

# 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース） 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第32期（決算日2025年1月27日）

作成対象期間（2024年7月26日～2025年1月27日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

**0120-753104**（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額        |         | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|--------------|------------|---------|----------------|----------------|--------------------|--------------|
|                   |              | 税 分<br>込 配 | 騰 落 中 率 |                |                |                    |              |
|                   | 円            | 円          | %       | %              | %              | %                  | 百万円          |
| 28期(2023年 1 月25日) | 16,837       | 10         | 0.4     | 0.0            | —              | 98.5               | 15,174       |
| 29期(2023年 7 月25日) | 16,673       | 10         | △0.9    | 0.0            | —              | 98.4               | 16,199       |
| 30期(2024年 1 月25日) | 16,926       | 10         | 1.6     | 0.0            | —              | 99.0               | 14,903       |
| 31期(2024年 7 月25日) | 17,072       | 10         | 0.9     | 0.0            | —              | 98.6               | 11,860       |
| 32期(2025年 1 月27日) | 17,142       | 10         | 0.5     | 0.0            | —              | 98.5               | 9,390        |

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

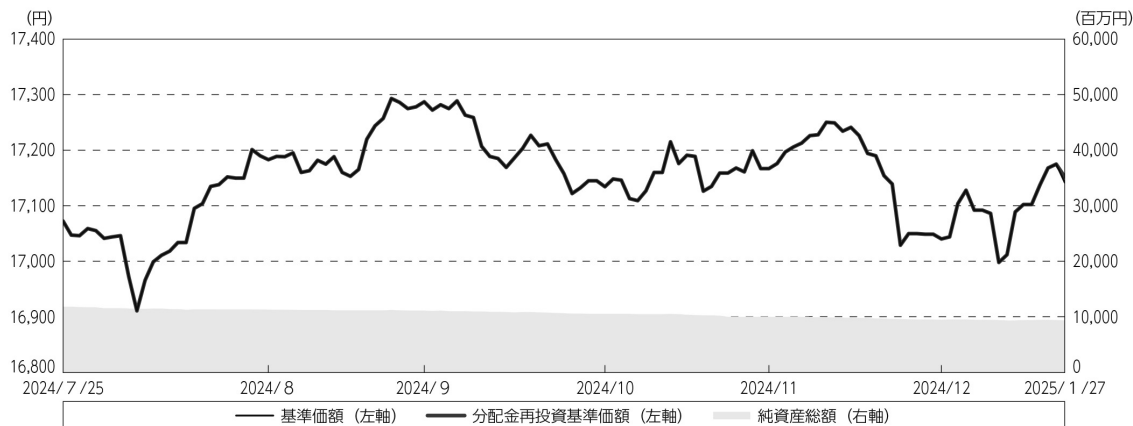
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日        | 基 準    | 価 額   |     | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 入 比 率 |
|--------------|--------|-------|-----|----------------|----------------|--------------------|
|              |        | 騰 落 率 | 中 率 |                |                |                    |
| (期 首)        | 円      | %     |     | %              | %              | %                  |
| 2024年 7 月25日 | 17,072 | —     |     | 0.0            | —              | 98.6               |
| 7 月末         | 17,055 | △0.1  |     | 0.0            | —              | 97.8               |
| 8 月末         | 17,183 | 0.7   |     | 0.0            | —              | 98.8               |
| 9 月末         | 17,287 | 1.3   |     | 0.0            | —              | 99.1               |
| 10月末         | 17,134 | 0.4   |     | 0.0            | —              | 99.2               |
| 11月末         | 17,167 | 0.6   |     | 0.0            | —              | 99.4               |
| 12月末         | 17,040 | △0.2  |     | 0.0            | —              | 98.9               |
| (期 末)        |        |       |     |                |                |                    |
| 2025年 1 月27日 | 17,152 | 0.5   |     | 0.0            | —              | 98.5               |

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

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：17,072円

期 末：17,142円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 0.5%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年7月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。2024年9月にFRB（米連邦準備制度理事会）が大幅利下げを行なったことで、市場でソフトランディング（軟着陸）への期待が高まったことからスプレッド（利回り格差）が縮小したことなどを背景に上昇する局面や、12月にトランプ次期米大統領による経済・財政政策がインフレの再燃や財政悪化につながるとの懸念から米金利が上昇基調で推移したことなどを背景に下落する局面がありましたが、当期間では上昇となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型】

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

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

主要投資対象である【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド】のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2024年12月末時点で、BBB格以上0.7%、BB格40.6%、B格48.6%、CCC格以下4.2%となりました。

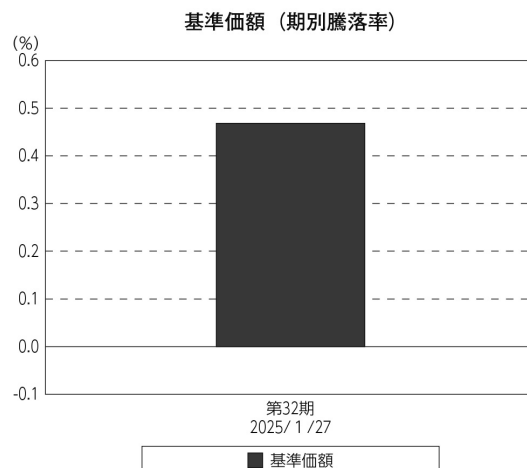
### 【野村マネーマザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

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

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1 万口当たり・税込み）

| 項 目       | 第32期                              |
|-----------|-----------------------------------|
|           | 2024年 7 月 26 日～<br>2025年 1 月 27 日 |
| 当期分配金     | 10                                |
| （対基準価額比率） | 0.058%                            |
| 当期の収益     | 10                                |
| 当期の収益以外   | —                                 |
| 翌期繰越分配対象額 | 19,924                            |

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

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

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

## ◎今後の運用方針

### 【野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型】

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

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

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。

今後はトランプ米大統領が掲げる減税や規制緩和の政策が米景気を押し上げることが、市場の下支えになると考えています。引き続き、FRBによる金融政策や新政権の政策により影響を受けるセクターなどを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。

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

### **[野村マネー マザーファンド]**

残存 1 年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 7 月26日～2025年 1 月27日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|---------|------------|----------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>85 | %<br>0.493 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                      |
| ( 投 信 会 社 )           | (34)    | (0.196)    | 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 )           | (48)    | (0.280)    | 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 )           | ( 3 )   | (0.017)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用         | 0       | 0.001      | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                 |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 0 )   | (0.001)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                   | 85      | 0.494      |                                              |
| 期中の平均基準価額は、17,144円です。 |         |            |                                              |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

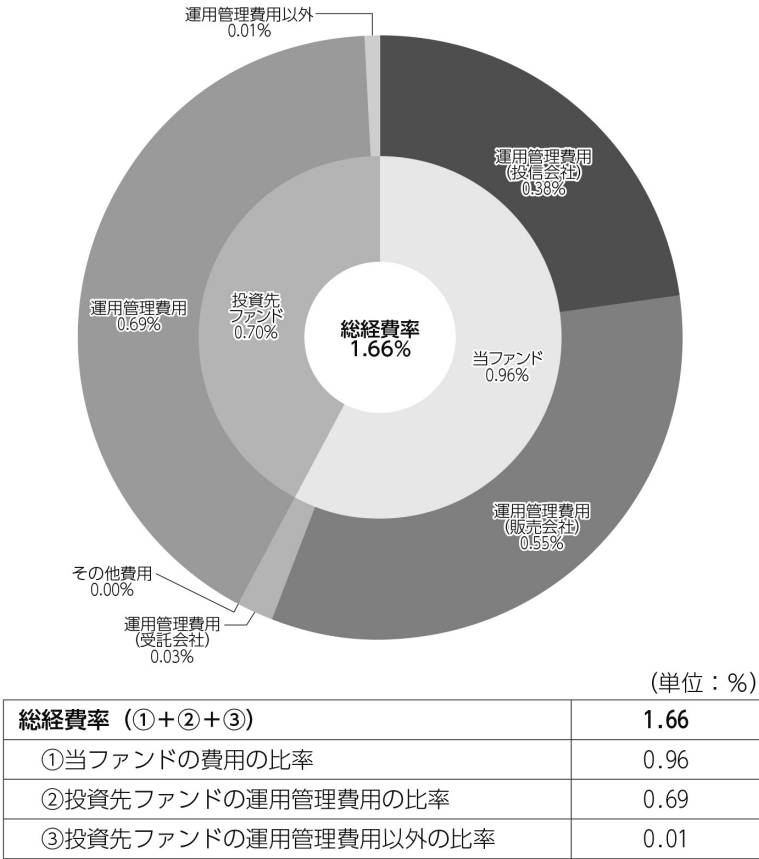
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.66%です。



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

○売買及び取引の状況

(2024年 7 月26日～2025年 1 月27日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                  | 買付     |         | 売付           |                 |
|----|----------------------------------|--------|---------|--------------|-----------------|
|    |                                  | 口数     | 金額      | 口数           | 金額              |
| 国内 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(JPY Class) | 口<br>— | 千円<br>— | 口<br>446,944 | 千円<br>2,167,963 |

\* 金額は受け渡し代金。  
\* 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 7 月26日～2025年 1 月27日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年 1 月27日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄                               | 期首(前期末)   | 当期末       |           |      |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|------|
|                                  | 口数        | 口数        | 評価額       | 比率   |
|                                  | 口         | 口         | 千円        | %    |
| ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(JPY Class) | 2,381,230 | 1,934,286 | 9,245,887 | 98.5 |
| 合計                               | 2,381,230 | 1,934,286 | 9,245,887 | 98.5 |

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。  
\* 評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当期末 |     |
|---------------|---------|-----|-----|
|               | 口数      | 口数  | 評価額 |
|               | 千口      | 千口  | 千円  |
| 野村マネー マザーファンド | 98      | 98  | 100 |

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年 1 月27日現在)

| 項 目           | 当 期 末     |       |
|---------------|-----------|-------|
|               | 評 価 額     | 比 率   |
|               | 千円        | %     |
| 投資信託受益証券      | 9,245,887 | 97.0  |
| 野村マネー マザーファンド | 100       | 0.0   |
| コール・ローン等、その他  | 283,069   | 3.0   |
| 投資信託財産総額      | 9,529,056 | 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 (2025年 1 月27日現在)

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 資産             | 9,529,056,447  |
| コール・ローン等           | 218,963,497    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 9,245,887,080  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,304        |
| 未収入金               | 64,102,700     |
| 未収利息               | 2,866          |
| (B) 負債             | 138,149,476    |
| 未払収益分配金            | 5,478,349      |
| 未払解約金              | 80,377,092     |
| 未払信託報酬             | 52,175,512     |
| その他未払費用            | 118,523        |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 9,390,906,971  |
| 元本                 | 5,478,349,827  |
| 次期繰越損益金            | 3,912,557,144  |
| (D) 受益権総口数         | 5,478,349,827口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 17,142円        |

(注) 期首元本額は6,947,365,895円、期中追加設定元本額は67,960,402円、期中一部解約元本額は1,536,976,470円、1口当たり純資産額は1.7142円です。

○損益の状況 (2024年 7 月26日～2025年 1 月27日)

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 346,173,152      |
| 受取配当金            | 345,991,819      |
| 受取利息             | 181,333          |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 256,422,198    |
| 売買益              | 26,918,046       |
| 売買損              | △ 283,340,244    |
| (C) 信託報酬等        | △ 52,294,035     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 37,456,919       |
| (E) 前期繰越損益金      | 256,125,609      |
| (F) 追加信託差損益金     | 3,624,452,965    |
| (配当等相当額)         | ( 9,608,807,150) |
| (売買損益相当額)        | (△5,984,354,185) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 3,918,035,493    |
| (H) 収益分配金        | △ 5,478,349      |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 3,912,557,144    |
| 追加信託差損益金         | 3,624,452,965    |
| (配当等相当額)         | ( 9,608,807,150) |
| (売買損益相当額)        | (△5,984,354,185) |
| 分配準備積立金          | 1,306,506,272    |
| 繰越損益金            | △1,018,402,093   |

\* 損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
\* 損益の状況の中で(C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
\* 損益の状況の中で(F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注）分配金の計算過程（2024年7月26日～2025年1月27日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2024年7月26日～<br>2025年1月27日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 293,879,210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             | 9,608,807,150円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,018,105,411円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 10,920,791,771円           |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 19,934円                   |
| g. 分配金                       | 5,478,349円                |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 10円                       |

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

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

2024年3月28日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

運用計算書  
2024年 3 月28日に終了する計測期間  
(米ドル)

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| <b>収益</b>              |              |
| 銀行口座利息                 | 4,061,971    |
| 債券利息 (源泉徴収税控除後)        | 93,914,668   |
| 収益合計                   | 97,976,639   |
| <b>費用</b>              |              |
| 投資顧問報酬                 | 8,691,878    |
| 管理費用                   | 1,438,911    |
| 保管費用                   | 639,789      |
| 取引銀行報酬                 | 39,951       |
| 銀行手数料                  | 23,340       |
| 受託報酬                   | 479,637      |
| 法務報酬                   | 7,303        |
| 海外登記手数料                | 2,037        |
| 専門家報酬                  | 30,751       |
| 雑費用                    | 148,695      |
| 費用合計                   | 11,502,292   |
| <b>純投資損益</b>           | 86,474,347   |
| 投資有価証券売買に係る損益          | (13,682,518) |
| 外国通貨および為替先渡し契約に係る損益    | (19,813,127) |
| <b>当期実現純損益</b>         | (33,495,645) |
| 投資有価証券評価差損益            | 83,694,415   |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益      | (13,459,469) |
| <b>当期評価差損益</b>         | 70,234,946   |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | 123,213,648  |

|                                | 1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数   | 純資産             |
|--------------------------------|------------|------------|-----------------|
| JPY Class (in JPY)             | 4,974      | 6,163,236  | 30,653,740,172  |
| USD Class (in JPY)             | 7,388      | 20,856,627 | 154,095,329,586 |
| AUD Class (in JPY)             | 4,321      | 5,174,086  | 22,355,003,051  |
| BRL Class (in JPY)             | 2,401      | 14,730,216 | 35,360,564,535  |
| TRY Class (in JPY)             | 1,328      | 1,722,584  | 2,287,867,250   |
| Currency Select Class (in JPY) | 5,332      | 1,148,510  | 6,124,292,350   |
| MXN Class (in JPY)             | 10,429     | 230,731    | 2,406,324,684   |

