC 7.5000% 06/11/33	1,337,675	1,105,507	0.25
USD	1,290,000	LAMAR MEDIA CORP 3.6250% 15/01/31	1,260,529	1,098,241	0.25
USD	1,200,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A	1,217,216	1,073,735	0.24
USD	1,200,000	TENET HEALTHCARE 4.2500% 01/06/29	1,176,986	1,066,991	0.24
USD	1,285,000	CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI	1,162,770	1,065,071	0.24
USD	1,100,000	PTC INC 3.6250% 15/02/25 144A	1,130,249	1,055,832	0.24
USD	1,350,000	DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A	1,290,637	1,047,937	0.24
USD	1,125,000	PTC INC 4.0000% 15/02/28 144A	1,154,312	1,046,204	0.24
USD	1,150,000	MPT OP PTNR/FINL 5.2500% 01/08/26	1,191,124	1,040,559	0.24
USD	1,100,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	1,161,718	1,033,913	0.23
USD	1,195,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	1,209,846	1,022,322	0.23
USD	925,000	KRAFT HEINZ FOOD 6.5000% 09/02/40	1,226,503	1,018,310	0.23
USD	1,504,000	LIFEPOINT HEA 5.3750% 15/01/29 144A	1,374,096	1,001,910	0.23

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 (%)
USD	1,000,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A	1,057,499	994,476	0.23
USD	1,000,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	1,032,249	979,999	0.22
USD	991,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	1,048,642	971,493	0.22
USD	1,025,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	1,100,644	970,160	0.22
USD	1,215,000	ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30	1,181,210	968,524	0.22
USD	1,125,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A	1,073,700	963,736	0.22
USD	975,000	GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27	1,003,624	957,937	0.22
USD	1,000,000	FORD MOTOR CR 4.3890% 08/01/26 GMTN	1,060,435	955,882	0.22
USD	965,000	UNITI/UNITI/C 7.8750% 15/02/25 144A	1,019,199	948,096	0.22
USD	1,150,000	CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A	1,093,476	947,312	0.22
USD	1,100,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	1,118,291	946,549	0.22
USD	1,000,000	WATCO COS LLC 6.5000% 15/06/27 144A	1,068,749	940,667	0.21
USD	1,150,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	1,121,278	931,443	0.21
USD	1,150,000	SCOTTS MIRACLE 4.0000% 01/04/31	1,109,982	920,982	0.21
USD	1,075,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A	1,024,867	916,051	0.21
USD	1,105,000	LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A	1,114,612	907,277	0.21
USD	1,000,000	EQT MIDSTREAM PT 4.1250% 01/12/26	1,003,999	904,758	0.21
USD	775,000	FORD HOLDINGS 9.3000% 01/03/30	1,042,550	889,313	0.20
USD	1,050,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	1,073,805	888,400	0.20
USD	750,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	850,624	882,983	0.20
USD	875,000	ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A	905,624	876,352	0.20
USD	920,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/03/27 144A	932,218	870,872	0.20
USD	1,000,000	SERVICE CORP 4.0000% 15/05/31	999,999	870,325	0.20
USD	935,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	886,790	864,744	0.20
USD	1,000,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	876,830	858,559	0.20
USD	1,000,000	PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A	962,494	843,680	0.19
USD	1,330,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	1,176,291	838,582	0.19
USD	965,000	NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A	964,337	834,431	0.19
USD	925,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29 144A	899,530	821,585	0.19
USD	800,000	CAESARS ENT 7.0000% 15/02/30 144A	799,999	816,000	0.19
USD	900,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	905,262	815,211	0.19
USD	800,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27 144A	858,323	811,768	0.18
USD	805,000	T-MOBILE USA INC 5.3750% 15/04/27	854,305	806,810	0.18
USD	850,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	846,291	804,926	0.18
USD	840,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A	839,118	803,250	0.18
USD	875,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI	865,375	788,253	0.18
USD	925,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	936,623	783,938	0.18
USD	808,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	842,162	777,802	0.18
USD	875,000	CLAR SCI HLD 4.8750% 01/07/29 144A	843,257	766,113	0.17
USD	895,000	OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A	874,050	763,371	0.17
USD	750,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A	833,063	759,008	0.17
USD	875,000	POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A	798,877	755,637	0.17
USD	750,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	768,160	745,088	0.17
USD	800,000	ENCINO ACQUIS 8.5000% 01/05/28 144A	793,140	744,825	0.17
USD	758,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	774,596	744,278	0.17
USD	825,000	LPL HOLDINGS 4.0000% 15/03/29 144A	824,766	733,348	0.17
USD	825,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28	837,638	732,188	0.17
USD	775,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	799,895	728,888	0.17

