

ファンドラップ（ウエルス・スクエア） 外国債券

運用報告書(全体版)

第8期（決算日2024年3月29日）

作成対象期間（2023年3月30日～2024年3月29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／内外／債券
信託期間	2016年10月20日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界の債券（投資適格格付が付与されているもしくは同等の信用度を有すると判断される世界の公社債や世界の高利回り社債、新興国の公社債など）を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建資産については為替ヘッジを行なわないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。 投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエアによる各投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づく投資配分比率に関する助言をもとに各投資信託証券への配分比率を決定します。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行ないます。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
配分方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	期 中 騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
4期(2020年3月30日)	10,842	5	△ 0.8	95.0	—	—	6,453	
5期(2021年3月29日)	11,792	5	8.8	84.1	—	14.1	8,566	
6期(2022年3月29日)	12,257	5	4.0	93.2	—	5.0	22,432	
7期(2023年3月29日)	11,693	5	△ 4.6	75.5	—	22.1	33,588	
8期(2024年3月29日)	14,122	5	20.8	84.2	—	13.9	37,906	

*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。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2023年3月29日	11,693	—	75.5	—	22.1	
3月末	11,948	2.2	75.2	—	23.0	
4月末	12,064	3.2	75.3	—	22.8	
5月末	12,407	6.1	76.6	—	22.0	
6月末	12,940	10.7	80.2	—	18.0	
7月末	12,679	8.4	81.4	—	17.0	
8月末	13,062	11.7	82.4	—	15.8	
9月末	12,982	11.0	75.2	—	21.0	
10月末	12,917	10.5	80.2	—	17.9	
11月末	13,325	14.0	83.6	—	14.9	
12月末	13,365	14.3	79.1	—	18.7	
2024年1月末	13,687	17.1	80.4	—	17.8	
2月末	13,903	18.9	82.0	—	15.8	
(期 末)						
2024年3月29日	14,127	20.8	84.2	—	13.9	

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：11,693円

期末：14,122円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率：20.8% (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(2023年3月29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。

○基準価額の変動要因

基準価額は、期首11,693円から期末14,122円となりました。

(変動要因)

- ・外国債券マザーファンドおよび米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドが値上がりしたこと

○投資環境

<世界債券市場>

FRB（米連邦準備制度理事会）およびECB（欧州中央銀行）による早期利下げ期待から反発する局面もありましたが、米欧のインフレ率の高止まりから早期利下げ期待が後退し、当作成期間では値下がりとなりました。

<高利回り債券市場>

底堅い企業業績や中国での景気支援策などが好感され当作成期間では値上がりとなりました。

<為替市場>

日本と米欧との金利差から、当作成期間でドル、ユーロは円に対して上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

世界の債券（投資適格格付が付与されているもしくは同等の信用度を有すると判断される世界の公社債や世界の高利回り社債（ハイ・イールド債）、新興国の公社債（エマージング・マーケット債）など）を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行ないました。

投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という）からの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への投資配分比率の決定を行ないました。

※なお、投資する投資信託証券については実質的な外貨建資産について、為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

ウエルス・スクエアからの助言に基づき、ヴァンエック・フォールン・エンジェル・ハイイールド債ETF、エックス・トラッカーズ 米ドル建てハイイールド社債ETFを除外し、iシェアーズ米国公債 0-3カ月 ETFを投資対象ファンドとして追加しました。

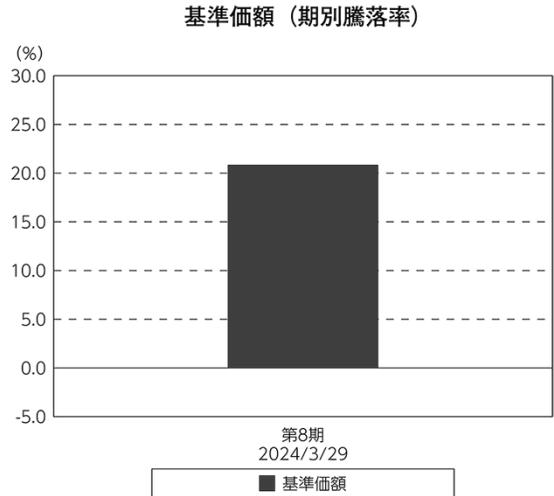
・ 指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	1月末	2月末	期末
外国債券マザーファンド	60.7%	60.4%	60.7%	60.6%	63.6%	63.5%	63.5%	54.6%	57.7%	59.9%	55.7%	55.7%	55.5%	56.7%
iシェアーズ 米国国債 0-3カ月 ETF	-	-	-	-	-	3.0%	5.9%	11.1%	17.9%	-	-	-	2.0%	-
バンガード・ 米国短期国債ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
バンガード・ 米国長期国債ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.0%	4.8%	2.0%	-	0.9%
iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債ETF	10.1%	10.9%	13.9%	11.0%	9.0%	5.0%	-	-	-	4.0%	7.9%	2.0%	-	-
バンガード・ 米国モーゲージ担保証券ETF	-	-	-	1.9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
米国ハイ・イールド債券 インデックスマザーファンド	13.9%	14.0%	14.0%	15.0%	15.9%	16.1%	16.2%	17.9%	19.8%	19.9%	14.9%	18.0%	19.9%	18.0%
SPDR® ブルームバーグ・ ハイ・イールド債券ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iシェアーズ米ドル建てフォールン・ エンジェル債券ETF	11.9%	12.1%	8.9%	9.1%	9.0%	9.0%	9.9%	9.9%	-	9.9%	6.0%	13.8%	13.8%	13.0%
新興国債券マザーファンド	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	3.0%	4.0%	3.9%	4.0%	5.0%	9.8%	8.1%	8.0%	11.1%
iシェアーズ J.P.モルガン・ 米ドル建てエマージング・ マーケット債券ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第8期
	2023年3月30日～ 2024年3月29日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.035%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,122

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

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

◎今後の運用方針

投資信託証券への投資にあたっては、ウエルス・スクエアからの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への配分比率の決定を行ないません。

ウエルス・スクエアはポートフォリオの構築にあたり、投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づき、投資配分比率に関する助言を行ないません。

組入投資信託証券については適宜見直しを行ないません。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年3月30日～2024年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	63	0.484	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(51)	(0.396)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(7)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.011	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.011)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.015	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	66	0.511	
期中の平均基準価額は、12,939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。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

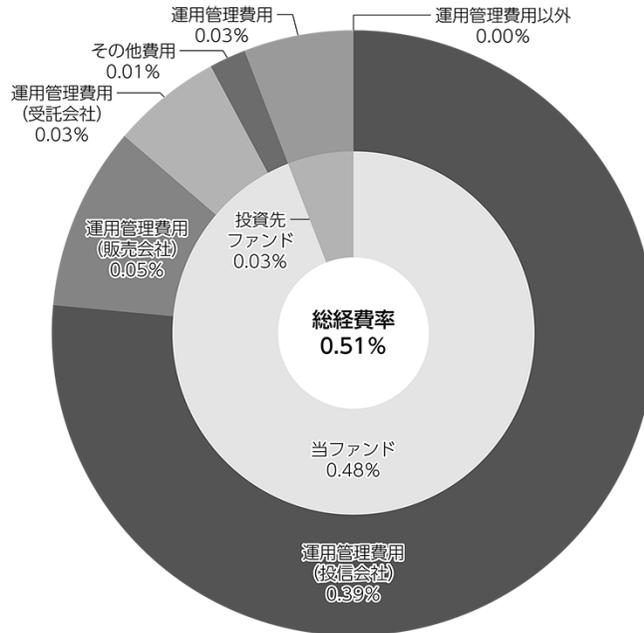
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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0.51%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	0.51
①当ファンドの費用の比率	0.48
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

- (注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。
- (注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。
- (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

(2023年3月30日～2024年3月29日)

投資信託証券

銘	柄	買		付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF	294,000	31,467	533,800	57,187
	iシェアーズ 米ドル建てフォールン・エンジェル債券 ETF	1,938,100	49,851	1,971,500	49,157
	iシェアーズ 米国国債 0-3カ月 ETF	590,900	59,378	590,900	59,357
	バンガード・米国モーゲージ担保証券ETF	163,900	7,597	163,900	7,569
	バンガード・米国長期国債ETF	256,500	15,096	218,900	12,975
小	計	3,243,400	163,390	3,479,000	186,246

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設		定		解		約	
		口数	金額	口数	金額	口数	金額	口数	金額
			千口		千円		千口		千円
外国債券マザーファンド		1,748,344		4,782,923		2,571,810		7,147,684	
新興国債券マザーファンド		1,889,187		4,141,676		492,139		1,081,674	
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド		2,346,707		4,128,446		1,959,689		3,538,249	

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月30日～2024年3月29日)

利害関係人との取引状況

<ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券>

該当事項はございません。

<外国債券マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B/A		百万円	D/C
為替直物取引	百万円 147,459	百万円 320	% 0.2	百万円 92,231	百万円 266	% 0.3

平均保有割合 2.9%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

<新興国債券マザーファンド>

該当事項はございません。

<米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 53.9%

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、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年3月29日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外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
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF	239,800	—	—	—	—
iシェアーズ 米ドル建てフォールン・エンジェル債券 ETF	1,244,400	1,211,000	32,527	4,924,982	13.0
バンガード・米国長期国債ETF	—	37,600	2,227	337,254	0.9
合 計	1,484,200	1,248,600	34,754	5,262,236	13.9

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
外国債券マザーファンド	千口	千口	千口	千円
外国債券マザーファンド	8,130,474	7,307,008	21,475,297	
新興国債券マザーファンド	352,210	1,749,258	4,196,120	
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	3,154,491	3,541,509	6,825,197	

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	5,262,236	13.8
外国債券マザーファンド	21,475,297	56.3
新興国債券マザーファンド	4,196,120	11.0
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	6,825,197	17.9
コール・ローン等、その他	377,478	1.0
投資信託財産総額	38,136,328	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (865,089,184千円) の投資信託財産総額 (1,157,542,521千円) に対する比率は74.7%です。

*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (44,919,214千円) の投資信託財産総額 (45,090,645千円) に対する比率は99.6%です。

*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (13,429,010千円) の投資信託財産総額 (13,439,654千円) に対する比率は99.9%です。

*当期末における外貨建純資産 (5,291,235千円) の投資信託財産総額 (38,136,328千円) に対する比率は13.9%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=151.41円、1カナダドル=111.81円、1英ポンド=191.22円、1スウェーデンクローナ=14.15円、1ノルウェークローネ=13.94円、1デンマーククローネ=21.88円、1ユーロ=163.24円、1ズロチ=37.9233円、1シンガポールドル=112.11円、1リンギ=31.9362円、1人民元=20.9384円、1豪ドル=98.61円、1ニュージーランドドル=90.50円、1新シェケル=41.1794円、1メキシコペソ=9.117円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年3月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	38,136,328,907
コール・ローン等	377,475,093
投資信託受益証券(評価額)	5,262,236,986
外国債券マザーファンド(評価額)	21,475,297,664
新興国債券マザーファンド(評価額)	4,196,120,922
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	6,825,197,540
未収利息	702
(B) 負債	230,062,741
未払収益分配金	13,420,616
未払解約金	123,351,103
未払信託報酬	92,868,948
その他未払費用	422,074
(C) 純資産総額(A-B)	37,906,266,166
元本	26,841,233,975
次期繰越損益金	11,065,032,191
(D) 受益権総口数	26,841,233,975口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,122円

(注) 期首元本額は28,724,635,080円、期中追加設定元本額は6,621,332,653円、期中一部解約元本額は8,504,733,758円、1口当たり純資産額は1.4122円です。

○損益の状況（2023年3月30日～2024年3月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	297,779,345
受取配当金	297,223,799
受取利息	670,971
支払利息	△ 115,425
(B) 有価証券売買損益	5,687,605,526
売買益	6,632,177,170
売買損	△ 944,571,644
(C) 信託報酬等	△ 182,089,225
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,803,295,646
(E) 前期繰越損益金	△ 637,225,642
(F) 追加信託差損益金	5,912,382,803
(配当等相当額)	(3,978,461,398)
(売買損益相当額)	(1,933,921,405)
(G) 計(D+E+F)	11,078,452,807
(H) 収益分配金	△ 13,420,616
次期繰越損益金(G+H)	11,065,032,191
追加信託差損益金	5,912,382,803
(配当等相当額)	(4,000,559,957)
(売買損益相当額)	(1,911,822,846)
分配準備積立金	5,152,649,388

*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（2023年3月30日～2024年3月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年3月30日～ 2024年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,411,229,560円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	2,508,966,069円
c. 信託約款に定める収益調整金	5,912,382,803円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,245,874,375円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	11,078,452,807円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,127円
g. 分配金	13,420,616円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

運用の基本方針において、デリバティブ取引の利用目的を明確化する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2023年12月18日>

外国債券マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2023年5月10日）

作成対象期間（2022年5月11日～2023年5月10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	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落	率	騰落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
18期(2019年5月10日)	22,598	1.2	228.62	1.1	99.0	—	605,827
19期(2020年5月11日)	23,625	4.5	238.73	4.4	98.9	—	564,663
20期(2021年5月10日)	25,182	6.6	254.51	6.6	99.0	—	577,343
21期(2022年5月10日)	25,485	1.2	259.16	1.8	98.9	—	640,565
22期(2023年5月10日)	25,939	1.8	262.45	1.3	98.8	—	714,829

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））は、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。
 *FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行なっておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
 (出所) FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2022年5月10日	円	%		%	%	%
	25,485	—	259.16	—	98.9	—
5月末	25,639	0.6	259.08	△0.0	99.1	—
6月末	26,235	2.9	266.84	3.0	98.6	—
7月末	26,412	3.6	267.49	3.2	98.8	—
8月末	26,105	2.4	264.81	2.2	99.0	—
9月末	25,872	1.5	261.12	0.8	98.7	—
10月末	26,641	4.5	268.74	3.7	98.2	—
11月末	25,835	1.4	261.23	0.8	99.0	—
12月末	24,580	△3.6	250.17	△3.5	98.7	—
2023年1月末	24,885	△2.4	252.18	△2.7	98.7	—
2月末	25,198	△1.1	254.71	△1.7	98.9	—
3月末	25,513	0.1	256.87	△0.9	98.7	—
4月末	25,697	0.8	260.08	0.4	98.4	—
(期末) 2023年5月10日	25,939	1.8	262.45	1.3	98.8	—

*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



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

外国債券利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、主要通貨が対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○投資環境

当運用期間では、インフレの長期化懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）による政策金利の引き上げ実施、金融引き締め期間の長期化観測などを背景に、外国債券利回りは米欧を中心に幅広い国で上昇（価格は下落）しました。

為替市場は、日銀が緩和的な金融政策を継続する姿勢を示す一方で、米欧中銀については金融引き締め期間の長期化が観測され、内外金利差の拡大が市場で意識されたことなどから、米ドルは対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

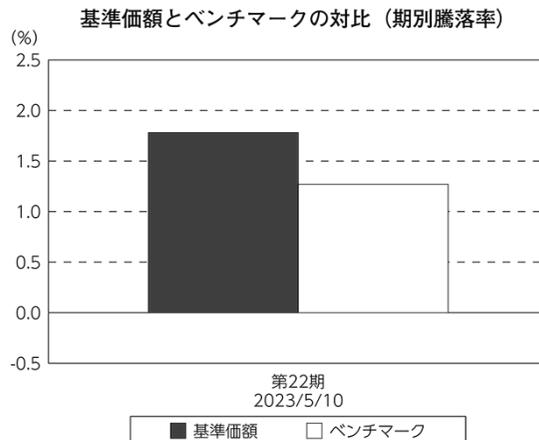
当運用期間の基準価額の騰落率は+1.8%となり、ベンチマークの+1.3%を0.5ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



（注）ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることでFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	4	0.016	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(1)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	(3)	(0.012)	
期中の平均基準価額は、25,717円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は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。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2022年5月11日～2023年5月10日)

公 社 債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 1,929,651	千米ドル 1,693,287
	カナダ	国債証券	千カナダドル 38,341	千カナダドル 21,603
	イギリス	国債証券	千英ポンド 166,828	千英ポンド 130,152
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 9,124	千スウェーデンクローナ 24,756
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 21,866	千ノルウェークローネ 51,361
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 5,456	千デンマーククローネ 17,487
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	156,044	109,765
	イタリア	国債証券	269,796	238,748
	フランス	国債証券	244,134	231,844
	オランダ	国債証券	31,492	24,432
	スペイン	国債証券	214,273	205,009

(2023年5月10日現在)

○組入資産の明細

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	2,739,730	2,576,043	348,152,252	48.7	—	24.7	15.3	8.7
カナダ	千カナダドル 143,970	千カナダドル 144,448	14,587,813	2.0	—	1.1	0.3	0.6
イギリス	千英ポンド 237,020	千英ポンド 199,841	34,103,034	4.8	—	3.7	0.7	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 114,150	千スウェーデンクローナ 111,855	1,483,205	0.2	—	0.1	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 95,900	千ノルウェークローネ 90,103	1,152,425	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 114,550	千デンマーククローネ 114,108	2,271,898	0.3	—	0.2	0.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	266,530	287,283	42,584,093	6.0	—	3.8	1.4	0.7
イタリア	409,050	412,745	61,181,281	8.6	—	4.5	2.9	1.2
フランス	345,340	352,545	52,257,810	7.3	—	4.9	2.4	0.0
オランダ	61,100	62,225	9,223,672	1.3	—	0.8	0.4	0.0
スペイン	260,200	275,555	40,845,627	5.7	—	3.9	1.6	0.2
ベルギー	104,880	102,217	15,151,747	2.1	—	1.2	0.5	0.4
オーストリア	63,000	59,520	8,822,668	1.2	—	0.7	0.5	0.1
フィンランド	17,600	14,923	2,212,045	0.3	—	0.3	0.1	—
アイルランド	26,930	23,735	3,518,310	0.5	—	0.5	0.0	0.0
ポーランド	千ズロチ 115,900	千ズロチ 103,948	3,385,193	0.5	—	0.0	0.2	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 31,860	千シンガポールドル 31,922	3,252,284	0.5	—	0.3	0.2	0.0
マレーシア	千リンギ 125,230	千リンギ 130,355	3,960,880	0.6	—	0.4	0.1	0.1
中国	千人民元 1,860,100	千人民元 1,869,998	36,516,401	5.1	—	2.3	2.0	0.9
オーストラリア	千豪ドル 126,280	千豪ドル 122,641	11,209,420	1.6	—	1.1	0.4	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 22,400	千ニュージーランドドル 20,147	1,725,195	0.2	—	0.1	0.0	0.0
イスラエル	千新シェケル 58,000	千新シェケル 55,745	2,054,656	0.3	—	0.1	0.1	0.0
メキシコ	千メキシコペソ 899,200	千メキシコペソ 850,038	6,472,361	0.9	—	0.4	0.3	0.2
合 計	—	—	706,124,283	98.8	—	55.4	29.6	13.8