組入資産明細  
2024年 3 月28日現在  
(米ドル)

| 通貨          | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|-------------|----------------------|-------------------------------------|------------|----------|
| オーストラリア     |                      |                                     |            |          |
| 普通社債(固定金利債) |                      |                                     |            |          |
| USD         | 4,025,000            | FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A | 3,980,559  | 0.23     |
| USD         | 2,550,000            | MINERAL RESOU 8.5000% 01/05/30 144A | 2,635,134  | 0.16     |
| USD         | 2,175,000            | FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A | 1,947,454  | 0.12     |
| USD         | 1,500,000            | MINERAL RESOU 9.2500% 01/10/28 144A | 1,581,351  | 0.09     |
| USD         | 550,000              | MINERAL RESOU 8.0000% 01/11/27 144A | 562,348    | 0.03     |
| USD         | 450,000              | FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A | 440,731    | 0.03     |
|             |                      |                                     | 11,147,577 | 0.66     |
| オーストラリア計    |                      |                                     | 11,147,577 | 0.66     |
| オーストリア      |                      |                                     |            |          |
| 普通社債(固定金利債) |                      |                                     |            |          |
| USD         | 1,625,000            | AMS-OSRAM AG 12.2500% 30/03/29 144A | 1,629,992  | 0.09     |
| USD         | 1,200,000            | BENTELER INT 10.5000% 15/05/28 144A | 1,297,210  | 0.08     |
|             |                      |                                     | 2,927,202  | 0.17     |
| オーストリア計     |                      |                                     | 2,927,202  | 0.17     |
| バミューダ       |                      |                                     |            |          |
| 普通社債(固定金利債) |                      |                                     |            |          |
| USD         | 7,125,000            | WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A | 7,429,137  | 0.45     |
| USD         | 3,375,000            | NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A      | 3,332,800  | 0.20     |
| USD         | 2,750,000            | VALARIS 8.3750% 30/04/30 144A       | 2,829,574  | 0.17     |
| USD         | 2,000,000            | SEADRILL FINA 8.3750% 01/08/30 144A | 2,093,378  | 0.12     |
| USD         | 1,900,000            | VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14 | 1,897,562  | 0.11     |
| USD         | 1,275,000            | VIKING CRUISE 5.8750% 15/09/27 144A | 1,251,190  | 0.07     |
| USD         | 1,125,000            | NCL CORP 8.3750% 01/02/28 144A      | 1,188,560  | 0.07     |
| USD         | 1,225,000            | VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A | 1,178,466  | 0.07     |
| USD         | 875,000              | NCL CORP 8.1250% 15/01/29 144A      | 925,677    | 0.06     |
| USD         | 750,000              | VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A  | 729,413    | 0.04     |
| USD         | 100,000              | NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A      | 98,416     | 0.01     |
|             |                      |                                     | 22,954,173 | 1.37     |
| バミューダ計      |                      |                                     | 22,954,173 | 1.37     |
| 英領ヴァージン諸島   |                      |                                     |            |          |
| 普通社債(固定金利債) |                      |                                     |            |          |
| USD         | 1,725,000            | STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A | 1,521,057  | 0.09     |
|             |                      |                                     | 1,521,057  | 0.09     |
| 英領ヴァージン諸島計  |                      |                                     | 1,521,057  | 0.09     |
| カナダ         |                      |                                     |            |          |
| 普通社債(固定金利債) |                      |                                     |            |          |
| USD         | 6,775,000            | 1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A | 6,014,846  | 0.35     |
| USD         | 5,075,000            | BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A | 5,082,821  | 0.29     |
| USD         | 3,450,000            | BAYTEX ENERGY 8.5000% 30/04/30 144A | 3,598,115  | 0.21     |
| USD         | 3,600,000            | PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A | 3,597,952  | 0.21     |
| USD         | 3,325,000            | BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A | 3,426,273  | 0.20     |
| USD         | 3,175,000            | PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A | 2,931,036  | 0.17     |
| USD         | 3,025,000            | OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A | 2,646,156  | 0.16     |
| USD         | 2,200,000            | BAUSCH LOMB 8.3750% 01/10/28 144A   | 2,271,060  | 0.14     |
| USD         | 2,025,000            | RITCHIE BROS 7.7500% 15/03/31 144A  | 2,125,885  | 0.13     |
| USD         | 2,187,000            | GFL ENVIRON I 4.7500% 15/06/29 144A | 2,054,119  | 0.12     |
| USD         | 1,975,000            | NOVA CHEMICAL 9.0000% 15/02/30 144A | 2,032,771  | 0.12     |
| USD         | 2,225,000            | VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A | 2,008,924  | 0.12     |
| USD         | 1,975,000            | VIDEOTRON LTD 5.1250% 15/04/27 144A | 1,934,599  | 0.12     |

| 通貨                 | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 1,825,000            | ONTARIO GAMI/ 8.0000% 01/08/30 144A | 1,879,729  | 0.11     |
| USD                | 1,800,000            | ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A  | 1,844,518  | 0.11     |
| USD                | 2,000,000            | IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A  | 1,838,343  | 0.11     |
| USD                | 1,800,000            | MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A | 1,802,909  | 0.11     |
| USD                | 2,000,000            | OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A | 1,789,871  | 0.11     |
| USD                | 1,925,000            | GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A | 1,767,706  | 0.11     |
| USD                | 1,875,000            | NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27  | 1,764,544  | 0.11     |
| USD                | 1,925,000            | MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A | 1,746,532  | 0.10     |
| USD                | 1,700,000            | PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A | 1,684,125  | 0.10     |
| USD                | 1,600,000            | GOEASY LTD 7.6250% 01/07/29 144A    | 1,602,142  | 0.10     |
| USD                | 1,625,000            | TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A  | 1,580,634  | 0.09     |
| USD                | 1,675,000            | 1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A | 1,579,675  | 0.09     |
| USD                | 1,375,000            | NOVA CHEMICAL 8.5000% 15/11/28 144A | 1,462,667  | 0.09     |
| USD                | 1,458,000            | PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A | 1,453,028  | 0.09     |
| USD                | 1,475,000            | BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A | 1,451,869  | 0.09     |
| USD                | 1,350,000            | BOMBARDIER IN 7.1250% 15/06/26 144A | 1,369,441  | 0.08     |
| USD                | 1,324,000            | TASEKO MINES 7.0000% 15/02/26 144A  | 1,327,975  | 0.08     |
| USD                | 1,375,000            | OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A | 1,223,311  | 0.07     |
| USD                | 1,250,000            | GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A | 1,195,282  | 0.07     |
| USD                | 1,250,000            | SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A | 1,156,295  | 0.07     |
| USD                | 1,100,000            | GFL ENVIRON I 6.7500% 15/01/31 144A | 1,126,340  | 0.07     |
| USD                | 1,225,000            | BROOKFIELD RE 5.0000% 15/06/29 144A | 1,111,732  | 0.07     |
| USD                | 1,225,000            | BROOKFIELD RE 4.8750% 15/02/30 144A | 1,096,275  | 0.07     |
| USD                | 1,125,000            | VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A | 1,095,844  | 0.07     |
| USD                | 1,050,000            | TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29     | 1,092,260  | 0.07     |
| USD                | 1,100,000            | HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A | 1,087,014  | 0.06     |
| USD                | 1,050,000            | MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A | 1,029,911  | 0.06     |
| USD                | 1,050,000            | AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A    | 998,869    | 0.06     |
| USD                | 975,000              | CLARIOS GLOBA 8.5000% 15/05/27 144A | 975,227    | 0.06     |
| USD                | 1,100,000            | MASONITE INTL 3.5000% 15/02/30 144A | 972,570    | 0.06     |
| USD                | 900,000              | BOMBARDIER IN 8.7500% 15/11/30 144A | 961,793    | 0.06     |
| USD                | 925,000              | PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A | 852,240    | 0.05     |
| USD                | 800,000              | HUSKY IN / TI 9.0000% 15/02/29 144A | 827,020    | 0.05     |
| USD                | 850,000              | HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A | 823,967    | 0.05     |
| USD                | 775,000              | BOMBARDIER IN 7.2500% 01/07/31 144A | 777,943    | 0.05     |
| USD                | 725,000              | GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A | 739,557    | 0.04     |
| USD                | 1,250,000            | TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A | 700,000    | 0.04     |
| USD                | 700,000              | NOVA CHEMICAL 4.2500% 15/05/29 144A | 598,411    | 0.04     |
| USD                | 875,000              | BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A | 544,688    | 0.03     |
| USD                | 475,000              | OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27 144A | 491,600    | 0.03     |
| USD                | 700,000              | BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A | 403,634    | 0.02     |
| USD                | 650,000              | TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A | 387,231    | 0.02     |
| USD                | 350,000              | RITCHIE BROS 6.7500% 15/03/28 144A  | 357,018    | 0.02     |
| USD                | 275,000              | OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A | 254,932    | 0.02     |
| USD                | 575,000              | TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A | 244,375    | 0.01     |
| カナダ計               |                      |                                     | 90,795,604 | 5.41     |
|                    |                      |                                     | 90,795,604 | 5.41     |
| <b>ケイマン諸島</b>      |                      |                                     |            |          |
| <b>その他債券</b>       |                      |                                     |            |          |
| USD                | 6,537,027            | GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A  | 6,186,174  | 0.37     |
| USD                | 4,475,000            | TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A | 4,194,992  | 0.25     |
| USD                | 1,500,000            | TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A | 1,012,533  | 0.06     |
|                    |                      |                                     | 11,393,699 | 0.68     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 5,325,000            | SHELF DRL HOL 9.6250% 15/04/29 144A | 5,148,509  | 0.30     |
| USD                | 2,800,000            | MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 144A | 2,666,161  | 0.15     |
| USD                | 2,725,000            | WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A | 2,483,054  | 0.15     |
| USD                | 1,583,625            | SEAGATE HDD CAYM 9.6250% 01/12/32   | 1,803,238  | 0.11     |
| USD                | 1,650,000            | TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A | 1,715,786  | 0.10     |
| USD                | 1,800,000            | MELCO RESORTS 5.3750% 04/12/29 144A | 1,636,697  | 0.10     |
| USD                | 1,150,000            | CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A | 1,140,317  | 0.07     |

| 通貨                 | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 1,250,000            | SEAGATE HDD CAYM 4.1250% 15/01/31   | 1,100,988  | 0.07     |
| USD                | 450,000              | GGAM FINANCE 6.8750% 15/04/29 144A  | 451,463    | 0.03     |
| USD                | 300,000              | DIAMOND FRGN/ 8.5000% 01/10/30 144A | 316,448    | 0.02     |
| USD                | 225,000              | WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A | 215,314    | 0.01     |
|                    |                      |                                     | 18,677,975 | 1.11     |
|                    |                      | ケイマン諸島計                             | 30,071,674 | 1.79     |
| <b>フランス</b>        |                      |                                     |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                      |                                     |            |          |
| USD                | 1,000,000            | ELEC DE FRANCE FRN 31/12/72 144A    | 1,099,840  | 0.07     |
|                    |                      |                                     | 1,099,840  | 0.07     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 6,575,000            | ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A | 5,186,435  | 0.31     |
| USD                | 3,950,000            | ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A | 3,908,992  | 0.23     |
| USD                | 3,400,000            | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/01/28 144A | 2,475,414  | 0.15     |
| USD                | 3,325,000            | ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A | 2,280,114  | 0.14     |
| USD                | 2,800,000            | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A | 1,922,325  | 0.11     |
| USD                | 2,000,000            | CONSTELLIUM S 3.7500% 15/04/29 144A | 1,795,275  | 0.11     |
| USD                | 1,750,000            | CONSTELLIUM S 5.6250% 15/06/28 144A | 1,703,779  | 0.10     |
| USD                | 1,650,000            | ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26 144A | 1,632,117  | 0.10     |
| USD                | 600,000              | SNF GROUP SAC 3.1250% 15/03/27 144A | 553,308    | 0.03     |
| USD                | 600,000              | SNF GROUP SAC 3.3750% 15/03/30 144A | 518,959    | 0.03     |
| USD                | 600,000              | ALTICE FRANCE 5.1250% 15/01/29 144A | 418,850    | 0.02     |
|                    |                      |                                     | 22,395,568 | 1.33     |
|                    |                      | フランス計                               | 23,495,408 | 1.40     |
| <b>アイルランド</b>      |                      |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 3,600,000            | ARDAGH PKG FI 4.1250% 15/08/26 144A | 3,265,833  | 0.20     |
| USD                | 2,000,000            | ARDAGH PKG FI 5.2500% 30/04/25 144A | 1,934,287  | 0.12     |
| USD                | 1,700,000            | JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A | 1,583,106  | 0.09     |
| USD                | 600,000              | VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A  | 549,086    | 0.03     |
| USD                | 425,000              | CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A | 409,177    | 0.02     |
| USD                | 400,000              | MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A | 386,550    | 0.02     |
|                    |                      |                                     | 8,128,039  | 0.48     |
|                    |                      | アイルランド計                             | 8,128,039  | 0.48     |
| <b>イタリア</b>        |                      |                                     |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                      |                                     |            |          |
| USD                | 2,250,000            | INTESA SANPAOLO FRN 01/06/42        | 1,675,941  | 0.10     |
| USD                | 775,000              | UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A     | 727,800    | 0.04     |
|                    |                      |                                     | 2,403,741  | 0.14     |
|                    |                      | イタリア計                               | 2,403,741  | 0.14     |
| <b>日本</b>          |                      |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 1,400,000            | RAKUTEN GROU 11.2500% 15/02/27 144A | 1,483,276  | 0.09     |
|                    |                      |                                     | 1,483,276  | 0.09     |
|                    |                      | 日本計                                 | 1,483,276  | 0.09     |
| <b>ジャージー</b>       |                      |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 3,100,000            | ADIENT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A | 3,028,251  | 0.18     |
| USD                | 1,450,000            | ADIENT GLOBAL 8.2500% 15/04/31 144A | 1,531,619  | 0.09     |
| USD                | 875,000              | ADIENT GLOBAL 7.0000% 15/04/28 144A | 893,341    | 0.05     |
| USD                | 800,000              | ASTON MARTIN 10.0000% 31/03/29 144A | 814,000    | 0.05     |
|                    |                      |                                     | 6,267,211  | 0.37     |
|                    |                      | ジャージー計                              | 6,267,211  | 0.37     |

| 通貨                 | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------|-------------------------------------|------------|----------|
| <b>リベリア</b>        |                      |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 5,475,000            | ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A | 5,410,729  | 0.31     |
| USD                | 4,350,000            | ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A | 4,282,039  | 0.26     |
| USD                | 3,275,000            | ROYAL CARIBBEAN 7.5000% 15/10/27    | 3,447,317  | 0.21     |
| USD                | 2,075,000            | ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28    | 1,926,408  | 0.11     |
| USD                | 1,525,000            | ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A | 1,614,591  | 0.10     |
| USD                | 825,000              | ROYAL CARIBBE 6.2500% 15/03/32 144A | 831,608    | 0.05     |
| USD                | 775,000              | ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A | 767,576    | 0.05     |
| USD                | 600,000              | ROYAL CARIBBE 7.2500% 15/01/30 144A | 622,663    | 0.04     |
|                    |                      |                                     | 18,902,931 | 1.13     |
|                    |                      | リベリア計                               | 18,902,931 | 1.13     |
| <b>ルクセンブルグ</b>     |                      |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 4,300,000            | ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 144A | 3,456,339  | 0.20     |
| USD                | 3,700,000            | TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34      | 3,377,184  | 0.20     |
| USD                | 3,200,000            | ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A | 2,650,939  | 0.16     |
| USD                | 2,400,000            | CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A | 2,355,097  | 0.14     |
| USD                | 2,000,000            | ALTICE FINANC 9.6250% 15/07/27 144A | 1,945,639  | 0.12     |
| USD                | 1,925,000            | TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33     | 1,813,628  | 0.11     |
| USD                | 1,875,000            | CONS ENERGY F 5.6250% 15/10/28 144A | 1,566,008  | 0.09     |
| USD                | 800,000              | STENA INTERNA 7.2500% 15/01/31 144A | 797,652    | 0.05     |
| USD                | 678,000              | TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A | 536,758    | 0.03     |
| USD                | 500,000              | STENA INTERNA 7.6250% 15/02/31 144A | 505,706    | 0.03     |
| USD                | 308,000              | CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A | 286,942    | 0.02     |
|                    |                      |                                     | 19,291,892 | 1.15     |
|                    |                      | ルクセンブルグ計                            | 19,291,892 | 1.15     |
| <b>マルタ</b>         |                      |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 1,700,000            | VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A | 1,434,205  | 0.09     |
|                    |                      |                                     | 1,434,205  | 0.09     |
|                    |                      | マルタ計                                | 1,434,205  | 0.09     |
| <b>マーシャル諸島</b>     |                      |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 3,200,000            | SEASpan CORP 5.5000% 01/08/29 144A  | 2,803,912  | 0.17     |
|                    |                      |                                     | 2,803,912  | 0.17     |
|                    |                      | マーシャル諸島計                            | 2,803,912  | 0.17     |
| <b>メキシコ</b>        |                      |                                     |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                      |                                     |            |          |
| USD                | 800,000              | CEMEX SAB FRN 08/09/69 144A         | 772,373    | 0.05     |
|                    |                      |                                     | 772,373    | 0.05     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 1,000,000            | CEMEX SAB 5.2000% 17/09/30 144A     | 966,092    | 0.06     |
| USD                | 800,000              | CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A     | 708,272    | 0.04     |
|                    |                      |                                     | 1,674,364  | 0.10     |
|                    |                      | メキシコ計                               | 2,446,737  | 0.15     |
| <b>オランダ</b>        |                      |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 3,778,000            | ZIGGO 6.0000% 15/01/27 144A         | 3,719,259  | 0.23     |
| USD                | 3,375,000            | ALCOA NEDERLA 6.1250% 15/05/28 144A | 3,381,944  | 0.20     |
| USD                | 2,475,000            | SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A  | 2,258,161  | 0.13     |
| USD                | 2,450,000            | SUNRISE FINCO 4.8750% 15/07/31 144A | 2,187,556  | 0.13     |
| USD                | 2,200,000            | SUNRISE HOLDC 5.5000% 15/01/28 144A | 2,112,000  | 0.13     |
| USD                | 1,625,000            | SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A  | 1,471,925  | 0.09     |
| USD                | 1,000,000            | ALCOA NEDERLA 7.1250% 15/03/31 144A | 1,020,562  | 0.06     |
| USD                | 1,000,000            | ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A      | 893,693    | 0.05     |