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	750,000	VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A	781,353	722,949	0.16
USD	850,000	JEFFERIES FIN LL 5.0000% 15/08/28	846,659	719,799	0.16
USD	800,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	737,658	717,944	0.16
USD	886,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	879,499	717,660	0.16
USD	750,000	CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI	776,729	714,225	0.16
USD	775,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	805,051	705,967	0.16
USD	825,000	CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30	756,724	703,129	0.16
USD	700,000	LIVE NATION E 6.5000% 15/05/27 144A	750,438	701,275	0.16
USD	875,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A	813,744	695,968	0.16
USD	650,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	830,488	695,500	0.16
USD	625,000	OCCIDENTAL PETE 7.5000% 01/05/31	725,221	693,791	0.16
USD	700,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A	726,250	687,751	0.16
USD	735,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	769,638	684,469	0.16
USD	785,000	REGIONALCARE/ 9.7500% 01/12/26 144A	680,885	684,182	0.16
USD	730,000	HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A	737,362	681,170	0.15
USD	700,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A	689,911	669,974	0.15
USD	700,000	BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27	708,866	664,811	0.15
USD	675,000	GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A	707,742	663,478	0.15
USD	775,000	PATRICK INDS 4.7500% 01/05/29 144A	775,415	660,614	0.15
USD	665,000	INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A	712,905	651,906	0.15
USD	663,000	AMSTED INDS 5.6250% 01/07/27 144A	692,988	649,772	0.15
USD	685,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	668,156	648,298	0.15
USD	700,000	WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A	713,956	648,270	0.15
USD	720,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	710,712	645,702	0.15
USD	644,000	CNX RESOURCES 7.2500% 14/03/27 144A	687,966	641,245	0.15
USD	650,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	689,730	639,975	0.15
USD	750,000	MERCER INTL INC 5.1250% 01/02/29 WI	737,063	638,130	0.14
USD	750,000	YUM! BRANDS INC 3.6250% 15/03/31	741,750	637,500	0.14
USD	725,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	669,375	631,301	0.14
USD	575,000	CARNIVAL HLD 10.3750% 01/05/28 144A	593,358	619,563	0.14
USD	650,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	681,688	619,223	0.14
USD	695,000	CLAR SCI HLD 3.8750% 01/07/28 144A	667,938	618,661	0.14
USD	670,000	TELEFLEX INC 4.2500% 01/06/28 144A	689,507	617,912	0.14
USD	700,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	671,388	616,496	0.14
USD	700,000	HOLOGIC INC 3.2500% 15/02/29 144A	692,000	614,950	0.14
USD	650,000	VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29 144A	664,250	605,515	0.14
USD	675,000	AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A	710,750	603,923	0.14
USD	700,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	649,500	603,778	0.14
USD	714,000	MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29 144A	693,527	600,117	0.14
USD	650,000	M/I HOMES INC 4.9500% 01/02/28	667,950	594,994	0.14
USD	650,000	WESTERN MIDSTRM 4.3000% 01/02/30	630,195	594,055	0.13
USD	595,000	SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A	595,423	593,513	0.13
USD	600,000	KOPPERS INC 6.0000% 15/02/25 144A	618,000	591,000	0.13
USD	600,000	TAYLOR MORRIS 5.8750% 15/06/27 144A	666,750	589,770	0.13
USD	700,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A	574,975	589,538	0.13
USD	600,000	LAND O LAKES CAP 7.4500% 15/03/28	697,700	589,500	0.13
USD	705,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A	700,313	579,655	0.13
USD	756,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A	778,788	568,142	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	600,000	SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI	597,600	568,029	0.13
USD	600,000	FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29	507,000	567,858	0.13
USD	558,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	630,455	567,183	0.13
USD	600,000	ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A	593,465	567,000	0.13
USD	625,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	641,875	565,025	0.13
USD	675,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	646,686	564,550	0.13
USD	700,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A	572,563	563,073	0.13
USD	625,000	COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A	644,083	561,563	0.13
USD	600,000	CREDIT ACCEPT 5.1250% 31/12/24 144A	618,000	560,814	0.13
USD	575,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	592,243	560,625	0.13
USD	650,000	HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A	646,061	559,668	0.13
USD	525,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	570,094	557,839	0.13
USD	750,000	REAL HERO MER 6.2500% 01/02/29 144A	781,042	553,796	0.13
USD	650,000	ROCKIES EXPRE 6.8750% 15/04/40 144A	691,903	551,577	0.13
USD	545,000	VERSCEND ESCR 9.7500% 15/08/26 144A	558,325	547,725	0.12
USD	650,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	659,801	543,109	0.12
USD	545,000	CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A	542,113	541,895	0.12
USD	675,000	B&G FOODS INC 5.2500% 15/09/27	704,438	541,745	0.12
USD	625,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A	642,750	541,248	0.12
USD	688,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A ⁽²⁾	538,534	538,714	0.12
USD	550,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	536,182	536,634	0.12
USD	550,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	562,500	534,504	0.12
USD	605,000	CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI	592,031	532,703	0.12
USD	550,000	PROVIDENCE SE 5.8750% 15/11/25 144A	581,332	529,375	0.12
USD	600,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	593,000	528,641	0.12
USD	540,000	DIVERSIFIED HLTH 9.7500% 15/06/25	580,882	528,159	0.12
USD	575,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A	552,188	525,437	0.12
USD	620,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	628,678	525,134	0.12
USD	670,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	619,750	523,183	0.12
USD	625,000	CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A	624,833	521,804	0.12
USD	625,000	HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A	576,406	520,186	0.12
USD	565,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	562,600	520,150	0.12
USD	670,000	TERRIER MEDIA 8.8750% 15/12/27 144A	718,364	519,766	0.12
USD	700,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	674,785	514,310	0.12
USD	610,000	CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A	605,973	512,800	0.12
USD	575,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	566,375	507,438	0.12
USD	525,000	RANGE RESOURCES 4.8750% 15/05/25	520,091	506,632	0.12
USD	408,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	476,316	502,860	0.11
USD	515,000	CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26 144A	533,375	499,211	0.11
USD	500,000	NEWMARK GROUP 6.1250% 15/11/23 WI	545,500	498,750	0.11
USD	560,000	NEON HLDGS I 10.1250% 01/04/26 144A	612,900	498,540	0.11
USD	500,000	BOXER PARENT 7.1250% 02/10/25 144A	538,750	495,117	0.11
USD	510,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	566,738	493,568	0.11
USD	490,000	GOLDEN ENTERT 7.6250% 15/04/26 144A	521,953	492,127	0.11
USD	705,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29 144A	691,802	488,370	0.11
USD	500,000	CALIFORNIA RE 7.1250% 01/02/26 144A	511,500	487,885	0.11
USD	555,000	H&E EQUIPMENT 3.8750% 15/12/28 144A	535,460	487,150	0.11
USD	500,000	SUMMIT MID HL 8.5000% 15/10/26 144A	497,056	486,775	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 (%)
USD	500,000	IQVIA INC 5.0000% 15/10/26 144A	518,000	485,950	0.11
USD	550,000	PRIME HEALTHC 7.2500% 01/11/25 144A	579,581	485,200	0.11
USD	500,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	553,385	485,000	0.11
USD	600,000	WOLVERINE WOR 4.0000% 15/08/29 144A	540,938	483,336	0.11
USD	550,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A	486,063	482,317	0.11
USD	550,000	BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A	546,500	481,187	0.11
USD	500,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	498,844	480,156	0.11
USD	600,000	ALLIED UNIVER 6.0000% 01/06/29 144A	582,047	479,420	0.11
USD	475,000	CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A	472,250	477,375	0.11
USD	500,000	VICI PROPERTI 4.5000% 01/09/26 144A	523,250	477,168	0.11
USD	500,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	481,425	473,020	0.11
USD	525,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	525,000	471,833	0.11
USD	460,000	WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A	489,287	471,419	0.11
USD	500,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	430,406	471,100	0.11
USD	475,000	SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A	504,688	470,250	0.11
USD	523,000	FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A	552,712	469,393	0.11
USD	500,000	PENN NATL GAM 5.6250% 15/01/27 144A	520,750	466,310	0.11
USD	450,000	DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27 144A	459,000	465,611	0.11
USD	475,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A	488,219	464,055	0.11
USD	560,000	MCAFEE CORP 7.3750% 15/02/30 144A	553,300	463,966	0.11
USD	700,000	SWF ESCROW IS 6.5000% 01/10/29 144A	672,344	463,750	0.11
USD	535,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	504,839	463,722	0.11
USD	450,000	NINE ENERGY SVC 13.0000% 01/02/28	427,500	463,500	0.11
USD	500,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	530,140	463,245	0.11
USD	550,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	522,500	461,920	0.10
USD	525,000	CENTURY ALUMI 7.5000% 01/04/28 144A	537,486	461,683	0.10
USD	450,000	CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A	443,975	460,409	0.10
USD	525,000	STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A	541,800	460,081	0.10
USD	450,000	FORD MOTOR CO 7.4000% 01/11/46	622,125	459,000	0.10
USD	450,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A	477,300	458,527	0.10
USD	485,000	NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A	492,050	458,130	0.10
USD	510,000	OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A	494,228	457,618	0.10
USD	500,000	ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30	523,188	457,440	0.10
USD	475,000	UNITED NATURA 6.7500% 15/10/28 144A	503,438	456,424	0.10
USD	500,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	500,000	455,000	0.10
USD	525,000	ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A	550,313	452,276	0.10
USD	525,000	MSCI INC 3.6250% 01/11/31 144A	521,063	448,768	0.10
USD	500,000	BLACK KNIGHT 3.6250% 01/09/28 144A	485,475	448,750	0.10
USD	435,000	AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A	441,913	446,755	0.10
USD	450,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A	470,313	445,917	0.10
USD	525,000	HUNT COS INC 5.2500% 15/04/29 144A	506,139	445,095	0.10
USD	490,000	NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A	475,292	440,878	0.10
USD	525,000	CWT TRAVEL GR 8.5000% 19/11/26 144A	447,188	439,688	0.10
USD	550,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	537,517	438,664	0.10
USD	500,000	LPL HOLDINGS 4.3750% 15/05/31 144A	500,000	437,805	0.10
USD	625,000	PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31 144A	616,293	436,106	0.10
USD	500,000	BLOCK COMMUNI 4.8750% 01/03/28 144A	510,060	435,043	0.10
USD	500,000	TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26	510,180	435,000	0.10