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 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。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY BOND	2.375	63,000	61,335	8,289,448	2024/8/15
		US TREASURY BOND	6.0	74,200	78,515	10,611,406	2026/2/15
		US TREASURY BOND	6.125	48,200	53,362	7,211,964	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	88,750	96,227	13,005,197	2028/11/15
		US TREASURY BOND	4.375	100	108	14,663	2038/2/15
		US TREASURY BOND	2.875	100	85	11,496	2043/5/15
		US TREASURY BOND	3.75	200	194	26,312	2043/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	2,700	2,629	355,371	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.25	700	683	92,314	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.5	3,800	3,717	502,359	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.5	89,100	87,123	11,774,794	2024/5/15
		US TREASURY N/B	0.25	100	95	12,914	2024/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	18,400	17,885	2,417,235	2024/5/31
		US TREASURY N/B	2.5	300	293	39,620	2024/5/31
		US TREASURY N/B	0.25	100	95	12,878	2024/6/15
		US TREASURY N/B	2.0	34,100	33,096	4,473,056	2024/6/30
		US TREASURY N/B	1.75	4,450	4,307	582,129	2024/6/30
		US TREASURY N/B	3.0	27,800	27,283	3,687,309	2024/6/30
		US TREASURY N/B	0.375	100	95	12,864	2024/7/15
		US TREASURY N/B	2.125	4,300	4,174	564,210	2024/7/31
		US TREASURY N/B	1.75	1,200	1,159	156,728	2024/7/31
		US TREASURY N/B	3.0	22,000	21,583	2,916,969	2024/7/31
		US TREASURY N/B	0.375	100	94	12,828	2024/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	5,050	4,881	659,712	2024/8/31
		US TREASURY N/B	1.25	10,000	9,591	1,296,304	2024/8/31
		US TREASURY N/B	3.25	15,400	15,154	2,048,179	2024/8/31
		US TREASURY N/B	0.375	100	94	12,799	2024/9/15
		US TREASURY N/B	2.125	100	96	13,101	2024/9/30
		US TREASURY N/B	1.5	2,100	2,018	272,739	2024/9/30
		US TREASURY N/B	0.625	100	94	12,811	2024/10/15
		US TREASURY N/B	2.25	300	290	39,323	2024/10/31
		US TREASURY N/B	1.5	500	479	64,824	2024/10/31
		US TREASURY N/B	4.375	33,000	32,994	4,459,165	2024/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	150	145	19,651	2024/11/15
		US TREASURY N/B	0.75	5,500	5,212	704,416	2024/11/15
		US TREASURY N/B	2.125	1,150	1,112	150,380	2024/11/30
		US TREASURY N/B	1.5	2,400	2,299	310,790	2024/11/30
		US TREASURY N/B	4.5	8,800	8,820	1,192,084	2024/11/30
		US TREASURY N/B	1.0	200	189	25,666	2024/12/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,900	1,839	248,630	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	100	96	12,979	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1.125	7,000	6,647	898,451	2025/1/15
		US TREASURY N/B	2.5	3,700	3,595	485,971	2025/1/31
		US TREASURY N/B	1.375	300	285	38,652	2025/1/31
		US TREASURY N/B	4.125	3,400	3,394	458,747	2025/1/31
		US TREASURY N/B	2.0	25,100	24,176	3,267,506	2025/2/15
		US TREASURY N/B	1.5	13,200	12,597	1,702,516	2025/2/15

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	2.75	2,700	2,635	356,131	2025/2/28
	US TREASURY N/B	1.125	300	284	38,429	2025/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	100	95	12,946	2025/3/15
	US TREASURY N/B	2.625	6,700	6,523	881,611	2025/3/31
	US TREASURY N/B	0.5	100	93	12,646	2025/3/31
	US TREASURY N/B	2.625	100	97	13,150	2025/4/15
	US TREASURY N/B	2.875	48,800	47,697	6,446,280	2025/4/30
	US TREASURY N/B	0.375	100	93	12,580	2025/4/30
	US TREASURY N/B	2.125	11,150	10,736	1,451,001	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	14,100	13,750	1,858,421	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,000	977	132,074	2025/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	6,100	5,650	763,630	2025/5/31
	US TREASURY N/B	2.875	100	97	13,213	2025/6/15
	US TREASURY N/B	2.75	4,200	4,093	553,295	2025/6/30
	US TREASURY N/B	0.25	200	185	25,013	2025/6/30
	US TREASURY N/B	3.0	300	293	39,723	2025/7/15
	US TREASURY N/B	2.875	5,200	5,082	686,898	2025/7/31
	US TREASURY N/B	0.25	100	92	12,463	2025/7/31
	US TREASURY N/B	2.0	36,750	35,219	4,759,943	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	50,700	49,413	6,678,259	2025/8/31
	US TREASURY N/B	0.25	200	183	24,864	2025/8/31
	US TREASURY N/B	3.0	48,500	47,513	6,421,502	2025/9/30
	US TREASURY N/B	0.25	200	183	24,850	2025/9/30
	US TREASURY N/B	4.25	450	453	61,318	2025/10/15
	US TREASURY N/B	3.0	12,100	11,852	1,601,873	2025/10/31
	US TREASURY N/B	0.25	200	183	24,755	2025/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	51,300	49,342	6,668,595	2025/11/15
	US TREASURY N/B	4.5	18,500	18,783	2,538,609	2025/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	13,200	12,891	1,742,272	2025/11/30
	US TREASURY N/B	0.375	40,200	36,847	4,979,923	2025/11/30
	US TREASURY N/B	2.625	25,020	24,277	3,281,066	2025/12/31
	US TREASURY N/B	0.375	200	183	24,758	2025/12/31
	US TREASURY N/B	2.625	18,100	17,556	2,372,732	2026/1/31
	US TREASURY N/B	0.375	100	91	12,332	2026/1/31
	US TREASURY N/B	1.625	2,000	1,887	255,153	2026/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	1,000	966	130,612	2026/2/28
	US TREASURY N/B	0.5	8,500	7,767	1,049,782	2026/2/28
	US TREASURY N/B	4.625	200	204	27,678	2026/3/15
	US TREASURY N/B	2.25	100	95	12,972	2026/3/31
	US TREASURY N/B	0.75	200	184	24,869	2026/3/31
	US TREASURY N/B	2.375	100	96	13,006	2026/4/30
	US TREASURY N/B	0.75	300	275	37,175	2026/4/30
	US TREASURY N/B	1.625	1,800	1,693	228,821	2026/5/15
	US TREASURY N/B	2.125	300	286	38,695	2026/5/31
	US TREASURY N/B	0.75	100	91	12,365	2026/5/31
	US TREASURY N/B	1.875	100	94	12,790	2026/6/30
	US TREASURY N/B	0.875	300	275	37,209	2026/6/30
	US TREASURY N/B	1.875	7,800	7,371	996,272	2026/7/31

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	100	90	12,268	2026/7/31
		US TREASURY N/B	33,300	31,071	4,199,260	2026/8/15
		US TREASURY N/B	7,300	6,778	916,126	2026/8/31
		US TREASURY N/B	100	90	12,290	2026/8/31
		US TREASURY N/B	100	93	12,644	2026/9/30
		US TREASURY N/B	300	273	36,980	2026/9/30
		US TREASURY N/B	5,600	5,233	707,364	2026/10/31
		US TREASURY N/B	300	275	37,222	2026/10/31
		US TREASURY N/B	13,300	12,579	1,700,142	2026/11/15
		US TREASURY N/B	100	93	12,615	2026/11/30
		US TREASURY N/B	500	460	62,219	2026/11/30
		US TREASURY N/B	100	93	12,656	2026/12/31
		US TREASURY N/B	54,200	49,822	6,733,539	2026/12/31
		US TREASURY N/B	200	185	25,040	2027/1/31
		US TREASURY N/B	24,050	22,899	3,094,886	2027/2/15
		US TREASURY N/B	100	91	12,339	2027/2/28
		US TREASURY N/B	2,100	1,970	266,309	2027/2/28
		US TREASURY N/B	100	89	12,070	2027/3/31
		US TREASURY N/B	100	96	12,974	2027/3/31
		US TREASURY N/B	37,000	32,784	4,430,858	2027/4/30
		US TREASURY N/B	350	338	45,809	2027/4/30
		US TREASURY N/B	17,500	16,709	2,258,278	2027/5/15
		US TREASURY N/B	200	176	23,891	2027/5/31
		US TREASURY N/B	100	96	13,020	2027/5/31
		US TREASURY N/B	300	264	35,756	2027/6/30
		US TREASURY N/B	300	296	40,009	2027/6/30
		US TREASURY N/B	100	87	11,828	2027/7/31
		US TREASURY N/B	1,400	1,354	183,042	2027/7/31
		US TREASURY N/B	18,400	17,448	2,358,196	2027/8/15
		US TREASURY N/B	100	87	11,866	2027/8/31
		US TREASURY N/B	100	98	13,275	2027/8/31
		US TREASURY N/B	100	87	11,772	2027/9/30
		US TREASURY N/B	300	262	35,433	2027/10/31
		US TREASURY N/B	1,000	945	127,803	2027/11/15
		US TREASURY N/B	300	263	35,582	2027/11/30
		US TREASURY N/B	500	437	59,172	2027/12/31
		US TREASURY N/B	500	439	59,413	2028/1/31
		US TREASURY N/B	52,800	50,968	6,888,392	2028/2/15
		US TREASURY N/B	60,100	53,727	7,261,242	2028/2/29
		US TREASURY N/B	1,500	1,346	181,977	2028/3/31
		US TREASURY N/B	100	89	12,111	2028/4/30
		US TREASURY N/B	53,600	51,956	7,021,908	2028/5/15
		US TREASURY N/B	500	447	60,461	2028/5/31
		US TREASURY N/B	16,400	14,645	1,979,402	2028/6/30
		US TREASURY N/B	100	87	11,886	2028/7/31
		US TREASURY N/B	16,150	15,639	2,113,611	2028/8/15
		US TREASURY N/B	10,100	8,924	1,206,118	2028/8/31
		US TREASURY N/B	100	88	11,996	2028/9/30

銘柄	当	期	末	評 価 額		償還年月日		
				利 率	額面金額		外貨建金額	邦貨換算金額
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円			
国債証券	US TREASURY N/B	1.375	300	267	36,181	2028/10/31		
	US TREASURY N/B	3.125	66,200	64,790	8,756,457	2028/11/15		
	US TREASURY N/B	1.5	100	89	12,124	2028/11/30		
	US TREASURY N/B	1.375	100	89	12,036	2028/12/31		
	US TREASURY N/B	1.75	2,200	1,996	269,786	2029/1/31		
	US TREASURY N/B	2.625	37,350	35,556	4,805,515	2029/2/15		
	US TREASURY N/B	1.875	18,000	16,433	2,220,978	2029/2/28		
	US TREASURY N/B	2.375	8,100	7,596	1,026,680	2029/3/31		
	US TREASURY N/B	2.875	100	96	13,024	2029/4/30		
	US TREASURY N/B	2.375	28,900	27,081	3,660,041	2029/5/15		
	US TREASURY N/B	2.75	2,100	2,009	271,542	2029/5/31		
	US TREASURY N/B	3.25	3,300	3,244	438,538	2029/6/30		
	US TREASURY N/B	2.625	100	94	12,825	2029/7/31		
	US TREASURY N/B	1.625	300	268	36,322	2029/8/15		
	US TREASURY N/B	3.125	41,000	40,027	5,409,763	2029/8/31		
	US TREASURY N/B	1.75	100	90	12,186	2029/11/15		
	US TREASURY N/B	1.5	200	176	23,805	2030/2/15		
	US TREASURY N/B	4.0	50,000	51,421	6,949,666	2030/2/28		
	US TREASURY N/B	3.625	50,000	50,351	6,805,013	2030/3/31		
	US TREASURY N/B	6.25	86,200	100,845	13,629,279	2030/5/15		
	US TREASURY N/B	0.625	400	329	44,492	2030/5/15		
	US TREASURY N/B	0.625	100	81	11,060	2030/8/15		
	US TREASURY N/B	0.875	100	83	11,242	2030/11/15		
	US TREASURY N/B	5.375	82,500	93,115	12,584,549	2031/2/15		
	US TREASURY N/B	1.125	100	84	11,433	2031/2/15		
	US TREASURY N/B	1.625	100	87	11,792	2031/5/15		
	US TREASURY N/B	1.25	100	84	11,371	2031/8/15		
	US TREASURY N/B	1.375	150	126	17,143	2031/11/15		
	US TREASURY N/B	1.875	500	439	59,340	2032/2/15		
	US TREASURY N/B	2.875	26,200	24,907	3,366,303	2032/5/15		
	US TREASURY N/B	2.75	800	751	101,548	2032/8/15		
	US TREASURY N/B	4.125	84,500	88,526	11,964,417	2032/11/15		
	US TREASURY N/B	3.5	9,500	9,478	1,281,016	2033/2/15		
	US TREASURY N/B	4.5	100	110	14,923	2036/2/15		
	US TREASURY N/B	5.0	6,850	7,922	1,070,665	2037/5/15		
	US TREASURY N/B	4.5	14,100	15,481	2,092,380	2038/5/15		
	US TREASURY N/B	3.5	100	97	13,214	2039/2/15		
	US TREASURY N/B	4.25	1,100	1,173	158,589	2039/5/15		
	US TREASURY N/B	4.5	100	109	14,832	2039/8/15		
	US TREASURY N/B	4.375	22,100	23,847	3,222,960	2039/11/15		
	US TREASURY N/B	4.625	100	111	15,025	2040/2/15		
	US TREASURY N/B	4.375	100	107	14,570	2040/5/15		
	US TREASURY N/B	1.125	6,400	4,200	567,663	2040/5/15		
	US TREASURY N/B	3.875	100	101	13,667	2040/8/15		
	US TREASURY N/B	1.125	4,100	2,667	360,510	2040/8/15		
	US TREASURY N/B	4.25	3,400	3,602	486,847	2040/11/15		
	US TREASURY N/B	1.375	100	67	9,156	2040/11/15		
	US TREASURY N/B	4.75	100	112	15,202	2041/2/15		

銘柄	当	期	末	評 価 額		償還年月日		
				利 率	額面金額		外貨建金額	邦貨換算金額
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円			
国債証券	US TREASURY N/B	1.875	200	147	19,886	2041/2/15		
	US TREASURY N/B	4.375	100	107	14,502	2041/5/15		
	US TREASURY N/B	2.25	5,600	4,374	591,236	2041/5/15		
	US TREASURY N/B	3.75	7,500	7,376	996,876	2041/8/15		
	US TREASURY N/B	1.75	13,300	9,474	1,280,469	2041/8/15		
	US TREASURY N/B	3.125	1,400	1,256	169,856	2041/11/15		
	US TREASURY N/B	2.0	9,300	6,906	933,391	2041/11/15		
	US TREASURY N/B	3.125	100	89	12,101	2042/2/15		
	US TREASURY N/B	2.375	600	474	64,081	2042/2/15		
	US TREASURY N/B	3.0	100	87	11,833	2042/5/15		
	US TREASURY N/B	3.25	500	454	61,414	2042/5/15		
	US TREASURY N/B	2.75	200	167	22,670	2042/8/15		
	US TREASURY N/B	3.375	100	92	12,488	2042/8/15		
	US TREASURY N/B	2.75	100	83	11,302	2042/11/15		
	US TREASURY N/B	4.0	1,000	1,011	136,670	2042/11/15		
	US TREASURY N/B	3.125	1,190	1,055	142,622	2043/2/15		
	US TREASURY N/B	3.625	100	95	12,928	2043/8/15		
	US TREASURY N/B	3.625	100	95	12,871	2044/2/15		
	US TREASURY N/B	3.375	8,000	7,322	989,678	2044/5/15		
	US TREASURY N/B	3.125	39,450	34,614	4,678,121	2044/8/15		
	US TREASURY N/B	3.0	44,800	38,412	5,191,448	2044/11/15		
	US TREASURY N/B	2.5	47,200	36,969	4,996,364	2045/2/15		
	US TREASURY N/B	3.0	22,900	19,570	2,644,960	2045/5/15		
	US TREASURY N/B	2.875	17,500	14,609	1,974,417	2045/8/15		
	US TREASURY N/B	3.0	3,200	2,729	368,891	2045/11/15		
	US TREASURY N/B	2.5	49,700	38,612	5,218,496	2046/2/15		
	US TREASURY N/B	2.5	28,200	21,891	2,958,615	2046/5/15		
	US TREASURY N/B	2.25	36,500	26,893	3,634,600	2046/8/15		
	US TREASURY N/B	2.875	14,200	11,814	1,596,700	2046/11/15		
	US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,699	229,670	2047/2/15		
	US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,698	229,575	2047/5/15		
	US TREASURY N/B	2.75	11,400	9,238	1,248,636	2047/8/15		
	US TREASURY N/B	2.75	6,300	5,106	690,202	2047/11/15		
	US TREASURY N/B	3.0	100	84	11,480	2048/2/15		
	US TREASURY N/B	3.125	100	86	11,751	2048/5/15		
	US TREASURY N/B	3.0	500	424	57,430	2048/8/15		
	US TREASURY N/B	3.375	2,100	1,913	258,570	2048/11/15		
	US TREASURY N/B	3.0	470	400	54,114	2049/2/15		
	US TREASURY N/B	2.875	100	83	11,250	2049/5/15		
	US TREASURY N/B	2.25	250	182	24,654	2049/8/15		
	US TREASURY N/B	2.375	300	224	30,394	2049/11/15		
	US TREASURY N/B	2.0	1,000	686	92,762	2050/2/15		
	US TREASURY N/B	1.25	47,900	26,861	3,630,320	2050/5/15		
	US TREASURY N/B	1.375	52,200	30,220	4,084,360	2050/8/15		
	US TREASURY N/B	1.625	32,600	20,178	2,727,176	2050/11/15		
	US TREASURY N/B	1.875	25,800	17,026	2,301,197	2051/2/15		
	US TREASURY N/B	2.375	45,850	34,059	4,603,174	2051/5/15		
	US TREASURY N/B	2.0	1,400	950	128,426	2051/8/15		

銘柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	1.875	100	65	8,873	2051/11/15
	US TREASURY N/B	2.25	100	72	9,735	2052/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	100	82	11,191	2052/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	200	170	22,975	2052/8/15
小 計					348,152,252	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	5,500	5,403	545,655	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,250	1,231	124,399	2024/11/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.75	1,600	1,596	161,222	2025/2/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	34,500	32,983	3,330,991	2025/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	95	9,677	2025/4/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	4,500	4,374	441,754	2025/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	0.5	2,100	1,954	197,395	2025/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,600	1,577	159,293	2025/10/1
	CANADIAN GOVERNMENT	0.25	350	320	32,333	2026/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	300	284	28,711	2026/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	13,800	12,818	1,294,541	2026/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	100	93	9,394	2027/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	200	184	18,618	2027/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	300	295	29,820	2027/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	800	815	82,308	2028/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	250	238	24,124	2028/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	15,430	17,831	1,800,782	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	96	9,738	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	300	288	29,144	2029/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	2,000	1,788	180,576	2030/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	5,950	5,342	539,528	2031/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	89	9,013	2031/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	100	92	9,348	2032/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	900	866	87,494	2032/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	16,900	20,962	2,117,024	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0	5,040	6,124	618,497	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	500	558	56,422	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	9,400	9,948	1,004,698	2045/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	600	561	56,683	2048/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	15,600	12,341	1,246,384	2051/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,100	810	81,881	2053/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	2,700	2,478	250,350	2064/12/1
小 計					14,587,813	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	2.75	3,350	3,285	560,665	2024/9/7
	UK TREASURY	0.25	12,800	11,958	2,040,670	2025/1/31
	UK TREASURY	5.0	120	121	20,796	2025/3/7
	UK TREASURY	0.625	200	187	31,966	2025/6/7
	UK TREASURY	2.0	100	95	16,338	2025/9/7
	UK TREASURY	1.5	100	93	15,903	2026/7/22
	UK TREASURY	0.375	100	88	15,159	2026/10/22
	UK TREASURY	4.25	100	102	17,430	2027/12/7

銘柄	当	期	末			償還年月日	
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
国債証券	UK TREASURY		1.625	200	180	30,741	2028/10/22
	UK TREASURY		6.0	7,330	8,167	1,393,857	2028/12/7
	UK TREASURY		0.5	9,800	8,152	1,391,244	2029/1/31
	UK TREASURY		0.875	200	168	28,727	2029/10/22
	UK TREASURY		4.75	100	106	18,252	2030/12/7
	UK TREASURY		4.25	160	166	28,378	2032/6/7
	UK TREASURY		4.5	16,700	17,622	3,007,337	2034/9/7
	UK TREASURY		4.25	15,430	15,870	2,708,331	2036/3/7
	UK TREASURY		1.75	100	75	12,802	2037/9/7
	UK TREASURY		3.75	27,750	26,673	4,551,798	2038/1/29
	UK TREASURY		4.75	4,250	4,573	780,483	2038/12/7
	UK TREASURY		4.25	19,500	19,755	3,371,327	2039/9/7
	UK TREASURY		4.25	500	505	86,257	2040/12/7
	UK TREASURY		4.5	320	333	56,922	2042/12/7
	UK TREASURY		3.5	10,440	9,337	1,593,488	2045/1/22
	UK TREASURY		4.25	7,500	7,498	1,279,534	2046/12/7
	UK TREASURY		1.5	3,000	1,765	301,320	2047/7/22
	UK TREASURY		1.75	100	61	10,504	2049/1/22
	UK TREASURY		4.25	100	100	17,093	2049/12/7
	UK TREASURY		1.25	7,450	3,852	657,411	2051/7/31
	UK TREASURY		3.75	100	92	15,759	2052/7/22
	UK TREASURY		1.625	1,800	1,002	171,093	2054/10/22
	UK TREASURY		1.75	700	398	68,016	2057/7/22
	UK TREASURY		4.0	100	97	16,706	2060/1/22
	UK TREASURY		2.5	100	68	11,772	2065/7/22
	UK TREASURY		3.5	200	177	30,323	2068/7/22
	UK TSY 0 1/2% 2061		0.5	6,600	2,115	360,975	2061/10/22
	UK TSY 0 5/8% 2050		0.625	30,100	12,789	2,182,582	2050/10/22
	UK TSY 3 1/4% 2044		3.25	7,000	6,056	1,033,562	2044/1/22
	UNITED KINGDOM GILT		3.5	8,500	8,361	1,426,817	2025/10/22
	UNITED KINGDOM GILT		4.125	20,850	20,927	3,571,321	2027/1/29
	UNITED KINGDOM GILT		0.875	13,000	6,680	1,139,972	2046/1/31
	UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)		4.25	170	172	29,384	2055/12/7
小計						34,103,034	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT		2.5	41,350	40,998	543,640	2025/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT		1.0	16,000	15,167	201,121	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT		0.75	18,300	16,888	223,943	2028/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT		0.75	4,100	3,712	49,232	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT		0.125	13,100	11,008	145,973	2031/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT		3.5	21,300	24,079	319,293	2039/3/30
小計						1,483,205	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.75	22,300	21,636	276,732	2025/3/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.5	8,600	8,203	104,923	2026/2/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.75	1,700	1,614	20,650	2027/2/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT		2.0	9,400	8,914	114,022	2028/4/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.75	28,000	25,819	330,228	2029/9/6