| 通貨                 | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD                | 925,000              | OI EUROPEAN G 4.7500% 15/02/30 144A | 851,815    | 0.05     |
| USD                | 825,000              | ELASTIC NV 4.1250% 15/07/29 144A    | 742,677    | 0.04     |
| USD                | 800,000              | ZIGGO 5.1250% 28/02/30 144A         | 683,452    | 0.04     |
| USD                | 600,000              | AXALTA COATIN 7.2500% 15/02/31 144A | 623,075    | 0.04     |
| USD                | 600,000              | SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30 144A  | 587,245    | 0.03     |
|                    |                      |                                     | 20,533,364 | 1.22     |
|                    |                      | オランダ計                               | 20,533,364 | 1.22     |
|                    |                      | <b>パナマ</b>                          |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 7,650,000            | CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A | 7,556,253  | 0.45     |
| USD                | 6,875,000            | CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A | 6,959,789  | 0.41     |
| USD                | 6,250,000            | CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A | 6,170,531  | 0.37     |
| USD                | 4,925,000            | CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A | 5,386,345  | 0.32     |
| USD                | 2,250,000            | CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28 144A | 2,091,437  | 0.12     |
| USD                | 575,000              | CARNIVAL CORP 7.0000% 15/08/29 144A | 599,596    | 0.04     |
|                    |                      |                                     | 28,763,951 | 1.71     |
|                    |                      | パナマ計                                | 28,763,951 | 1.71     |
|                    |                      | <b>スイス</b>                          |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 700,000              | TRANSOCEAN AQUIL 8.0000% 30/09/28   | 718,071    | 0.04     |
|                    |                      |                                     | 718,071    | 0.04     |
|                    |                      | スイス計                                | 718,071    | 0.04     |
|                    |                      | <b>イギリス</b>                         |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                      |                                     |            |          |
| USD                | 4,225,000            | VODAFONE GROUP FRN 04/04/79         | 4,364,201  | 0.26     |
| USD                | 800,000              | BARCLAYS PLC FRN 31/12/72           | 848,243    | 0.05     |
| USD                | 800,000              | BARCLAYS PLC FRN 31/12/72           | 797,786    | 0.05     |
| USD                | 400,000              | BARCLAYS PLC FRN 15/12/69           | 385,758    | 0.02     |
| USD                | 200,000              | BARCLAYS PLC FRN 31/12/73           | 199,540    | 0.01     |
|                    |                      |                                     | 6,595,528  | 0.39     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |            |          |
| USD                | 2,925,000            | ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A | 2,951,321  | 0.19     |
| USD                | 3,400,000            | VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A | 2,862,564  | 0.18     |
| USD                | 2,400,000            | JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A | 2,423,866  | 0.14     |
| USD                | 2,500,000            | INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A | 2,417,106  | 0.14     |
| USD                | 1,800,000            | GLOBAL AUTO/A 8.3750% 15/01/29 144A | 1,748,396  | 0.10     |
| USD                | 1,800,000            | GLOBAL AUTO/A 8.7500% 15/01/32 144A | 1,740,918  | 0.10     |
| USD                | 1,600,000            | JAGUAR LAND R 5.8750% 15/01/28 144A | 1,574,831  | 0.09     |
| USD                | 1,400,000            | MERLIN ENTERT 5.7500% 15/06/26 144A | 1,386,320  | 0.08     |
| USD                | 1,600,000            | VMED O2 UK FI 4.7500% 15/07/31 144A | 1,374,442  | 0.08     |
| USD                | 1,600,000            | VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A  | 1,363,859  | 0.08     |
| USD                | 1,400,000            | VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A  | 1,290,350  | 0.08     |
| USD                | 1,200,000            | JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29 144A | 1,157,278  | 0.07     |
| USD                | 1,075,000            | INTL GAME TEC 4.1250% 15/04/26 144A | 1,042,535  | 0.06     |
| USD                | 700,000              | MACQUARIE AIR 8.3750% 01/05/28 144A | 742,627    | 0.04     |
| USD                | 675,000              | MACQUARIE AIR 8.1250% 30/03/29 144A | 713,661    | 0.04     |
| USD                | 625,000              | MACQUARIE AIR 6.5000% 26/03/31 144A | 635,938    | 0.04     |
| USD                | 425,000              | MACQUARIE AIR 6.4000% 26/03/29 144A | 431,634    | 0.03     |
|                    |                      |                                     | 25,857,646 | 1.54     |
|                    |                      | イギリス計                               | 32,453,174 | 1.93     |
|                    |                      | <b>アメリカ</b>                         |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                      |                                     |            |          |
| USD                | 5,850,000            | ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A  | 4,563,000  | 0.26     |
| USD                | 1,150,000            | VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A       | 1,138,580  | 0.07     |
| USD                | 1,100,000            | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD     | 1,102,257  | 0.07     |
| USD                | 1,025,000            | NRG ENERGY INC FRN 31/12/72 144A    | 1,098,654  | 0.07     |
|                    |                      |                                     | 7,902,491  | 0.47     |