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	500,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	506,938	431,250	0.10
USD	475,000	ASBURY AUTO GRP 4.5000% 01/03/28 WI	476,313	430,093	0.10
USD	450,000	SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29	432,000	428,625	0.10
USD	435,000	CENTENNIAL RE 6.8750% 01/04/27 144A	417,600	424,898	0.10
USD	465,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A	465,500	423,226	0.10
USD	495,000	KEN GARFF AUT 4.8750% 15/09/28 144A	500,717	423,218	0.10
USD	450,000	VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A	420,750	423,000	0.10
USD	430,000	NORTONLIFELOC 5.0000% 15/04/25 144A	435,762	421,400	0.10
USD	425,000	USIS MERGER S 6.8750% 01/05/25 144A	416,438	420,798	0.10
USD	445,000	CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A	423,863	420,592	0.10
USD	475,000	TENET HEALTHCARE 4.3750% 15/01/30	439,375	419,297	0.10
USD	425,000	CHESAPEAKE EN 6.7500% 15/04/29 144A	448,666	419,156	0.10
USD	425,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	414,375	418,625	0.10
USD	460,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	445,655	418,600	0.10
USD	500,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A	455,469	417,246	0.09
USD	450,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	444,858	417,227	0.09
USD	495,000	VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28 144A	510,536	416,137	0.09
USD	450,000	INSTALLED BUI 5.7500% 01/02/28 144A	473,683	414,135	0.09
USD	430,000	WINNEBAGO IND 6.2500% 15/07/28 144A	442,431	413,580	0.09
USD	425,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A	436,458	408,629	0.09
USD	460,000	LSB INDUSTRIE 6.2500% 15/10/28 144A	451,994	408,394	0.09
USD	400,000	FORD MOTOR CRED 6.9500% 06/03/26	400,746	408,052	0.09
USD	425,000	HILCORP ENER 6.2500% 01/11/28 144A	404,938	405,432	0.09
USD	525,000	C&S GROUP 5.0000% 15/12/28 144A	469,790	404,261	0.09
USD	406,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	421,285	404,241	0.09
USD	430,000	LIKEWIZE CORP 9.7500% 15/10/25 144A	468,275	404,200	0.09
USD	425,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A	406,094	403,924	0.09
USD	450,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	456,406	402,750	0.09
USD	425,000	CHENIERE ENERGY 4.5000% 01/10/29	445,625	397,169	0.09
USD	475,000	NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A	474,117	397,037	0.09
USD	470,000	SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A	475,696	397,023	0.09
USD	425,000	HILCORP ENER 6.0000% 15/04/30 144A	425,000	395,611	0.09
USD	350,000	OCCIDENTAL PETE 7.8750% 15/09/31	424,375	393,750	0.09
USD	474,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	468,765	393,447	0.09
USD	400,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	407,052	391,956	0.09
USD	525,000	GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A	501,688	390,566	0.09
USD	400,000	LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24 144A	390,275	389,204	0.09
USD	385,000	STEVENS HOLDI 6.1250% 01/10/26 144A	388,504	388,899	0.09
USD	450,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A	400,178	386,933	0.09
USD	400,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	414,185	386,793	0.09
USD	475,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	483,696	386,012	0.09
USD	400,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A	402,978	385,853	0.09
USD	389,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	416,985	385,694	0.09
USD	425,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	452,696	384,217	0.09
USD	745,000	RADIATE HOLDC 6.5000% 15/09/28 144A	622,188	383,502	0.09
USD	400,000	ADVANCED DRAI 5.0000% 30/09/27 144A	420,375	380,578	0.09
USD	425,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A	427,342	380,084	0.09
USD	375,000	AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A	374,615	379,200	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 (%)
USD	400,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	424,125	379,004	0.09
USD	375,000	CAESARS ENT 8.1250% 01/07/27 144A	376,000	378,750	0.09
USD	400,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A	395,320	378,244	0.09
USD	425,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	403,849	377,310	0.09
USD	350,000	YUM! BRANDS INC 6.8750% 15/11/37	428,750	374,757	0.09
USD	425,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A	412,625	374,587	0.09
USD	450,000	FERTITTA ENT 6.7500% 15/01/30 144A	442,688	372,460	0.08
USD	375,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	369,375	369,737	0.08
USD	425,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29	441,860	369,620	0.08
USD	375,000	TRIDENT TPI H 9.2500% 01/08/24 144A	378,138	365,925	0.08
USD	400,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	407,590	364,658	0.08
USD	375,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A	372,138	364,534	0.08
USD	425,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	423,750	364,368	0.08
USD	350,000	OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28	333,688	363,303	0.08
USD	420,000	VERTIV GROUP 4.1250% 15/11/28 144A	416,626	363,300	0.08
USD	425,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	359,614	363,218	0.08
USD	425,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	425,000	360,936	0.08
USD	410,000	BROADSTREET P 5.8750% 15/04/29 144A	404,138	360,729	0.08
USD	350,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A	380,806	358,974	0.08
USD	400,000	CHENIERE ENERGYP 4.0000% 01/03/31	376,000	358,224	0.08
USD	360,000	POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A	360,975	356,199	0.08
USD	375,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A	375,000	355,313	0.08
USD	410,000	GROUP 1 AUTO 4.0000% 15/08/28 144A	387,883	354,834	0.08
USD	450,000	NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A	375,205	353,428	0.08
USD	475,000	REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A	463,879	352,989	0.08
USD	375,000	RAIN CH CARB 7.2500% 01/04/25 144A	388,268	352,799	0.08
USD	425,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A	415,775	352,750	0.08
USD	495,000	GLATFELTER CO 4.7500% 15/11/29 144A	330,600	352,569	0.08
USD	375,000	KORN/FERRY IN 4.6250% 15/12/27 144A	388,594	352,551	0.08
USD	400,000	SOUTHWESTERN ENE 4.7500% 01/02/32	363,416	351,000	0.08
USD	425,000	PENN NATL GAM 4.1250% 01/07/29 144A	378,125	350,257	0.08
USD	355,000	VAREX IMAGING 7.8750% 15/10/27 144A	353,225	350,129	0.08
USD	390,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	380,319	350,107	0.08
USD	400,000	CLOUD SOFTWAR 6.5000% 31/03/29 144A	344,625	349,801	0.08
USD	350,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	343,000	348,721	0.08
USD	400,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	387,589	347,988	0.08
USD	400,000	SUBURBAN PROP 5.0000% 01/06/31 144A	360,946	347,930	0.08
USD	340,000	BOEING CO 5.8050% 01/05/50	369,081	346,891	0.08
USD	350,000	HOLLY PAR/FIN 6.3750% 15/04/27 144A	348,420	346,588	0.08
USD	400,000	ACCO BRANDS C 4.2500% 15/03/29 144A	379,250	342,071	0.08
USD	400,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	396,092	341,570	0.08
USD	400,000	CABLEVISION L 3.8750% 15/09/27 144A	397,500	340,006	0.08
USD	350,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A	349,000	339,391	0.08
USD	340,000	SCIENTIFIC GA 7.0000% 15/05/28 144A	347,531	337,016	0.08
USD	400,000	CSC HOLDINGS 5.3750% 01/02/28 144A	368,000	336,092	0.08
USD	550,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A	541,500	335,346	0.08
USD	375,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30	375,000	334,219	0.08
USD	400,000	LABL INC 8.2500% 01/11/29 144A	384,992	333,702	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	325,000	GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A	325,000	328,218	0.07
USD	350,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	358,724	327,726	0.07
USD	350,000	CARS.COM INC 6.3750% 01/11/28 144A	350,380	326,918	0.07
USD	325,000	NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27	328,750	326,622	0.07
USD	340,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A	342,803	324,490	0.07
USD	400,000	OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A	348,375	324,394	0.07
USD	375,000	VECTOR GROUP 5.7500% 01/02/29 144A	387,478	324,060	0.07
USD	350,000	COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A	358,750	323,750	0.07
USD	400,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	367,355	323,500	0.07
USD	375,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	366,594	321,171	0.07
USD	375,000	PGT INNOVATIO 4.3750% 01/10/29 144A	332,488	319,878	0.07
USD	350,000	CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A	307,281	318,938	0.07
USD	335,000	G-III APPAREL 7.8750% 15/08/25 144A	303,313	317,956	0.07
USD	600,000	WW INTERNATIO 4.5000% 15/04/29 144A	595,278	317,737	0.07
USD	350,000	HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25	346,061	316,775	0.07
USD	412,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	372,277	314,972	0.07
USD	370,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A	305,191	314,829	0.07
USD	375,000	VALVOLINE INC 3.6250% 15/06/31 144A	369,031	314,509	0.07
USD	430,000	CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A	430,538	314,085	0.07
USD	325,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	321,438	314,074	0.07
USD	350,000	MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A	357,875	312,536	0.07
USD	328,638	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	351,716	312,372	0.07
USD	350,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A	333,125	308,875	0.07
USD	375,000	LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29 144A	354,938	307,723	0.07
USD	300,000	HCA INC 5.6250% 01/09/28	346,890	304,248	0.07
USD	325,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	314,666	303,960	0.07
USD	325,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	316,875	303,508	0.07
USD	350,000	KRONOS ACQ / 7.0000% 31/12/27 144A	339,031	303,109	0.07
USD	325,000	SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30	325,211	302,861	0.07
USD	350,000	LEVEL 3 FIN I 3.4000% 01/03/27 144A	303,438	302,681	0.07
USD	350,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	344,236	302,570	0.07
USD	325,000	ALTA EQUIPMEN 5.6250% 15/04/26 144A	334,344	302,271	0.07
USD	300,000	FTAI INFRA E 10.5000% 01/06/27 144A	283,755	300,883	0.07
USD	350,000	UNIFRAX ESC I 5.2500% 30/09/28 144A	332,980	300,422	0.07
