

ファンドラップ（ウエルス・スクエア） 債券・安定型プラス

運用報告書(全体版)

第6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	2018年4月9日以降、無期限とします。
運用方針	主として、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などを実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、安定的な収益の確保および向上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うことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。ただし、外貨建て投資信託証券に投資する場合は、当該投資信託証券に対して為替変動リスクを回避する目的で外国為替予約取引を用いる場合があります。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			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率		
	円			円	%	百万円
2 期(2020年 3 月30日)	10, 353			5 1. 4	90. 7	768
3 期(2021年 3 月29日)	10, 807			5 4. 4	99. 6	1, 662
4 期(2022年 3 月29日)	10, 212			5 △5. 5	88. 6	2, 843
5 期(2023年 3 月29日)	9, 469			0 △7. 3	89. 6	1, 662
6 期(2024年 3 月29日)	9, 377			0 △1. 0	91. 8	1, 253

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2023年 3 月29日	円		%	%
	9, 469		—	89. 6
3 月末	9, 474		0. 1	93. 1
4 月末	9, 529		0. 6	93. 7
5 月末	9, 379		△1. 0	99. 2
6 月末	9, 386		△0. 9	93. 0
7 月末	9, 347		△1. 3	93. 5
8 月末	9, 314		△1. 6	92. 9
9 月末	9, 244		△2. 4	96. 5
10月末	9, 201		△2. 8	89. 8
11月末	9, 317		△1. 6	92. 7
12月末	9, 579		1. 2	99. 2
2024年 1 月末	9, 438		△0. 3	92. 8
2 月末	9, 336		△1. 4	95. 0
(期 末) 2024年 3 月29日	9, 377		△1. 0	91. 8

* 騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：9,469円

期 末：9,377円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 1.0%（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。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首9,469円から期末9,377円となりました。

（変動要因）

- ・ 米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型Fなどが値下がりしたこと

○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。

○当ファンドのポートフォリオ

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、安定的な収益の確保および向上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、為替ヘッジを行なうことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。

・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、iシェアーズ 米国国債 0-3カ月 ETF、バンガード・米国短期社債ETFを投資対象ファンドとして追加しました。

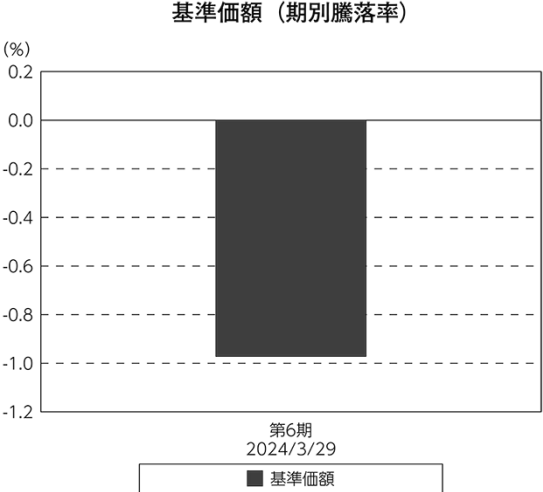
・指定投資信託証券の組入れ比率推移

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
リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF	2.1%	2.0%	3.0%	4.1%	3.0%	3.0%	4.9%	4.0%	9.6%	37.2%	45.5%	28.1%	19.0%	18.8%
iシェアーズ 米国国債 0-3 カ月 ETF	—	—	—	—	20.0%	29.5%	33.7%	48.0%	52.9%	1.1%	—	2.9%	23.0%	20.9%
iシェアーズ 米国物価連動国債 ETF	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
バンガード・ 米国短期国債ETF	14.7%	15.0%	12.9%	17.1%	11.2%	7.9%	8.2%	5.2%	5.1%	6.8%	—	—	—	—
バンガード・ 米国長期国債ETF	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
バンガード・ 米国短期インフレ連動債ETF	14.8%	15.1%	10.9%	9.2%	2.1%	1.0%	4.2%	2.1%	2.0%	2.0%	—	—	—	—
バンガード・ 米国短期社債ETF	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
米国投資適格社債1-10年 インデックス・為替ヘッジ型F	50.1%	52.7%	54.9%	56.0%	43.7%	42.4%	32.1%	27.1%	13.2%	29.1%	32.0%	43.1%	43.0%	42.5%
バンガード・ 米国モーゲージ担保証券ETF	1.0%	1.0%	3.0%	3.1%	3.2%	—	—	—	—	6.9%	15.7%	9.0%	—	—
iシェアーズ 0-5 年 ハイ・イールド社債ETF	7.0%	7.3%	9.0%	9.8%	9.8%	9.6%	9.8%	10.0%	7.0%	9.6%	5.9%	9.7%	9.9%	9.6%