| 通貨                 | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| <b>普通株</b>         |                      |                                     |           |          |
| —                  | 58,449               | CORNERSTONE CHEM CO                 | 1,110,531 | 0.06     |
| —                  | 63,336               | DHL CLASS A                         | 114,638   | 0.01     |
|                    |                      |                                     | 1,225,169 | 0.07     |
| <b>その他債券</b>       |                      |                                     |           |          |
| USD                | 5,175,000            | AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A | 3,855,946 | 0.22     |
| USD                | 3,725,000            | AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A | 3,657,395 | 0.22     |
| USD                | 1,350,000            | DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A | 1,323,558 | 0.08     |
| USD                | 685,011              | DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A | 592,513   | 0.04     |
|                    |                      |                                     | 9,429,412 | 0.56     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                      |                                     |           |          |
| USD                | 9,475,000            | TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27      | 9,265,988 | 0.54     |
| USD                | 7,900,000            | MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A | 7,198,650 | 0.42     |
| USD                | 7,550,000            | CLD SFTWR GRP 6.5000% 31/03/29 144A | 7,140,251 | 0.42     |
| USD                | 6,825,000            | SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26     | 6,948,504 | 0.41     |
| USD                | 5,700,000            | OLYMPUS WTR H 9.7500% 15/11/28 144A | 6,070,510 | 0.36     |
| USD                | 6,400,000            | CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A  | 6,064,864 | 0.36     |
| USD                | 6,000,000            | FORD MOTOR CREDIT 5.1130% 03/05/29  | 5,825,577 | 0.35     |
| USD                | 6,250,000            | CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A   | 5,723,532 | 0.34     |
| USD                | 5,625,000            | WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A  | 5,513,571 | 0.33     |
| USD                | 5,350,000            | FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32      | 5,414,187 | 0.32     |
| USD                | 5,400,000            | STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A   | 5,265,030 | 0.31     |
| USD                | 5,350,000            | PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A | 5,244,755 | 0.31     |
| USD                | 5,050,000            | VENTURE GLOBA 8.1250% 01/06/28 144A | 5,155,597 | 0.31     |
| USD                | 5,425,000            | DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A | 5,124,188 | 0.31     |
| USD                | 5,175,000            | TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27   | 5,055,898 | 0.30     |
| USD                | 6,275,000            | CCO HOLDINGS 4.5000% 01/05/32       | 5,035,249 | 0.30     |
| USD                | 5,250,000            | UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A | 4,977,313 | 0.30     |
| USD                | 5,275,000            | IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A  | 4,958,522 | 0.30     |
| USD                | 5,900,000            | CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A  | 4,805,538 | 0.29     |
| USD                | 4,800,000            | TENET HEALTHCARE 6.1250% 15/06/30   | 4,788,012 | 0.29     |
| USD                | 4,800,000            | TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28   | 4,785,515 | 0.29     |
| USD                | 4,767,000            | UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28 144A | 4,784,590 | 0.29     |
| USD                | 4,500,000            | VENTURE GLOBA 8.3750% 01/06/31 144A | 4,635,342 | 0.28     |
| USD                | 4,525,000            | LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A | 4,490,999 | 0.27     |
| USD                | 4,662,000            | SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A | 4,479,750 | 0.27     |
| USD                | 4,459,000            | MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25        | 4,451,017 | 0.27     |
| USD                | 4,350,000            | EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A | 4,393,552 | 0.26     |
| USD                | 4,800,000            | IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A | 4,381,782 | 0.26     |
| USD                | 4,375,000            | UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A | 4,321,705 | 0.26     |
| USD                | 4,775,000            | STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A | 4,285,648 | 0.26     |
| USD                | 4,720,000            | OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A | 4,277,880 | 0.25     |
| USD                | 3,925,000            | VENTURE GLOBA 9.5000% 01/02/29 144A | 4,231,966 | 0.25     |
| USD                | 4,200,000            | WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A | 4,122,680 | 0.25     |
| USD                | 4,125,000            | TENET HEALTHCARE 6.2500% 01/02/27   | 4,120,328 | 0.25     |
| USD                | 4,025,000            | DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27 144A | 4,116,186 | 0.25     |
| USD                | 4,100,000            | CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A | 4,096,627 | 0.24     |
| USD                | 4,050,000            | ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A | 4,080,565 | 0.24     |
| USD                | 4,150,000            | NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26 | 4,067,925 | 0.24     |
| USD                | 4,525,000            | BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A | 4,046,152 | 0.24     |
| USD                | 4,275,000            | NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A | 4,042,022 | 0.24     |
| USD                | 4,800,000            | CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A  | 4,031,437 | 0.24     |
| USD                | 4,250,000            | CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31   | 4,019,293 | 0.24     |
| USD                | 4,325,000            | UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A | 4,009,767 | 0.24     |
| USD                | 4,300,000            | TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI   | 4,005,578 | 0.24     |
| USD                | 3,800,000            | BOOST NEWCO B 7.5000% 15/01/31 144A | 3,977,764 | 0.24     |
| USD                | 3,925,000            | SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25 | 3,965,675 | 0.24     |
| USD                | 4,025,000            | PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28     | 3,960,357 | 0.24     |
| USD                | 4,150,000            | CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A | 3,928,900 | 0.23     |
| USD                | 4,275,000            | CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A | 3,926,160 | 0.23     |
| USD                | 3,625,000            | VENTURE GLOBA 9.8750% 01/02/32 144A | 3,900,119 | 0.23     |
| USD                | 3,975,000            | BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A | 3,882,279 | 0.23     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 4,050,000            | CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A   | 3,771,100 | 0.22     |
| USD | 4,890,000            | MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29   | 3,762,290 | 0.22     |
| USD | 3,739,000            | OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A | 3,740,125 | 0.22     |
| USD | 3,675,000            | NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26       | 3,701,813 | 0.22     |
| USD | 3,575,000            | TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28 144A | 3,627,649 | 0.22     |
| USD | 3,815,000            | CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A  | 3,605,686 | 0.21     |
| USD | 4,025,000            | DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A    | 3,599,566 | 0.21     |
| USD | 3,750,000            | LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A | 3,578,750 | 0.21     |
| USD | 3,425,000            | UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28 144A  | 3,538,686 | 0.21     |
| USD | 4,000,000            | ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A | 3,521,934 | 0.21     |
| USD | 4,125,000            | MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A | 3,507,993 | 0.21     |
| USD | 3,575,000            | SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A | 3,494,282 | 0.21     |
| USD | 3,750,000            | ICAHN ENTERP/FINANCE 5.25% 15/05/27 | 3,474,369 | 0.21     |
| USD | 3,525,000            | ENLINK MIDSTREA 5.3750% 01/06/29    | 3,456,361 | 0.21     |
| USD | 3,475,000            | DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A | 3,441,931 | 0.21     |
| USD | 3,625,000            | CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A  | 3,428,996 | 0.20     |
| USD | 3,750,000            | ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A  | 3,420,093 | 0.20     |
| USD | 3,275,000            | BALL CORP 6.0000% 15/06/29          | 3,303,725 | 0.20     |
| USD | 3,425,000            | SEAWORLD PARK 5.2500% 15/08/29 144A | 3,214,886 | 0.19     |
| USD | 3,225,000            | RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24   | 3,193,882 | 0.19     |
| USD | 3,050,000            | VISTRA OPERAT 7.7500% 15/10/31 144A | 3,188,659 | 0.19     |
| USD | 3,425,000            | NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29       | 3,177,202 | 0.19     |
| USD | 3,350,000            | SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A | 3,124,177 | 0.19     |
| USD | 3,125,000            | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26         | 3,123,870 | 0.19     |
| USD | 3,300,000            | AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A | 3,083,051 | 0.18     |
| USD | 3,225,000            | US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A  | 3,059,910 | 0.18     |
| USD | 3,125,000            | OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A | 3,009,661 | 0.18     |
| USD | 3,175,000            | AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A | 3,008,999 | 0.18     |
| USD | 3,225,000            | TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI   | 2,996,142 | 0.18     |
| USD | 2,991,000            | MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI | 2,992,588 | 0.18     |
| USD | 3,320,000            | ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A  | 2,985,992 | 0.18     |
| USD | 3,050,000            | SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A | 2,976,534 | 0.18     |
| USD | 3,275,000            | CHENIERE ENERGYP 4.0000% 01/03/31   | 2,973,613 | 0.18     |
| USD | 3,200,000            | PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A | 2,945,593 | 0.18     |
| USD | 2,850,000            | ONEMAIN FINANCE 7.8750% 15/03/30    | 2,938,661 | 0.18     |
| USD | 2,975,000            | L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28       | 2,911,052 | 0.17     |
| USD | 2,875,000            | HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A | 2,906,539 | 0.17     |
| USD | 2,925,000            | LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A  | 2,899,902 | 0.17     |
| USD | 2,875,000            | EMRLD BOR / E 6.6250% 15/12/30 144A | 2,897,408 | 0.17     |
| USD | 2,875,000            | L BRANDS 6.75% 01/07/36             | 2,896,295 | 0.17     |
| USD | 2,950,000            | ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26 | 2,891,192 | 0.17     |
| USD | 3,400,000            | CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A  | 2,888,062 | 0.17     |
| USD | 2,700,000            | NCR ATLEOS LL 9.5000% 01/04/29 144A | 2,882,604 | 0.17     |
| USD | 2,850,000            | GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27     | 2,876,368 | 0.17     |
| USD | 2,950,000            | HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A | 2,865,305 | 0.17     |
| USD | 3,225,000            | SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI | 2,864,069 | 0.17     |
| USD | 2,625,000            | HILCORP ENERG 8.3750% 01/11/33 144A | 2,839,042 | 0.17     |
| USD | 2,950,000            | FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A | 2,822,113 | 0.17     |
| USD | 2,750,000            | CAESARS ENT 7.0000% 15/02/30 144A   | 2,820,304 | 0.17     |
| USD | 2,800,000            | GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28     | 2,807,140 | 0.17     |
| USD | 2,875,000            | YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32    | 2,784,107 | 0.17     |
| USD | 2,775,000            | ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A | 2,781,235 | 0.17     |
| USD | 2,700,000            | HUB INTL LTD 7.2500% 15/06/30 144A  | 2,773,737 | 0.17     |
| USD | 3,025,000            | BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A | 2,773,668 | 0.17     |
| USD | 3,100,000            | HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A | 2,772,306 | 0.17     |
| USD | 3,200,000            | NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A | 2,740,003 | 0.16     |
| USD | 2,950,000            | NCR VOYIX COR 5.1250% 15/04/29 144A | 2,736,954 | 0.16     |
| USD | 3,175,000            | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A  | 2,735,921 | 0.16     |
| USD | 2,700,000            | BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29   | 2,734,717 | 0.16     |
| USD | 2,675,000            | UKG INC 6.8750% 01/02/31 144A       | 2,723,873 | 0.16     |
| USD | 2,700,000            | ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28 144A | 2,723,687 | 0.16     |
| USD | 2,925,000            | EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A | 2,716,824 | 0.16     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,750,000            | VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A | 2,708,151 | 0.16     |
| USD | 2,750,000            | GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI    | 2,691,929 | 0.16     |
| USD | 3,275,000            | HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29   | 2,682,566 | 0.16     |
| USD | 2,925,000            | NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A     | 2,672,842 | 0.16     |
| USD | 2,850,000            | ROCKIES EXPRE 4.9500% 15/07/29 144A | 2,656,352 | 0.16     |
| USD | 2,900,000            | SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A | 2,648,192 | 0.16     |
| USD | 2,925,000            | SYNAPTICS INC 4.0000% 15/06/29 144A | 2,626,527 | 0.16     |
| USD | 2,850,000            | POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A | 2,616,087 | 0.16     |
| USD | 2,625,000            | MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27    | 2,604,722 | 0.16     |
| USD | 2,500,000            | RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI | 2,597,883 | 0.15     |
| USD | 2,625,000            | ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A | 2,592,215 | 0.15     |
| USD | 2,700,000            | NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A | 2,591,427 | 0.15     |
| USD | 2,615,000            | EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A | 2,587,578 | 0.15     |
| USD | 2,775,000            | HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A  | 2,581,888 | 0.15     |
| USD | 2,775,000            | SOUTHWESTERN ENE 4.7500% 01/02/32   | 2,549,715 | 0.15     |
| USD | 2,858,000            | ANYWHERE RE/C 7.0000% 15/04/30 144A | 2,540,605 | 0.15     |
| USD | 2,625,000            | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 2,538,748 | 0.15     |
| USD | 2,550,000            | BERRY GLOBAL 5.6250% 15/07/27 144A  | 2,521,326 | 0.15     |
| USD | 2,675,000            | NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A     | 2,509,598 | 0.15     |
| USD | 2,505,000            | ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A | 2,499,627 | 0.15     |
| USD | 2,725,000            | GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31      | 2,483,647 | 0.15     |
| USD | 2,475,000            | MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A | 2,474,910 | 0.15     |
| USD | 2,525,000            | KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A | 2,474,323 | 0.15     |
| USD | 2,600,000            | IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A | 2,452,339 | 0.15     |
| USD | 2,575,000            | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 | 2,451,920 | 0.15     |
| USD | 2,457,000            | CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A | 2,450,567 | 0.15     |
| USD | 2,575,000            | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A | 2,432,570 | 0.14     |
| USD | 2,525,000            | SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30   | 2,429,419 | 0.14     |
| USD | 2,500,000            | CROWN AMERICAS L 5.2500% 01/04/30   | 2,416,929 | 0.14     |
| USD | 2,525,000            | SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A | 2,402,990 | 0.14     |
| USD | 2,600,000            | HEALTH EQUITY 4.5000% 01/10/29 144A | 2,402,222 | 0.14     |
| USD | 2,475,000            | HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A | 2,393,991 | 0.14     |
| USD | 2,350,000            | IRON MOUNTAIN 7.0000% 15/02/29 144A | 2,391,099 | 0.14     |
| USD | 2,650,000            | TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A    | 2,389,374 | 0.14     |
| USD | 2,475,000            | CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A  | 2,376,040 | 0.14     |
| USD | 2,232,250            | VERICAST COR 11.0000% 15/09/26 144A | 2,371,766 | 0.14     |
| USD | 2,450,000            | FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A | 2,369,153 | 0.14     |
| USD | 2,500,000            | SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27   | 2,368,307 | 0.14     |
| USD | 2,350,000            | NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30   | 2,363,487 | 0.14     |
| USD | 2,463,000            | NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A | 2,362,753 | 0.14     |
| USD | 2,425,000            | SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29       | 2,358,773 | 0.14     |
| USD | 2,575,000            | PERFORMANCE F 4.2500% 01/08/29 144A | 2,356,786 | 0.14     |
| USD | 2,600,000            | IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A | 2,334,919 | 0.14     |
| USD | 2,200,000            | AMERICAN AIRL 8.5000% 15/05/29 144A | 2,320,556 | 0.14     |
| USD | 2,300,000            | CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A | 2,318,124 | 0.14     |
| USD | 2,550,000            | OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A | 2,279,617 | 0.14     |
| USD | 2,250,000            | SIZZLING PLAT 8.5000% 28/11/25 144A | 2,269,053 | 0.14     |
| USD | 2,500,000            | ADT CORP 4.8750% 15/07/32 144A      | 2,264,664 | 0.13     |
| USD | 2,425,000            | GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A | 2,253,213 | 0.13     |
| USD | 2,225,000            | NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A  | 2,246,894 | 0.13     |
| USD | 2,500,000            | THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A | 2,228,900 | 0.13     |
| USD | 4,200,000            | CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A  | 2,226,154 | 0.13     |
| USD | 2,425,000            | PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A | 2,225,449 | 0.13     |
| USD | 2,125,000            | CRESTWOOD MID 7.3750% 01/02/31 144A | 2,225,162 | 0.13     |
| USD | 2,200,000            | ALLIED UNIVER 7.8750% 15/02/31 144A | 2,219,864 | 0.13     |
| USD | 2,200,000            | VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30 144A | 2,210,127 | 0.13     |
| USD | 2,275,000            | SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI | 2,208,755 | 0.13     |
| USD | 2,125,000            | SEALED AIR/US 7.2500% 15/02/31 144A | 2,208,491 | 0.13     |
| USD | 2,200,000            | CSC HOLDINGS 11.7500% 31/01/29 144A | 2,203,727 | 0.13     |
| USD | 2,200,000            | CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI | 2,199,013 | 0.13     |
| USD | 2,412,000            | ZIFF DAVIS IN 4.6250% 15/10/30 144A | 2,184,766 | 0.13     |
| USD | 2,200,000            | NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A | 2,180,109 | 0.13     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,450,000            | CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI    | 2,170,259 | 0.13     |
| USD | 2,650,000            | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A  | 2,162,536 | 0.13     |
| USD | 2,250,000            | STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A | 2,144,905 | 0.13     |
| USD | 2,575,000            | SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A | 2,144,616 | 0.13     |
| USD | 2,000,000            | NAVIENT CORP 9.3750% 25/07/30       | 2,134,130 | 0.13     |
| USD | 3,000,000            | CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A  | 2,126,333 | 0.13     |
| USD | 2,350,000            | AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A | 2,117,285 | 0.13     |
| USD | 2,258,000            | NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A | 2,115,239 | 0.13     |
| USD | 2,100,000            | WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A   | 2,112,814 | 0.13     |
| USD | 2,100,000            | MURPHY OIL CORP 6.3750% 15/07/28    | 2,111,976 | 0.13     |
| USD | 1,975,000            | HELIX ENERGY 9.7500% 01/03/29 144A  | 2,108,076 | 0.13     |
| USD | 2,100,000            | CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28     | 2,095,181 | 0.12     |
| USD | 2,125,000            | FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A | 2,081,346 | 0.12     |
| USD | 2,050,000            | COTY/HFC PRES 6.6250% 15/07/30 144A | 2,078,595 | 0.12     |
| USD | 2,250,000            | VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A | 2,078,172 | 0.12     |
| USD | 2,200,000            | CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A | 2,072,982 | 0.12     |
| USD | 2,200,000            | II-VI INC 5.0000% 15/12/29 144A     | 2,067,979 | 0.12     |
| USD | 2,075,000            | HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A | 2,056,094 | 0.12     |
| USD | 1,925,000            | NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33 144A | 2,054,450 | 0.12     |
| USD | 2,200,000            | ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A | 2,044,061 | 0.12     |
| USD | 1,975,000            | WYNN RESORTS 7.1250% 15/02/31 144A  | 2,041,990 | 0.12     |
| USD | 2,075,000            | POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A | 2,039,390 | 0.12     |
| USD | 2,150,000            | MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28        | 2,038,702 | 0.12     |
| USD | 2,175,000            | NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A  | 2,012,458 | 0.12     |
| USD | 2,237,000            | LAMB WESTON H 4.3750% 31/01/32 144A | 2,008,847 | 0.12     |
| USD | 1,950,000            | TRINITY IND 7.7500% 15/07/28 144A   | 1,991,843 | 0.12     |
| USD | 2,057,000            | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A | 1,991,373 | 0.12     |
| USD | 1,950,000            | ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A | 1,990,363 | 0.12     |
| USD | 2,025,000            | PERMIAN RESR 5.8750% 01/07/29 144A  | 1,989,333 | 0.12     |
| USD | 1,875,000            | ONEMAIN FINANCE 9.0000% 15/01/29    | 1,986,894 | 0.12     |
| USD | 2,075,000            | TARGA RES PRTNRS 4.8750% 01/02/31   | 1,984,569 | 0.12     |
| USD | 1,975,000            | CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A | 1,980,970 | 0.12     |
| USD | 2,125,000            | PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A | 1,978,248 | 0.12     |
| USD | 1,800,000            | FREEDOM MORT 12.2500% 01/10/30 144A | 1,971,745 | 0.12     |
| USD | 1,800,000            | FREEDOM MORT 12.0000% 01/10/28 144A | 1,960,522 | 0.12     |
| USD | 1,800,000            | SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A | 1,960,222 | 0.12     |
| USD | 2,000,000            | UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A | 1,956,068 | 0.12     |
| USD | 2,475,000            | DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A | 1,954,446 | 0.12     |
| USD | 2,500,000            | CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A  | 1,950,943 | 0.12     |
| USD | 2,000,000            | PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A | 1,948,305 | 0.12     |
| USD | 2,075,000            | SEALED AIR CO 4.0000% 01/12/27 144A | 1,944,464 | 0.12     |
| USD | 2,000,000            | UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28   | 1,943,094 | 0.12     |
| USD | 1,925,000            | LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A | 1,940,683 | 0.12     |
| USD | 2,075,000            | SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A | 1,939,652 | 0.12     |
| USD | 1,975,000            | PARK INTERMED 5.8750% 01/10/28 144A | 1,937,139 | 0.12     |
| USD | 1,975,000            | GOODYEAR TIRE 5.0000% 31/05/26      | 1,932,016 | 0.12     |
| USD | 2,000,000            | VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A | 1,930,233 | 0.11     |
| USD | 2,350,000            | ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A | 1,924,127 | 0.11     |
| USD | 1,950,000            | MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A | 1,910,628 | 0.11     |
| USD | 2,125,000            | CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A | 1,906,382 | 0.11     |
| USD | 2,000,000            | WR GRACE HOLD 4.8750% 15/06/27 144A | 1,900,552 | 0.11     |
| USD | 2,000,000            | OLIN CORP 5.0000% 01/02/30          | 1,895,509 | 0.11     |
| USD | 1,875,000            | TRANSDIGM INC 6.3750% 01/03/29 144A | 1,881,126 | 0.11     |
| USD | 2,075,000            | COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A | 1,880,176 | 0.11     |
| USD | 1,875,000            | VICI PROPRTI 5.7500% 01/02/27 144A  | 1,873,316 | 0.11     |
| USD | 2,000,000            | LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28   | 1,872,612 | 0.11     |
| USD | 1,850,000            | AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A | 1,871,865 | 0.11     |
| USD | 1,800,000            | FORD MOTOR CRED 6.8000% 12/05/28    | 1,870,457 | 0.11     |
| USD | 1,825,000            | PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A | 1,863,380 | 0.11     |
| USD | 1,925,000            | CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI | 1,863,143 | 0.11     |
| USD | 2,000,000            | SLM CORP 3.1250% 02/11/26           | 1,857,223 | 0.11     |
| USD | 2,030,000            | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30      | 1,856,795 | 0.11     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,000,000            | FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A | 1,853,625 | 0.11     |
| USD | 1,825,000            | ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A | 1,830,101 | 0.11     |
| USD | 2,000,000            | CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A  | 1,825,354 | 0.11     |
| USD | 1,725,000            | HOWARD MIDSTR 8.8750% 15/07/28 144A | 1,825,250 | 0.11     |
| USD | 1,800,000            | PANTHER ESCRO 7.1250% 01/06/31 144A | 1,824,300 | 0.11     |
| USD | 1,900,000            | SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A | 1,821,948 | 0.11     |
| USD | 1,775,000            | NEWMARK GROUP 7.5000% 12/01/29 144A | 1,821,338 | 0.11     |
| USD | 1,775,000            | JEFFERSON CAP 9.5000% 15/02/29 144A | 1,813,127 | 0.11     |
| USD | 1,700,000            | FORD MOTOR CRED 7.3500% 06/03/30    | 1,812,174 | 0.11     |
| USD | 1,975,000            | TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A | 1,810,641 | 0.11     |
| USD | 1,875,000            | PG&E CORP 5.0000% 01/07/28          | 1,806,255 | 0.11     |
| USD | 1,850,000            | AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A | 1,805,323 | 0.11     |
| USD | 1,750,000            | ENLINK MIDSTR 6.5000% 01/09/30 144A | 1,799,406 | 0.11     |
| USD | 2,025,000            | WMG ACQUISITI 3.8750% 15/07/30 144A | 1,793,715 | 0.11     |
| USD | 1,850,000            | PRESIDIO HLDG 4.8750% 01/02/27 144A | 1,792,898 | 0.11     |
| USD | 1,950,000            | FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A  | 1,787,212 | 0.11     |
| USD | 1,875,000            | PG&E CORP 5.2500% 01/07/30          | 1,786,082 | 0.11     |
| USD | 1,800,000            | SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A | 1,785,987 | 0.11     |
| USD | 1,700,000            | GREYSTAR REAL 7.7500% 01/09/30 144A | 1,780,130 | 0.11     |
| USD | 1,814,000            | CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27 144A | 1,778,526 | 0.11     |
| USD | 1,975,000            | LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A | 1,777,298 | 0.11     |
| USD | 1,950,000            | TENNECO INC 8.0000% 17/11/28 144A   | 1,775,165 | 0.11     |
| USD | 1,700,000            | HAT HOLDINGS 8.0000% 15/06/27 144A  | 1,771,453 | 0.11     |
| USD | 1,775,000            | HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A | 1,769,578 | 0.11     |
| USD | 1,775,000            | HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A  | 1,766,881 | 0.11     |
| USD | 1,825,000            | ARDAGH METAL 6.0000% 15/06/27 144A  | 1,765,561 | 0.11     |
| USD | 1,825,000            | NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A  | 1,757,810 | 0.10     |
| USD | 1,700,000            | JB POINDEXTER 8.7500% 15/12/31 144A | 1,754,597 | 0.10     |
| USD | 1,758,000            | FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A | 1,753,494 | 0.10     |
| USD | 1,725,000            | WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31 144A | 1,751,179 | 0.10     |
| USD | 2,075,000            | STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A | 1,741,137 | 0.10     |
| USD | 2,075,000            | MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27   | 1,733,559 | 0.10     |
| USD | 2,000,000            | NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A | 1,725,046 | 0.10     |
| USD | 1,700,000            | PGT INNOVATIO 4.3750% 01/10/29 144A | 1,724,866 | 0.10     |
| USD | 1,725,000            | NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A | 1,721,509 | 0.10     |
| USD | 1,850,000            | ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31     | 1,714,825 | 0.10     |
| USD | 1,675,000            | DELEK LOG PT/ 8.6250% 15/03/29 144A | 1,711,940 | 0.10     |
| USD | 1,725,000            | ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A | 1,708,449 | 0.10     |
| USD | 1,700,000            | HERBALIFE/HLF 7.8750% 01/09/25 144A | 1,705,284 | 0.10     |
| USD | 1,800,000            | UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A | 1,700,977 | 0.10     |
| USD | 1,900,000            | HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A  | 1,698,478 | 0.10     |
| USD | 1,700,000            | FREEDOM MORTG 7.6250% 01/05/26 144A | 1,697,868 | 0.10     |
| USD | 1,675,000            | CAESARS ENT 6.5000% 15/02/32 144A   | 1,690,254 | 0.10     |
| USD | 1,650,000            | MATADOR RESOU 6.8750% 15/04/28 144A | 1,687,028 | 0.10     |
| USD | 1,650,000            | MAUSER PACKAG 7.8750% 15/08/26 144A | 1,676,677 | 0.10     |
| USD | 1,875,000            | UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A | 1,674,993 | 0.10     |
| USD | 1,875,000            | CHARLES RIVER 4.0000% 15/03/31 144A | 1,672,441 | 0.10     |
| USD | 1,800,000            | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29      | 1,671,274 | 0.10     |
| USD | 1,650,000            | KEHE DIS/FIN/ 9.0000% 15/02/29 144A | 1,671,118 | 0.10     |
| USD | 2,073,000            | ARDAGH METAL 4.0000% 01/09/29 144A  | 1,669,195 | 0.10     |
| USD | 1,775,000            | PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27   | 1,660,389 | 0.10     |
| USD | 1,775,000            | AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A | 1,640,190 | 0.10     |
| USD | 1,650,000            | TARGA RES PRTNRS 5.5000% 01/03/30   | 1,632,891 | 0.10     |
| USD | 1,650,000            | CEDAR FAIR LP 5.3750% 15/04/27      | 1,625,349 | 0.10     |
| USD | 1,975,000            | VICTORIA'S SE 4.6250% 15/07/29 144A | 1,622,133 | 0.10     |
| USD | 1,625,000            | FIRSTCASH INC 6.8750% 01/03/32 144A | 1,619,237 | 0.10     |
| USD | 1,775,000            | PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A  | 1,617,986 | 0.10     |
| USD | 1,725,000            | IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A | 1,616,837 | 0.10     |
| USD | 1,675,000            | COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A | 1,614,634 | 0.10     |
| USD | 1,700,000            | MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29     | 1,602,462 | 0.10     |
| USD | 1,650,000            | FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A | 1,601,819 | 0.10     |
| USD | 1,525,000            | CITGO PETROLE 8.3750% 15/01/29 144A | 1,598,247 | 0.10     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,525,000            | LIFEPOINT HEA 9.8750% 15/08/30 144A | 1,594,305 | 0.09     |
| USD | 1,725,000            | ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A | 1,591,220 | 0.09     |
| USD | 1,875,000            | WMG ACQUISITI 3.0000% 15/02/31 144A | 1,583,879 | 0.09     |
| USD | 1,563,000            | DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A | 1,583,726 | 0.09     |
| USD | 1,725,000            | TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A | 1,577,479 | 0.09     |
| USD | 1,825,000            | ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47   | 1,571,239 | 0.09     |
| USD | 1,650,000            | WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A  | 1,562,601 | 0.09     |
| USD | 1,650,000            | ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A      | 1,559,250 | 0.09     |
| USD | 1,550,000            | RHP HOTEL PPT 6.5000% 01/04/32 144A | 1,557,029 | 0.09     |
| USD | 1,575,000            | ENTEGRIS ESCR 5.9500% 15/06/30 144A | 1,556,495 | 0.09     |
| USD | 1,500,000            | CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A | 1,555,970 | 0.09     |
| USD | 1,675,000            | TENET HEALTHCARE 4.2500% 01/06/29   | 1,555,612 | 0.09     |
| USD | 1,600,000            | HF SINCLAIR C 5.0000% 01/02/28 144A | 1,552,256 | 0.09     |
| USD | 1,700,000            | CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A     | 1,549,665 | 0.09     |
| USD | 1,750,000            | ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44   | 1,548,859 | 0.09     |
| USD | 1,600,000            | ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A | 1,548,221 | 0.09     |
| USD | 1,600,000            | HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26   | 1,546,284 | 0.09     |