USD	300,000	US FOODS INC 6.2500% 15/04/25 144A	300,375	299,993	0.07
USD	300,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	295,500	299,379	0.07
USD	295,000	BOEING CO 5.9300% 01/05/60	383,067	299,348	0.07
USD	345,000	ITT HOLDINGS 6.5000% 01/08/29 144A	301,998	299,320	0.07
USD	299,000	SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25	297,512	296,549	0.07
USD	325,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	343,518	296,465	0.07
USD	475,000	AT HOME GROUP 7.1250% 15/07/29 144A	459,976	295,735	0.07
USD	350,000	GREAT LAKES D 5.2500% 01/06/29 144A	354,393	295,713	0.07
USD	300,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	295,500	294,574	0.07
USD	300,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	300,000	294,000	0.07
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 3.8100% 09/01/24	299,625	294,000	0.07
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 3.3700% 17/11/23	292,500	293,884	0.07
USD	350,000	INTERFACE INC 5.5000% 01/12/28 144A	365,750	292,252	0.07
USD	320,000	B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25	283,457	291,632	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	325,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A	327,344	290,303	0.07
USD	352,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	323,990	289,288	0.07
USD	300,000	CCM MERGER IN 6.3750% 01/05/26 144A	313,170	289,137	0.07
USD	325,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	307,750	287,625	0.07
USD	310,000	CEC ENTERTAIN 6.7500% 01/05/26 144A	308,788	287,528	0.07
USD	376,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A	388,789	286,823	0.07
USD	300,000	FIRSTENERGY CORP 4.1500% 15/07/27 B	332,250	286,410	0.07
USD	350,000	MSCI INC 3.2500% 15/08/33 144A	350,000	286,125	0.06
USD	279,000	ANTERO RESOUR 7.6250% 01/02/29 144A	295,788	284,447	0.06
USD	300,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A	320,750	283,341	0.06
USD	350,000	CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29 144A	298,375	283,301	0.06
USD	325,000	ADAPTHEALTH L 4.6250% 01/08/29 144A	323,466	282,523	0.06
USD	325,000	ENERGIZER HLD 4.3750% 31/03/29 144A	289,906	281,476	0.06
USD	380,000	CORNERSTONE 6.1250% 15/01/29 144A	371,250	281,352	0.06
USD	300,000	ENTEGRI ESCR 4.7500% 15/04/29 144A	267,750	280,784	0.06
USD	300,000	RHP HOTEL PPTY 4.7500% 15/10/27	279,969	280,169	0.06
USD	325,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	326,990	280,004	0.06
USD	300,000	TEREX CORP 5.0000% 15/05/29 144A	273,597	279,717	0.06
USD	300,000	PENNYMAC FIN 5.3750% 15/10/25 144A	279,750	279,644	0.06
USD	270,000	OCCIDENTAL PETE 7.1500% 15/05/28	281,475	279,450	0.06
USD	355,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	321,675	279,316	0.06
USD	300,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	293,012	275,904	0.06
USD	295,000	BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A	277,380	275,825	0.06
USD	300,000	IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A	308,940	274,500	0.06
USD	300,000	MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29	278,250	273,750	0.06
USD	275,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	261,486	273,309	0.06
USD	300,000	PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A	313,125	273,299	0.06
USD	275,000	BELLRING DIST 7.0000% 15/03/30 144A	272,375	272,886	0.06
USD	275,000	ADVANCED DRAI 6.3750% 15/06/30 144A	275,044	272,495	0.06
USD	325,000	CHEMOURS CO 4.6250% 15/11/29 144A	319,016	270,080	0.06
USD	300,000	CTR PARTNERSH 3.8750% 30/06/28 144A	302,225	268,623	0.06
USD	260,000	DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A	301,275	267,489	0.06
USD	300,000	ADAPTHEALTH L 5.1250% 01/03/30 144A	277,174	267,375	0.06
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 2.7000% 10/08/26	266,250	266,889	0.06
USD	350,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	345,776	264,414	0.06
USD	300,000	SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A	263,500	264,288	0.06
USD	275,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	280,750	264,000	0.06
USD	300,000	MIDWEST GMNG 4.8750% 01/05/29 144A	299,625	263,972	0.06
USD	300,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A	304,375	263,854	0.06
USD	450,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	455,313	263,210	0.06
USD	300,000	EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A	276,560	263,052	0.06
USD	300,000	GRAHAM PKG CO 7.1250% 15/08/28 144A	307,938	262,511	0.06
USD	300,000	ASBURY AUTO GRP 4.7500% 01/03/30 WI	297,188	262,403	0.06
USD	300,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	291,250	261,759	0.06
USD	263,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	265,750	261,104	0.06
USD	300,000	NFP CORP 6.8750% 15/08/28 144A	291,211	259,187	0.06
USD	275,000	LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29	269,530	258,950	0.06
USD	275,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A	275,000	257,208	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	247,000	TALEN ENERGY 7.2500% 15/05/27 144A ⁽²⁾	236,144	257,163	0.06
USD	275,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	279,813	256,438	0.06
USD	275,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.5500% 01/07/30	255,341	256,240	0.06
USD	300,000	SRS DISTRIBUT 6.0000% 01/12/29 144A	281,750	255,175	0.06
USD	250,000	CRESTWOOD MID 8.0000% 01/04/29 144A	256,805	253,758	0.06
USD	286,000	AMSTED INDS 4.6250% 15/05/30 144A	268,530	252,032	0.06
USD	277,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29	276,860	250,599	0.06
USD	250,000	PERMIAN RESR 7.7500% 15/02/26 144A	255,420	249,850	0.06
USD	250,000	MATTEL INC 5.8750% 15/12/27 144A	274,373	248,750	0.06
USD	400,000	AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29	261,000	248,665	0.06
USD	225,000	AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A	222,750	248,587	0.06
USD	345,000	UNIFRAX ESC I 7.5000% 30/09/29 144A	331,469	248,440	0.06
USD	325,000	RADIATE HOLDC 4.5000% 15/09/26 144A	328,835	248,128	0.06
USD	300,000	LFS TOPCO LLC 5.8750% 15/10/26 144A	282,000	247,509	0.06
USD	275,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A	232,375	247,500	0.06
USD	250,000	WARRIOR MET C 7.8750% 01/12/28 144A	248,189	246,717	0.06
USD	250,000	GATES GLOBAL 6.2500% 15/01/26 144A	245,313	246,220	0.06
USD	250,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	257,813	245,926	0.06
USD	275,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	275,000	245,438	0.06
USD	250,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A	245,964	245,388	0.06
USD	235,000	CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A	231,974	244,694	0.06
USD	250,000	ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI	249,984	244,063	0.06
USD	275,000	RHP HOTEL PPT 4.5000% 15/02/29 144A	275,000	244,023	0.06
USD	250,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	234,375	243,044	0.06
USD	325,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A	318,344	242,548	0.06
USD	250,000	NABORS INDS INC 5.7500% 01/02/25 WI	210,938	242,389	0.06
USD	250,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	224,375	241,863	0.05
USD	225,000	GARDEN SPINCO 8.6250% 20/07/30 144A	231,450	240,598	0.05
USD	250,000	TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27	261,200	240,313	0.05
USD	250,000	CREDIT SUISSE NY 3.625% 09/09/24 MT	236,623	237,902	0.05
USD	250,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI	267,500	234,866	0.05
USD	250,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	257,188	234,300	0.05
USD	250,000	SUMMIT MATERI 5.2500% 15/01/29 144A	234,375	233,890	0.05
USD	250,000	ACADIA HEALTH 5.0000% 15/04/29 144A	232,625	233,731	0.05
USD	225,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	249,188	233,720	0.05
USD	230,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/02/26 144A	229,836	233,314	0.05
USD	250,000	TENET HEALTHCARE 6.8750% 15/11/31	245,000	230,843	0.05
USD	250,000	SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27	247,572	230,662	0.05
USD	250,000	US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A	228,750	229,605	0.05
USD	275,000	MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A	253,712	229,298	0.05
USD	275,000	EMBECTA CORP 5.0000% 15/02/30 144A	262,281	227,563	0.05
USD	250,000	ROLLER BEARIN 4.3750% 15/10/29 144A	220,313	225,625	0.05
USD	230,000	UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A	238,100	224,569	0.05
USD	225,000	LAREDO PETROLEUM 10.1250% 15/01/28	224,438	224,478	0.05
USD	275,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A	275,000	224,155	0.05
USD	250,000	ROCKIES EXPRE 4.8000% 15/05/30 144A	251,200	222,873	0.05
USD	225,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	235,033	222,762	0.05
USD	223,000	ALLEGHENY LUDLUM 6.9500% 15/12/25	241,676	222,614	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	235,000	TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28	232,750	222,597	0.05
USD	230,000	SUBURBAN PROPANE 5.8750% 01/03/27	232,991	222,272	0.05
USD	225,000	ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A	240,188	221,510	0.05
USD	225,000	ALLEGiant TRA 7.2500% 15/08/27 144A	226,274	220,293	0.05
USD	250,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	253,519	219,862	0.05
USD	334,000	DIEBOLD NIXDO 9.3750% 15/07/25 144A	255,758	219,585	0.05
USD	425,000	LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A	358,921	218,875	0.05
USD	225,000	CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A	225,000	217,406	0.05
USD	225,000	PDC ENERGY INC 5.7500% 15/05/26	232,031	217,132	0.05
USD	225,000	TENET HEALTHC 6.1250% 15/06/30 144A	222,625	217,125	0.05
USD	250,000	PAPA JOHN'S I 3.8750% 15/09/29 144A	216,191	216,700	0.05
USD	225,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	239,551	216,192	0.05
USD	225,000	GLOB PART/GLP F 7.0000% 01/08/27 WI	239,063	216,156	0.05
USD	225,000	TITAN INTL INC 7.0000% 30/04/28 WI	230,575	215,438	0.05
USD	225,000	STANDARD IND 5% 15/02/27 144A	223,656	213,183	0.05
USD	275,000	CARROLS RESTA 5.8750% 01/07/29 144A	265,961	211,608	0.05
USD	250,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A	219,438	210,938	0.05
USD	225,000	ANTERO RESOUR 5.3750% 01/03/30 144A	225,000	210,094	0.05
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 7.3500% 06/03/30	199,754	209,500	0.05
USD	250,000	CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32 WI	250,000	208,530	0.05
USD	210,000	VICI PROPRTI 5.7500% 01/02/27 144A	213,812	208,331	0.05