○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ないます。

◎分配原資の内訳

(単位：円、1 万口当たり・税込み)

項 目	第 6 期
	2023年 3 月30日～ 2024年 3 月29日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌繰越分配対象額	531

(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す。

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す。

組入投資信託証券については適宜見直しを行ないます。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 3 月30日～2024年 3 月29日)

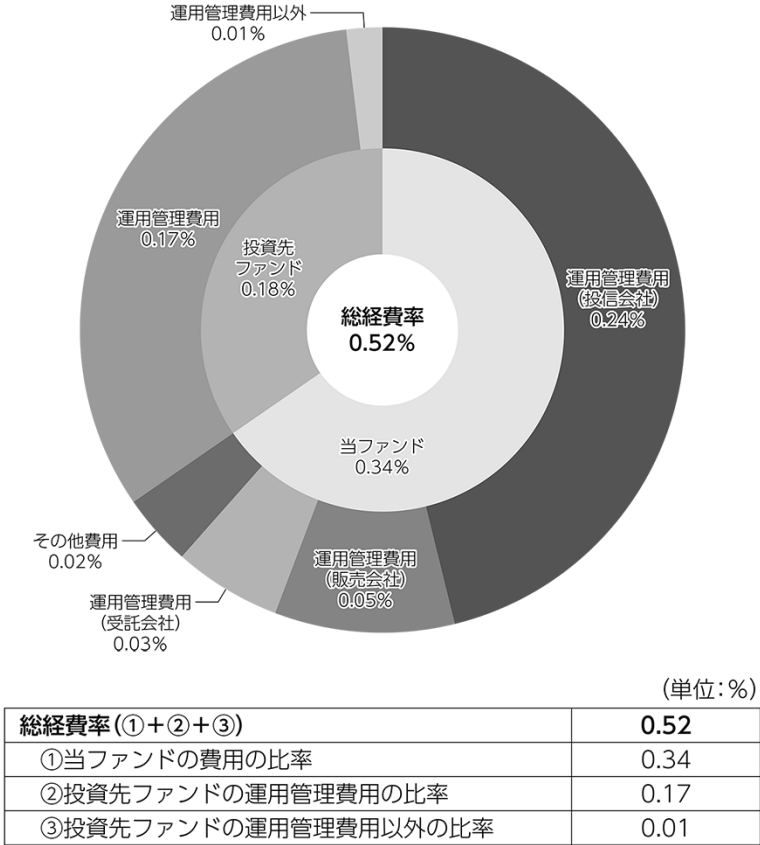
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 0.330	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.242)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(5)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.042	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷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)	(4)	(0.042)	
(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	0.017	(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)	(0.014)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	37	0.390	
期中の平均基準価額は、9,378円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（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0.52%です。



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

(注) 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		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F	口	千円	口	千円
		58,531	555,588	89,092	838,004
	リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF	74,942	663,757	52,521	468,779
合計		133,473	1,219,345	141,613	1,306,784
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	iシェアーズ 0-5年ハイ・イールド社債ETF	25,400	1,057	28,700	1,183
	iシェアーズ 米国国債 0-3カ月 ETF	73,200	7,357	56,000	5,624
	バンガード・米国短期インフレ連動債ETF	7,800	369	47,100	2,237
	バンガード・米国短期国債ETF	17,400	1,010	49,300	2,852
	バンガード・米国モーゲージ担保証券ETF	45,600	2,069	48,300	2,192
	小計	169,400	11,864	229,400	14,090

*金額は受け渡し代金。
*金額の単位未満は切り捨て。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月30日～2024年3月29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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 2,950	百万円 1,219	% 41.3	百万円 3,356	百万円 1,306	% 38.9