| USD | 1,675,000            | LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A | 1,536,860 | 0.09     |
| USD | 1,575,000            | WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26    | 1,534,356 | 0.09     |
| USD | 1,675,000            | TEGNA INC 4.6250% 15/03/28          | 1,529,455 | 0.09     |
| USD | 1,750,000            | CHEMOURS CO 4.6250% 15/11/29 144A   | 1,527,817 | 0.09     |
| USD | 1,400,000            | CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A | 1,525,886 | 0.09     |
| USD | 1,669,000            | GCI LLC 4.7500% 15/10/28 144A       | 1,525,683 | 0.09     |
| USD | 1,526,000            | DIVERSIFIED HLTH 9.7500% 15/06/25   | 1,525,077 | 0.09     |
| USD | 1,425,000            | CIVITAS RESOU 8.7500% 01/07/31 144A | 1,524,629 | 0.09     |
| USD | 1,650,000            | YUM! BRANDS INC 4.6250% 31/01/32    | 1,523,128 | 0.09     |
| USD | 1,675,000            | LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30   | 1,522,777 | 0.09     |
| USD | 1,590,000            | BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A | 1,507,903 | 0.09     |
| USD | 1,625,000            | US FOODS INC 4.6250% 01/06/30 144A  | 1,505,380 | 0.09     |
| USD | 1,450,000            | PERMAN RESR 7.0000% 15/01/32 144A   | 1,503,144 | 0.09     |
| USD | 1,450,000            | FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A | 1,501,591 | 0.09     |
| USD | 1,525,000            | CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A | 1,495,333 | 0.09     |
| USD | 1,500,000            | UNITED RENTALS 5.5% 15/05/27        | 1,494,623 | 0.09     |
| USD | 1,725,000            | PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A | 1,492,937 | 0.09     |
| USD | 2,175,000            | MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31   | 1,487,206 | 0.09     |
| USD | 1,625,000            | EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A | 1,486,177 | 0.09     |
| USD | 1,500,000            | OLIN CORP 5.6250% 01/08/29          | 1,481,843 | 0.09     |
| USD | 1,625,000            | UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30   | 1,475,566 | 0.09     |
| USD | 1,550,000            | CEDAR FAIR LP 5.2500% 15/07/29      | 1,467,465 | 0.09     |
| USD | 1,750,000            | DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A    | 1,464,816 | 0.09     |
| USD | 1,600,000            | COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A | 1,464,000 | 0.09     |
| USD | 1,475,000            | LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A | 1,458,648 | 0.09     |
| USD | 1,425,000            | FRONTIER COMM 8.7500% 15/05/30 144A | 1,455,274 | 0.09     |
| USD | 1,600,000            | ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A | 1,454,704 | 0.09     |
| USD | 1,775,000            | CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A | 1,448,961 | 0.09     |
| USD | 2,075,000            | IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A | 1,448,226 | 0.09     |
| USD | 1,425,000            | USA PART/USA 7.1250% 15/03/29 144A  | 1,448,143 | 0.09     |
| USD | 1,400,000            | BELLRING DIST 7.0000% 15/03/30 144A | 1,444,800 | 0.09     |
| USD | 1,400,000            | KB HOME 6.8750% 15/06/27            | 1,444,285 | 0.09     |
| USD | 1,400,000            | NGL EN OP/FIN 8.3750% 15/02/32 144A | 1,434,981 | 0.09     |
| USD | 1,325,000            | AMERITEX HOL 10.2500% 15/10/28 144A | 1,425,744 | 0.08     |
| USD | 1,450,000            | PERFORMANCE F 5.5000% 15/10/27 144A | 1,423,758 | 0.08     |
| USD | 1,400,000            | BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A | 1,420,803 | 0.08     |
| USD | 1,550,000            | SUBURBAN PROP 5.0000% 01/06/31 144A | 1,412,065 | 0.08     |
| USD | 1,975,000            | AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29   | 1,411,588 | 0.08     |
| USD | 1,475,000            | NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A | 1,410,098 | 0.08     |
| USD | 1,375,000            | XPO INC 7.1250% 01/06/31 144A       | 1,409,726 | 0.08     |
| USD | 1,425,000            | ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A | 1,407,327 | 0.08     |
| USD | 1,500,000            | PETSMART INC/ 4.7500% 15/02/28 144A | 1,402,435 | 0.08     |
| USD | 1,475,000            | TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26      | 1,400,228 | 0.08     |
| USD | 1,600,000            | SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A | 1,396,834 | 0.08     |
| USD | 1,425,000            | CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A | 1,396,453 | 0.08     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,550,000            | VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A | 1,388,736 | 0.08     |
| USD | 1,525,000            | TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A   | 1,383,958 | 0.08     |
| USD | 1,900,000            | SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A | 1,381,737 | 0.08     |
| USD | 1,375,000            | XHR LP 6.3750% 15/08/25 144A        | 1,376,169 | 0.08     |
| USD | 1,375,000            | ENACT HLDGS I 6.5% 15/08/25 144A    | 1,373,941 | 0.08     |
| USD | 1,525,000            | GO DADDY OP/F 3.5000% 01/03/29 144A | 1,372,697 | 0.08     |
| USD | 1,300,000            | LGI HOMES INC 8.7500% 15/12/28 144A | 1,372,264 | 0.08     |
| USD | 1,375,000            | POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A  | 1,368,158 | 0.08     |
| USD | 1,350,000            | STARWOOD PROP 7.2500% 01/04/29 144A | 1,365,791 | 0.08     |
| USD | 1,433,000            | ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A | 1,364,961 | 0.08     |
| USD | 1,400,000            | SUMMIT MATERI 5.2500% 15/01/29 144A | 1,363,325 | 0.08     |
| USD | 1,225,000            | NAVIENT CORP 11.5000% 15/03/31      | 1,360,865 | 0.08     |
| USD | 1,425,000            | ACADIA HEALTH 5.0000% 15/04/29 144A | 1,353,117 | 0.08     |
| USD | 1,325,000            | L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A  | 1,351,819 | 0.08     |
| USD | 1,350,000            | EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A | 1,351,304 | 0.08     |
| USD | 1,300,000            | ADAMS HOMES I 9.2500% 15/10/28 144A | 1,350,590 | 0.08     |
| USD | 1,450,000            | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A  | 1,349,408 | 0.08     |
| USD | 1,250,000            | BRAND INDUST 10.3750% 01/08/30 144A | 1,348,814 | 0.08     |
| USD | 1,350,000            | MGM RESORTS 6.5000% 15/04/32        | 1,347,634 | 0.08     |
| USD | 1,325,000            | SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25       | 1,341,294 | 0.08     |
| USD | 1,400,000            | HOWARD HUGHES 5.3750% 01/08/28 144A | 1,340,022 | 0.08     |
| USD | 1,300,000            | LIGHT & WONDE 7.2500% 15/11/29 144A | 1,335,242 | 0.08     |
| USD | 1,375,000            | MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28     | 1,333,967 | 0.08     |
| USD | 1,325,000            | BUILDERS FIRS 6.3750% 01/03/34 144A | 1,332,267 | 0.08     |
| USD | 1,275,000            | PBF HOLDING C 7.8750% 15/09/30 144A | 1,323,553 | 0.08     |
| USD | 1,350,000            | SPECTRUM BRAN 5.5000% 15/07/30 144A | 1,320,669 | 0.08     |
| USD | 1,325,000            | CLEAR CHANNEL 7.8750% 01/04/30 144A | 1,318,073 | 0.08     |
| USD | 1,385,000            | COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A | 1,316,568 | 0.08     |
| USD | 1,525,000            | SCOTTS MIRACLE 4.0000% 01/04/31     | 1,311,280 | 0.08     |
| USD | 1,325,000            | ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27     | 1,305,994 | 0.08     |
| USD | 1,375,000            | WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A | 1,299,164 | 0.08     |
| USD | 1,350,000            | APX GROUP 5.7500% 15/07/29 144A     | 1,297,145 | 0.08     |
| USD | 1,425,000            | WESTERN GAS PARTNERS 5.45% 1/04/44  | 1,296,021 | 0.08     |
| USD | 1,375,000            | COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A  | 1,295,462 | 0.08     |
| USD | 1,325,000            | IQVIA INC 5.0000% 15/05/27 144A     | 1,293,091 | 0.08     |
| USD | 1,325,000            | HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A | 1,290,303 | 0.08     |
| USD | 1,475,000            | QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A | 1,286,657 | 0.08     |
| USD | 1,150,000            | SPIRIT AEROSY 9.7500% 15/11/30 144A | 1,285,019 | 0.08     |
| USD | 1,375,000            | NCR VOYIX COR 5.0000% 01/10/28 144A | 1,281,060 | 0.08     |
| USD | 1,300,000            | LABL INC 6.7500% 15/07/26 144A      | 1,280,802 | 0.08     |
| USD | 1,375,000            | CTR PARTNERSH 3.8750% 30/06/28 144A | 1,274,383 | 0.08     |
| USD | 1,223,000            | LEVEL 3 FIN 10.5000% 15/05/30 144A  | 1,271,920 | 0.08     |
| USD | 1,475,000            | HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A | 1,266,967 | 0.08     |
| USD | 1,375,000            | HESS MIDSTREA 4.2500% 15/02/30 144A | 1,261,865 | 0.08     |
| USD | 1,200,000            | WINDSOR HOLDI 8.5000% 15/06/30 144A | 1,258,711 | 0.07     |
| USD | 1,225,000            | PENNYMAC FIN 7.8750% 15/12/29 144A  | 1,257,369 | 0.07     |
| USD | 1,250,000            | BLUE RACER MI 7.6250% 15/12/25 144A | 1,256,601 | 0.07     |
| USD | 1,825,000            | DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A | 1,254,344 | 0.07     |
| USD | 1,475,000            | BALL CORP 3.1250% 15/09/31          | 1,250,329 | 0.07     |
| USD | 1,200,000            | BREAD FINanci 9.7500% 15/03/29 144A | 1,249,658 | 0.07     |
| USD | 1,225,000            | TENET HEALTHC 6.7500% 15/05/31 144A | 1,248,941 | 0.07     |
| USD | 1,325,000            | HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A | 1,244,709 | 0.07     |
| USD | 1,350,000            | ON SEMICONduc 3.8750% 01/09/28 144A | 1,241,636 | 0.07     |
| USD | 1,275,000            | MOHEGAN TRIBA 8.0000% 01/02/26 144A | 1,240,945 | 0.07     |
| USD | 1,175,000            | ZF NA CAPITAL 7.1250% 14/04/30 144A | 1,240,564 | 0.07     |
| USD | 1,725,000            | IHEARTCOMMUNI 5.2500% 15/08/27 144A | 1,239,254 | 0.07     |
| USD | 1,400,000            | CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A | 1,238,552 | 0.07     |
| USD | 1,350,000            | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A  | 1,235,250 | 0.07     |
| USD | 1,325,000            | HOSPITALITY PROP 4.7500% 01/10/26   | 1,233,088 | 0.07     |
| USD | 1,350,000            | ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A  | 1,232,631 | 0.07     |
| USD | 1,350,000            | ITT HOLDINGS 6.5000% 01/08/29 144A  | 1,229,468 | 0.07     |
| USD | 1,275,000            | VICI PROPERTI 4.2500% 01/12/26 144A | 1,226,280 | 0.07     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,400,000            | MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42   | 1,217,602 | 0.07     |
| USD | 1,225,000            | ALLISON TRANS 5.8750% 01/06/29 144A | 1,212,051 | 0.07     |
| USD | 1,375,000            | COVANTA HOLDING 5.0000% 01/09/30    | 1,210,758 | 0.07     |
| USD | 1,175,000            | BALL CORP 6.8750% 15/03/28          | 1,207,295 | 0.07     |
| USD | 1,175,000            | NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A | 1,206,591 | 0.07     |
| USD | 1,250,000            | VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A | 1,206,176 | 0.07     |
| USD | 1,240,000            | SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A | 1,205,509 | 0.07     |
| USD | 1,200,000            | USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27   | 1,201,987 | 0.07     |
| USD | 1,190,000            | AMERIGAS PARTNER 5.8750% 20/08/26   | 1,187,069 | 0.07     |
| USD | 1,800,000            | GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A | 1,183,409 | 0.07     |
| USD | 1,325,000            | MSCI INC 3.6250% 01/09/30 144A      | 1,176,962 | 0.07     |
| USD | 1,000,000            | FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30      | 1,171,982 | 0.07     |
| USD | 1,175,000            | PRIME HEALTHC 7.2500% 01/11/25 144A | 1,169,689 | 0.07     |
| USD | 1,125,000            | RAIN CARBON 12.2500% 01/09/29 144A  | 1,164,247 | 0.07     |
| USD | 1,500,000            | CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A | 1,162,708 | 0.07     |
| USD | 1,250,000            | SOTHEYBYS 7.3750% 15/10/27 144A     | 1,162,332 | 0.07     |
| USD | 1,100,000            | ARSENAL AIC P 8.0000% 01/10/30 144A | 1,157,859 | 0.07     |
| USD | 1,150,000            | CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31 144A | 1,157,069 | 0.07     |
| USD | 1,075,000            | CIVITAS RESOU 8.6250% 01/11/30 144A | 1,155,455 | 0.07     |
| USD | 1,150,000            | ANTERO MIDSTR 6.6250% 01/02/32 144A | 1,154,639 | 0.07     |
| USD | 1,125,000            | NGL EN OP/FIN 8.1250% 15/02/29 144A | 1,150,523 | 0.07     |
| USD | 1,550,000            | GRAFTECH GLOB 9.8750% 15/12/28 144A | 1,149,568 | 0.07     |
| USD | 1,225,000            | EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A | 1,148,896 | 0.07     |
| USD | 1,200,000            | HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI | 1,148,631 | 0.07     |
| USD | 1,325,000            | HILLENBRAND INC 3.7500% 01/03/31    | 1,147,371 | 0.07     |
| USD | 1,750,000            | GRAY TELE INC 4.7500% 15/10/30 144A | 1,146,730 | 0.07     |
| USD | 1,125,000            | UNIVISION COM 8.0000% 15/08/28 144A | 1,146,310 | 0.07     |
| USD | 1,250,000            | OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A | 1,143,961 | 0.07     |
| USD | 1,200,000            | NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A | 1,132,502 | 0.07     |
| USD | 1,125,000            | MITR BRDN / M 6.7500% 01/04/32 144A | 1,131,463 | 0.07     |
| USD | 1,125,000            | TALLGRASS NRG 7.3750% 15/02/29 144A | 1,129,385 | 0.07     |
| USD | 1,250,000            | ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A | 1,124,980 | 0.07     |
| USD | 1,050,000            | TALEN ENERGY 8.6250% 01/06/30 144A  | 1,124,212 | 0.07     |
| USD | 1,175,000            | FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A | 1,123,868 | 0.07     |
| USD | 1,150,000            | ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI | 1,123,765 | 0.07     |
| USD | 1,200,000            | LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A | 1,122,395 | 0.07     |
| USD | 1,325,000            | VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A | 1,122,370 | 0.07     |
| USD | 1,175,000            | SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28         | 1,116,243 | 0.07     |
| USD | 1,275,000            | SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A | 1,113,428 | 0.07     |
| USD | 1,100,000            | SOLARIS MIDST 7.6250% 01/04/26 144A | 1,111,204 | 0.07     |
| USD | 1,150,000            | UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A | 1,110,758 | 0.07     |
| USD | 1,150,000            | CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A | 1,109,916 | 0.07     |
| USD | 1,300,000            | APACHE CORP 5.1000% 01/09/40        | 1,109,642 | 0.07     |
| USD | 1,200,000            | BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A     | 1,108,287 | 0.07     |
| USD | 1,375,000            | NEWELL RUBBERMAI 5.7500% 01/04/46   | 1,100,067 | 0.07     |
| USD | 1,100,000            | AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25     | 1,099,676 | 0.07     |
| USD | 1,075,000            | VITAL ENERGY 7.8750% 15/04/32 144A  | 1,096,360 | 0.07     |
| USD | 1,150,000            | ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A | 1,093,548 | 0.07     |
| USD | 1,175,000            | MIDWEST GMNG 4.8750% 01/05/29 144A  | 1,088,432 | 0.06     |
| USD | 1,075,000            | TRANSDIGM INC 6.6250% 01/03/32 144A | 1,084,543 | 0.06     |
| USD | 1,250,000            | WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48   | 1,083,115 | 0.06     |
| USD | 1,025,000            | CALLON PETROL 7.5000% 15/06/30 144A | 1,082,087 | 0.06     |
| USD | 1,225,000            | SERVICE CORP 4.0000% 15/05/31       | 1,082,069 | 0.06     |
| USD | 1,100,000            | AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27    | 1,074,387 | 0.06     |
| USD | 1,225,000            | MERCER INTL INC 5.1250% 01/02/29 WI | 1,072,846 | 0.06     |
| USD | 1,150,000            | MATTEL INC 5.4500% 01/11/41         | 1,063,818 | 0.06     |
| USD | 1,200,000            | RLJ LDGING TR 4.0000% 15/09/29 144A | 1,057,553 | 0.06     |
| USD | 1,075,000            | TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27   | 1,049,999 | 0.06     |
| USD | 1,100,000            | RLJ LDGING TR 3.7500% 01/07/26 144A | 1,046,716 | 0.06     |
| USD | 1,100,000            | CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI    | 1,042,827 | 0.06     |
| USD | 1,075,000            | FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A | 1,040,439 | 0.06     |
| USD | 1,225,000            | ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29    | 1,037,231 | 0.06     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,100,000            | HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A  | 1,034,600 | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | PRAIRIE ACQUI 9.0000% 01/08/29 144A | 1,031,397 | 0.06     |
| USD | 1,100,000            | GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29      | 1,026,862 | 0.06     |
| USD | 1,050,000            | IQVIA INC 5.0000% 15/10/26 144A     | 1,026,499 | 0.06     |
| USD | 1,075,000            | CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A | 1,026,206 | 0.06     |
| USD | 1,175,000            | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A | 1,025,115 | 0.06     |
| USD | 1,025,000            | HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A | 1,023,152 | 0.06     |
| USD | 1,150,000            | VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A | 1,021,328 | 0.06     |
| USD | 1,125,000            | BEACON ROOFIN 4.1250% 15/05/29 144A | 1,020,045 | 0.06     |
| USD | 1,150,000            | YUM! BRANDS INC 3.6250% 15/03/31    | 1,018,426 | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28 144A | 1,015,138 | 0.06     |
| USD | 1,075,000            | MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A | 1,013,636 | 0.06     |
| USD | 950,000              | TALOS PRODUCT 9.3750% 01/02/31 144A | 1,009,651 | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | LABL INC 9.5000% 01/11/28 144A      | 1,006,232 | 0.06     |
| USD | 950,000              | TALOS PRODUCT 9.0000% 01/02/29 144A | 1,006,206 | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27   | 1,005,931 | 0.06     |
| USD | 975,000              | TRANSDIGM INC 7.1250% 01/12/31 144A | 1,004,745 | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/04/30 144A | 1,002,155 | 0.06     |
| USD | 1,050,000            | TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A | 1,000,644 | 0.06     |
| USD | 950,000              | CIVITAS RESOU 8.3750% 01/07/28 144A | 1,000,236 | 0.06     |
| USD | 1,125,000            | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/11/30 144A | 1,000,023 | 0.06     |
| USD | 1,025,000            | JEFFERSON CAP 6.0000% 15/08/26 144A | 999,739   | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | NUSTAR LOGISTICS 5.7500% 01/10/25   | 995,954   | 0.06     |
| USD | 975,000              | FRONTIER COMM 8.6250% 15/03/31 144A | 994,341   | 0.06     |
| USD | 1,300,000            | CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A  | 979,354   | 0.06     |
| USD | 925,000              | NORTHERN OIL 8.7500% 15/06/31 144A  | 977,740   | 0.06     |
| USD | 975,000              | FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A | 976,219   | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A | 975,905   | 0.06     |
| USD | 1,025,000            | TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28   | 975,323   | 0.06     |
| USD | 1,100,000            | KB HOME 4.0000% 15/06/31            | 972,747   | 0.06     |
| USD | 950,000              | STL HOLDING C 8.7500% 15/02/29 144A | 972,302   | 0.06     |
| USD | 1,050,000            | CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A  | 971,099   | 0.06     |
| USD | 925,000              | LCM INVESTMEN 8.2500% 01/08/31 144A | 966,422   | 0.06     |
| USD | 925,000              | NOBLE FIN II 8.0000% 15/04/30 144A  | 963,774   | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27    | 963,686   | 0.06     |
| USD | 1,225,000            | MPH ACQUISITI 5.7500% 01/11/28 144A | 961,598   | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A | 959,211   | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A | 958,173   | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A | 957,515   | 0.06     |
| USD | 1,025,000            | TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A | 954,788   | 0.06     |
| USD | 975,000              | HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25   | 954,371   | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | ALBERTSONS CO 3.2500% 15/03/26 144A | 953,615   | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A | 952,558   | 0.06     |
| USD | 1,050,000            | TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A | 952,350   | 0.06     |
| USD | 1,025,000            | MSCI INC 4.0000% 15/11/29 144A      | 943,829   | 0.06     |
| USD | 750,000              | ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A | 943,121   | 0.06     |
| USD | 975,000              | BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27   | 941,072   | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29         | 937,322   | 0.06     |
| USD | 900,000              | ICAHN ENTER/F 9.7500% 15/01/29 144A | 936,437   | 0.06     |
| USD | 925,000              | GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A | 936,402   | 0.06     |
| USD | 1,050,000            | BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A | 935,511   | 0.06     |
| USD | 1,000,000            | ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A | 931,986   | 0.06     |
| USD | 1,050,000            | NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A | 930,685   | 0.06     |
| USD | 900,000              | ZF NA CAPITAL 6.8750% 14/04/28 144A | 930,460   | 0.06     |
| USD | 975,000              | LIFEPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A | 928,955   | 0.06     |
| USD | 925,000              | BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A | 923,280   | 0.06     |
| USD | 900,000              | SUNOCO LP/FIN 7.0000% 15/09/28 144A | 918,942   | 0.05     |
| USD | 900,000              | OWENS-BROCKWA 7.2500% 15/05/31 144A | 913,927   | 0.05     |
| USD | 1,275,000            | COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A | 911,625   | 0.05     |
| USD | 1,050,000            | SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A | 906,907   | 0.05     |
| USD | 1,000,000            | ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A | 903,784   | 0.05     |
| USD | 900,000              | MANITOWOC CO 9.0000% 01/04/26 144A  | 899,421   | 0.05     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 900,000              | SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A | 898,549 | 0.05     |
| USD | 875,000              | AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A   | 898,319 | 0.05     |
| USD | 1,000,000            | AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A | 897,446 | 0.05     |
| USD | 1,000,000            | POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A | 896,481 | 0.05     |
| USD | 1,025,000            | GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A   | 896,180 | 0.05     |
| USD | 1,000,000            | UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31   | 894,559 | 0.05     |
| USD | 825,000              | RAISING CANE' 9.3750% 01/05/29 144A | 891,129 | 0.05     |
| USD | 925,000              | FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A | 888,792 | 0.05     |
| USD | 850,000              | DREAM FINDERS 8.2500% 15/08/28 144A | 888,236 | 0.05     |
| USD | 950,000              | JANE STREET G 4.5000% 15/11/29 144A | 879,407 | 0.05     |
| USD | 850,000              | HANESBRANDS I 9.0000% 15/02/31 144A | 869,883 | 0.05     |
| USD | 1,925,000            | LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A | 866,250 | 0.05     |
| USD | 1,025,000            | GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A   | 866,243 | 0.05     |
| USD | 1,100,000            | SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A | 863,741 | 0.05     |
| USD | 825,000              | GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30     | 863,292 | 0.05     |
| USD | 900,000              | CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A | 861,818 | 0.05     |
| USD | 800,000              | CREDIT ACCEPTANC 9.2500% 15/12/28   | 860,966 | 0.05     |
| USD | 825,000              | SUMMIT MATERI 7.2500% 15/01/31 144A | 858,139 | 0.05     |
| USD | 1,000,000            | MICHAELS COS 5.2500% 01/05/28 144A  | 845,128 | 0.05     |
| USD | 775,000              | CARNIVAL HLD 10.3750% 01/05/28 144A | 844,642 | 0.05     |
| USD | 835,000              | CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI | 843,876 | 0.05     |
| USD | 825,000              | US FOODS INC 6.8750% 15/09/28 144A  | 843,799 | 0.05     |
| USD | 850,000              | SYNCHRONY FINANC 7.2500% 02/02/33   | 843,737 | 0.05     |
| USD | 950,000              | TOPBUILD CORP 4.1250% 15/02/32 144A | 840,767 | 0.05     |
| USD | 800,000              | FORD MOTOR CRED 7.3500% 04/11/27    | 839,908 | 0.05     |
| USD | 825,000              | BEACON ROOFIN 6.5000% 01/08/30 144A | 836,676 | 0.05     |
| USD | 800,000              | CHAMPIONS FIN 8.7500% 15/02/29 144A | 836,403 | 0.05     |
| USD | 875,000              | IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A | 835,838 | 0.05     |
| USD | 800,000              | BORR IHC/BOR 10.3750% 15/11/30 144A | 832,000 | 0.05     |
| USD | 825,000              | EQM MIDSTREAM 6.3750% 01/04/29 144A | 830,061 | 0.05     |
| USD | 925,000              | HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A | 829,799 | 0.05     |
| USD | 850,000              | BONANZA CREEK 5.0000% 15/10/26 144A | 829,769 | 0.05     |
| USD | 800,000              | ATI INC 7.2500% 15/08/30            | 827,447 | 0.05     |
| USD | 829,000              | WILLIAMS SCOT 6.1250% 15/06/25 144A | 825,958 | 0.05     |
| USD | 800,000              | XPO INC 7.1250% 01/02/32            | 823,588 | 0.05     |
| USD | 825,000              | DIRECTV FINAN 8.8750% 01/02/30 144A | 822,729 | 0.05     |
| USD | 800,000              | ENCORE CAPITA 9.2500% 01/04/29 144A | 821,867 | 0.05     |
| USD | 1,025,000            | QVC INC 4.3750% 01/09/28            | 817,446 | 0.05     |
| USD | 900,000              | QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A | 809,583 | 0.05     |
| USD | 800,000              | AAR ESCROW 6.7500% 15/03/29 144A    | 808,173 | 0.05     |
| USD | 825,000              | VICI PROPERTI 3.5000% 15/02/25 144A | 806,906 | 0.05     |
| USD | 800,000              | POST HOLDINGS 6.2500% 15/02/32 144A | 805,034 | 0.05     |
| USD | 925,000              | HOWARD HUGHES 4.3750% 01/02/31 144A | 803,788 | 0.05     |
| USD | 825,000              | STANDARD IND 5% 15/02/27 144A       | 800,529 | 0.05     |
| USD | 800,000              | NATIONSTAR MT 7.1250% 01/02/32 144A | 793,943 | 0.05     |
| USD | 825,000              | ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A | 792,880 | 0.05     |
| USD | 800,000              | CSC HOLDINGS 11.2500% 15/05/28 144A | 792,578 | 0.05     |
| USD | 800,000              | NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A | 787,770 | 0.05     |
| USD | 750,000              | KNIFE RIVER C 7.7500% 01/05/31 144A | 785,341 | 0.05     |
| USD | 775,000              | NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25         | 781,029 | 0.05     |
| USD | 800,000              | JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A | 772,544 | 0.05     |
| USD | 1,575,000            | LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A | 771,750 | 0.05     |
| USD | 825,000              | SRS DISTRIBUT 4.6250% 01/07/28 144A | 770,693 | 0.05     |
| USD | 700,000              | VITAL ENERGY INC 9.7500% 15/10/30   | 764,833 | 0.05     |
| USD | 765,000              | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25     | 763,993 | 0.05     |
| USD | 800,000              | BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A | 763,572 | 0.05     |
| USD | 775,000              | TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28   | 762,704 | 0.05     |
| USD | 875,000              | PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A | 761,391 | 0.05     |
| USD | 900,000              | TEMPUR SEALY 3.8750% 15/10/31 144A  | 760,502 | 0.05     |
| USD | 775,000              | HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A | 759,501 | 0.05     |
| USD | 775,000              | HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30 144A | 756,371 | 0.05     |
| USD | 825,000              | LAMB WESTON H 4.1250% 31/01/30 144A | 752,154 | 0.04     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 725,000              | NABORS INDS I 9.1250% 31/01/30 144A | 751,236 | 0.04     |
| USD | 800,000              | FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27    | 750,487 | 0.04     |
| USD | 850,000              | CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A | 748,127 | 0.04     |
| USD | 825,000              | NCR VOYIX COR 5.2500% 01/10/30 144A | 746,607 | 0.04     |
| USD | 750,000              | SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI   | 746,449 | 0.04     |
| USD | 775,000              | SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A | 746,191 | 0.04     |
| USD | 825,000              | API GROUP DE 4.1250% 15/07/29 144A  | 743,310 | 0.04     |
| USD | 1,025,000            | SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A | 741,675 | 0.04     |
| USD | 775,000              | MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A    | 741,025 | 0.04     |
| USD | 800,000              | ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A  | 737,605 | 0.04     |
| USD | 825,000              | PAYSAFE FIN P 4.0000% 15/06/29 144A | 734,567 | 0.04     |
| USD | 700,000              | VITAL ENERGY INC 10.1250% 15/01/28  | 734,560 | 0.04     |
| USD | 725,000              | UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29 144A | 730,416 | 0.04     |
| USD | 850,000              | MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A | 721,906 | 0.04     |
| USD | 775,000              | AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A | 721,363 | 0.04     |
| USD | 675,000              | LIFEPOINT HE 11.0000% 15/10/30 144A | 720,885 | 0.04     |
| USD | 650,000              | NFP CORP 8.5000% 01/10/31 144A      | 715,952 | 0.04     |
| USD | 775,000              | MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A    | 713,529 | 0.04     |
| USD | 775,000              | CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A  | 711,492 | 0.04     |
| USD | 875,000              | COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A | 710,938 | 0.04     |
| USD | 1,000,000            | CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A  | 709,969 | 0.04     |
| USD | 725,000              | OCEANEERING INTL 6.0000% 01/02/28   | 704,327 | 0.04     |
| USD | 775,000              | XEROX HOLDING 5.5000% 15/08/28 144A | 703,651 | 0.04     |
| USD | 725,000              | QVC INC 4.4500% 15/02/25            | 702,899 | 0.04     |
| USD | 675,000              | US FOODS INC 7.2500% 15/01/32 144A  | 701,613 | 0.04     |
| USD | 675,000              | DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26    | 696,541 | 0.04     |
| USD | 725,000              | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 695,283 | 0.04     |
| USD | 700,000              | OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A | 691,615 | 0.04     |
| USD | 675,000              | NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A  | 687,896 | 0.04     |
| USD | 675,000              | KODIAK GAS SE 7.2500% 15/02/29 144A | 687,205 | 0.04     |
| USD | 675,000              | HF SINCLAIR C 6.3750% 15/04/27 144A | 679,503 | 0.04     |
| USD | 775,000              | UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32   | 675,657 | 0.04     |
| USD | 625,000              | EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A | 666,619 | 0.04     |
| USD | 650,000              | FREE MTGE HOL 9.2500% 01/02/29 144A | 664,771 | 0.04     |
| USD | 675,000              | SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A | 660,656 | 0.04     |
| USD | 725,000              | OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A | 655,250 | 0.04     |
| USD | 675,000              | LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29   | 651,499 | 0.04     |
| USD | 675,000              | POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A | 651,436 | 0.04     |
| USD | 700,000              | ROCKET MTGE L 2.8750% 15/10/26 144A | 646,941 | 0.04     |
| USD | 625,000              | EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A | 641,654 | 0.04     |
| USD | 625,000              | GENESIS ENERGY 8.2500% 15/01/29     | 641,131 | 0.04     |
| USD | 750,000              | IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26   | 634,601 | 0.04     |
| USD | 700,000              | TEMPUR SEALY 4.0000% 15/04/29 144A  | 634,501 | 0.04     |
| USD | 625,000              | REGAL REXNORD 6.0500% 15/04/28 144A | 633,103 | 0.04     |
| USD | 700,000              | NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A | 632,656 | 0.04     |
| USD | 675,000              | FAIR ISAAC CO 4.0000% 15/06/28 144A | 629,001 | 0.04     |
| USD | 625,000              | ESAB CORP 6.2500% 15/04/29 144A     | 628,039 | 0.04     |
| USD | 725,000              | CROCS INC 4.1250% 15/08/31 144A     | 627,802 | 0.04     |
| USD | 700,000              | SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A | 624,941 | 0.04     |
| USD | 625,000              | USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI | 623,799 | 0.04     |
| USD | 600,000              | BORR IHC/BOR 10.0000% 15/11/28 144A | 622,162 | 0.04     |
| USD | 650,000              | SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27       | 618,425 | 0.04     |
| USD | 600,000              | IQVIA INC 6.5000% 15/05/30 144A     | 612,548 | 0.04     |
| USD | 1,200,000            | CSC HOLDINGS 5.0000% 15/11/31 144A  | 605,123 | 0.04     |
| USD | 600,000              | MERLIN ENTERT 7.3750% 15/02/31 144A | 604,301 | 0.04     |
| USD | 600,000              | GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A | 586,975 | 0.03     |
| USD | 585,000              | XEROX HOLDING 5.0000% 15/08/25 144A | 575,771 | 0.03     |
| USD | 625,000              | HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A | 573,007 | 0.03     |
| USD | 550,000              | LIGHT & WONDE 7.5000% 01/09/31 144A | 572,343 | 0.03     |
| USD | 575,000              | NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27    | 565,913 | 0.03     |
| USD | 807,000              | CHS/COMMUNITY 6.8750% 01/04/28 144A | 563,278 | 0.03     |
| USD | 575,000              | NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29    | 560,825 | 0.03     |