USD	205,000	ENLINK MIDSTR 6.5000% 01/09/30 144A	205,000	208,301	0.05
USD	225,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	228,671	208,283	0.05
USD	275,000	DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29 144A	275,000	207,932	0.05
USD	275,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A	236,000	206,696	0.05
USD	210,000	FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32	210,000	205,667	0.05
USD	200,000	REGAL REXNORD 6.3000% 15/02/30	199,998	204,644	0.05
USD	250,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	242,730	204,366	0.05
USD	230,000	NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A	231,813	204,127	0.05
USD	220,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	226,584	203,830	0.05
USD	200,000	GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30	200,000	203,000	0.05
USD	250,000	SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A	247,813	202,603	0.05
USD	220,000	HILCORP ENER 6.0000% 01/02/31 144A	206,500	202,400	0.05
USD	225,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	186,967	202,335	0.05
USD	200,000	HOWMET AEROSPACE 5.9000% 01/02/27	231,859	202,179	0.05
USD	218,000	MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A	219,417	202,117	0.05
USD	225,000	LAMB WESTON H 4.3750% 31/01/32 144A	225,000	201,175	0.05
USD	250,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	242,563	200,135	0.05
USD	200,000	NINE ENERGY S 8.7500% 01/11/23 144A	195,000	200,000	0.05
USD	225,000	SC GAMES HLD/ 6.6250% 01/03/30 144A	216,750	199,907	0.05
USD	225,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	188,250	199,125	0.05
USD	225,000	VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A	225,400	198,923	0.05
USD	194,055	TPC GRP INC EXIT 13.0000% 16/12/27	0	198,848	0.05
USD	225,000	ENCOMPASS HLTH 4.6250% 01/04/31	212,250	197,925	0.04
USD	300,000	VERITAS US/BM 7.5000% 01/09/25 144A	281,735	197,743	0.04
USD	195,000	SPRINGLEAF FIN 8.2500% 01/10/23	201,576	197,438	0.04
USD	250,000	OCCIDENTAL PETE 4.2000% 15/03/48	223,391	196,634	0.04
USD	200,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	212,294	196,454	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	200,000	ENPRO INDUSTRIES 5.7500% 15/10/26	210,600	195,750	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25	200,000	195,697	0.04
USD	225,000	NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A	225,063	195,462	0.04
USD	205,000	NRG ENERGY INC 5.7500% 15/01/28 WI	208,521	194,791	0.04
USD	200,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	212,250	194,170	0.04
USD	300,000	LD HOLDINGS G 6.1250% 01/04/28 144A	296,295	193,823	0.04
USD	225,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	192,375	192,716	0.04
USD	205,000	AMER AXLE & MFG 6.2500% 15/03/26	210,843	192,290	0.04
USD	225,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	225,000	192,035	0.04
USD	265,000	CSC HOLDINGS 7.5000% 01/04/28 144A	196,138	191,796	0.04
USD	200,000	CHESAPEAKE EN 5.8750% 01/02/29 144A	211,700	191,500	0.04
USD	205,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A	193,763	190,690	0.04
USD	250,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A	253,906	190,241	0.04
USD	200,000	OCCIDENTAL PETE 3.4000% 15/04/26	179,500	189,546	0.04
USD	190,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A	193,300	189,147	0.04
USD	275,000	ZAYO GROUP HO 6.1250% 01/03/28 144A	282,658	189,063	0.04
USD	200,000	CENTRAL GARDEN 5.1250% 01/02/28	211,500	188,799	0.04
USD	200,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	215,900	188,172	0.04
USD	200,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A	188,000	187,242	0.04
USD	200,000	BONANZA CREEK 5.0000% 15/10/26 144A	187,750	186,258	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25	200,000	186,184	0.04
USD	275,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	275,000	185,640	0.04
USD	225,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A	188,438	184,934	0.04
USD	200,000	NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A	193,500	184,478	0.04
USD	200,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	195,781	184,000	0.04
USD	225,000	VISTA OUTDOOR 4.5000% 15/03/29 144A	223,796	182,012	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27	168,500	180,632	0.04
USD	200,000	SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A	200,000	179,772	0.04
USD	200,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	195,781	179,000	0.04
USD	200,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A	200,000	178,713	0.04
USD	200,000	PACTIV EVERGR 4.3750% 15/10/28 144A	199,844	178,246	0.04
USD	225,000	FORD MOTOR CO 3.2500% 12/02/32	189,000	177,889	0.04
USD	175,000	DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27	190,094	177,621	0.04
USD	200,000	GENTING NEW Y 3.3000% 15/02/26 144A	178,978	177,473	0.04
USD	175,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/04/28 144A	174,888	177,377	0.04
USD	200,000	LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30	178,250	177,105	0.04
USD	175,000	OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25	175,000	176,988	0.04
USD	200,000	GARTNER GROUP 3.7500% 01/10/30 144A	206,000	176,114	0.04
USD	200,000	DT MIDSTREAM 4.1250% 15/06/29 144A	174,000	175,846	0.04
USD	175,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI	175,000	175,567	0.04
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A	179,500	175,016	0.04
USD	200,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A	198,125	175,000	0.04
USD	185,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	170,200	174,218	0.04
USD	175,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A	175,000	174,145	0.04
USD	300,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	292,813	173,549	0.04
USD	240,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	239,513	172,699	0.04
USD	200,000	HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A	200,000	172,634	0.04
USD	200,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/11/30 144A	206,000	171,106	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	200,000	HOST HOTELS 3.5000% 15/09/30 I	168,480	170,829	0.04
USD	175,000	TARGA RES PRTRNS 5.0000% 15/01/28	178,875	170,291	0.04
USD	200,000	ALLISON TRANS 3.7500% 30/01/31 144A	195,250	168,914	0.04
USD	175,000	ECO MATERIAL 7.8750% 31/01/27 144A	173,188	167,718	0.04
USD	170,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	174,550	167,014	0.04
USD	200,000	OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A	200,000	166,970	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 2.9000% 10/02/29	166,000	166,615	0.04
USD	165,000	SEALED AIR CO 6.1250% 01/02/28 144A	165,050	166,238	0.04
USD	175,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	178,656	166,185	0.04
USD	200,000	OLYMPUS WTR H 6.2500% 01/10/29 144A	200,000	165,994	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31	200,000	165,978	0.04
USD	200,000	COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A	173,375	165,534	0.04
USD	171,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	160,360	165,131	0.04
USD	200,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	182,000	164,549	0.04
USD	168,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	186,900	164,056	0.04
USD	249,000	CENTURYLINK INC 7.6500% 15/03/42 U	283,907	164,016	0.04
USD	175,000	CLEVELAND-CLI 4.6250% 01/03/29 144A	177,217	163,240	0.04
USD	175,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	173,675	161,000	0.04
USD	160,000	ACI WORLDWIDE 5.7500% 15/08/26 144A	153,200	158,000	0.04
USD	200,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A	149,031	157,940	0.04
USD	200,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	132,500	157,084	0.04
USD	175,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A	165,550	156,677	0.04
USD	205,000	CABLEVISION L 5.6250% 15/09/28 144A	205,000	156,313	0.04
USD	175,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	160,906	154,688	0.04
USD	175,000	HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26 144A	172,000	154,603	0.04
USD	190,000	SYNEOS HEALTH 3.6250% 15/01/29 144A	187,713	153,871	0.03
USD	150,000	REGAL REXNORD 6.4000% 15/04/33 144A	149,541	153,802	0.03
USD	150,000	TRANSDIGM INC 8.0000% 15/12/25 144A	156,938	152,983	0.03
USD	175,000	CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A	151,813	152,667	0.03
USD	339,000	POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26 144A	199,040	152,550	0.03
USD	250,000	SENIOR HOUSING 4.7500% 15/02/28	249,084	152,036	0.03
USD	150,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	153,188	150,087	0.03
USD	150,000	NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A	153,375	149,438	0.03
USD	175,000	MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29 144A	175,000	149,228	0.03
USD	150,000	MURPHY OIL USA 5.6250% 01/05/27	144,105	147,168	0.03
USD	185,000	CORNERSTONE C 6.7500% 15/08/24 144A	169,738	147,075	0.03
USD	175,000	DANA INC 4.5000% 15/02/32	175,000	147,016	0.03
USD	150,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	150,000	146,967	0.03
USD	200,000	CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A	200,000	146,920	0.03
USD	150,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	153,303	146,718	0.03
USD	150,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	156,000	145,891	0.03
USD	175,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	175,000	145,618	0.03
USD	150,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	150,000	145,500	0.03
USD	175,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	172,813	145,292	0.03
USD	175,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	175,000	145,144	0.03
USD	150,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4% 01/08/24	149,250	145,125	0.03
USD	150,000	NEW FORTRESS 6.7500% 15/09/25 144A	147,375	143,250	0.03
USD	150,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A	150,938	142,875	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	150,000	WESTERN MIDSTRM 3.3500% 01/02/25	131,625	142,818	0.03
USD	175,000	SCOTTS MIRACLE 4.3750% 01/02/32	142,091	142,646	0.03
USD	175,000	P&L DEV/PLD F 7.7500% 15/11/25 144A	187,075	142,419	0.03
USD	175,000	DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A	175,000	142,406	0.03
USD	150,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	146,750	142,062	0.03
USD	150,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	144,488	141,990	0.03