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邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F		口	口	千円	%
		86,438	55,877	532,731	42.5
リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF		3,769	26,190	235,369	18.8
合計		90,207	82,067	768,100	61.3

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
*評価額の単位未満は切り捨て。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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 0-5年ハイ・イールド社債ETF	21,900	18,600	791	119,830	9.6
iシェアーズ 米国国債 0-3カ月 ETF	—	17,200	1,732	262,274	20.9
バンガード・米国短期インフレ連動債ETF	39,300	—	—	—	—
バンガード・米国短期国債ETF	31,900	—	—	—	—
バンガード・米国モーゲージ担保証券ETF	2,700	—	—	—	—
合 計	95,800	35,800	2,523	382,104	30.5

* 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。

○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	1,150,205	90.9
コール・ローン等、その他	115,132	9.1
投資信託財産総額	1,265,337	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（424,975千円）の投資信託財産総額（1,265,337千円）に対する比率は33.6%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＝151.41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	1,667,725,542
コール・ローン等	115,131,560
投資信託受益証券(評価額)	1,150,205,483
未収入金	402,388,354
未収利息	145
(B) 負債	414,153,812
未払金	409,169,694
未払解約金	2,872,937
未払信託報酬	2,097,259
その他未払費用	13,922
(C) 純資産総額(A－B)	1,253,571,730
元本	1,336,914,428
次期繰越損益金	△ 83,342,698
(D) 受益権総口数	1,336,914,428口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,377円

(注) 期首元本額は1,756,091,918円、期中追加設定元本額は256,520,230円、期中一部解約元本額は675,697,720円、1口当たり純資産額は0.9377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	24,954,655
受取配当金	14,712,850
受取利息	289,210
支払利息	9,952,595
(B) 有価証券売買損益	△ 31,534,950
売買益	126,374,176
売買損	△157,909,126
(C) 信託報酬等	△ 4,880,737
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 11,461,032
(E) 前期繰越損益金	△142,001,176
(F) 追加信託差損益金	70,119,510
(配当等相当額)	(39,054,850)
(売買損益相当額)	(31,064,660)
(G) 計(D＋E＋F)	△ 83,342,698
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△ 83,342,698
追加信託差損益金	70,119,510
(配当等相当額)	(39,054,850)
(売買損益相当額)	(31,064,660)
分配準備積立金	31,968,534
繰越損益金	△185,430,742

* 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)	20,073,918円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	39,054,850円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	11,894,616円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	71,023,384円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	531円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

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

○お知らせ

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＞

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンド（適格機関投資家専用）
第5期（2022年5月11日～2023年5月10日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	－	
信託期間	2018年4月6日以降、無期限とします。	
運用方針	リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として現地通貨建ての日本を除く世界の国債に投資し、FTSE野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。為替ヘッジはマザーファンドにおいて行なうため、当ファンドにおいては原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンド マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。現地通貨建ての日本を除く世界の国債を主要投資対象とします。
主な投資制限	リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンド マザーファンド	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債先物比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
（設定日） 2018年4月6日	円 10,000	% －	100.00	% －	% －	% －	百万円 1
1期(2019年5月10日)	10,241	2.4	102.71	2.7	97.1	－	33
2期(2020年5月11日)	11,139	8.8	112.44	9.5	97.1	－	320
3期(2021年5月10日)	10,860	△2.5	109.90	△2.3	98.6	－	35,360
4期(2022年5月10日)	9,734	△10.4	98.69	△10.2	99.7	－	17,058
5期(2023年5月10日)	8,951	△8.0	91.13	△7.7	99.0	－	12,005

*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。

*ベンチマーク（＝FTSE野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・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。なお、設定時を100として指数化しています。
*FTSE野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・円ベース）とは、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 先 物 比 率
				騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)			円	%		%	%	%
2022年 5 月10日			9,734	—	98.69	—	99.7	—
5 月末			9,827	1.0	99.63	0.9	98.5	—
6 月末			9,570	△1.7	97.12	△1.6	104.5	—
7 月末			9,837	1.1	99.92	1.2	96.3	—
8 月末			9,452	△2.9	96.00	△2.7	100.9	—
9 月末			9,010	△7.4	91.59	△7.2	101.9	—
10 月末			9,036	△7.2	91.86	△6.9	102.2	—
11 月末			9,149	△6.0	93.07	△5.7	94.9	—
12 月末			8,922	△8.3	90.67	△8.1	96.5	—
2023年 1 月末			9,056	△7.0	92.14	△6.6	98.3	—
2 月末			8,851	△9.1	90.10	△8.7	101.6	—
3 月末			8,996	△7.6	91.54	△7.3	98.6	—
4 月末			8,932	△8.2	90.93	△7.9	100.0	—
(期 末)								
2023年 5 月10日			8,951	△8.0	91.13	△7.7	99.0	—