| 通貨  | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| USD | 575,000              | NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/27       | 550,960 | 0.03     |
| USD | 625,000              | LAMAR MEDIA CORP 3.6250% 15/01/31   | 547,119 | 0.03     |
| USD | 650,000              | SLM CORP 5.6250% 01/08/33 MTN       | 536,154 | 0.03     |
| USD | 625,000              | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A | 535,518 | 0.03     |
| USD | 575,000              | PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A  | 531,346 | 0.03     |
| USD | 1,350,000            | COMMSCOPE INC 7.1250% 01/07/28 144A | 530,042 | 0.03     |
| USD | 575,000              | API GROUP DE 4.7500% 15/10/29 144A  | 529,012 | 0.03     |
| USD | 500,000              | CUSHMAN & WAK 8.8750% 01/09/31 144A | 528,164 | 0.03     |
| USD | 600,000              | FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31    | 517,909 | 0.03     |
| USD | 575,000              | KONTOOR BRAND 4.1250% 15/11/29 144A | 517,024 | 0.03     |
| USD | 500,000              | KB HOME 7.2500% 15/07/30            | 516,901 | 0.03     |
| USD | 550,000              | NOVELIS CORP 3.2500% 15/11/26 144A  | 512,531 | 0.03     |
| USD | 600,000              | ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A | 507,390 | 0.03     |
| USD | 550,000              | MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A | 505,509 | 0.03     |
| USD | 475,000              | SERVICE PROP 8.6250% 15/11/31 144A  | 504,804 | 0.03     |
| USD | 500,000              | REGAL REXNORD 6.0500% 15/02/26 144A | 503,200 | 0.03     |
| USD | 500,000              | MEDLINE BOR/C 6.2500% 01/04/29 144A | 501,865 | 0.03     |
| USD | 550,000              | LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A | 498,690 | 0.03     |
| USD | 500,000              | SM ENERGY CO 5.6250% 01/06/25       | 497,551 | 0.03     |
| USD | 503,000              | MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27        | 496,550 | 0.03     |
| USD | 500,000              | ENLINK MIDSTR 5.6250% 15/01/28 144A | 495,016 | 0.03     |
| USD | 500,000              | BEAZER HOMES USA 5.8750% 15/10/27   | 490,081 | 0.03     |
| USD | 675,000              | REALOGY GRP / 5.7500% 15/01/29 144A | 479,383 | 0.03     |
| USD | 475,000              | BEAZER HOMES 7.5000% 15/03/31 144A  | 479,315 | 0.03     |
| USD | 550,000              | NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A  | 471,662 | 0.03     |
| USD | 450,000              | ACUSHNET 7.3750% 15/10/28 144A      | 466,189 | 0.03     |
| USD | 475,000              | UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A | 461,941 | 0.03     |
| USD | 500,000              | LIVE NATION E 3.7500% 15/01/28 144A | 461,606 | 0.03     |
| USD | 450,000              | REGAL REXNORD 6.3000% 15/02/30      | 461,372 | 0.03     |
| USD | 450,000              | LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A | 452,390 | 0.03     |
| USD | 425,000              | REGAL REXNORD 6.4000% 15/04/33 144A | 439,809 | 0.03     |
| USD | 475,000              | NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A | 436,574 | 0.03     |
| USD | 450,000              | HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A | 435,703 | 0.03     |
| USD | 450,000              | VICI PROPRTI 3.8750% 15/02/29 144A  | 414,441 | 0.02     |
| USD | 450,000              | ASBURY AUTO G 4.6250% 15/11/29 144A | 414,354 | 0.02     |
| USD | 450,000              | COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30   | 413,984 | 0.02     |
| USD | 700,000              | MILLENN ESCRO 6.6250% 01/08/26 144A | 410,674 | 0.02     |
| USD | 450,000              | ASBURY AUTO G 5.0000% 15/02/32 144A | 406,671 | 0.02     |
| USD | 450,000              | COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32   | 405,839 | 0.02     |
| USD | 800,000              | CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A  | 405,389 | 0.02     |
| USD | 450,000              | COMPASS GRP L 5.0000% 15/01/32 144A | 402,553 | 0.02     |
| USD | 400,000              | SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28     | 401,123 | 0.02     |
| USD | 400,000              | NEW FORTRESS 8.7500% 15/03/29 144A  | 400,482 | 0.02     |
| USD | 475,000              | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A | 399,068 | 0.02     |
| USD | 400,000              | VICI PROPRTI 3.7500% 15/02/27 144A  | 378,897 | 0.02     |
| USD | 375,000              | MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A | 364,846 | 0.02     |
| USD | 357,000              | CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A | 352,658 | 0.02     |
| USD | 350,000              | MATADOR RESOU 6.5000% 15/04/32 144A | 350,830 | 0.02     |
| USD | 341,000              | NEW FORTRESS 6.7500% 15/09/25 144A  | 338,676 | 0.02     |
| USD | 350,000              | ALLEGHENY TECH 4.8750% 01/10/29     | 329,317 | 0.02     |
| USD | 325,000              | CRESCENT ENRG 7.6250% 01/04/32 144A | 327,770 | 0.02     |
| USD | 520,625              | LUMEN TECH IN 4.1250% 15/04/29 144A | 317,581 | 0.02     |
| USD | 350,000              | TEGNA INC 5.0000% 15/09/29          | 313,636 | 0.02     |
| USD | 520,625              | LUMEN TECH IN 4.1250% 15/04/30 144A | 312,375 | 0.02     |
| USD | 312,000              | MATCH GROUP I 4.6250% 01/06/28 144A | 293,975 | 0.02     |
| USD | 275,000              | FORTRESS TRAN 7.8750% 01/12/30 144A | 288,494 | 0.02     |
| USD | 274,000              | L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A  | 285,644 | 0.02     |
| USD | 275,000              | EQT MIDSTREAM PT 6.5000% 15/07/48   | 275,840 | 0.02     |
| USD | 275,000              | SEALED AIR/US 6.1250% 01/02/28 144A | 275,298 | 0.02     |
| USD | 250,000              | AMC NETWORKS 10.2500% 15/01/29 144A | 252,188 | 0.02     |
| USD | 250,000              | PHINIA INC 6.7500% 15/04/29 144A    | 252,097 | 0.02     |
| USD | 275,000              | VICI PROPRTI 4.1250% 15/08/30 144A  | 250,379 | 0.01     |