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ノルウェー			%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円	
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.375	7,400	6,552	83,809	2030/8/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT		2.125	13,000	11,946	152,791	2032/5/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT		3.0	5,500	5,415	69,266	2033/8/15
小 計						1,152,425	
デンマーク				千デンマーククロネ	千デンマーククロネ		
国債証券	KINGDOM OF DENMARK		1.75	25,200	24,595	489,690	2025/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		0.5	6,500	5,954	118,550	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		0.5	37,250	32,763	652,316	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		4.5	38,100	46,937	934,518	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		0.25	7,500	3,858	76,822	2052/11/15
小 計						2,271,898	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESOBLIGATION	—	100	96	14,247	2024/10/18
		BUNDESOBLIGATION	—	200	186	27,642	2026/4/10
		BUNDESOBLIGATION	—	150	138	20,528	2026/10/9
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	600	591	87,742	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	100	97	14,496	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	96	14,285	2025/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	7,700	7,438	1,102,598	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	94	14,057	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	92	13,734	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	92	13,738	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	31,300	36,428	5,399,843	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	200	185	27,535	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	19,300	22,133	3,280,781	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	600	552	81,959	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	10,700	11,989	1,777,213	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	90	13,359	2028/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	89	13,239	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	100	98	14,671	2029/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	19,550	24,326	3,605,881	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	37,100	45,405	6,730,468	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	17,800	21,898	3,245,957	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	16,700	19,602	2,905,650	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	33,600	27,232	4,036,618	2038/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	7,700	9,437	1,398,979	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	2,800	3,657	542,100	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	2,730	3,021	447,898	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	700	698	103,553	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	100	100	14,876	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	200	155	23,008	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	3,500	1,725	255,744	2052/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	17,900	15,193	2,252,188	2053/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2	10,800	10,708	1,587,260	2024/12/12
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.5	23,700	23,627	3,502,230	2025/3/13
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	1,200	1,181	175,204	2024/5/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	1,900	1,865	276,499	2024/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	3,300	3,321	492,289	2024/9/1

銘柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券					
		1.45	100	97	14,428	2024/11/15
		2.5	100	98	14,649	2024/12/1
		0.35	100	95	14,098	2025/2/1
		5.0	35,100	36,129	5,355,421	2025/3/1
		3.4	13,000	12,999	1,926,974	2025/3/28
		1.45	100	96	14,274	2025/5/15
		1.5	100	96	14,293	2025/6/1
		1.85	100	97	14,393	2025/7/1
		1.2	300	286	42,405	2025/8/15
		2.5	250	245	36,331	2025/11/15
		2.0	3,000	2,901	430,104	2025/12/1
		3.5	32,350	32,430	4,807,228	2026/1/15
		0.5	100	92	13,714	2026/2/1
		4.5	35,500	36,579	5,422,134	2026/3/1
		3.8	9,800	9,890	1,466,082	2026/4/15
		1.6	800	758	112,393	2026/6/1
		2.1	100	96	14,236	2026/7/15
		7.25	600	674	99,992	2026/11/1
		1.25	100	92	13,755	2026/12/1
		1.1	100	91	13,540	2027/4/1
		2.2	200	190	28,208	2027/6/1
		2.05	200	188	27,956	2027/8/1
		6.5	3,750	4,211	624,233	2027/11/1
		2.65	100	96	14,255	2027/12/1
		2.0	200	186	27,624	2028/2/1
		3.4	52,350	51,795	7,677,586	2028/4/1
		4.75	15,000	15,768	2,337,290	2028/9/1
		2.8	100	95	14,173	2028/12/1
		3.0	800	765	113,473	2029/8/1
		5.25	550	596	88,382	2029/11/1
		3.85	45,000	45,063	6,679,688	2029/12/15
		3.5	100	97	14,523	2030/3/1
		1.65	100	84	12,580	2030/12/1
		6.0	20,600	23,438	3,474,315	2031/5/1
		1.65	150	123	18,285	2032/3/1
		0.95	100	76	11,323	2032/6/1
		2.5	100	87	12,898	2032/12/1
		5.75	20,150	22,592	3,348,838	2033/2/1
		4.4	5,500	5,580	827,249	2033/5/1
		2.45	1,400	1,191	176,601	2033/9/1
		5.0	31,300	33,027	4,895,704	2034/8/1
		3.35	15,700	14,164	2,099,609	2035/3/1
		4.0	800	771	114,374	2035/4/30
		2.25	100	78	11,606	2036/9/1
		4.0	300	286	42,427	2037/2/1
		3.25	500	431	63,931	2038/3/1
		2.95	100	82	12,297	2038/9/1
		5.0	5,000	5,250	778,207	2039/8/1

銘柄		当	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	200	166	24,638	2040/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	12,100	12,701	1,882,724	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,800	8,922	1,322,555	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	3,400	2,768	410,392	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	2,800	2,335	346,229	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	8,800	7,753	1,149,327	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	400	268	39,814	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	6,100	5,862	868,939	2053/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	8,100	5,427	804,563	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.25	100	100	14,842	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	100	95	14,108	2025/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	100	95	14,085	2025/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	150	143	21,259	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	500	469	69,540	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	45,500	45,234	6,705,178	2026/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	100	92	13,643	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	8,000	7,506	1,112,755	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	5,500	5,037	746,697	2028/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	91	13,522	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	90	13,399	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	100	88	13,063	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	100	99	14,784	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,100	1,756	260,345	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	79	11,848	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	100	82	12,228	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	400	309	45,804	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	200	134	19,960	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	52	7,763	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	41,500	21,142	3,134,015	2053/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	2,000	1,313	194,704	2066/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.75	1,000	992	147,147	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	6.0	39,250	42,656	6,323,032	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	100	95	14,222	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	100	92	13,777	2026/2/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	100	102	15,173	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	12,900	12,963	1,921,632	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	51,150	58,998	8,745,303	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	100	91	13,524	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.75	32,050	39,653	5,877,877	2032/10/25
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	44,050	51,425	7,622,770	2035/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	10,300	11,242	1,666,435	2038/10/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	14,350	16,675	2,471,807	2041/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	24,450	24,079	3,569,349	2045/5/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	7,650	8,504	1,260,669	2055/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	840	954	141,534	2060/4/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	100	99	14,694	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	7,800	7,415	1,099,270	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	100	93	13,898	2026/7/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	93	13,800	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	12,300	13,887	2,058,607	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	91	13,561	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	100	86	12,855	2029/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	100	87	12,910	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	11,750	11,596	1,718,999	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	11,650	13,161	1,950,971	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	4,000	2,647	392,388	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	500	346	51,291	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	5,300	5,972	885,273	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	3,800	3,782	560,695	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	3,400	2,863	424,453	2054/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	600	604	89,560	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	9,300	9,269	1,374,050	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	100	97	14,454	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	24,300	22,889	3,392,854	2025/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	2,450	2,541	376,670	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	100	98	14,581	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	100	92	13,742	2026/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	100	97	14,430	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	28,100	27,966	4,145,410	2026/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	20,050	21,850	3,238,850	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	100	94	14,056	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	100	94	14,035	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	100	91	13,547	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	300	281	41,723	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	100	87	12,910	2028/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	92	13,751	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	6,250	5,770	855,287	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	34,150	37,698	5,588,001	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	91	13,554	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	500	434	64,472	2029/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	4,200	3,877	574,785	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	7,200	6,727	997,271	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	5,400	4,897	726,000	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	100	83	12,311	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	100	68	10,137	2037/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	1,900	2,154	319,329	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	11,200	12,410	1,839,554	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	500	464	68,897	2043/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	13,000	15,288	2,266,265	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	100	84	12,556	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	100	80	11,862	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	13,700	12,040	1,784,695	2066/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	6.0	34,500	39,815	5,901,917	2029/1/31		
SPANISH GOVERNMENT	5.75	27,950	33,333	4,940,975	2032/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	4.2	13,250	13,985	2,073,117	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2.6	9,830	9,784	1,450,398	2024/6/22

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.5	9,400	9,113	1,350,864	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	600	577	85,557	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.5	9,600	10,091	1,495,844	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.0	100	95	14,224	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	100	92	13,778	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	1,000	914	135,519	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	6,500	5,861	868,829	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	11,400	9,885	1,465,266	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	7,500	8,111	1,202,313	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.25	100	85	12,672	2033/4/22
		BELGIUM KINGDOM	1.45	2,800	2,229	330,431	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	100	83	12,352	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.4	1,000	615	91,268	2040/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	4,100	4,561	676,089	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	4,000	4,186	620,560	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	5,550	3,874	574,260	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	3,400	2,350	348,482	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	3,600	2,735	405,499	2057/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	2,200	1,589	235,596	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	11,500	13,013	1,928,918	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	10,500	12,366	1,833,019	2035/3/28		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	1,300	1,257	186,339	2024/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	700	688	102,086	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	900	853	126,533	2025/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	4,600	4,443	658,586	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	7,900	8,381	1,242,449	2026/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	1,878	278,456	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	7,600	8,650	1,282,229	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	11,600	10,223	1,515,453	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	10,350	9,732	1,442,711	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	1,200	1,325	196,498	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	2,400	2,370	351,369	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	7,000	5,026	745,107	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	1,116	165,498	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	2,650	2,998	444,451	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	800	572	84,897	2117/9/20		
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	4.0	600	616	91,388	2025/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.875	100	96	14,245	2025/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,000	1,884	279,401	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	3,300	3,318	491,870	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,400	2,090	309,922	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	1,300	1,107	164,135	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	2,000	1,648	244,426	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	4,500	3,072	455,420	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	400	370	54,845	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	1,000	717	106,388	2047/4/15
		アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	730	765
IRISH GOVERNMENT	0.9			200	184	27,347	2028/5/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 1% 2026	1.0	100	95	14,148	2026/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	600	551	81,720	2029/5/15
		IRISH TSY 1.3% 2033	1.3	9,100	7,882	1,168,421	2033/5/15
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	1,100	997	147,836	2031/3/18
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	2,900	1,967	291,678	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	3,100	2,606	386,417	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	1,600	1,277	189,318	2045/2/18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	7,500	7,407	1,098,010	2030/5/15
小 計						235,797,259	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	37,900	36,153	1,177,367	2024/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.75	8,300	7,555	246,052	2025/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	56,800	49,659	1,617,220	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	2,200	2,363	76,982	2028/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,300	2,780	90,557	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	7,400	5,435	177,013	2030/10/25
小 計						3,385,193	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	2,300	2,288	233,152	2024/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	1,100	1,084	110,440	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	3,000	2,930	298,518	2026/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	500	473	48,229	2026/11/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	5,850	5,998	611,076	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	500	498	50,786	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	300	303	30,869	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	5,260	5,309	540,979	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	2,980	3,148	320,755	2033/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	3,220	3,089	314,767	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	1,950	2,046	208,481	2042/4/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	1,900	2,006	204,412	2046/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	3,000	2,746	279,813	2050/3/1
小 計						3,252,284	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	400	404	12,292	2024/9/30
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.882	1,000	1,012	30,768	2025/3/14
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	2,600	2,792	84,851	2033/11/7
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	3,300	3,291	100,020	2034/7/5
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	5,600	6,056	184,021	2037/4/7
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.478	2,500	2,506	76,173	2024/6/14
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	7,800	7,885	239,604	2024/7/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.955	2,900	2,942	89,399	2025/9/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.392	16,600	17,076	518,872	2026/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.892	4,600	4,664	141,719	2027/3/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	9,200	9,186	279,121	2027/5/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	2,200	2,225	67,622	2028/6/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	280	283	8,615	2029/8/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	15,400	16,202	492,324	2030/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	5,400	5,553	168,742	2031/6/30

銘柄	当	期	末	評 価 額			償還年月日	
				利 率	額面金額	外 貨 建 金 額		
						千リンギ		千円
マレーシア				千リンギ	千円			
国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	10,200	10,205	310,103	2033/4/15		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	11,100	11,375	345,637	2035/5/31		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.935	13,350	14,884	452,274	2043/9/30		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.736	10,500	11,462	348,296	2046/3/15		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.921	300	342	10,419	2048/7/6		
小 計					3,960,880			
中国			千人民元	千人民元				
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	141,900	142,277	2,778,329	2024/9/2		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.29	27,300	27,313	533,364	2024/12/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.26	142,100	142,011	2,773,137	2025/2/24		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	8,500	8,509	166,174	2025/3/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.24	49,900	49,785	972,181	2025/5/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	73,500	73,173	1,428,898	2025/8/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	156,500	156,163	3,049,483	2025/11/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	54,000	54,097	1,056,383	2026/2/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	89,500	90,148	1,760,377	2026/8/12		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	33,000	32,831	641,121	2027/1/20		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	84,800	84,626	1,652,537	2027/4/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	54,000	53,892	1,052,376	2027/7/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	31,500	31,337	611,940	2027/10/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	95,900	96,177	1,878,099	2028/1/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	70,000	70,940	1,385,288	2028/10/14		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	60,000	60,429	1,180,027	2029/3/24		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	74,000	74,255	1,450,020	2029/6/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	93,500	93,004	1,816,144	2029/9/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	49,200	49,449	965,626	2029/12/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	33,000	33,686	657,818	2031/5/27		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	20,000	20,184	394,160	2031/11/18		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	20,000	19,969	389,951	2032/2/17		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	31,500	31,476	614,650	2032/5/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	66,300	65,854	1,285,966	2032/8/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	49,400	49,546	967,518	2032/11/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	51,000	51,658	1,008,770	2033/2/25		
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	15,000	16,602	324,214	2051/4/12		
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	36,000	38,632	754,403	2051/10/18		
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	87,700	90,782	1,772,756	2052/4/15		
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	61,100	61,179	1,194,676	2052/10/25		
小 計					36,516,401			
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル				
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	7,850	7,854	717,871	2025/4/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	16,880	17,425	1,592,715	2026/4/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	7,250	7,687	702,634	2027/4/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,200	3,149	287,838	2027/11/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	293	26,823	2028/11/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,700	1,702	155,644	2029/4/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	9,300	9,015	824,051	2029/11/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	22,200	21,089	1,927,588	2030/5/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	5,700	4,804	439,146	2030/12/21		

銘柄	柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	3,300	2,862	261,643	2031/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	300	246	22,547	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	600	499	45,616	2032/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	2,500	2,158	197,256	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	17,000	18,497	1,690,675	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	300	287	26,285	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	4,050	3,723	340,311	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	10,450	10,504	960,115	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,550	1,440	131,682	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,250	1,918	175,375	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	6,600	5,608	512,633	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	3,000	1,870	170,963	2051/6/21
小	計					11,209,420	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	4,300	4,140	354,585	2025/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	4,000	4,045	346,424	2027/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	3,000	2,824	241,847	2029/4/20
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	4,000	3,784	324,037	2033/4/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	3,500	2,901	248,438	2037/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	2,600	1,720	147,352	2041/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	1,000	730	62,509	2051/5/15
小	計					1,725,195	
イスラエル			千新シェケル	千新シェケル			
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	0.4	1,900	1,798	66,277	2024/10/31
		ISRAEL FIXED BOND	0.5	700	653	24,078	2025/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	1.75	14,300	13,588	500,832	2025/8/31
		ISRAEL FIXED BOND	6.25	6,500	7,012	258,455	2026/10/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	5,000	4,687	172,755	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	6,300	5,860	216,024	2028/9/28
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	4,500	3,784	139,490	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	5,900	4,381	161,501	2037/5/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	7,200	8,604	317,148	2042/1/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	5,700	5,374	198,092	2047/3/31
小	計					2,054,656	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	78,500	75,781	577,012	2024/9/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	51,500	50,965	388,061	2024/12/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	94,000	85,812	653,394	2025/3/6
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	118,000	107,150	815,865	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	27,000	23,902	181,994	2027/3/4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	110,800	105,122	800,424	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	77,300	76,356	581,391	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	106,600	100,373	764,263	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	400	370	2,821	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	53,300	58,499	445,430	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	59,600	57,093	434,723	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	68,200	60,009	456,927	2042/11/13

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ	%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
国債証券 MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	54,000	48,600	370,050	2047/11/7
小 計				6,472,361	
合 計				706,124,283	

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2023年5月10日現在)

区 分	当 期 末 数 量
貸付有価証券<債券>券面総額	米ドル 644,906,000
貸付有価証券<債券>券面総額	カナダドル 4,000,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ノルウェークローネ 4,000,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ユーロ 347,299,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ズロチ 25,769,000
貸付有価証券<債券>券面総額	豪ドル 10,500,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ニュージーランドドル 3,400,000
貸付有価証券<債券>券面総額	メキシコペソ 6,730,000

○投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 706,124,283	% 80.7
コール・ローン等、その他	168,624,653	19.3
投資信託財産総額	874,748,936	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(714,086,252千円)の投資信託財産総額(874,748,936千円)に対する比率は81.6%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=135.15円、1カナダドル=100.99円、1英ポンド=170.65円、1スウェーデンクローナ=13.26円、1ノルウェークローネ=12.79円、1デンマーククローネ=19.91円、1ユーロ=148.23円、1ズロチ=32.566円、1シンガポールドル=101.88円、1リンギ=30.3853円、1人民元=19.5275円、1豪ドル=91.40円、1ニュージーランドドル=85.63円、1新シェケル=36.8581円、1メキシコペソ=7.6142円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	875,422,198,240
コール・ローン等	4,409,575,953
公社債(評価額)	706,124,283,352
未収入金	708,746,648
未収利息	6,443,871,991
前払費用	2,010,960,274
その他未収収益	18,404,631
受入担保代用有価証券	155,706,355,391
(B) 負債	160,592,826,375
未払金	4,364,463,417
未払解約金	512,882,392
未払利息	2,064
受入担保金	155,706,355,391
その他未払費用	9,123,111
(C) 純資産総額(A-B)	714,829,371,865
元本	275,585,073,380
次期繰越損益金	439,244,298,485
(D) 受益権総口数	275,585,073,380口
1万円当たり基準価額(C/D)	25,939円

(注) 期首元本額は251,351,016,828円、期中追加設定元本額は54,342,500,129円、期中一部解約元本額は30,108,443,577円、1口当たり純資産額は2.5939円です。

(注) 2023年5月10日現在、有価証券の貸付などに係る受入担保代用有価証券として担保に受け入れている資産は以下の通りです。
・有価証券 155,706,355,390円

○損益の状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	22,559,732,761
受取利息	22,292,832,249
その他収益金	268,443,622
支払利息	△ 1,543,110
(B) 有価証券売買損益	△ 10,746,416,179
売買益	39,271,163,062
売買損	△ 50,017,579,241
(C) 保管費用等	△ 110,457,034
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,702,859,548
(E) 前期繰越損益金	389,214,423,299
(F) 追加信託差損益金	85,429,075,353
(G) 解約差損益金	△ 47,102,059,715
(H) 計(D+E+F+G)	439,244,298,485
次期繰越損益金(H)	439,244,298,485

* 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(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。