*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。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

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、外国債券利回りが米欧を中心に幅広い国で上昇（価格は下落）したため、基準価額は下落しました。

【運用経過】

【リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンド（適格機関投資家専用）】

FTSE野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型マザーファンドへ投資しました。当運用期間を通じてマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

【リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型マザーファンド】

FTSE野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、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、ファンドの特性値（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、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジを行ないました。

【今後の運用方針】

当ファンドでは引き続き、主要投資対象である【リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型マザーファンド】を高位に組入れ、FTSE野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型マザーファンドの運用につきましては、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野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

○ 1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	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	20	0.220	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(16)	(0.176)	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 ）	(2)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	1	0.009	(b) 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)	(0.007)	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 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	21	0.229	
期中の平均基準価額は、9,219円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

* 各比率は1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)

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
	千口	千円	千口	千円
リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型マザーファンド	3,018,727	2,934,885	7,026,616	6,552,614

* 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)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型マザーファンド	16,987,241	12,979,351	12,004,602

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○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	%
リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型マザーファンド	12,004,602	99.9
コール・ローン等、その他	16,573	0.1
投資信託財産総額	12,021,175	100.0

- *金額の単位未満は切り捨て。
- *リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（22,281,198千円）の投資信託財産総額（22,489,449千円）に対する比率は99.1%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新シエケル=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	12,021,175,234
コール・ローン等	16,422,936
リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後 リスク調整型マザーファンド(評価額)	12,004,602,364
未収入金	149,934
(B) 負債	15,370,963
未払信託報酬	15,218,806
未払利息	26
その他未払費用	152,131
(C) 純資産総額(A－B)	12,005,804,271
元本	13,413,210,000
次期繰越損益金	△ 1,407,405,729
(D) 受益権総口数	1,341,321口
1口当たり基準価額(C／D)	8,951円

(注) 期首元本額は17,524,490,000円、期中追加設定元本額は3,272,590,000円、期中一部解約元本額は7,383,870,000円、1口当たり純資産額は8,951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	△ 2,492
受取利息	1
支払利息	△ 2,493
(B) 有価証券売買損益	△ 932,821,900
売買益	420,745,098
売買損	△1,353,566,998
(C) 信託報酬等	△ 35,127,115
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 967,951,507
(E) 前期繰越損益金	△1,525,296,419
(F) 追加信託差損益金	1,085,842,197
(配当等相当額)	(753,493,689)
(売買損益相当額)	(332,348,508)
(G) 計(D＋E＋F)	△1,407,405,729
次期繰越損益金(G)	△1,407,405,729
追加信託差損益金	1,085,842,197
(配当等相当額)	(757,594,306)
(売買損益相当額)	(328,247,891)
分配準備積立金	489,645,445
繰越損益金	△2,982,893,371

* 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(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。

○お知らせ

該当事項はございません。

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型マザーファンド

第6期（計算期間：2022年5月11日～2023年5月10日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

◎運用実績

当運用期間の基準価額の騰落率は－7.9%となり、ベンチマークであるFTSE野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・円ベース）の－7.7%を0.2ポイント下回りました。

◎運用経過

FTSE野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、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、ファンドの特性値（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、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジを行ないました。

◎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野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

*ベンチマーク（＝FTSE野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・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野村リスクエフィシエント・世界国債セレクト・インデックス（除く日本、円ヘッジ後リスク調整型・円ベース）とは、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