USD	140,000	PENN VIRGINIA 9.2500% 15/08/26 144A	132,300	141,925	0.03
USD	150,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	150,000	141,350	0.03
USD	125,000	COLUMBIA/HCA 7.7500% 15/07/36 MTN	161,250	141,060	0.03
USD	150,000	CAMELOT RETUR 8.7500% 01/08/28 144A	135,444	140,978	0.03
USD	150,000	HANESBRANDS I 4.8750% 15/05/26 144A	141,188	140,492	0.03
USD	150,000	VICI PROPERTI 4.5000% 15/01/28 144A	156,563	140,248	0.03
USD	150,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A	145,083	138,398	0.03
USD	150,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	140,625	138,273	0.03
USD	150,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A	153,563	138,000	0.03
USD	160,000	ASBURY AUTO G 5.0000% 15/02/32 144A	160,000	137,183	0.03
USD	150,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	150,000	136,491	0.03
USD	150,000	BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A	134,219	135,923	0.03
USD	150,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	150,000	135,854	0.03
USD	150,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A	138,375	135,711	0.03
USD	146,000	ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A	147,095	135,561	0.03
USD	136,000	HECLA MINING CO 7.2500% 15/02/28	149,430	135,516	0.03
USD	150,000	SUNNOVA ENER 5.8750% 01/09/26 144A	150,908	134,664	0.03
USD	150,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	150,000	134,439	0.03
USD	150,000	TRIDENT TPI H 6.6250% 01/11/25 144A	129,125	133,435	0.03
USD	150,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	150,000	133,367	0.03
USD	150,000	UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A	150,000	133,291	0.03
USD	150,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	118,625	131,250	0.03
USD	153,000	GRAFTECH FINA 4.6250% 15/12/28 144A	156,775	130,989	0.03
USD	185,000	BOEING CO 3.3750% 15/06/46	158,576	130,621	0.03
USD	150,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	150,000	130,571	0.03
USD	150,000	SENIOR HOUSING 4.7500% 01/05/24	129,500	129,789	0.03
USD	150,000	WESTERN MIDSTRM 5.5000% 01/02/50	116,700	129,750	0.03
USD	125,000	BALL CORP 6.8750% 15/03/28	125,000	128,903	0.03
USD	125,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI	126,125	128,646	0.03
USD	150,000	TREEHOUSE FOODS 4.0000% 01/09/28	133,313	127,500	0.03
USD	125,000	VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30 144A	125,000	127,188	0.03
USD	125,000	NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A	125,000	127,151	0.03
USD	150,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	153,855	127,125	0.03
USD	125,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	127,188	126,690	0.03
USD	125,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	94,632	125,941	0.03
USD	125,000	HCA INC 5.3750% 01/09/26	130,476	125,602	0.03
USD	125,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	130,000	125,468	0.03
USD	150,000	ONEMAIN FINANCE 3.8750% 15/09/28	150,000	125,334	0.03
USD	150,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	138,875	125,086	0.03
USD	125,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A	125,000	124,967	0.03
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A	203,750	124,263	0.03
USD	1,840,000	DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A	819,435	124,200	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	175,000	ENDURANCE INT 6.0000% 15/02/29 144A	168,928	124,079	0.03
USD	125,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A	126,314	123,204	0.03
USD	150,000	UNITI / CSL 4.7500% 15/04/28 144A	149,513	123,000	0.03
USD	150,000	BALL CORP 3.1250% 15/09/31	121,125	122,895	0.03
USD	130,000	YUM! BRANDS I 4.7500% 15/01/30 144A	143,488	122,227	0.03
USD	125,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	124,056	121,080	0.03
USD	125,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	125,000	119,219	0.03
USD	125,000	CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI	130,313	118,788	0.03
USD	125,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A	124,485	118,750	0.03
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.0000% 15/11/31 144A	200,000	118,723	0.03
USD	125,000	SUGAR HSP GAM 5.8750% 15/05/25 144A	118,813	117,125	0.03
USD	150,000	NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A	115,688	116,936	0.03
USD	125,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A	125,000	116,925	0.03
USD	125,000	TARGA RES PRTRNS 4.8750% 01/02/31	125,000	116,865	0.03
USD	125,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	115,483	116,086	0.03
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A	125,000	115,375	0.03
USD	125,000	CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A	125,000	114,306	0.03
USD	125,000	APACHE CORP 4.2500% 15/01/30	132,813	113,558	0.03
USD	125,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	125,000	113,318	0.03
USD	125,000	LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A	124,804	113,251	0.03
USD	125,000	NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A	125,000	111,563	0.03
USD	125,000	GARTNER GROUP 3.6250% 15/06/29 144A	125,000	111,437	0.03
USD	125,000	SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A	125,000	111,339	0.03
USD	125,000	TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A	127,031	110,938	0.03
USD	100,000	SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A	100,000	108,250	0.02
USD	125,000	SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29	127,188	108,110	0.02
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	140,250	107,892	0.02
USD	125,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	125,000	107,316	0.02
USD	150,000	PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29 144A	148,803	107,210	0.02
USD	175,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A	175,000	106,711	0.02
USD	125,000	TOPBUILD CORP 4.1250% 15/02/32 144A	125,000	105,026	0.02
USD	125,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A	125,000	104,994	0.02
USD	125,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	104,438	104,917	0.02
USD	125,000	CABLE ONE INC 4.0000% 15/11/30 144A	124,203	103,416	0.02
USD	125,000	CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A	100,000	102,882	0.02
USD	105,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	101,913	102,638	0.02
USD	125,000	PILGRIM'S PRI 3.5000% 01/03/32 144A	125,000	101,146	0.02
USD	100,000	OCCIDENTAL PETE 5.5500% 15/03/26	70,000	101,018	0.02
USD	165,000	VICTORS MERGE 6.3750% 15/05/29 144A	137,619	100,630	0.02
USD	150,000	DIVERSIFIED HLTH 4.3750% 01/03/31	127,583	100,496	0.02
USD	100,000	CRESCENT ENRG 9.2500% 15/02/28 144A	100,000	99,789	0.02
USD	130,000	BOEING CO 3.7500% 01/02/50	114,256	99,535	0.02
USD	125,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	125,000	99,264	0.02
USD	100,000	PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A	95,280	99,015	0.02
USD	100,000	GENESIS ENERGY 6.5000% 01/10/25	96,750	98,200	0.02
USD	100,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	96,708	97,757	0.02
USD	100,000	TARGA RES PRTRNS 5.5000% 01/03/30	105,625	97,521	0.02
USD	100,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A	100,000	97,280	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	100,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A	100,033	97,124	0.02
USD	100,000	MERCER INTL INC 5.5000% 15/01/26 WI	95,000	96,752	0.02
USD	100,000	LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26 144A	100,209	96,625	0.02
USD	100,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI	103,125	95,855	0.02
USD	100,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A	100,000	95,750	0.02
USD	100,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	101,000	94,625	0.02
USD	125,000	GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A	118,906	94,524	0.02
USD	100,000	AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A	100,000	94,238	0.02
USD	225,000	EMERGENT BIOS 3.8750% 15/08/28 144A	125,025	94,219	0.02
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	112,438	93,683	0.02
USD	100,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	87,000	93,460	0.02
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 2.6250% 15/04/26	100,000	93,163	0.02
USD	100,000	CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28	100,235	92,850	0.02
USD	100,000	MOHEGAN TRIBA 8.0000% 01/02/26 144A	96,310	92,500	0.02
USD	100,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A	100,000	92,250	0.02
USD	100,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	100,000	92,037	0.02
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 3.3750% 15/04/29	101,000	90,958	0.02
USD	100,000	DELEK LOG PT/ 7.1250% 01/06/28 144A	100,000	90,788	0.02
USD	100,000	MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28	100,063	90,274	0.02
USD	100,000	LABL INC 5.8750% 01/11/28 144A	97,964	90,158	0.02
USD	125,000	HOME POINT CA 5.0000% 01/02/26 144A	124,219	90,027	0.02
USD	100,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	100,000	89,742	0.02
USD	100,000	ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A	102,287	89,500	0.02
USD	115,000	BOEING CO 3.9000% 01/05/49	107,228	89,406	0.02
USD	100,000	OSCAR ACQCO L 9.5000% 15/04/30 144A	92,190	89,389	0.02
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31	100,444	89,364	0.02
USD	100,000	API ESCROW CO 4.7500% 15/10/29 144A	100,000	89,263	0.02
USD	100,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A	100,000	89,149	0.02
USD	100,000	SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A	96,757	88,912	0.02
USD	100,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A	100,000	88,750	0.02
USD	100,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	100,000	88,090	0.02
USD	75,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	75,000	87,803	0.02
USD	100,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	100,000	87,371	0.02
USD	100,000	LIFEPPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A	82,438	87,213	0.02
USD	100,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	97,375	86,526	0.02
USD	100,000	KONTOOR BRAND 4.1250% 15/11/29 144A	99,250	86,497	0.02
USD	100,000	TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A	100,000	85,931	0.02
USD	225,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A	225,000	85,525	0.02
USD	100,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	99,255	83,770	0.02
USD	90,000	RAILWORKS HLD 8.2500% 15/11/28 144A	88,248	83,391	0.02
USD	79,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	97,761	83,286	0.02