* 損益の状況の中で(G)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
野村外国債券インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	75,552,886,410
のむらっぴ・ファンド(普通型)	27,849,844,361
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	24,016,890,219
野村世界6資産分散投信(分配コース)	23,117,178,913
NET FUND 外国債券・FIS世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信	12,124,394,438
野村DC外国債券インデックスファンド	9,841,509,719
のむらっぴ・ファンド(積極型)	8,327,122,794
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	8,237,294,062
野村外国債券インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	8,234,248,955
マイ・ロード	7,668,985,679
野村外国債券(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	7,240,735,132
マイバランス50(確定拠出年金向け)	7,134,710,046
のむらっぴ・ファンド(保守型)	6,196,136,484
マイバランス70(確定拠出年金向け)	5,774,314,492
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,489,406,567
野村世界6資産分散投信(安定コース)	3,552,378,284
野村DC運用戦略ファンド	3,380,806,281

ファンド名	当期末 元本額 円
野村6資産均等バランス	3,332,169,758
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,551,691,383
マイバランスDC30	2,339,740,110
野村世界6資産分散投信(成長コース)	2,315,482,591
ノムラPOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	1,958,865,680
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,870,167,317
マイバランスDC50	1,818,604,536
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	1,398,700,246
マイバランスDC70	1,383,015,306
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,226,860,841
野村インデックスファンド・外国債券	1,044,919,335
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	964,192,736
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	957,786,657
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	947,789,131
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	937,689,579
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	894,278,826
野村外国債券バッシブファンド(確定拠出年金向け)	624,859,930

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村外国債券インデックス(野村SMA向け)	406,617,499
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	405,205,624
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	398,441,520
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	397,897,777
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	358,921,025
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	344,790,082
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	337,493,824
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	279,099,898
野村外国債券インデックスファンド	261,113,906
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	182,821,661
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	172,478,084
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	164,116,691
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	140,993,698
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	131,101,540
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	112,869,752
ネクストコア	90,952,529
バランスセレクト70	82,947,320
バランスセレクト50	82,230,109
バランスセレクト30	79,262,729
世界6資産分散ファンド	73,994,071
野村資産設計ファンド2040	64,715,748
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	62,186,053
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	61,669,590
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	60,839,499
野村資産設計ファンド2030	51,461,719
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	50,223,732
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	49,805,580
野村資産設計ファンド2035	41,214,731
野村資産設計ファンド2025	39,046,229
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	30,075,093

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	25,720,298
野村資産設計ファンド2020	23,546,154
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	23,511,133
野村資産設計ファンド2015	21,532,024
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	20,859,850
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	17,158,894
野村資産設計ファンド2045	12,419,221
野村資産設計ファンド2050	11,045,992
インデックス・ブレンド(タイプV)	9,663,123
インデックス・ブレンド(タイプIII)	9,526,478
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	8,694,906
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	8,244,098
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	7,966,731
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	7,130,958
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	6,307,778
野村外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	6,169,122
野村資産設計ファンド2060	5,928,237
野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	5,581,439
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	4,552,920
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	4,457,658
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	4,370,072
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,763,786
インデックス・ブレンド(タイプI)	3,647,577
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	3,020,497
インデックス・ブレンド(タイプII)	2,848,300
インデックス・ブレンド(タイプIV)	2,235,351
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,913,625
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,607,818
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	1,333,126
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	72,103

〇お知らせ

該当事項はございません。

バンガード・米国長期国債ETF

2023年8月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	残存年数10年以上の米国の投資適格国債を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国長期国債浮動調整インデックスの動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。
投資対象	残存年数10年以上の米国国債を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ザ・バンガード・グループ・インク
保管銀行	JP モルガン・チェース・バンク

*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。

損益計算書

2023年8月31日に終了した年度

	(千ドル)
投資収益	
収益	
利息 ¹	283,200
収益合計	283,200
費用	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	194
運用および管理－ETF受益証券	1,312
運用および管理－アドミラル受益証券	674
運用および管理－インスティテューショナル受益証券	1,190
マーケティングおよび販売－ETF受益証券	287
マーケティングおよび販売－アドミラル受益証券	63
マーケティングおよび販売－インスティテューショナル受益証券	115
保管報酬	47
監査報酬	40
受益者向け報告書－ETF受益証券	203
受益者向け報告書－アドミラル受益証券	20
受益者向け報告書－インスティテューショナル受益証券	1
受託者報酬および費用	5
雑費用	20
費用合計	4,171
間接的に支払われた費用	(17)
費用純額	4,154
投資純利益	279,046
売却投資有価証券に係る実現純利益(損失) ^{1,2}	(525,315)
投資有価証券の未実現評価益(損)の変動額 ¹	(756,078)
運用による純資産の純増加(減少)額	(1,002,347)

1 ファンドの関連会社からの受取利息、実現純利益(損失)、受取キャピタルゲイン分配金、および未実現評価益(損)は、それぞれ、\$980,000、(\$10,000)、\$1,000未満、および\$1,000であり、売買は一時的な現金投資目的である。

2 現物償還に起因する純利益(損失)(\$1,424,000)が含まれている。

米国ハイ・イールド債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日2023年4月24日）

作成対象期間（2022年4月23日～2023年4月24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	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、米国国債に投資する場合があります。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限りに、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債組入比率	債券 先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
3期(2019年4月22日)	12,527	10.4	127.39	10.7	97.2	—	2,191
4期(2020年4月22日)	11,447	△8.6	117.67	△7.6	93.2	—	3,345
5期(2021年4月22日)	13,344	16.6	138.91	18.0	97.6	—	4,534
6期(2022年4月22日)	15,188	13.8	158.47	14.1	97.2	—	10,268
7期(2023年4月24日)	15,462	1.8	163.44	3.1	97.7	—	9,280

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ブルームバーグ米国ハイールド社債高流動性インデックス(ヘッジなし・円換算ベース)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ米国ハイールド社債高流動性インデックス(USドルベース)をもとに、営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

*「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国ハイールド社債高流動性インデックス(ヘッジなし・円換算ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

(出所)ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

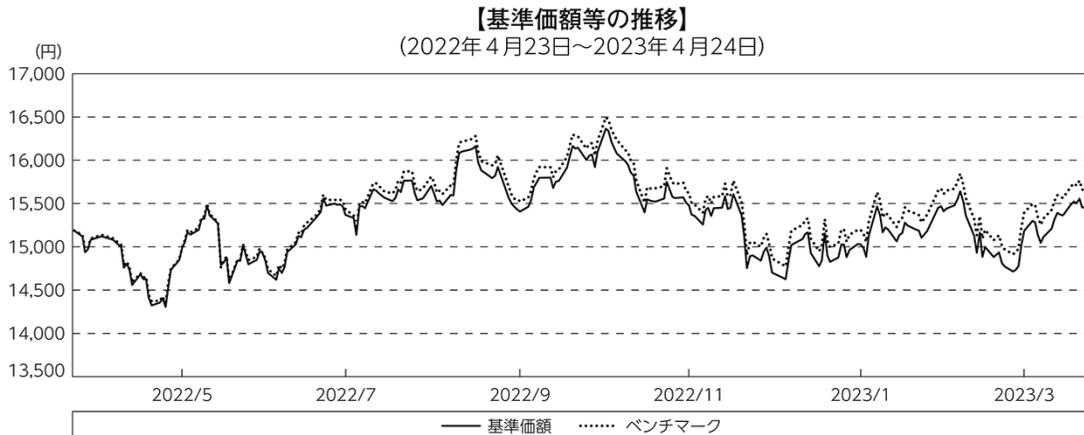
年月日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債組入比率	債券 先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2022年4月22日	円	%		%	%	%
	15,188	—	158.47	—	97.2	—
4月末	15,082	△0.7	157.51	△0.6	97.5	—
5月末	14,988	△1.3	156.39	△1.3	97.8	—
6月末	14,840	△2.3	155.16	△2.1	96.8	—
7月末	15,369	1.2	161.02	1.6	97.5	—
8月末	15,520	2.2	163.03	2.9	96.1	—
9月末	15,406	1.4	161.97	2.2	96.4	—
10月末	16,363	7.7	172.09	8.6	97.0	—
11月末	15,480	1.9	162.96	2.8	96.3	—
12月末	14,702	△3.2	155.09	△2.1	94.2	—
2023年1月末	15,030	△1.0	158.54	0.0	97.3	—
2月末	15,450	1.7	163.26	3.0	97.3	—
3月末	15,185	△0.0	160.62	1.4	97.5	—
(期末) 2023年4月24日	15,462	1.8	163.44	3.1	97.7	—

*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



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）しましたが、米ドルが対円で上昇（円安）したことなどがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○投資環境

米国ではインフレ長期化懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の引き上げ実施、金融引き締め期間の長期化観測などを背景に、米国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。

利上げによる景気減速懸念などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことを背景に、米国ハイ・イールド債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は拡大し、米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）しました。

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

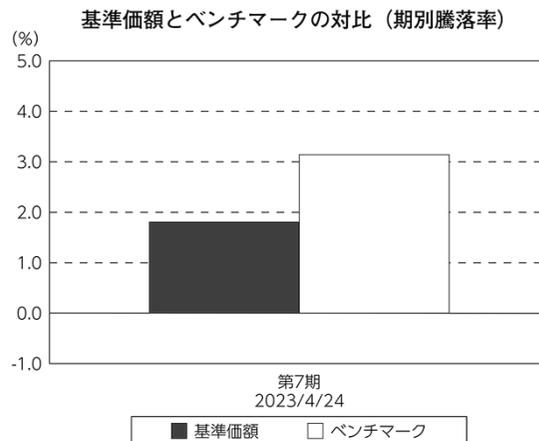
今期の基準価額の騰落率は+1.8%となり、ベンチマークであるブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の+3.1%を1.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券の売買コストや保管費用など）

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



（注）ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。

○今後の運用方針

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年4月23日～2023年4月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	5	0.035	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(5)	(0.035)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、15,284円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は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。

○ 売買及び取引の状況

(2022年4月23日～2023年4月24日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 106,135	千米ドル 106,736 (1,875)

*金額は受け渡し代金。（経過利分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2022年4月23日～2023年4月24日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	14,513	24	0.2	14,316	—	—

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

(2023年4月24日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	76,553	67,578	9,063,589	97.7	97.6	55.9	39.7	2.0
合 計	76,553	67,578	9,063,589	97.7	97.6	55.9	39.7	2.0

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*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。

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスおよびフィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	50	50	6,712	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	110	101	13,658	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	100	92	12,461	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.5	70	62	8,323	2029/2/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	180	154	20,784	2030/10/15
	ABC SUPPLY CO INC	4.0	50	45	6,085	2028/1/15
	ACCO BRANDS CORP	4.25	50	42	5,693	2029/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	80	67	9,034	2029/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.0	50	41	5,584	2029/8/1
	ADAPTHEALTH LLC	4.625	20	16	2,192	2029/8/1
	ADAPTHEALTH LLC	5.125	50	41	5,547	2030/3/1
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.0	50	51	6,852	2028/4/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	50	51	6,877	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	70	61	8,281	2029/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	50	49	6,621	2030/6/15
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	80	59	7,997	2028/11/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	50	48	6,530	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	50	45	6,045	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	50	46	6,277	2028/3/1
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	50	6,839	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	90	82	11,098	2026/8/15
	ALBERTSONS COS/SAFEW	5.875	50	49	6,636	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.25	150	140	18,853	2026/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	150	144	19,411	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	120	105	14,162	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	80	74	9,988	2030/2/15
	ALGONQUIN PWR & UTILITY	4.75	50	39	5,340	2082/1/18
	ALLEGIANTRAVEL CO	7.25	50	49	6,631	2027/8/15
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	40	21	2,864	2028/2/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	4.25	80	73	9,821	2027/10/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.75	100	99	13,385	2028/4/15
	ALLIANT HOLD/CO-ISSUER	6.75	100	93	12,563	2027/10/15
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	173	23,225	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	100	97	13,046	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	150	139	18,707	2027/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	30	29	3,898	2029/6/1
	ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	100	84	11,345	2031/1/30
	ALTICE FINANCING SA	5.75	200	158	21,306	2029/8/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	126	17,001	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	8.125	200	179	24,123	2027/2/1
	ALTICE FRANCE SA	5.125	200	149	20,071	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	200	150	20,248	2029/10/15
	AMBIENCE MERGER	7.125	60	33	4,514	2029/7/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	7.5	90	65	8,724	2029/2/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	100	68	9,126	2029/2/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	AMERICAN AIRLINES GROUP	3.75	60	55	7,475	2025/3/1
		AMERICAN AIRLINES INC	11.75	200	218	29,342	2025/7/15
		AMERICAN AIRLINES INC	7.25	50	48	6,469	2028/2/15
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	450	425	57,133	2029/4/20
		AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	40	33	4,432	2029/10/1
		AMKOR TECHNOLOGY INC	6.625	50	50	6,728	2027/9/15
		AMN HEALTHCARE INC	4.625	50	46	6,253	2027/10/1
		AMWINS GROUP INC	4.875	80	72	9,754	2029/6/30
		ANGI HOMESERVICES INC	3.875	40	31	4,222	2028/8/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	30	30	4,124	2026/5/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	50	48	6,470	2027/3/1
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	50	48	6,479	2028/1/15
		ANTERO RESOURCES CORP	5.375	50	46	6,240	2030/3/1
		ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	80	74	10,035	2029/6/15
		APACHE CORP	4.25	60	54	7,366	2030/1/15
		APOLLO CMMRL REAL EST FI	4.625	50	37	4,967	2029/6/15
		APX GROUP INC	6.75	40	39	5,340	2027/2/15
		APX GROUP INC	5.75	80	71	9,535	2029/7/15
		ARAMARK SERVICES INC	6.375	120	119	16,069	2025/5/1
		ARCHES BUYER INC	4.25	80	67	9,108	2028/6/1
		ARCHES BUYER INC	6.125	50	42	5,756	2028/12/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	50	48	6,560	2027/4/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	50	47	6,425	2028/4/1
		ARCONIC CORP	6.0	40	40	5,370	2025/5/15
		ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	80	78	10,552	2028/2/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	4.125	200	186	24,974	2026/8/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	200	165	22,228	2027/8/15
		ARTERA SERVICES LLC	9.033	80	69	9,335	2025/12/4
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	70	62	8,377	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	60	52	7,017	2032/2/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	50	48	6,465	2026/11/1
		ASGN INCORPORATED	4.625	40	36	4,928	2028/5/15
		ASSUREDPARTNERS INC	5.625	50	43	5,803	2029/1/15
		ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.5	200	195	26,284	2025/11/30
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	110	102	13,741	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	90	79	10,666	2029/11/1
		AVIENT CORP	7.125	50	51	6,856	2030/8/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	70	62	8,367	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	30	27	3,630	2029/3/1
		AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	4.75	150	142	19,166	2027/6/15
		B&G FOODS INC	5.25	50	44	5,905	2027/9/15
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	50	48	6,438	2026/7/15
		BALL CORP	6.875	100	103	13,895	2028/3/15
		BALL CORP	2.875	100	82	11,087	2030/8/15
		BALL CORP	3.125	100	82	11,073	2031/9/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	100	72	9,674	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	80	55	7,415	2027/8/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横形)	BAUSCH HEALTH COS INC	4.875	50	33	4,457	2028/6/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	180	145	19,554	2028/9/30
		BCPE EMPIRE HOLDINGS INC	7.625	40	36	4,887	2027/5/1
		BELLRING BRANDS INC	7.0	50	50	6,829	2030/3/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	50	49	6,578	2027/7/15
		BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	50	49	6,658	2029/1/31
		BLACK KNIGHT INFOSERV LL	3.625	80	72	9,755	2028/9/1
		BLOCK INC	2.75	120	107	14,409	2026/6/1
		BLOCK INC	3.5	50	40	5,444	2031/6/1
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	50	50	6,746	2025/12/15
		BOMBARDIER INC	7.125	100	99	13,391	2026/6/15
		BOMBARDIER INC	7.875	100	99	13,402	2027/4/15
		BOMBARDIER INC	6.0	70	66	8,926	2028/2/15
		BOMBARDIER INC	7.5	100	99	13,401	2029/2/1
		BOXER PARENT CO INC	7.125	50	50	6,713	2025/10/2
		BOYD GAMING CORP	4.75	80	77	10,327	2027/12/1
		BOYD GAMING CORP	4.75	70	63	8,552	2031/6/15
		BOYNE USA INC	4.75	50	45	6,090	2029/5/15
		BROADSTREET PARTNERS INC	5.875	40	34	4,631	2029/4/15
		BROOKFIELD PPTY REIT INC	5.75	60	54	7,271	2026/5/15
		BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	70	56	7,591	2027/4/1
		BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	50	45	6,160	2027/9/15
		BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	30	23	3,114	2030/2/15
		BUCKEYE PARTNERS LP	4.125	20	19	2,584	2025/3/1
		BUCKEYE PARTNERS LP	4.5	50	45	6,101	2028/3/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	70	64	8,709	2030/3/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	30	26	3,515	2032/2/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	100	99	13,351	2032/6/15
		CABLE ONE INC	4.0	50	40	5,464	2030/11/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	120	104	13,993	2029/10/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	150	151	20,289	2030/2/15
		CAESARS RESORT / FINCO	5.75	80	80	10,814	2025/7/1
		CALIFORNIA RESOURCES CRP	7.125	50	50	6,777	2026/2/1
		CALLON PETROLEUM	8.0	50	49	6,631	2028/8/1
		CALLON PETROLEUM CO	7.5	50	47	6,328	2030/6/15
		CALPINE CORP	4.5	120	111	14,953	2028/2/15
		CALPINE CORP	5.125	130	119	16,022	2028/3/15
		CALPINE CORP	4.625	40	34	4,644	2029/2/1
		CALPINE CORP	5.0	80	67	9,017	2031/2/1
		CALPINE CORP	3.75	50	42	5,659	2031/3/1
		CALUMET SPECIALTY PROD	11.0	50	51	6,862	2025/4/15
		CAMELOT FINANCE SA	4.5	50	47	6,343	2026/11/1
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	80	76	10,237	2028/8/1	
	CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	50	44	6,023	2028/2/1	
	CARNIVAL CORP	10.5	50	52	6,991	2026/2/1	
	CARNIVAL CORP	7.625	100	91	12,219	2026/3/1	
	CARNIVAL CORP	5.75	300	248	33,287	2027/3/1	