○ 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 1	% 0.007	(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)	(0.007)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	1	0.007	
期中の平均基準価額は、9,519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 95,297	千米ドル 195,314
	カナダ	国債証券	千カナダドル 2,611	千カナダドル 3,143
	イギリス	国債証券	千英ポンド 13,282	千英ポンド 6,748
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 4,951	千スウェーデンクローナ 2,891
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 5,468	千ノルウェークローネ 3,669
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 5,622	千デンマーククローネ 3,109
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	21,153	10,209
	イタリア	国債証券	17,137	14,048
	フランス	国債証券	21,114	14,524
	オランダ	国債証券	4,192	2,020
	スペイン	国債証券	10,650	8,146
	ベルギー	国債証券	3,719	2,708
	オーストリア	国債証券	3,620	1,645
	フィンランド	国債証券	1,351	554
	アイルランド	国債証券	719	875
国	ポーランド	国債証券	千ズロチ 2,487	千ズロチ 629
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 680	千シンガポールドル 1,241
	中国	国債証券	千人民元 144,834	千人民元 62,742
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 1,750	千豪ドル 3,222
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 956	千ニュージーランドドル 298
	イスラエル	国債証券	千新シェケル 1,649	千新シェケル 3,345
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ ー	千メキシコペソ 7,407

*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
アメリカ	千米ドル 43,986	千米ドル 39,825	千円 5,382,436	% 24.2	% —	% 11.7	% 8.7	% 3.8
カナダ	千カナダドル 3,619	千カナダドル 3,474	350,858	1.6	—	0.5	0.6	0.4
イギリス	千英ポンド 12,114	千英ポンド 9,534	1,627,055	7.3	—	5.3	1.9	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 5,210	千スウェーデンクローナ 4,928	65,348	0.3	—	0.2	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 4,736	千ノルウェークローネ 4,396	56,227	0.3	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 5,660	千デンマーククローネ 5,274	105,016	0.5	—	0.3	0.2	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	16,283	15,154	2,246,310	10.1	—	5.3	3.6	1.3
イタリア	19,435	17,598	2,608,623	11.7	—	6.7	3.6	1.5
フランス	21,190	19,309	2,862,209	12.9	—	7.5	4.0	1.4
オランダ	4,289	3,618	536,382	2.4	—	1.6	0.8	—
スペイン	12,822	11,869	1,759,410	7.9	—	4.3	2.6	1.0
ベルギー	4,814	4,300	637,417	2.9	—	1.9	0.9	0.1
オーストリア	3,323	2,856	423,436	1.9	—	0.9	0.6	0.4
フィンランド	1,440	1,256	186,195	0.8	—	0.4	0.3	0.1
アイルランド	1,600	1,403	208,042	0.9	—	0.6	0.1	0.2
ポーランド	千ズロチ 4,350	千ズロチ 3,951	128,683	0.6	—	0.1	0.4	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 2,578	千シンガポールドル 2,572	262,101	1.2	—	0.6	0.5	0.1
中国	千人民元 91,100	千人民元 91,585	1,788,440	8.1	—	3.6	3.0	1.5
オーストラリア	千豪ドル 6,272	千豪ドル 5,872	536,791	2.4	—	1.8	0.4	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 800	千ニュージーランドドル 658	56,368	0.3	—	0.2	—	0.1
イスラエル	千新シェケル 2,780	千新シェケル 2,627	96,841	0.4	—	0.2	0.1	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 11,430	千メキシコペソ 10,647	81,073	0.4	—	0.2	0.0	0.1
合 計	—	—	22,005,271	99.1	—	54.0	32.5	12.6