| 通貨            | 数量／額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額                  | 純資産比率(%)     |
|---------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------|
| USD           | 250,000              | MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A | 242,437              | 0.01         |
| USD           | 225,000              | AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A | 233,007              | 0.01         |
| USD           | 125,000              | HOSPITALITY PROP 4.9500% 15/02/27   | 115,420              | 0.01         |
| USD           | 150,000              | HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30   | 114,015              | 0.01         |
| USD           | 165,000              | REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A | 111,544              | 0.01         |
| USD           | 150,000              | COMMScope FIN 8.2500% 01/03/27 144A | 70,451               | 0.00         |
| USD           | 25,000               | TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A | 24,743               | 0.00         |
|               |                      |                                     | 1,242,139,096        | 74.01        |
| <b>PFD 株式</b> |                      |                                     |                      |              |
| —             | 16,792               | DIGICEL HDGS PFD 12.0000% 31/12/49  | 167,920              | 0.01         |
|               |                      | アメリカ計                               | 167,920              | 0.01         |
|               |                      |                                     | 1,260,864,088        | 75.12        |
|               |                      | <b>組入資産合計</b>                       | <b>1,589,407,287</b> | <b>94.68</b> |

(1) 額面は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2024年3月28日現在

| 通貨 (買い) | 通貨 (売り) | 満期日            | 未実現損益 (米ドル) |
|---------|---------|----------------|-------------|
| TRY     | USD     | April 22, 2024 | 9,842       |
| TRY     | USD     | April 09, 2024 | 9,815       |
| AUD     | USD     | April 09, 2024 | 389         |
| MXN     | USD     | April 26, 2024 | 109,397     |
| MXN     | USD     | April 12, 2024 | 65,586      |
| MXN     | USD     | June 07, 2024  | 49,506      |
| MXN     | USD     | May 24, 2024   | 47,606      |
| ZAR     | USD     | May 15, 2024   | 30,419      |
| BRL     | USD     | June 07, 2024  | 25,103      |
| PLN     | USD     | April 05, 2024 | 15,873      |
| ZAR     | USD     | April 22, 2024 | 12,349      |
| PLN     | USD     | April 22, 2024 | 8,922       |
| USD     | PLN     | April 05, 2024 | 8,502       |
| BRL     | USD     | April 12, 2024 | 5,716       |
| USD     | ZAR     | April 05, 2024 | 1,526       |
| USD     | INR     | April 05, 2024 | 758         |
| INR     | USD     | April 05, 2024 | (429)       |
| INR     | USD     | June 14, 2024  | (829)       |
| ZAR     | USD     | June 14, 2024  | (1,852)     |
| INR     | USD     | April 22, 2024 | (2,590)     |
| INR     | USD     | May 15, 2024   | (7,201)     |
| PLN     | USD     | May 15, 2024   | (8,464)     |
| PLN     | USD     | June 14, 2024  | (8,605)     |
| INR     | USD     | May 30, 2024   | (11,796)    |
| ZAR     | USD     | April 05, 2024 | (13,063)    |
| BRL     | USD     | May 24, 2024   | (19,405)    |
| PLN     | USD     | May 31, 2024   | (25,566)    |
| BRL     | USD     | April 26, 2024 | (26,131)    |
| ZAR     | USD     | May 31, 2024   | (26,375)    |
| AUD     | USD     | April 09, 2024 | 420,349     |
| MXN     | USD     | April 09, 2024 | 220,256     |
| MXN     | USD     | April 22, 2024 | 92,278      |
| TRY     | USD     | April 22, 2024 | 77,785      |
| TRY     | USD     | April 09, 2024 | 42,607      |
| USD     | BRL     | May 03, 2024   | 5,106       |