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CARNIVAL CORP	9.875	80	81	10,948	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	210	181	24,308	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	150	118	15,937	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	100	94	12,679	2030/6/1
	CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	150	161	21,633	2028/5/1
	CARVANA CO	5.5	130	54	7,298	2027/4/15
	CARVANA CO	5.875	100	40	5,378	2028/10/1
	CARVANA CO	10.25	250	133	17,903	2030/5/1
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	30	28	3,788	2027/7/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	50	41	5,593	2029/2/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	50	41	5,598	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	300	285	38,322	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	250	215	28,852	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	200	167	22,495	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	203	27,332	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	300	240	32,240	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	100	78	10,515	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	200	152	20,456	2034/1/15
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	50	43	5,877	2025/7/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	100	95	12,766	2030/4/1
	CEC ENTERTAINMENT CO LLC	6.75	50	47	6,344	2026/5/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	80	79	10,697	2025/5/1
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	50	42	5,684	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	50	49	6,705	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	50	43	5,790	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	4.0	100	66	8,964	2027/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	50	45	6,128	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	3.75	50	44	5,911	2029/3/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	30	26	3,534	2031/3/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	100	102	13,770	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	50	52	7,082	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	80	71	9,591	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	50	41	5,527	2029/11/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	20	19	2,653	2026/2/1
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	50	47	6,410	2029/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	150	148	19,940	2026/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	200	183	24,629	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	50	49	6,644	2027/12/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	80	56	7,514	2028/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	150	132	17,738	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	130	88	11,845	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	150	124	16,751	2030/5/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	40	39	5,231	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.25	50	44	5,903	2028/7/15
	CLARIV SCI HLD CORP	3.875	80	71	9,551	2028/7/1
	CLARIV SCI HLD CORP	4.875	80	70	9,494	2029/7/1
	CLEAN HARBORS INC	4.875	50	48	6,479	2027/7/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横割)	CLEAN HARBORS INC	6.375	30	30	4,097	2031/2/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	80	59	8,040	2028/4/15
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	80	58	7,831	2029/6/1
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	100	90	12,102	2027/8/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	70	66	8,912	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	70	59	8,037	2031/2/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	50	50	6,815	2026/3/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	48	6,565	2027/6/1
		CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	48	6,507	2029/4/15
		CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	110	100	13,460	2030/4/15
		CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	60	58	7,898	2029/6/15
		CNX RESOURCES CORP	6.0	30	28	3,781	2029/1/15
		CNX RESOURCES CORP	7.375	50	48	6,532	2031/1/15
		COGENT COMMUNICATIONS GR	3.5	50	46	6,189	2026/5/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.375	80	48	6,504	2028/10/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.625	80	43	5,882	2031/10/1
		COLGATE ENERGY P	5.875	50	47	6,413	2029/7/1
		COLT MERGER SUB INC	6.25	270	270	36,224	2025/7/1
		COLT MERGER SUB INC	8.125	130	132	17,761	2027/7/1
		COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	120	115	15,459	2026/3/1
		COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	80	62	8,363	2027/3/1
		COMMSCOPE INC	7.125	50	35	4,801	2028/7/1
		COMMSCOPE INC	4.75	100	81	10,907	2029/9/1
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	80	71	9,646	2029/4/15
		COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	40	38	5,142	2027/12/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	80	72	9,684	2029/3/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	100	85	11,439	2030/1/15
		CONDOR MERGER SUB INC	7.375	150	123	16,517	2030/2/15
		CONDUENT BUS SERVICES	6.0	40	33	4,430	2029/11/1
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	200	189	25,348	2026/10/1
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	50	44	6,024	2028/10/15
		CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	50	38	5,155	2028/10/1
		CORECIVIC INC	8.25	50	50	6,800	2026/4/15
		CORELOGIC INC	4.5	50	39	5,344	2028/5/1
		COTY INC	5.0	50	48	6,501	2026/4/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	4.75	50	47	6,314	2029/1/15
		COVERT MERGECO INC	4.875	50	43	5,843	2029/12/1
		CP ATLAS BUYER INC	7.0	60	44	6,027	2028/12/1
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.25	50	47	6,412	2026/5/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	70	66	8,953	2027/5/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	70	66	8,864	2029/2/1
		CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	3.0	50	43	5,875	2029/2/15
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	50	48	6,563	2026/2/1
		CROWN AMERICAS LLC	5.25	50	48	6,453	2030/4/1
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	166	22,326	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	200	103	13,919	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	97	13,104	2030/12/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	200	139	18,677	2031/11/15
	CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	80	28	3,805	2028/8/1
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	50	46	6,199	2028/5/15
	CVR ENERGY INC	5.25	50	48	6,466	2025/2/15
	CVR PARTNERS/CVR NITROGE	6.125	50	44	6,022	2028/6/15
	CWT TRAVEL GROUP INC	8.5	50	36	4,861	2026/11/19
	DARLING INGREDIENTS INC	5.25	30	29	3,930	2027/4/15
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	100	98	13,240	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	220	188	25,242	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	130	103	13,822	2031/2/15
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	30	27	3,733	2028/2/1
	DELTA AIR LINES INC	2.9	100	96	12,978	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.375	56	58	7,893	2026/1/15
	DIAMOND BC BV	4.625	60	58	7,909	2029/10/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	300	267	35,882	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.25	150	114	15,398	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	210	107	14,437	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	200	143	19,228	2028/12/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	300	280	37,567	2027/11/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	50	48	6,447	2025/6/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	30	19	2,557	2031/3/1
	DOMTAR CORP	6.75	60	52	6,994	2028/10/1
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	50	36	4,937	2029/10/15
	DT MIDSTREAM INC	4.125	110	96	12,993	2029/6/15
	DT MIDSTREAM INC	4.375	80	69	9,272	2031/6/15
	DYCOM INDUSTRIES INC	4.5	50	45	6,092	2029/4/15
	EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	50	48	6,544	2027/4/15
	ECO MATERIAL TECH INC	7.875	50	47	6,409	2027/1/31
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	30	28	3,872	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	70	62	8,361	2029/4/1
	EDISON INTERNATIONAL	8.125	50	51	6,887	2053/6/15
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	188	25,243	2025/2/7
	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	6.65	50	48	6,437	2028/8/28
	ELASTIC NV	4.125	60	52	6,990	2029/7/15
	ELEMENT SOLUTIONS INC	3.875	80	71	9,537	2028/9/1
	EMBECTA CORP	5.0	40	34	4,622	2030/2/15
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	60	53	7,194	2028/5/1
	ENCOMPASS HEALTH CORP	4.5	50	46	6,236	2028/2/1
	ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	80	72	9,782	2030/2/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	70	48	6,474	2029/2/15
	ENERFLEX LTD	9.0	50	49	6,612	2027/10/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	30	26	3,582	2028/6/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.375	70	59	7,994	2029/3/31
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	50	49	6,578	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	50	50	6,729	2030/9/1
	ENSTAR FINANCE LLC	5.5	50	36	4,864	2042/1/15
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	80	76	10,281	2030/6/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ							
	普通社債券 (含む投資法人債)	ENTERCOM MEDIA CORP	6.75	50	3	526	2029/3/31
		ENVIVA PARTNERS LP/FIN C	6.5	60	51	6,910	2026/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	50	49	6,637	2027/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	50	48	6,471	2027/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	50	45	6,045	2028/7/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	84	11,286	2029/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	130	124	16,671	2030/6/1
		EVERARC ESCROW SARL	5.0	50	41	5,519	2029/10/30
		EVERGREEN ACQCO/TVI INC	9.75	40	39	5,250	2028/4/26
		EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	80	9	1,299	2026/7/15
		FAIR ISAAC CORP	4.0	80	74	9,930	2028/6/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	50	46	6,209	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	80	68	9,133	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	70	60	8,135	2029/1/15
		FERTITTA ENTERTAINMENT	6.75	110	88	11,803	2030/1/15
		FIRSTCASH INC	4.625	20	18	2,434	2028/9/1
		FIRSTCASH INC	5.625	50	46	6,176	2030/1/1
		FIRSTENERGY CORP	2.65	50	42	5,756	2030/3/1
		FLUOR CORP	4.25	50	46	6,251	2028/9/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	30	28	3,830	2027/9/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	150	146	19,638	2030/4/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	100	97	13,091	2032/4/15
		FORD MOTOR COMPANY	3.25	200	153	20,576	2032/2/12
		FORD MOTOR COMPANY	6.1	250	236	31,686	2032/8/19
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	194	26,075	2025/6/16
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	200	185	24,893	2025/11/13
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	176	23,708	2026/8/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.95	200	188	25,255	2027/5/28
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	205	27,527	2027/11/4
		FORTRESS TRANS & INFRAS	6.5	50	49	6,620	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAS	5.5	80	72	9,748	2028/5/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	80	71	9,585	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	50	38	5,229	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	8.25	16	14	1,964	2025/4/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	100	83	11,179	2026/5/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	100	75	10,139	2027/3/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	80	72	9,774	2027/10/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	100	86	11,640	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	110	86	11,563	2029/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	40	30	4,032	2029/11/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	6.0	80	60	8,103	2030/1/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	120	117	15,782	2030/5/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	70	67	9,094	2031/3/15
		FRST STU BID/FRST TRANS	4.0	60	51	6,955	2029/7/31
		FTAI INFRA ESC HLDGS LLC	10.5	50	50	6,766	2027/6/1
		GAP INC/THE	3.625	80	55	7,497	2029/10/1
		GAP INC/THE	3.875	60	41	5,542	2031/10/1

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	50	45	6,125	2027/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	100	80	10,832	2029/6/1
	GARTNER INC	4.5	70	65	8,824	2028/7/1
	GARTNER INC	3.625	50	44	5,958	2029/6/15
	GARTNER INC	3.75	50	43	5,893	2030/10/1
	GATES GLOBAL LLC	6.25	30	29	3,968	2026/1/15
	GCI LLC	4.75	50	43	5,815	2028/10/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	80	78	10,580	2027/1/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	50	49	6,611	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	30	30	4,047	2030/4/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	50	48	6,562	2025/8/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.25	30	29	3,909	2025/6/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	3.75	50	48	6,442	2025/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	50	45	6,077	2028/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	3.5	100	89	12,065	2028/9/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	50	46	6,199	2029/6/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.375	50	45	6,048	2029/8/15
	GLATFELTER	4.75	60	41	5,624	2029/11/15
	GLOBAL ATLANTIC	4.7	50	40	5,377	2051/10/15
	GLOBAL MEDICAL RESPONSE	6.5	50	30	4,148	2025/10/1
	GLOBAL NET LEASE/GLOBAL	3.75	50	38	5,134	2027/12/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	40	38	5,169	2027/12/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	80	69	9,304	2029/3/1
	GOEASY LTD	5.375	50	47	6,389	2024/12/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	50	51	6,894	2025/5/31
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	70	61	8,295	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	50	43	5,831	2031/4/30
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	50	42	5,756	2031/7/15
	GPC MERGER SUB INC	7.125	30	26	3,514	2028/8/15
	GRAFTECH FINANCE INC	4.625	50	41	5,605	2028/12/15
	GRAND CANYON UNIVERSITY	4.125	45	42	5,703	2024/10/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	100	65	8,760	2031/11/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	50	41	5,585	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	100	65	8,813	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	80	72	9,765	2028/3/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	80	70	9,449	2028/8/15
	GRUBHUB HOLDINGS INC	5.5	40	29	3,890	2027/7/1
	GUITAR CENTER INC	8.5	50	44	5,908	2026/1/15
	GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	50	49	6,645	2026/5/17
	H&E EQUIPMENT SERVICES	3.875	100	86	11,651	2028/12/15
	HANESBRANDS INC	9.0	50	50	6,799	2031/2/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	50	49	6,575	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	80	70	9,464	2026/6/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	100	92	12,419	2026/1/20
	HEALTH EQUITY INC	4.5	50	44	6,030	2029/10/1
	HERBALIFE/HLF FINANCING	7.875	50	47	6,376	2025/9/1
	HERC HOLDINGS INC	5.5	80	76	10,307	2027/7/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	HERTZ CORP/THE	4.625	50	44	5,960	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	5.0	80	64	8,615	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	60	59	7,917	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	70	61	8,270	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	50	47	6,367	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	50	46	6,227	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	70	65	8,778	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	50	46	6,228	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	50	46	6,243	2032/4/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	100	99	13,363	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	150	134	17,998	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	80	70	9,424	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	120	101	13,628	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	50	45	6,042	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	50	43	5,834	2031/7/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	30	22	3,008	2029/6/1
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	50	46	6,255	2028/2/1
	HOLOGIC INC	3.25	90	80	10,745	2029/2/15
	HOME POINT CAPITAL INC	5.0	40	33	4,511	2026/2/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	50	47	6,400	2024/10/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	50	45	6,068	2028/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	50	42	5,644	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	70	56	7,625	2031/2/1
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	34	34	4,687	2025/5/1
	HOWMET AEROSPACE INC	3.0	70	61	8,305	2029/1/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	120	119	16,016	2026/5/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	5.625	50	44	5,909	2029/12/1
	HUBBAY MINERALS INC	4.5	80	74	9,930	2026/4/1
	HUBBAY MINERALS INC	6.125	50	47	6,330	2029/4/1
	HUNT COS INC	5.25	40	30	4,154	2029/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	100	98	13,209	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	80	78	10,504	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	110	103	13,815	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	70	60	8,169	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	50	43	5,826	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	8.375	110	75	10,114	2027/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	40	32	4,335	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	50	40	5,400	2028/1/15
	II-VI INC	5.0	80	71	9,576	2029/12/15
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	192	25,794	2026/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	150	130	17,544	2029/5/15
	INGEVITY CORP	3.875	60	52	7,010	2028/11/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	50	41	5,609	2028/9/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	6.5	250	230	30,879	2030/3/15
	INTERNATIONAL GAME TECH	4.125	200	191	25,627	2026/4/15
	IRB HOLDING CORP	7.0	50	50	6,749	2025/6/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	70	65	8,733	2028/7/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	50	44	6,035	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	91	12,221	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	50	43	5,778	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	100	89	12,016	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	50	43	5,835	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	100	81	10,958	2029/8/1
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	50	43	5,806	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	172	23,160	2028/1/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	50	44	6,010	2029/11/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	200	182	24,476	2029/1/15
	JB POINDEXTER & CO INC	7.125	50	47	6,436	2026/4/15
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	70	60	8,136	2028/3/1
	KCA DEUTAG UK FINANCE PL	9.875	50	49	6,695	2025/12/1
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	30	24	3,232	2029/3/1
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	130	101	13,588	2030/2/1
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	90	86	11,606	2030/6/15
	KOHL'S CORPORATION	3.625	50	34	4,635	2031/5/1
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	7.0	60	52	6,985	2027/12/31
	L BRANDS INC	7.5	50	51	6,858	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	80	76	10,295	2030/10/1
	LABL INC	6.75	50	49	6,627	2026/7/15
	LABL INC	10.5	50	47	6,357	2027/7/15
	LABL INC	5.875	50	45	6,142	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	50	41	5,542	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	60	45	6,165	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	50	46	6,170	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	70	62	8,364	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	30	25	3,447	2031/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.875	100	97	13,103	2028/5/15
	LAMB WESTON HLD	4.125	30	27	3,659	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	50	45	6,087	2032/1/31
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.2	100	96	12,963	2024/8/8
	LAS VEGAS SANDS CORP	2.9	150	141	19,039	2025/6/25
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.5	50	46	6,270	2026/8/18
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.9	60	54	7,302	2029/8/8
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	80	62	8,424	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	80	67	8,989	2029/5/1
	LCPR SR SECURED FIN DAC	6.75	200	190	25,545	2027/10/15
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.5	60	42	5,722	2025/11/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	40	22	3,065	2028/4/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.4	80	64	8,700	2027/3/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	70	45	6,052	2027/9/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	100	61	8,205	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	100	58	7,840	2029/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	50	29	3,963	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.875	50	37	4,993	2029/11/15
	LEVEL 3 FING INC	10.5	148	143	19,205	2030/5/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	LEVI STRAUSS & CO	3.5	50	41	5,576	2031/3/1
		LIBERTY MUTUAL GROUP INC	4.125	50	40	5,437	2051/12/15
		LIFE TIME INC	5.75	80	77	10,453	2026/1/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	50	47	6,319	2025/4/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	50	41	5,610	2027/2/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	5.375	50	29	3,922	2029/1/15
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.5	80	56	7,608	2029/4/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	50	42	5,741	2029/6/1
		LITHIA MOTORS INC	4.375	50	42	5,743	2031/1/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	6.5	100	100	13,436	2027/5/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	80	74	9,948	2027/10/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	50	44	5,996	2028/1/15
		LOGAN MERGER SUB INC	5.5	70	38	5,206	2027/9/1
		LPL HOLDINGS INC	4.0	80	72	9,755	2029/3/15
		LSB INDUSTRIES	6.25	60	52	7,029	2028/10/15
		LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	80	74	9,953	2026/2/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	45	6,114	2029/4/1
		MADISON IAQ LLC	4.125	50	43	5,840	2028/6/30
		MADISON IAQ LLC	5.875	110	84	11,364	2029/6/30
		MAGIC MERGERCO INC	5.25	80	65	8,787	2028/5/1
		MAGIC MERGERCO INC	7.875	110	72	9,773	2029/5/1
		MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	50	39	5,304	2029/6/1
		MALLINCKRODT FIN/SB	11.5	50	39	5,230	2028/12/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	30	25	3,475	2029/6/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	50	48	6,473	2028/2/1
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	50	48	6,528	2026/9/15
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	100	81	10,930	2031/10/1
		MATCH GROUP INC	4.625	30	27	3,687	2028/6/1
		MATTAMY GROUP CORP	5.25	30	27	3,718	2027/12/15
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	70	61	8,215	2030/3/1
		MATTEL INC	3.375	100	93	12,593	2026/4/1
		MATTEL INC	3.75	50	44	5,999	2029/4/1
		MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	220	221	29,709	2026/8/15
		MAUSER PACKAGING SOLUT	9.25	130	121	16,276	2027/4/15
		MAV ACQUISITION CORP	5.75	80	70	9,450	2028/8/1
		MAV ACQUISITION CORP	8.0	50	42	5,710	2029/8/1
		MEG ENERGY CORP	7.125	50	51	6,862	2027/2/1
		MEG ENERGY CORP	5.875	50	47	6,396	2029/2/1
		MELCO RESORTS FINANCE	5.25	200	184	24,712	2026/4/26
		MERCER INTL INC	5.125	80	66	8,913	2029/2/1
		METHANEX CORP	5.125	50	47	6,423	2027/10/15
		METHANEX CORP	5.25	70	65	8,752	2029/12/15
		METIS MERGER SUB LLC	6.5	70	59	7,989	2029/5/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.25	50	47	6,368	2028/8/15
		MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	181	24,368	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	6.75	50	50	6,747	2025/5/1
		MGM RESORTS INTL	5.75	50	49	6,679	2025/6/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MGM RESORTS INTL	5.5	83	80	10,778	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	50	46	6,183	2028/10/15
	MICROSTRATEGY INC	6.125	50	44	5,977	2028/6/15
	MIDAS OPCO HOLDINGS LLC	5.625	80	69	9,324	2029/8/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	50	44	5,926	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	80	54	7,351	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.125	30	30	4,048	2027/5/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.0	50	51	6,866	2027/11/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	70	71	9,640	2030/5/1
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	180	146	19,586	2030/2/15
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	50	42	5,642	2030/2/1
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	50	41	5,508	2029/10/1
	MODIVCARE INC	5.875	20	19	2,591	2025/11/15
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	110	98	13,219	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	80	73	9,884	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	70	60	8,165	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	60	50	6,793	2032/5/15
	MOOG INC	4.25	50	46	6,293	2027/12/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	360	312	41,952	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	200	171	22,977	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	70	54	7,350	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	100	69	9,277	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	120	87	11,763	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	60	40	5,373	2031/3/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	50	49	6,592	2027/12/1
	MURPHY OIL USA INC	4.75	30	27	3,743	2029/9/15
	MURPHY OIL USA INC	3.75	50	42	5,723	2031/2/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	50	48	6,515	2025/2/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	60	58	7,877	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	40	37	5,065	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	50	46	6,259	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	50	43	5,849	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	50	39	5,355	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	50	40	5,458	2031/11/15
	NAVIENT CORP	6.75	50	48	6,461	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	50	44	5,928	2027/3/15
	NAVIENT CORP	4.875	50	42	5,652	2028/3/15
	NAVIENT CORP	5.5	50	42	5,640	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	3.625	50	46	6,272	2024/12/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	150	127	17,097	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	80	74	10,038	2027/2/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	50	50	6,717	2028/2/1
	NCL CORPORATION LTD	7.75	60	50	6,782	2029/2/15
	NCR CORP	5.75	50	48	6,565	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	50	44	5,908	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	100	86	11,611	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	40	39	5,274	2029/9/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人横断)					
	NECESS RETAIL/AFIN OP LP	4.5	50	37	4,972	2028/9/30
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	220	205	27,597	2029/4/15
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	80	71	9,645	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	50	44	5,992	2028/7/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	80	75	10,177	2025/9/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	130	120	16,117	2026/9/30
	NEWELL BRANDS INC	4.875	50	48	6,536	2025/6/1
	NEWELL BRANDS INC	6.375	30	29	3,988	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	50	49	6,690	2029/9/15
	NEWS CORP	3.875	80	71	9,574	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	50	46	6,198	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	70	62	8,324	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	160	150	20,179	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	100	93	12,524	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	180	156	21,033	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	50	45	6,059	2028/8/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	180	173	23,214	2026/2/1
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.85	70	60	8,071	2026/9/16
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.75	50	41	5,607	2028/3/9
	NISSAN MOTOR CO	3.522	200	187	25,164	2025/9/17
	NISSAN MOTOR CO	4.345	200	184	24,700	2027/9/17
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	176	23,705	2030/9/17
	NMG HLDCO/NEIMAN MARCUS	7.125	80	73	9,910	2026/4/1
	NORDSTROM INC	4.375	40	31	4,234	2030/4/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	60	59	8,019	2028/3/1
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	5.625	50	47	6,327	2026/2/15
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	80	80	10,768	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	50	50	6,794	2030/9/30
	NOVELIS CORP	3.25	50	45	6,124	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	150	136	18,254	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	50	41	5,605	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	5.75	50	48	6,520	2028/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	70	59	7,921	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	50	46	6,193	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.625	80	64	8,611	2031/2/15
	NRG ENERGY INC	3.875	90	71	9,584	2032/2/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	50	49	6,578	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	50	48	6,529	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	50	47	6,408	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	100	101	13,557	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	50	50	6,760	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	200	235	31,628	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	100	104	13,969	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	100	111	14,933	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	105	14,178	2036/9/15
	OLIN CORP	5.625	50	48	6,495	2029/8/1
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	40	35	4,821	2028/9/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	ONEMAIN FINANCE CORP	3.5	150	126	17,027	2027/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	3.875	100	80	10,742	2028/9/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	70	52	7,031	2030/9/15
		OPEN TEXT CORP	3.875	50	43	5,888	2028/2/15
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	70	59	8,024	2030/2/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	100	83	11,265	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	50	41	5,589	2031/12/1
		OPTION CARE HEALTH INC	4.375	40	35	4,805	2029/10/31
		ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	200	182	24,480	2028/4/30
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	176	23,681	2031/4/30
		OSCAR ACQUISITIONCO LLC	9.5	50	43	5,890	2030/4/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	50	45	6,146	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	60	50	6,809	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	30	25	3,390	2030/3/15
		OWENS & MINOR INC	4.5	30	23	3,173	2029/3/31
		OWENS & MINOR INC	6.625	50	42	5,727	2030/4/1
		OWENS-BROCKWAY	6.625	35	34	4,675	2027/5/13
		PACTIV EVERGREEN GROUP	4.0	100	89	12,044	2027/10/15
		PACTIV EVERGREEN GROUP	4.375	30	26	3,535	2028/10/15
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	74	73	9,891	2026/5/15
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	160	161	21,677	2027/5/15
		PARAMOUNT GLOBAL	6.375	100	85	11,431	2062/3/30
		PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	50	50	6,748	2025/6/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	50	46	6,207	2028/10/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	50	43	5,860	2029/5/15
		PARKLAND CORP/CANADA	4.5	50	43	5,883	2029/10/1
		PARKLAND CORP/CANADA	4.625	80	70	9,390	2030/5/1
		PARKLAND FUEL CORP	5.875	50	48	6,517	2027/7/15
		PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	50	46	6,191	2028/8/15
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	80	74	10,021	2028/2/15
		PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	40	26	3,543	2029/11/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.375	80	74	10,044	2025/10/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	50	40	5,445	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	50	41	5,523	2031/9/15
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	50	47	6,422	2025/9/1
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	50	43	5,823	2029/6/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	70	68	9,165	2027/10/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	80	71	9,607	2029/8/1
		PG&E CORP	5.0	80	75	10,099	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	80	73	9,834	2030/7/1
		PGT INNOVATIONS INC	4.375	50	45	6,040	2029/10/1
		PHOTO HOLDINGS MERGER SU	8.5	80	33	4,439	2026/10/1
		PICARD MIDCO INC	6.5	320	286	38,372	2029/3/31
		PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	50	49	6,663	2025/6/15
		PIKE CORP	5.5	70	61	8,268	2028/9/1
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	50	43	5,773	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	30	27	3,730	2028/10/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	POLYONE CORP	5.75	50	49	6,678	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	80	74	10,019	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	150	132	17,796	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	120	104	13,964	2031/9/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	50	36	4,875	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	80	57	7,661	2031/9/1
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	50	47	6,337	2027/2/1
	PRESIDIO HOLDING INC	8.25	50	47	6,330	2028/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	40	33	4,512	2031/4/1
	PRIME HEALTHCARE SERVICE	7.25	80	71	9,625	2025/11/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	50	49	6,651	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	100	98	13,272	2026/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	80	71	9,541	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	100	94	12,657	2028/1/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	50	44	5,907	2029/4/30
	PROG HOLDINGS INC	6.0	70	61	8,270	2029/11/15
	PTC INC	4.0	60	55	7,429	2028/2/15
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	50	41	5,606	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	80	64	8,649	2031/3/1
	QVC INC	4.75	50	26	3,568	2027/2/15
	QVC INC	4.375	50	25	3,443	2028/9/1
	RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	50	22	3,035	2028/2/15
	RACKSPACE TECHNOLOGY	5.375	40	12	1,675	2028/12/1
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	80	63	8,483	2026/9/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	80	39	5,348	2028/9/15
	RADIOLOGY PARTNERS INC	9.25	50	25	3,461	2028/2/1
	RAKUTEN GROUP INC	6.25	200	108	14,484	2099/4/22
	RAND PARENT LLC	8.5	70	64	8,598	2030/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	30	31	4,190	2029/1/15
	RANGE RESOURCES CORP	4.75	50	45	6,146	2030/2/15
	REAL HERO MERGER SUB 2	6.25	50	37	5,019	2029/2/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	80	59	7,929	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	70	49	6,649	2030/4/15
	REGIONALCARE/LIFEPOINT	9.75	120	95	12,774	2026/12/1
	RHP HOTEL PPTY/ RHP FINA	4.75	50	47	6,334	2027/10/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	4.5	60	54	7,247	2029/2/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	51	6,881	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	50	52	7,090	2031/3/15
	RITE AID CORP	8.0	70	35	4,778	2026/11/15
	RITHM CAPITAL CORP	6.25	50	44	5,975	2025/10/15
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	30	27	3,701	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	30	25	3,373	2029/9/15
	ROBLOX CORP	3.875	80	67	9,089	2030/5/1
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	80	70	9,521	2029/10/15
	ROCKET SOFTWARE INC	6.5	40	32	4,295	2029/2/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	100	88	11,915	2026/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	100	78	10,484	2033/10/15