* 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			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 BOND	2.375	300	292	39,473	2024/ 8 /15	
	US TREASURY BOND	3.75	300	292	39,468	2043/11/15	
	US TREASURY N/B	2.0	100	97	13,161	2024/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	2.25	500	487	65,938	2024/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	2.5	600	586	79,319	2024/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	2.5	500	488	66,076	2024/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	0.25	250	238	32,287	2024/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	0.25	200	190	25,756	2024/ 6 /15	
	US TREASURY N/B	1.75	500	483	65,407	2024/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	3.25	500	492	66,499	2024/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	0.375	400	378	51,199	2024/ 9 /15	
	US TREASURY N/B	0.625	100	94	12,811	2024/10/15	
	US TREASURY N/B	2.25	200	193	26,201	2024/11/15	
	US TREASURY N/B	0.75	400	379	51,230	2024/11/15	
	US TREASURY N/B	1.0	600	569	76,999	2024/12/15	
	US TREASURY N/B	1.125	600	569	77,010	2025/ 1 /15	
	US TREASURY N/B	2.0	246	236	32,024	2025/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	1.5	200	190	25,795	2025/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	0.5	250	233	31,615	2025/ 3 /31	
	US TREASURY N/B	2.125	400	385	52,053	2025/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	2.75	100	97	13,180	2025/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	2.875	400	391	52,852	2025/ 6 /15	
	US TREASURY N/B	2.75	500	487	65,868	2025/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	0.25	200	185	25,013	2025/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	2.0	400	383	51,808	2025/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	0.25	300	275	37,296	2025/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	0.25	600	549	74,267	2025/10/31	
	US TREASURY N/B	2.25	400	384	51,996	2025/11/15	
	US TREASURY N/B	0.375	1,000	916	123,878	2025/11/30	
	US TREASURY N/B	0.375	700	638	86,330	2026/ 1 /31	
	US TREASURY N/B	0.5	1,200	1,096	148,204	2026/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	2.375	500	481	65,030	2026/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	1.875	400	378	51,161	2026/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	0.875	300	275	37,209	2026/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	1.5	200	186	25,220	2026/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	0.75	600	545	73,745	2026/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	1.625	800	747	101,052	2026/10/31	
	US TREASURY N/B	2.0	900	851	115,047	2026/11/15	
	US TREASURY N/B	1.25	300	276	37,331	2026/11/30	
	US TREASURY N/B	1.25	500	459	62,117	2026/12/31	
US TREASURY N/B	1.5	900	833	112,683	2027/ 1 /31		
US TREASURY N/B	0.5	700	611	82,677	2027/10/31		
US TREASURY N/B	0.625	500	438	59,303	2027/11/30		
US TREASURY N/B	0.625	500	437	59,172	2027/12/31		
US TREASURY N/B	0.75	200	175	23,765	2028/ 1 /31		

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF（適格機関投資家専用）

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	2.75	820	791	106,978	2028/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.125	200	178	24,163	2028/ 2 /29
		US TREASURY N/B	1.25	600	538	72,790	2028/ 3 /31
		US TREASURY N/B	1.25	400	358	48,447	2028/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2.875	600	581	78,603	2028/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.25	200	178	24,184	2028/ 5 /31
		US TREASURY N/B	1.25	500	446	60,347	2028/ 6 /30
		US TREASURY N/B	2.875	200	193	26,174	2028/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1.125	200	176	23,883	2028/ 8 /31
		US TREASURY N/B	1.25	600	532	71,976	2028/ 9 /30
		US TREASURY N/B	1.375	200	178	24,121	2028/10/31
		US TREASURY N/B	3.125	100	97	13,227	2028/11/15
		US TREASURY N/B	1.5	600	538	72,749	2028/11/30
		US TREASURY N/B	1.75	700	635	85,841	2029/ 1 /31
		US TREASURY N/B	2.625	600	571	77,197	2029/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.875	500	456	61,693	2029/ 2 /28
		US TREASURY N/B	2.375	500	468	63,375	2029/ 3 /31
		US TREASURY N/B	2.375	500	468	63,322	2029/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.625	500	447	60,537	2029/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.875	300	305	41,300	2029/ 9 /30
		US TREASURY N/B	4.0	400	410	55,481	2029/10/31
		US TREASURY N/B	1.75	400	360	48,747	2029/11/15
		US TREASURY N/B	3.875	400	408	55,149	2029/12/31
		US TREASURY N/B	1.5	500	440	59,513	2030/ 2 /15
		US TREASURY N/B	0.625	200	164	22,246	2030/ 5 /15
		US TREASURY N/B	0.625	600	491	66,360	2030/ 8 /15
		US TREASURY N/B	0.875	400	332	44,971	2030/11/15
		US TREASURY N/B	5.375	300	338	45,761	2031/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.125	500	422	57,166	2031/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.625	400	349	47,170	2031/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.25	500	420	56,858	2031/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1.375	500	422	57,144	2031/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	400	351	47,472	2032/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.875	400	380	51,393	2032/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.75	400	375	50,774	2032/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.125	400	419	56,636	2032/11/15
		US TREASURY N/B	4.5	50	55	7,461	2036/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.5	100	97	13,214	2039/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.125	200	130	17,585	2040/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1.375	400	270	36,624	2040/11/15
US TREASURY N/B	4.75	100	112	15,202	2041/ 2 /15		
US TREASURY N/B	1.875	100	73	9,943	2041/ 2 /15		
US TREASURY N/B	1.75	350	249	33,696	2041/ 8 /15		
US TREASURY N/B	3.125	100	89	12,132	2041/11/15		
US TREASURY N/B	2.0	150	111	15,054	2041/11/15		
US TREASURY N/B	2.375	100	79	10,680	2042/ 2 /15		
US TREASURY N/B	3.0	200	175	23,667	2042/ 5 /15		