USD	100,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A	101,069	82,843	0.02
USD	90,000	TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A	91,906	82,260	0.02
USD	110,000	BOEING CO 3.6250% 01/03/48	96,724	79,823	0.02
USD	75,000	OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36	52,438	78,188	0.02
USD	75,000	TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A ⁽²⁾	75,000	76,756	0.02
USD	75,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	74,813	76,313	0.02
USD	100,000	PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29 144A	90,250	76,250	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	NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29	75,000	76,240	0.02
USD	75,000	UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29 144A	75,000	76,124	0.02
USD	75,000	PRA GROUP INC 8.3750% 01/02/28 144A	75,000	75,469	0.02
USD	75,000	CRESTWOOD MID 7.3750% 01/02/31 144A	75,000	75,401	0.02
USD	75,000	IRB HOLDING C 7.0000% 15/06/25 144A	75,000	75,110	0.02
USD	85,000	FREEDOM MORTG 7.6250% 01/05/26 144A	85,000	74,800	0.02
USD	75,000	NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A	75,000	74,726	0.02
USD	75,000	PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A	75,000	74,402	0.02
USD	75,000	HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A	75,000	74,064	0.02
USD	75,000	ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28 144A	75,000	74,050	0.02
USD	75,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	75,281	74,032	0.02
USD	75,000	GRAPHIC PACKAGE 4.1250% 15/08/24	72,188	73,410	0.02
USD	75,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	75,000	73,247	0.02
USD	75,000	HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A	75,000	73,088	0.02
USD	75,000	UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28 144A	75,000	72,963	0.02
USD	75,000	OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/06/25	52,688	72,779	0.02
USD	75,000	VICI PROPRTI 4.2500% 01/12/26 144A	75,000	70,797	0.02
USD	75,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	78,938	70,475	0.02
USD	100,000	WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A	98,625	70,000	0.02
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI	76,500	69,800	0.02
USD	75,000	CHEMOURS CO 5.3750% 15/05/27	58,271	69,377	0.02
USD	75,000	TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28	75,000	69,365	0.02
USD	75,000	RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30 144A	75,000	67,688	0.02
USD	75,000	FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A	75,000	67,470	0.02
USD	75,000	EMBECTA CORP 6.7500% 15/02/30 144A	73,888	67,401	0.02
USD	75,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	75,000	65,873	0.01
USD	75,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A	75,000	65,625	0.01
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	75,000	65,250	0.01
USD	75,000	CHS/COMMUNITY 6.0000% 15/01/29 144A	75,000	65,250	0.01
USD	75,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	75,000	65,162	0.01
USD	75,000	LEVEL 3 FIN I 4.6250% 15/09/27 144A	70,313	63,563	0.01
USD	75,000	DANA INC 4.2500% 01/09/30	75,000	63,471	0.01
USD	75,000	CNX MID PART 4.7500% 15/04/30 144A	75,000	63,110	0.01
USD	75,000	HADRIAN MERGE 8.5000% 01/05/26 144A	63,188	62,454	0.01
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	65,813	62,082	0.01
USD	75,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A	75,000	62,063	0.01
USD	75,000	SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A	75,000	61,949	0.01
USD	75,000	AHP HEALTH 5.7500% 15/07/29 144A	75,000	61,618	0.01
USD	150,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A	150,000	60,624	0.01
USD	75,000	SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A	75,000	59,576	0.01
USD	75,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	74,313	59,549	0.01
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	71,571	58,211	0.01
USD	75,000	REALOGY GRP / 5.7500% 15/01/29 144A	70,875	58,067	0.01
USD	75,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	75,000	54,908	0.01
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	59,345	52,472	0.01
USD	50,000	DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26	49,993	52,013	0.01
USD	50,000	XPO ESCROW SU 7.5000% 15/11/27 144A	49,481	51,380	0.01
USD	79,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	52,239	50,955	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	L BRANDS INC 7.5000% 15/06/29	50,688	50,813	0.01
USD	50,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A	49,392	50,750	0.01
USD	50,000	CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31 144A	50,000	50,621	0.01
USD	50,000	SCIENTIFIC GA 7.2500% 15/11/29 144A	50,000	49,875	0.01
USD	50,000	TRI POINTE GROUP 5.8750% 15/06/24	49,075	49,750	0.01
USD	50,000	EVERGRN ACQ/T 9.7500% 26/04/28 144A	48,993	49,125	0.01
USD	50,000	BRINKER INTL 5.0000% 01/10/24 144A	52,456	48,750	0.01
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 3.4500% 15/07/24	44,375	48,375	0.01
USD	50,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A	46,147	48,371	0.01
USD	50,000	NFP CORP 7.5000% 01/10/30 144A	50,000	47,419	0.01
USD	50,000	ADAPTHEALTH L 6.1250% 01/08/28 144A	53,313	47,276	0.01
USD	50,000	MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26	46,125	46,924	0.01
USD	50,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A	50,000	46,459	0.01
USD	50,000	ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A	45,313	46,433	0.01
USD	50,000	CHOBANI LLC/F 4.6250% 15/11/28 144A	51,800	45,630	0.01
USD	50,000	UNITED WHOLE 5.7500% 15/06/27 144A	50,000	44,898	0.01
USD	50,000	VICI PROPRTI 4.1250% 15/08/30 144A	50,000	44,725	0.01
USD	50,000	BEAZER HOMES USA 5.8750% 15/10/27	42,188	44,625	0.01
USD	50,000	MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A	50,000	44,625	0.01
USD	50,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A	50,000	44,406	0.01
USD	50,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	50,000	44,378	0.01
USD	50,000	NFP CORP 4.8750% 15/08/28 144A	50,375	43,759	0.01
USD	50,000	TARGA RES PRTRNS 4.0000% 15/01/32	50,000	43,689	0.01
USD	50,000	ASSUREDPARTNE 5.6250% 15/01/29 144A	50,000	42,477	0.01
USD	50,000	SPIRIT AEROSYS 4.6000% 15/06/28	48,250	42,294	0.01
USD	2,720,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A	1,444,569	41,388	0.01
USD	50,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	50,000	41,316	0.01
USD	50,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A	50,000	41,063	0.01
USD	50,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	50,000	40,375	0.01
USD	50,000	SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A	50,000	39,558	0.01
USD	50,000	ARKO CORP 5.1250% 15/11/29 144A	50,000	39,366	0.01
USD	50,000	AT HOME GROUP 4.8750% 15/07/28 144A	50,000	36,000	0.01
USD	50,000	PARK RIVER HO 6.7500% 01/08/29 144A	34,500	35,131	0.01
USD	34,000	MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25	34,638	33,737	0.01
USD	50,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A	50,000	31,986	0.01
USD	75,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A ⁽²⁾	72,470	30,342	0.01
USD	36,732	FRONTIER COMMUN 5.8750% 01/11/29	47,380	29,765	0.01
USD	30,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	33,462	28,276	0.01
USD	100,000	ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A	99,730	27,000	0.01
USD	25,000	SABRE GLBL I 11.2500% 15/12/27 144A	24,534	26,391	0.01
USD	25,000	TALEN ENERGY 7.6250% 01/06/28 144A ⁽²⁾	25,000	26,062	0.01
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	15,813	25,174	0.01
USD	25,000	RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25	25,000	25,006	0.01
USD	25,000	CALLON PETROLEUM 8.2500% 15/07/25	25,331	24,979	0.01
USD	25,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	17,375	24,768	0.01
USD	25,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	25,000	24,610	0.01
USD	25,000	CLYDESDALE AC 6.6250% 15/04/29 144A	25,000	24,578	0.01
USD	25,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	25,000	24,006	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	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A	25,000	23,785	0.01
USD	25,000	NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A	24,500	23,531	0.01
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	22,750	0.01
USD	25,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A	25,000	22,702	0.01
USD	25,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	25,000	22,551	0.01
USD	20,000	FREPORT-MCMORAN 5.4% 14/11/34	24,225	19,865	0.00
USD	25,000	GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A	17,438	19,078	0.00
USD	25,000	MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42	16,688	16,500	0.00
USD	12,500	PACIFIC GAS&ELEC 3.4500% 01/07/25	11,007	11,928	0.00
USD	12,500	PACIFIC GAS&ELEC 3.7500% 01/07/28	11,191	11,475	0.00
USD	91,000	EXELA INTER 11.5000% 15/07/26 144A	91,000	11,148	0.00
USD	10,000	BOEING CO 3.8500% 01/11/48	9,107	7,526	0.00
USD	125,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	124,844	5,625	0.00
USD	400,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23 ⁽²⁾	321,876	3,000	0.00
USD	300,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24 ⁽²⁾	172,125	3,000	0.00
USD	2,285	GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26	699	2,266	0.00
USD	200,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/06/21 ⁽²⁾	165,944	1,500	0.00
USD	50,000	BASIC ENERGY 10.7500% 15/10/23 ESC	49,521	750	0.00
USD	100,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24	1,277	63	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 31/12/72	952	47	0.00
USD	190,023	DENVER CORP ESCROW 0% 15/08/18 ⁽²⁾	145,956	0	0.00
USD	250,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	400,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 ⁽²⁾	250,200	0	0.00
			342,349,949	304,413,982	69.14
優先証券					
--	1,075	BOSTON SCIE CV PFD 5.5000% 01/06/23	117,493	122,357	0.03
--	84	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM	84,000	0	0.00
			201,493	122,357	0.03
米国債					
USD	5,628,000	US TREASURY N/B 3.0000% 31/07/24	5,599,201	5,504,009	1.25
USD	3,200,000	US TREASURY N/B 3.8750% 30/11/27	3,214,625	3,234,000	0.73
USD	1,435,000	US TREASURY N/B 4.2500% 30/09/24	1,437,654	1,431,188	0.33
			10,251,480	10,169,197	2.31
ワラント					
--	1,215	VISTRA COR-CW24	0	148	0.00
			0	148	0.00
		合計:アメリカ	369,948,223	330,542,301	75.08
		組入資産合計	459,256,633	409,242,081	92.96