| 通貨（買い） |                | 通貨（売り） |             | 満期日            | 未実現損益(米ドル)  |
|--------|----------------|--------|-------------|----------------|-------------|
| USD    | 1,022,772      | AUD    | 1,558,744   | April 09, 2024 | 4,712       |
| USD    | 134,984        | TRY    | 4,413,168   | April 09, 2024 | 386         |
| USD    | 17,869         | TRY    | 584,218     | April 09, 2024 | 51          |
| USD    | 19,252         | MXN    | 325,068     | April 09, 2024 | (349)       |
| USD    | 83,333         | AUD    | 128,294     | April 22, 2024 | (490)       |
| USD    | 28,090         | MXN    | 474,291     | April 09, 2024 | (509)       |
| JPY    | 10,399,851     | USD    | 69,499      | April 09, 2024 | (653)       |
| USD    | 51,555         | MXN    | 872,566     | April 22, 2024 | (954)       |
| USD    | 60,925         | MXN    | 1,026,554   | April 09, 2024 | (978)       |
| USD    | 64,221         | TRY    | 2,138,825   | April 09, 2024 | (1,012)     |
| JPY    | 8,950,830      | USD    | 60,512      | April 22, 2024 | (1,141)     |
| JPY    | 411,214,620    | USD    | 2,748,030   | April 09, 2024 | (25,818)    |
| JPY    | 362,622,304    | USD    | 2,451,511   | April 22, 2024 | (46,226)    |
| AUD    | 106,257,403    | USD    | 69,740,506  | April 22, 2024 | (314,557)   |
| BRL    | 1,117,324,373  | USD    | 223,771,428 | May 03, 2024   | (804,095)   |
| JPY    | 15,022,793,121 | USD    | 100,393,062 | April 09, 2024 | (943,202)   |
| JPY    | 14,865,588,683 | USD    | 100,498,955 | April 22, 2024 | (1,895,036) |
| USD    | 458,871        | JPY    | 67,338,960  | April 09, 2024 | 13,092      |
| USD    | 388,361        | JPY    | 56,991,680  | April 09, 2024 | 11,081      |
| USD    | 270,392        | JPY    | 40,002,512  | April 22, 2024 | 5,054       |
| USD    | 564,772        | JPY    | 84,701,240  | April 09, 2024 | 4,056       |
| USD    | 135,729        | JPY    | 20,003,158  | April 09, 2024 | 3,310       |
| USD    | 68,439         | JPY    | 10,002,240  | April 09, 2024 | 2,226       |
| USD    | 68,173         | JPY    | 10,004,386  | April 09, 2024 | 1,945       |
| USD    | 67,945         | JPY    | 10,007,146  | April 09, 2024 | 1,699       |
| USD    | 13,536         | JPY    | 1,986,420   | April 09, 2024 | 386         |
| USD    | 20,314         | JPY    | 3,005,332   | April 22, 2024 | 380         |
| USD    | 6,849          | JPY    | 1,000,960   | April 09, 2024 | 223         |
| USD    | 6,827          | JPY    | 1,001,912   | April 09, 2024 | 195         |
| USD    | 6,829          | JPY    | 1,005,854   | April 09, 2024 | 171         |
| USD    | 6,828          | JPY    | 1,006,402   | April 09, 2024 | 167         |
| USD    | 6,771          | JPY    | 1,001,817   | April 22, 2024 | 127         |
| USD    | 3,420          | JPY    | 503,704     | April 09, 2024 | 86          |
| USD    | 3,417          | JPY    | 503,704     | April 09, 2024 | 83          |
| USD    | 3,370          | JPY    | 502,045     | April 09, 2024 | 47          |
| USD    | 1,249          | JPY    | 183,340     | April 09, 2024 | 36          |
| USD    | 3,353          | JPY    | 501,887     | April 09, 2024 | 31          |
| USD    | 561,799        | JPY    | 85,004,480  | April 22, 2024 | (2,038)     |
| JPY    | 498,498        | USD    | 3,305       | April 22, 2024 | 1           |
|        |                |        |             |                | (2,880,129) |

2024年3月28日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金2,180,000米ドル。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                      |
|--------|------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                            |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行ないません。                                       |

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0.0  |     | 68.2      | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0.0  |     | 60.1      | —         | 9, 159  |
| 20期(2022年 8 月19日) | 10, 199 | △0.0  |     | 57.5      | —         | 7, 850  |
| 21期(2023年 8 月21日) | 10, 196 | △0.0  |     | 5.7       | —         | 6, 733  |
| 22期(2024年 8 月19日) | 10, 198 | 0.0   |     | 67.7      | —         | 3, 413  |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。  
\* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

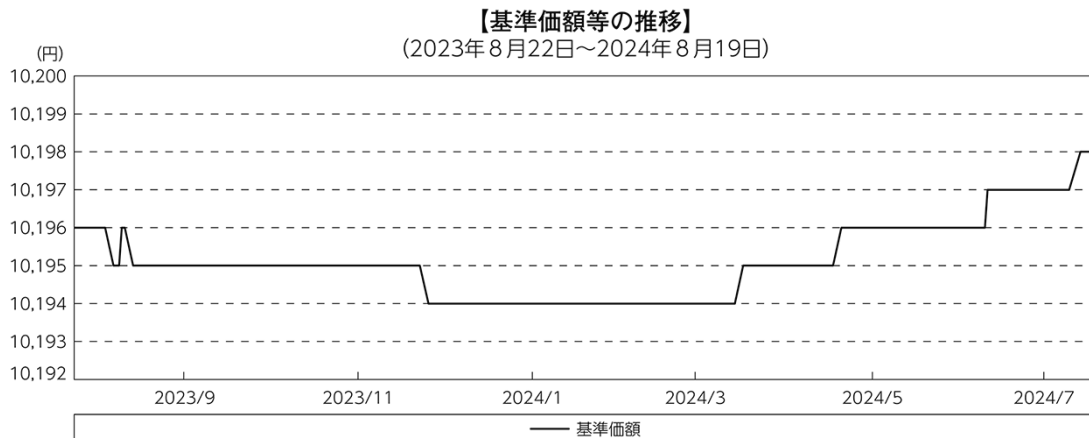
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準          | 価 額   |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率    |
|-----------------------|--------------|-------|--------|-----------|-----------|--------|
|                       |              | 騰 落 率 | 率      |           |           |        |
| (期 首)<br>2023年 8 月21日 | 円<br>10, 196 |       | %<br>— |           | %<br>5.7  | %<br>— |
| 8 月末                  | 10, 196      |       | 0.0    |           | 5.3       | —      |
| 9 月末                  | 10, 195      |       | △0.0   |           | 10.5      | —      |
| 10 月末                 | 10, 195      |       | △0.0   |           | 9.3       | —      |
| 11 月末                 | 10, 195      |       | △0.0   |           | 12.6      | —      |
| 12 月末                 | 10, 194      |       | △0.0   |           | 10.1      | —      |
| 2024年 1 月末            | 10, 194      |       | △0.0   |           | 4.3       | —      |
| 2 月末                  | 10, 194      |       | △0.0   |           | 5.6       | —      |
| 3 月末                  | 10, 194      |       | △0.0   |           | 11.7      | —      |
| 4 月末                  | 10, 195      |       | △0.0   |           | 28.1      | —      |
| 5 月末                  | 10, 196      |       | 0.0    |           | 64.1      | —      |
| 6 月末                  | 10, 196      |       | 0.0    |           | 55.7      | —      |
| 7 月末                  | 10, 197      |       | 0.0    |           | 3.8       | —      |
| (期 末)<br>2024年 8 月19日 | 10, 198      |       | 0.0    |           | 67.7      | —      |

\* 騰落率は期首比です。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券のインカムゲイン（利子収入）等。

### ○投資環境

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

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

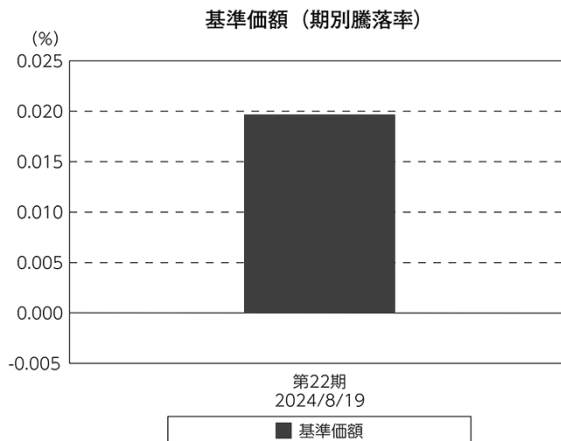
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

残存１年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

|                |                | 買 付 額               | 売 付 額               |
|----------------|----------------|---------------------|---------------------|
| 国<br><br><br>内 | 国債証券           | 千円<br>217, 190, 000 | 千円<br>215, 090, 584 |
|                | 地方債証券          | 570, 798            | —<br>( 720, 000)    |
|                | 特殊債券           | 1, 241, 289         | —<br>( 1, 164, 000) |
|                | 社債券（投資法人債券を含む） | 120, 046            | —<br>( 220, 000)    |

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）  
\*単位未満は切り捨て。  
\*（ ）内は償還等による増減分です。  
\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A           |               |           | 売付額等<br>C           |               |        |
|-----|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|--------|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |        |
| 公社債 | 百万円<br>1, 932       | 百万円<br>157    | %<br>8. 1 | 百万円<br>—            | 百万円<br>—      | %<br>— |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年 8 月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分             | 当 期 末         |               |         |                     |           |       |        |
|-----------------|---------------|---------------|---------|---------------------|-----------|-------|--------|
|                 | 額 面 金 額       | 評 価 額         | 組 入 比 率 | うちB B格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |       |        |
|                 |               |               |         |                     | 5 年以上     | 2 年以上 | 2 年未満  |
|                 | 千円            | 千円            | %       | %                   | %         | %     | %      |
| 国債証券            | 2, 100, 000   | 2, 100, 000   | 61. 5   | —                   | 61. 5     | —     | —      |
|                 | (2, 100, 000) | (2, 100, 000) | (61. 5) | (—)                 | (61. 5)   | (—)   | ( —)   |
| 地方債証券           | 80, 000       | 80, 030       | 2. 3    | —                   | —         | —     | 2. 3   |
|                 | ( 80, 000)    | ( 80, 030)    | ( 2. 3) | (—)                 | ( —)      | (—)   | (2. 3) |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 130, 000      | 130, 078      | 3. 8    | —                   | —         | —     | 3. 8   |
|                 | ( 130, 000)   | ( 130, 078)   | ( 3. 8) | (—)                 | ( —)      | (—)   | (3. 8) |
| 合 計             | 2, 310, 000   | 2, 310, 108   | 67. 7   | —                   | 61. 5     | —     | 6. 2   |
|                 | (2, 310, 000) | (2, 310, 108) | (67. 7) | (—)                 | (61. 5)   | (—)   | (6. 2) |

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。  
\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
\*金額の単位未満は切り捨て。  
\*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。  
\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄                          | 当 期 末  |             |             |             |
|------------------------------|--------|-------------|-------------|-------------|
|                              | 利 率    | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日   |
| 国債証券                         | %      | 千円          | 千円          |             |
| 国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※     | —      | 2, 100, 000 | 2, 100, 000 | —           |
| 小 計                          |        | 2, 100, 000 | 2, 100, 000 |             |
| 地方債証券                        |        |             |             |             |
| 相模原市 公募平成26年度第1回             | 0. 529 | 80, 000     | 80, 030     | 2024/ 9 /20 |
| 小 計                          |        | 80, 000     | 80, 030     |             |
| 特殊債券(除く金融債)                  |        |             |             |             |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第225回 | 0. 556 | 50, 000     | 50, 007     | 2024/ 8 /30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回 | 0. 539 | 80, 000     | 80, 071     | 2024/10/31  |
| 小 計                          |        | 130, 000    | 130, 078    |             |
| 合 計                          |        | 2, 310, 000 | 2, 310, 108 |             |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。  
\*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 2,310,108 | 55.3  |
| コール・ローン等、その他 | 1,867,200 | 44.7  |
| 投資信託財産総額     | 4,177,308 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2023年8月22日～2024年8月19日)

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

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

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

\*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                                        | 当期末           |
|--------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                              | 元本額           |
|                                                              | 円             |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)                                   | 1,407,593,108 |
| 野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家販売制限付)                | 1,110,121,107 |
| ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2402(適格機関投資家販売制限付) | 351,175,044   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)                                    | 241,254,938   |
| 野村DC運用戦略ファンド                                                 | 85,180,134    |
| 野村世界高金利通貨投信                                                  | 34,318,227    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                                           | 7,492,405     |
| ネクストコア                                                       | 2,282,012     |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型                               | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型                           | 984,834       |

| ファンド名                               | 当期末     |
|-------------------------------------|---------|
|                                     | 元本額     |
|                                     | 円       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型  | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型     | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型              | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型          | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型          | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型             | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型         | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型         | 984,543 |

| ファンド名                                  | 当期末<br>元本額 |
|----------------------------------------|------------|
|                                        | 円          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型        | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 毎月分配型      | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型  | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型       | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型     | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 984,252    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型               | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 983,768    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型              | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型             | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース                | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース                | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース                | 983,381    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型           | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型          | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 983,091    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 982,898    |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                  | 982,801    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)            | 982,609    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)               | 982,609    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)             | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型                | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 982,609    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型       | 982,609    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,609    |
| 野村新世界高金利通貨投信                           | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型            | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型          | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型        | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型     | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型              | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型          | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型               | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型             | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型           | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型              | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型        | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型      | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型             | 982,608    |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 円          |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型      | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型          | 982,608    |
| 野村アジアCB投信(毎月分配型)                      | 982,608    |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型  | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型          | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型           | 982,607    |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型           | 982,607    |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型           | 982,607    |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型      | 982,607    |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型  | 982,607    |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型             | 982,415    |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型        | 982,415    |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型            | 982,415    |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 982,415    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型         | 982,029    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型    | 982,029    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型        | 982,029    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型   | 982,029    |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                   | 981,547    |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                   | 981,547    |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型             | 981,451    |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型            | 981,451    |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                  | 981,451    |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                 | 981,451    |
| ノムラ THE USA Aコース                      | 981,258    |
| ノムラ THE USA Bコース                      | 981,258    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型        | 980,297    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 980,297    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型       | 980,297    |
| グローバル・ストック Bコース                       | 979,528    |
| 野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(適格機関投資家専用)  | 931,647    |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型          | 626,503    |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型                | 491,401    |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型         | 398,357    |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型         | 373,897    |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型             | 177,539    |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547    |
| グローバル・ストック Dコース                       | 116,529    |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型        | 100,946    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 98,262     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型         | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型        | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型      | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 98,261     |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型     | 98,261     |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型    | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型     | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261     |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース               | 98,261     |

| ファンド名                                | 当期末    |
|--------------------------------------|--------|
|                                      | 元本額    |
|                                      | 円      |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）年2回決算型          | 98,260 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース            | 98,078 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース            | 98,078 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース              | 98,059 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース              | 98,059 |
| マイライフ・エール（資産成長型）                     | 98,049 |
| マイライフ・エール（年2%目標払出型）                  | 98,049 |
| マイライフ・エール（年6%目標払出型）                  | 98,049 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                 | 98,020 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース                 | 98,020 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース              | 98,011 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース              | 98,011 |
| （年3%目標払出）のむらッパ・ファンド（普通型）             | 98,001 |
| （年6%目標払出）のむらッパ・ファンド（普通型）             | 98,001 |
| グローバル・ストック Aコース                      | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース                      | 97,953 |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）                | 10,000 |
| 野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型     | 9,826  |
| 野村DCテンプレトン・トータル・リターン Aコース            | 9,818  |
| 野村DCテンプレトン・トータル・リターン Bコース            | 9,818  |
| 野村日本ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型             | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型            | 9,809  |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）   | 9,809  |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）   | 9,809  |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,809  |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 9,809  |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型        | 9,808  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|------------------------------------------|-------|
|                                          | 元本額   |
|                                          | 円     |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型           | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型          | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型         | 9,808 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け） | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型                 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型                | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型        | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）年2回決算型       | 9,807 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）毎月分配型              | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）年2回決算型             | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド（通貨セレクトコース）年2回決算型        | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）                 | 9,801 |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）         | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型      | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型     | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース                  | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミアム                         | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミアム                    | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース（野村SMA・EW向け）      | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース（野村SMA・EW向け）      | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース（野村SMA・EW向け） | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース（野村SMA・EW向け） | 9,794 |

## ○お知らせ

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

＜変更適用日：2024年7月4日＞