銘柄	銘柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	50	46	6,193	2029/7/15
		ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	50	44	5,995	2029/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	102	108	14,511	2025/6/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	4.25	50	44	5,933	2026/7/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	100	91	12,267	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	100	87	11,796	2027/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.625	100	105	14,168	2027/8/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	100	87	11,720	2028/4/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	8.25	100	104	14,057	2029/1/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.25	70	74	9,941	2029/1/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	50	49	6,701	2030/1/15
		RP ESCROW ISSUER LLC	5.25	60	42	5,724	2025/12/15
		SABRE GLBL INC	9.25	80	74	10,048	2025/4/15
		SABRE GLBL INC	7.375	50	44	5,983	2025/9/1
		SABRE GLBL INC	11.25	40	36	4,838	2027/12/15
		SANDS CHINA LTD	5.625	200	196	26,311	2025/8/8
		SANDS CHINA LTD	2.8	200	176	23,610	2027/3/8
		SANDS CHINA LTD	5.9	200	195	26,213	2028/8/8
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	130	121	16,295	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	130	111	14,977	2029/2/1
		SC GAMES HOLDIN/US FINCO	6.625	80	71	9,564	2030/3/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	8.625	50	50	6,829	2025/7/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	50	50	6,724	2028/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	50	50	6,746	2029/11/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	100	89	12,044	2028/5/1
		SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	60	49	6,705	2029/5/1
		SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	40	31	4,202	2029/1/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	40	35	4,730	2029/6/1
		SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	80	88	11,922	2032/12/1
		SEALED AIR CORP	6.125	80	80	10,777	2028/2/1
		SEASPAN CORP	5.5	70	56	7,561	2029/8/1
		SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	60	54	7,264	2029/8/15
		SELECT MEDICAL CORP	6.25	100	98	13,174	2026/8/15
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	200	173	23,290	2031/2/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	50	48	6,437	2029/6/1
		SERVICE CORP INTL	3.375	50	42	5,649	2030/8/15
		SERVICE CORP INTL	4.0	80	69	9,344	2031/5/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	50	48	6,544	2025/9/15
		SILGAN HOLDINGS INC	4.125	50	46	6,267	2028/2/1
		SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	60	49	6,674	2029/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	60	46	6,269	2030/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	60	47	6,339	2030/12/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.125	80	71	9,594	2026/9/1
		SIRIUS XM RADIO INC	4.0	150	126	17,027	2028/7/15
		SIRIUS XM RADIO INC	5.5	100	88	11,929	2029/7/1
		SIRIUS XM RADIO INC	4.125	150	119	16,072	2030/7/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	100	75	10,169	2031/9/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債)	SLM CORP	4.2	20	18	2,425	2025/10/29
		SLM CORP	3.125	50	43	5,783	2026/11/2
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	70	59	8,013	2029/11/15
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	30	24	3,275	2031/11/15
		SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	40	37	5,023	2029/2/1
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	90	83	11,201	2030/3/15
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	100	87	11,688	2032/2/1
		SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	50	45	6,096	2026/9/30
		SPECTRUM BRANDS INC	3.875	50	41	5,629	2031/3/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	80	79	10,672	2025/4/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	40	33	4,508	2028/6/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	80	86	11,580	2029/11/30
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	100	83	11,223	2029/11/15
		SPX FLOW INC	8.75	50	41	5,626	2030/4/1
		SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	70	65	8,724	2028/11/1
		SRS DISTRIBUTION INC	4.625	50	43	5,870	2028/7/1
		SRS DISTRIBUTION INC	6.0	80	65	8,757	2029/12/1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	150	145	19,489	2027/9/30
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	120	103	13,874	2030/7/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	100	78	10,585	2031/1/15
		STAPLES INC	7.5	180	153	20,575	2026/4/15
		STAPLES INC	10.75	80	55	7,386	2027/4/15
		STARWOOD PROPERTY TRUST	4.375	50	42	5,758	2027/1/15
		STATION CASINOS LLC	4.5	50	45	6,100	2028/2/15
		STATION CASINOS LLC	4.625	50	42	5,751	2031/12/1
		STERICYCLE INC	5.375	30	29	3,999	2024/7/15
		STERICYCLE INC	3.875	70	62	8,334	2029/1/15
		STRATHCONA RESOURCES	6.875	60	51	6,952	2026/8/1
		STUDIO CITY FINANCE LTD	6.0	200	183	24,592	2025/7/15
		SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	80	70	9,398	2031/6/1
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	50	47	6,343	2029/1/15
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	8.5	80	76	10,311	2026/10/15
		SUNCOKE ENERGY INC	4.875	50	44	5,931	2029/6/30
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	50	49	6,678	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	80	72	9,682	2029/5/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	50	44	6,025	2030/4/30
		SUPERIOR PLUS/GEN PRNTR	4.5	50	44	6,008	2029/3/15
		SWF ESCROW ISSUER CORP	6.5	70	43	5,862	2029/10/1
		SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	80	73	9,866	2033/2/2
		SYNEOS HEALTH INC	3.625	50	41	5,501	2029/1/15
		TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	7.5	50	50	6,797	2025/10/1
		TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	50	44	5,995	2030/12/31
		TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	50	44	5,964	2031/9/1
		TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	50	47	6,427	2026/10/1
		TAYLOR MORRISON COMM	5.125	50	47	6,303	2030/8/1
		TEGNA INC	4.625	200	177	23,839	2028/3/15
		TEGNA INC	5.0	30	26	3,555	2029/9/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横券)	TELEFLEX INC	4.25	50	46	6,300	2028/6/1
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	50	28	3,836	2026/12/6
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	80	69	9,347	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	50	41	5,548	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	50	49	6,627	2024/9/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.875	200	196	26,323	2026/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	120	118	15,943	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	100	96	12,972	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	50	46	6,286	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	200	192	25,842	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.25	130	118	15,853	2029/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.375	100	90	12,144	2030/1/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	200	197	26,550	2030/6/15
		TEREX CORP	5.0	50	46	6,272	2029/5/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	60	54	7,355	2030/1/15
		TERRIER MEDIA BUYER INC	8.875	80	60	8,168	2027/12/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	50	40	5,436	2029/10/15
		TK ELEVATOR US NEWCO INC	5.25	200	185	24,894	2027/7/15
		TKC HOLDINGS INC	10.5	50	30	4,047	2029/5/15
		TOPBUILD CORP	4.125	20	17	2,283	2032/2/15
		TOWNSQUARE MEDIA INC	6.875	40	37	5,021	2026/2/1
		TRANSDIGM INC	6.25	350	350	47,065	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	7.5	50	50	6,754	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	200	190	25,585	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	150	153	20,549	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	100	90	12,083	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	70	62	8,449	2029/5/1
		TRANSOCEAN INC	11.5	60	61	8,284	2027/1/30
		TRANSOCEAN INC	8.0	70	63	8,458	2027/2/1
		TRANSOCEAN INC	8.75	160	162	21,787	2030/2/15
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	50	43	5,871	2029/12/1
		TREEHOUSE FOODS INC	4.0	40	35	4,766	2028/9/1
		TRINET GROUP INC	3.5	30	26	3,504	2029/3/1
		TRIPADVISOR INC	7.0	50	50	6,740	2025/7/15
		TRITON WATER HOLDINGS IN	6.25	70	58	7,854	2029/4/1
		TRIVIUM PACKAGING FIN	5.5	200	194	26,037	2026/8/15
		TRONOX INC	4.625	110	91	12,214	2029/3/15
		TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	20	17	2,308	2029/3/1
		TWILIO INC	3.625	50	42	5,753	2029/3/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	80	81	10,920	2025/5/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	100	102	13,702	2026/11/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	100	103	13,834	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	50	50	6,724	2028/1/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	150	137	18,496	2029/8/15
		UNICREDIT SPA	7.296	200	190	25,514	2034/4/2
		UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	80	64	8,598	2028/9/30
		UNITED AIRLINES INC	4.375	170	162	21,735	2026/4/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	UNITED AIRLINES INC	4.625	150	134	18,098	2029/4/15
	UNITED NATURAL FOODS INC	6.75	60	55	7,510	2028/10/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	50	46	6,300	2027/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.25	70	67	9,093	2030/1/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	100	89	11,991	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	50	43	5,853	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	50	42	5,734	2032/1/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	50	47	6,374	2025/11/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	50	44	6,032	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	50	42	5,711	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	200	191	25,623	2028/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	70	54	7,369	2028/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	6.5	100	59	8,044	2029/2/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	60	35	4,735	2030/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	130	126	16,921	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	50	43	5,835	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	70	67	9,107	2030/6/30
	URBAN ONE INC	7.375	60	54	7,350	2028/2/1
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	80	71	9,524	2026/3/1
	US FOODS INC	6.25	80	80	10,756	2025/4/15
	US FOODS INC	4.75	130	120	16,124	2029/2/15
	US RENAL CARE INC	10.625	50	9	1,257	2027/7/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	80	78	10,495	2027/9/1
	VAIL RESORTS INC	6.25	40	40	5,409	2025/5/15
	VALVOLINE INC	4.25	50	49	6,571	2030/2/15
	VALVOLINE INC	3.625	50	42	5,638	2031/6/15
	VECTOR GROUP LTD	10.5	60	60	8,102	2026/11/1
	VECTOR GROUP LTD	5.75	80	71	9,651	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	100	89	12,056	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	80	80	10,820	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	100	88	11,809	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	100	84	11,306	2033/11/1
	VERICAST MERGER SUB INC	11.0	90	95	12,875	2026/9/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	150	114	15,326	2025/9/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	70	70	9,468	2026/8/15
	VERTIV GROUP CORPORATION	4.125	60	53	7,121	2028/11/15
	VIASAT INC	5.625	40	37	5,002	2027/4/15
	VIBRANTZ TECH INC	9.0	70	53	7,238	2030/2/15
	VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	60	48	6,466	2029/7/15
	VICTORS MERGER CORP	6.375	50	30	4,103	2029/5/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	50	43	5,837	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	50	52	7,062	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	7.0	40	33	4,499	2029/2/15
	VINE ENERGY HOLDINGS LLC	6.75	80	79	10,601	2029/4/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	200	170	22,845	2030/7/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	4.5	200	171	23,014	2030/8/15
	VISTA OUTDOOR INC	4.5	50	39	5,344	2029/3/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	100	95	12,750	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	50	43	5,797	2030/2/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	80	78	10,519	2026/9/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	70	68	9,137	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	120	113	15,235	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	100	88	11,907	2029/5/1
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	170	22,859	2031/7/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	30	30	4,080	2079/4/4
	VODAFONE GROUP PLC	3.25	200	176	23,735	2081/6/4
	VODAFONE GROUP PLC	4.125	100	81	10,948	2081/6/4
	VZ SECURED FINANCING BV	5.0	200	166	22,296	2032/1/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	80	74	10,005	2026/4/15
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	6.5	50	48	6,445	2027/6/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	6.5	50	49	6,684	2028/9/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	160	161	21,693	2030/4/30
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	100	101	13,593	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	130	133	17,879	2028/6/15
	WEWORK COS INC	7.875	60	33	4,455	2025/5/1
	WEWORK COS LLC/WW CO-OBL	5.0	40	21	2,847	2025/7/10
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	60	51	6,972	2028/10/15
	WILLIAM CARTER	5.625	50	48	6,558	2027/3/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	60	55	7,395	2028/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	100	81	10,917	2028/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.75	50	44	5,920	2029/12/1
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	100	87	11,755	2030/7/15
	WOLVERINE WORLD WIDE	4.0	50	41	5,572	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	50	47	6,328	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	100	84	11,312	2029/8/15
	WW INTERNATIONAL INC	4.5	30	18	2,501	2029/4/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	40	40	5,376	2026/7/31
	WYNDHAM HOTELS & RESORTS	4.375	50	45	6,153	2028/8/15
	WYNN MACAU LTD	5.625	200	175	23,497	2028/8/26
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	100	92	12,340	2029/10/1
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	60	55	7,421	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	70	58	7,807	2028/8/15
	XHR LP	6.375	20	19	2,637	2025/8/15
	XHR LP	4.875	50	43	5,806	2029/6/1
	YUM! BRANDS INC	4.75	50	47	6,393	2030/1/15
	YUM! BRANDS INC	3.625	100	87	11,779	2031/3/15
	YUM! BRANDS INC	4.625	80	73	9,905	2032/1/31
	YUM! BRANDS INC	5.375	100	96	12,969	2032/4/1
	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	6.125	100	63	8,565	2028/3/1
	ZI TECH LLC/ZI FIN CORP	3.875	50	43	5,767	2029/2/1
	ZIPRECRUITER INC	5.0	30	26	3,501	2030/1/15
合	計				9,063,589	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年4月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,063,589	% 97.7
コール・ローン等、その他	217,465	2.3
投資信託財産総額	9,281,054	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(9,268,302千円)の投資信託財産総額(9,281,054千円)に対する比率は99.9%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=134.12円、1ユーロ=147.42円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,281,054,532
コール・ローン等	73,436,778
公社債(評価額)	9,063,589,759
未収入金	2,370,450
未収利息	112,294,224
前払費用	29,363,321
(B) 負債	995,936
未払解約金	995,932
未払利息	4
(C) 純資産総額(A-B)	9,280,058,596
元本	6,001,899,963
次期繰越損益金	3,278,158,633
(D) 受益権総口数	6,001,899,963口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,462円

(注) 期首元本額は6,760,861,257円、期中追加設定元本額は10,114,757,446円、期中一部解約元本額は10,873,718,740円、1口当たり純資産額は1.5462円です。

○損益の状況 (2022年4月23日~2023年4月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	477,745,268
受取利息	471,446,252
その他収益金	6,334,716
支払利息	△ 35,700
(B) 有価証券売買損益	△ 752,646,642
売買益	555,401,345
売買損	△1,308,047,987
(C) 保管費用等	△ 2,680,658
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 277,582,032
(E) 前期繰越損益金	3,507,257,875
(F) 追加信託差損益金	5,467,190,673
(G) 解約差損益金	△5,418,707,883
(H) 計(D+E+F+G)	3,278,158,633
次期繰越損益金(H)	3,278,158,633

*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(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。

*損益の状況の中で(G)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
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	3,154,491,701
米国ハイ・イールド債券・インデックスF（適格機関投資家専用）	2,081,051,563
野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券	528,465,982
野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型	203,486,719
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	11,810,147
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	11,096,695
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信（適格機関投資家専用）	4,325,816
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	2,684,694
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	2,375,674
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	2,110,972

○お知らせ

該当事項はございません。

iシェアーズ 米ドル建てフォールン・エンジェル債券 ETF

2023年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米ドル建ての従前投資適格であった高利回り社債を主要投資対象とし、Bloomberg 米ドル建て高利回りフォールン・エンジェル 3% キャップ指数の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。
投資対象	米ドル建ての従前投資適格であった高利回り社債を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ
受託会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

* 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。

損益計算書

2023年10月31日に終了した年度

投資収益

配当 - 親投資信託	\$ 422,767
利息 - 親投資信託以外	80,095,985
有価証券貸付収益 - 親投資信託 - 純額	2,662,724
その他収益 - 親投資信託以外	40,063
	83,221,539