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

(2) 債務不履行／公正価値評価有価証券

財務書類に関する注記

2023年1月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1-外国為替先渡し契約

2023年1月31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。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	13,539,507,099	USD	105,848,588	2023年2月24日	(1,690,420)
USD	333,607	EUR	306,200	2023年3月2日	2,183
USD	171,939	GBP	139,409	2023年3月2日	222
USD	246,563	JPY	31,555,720	2023年2月24日	3,808
USD	7,296	JPY	933,860	2023年2月24日	113
USD	4,864	JPY	622,560	2023年2月24日	75
USD	2,384	JPY	305,220	2023年2月24日	37
USD	4,160	JPY	540,000	2023年2月24日	6
JPY	3,410,000	USD	26,313	2023年2月24日	(81)
JPY	4,800,000	USD	37,064	2023年2月24日	(138)
JPY	4,020,000	USD	31,086	2023年2月24日	(161)
JPY	4,410,000	USD	34,473	2023年2月24日	(548)
					(1,684,904)

注記2-先物契約

2023年1月31日、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	81	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年3月	9,285,890	144,912
USD	29	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2023年3月	5,964,031	2,406
USD	77	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2023年3月	8,417,063	69,278
				23,666,984	216,596
売り持ちポジション					
USD	(11)	FUT US LONG BOND(CBT)	2023年3月	(1,432,063)	(46,422)
USD	(3)	FUT US ULTRA BOND CBT	2023年3月	(426,375)	(19,195)
				(1,858,438)	(65,617)
					150,979

注記3-クレジット・デフォルト・スワップ契約

2023年1月31日、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益 (米ドル)
		<i>プロテクションの買いポジション</i>		
USD	5,460,000	CDX NA IG S39 10Y 1%	2032年12月20日	51,580
				<u>51,580</u>
		<i>プロテクションの売りポジション</i>		
USD	3,640,447	CDX MARKIT NA HY S39 V1 5%	2027年12月20日	88,722
				<u>88,722</u>
				<u>140,302</u>

Nomura Multi Managers Fund II - Emerging Markets Debt

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 新興国債券FC/FD

2023年2月28日決算

(計算期間: 2022年3月1日～2023年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下、「新興国債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●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。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJPモルガン・エマーGING・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●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。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

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

純資産計算書

2023年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

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

受益証券一口当たり情報:

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

運用計算書

2023年2月28日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

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

純資産変動計算書
2023年2月28日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

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

発行済受益証券数の変動表
2023年2月28日に終了する計測期間

(未監査)

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

統計情報

2023年2月28日現在

(未監査)

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

組入資産明細

2023年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	DUBAI GOVT IN 5.2500% 30/01/43 EMTN	184,800	182,758	0.04
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS	164,000	164,374	0.04
		合計:アラブ首長国連邦	6,170,357	5,655,996	1.22
			11,179,622	10,256,154	2.21
イギリス					
変動金利債					
USD	400,000	STANDARD CHART FRN 16/11/28 REGS	400,000	431,282	0.10
USD	400,000	STANDARD CHART FRN 16/11/25 REGS	400,000	413,366	0.09
USD	200,000	HSBC HOLDINGS FRN 11/08/28	200,000	195,188	0.04
USD	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 11/08/26	200,000	194,949	0.04
USD	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 11/08/33	200,000	185,241	0.04
			1,400,000	1,420,026	0.31
普通社債(固定金利債)					
USD	1,980,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	2,371,764	2,019,683	0.43
USD	400,000	VEDANTA RESOU 7.1250% 31/05/23 REGS	373,000	366,934	0.08
USD	300,000	BARCLAYS PLC FRN 09/08/26	300,000	295,591	0.06
USD	200,000	BIDVEST GROUP 3.6250% 23/09/26 REGS	200,000	178,000	0.04
EUR	200,000	NAK NAFTAOGAZ 7.1250% 19/07/24	240,556	39,279	0.01
		合計:イギリス	3,485,320	2,899,487	0.62
			4,885,320	4,319,513	0.93
アメリカ					
その他債券					
USD	600,000	RIO OIL FINAN 9.2500% 06/07/24 REGS	151,553	136,230	0.03
USD	250,000	RIO OIL FINAN 9.7500% 06/01/27 REGS	130,451	113,800	0.02
			282,004	250,030	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	900,000	SASOL FIN USA 5.8750% 27/03/24	962,680	888,018	0.19
USD	200,000	TSMC ARIZONA 4.2500% 22/04/32	199,484	191,021	0.04
			1,162,164	1,079,039	0.23
財務省短期証券					
USD	1,700,000	TREASURY BILL 0% 27/04/23 *	1,681,342	1,687,602	0.36
			1,681,342	1,687,602	0.36
米国財務省長期証券					
USD	1,600,000	US TREASURY N/B 3.1250% 31/08/29	1,568,056	1,505,999	0.33
USD	1,200,000	US TREASURY N/B 3.2500% 15/05/42	1,087,877	1,051,125	0.23
USD	700,000	US TREASURY N/B 3.3750% 15/08/42	664,250	624,313	0.13
USD	700,000	US TREASURY N/B 1.8750% 15/02/41	532,030	495,141	0.11
USD	600,000	US TREASURY N/B 2.0000% 15/11/41	427,753	428,906	0.09
USD	400,000	US TREASURY N/B 2.3750% 15/02/42	310,922	304,625	0.07
USD	200,000	US TREASURY N/B 1.7500% 15/08/41	174,320	137,125	0.03
		合計:アメリカ	4,765,208	4,547,234	0.99
			7,890,718	7,563,905	1.63
ウルグアイ					
国債					
USD	3,118,842	URUGUAY 5.7500% 28/10/34	3,108,347	3,353,726	0.73
USD	2,261,512	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	2,609,685	2,165,398	0.47
USD	628,482	URUGUAY 4.3750% 23/01/31	638,569	611,984	0.13
			6,356,601	6,131,108	1.33
その他債券					
USD	962,687	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	1,213,006	947,043	0.20
			1,213,006	947,043	0.20
		合計:ウルグアイ	7,569,607	7,078,151	1.53
ウズベキスタン					
国債					
USD	488,000	REPUB UZBEKIS 3.9000% 19/10/31 REGS	480,230	388,580	0.08
USD	433,000	UZBEKNEFTEGAZ 4.7500% 16/11/28 REGS	433,000	359,684	0.08
			913,230	748,264	0.16
普通社債(固定金利債)					
USD	810,000	REPUB UZBEKIS 5.3750% 20/02/29 REGS	826,953	742,981	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(%)
USD	735,000	REPUB UZBEKIS 3.7000% 25/11/30 REGS	705,535	590,778	0.13
			1,532,488	1,333,759	0.29
		合計:ウズベキスタン	2,445,718	2,082,023	0.45
		ベトナム			
国債					
USD	300,000	VIETNAM (REP 4.8000% 19/11/24 REGS	335,760	294,780	0.07
			335,760	294,780	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	340,000	DEBT & ASSET 1.0000% 10/10/25 REGS	289,000	289,000	0.06
			289,000	289,000	0.06
		合計:ベトナム	624,760	583,780	0.13
		ザンビア			
国債					
USD	1,442,000	ZAMBIA REP OF 5.3750% 20/09/22 REGS	910,137	638,085	0.13
USD	880,000	ZAMBIA REP OF 8.5000% 14/04/24 REGS	592,150	409,200	0.09
			1,502,287	1,047,285	0.22
その他債券					
USD	1,700,000	ZAMBIA REP OF 8.9700% 30/07/27 REGS	1,035,110	775,625	0.17
			1,035,110	775,625	0.17
		合計:ザンビア	2,537,397	1,822,910	0.39
		組入資産合計	521,254,836	438,420,892	94.61

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

* 有価証券はデリバティブのために担保として一部差し入れられている。

財務書類に関する注記

2023年2月28日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

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

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

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

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

注記2 - 先物契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

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

注記3 - 金利スワップ契約

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

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

注記4 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

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

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