投資収益合計

83,221,539

費用

投資顧問報酬	3,739,527
	3,739,527

費用合計

3,739,527

控除:

報酬免除後費用合計	3,739,527
投資純利益	79,482,012
	79,482,012

実現および未実現利益(損失)

実現純利益(損失)

投資 - 親投資信託以外	(73,145,299)
投資 - 親投資信託	4,516
原ファンドからのキャピタルゲインの分配 - 親投資信託	4
現物償還 - 親投資信託以外	(75,352,970)
	(148,493,749)

未実現評価利益(損失)の純変動額:

投資 - 親投資信託以外	183,325,451
投資 - 親投資信託	113,953
	183,439,404

実現および未実現純利益(損失)

34,945,655

運用による純資産の純増加額

\$ 114,427,667

投資明細表

2023年10月31日

(表示のパーセントは純資産に基づく)

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
社債等			Western Alliance Bancorp. , 3.00%, 06/15/31 (Call 06/15/26), (3-mo. SOFR + 2.250%) ^(a)		
航空宇宙・防衛 - 6.1%			Western Alliance Bank , 5.25%, 06/01/30 (Call 06/01/25), (3-mo. SOFR + 5.120%) ^{(a)(b)}		
Bombardier Inc., 7.45%, 05/01/34 ^{(a)(b)}	\$ 8,902	\$ 9,964,351	10,470	8,043,794	3,393,838
Howmet Aerospace Inc.			3,925		78,211,082
5.13%, 10/01/24 (Call 07/01/24) ^(b)	3,000	2,959,735	化学 - 2.0%		
5.90%, 02/01/27	10,836	10,688,538	HB Fuller Co. , 4.00%, 02/15/27 (Call 11/15/26)		
5.95%, 02/01/37	8,979	8,217,722	5,234	4,752,698	
6.75%, 01/15/28 ^(b)	5,071	5,083,773	Methanex Corp.		
6.88%, 05/01/25 (Call 04/01/25)	8,875	8,912,482	4,25%	12/01/24 (Call 09/01/24)	4,860
Rolls-Royce PLC, 3.63%, 10/14/25 (Call 07/14/25) ^(a)	17,073	16,060,440	5.25%	12/15/29 (Call 09/15/29)	12,717
Spirit AeroSystems Inc.			5.65%	12/01/44 (Call 06/01/44) ^(b)	5,310
3.85%, 06/15/26 (Call 03/15/26) ^(b)	5,285	4,886,108			24,678,642
4.60%, 06/15/28 (Call 03/15/28) ^(b)	12,732	10,089,810	商業サービス - 1.3%		
		76,862,959	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd. , 5.90%, 11/24/31 (Call 08/24/31) ^{(a)(b)}		
旅客航空輸送業 - 2.3%			4,875	4,033,810	
American Airlines Pass Through Trust			13,240	12,178,723	16,212,533
Series 2013-1, Class A, 4.00%, 01/15/27	3,665	3,394,640	コンピュータ - 3.3%		
Series 2014-1, Class A, 3.70%, 04/01/28 ^(b)	264	235,982	Crane NXT Co.		
Delta Air Lines Inc.			4.20%	03/15/48 (Call 09/15/47)	8,118
2.90%, 10/28/24 (Call 09/28/24) ^(b)	6,187	5,935,077	6.55%	11/15/36 ^(b)	1,374
3.75%, 10/28/29 (Call 07/28/29) ^(b)	8,346	7,095,542	Seagate HDD Cayman		
4.38%, 04/19/28 (Call 01/19/28) ^(b)	7,237	6,639,753	4.09%	06/01/29 (Call 03/01/29)	8,982
Hawaiian Airlines Pass Through Certificates, Series 2015-1, Class A, 3.90%, 07/15/27	2,801	2,493,628	4.13%	01/15/31 (Call 10/15/30)	4,857
U.S. Airways Pass Through Trust			4.75%	01/01/25 ^(b)	7,765
Series 2012-2, Class A, 4.63%, 12/03/26	510	479,553	4.88%	06/01/27 (Call 03/01/27) ^(b)	8,863
Series 2013-1, Class A, 3.95%, 05/15/27	514	481,516	5.75%	12/01/34 (Call 06/01/34) ^(b)	8,853
United Airlines Pass Through Trust, Series A, 3.10%, 04/07/30	2,447	2,009,437			41,317,999
		28,765,128	各種金融サービス - 1.0%		
アパレル - 0.8%			BrightSphere Investment Group Inc. , 4.80%, 07/27/26 ^(b)		
Under Armour Inc., 3.25%, 06/15/26 (Call 03/15/26) ^(b)	10,620	9,667,649	4,797	4,360,065	
自動車製造 - 2.4%			Navient Corp.		
Ford Holdings LLC, 9.30%, 03/01/30 ^(b)	825	883,852	5.63%	08/01/33 ^(b)	10,518
Ford Motor Co.			11.50%	03/15/31 (Call 03/15/27)	670
4.35%, 12/08/26 (Call 09/08/26)	3,837	3,616,501	電力 - 3.5%		
6.38%, 02/01/29 ^(b)	536	510,579	FirstEnergy Corp.		
6.63%, 10/01/28 ^(b)	1,229	1,216,736	2.05%	03/01/25 (Call 02/01/25) ^(b)	2,401
7.45%, 07/16/31 ^(b)	2,736	2,763,222	2.65%	03/01/30 (Call 12/01/29) ^(b)	5,077
Ford Motor Credit Co. LLC			Series A	1.60%, 01/15/26 (Call 12/15/25)	2,538
3.82%, 11/02/27 (Call 08/02/27)	1,901	1,695,352	Series B	2.25%, 09/01/30 (Call 06/01/30) ^(b)	3,807
4.06%, 11/01/24 (Call 10/01/24) ^(b)	2,200	2,143,086	Series B	4.15%, 07/15/27 (Call 04/15/27)	12,689
4.13%, 08/04/25	3,540	3,375,522	Series C	3.40%, 03/01/50 (Call 09/01/49)	7,191
4.27%, 01/09/27 (Call 11/09/26) ^(b)	2,388	2,206,662	Series C	5.10%, 07/15/47 (Call 01/15/47)	6,060
4.39%, 01/08/26	3,516	3,332,502	Series C	7.38%, 11/15/31 ^(b)	5,321
4.54%, 08/01/26 (Call 06/01/26)	2,321	2,182,192	Panoche Energy Center LLC , 6.89%, 07/31/29 ^(a)		
4.69%, 06/09/25 (Call 04/09/25)	2,468	2,383,404	683	679,321	
5.11%, 05/03/29 (Call 02/03/29) ^(b)	3,769	3,417,843	TransAlta Corp. , 6.50%, 03/15/40 ^(b)		
		29,727,453	5,386	4,778,922	43,878,441
自動車部品・装置 - 1.6%			エネルギー - 代替エネルギー源 - 0.8%		
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 7.00%, 03/15/28 ^(b)	2,596	2,567,423	Topaz Solar Farms LLC , 5.75%, 09/30/39 ^{(a)(b)}		
ZF North America Capital Inc., 4.75%, 04/29/25 ^(a)	17,994	17,385,050	11,455	10,434,738	
		19,952,473	建設・土木 - 1.1%		
銀行 - 6.2%			Fluor Corp.		
Associated Banc-Corp., 4.25%, 01/15/25 (Call 10/15/24) ^(b)	1,945	1,869,704	3.50%	12/15/24 (Call 09/15/24) ^(b)	4,294
Dresdner Funding Trust I, 8.15%, 06/30/31 (Call 06/30/29) ^(a)	18,093	18,923,652	4.25%	09/15/28 (Call 06/15/28) ^(b)	10,520
Pacific Western Bank, 3.25%, 05/01/31 (Call 05/01/26), (3-mo. SOFR + 2.50%) ^{(a)(b)}	6,980	5,164,917			13,688,787
UniCredit SpA			娯楽 - 1.4%		
5.80%, 06/19/32 (Call 06/19/27), (5-year USD ICE Swap + 3.70%) ^{(a)(b)}	17,808	16,062,593	Resorts World Las Vegas LLC		
7.30%, 04/02/34 (Call 04/02/29), (5-year USD ICE Swap + 4.91%) ^{(a)(b)}	22,243	20,660,320	4.63%	04/16/29 (Call 01/16/29) ^(d)	18,045
Valley National Bancorp., 3.00%, 06/15/31 (Call 06/15/26), (3-mo. SOFR + 2.300%) ^{(a)(b)}	5,116	4,092,264	4.63%	04/06/31 (Call 01/06/31) ^(a)	6,050
					4,300,787
					18,127,268

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
食品 - 0.4%			金属加工・金物 - 0.1%		
Safeway Inc., 7.25%, 02/01/31 ^(b)	4,624	4,663,013	Worthington Industries Inc., 4.30%, 08/01/32 (Call 05/01/32)	1,687	1,285,488
ヘルスケア - サービス - 1.4%			オフィス・事務設備 - 0.5%		
Tenet Healthcare Corp., 6.88%, 11/15/31 ^(b)	6,311	5,823,680	Xerox Corp.	4,412	2,710,558
Toledo Hospital (The)			4.80%, 03/01/35 ^(b)	4,412	2,710,558
4.98%, 11/15/45 (Call 05/15/45) ^(b)	4,762	2,824,609	6.75%, 12/15/39	6,409	4,172,876
6.02%, 11/15/48	6,980	4,667,082			6,883,434
Series B, 5.33%, 11/15/28	5,583	4,293,449	オフィス家具 - 0.6%		
		17,608,820	Steelcase Inc., 5.13%, 01/18/29 (Call 10/18/28)	8,003	7,050,483
家庭用品 - 3.0%			石油・ガス - 3.0%		
Newell Brands Inc.			Global Marine Inc., 7.00%, 06/01/28	4,686	3,923,660
4.00%, 12/01/24 (Call 09/01/24) ^(b)	2,575	2,481,649	Murphy Oil Corp.	6,128	4,714,944
5.20%, 04/01/26 (Call 01/01/26) ^(b)	25,927	24,463,465	5.88%, 12/01/42 (Call 06/01/42)	4,411	4,336,309
6.38%, 04/01/36 (Call 10/01/35) ^(b)	5,518	4,331,777	7.05%, 05/01/29		
6.50%, 04/01/46 (Call 10/01/45) ^(b)	8,727	6,124,329	Patterson-UTI Energy Inc.	1,500	1,328,644
		37,401,220	3.95%, 02/01/28 (Call 11/01/27) ^(b)	1,500	1,339,216
保険 - 2.4%			5.10%, 11/15/29 (Call 08/15/29)	6,311	6,237,924
Constellation Insurance Inc., 6.80%, 01/24/30 (Call 10/24/29) ^{(a)(b)}	7,568	6,702,016	Southwestern Energy Co., 5.70%, 01/23/25 (Call 10/23/24)		
Genworth Holdings Inc., 6.50%, 06/15/34	4,841	4,206,059	Transocean Inc.	11,011	7,856,306
Liberty Mutual Group Inc., 7.80%, 03/07/87 ^{(a)(b)}	7,916	7,599,858	6.80%, 03/15/38 ^(b)	7,163	5,782,315
Ohio National Financial Services Inc., 6.63%, 05/01/31 ^{(a)(b)}	4,363	3,790,592	7.50%, 04/15/31 ^(b)	3,094	2,533,996
Provident Financing Trust I, 7.41%, 03/15/38 ^(b)	3,234	3,183,889	9.35%, 12/15/41		38,053,314
Wilson RE Ltd., 6.00%, (Call 10/23/30), (5-year CMT + 3.26%) ^{(a)(b)}	4,925	4,303,427			
		29,785,841	容器・包装 - 1.6%		
鉄・鉄鋼 - 0.8%			Crown Cork & Seal Co. Inc., 7.38%, 12/15/26 ^(b)	6,259	6,352,705
Allegheny Ludlum LLC, 6.95%, 12/15/25 ^(b)	2,619	2,607,422	Pactiv LLC	3,792	3,754,558
Cliffs Natural Resources Inc., 6.25%, 10/01/40 ^(b)	4,096	3,382,383	7.95%, 12/15/25 ^(b)	3,068	3,009,553
U.S. Steel Corp., 6.65%, 06/01/37 ^(b)	4,813	4,626,161	8.38%, 04/15/27 ^(b)	8,003	7,541,118
		10,615,966	Sealed Air Corp., 6.88%, 07/15/33 ^{(a)(b)}		20,657,934
レジャー - 2.2%			医薬品 - 3.2%		
Carnival Corp., 6.65%, 01/15/28 ^(b)	3,489	2,952,947	Owens & Minor Inc., 4.38%, 12/15/24 (Call 09/15/24) ^(b)	4,035	3,888,189
Carnival PLC, 7.88%, 06/01/27 ^(b)	3,350	3,411,455	Perrigo Finance Unlimited Co.	11,050	10,732,724
Royal Caribbean Cruises Ltd.			3.90%, 12/15/24 (Call 09/15/24) ^(b)	11,911	11,183,574
3.70%, 03/15/28 (Call 12/15/27) ^(b)	8,801	7,502,196	4.38%, 03/15/26 (Call 12/15/25) ^(b)	12,761	10,658,751
7.50%, 10/15/27 ^(b)	5,309	5,228,010	4.65%, 06/15/30 (Call 03/15/30)	5,172	3,539,824
11.50%, 06/01/25 (Call 11/07/23) ^{(a)(b)}	7,950	8,408,814	4.90%, 12/15/44 (Call 06/15/44)		40,003,062
		27,503,422	パイプライン - 9.9%		
宿泊 - 4.6%			Buckeye Partners LP	10,519	9,592,668
Genting New York LLC, 3.30%, 02/15/26 (Call 01/15/26) ^(b)	9,310	8,329,171	3.95%, 12/01/26 (Call 09/01/26)	7,030	6,110,623
Las Vegas Sands Corp.			4.13%, 12/01/27 (Call 09/01/27)	3,000	2,885,147
2.90%, 06/25/25 (Call 05/25/25) ^(b)	8,533	8,055,107	4.35%, 10/15/24 (Call 07/15/24)	5,236	3,516,120
3.20%, 08/08/24 (Call 07/08/24) ^(b)	1,750	1,702,874	5.60%, 10/15/44 (Call 04/15/44)	7,482	5,289,794
3.50%, 08/18/26 (Call 06/18/26)	17,503	16,101,564	6.75%, 08/15/33 ^(b)	2,436	2,113,706
3.90%, 08/08/29 (Call 05/08/29) ^(b)	13,137	11,354,438	EnLink Midstream Partners LP	7,381	7,098,077
Travel + Leisure Co.			4.15%, 06/01/25 (Call 03/01/25)	8,617	8,122,330
6.00%, 04/01/27 (Call 01/01/27)	7,057	6,587,920	4.85%, 07/15/26 (Call 04/15/26)	8,151	5,901,116
6.60%, 10/01/25 (Call 07/01/25) ^(b)	6,131	6,022,293	5.05%, 04/01/45 (Call 10/01/44)	8,344	6,266,746
		58,153,367	5.45%, 06/01/47 (Call 12/01/46)	6,386	5,031,855
製造 - 0.7%			5.60%, 04/01/44 (Call 10/01/43)		
Hillenbrand Inc., 5.00%, 09/15/26 (Call 07/15/26)	6,592	6,350,933	EQM Midstream Partners LP	8,800	8,173,692
Trinity Industries Inc., 4.55%, 10/01/24 (Call 07/01/24)	3,000	2,911,111	4.13%, 12/01/26 (Call 09/01/26) ^(b)	15,400	14,379,613
		9,262,044	5.50%, 07/15/28 (Call 04/15/28)	9,924	8,374,317
メディア - 0.9%			6.50%, 07/15/48 (Call 01/15/48) ^(b)		
Belo Corp.			Rockies Express Pipeline LLC	7,006	6,629,892
7.25%, 09/15/27 ^(b)	4,187	3,997,031	3.06%, 05/15/25 (Call 04/15/25) ^(a)	6,156	5,156,391
7.75%, 06/01/27 ^(b)	3,531	3,474,776	4.80%, 05/15/30 (Call 02/15/30) ^(a)	9,997	8,835,635
Liberty Interactive LLC			4.95%, 07/15/29 (Call 04/15/29) ^(a)	9,128	7,602,942
8.25%, 02/01/30 ^(b)	7,800	2,032,134	6.88%, 04/15/40 ^(a)	4,412	4,050,023
8.50%, 07/15/29	4,802	1,257,057	7.50%, 07/15/38 ^(a)		125,130,687
Warner Media LLC, 7.63%, 04/15/31 ^(b)	710	721,390			
		11,482,388			

銘柄	額面(千)	評価額
不動産投資信託 - 6.7%		
Brandywine Operating Partnership LP		
3.95%, 11/15/27 (Call 08/15/27) ^(b)	8,170	6,781,113
4.55%, 10/01/29 (Call 07/01/29) ^(b)	6,250	4,789,051
7.80%, 03/15/28 (Call 02/15/28) ^(b)	6,160	5,557,817
Diversified Healthcare Trust, 4.75%, 02/15/28 (Call 08/15/27) ^(b)	8,434	6,143,738
Office Properties Income Trust		
2.40%, 02/01/27 (Call 01/01/27) ^(b)	6,130	3,424,565
2.65%, 06/15/26 (Call 05/15/26) ^(b)	5,283	3,479,486
3.45%, 10/15/31 (Call 07/15/31) ^(b)	7,277	3,620,161
4.50%, 02/01/25 (Call 11/01/24) ^(b)	10,192	8,806,313
Service Properties Trust		
3.95%, 01/15/28 (Call 07/15/27) ^(b)	6,626	4,951,514
4.35%, 10/01/24 (Call 09/01/24)	7,178	6,881,772
4.38%, 02/15/30 (Call 08/15/29) ^(b)	6,604	4,548,820
4.50%, 03/15/25 (Call 09/15/24) ^(b)	4,380	4,089,513
4.75%, 10/01/26 (Call 08/01/26)	7,367	6,260,521
4.95%, 02/15/27 (Call 08/15/26) ^(b)	6,591	5,498,745
4.95%, 10/01/29 (Call 07/01/29) ^(b)	7,038	5,071,962
5.25%, 02/15/26 (Call 08/15/25) ^(b)	4,735	4,237,117
		84,142,208
小売り - 11.0%		
Advance Auto Parts Inc.		
1.75%, 10/01/27 (Call 08/01/27) ^(b)	6,107	4,950,648
3.50%, 03/15/32 (Call 12/15/31) ^(b)	6,310	4,670,267
3.90%, 04/15/30 (Call 01/15/30) ^(b)	9,025	7,321,535
5.90%, 03/09/26 ^(b)	5,215	5,061,912
5.95%, 03/09/28 (Call 02/09/28)	5,235	4,895,153
Bath & Body Works Inc.		
6.95%, 03/01/33 ^(b)	6,257	5,437,176
7.60%, 07/15/37	3,925	3,350,839
Brinker International Inc., 5.00%, 10/01/24 (Call 07/01/24) ^(b)	3,500	3,414,261
Kohl's Corp.		
4.25%, 07/17/25 (Call 04/17/25) ^(b)	6,152	5,762,843
4.63%, 05/01/31 (Call 02/01/31) ^(b)	9,027	6,173,118
5.55%, 07/17/45 (Call 01/17/45) ^(b)	7,696	4,408,096
Macy's Retail Holdings LLC		
4.30%, 02/15/43 (Call 08/15/42)	4,428	2,425,343
4.50%, 12/15/34 (Call 06/15/34) ^(b)	6,446	4,363,376
5.13%, 01/15/42 (Call 07/15/41) ^(b)	4,205	2,589,021
6.38%, 03/15/37 ^(b)	3,628	2,699,143
6.70%, 07/15/34 ^(a)	3,154	2,419,583
Marks & Spencer PLC, 7.13%, 12/01/37 ^{(a)(b)}	5,236	4,760,305
Nordstrom Inc.		
4.00%, 03/15/27 (Call 12/15/26) ^(b)	6,156	5,442,779
4.25%, 08/01/31 (Call 05/01/31) ^(b)	7,686	5,628,336
4.38%, 04/01/30 (Call 01/01/30) ^(b)	9,053	7,028,559
5.00%, 01/15/44 (Call 07/15/43) ^(b)	17,411	10,469,065
6.95%, 03/15/28 ^(b)	5,284	5,024,331
QVC Inc.		
4.45%, 02/15/25 (Call 11/15/24) ^(b)	10,552	9,090,954
4.75%, 02/15/27 (Call 11/15/26) ^(b)	10,386	5,913,464
5.45%, 08/15/34 (Call 02/15/34) ^(b)	6,819	2,877,473
5.95%, 03/15/43 ^(b)	5,337	2,182,822
Yum! Brands Inc.		
5.35%, 11/01/43 (Call 05/01/43) ^(b)	4,799	4,091,483
6.88%, 11/15/37 ^(b)	5,821	5,761,317
		138,213,202
電気通信 - 11.4%		
Embarq Corp., 8.00%, 06/01/36	24,370	13,380,352
Frontier Florida LLC, Series E, 6.86%, 02/01/28 ^(b)	5,386	4,946,054
Frontier North Inc., Series G, 6.73%, 02/15/28	3,488	3,225,544

銘柄	額面(千)	評価額
Level 3 Financing Inc.		
3.40%, 03/01/27 (Call 01/01/27) ^(a)	12,449	11,577,692
3.88%, 11/15/29 (Call 08/15/29) ^(a)	12,355	11,307,893
Lumen Technologies Inc.		
Series G, 6.88%, 01/15/28	4,076	1,483,370
Series P, 7.60%, 09/15/39	5,898	1,586,090
Series U, 7.65%, 03/15/42	4,897	1,293,015
Qwest Corp., 7.25%, 09/15/25	4,221	4,044,991
Rogus Communications Inc., 5.2%, 01/15/32 (Call 01/15/32), (5-year CMT + 1.50%) ^(b)	13,537	11,904,672
Telecom Italia Capital SA		
6.00%, 09/30/34	10,692	8,797,159
6.38%, 11/15/33 ^(b)	10,679	9,130,036
7.20%, 07/18/36 ^(b)	10,691	9,294,423
7.72%, 06/04/38 ^(b)	10,692	9,444,762
U.S. Cellular Corp., 6.70%, 12/15/33 ^(b)	9,643	9,176,996
Vodafone Group PLC, 7.00%, 04/04/39 (Call 01/04/29), (5-year USD Swap + 4.07%) ^(c)	34,125	33,021,033
		143,614,082
運輸 - 0.4%		
XPO CNW Inc., 6.70%, 05/01/34	5,236	4,856,208
長期投資合計 - 98.6%		
(取得原価: \$1,466,527,142)		1,240,086,262
口数		
短期有価証券		
マネー・マーケット・ファンド - 13.5%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.54% ^{(a)(b)}	165,160,447	165,226,512
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 5.33% ^(a)	4,440,000	4,440,000
短期有価証券合計 - 13.5%		
(取得原価: \$169,569,038)		169,666,512
投資合計 - 112.1%		
(取得原価: \$1,636,096,180)		1,409,752,774
その他の資産を超過する負債 - (12.1%)		
		(151,719,830)
純資産 - 100.0%		
		\$ 1,258,032,944

- (a) 1933年証券法(改正を含む)の規則144Aに従い登録を免除された有価証券。これらの有価証券は、登録を免除された取引で適格機関投資家に再販売することができる。
- (b) この有価証券の全部または一部は貸付けられている。
- (c) 変動金利証券。金利は定期的に見直される。表示の金利は期末現在の実効金利である。銘柄には参照金利とスプレッドも含まれている(公表されており入手可能な場合)。
- (d) この有価証券は、1933年証券法のレギュレーションSに基づき適格機関投資家および外国の機関投資家である買い手に再販売することができる。
- (e) 所定の満期日のない永久債
- (f) 親投資信託。
- (g) 期末現在の年率換算7日間利回り。
- (h) この有価証券の全部または一部は貸付有価証券からの現金担保付きで購入された。

新興国債券マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2023年5月10日）

作成対象期間（2022年5月11日～2023年5月10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	JP モルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、一部ローンに投資する場合があります。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
11期(2019年5月10日)	18,539	5.7	194.17	5.8	98.4	—	19,915
12期(2020年5月11日)	18,255	△ 1.5	188.37	△ 3.0	97.9	—	20,577
13期(2021年5月10日)	20,286	11.1	209.94	11.5	98.4	—	22,196
14期(2022年5月10日)	18,593	△ 8.3	190.84	△ 9.1	98.0	—	21,184
15期(2023年5月10日)	19,483	4.8	200.74	5.2	98.5	—	30,723

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus (US\$ベース) をもとに、当社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。

*JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus) は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、エマージング諸国が発行する米ドル建てのプレディ債、ローン、ユーロボンドを対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(出所) J.P. Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年5月10日	18,593	—	190.84	—	98.0	—
5月末	19,062	2.5	195.93	2.7	98.1	—
6月末	18,805	1.1	193.44	1.4	97.6	—
7月末	19,073	2.6	196.60	3.0	97.5	—
8月末	19,553	5.2	200.40	5.0	98.0	—
9月末	18,827	1.3	193.51	1.4	97.6	—
10月末	19,492	4.8	200.43	5.0	97.6	—
11月末	19,583	5.3	201.40	5.5	97.7	—
12月末	18,795	1.1	193.44	1.4	97.5	—
2023年1月末	19,094	2.7	196.48	3.0	97.5	—
2月末	19,309	3.9	198.91	4.2	98.2	—
3月末	19,101	2.7	196.97	3.2	98.2	—
4月末	19,277	3.7	198.48	4.0	98.7	—
(期末) 2023年5月10日	19,483	4.8	200.74	5.2	98.5	—

*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



(注) ベンチマークは、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

新興国債券 (米ドル建て) 利回りが上昇 (価格は下落) したことはマイナスに影響しましたが、利金収入などから債券リターンがプラスとなったことや、米ドルが対円で上昇 (円安) したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース) の中長期的な動きを概ね捉えるため、地域構成、満期構成、デュレーション (金利感応度)、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値 (地域構成や平均デュレーションなど) を指数に合わせるようにリバランス (投資比率の再調整) を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ (為替の売り予約) は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

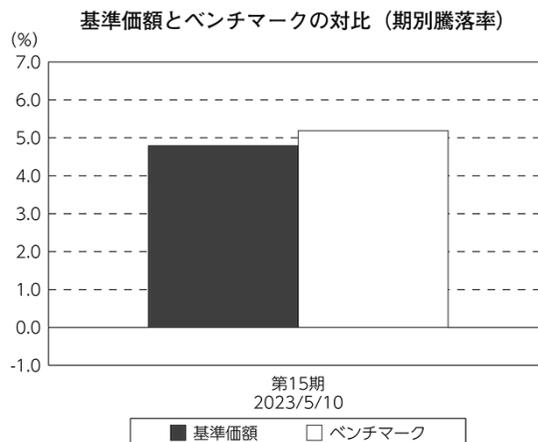
当運用期間の基準価額の騰落率は+4.8%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の+5.2%を0.4ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること。

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること。



（注）ベンチマークは、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、新興国債券（米ドル建て）の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしく申し上げます。

*本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行っている可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ビー・モルガン・チェアーズ・バンク・エヌ・イー、JPMSL、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。当情報に関して追加に必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェアーズ・アンド・カンパニーに帰属します。

○1万口当たりの費用明細

(2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.005)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(1)	(0.007)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.013	
期中の平均基準価額は、19,164円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は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。

○売買及び取引の状況

(2022年5月11日～2023年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 226,547	千米ドル 153,204

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月11日～2023年5月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年5月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	287,364	223,951	30,267,004	98.5	38.5	83.1	10.1	5.4
合 計	287,364	223,951	30,267,004	98.5	38.5	83.1	10.1	5.4

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 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。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円			
国債証券							
ABU DHABI GOVT INT'L	2.125	2,100	2,028	274,106	2024/9/30		
ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	1,200	1,160	156,895	2025/4/16		
ABU DHABI GOVT INT'L	1.625	1,200	1,075	145,378	2028/6/2		
ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	1,600	1,476	199,524	2029/9/30		
ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	2,400	2,289	309,468	2030/4/16		
ABU DHABI GOVT INT'L	1.7	400	341	46,204	2031/3/2		
ABU DHABI GOVT INT'L	1.875	400	342	46,263	2031/9/15		
ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	1,800	1,349	182,440	2049/9/30		
ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	3,300	2,818	380,896	2050/4/16		
ABU DHABI GOVT INT'L	2.7	800	496	67,079	2070/9/2		
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6003	2,100	1,270	171,679	2029/3/1		
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	2,200	1,218	164,646	2032/5/29		
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	1,400	732	99,051	2049/3/1		
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	3,200	1,663	224,838	2050/5/29		
CHINA GOVT INTL BOND	1.95	1,400	1,355	183,147	2024/12/3		
CHINA GOVT INTL BOND	0.55	2,400	2,203	297,823	2025/10/21		
CHINA GOVT INTL BOND	1.25	1,600	1,461	197,567	2026/10/26		
CHINA GOVT INTL BOND	2.125	1,400	1,289	174,307	2029/12/3		
CHINA GOVT INTL BOND	1.2	1,500	1,265	171,049	2030/10/21		
DOMINICAN REPUBLIC	5.5	1,800	1,714	231,726	2029/2/22		
DOMINICAN REPUBLIC	4.5	1,700	1,506	203,610	2030/1/30		
DOMINICAN REPUBLIC	4.875	1,500	1,295	175,152	2032/9/23		
DOMINICAN REPUBLIC	6.0	2,600	2,424	327,729	2033/2/22		
DOMINICAN REPUBLIC	5.3	900	712	96,289	2041/1/21		
DOMINICAN REPUBLIC	6.4	2,300	1,932	261,132	2049/6/5		
DOMINICAN REPUBLIC	5.875	2,000	1,522	205,700	2060/1/30		

銘柄	当	期 末			償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券	EGYPT TASKEEK COMPANY	10.875	1,000	825	111,575	2026/2/28
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	1,500	1,439	194,509	2025/6/6
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	1,500	1,427	192,862	2029/5/30
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	3,700	3,304	446,620	2030/6/12
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.75	1,000	864	116,776	2031/9/12
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	2,200	2,152	290,923	2033/10/20
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	3,400	2,490	336,602	2050/1/14
	HUNGARY	6.125	1,000	1,041	140,793	2028/5/22
	HUNGARY	5.25	1,700	1,695	229,146	2029/6/16
	HUNGARY	2.125	1,400	1,098	148,421	2031/9/22
	HUNGARY	6.25	2,200	2,293	309,966	2032/9/22
	HUNGARY	3.125	1,800	1,121	151,575	2051/9/21
	MEXICO GLOBAL	3.75	1,700	1,113	150,461	2071/4/19
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.0	3,300	3,375	456,262	2029/8/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.25	2,300	2,380	321,697	2031/1/25
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4	1,000	1,006	136,049	2027/6/6
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.7	1,500	1,529	206,706	2032/6/6
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	3,975	1,020	137,883	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	4,165	1,093	147,821	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.5	10,237	2,467	333,500	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.875	6,286	1,891	255,585	2038/1/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	3,800	1,035	139,922	2041/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.5	1,000	245	33,237	2046/7/9
	REPUBLIC OF CHILE	2.75	1,200	1,137	153,730	2027/1/31
	REPUBLIC OF CHILE	2.45	1,400	1,230	166,369	2031/1/31
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	1,100	955	129,199	2032/1/27
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	1,100	918	124,113	2033/7/27
	REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,800	1,617	218,594	2034/1/31
	REPUBLIC OF CHILE	3.1	1,200	914	123,620	2041/5/7
	REPUBLIC OF CHILE	4.34	2,700	2,422	327,428	2042/3/7
	REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,600	1,204	162,818	2050/1/25
	REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,700	1,265	171,097	2053/4/15
	REPUBLIC OF CHILE	3.1	1,200	782	105,813	2061/1/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	1,900	1,657	223,996	2029/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.0	1,800	1,383	186,961	2030/1/30
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	2,100	1,565	211,585	2031/4/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	1,600	1,160	156,782	2032/4/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	1,700	1,695	229,085	2033/4/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5	1,200	1,149	155,335	2034/2/2
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.2	2,600	1,739	235,037	2049/5/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	1,500	875	118,364	2051/5/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	3,400	1,886	254,907	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	2.5	7,500	3,000	405,500	2035/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	1.5	2,600	936	126,500	2040/7/31
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	1,600	1,540	208,190	2030/10/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	2,300	2,008	271,444	2050/10/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.05	800	594	80,409	2051/3/12

銘柄	当	期	末			償還年月日	
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
	%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ							
国債証券	REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	1,300	880	119,033	2033/9/28	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.16	1,200	1,055	142,639	2030/1/23	
	REPUBLIC OF PANAMA	2.252	1,500	1,151	155,594	2032/9/29	
	REPUBLIC OF PANAMA	6.4	2,400	2,510	339,298	2035/2/14	
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	3,200	2,374	320,978	2056/4/1	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.87	1,200	781	105,676	2060/7/23	
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,900	1,365	184,486	2063/1/19	
	REPUBLIC OF PERU	2.783	3,000	2,580	348,801	2031/1/23	
	REPUBLIC OF PERU	3.0	2,200	1,823	246,440	2034/1/15	
	REPUBLIC OF PERU	3.55	1,800	1,324	178,960	2051/3/10	
	REPUBLIC OF PERU	2.78	1,500	891	120,496	2060/12/1	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.75	1,600	1,551	209,718	2029/1/14	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.65	900	622	84,065	2045/12/10	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2	2,300	1,732	234,179	2046/7/6	
	REPUBLIC OF POLAND	5.5	1,500	1,577	213,176	2027/11/16	
	REPUBLIC OF POLAND	5.75	1,200	1,305	176,398	2032/11/16	
	REPUBLIC OF POLAND	4.875	2,200	2,244	303,321	2033/10/4	
	REPUBLIC OF POLAND	5.5	2,300	2,375	321,065	2053/4/4	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	1,700	1,520	205,488	2029/9/30	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	2,000	1,415	191,283	2049/9/30	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.3	2,200	1,849	250,015	2052/4/20	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	—	600	203	27,545	2027/5/11	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.35	2,100	2,046	276,648	2024/8/10	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.6	1,500	1,434	193,861	2024/11/14	
	REPUBLIC OF TURKEY	4.25	1,500	1,383	187,001	2025/3/13	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.375	2,800	2,643	357,232	2025/10/14	
	REPUBLIC OF TURKEY	4.75	2,000	1,807	244,302	2026/1/26	
	REPUBLIC OF TURKEY	8.6	1,400	1,388	187,673	2027/9/24	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.875	3,300	3,385	457,524	2028/1/15	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.375	400	401	54,315	2029/3/14	
	REPUBLIC OF TURKEY	7.625	1,300	1,228	166,017	2029/4/26	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.25	1,000	824	111,451	2030/3/13	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.125	1,200	1,191	161,095	2030/7/13	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.95	1,100	922	124,677	2031/1/15	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.875	600	499	67,531	2031/6/26	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.375	2,100	2,112	285,483	2033/1/19	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.5	500	422	57,097	2033/9/20	
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.375	2,000	2,009	271,644	2031/1/23	
	ROMANIA	7.125	1,500	1,610	217,672	2033/1/17	
	ROMANIA	4.0	1,500	1,043	141,091	2051/2/14	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.9	2,100	2,034	274,997	2025/10/22	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.75	1,700	1,736	234,677	2028/1/18	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.375	4,100	4,131	558,377	2029/4/16	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	2,800	2,615	353,434	2030/10/22	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.5	2,400	2,594	350,623	2032/10/25	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.25	1,200	997	134,799	2033/2/2	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.875	500	514	69,584	2033/7/18	

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券						
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.25	1,300	1,275	172,382	2050/1/16
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	2,700	2,528	341,699	2053/1/18
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.75	900	689	93,242	2055/1/21
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	1,800	1,581	213,712	2060/4/22
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.45	900	642	86,797	2061/2/2
		STATE OF QATAR	3.375	1,400	1,381	186,674	2024/3/14
		STATE OF QATAR	3.4	1,400	1,373	185,692	2025/4/16
		STATE OF QATAR	4.0	3,500	3,513	474,843	2029/3/14
		STATE OF QATAR	3.75	1,800	1,775	240,010	2030/4/16
		STATE OF QATAR	4.817	4,200	4,113	555,908	2049/3/14
		STATE OF QATAR	4.4	3,700	3,424	462,800	2050/4/16
		UAE INT'L GOVT BOND	4.05	1,800	1,803	243,761	2032/7/7
		UAE INT'L GOVT BOND	3.25	1,000	744	100,633	2061/10/19
		UKRAINE GOVERNMENT	—	2,000	357	48,326	2028/11/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	1,200	203	27,460	2029/5/21
		UKRAINE GOVERNMENT	—	2,100	346	46,810	2033/3/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,800	1,769	239,133	2029/4/22
		UNITED MEXICAN STATES	3.25	1,100	990	133,816	2030/4/16
		UNITED MEXICAN STATES	2.659	1,600	1,342	181,498	2031/5/24
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,000	965	130,484	2032/4/27
		UNITED MEXICAN STATES	4.875	2,200	2,115	285,871	2033/5/19
		UNITED MEXICAN STATES	3.5	1,300	1,102	149,036	2034/2/12
		UNITED MEXICAN STATES	6.35	1,500	1,591	215,094	2035/2/9
		UNITED MEXICAN STATES	4.28	1,700	1,386	187,376	2041/8/14
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	400	320	43,261	2050/1/31
		UNITED MEXICAN STATES	5.0	2,500	2,127	287,476	2051/4/27
		UNITED MEXICAN STATES	4.4	2,200	1,691	228,572	2052/2/12
		UNITED MEXICAN STATES	6.338	300	299	40,529	2053/5/4
		UNITED MEXICAN STATES	3.771	1,300	866	117,111	2061/5/24
合	計					30,267,004	

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	30,267,004	98.3
コール・ローン等、その他	509,815	1.7
投資信託財産総額	30,776,819	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(30,661,762千円)の投資信託財産総額(30,776,819千円)に対する比率は99.6%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=135.15円、1ユーロ=148.23円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	30,822,691,069
コール・ローン等	124,989,078
公社債(評価額)	30,267,004,052
未収入金	45,937,400
未収利息	331,173,773
前払費用	53,586,766
(B) 負債	99,475,609
未払金	86,579,096
未払解約金	12,780,992
未払利息	121
その他未払費用	115,400
(C) 純資産総額(A-B)	30,723,215,460
元本	15,769,488,089
次期繰越損益金	14,953,727,371
(D) 受益権総口数	15,769,488,089口
1万円当たり基準価額(C/D)	19,483円

(注) 期首元本額は11,393,726,957円、期中追加設定元本額は11,617,235,118円、期中一部解約元本額は7,241,473,986円、1口当たり純資産額は1.9483円です。

○損益の状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,414,889,323
受取利息	1,414,894,851
その他収益金	49,386
支払利息	△ 54,914
(B) 有価証券売買損益	△ 173,352,877
売買益	1,506,111,336
売買損	△ 1,679,464,213
(C) 保管費用等	△ 3,599,247
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,237,937,199
(E) 前期繰越損益金	9,790,397,683
(F) 追加信託差損益金	10,518,939,541
(G) 解約差損益金	△ 6,593,547,052
(H) 計(D+E+F+G)	14,953,727,371
次期繰越損益金(H)	14,953,727,371

* 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(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。

* 損益の状況の中で(G)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
野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	6,421,426,002
野村外国債券(含む新興国)インデックスBコース(野村投資一任口座向け)	3,203,165,523
野村外国債券(含む新興国)インデックスAコース(野村投資一任口座向け)	1,732,782,619
NEXT FUNDS 新興国債券・J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(為替ヘッジなし)連動型上場投信	1,274,022,973
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,063,526,437
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	490,828,703
野村DC運用戦略ファンド	410,408,126
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	403,850,406
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	361,064,318
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	165,207,991

ファンド名	当期末 元本額
	円
オールウェザー・ファクターアロケーションオープン投信(適格機関投資家専用)	160,785,574
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	35,103,135
インデックス・ブレンド(タイプIII)	12,734,694
ネクストコア	11,375,571
インデックス・ブレンド(タイプV)	9,012,001
インデックス・ブレンド(タイプIV)	3,841,919
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	3,168,844
インデックス・ブレンド(タイプI)	2,843,861
インデックス・ブレンド(タイプII)	2,175,790
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	2,163,602

○お知らせ

該当事項はございません。