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンド (適格機関投資家専用)

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	3. 25	300	272	36, 848	2042/ 5 /15		
		US TREASURY N/B	3. 125	50	44	5, 992	2043/ 2 /15		
		US TREASURY N/B	3. 625	200	191	25, 857	2043/ 8 /15		
		US TREASURY N/B	3. 0	150	128	17, 382	2044/11/15		
		US TREASURY N/B	3. 0	200	170	23, 100	2045/ 5 /15		
		US TREASURY N/B	2. 875	119	99	13, 426	2045/ 8 /15		
		US TREASURY N/B	3. 0	100	85	11, 527	2045/11/15		
		US TREASURY N/B	3. 0	101	85	11, 598	2047/ 2 /15		
		US TREASURY N/B	2. 75	550	445	60, 241	2047/ 8 /15		
		US TREASURY N/B	2. 75	100	81	10, 955	2047/11/15		
		US TREASURY N/B	3. 125	400	347	47, 006	2048/ 5 /15		
		US TREASURY N/B	3. 0	500	424	57, 430	2048/ 8 /15		
		US TREASURY N/B	3. 375	500	455	61, 564	2048/11/15		
		US TREASURY N/B	2. 875	670	557	75, 379	2049/ 5 /15		
		US TREASURY N/B	2. 25	330	240	32, 543	2049/ 8 /15		
		US TREASURY N/B	2. 375	250	187	25, 328	2049/11/15		
		US TREASURY N/B	2. 0	200	137	18, 552	2050/ 2 /15		
		US TREASURY N/B	1. 25	150	84	11, 368	2050/ 5 /15		
		US TREASURY N/B	1. 875	300	197	26, 758	2051/ 2 /15		
		US TREASURY N/B	2. 375	200	148	20, 079	2051/ 5 /15		
		US TREASURY N/B	2. 0	350	237	32, 106	2051/ 8 /15		
		US TREASURY N/B	2. 25	250	180	24, 337	2052/ 2 /15		
		US TREASURY N/B	2. 875	300	248	33, 573	2052/ 5 /15		
		US TREASURY N/B	4. 0	100	102	13, 897	2052/11/15		
		小 計						5, 382, 436	
		カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	450	442	44, 687	2024/ 8 / 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 0	500	492	49, 759	2024/11/ 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 25	400	388	39, 267	2025/ 6 / 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 5	600	558	56, 398	2025/ 9 / 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 25	200	182	18, 476	2026/ 3 / 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 0	293	270	27, 275	2027/ 6 / 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 25	160	154	15, 582	2029/ 6 / 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 25	400	357	36, 115	2030/ 6 / 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	100	92	9, 348	2032/ 6 / 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	196	243	24, 552	2033/ 6 / 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	50	55	5, 642	2041/ 6 / 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	100	79	7, 989	2051/12/ 1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	170	156	15, 762	2064/12/ 1		
		小 計						350, 858	
		イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	0. 25	200	186	31, 885	2025/ 1 /31		
		UK TREASURY	0. 625	300	280	47, 949	2025/ 6 / 7		
		UK TREASURY	2. 0	400	382	65, 353	2025/ 9 / 7		
		UK TREASURY	0. 125	200	181	30, 958	2026/ 1 /30		
		UK TREASURY	1. 5	300	279	47, 710	2026/ 7 /22		
		UK TREASURY	0. 375	100	88	15, 159	2026/10/22		

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF（適格機関投資家専用）

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	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	1. 25	200	181	30, 890	2027/ 7 /22
		UK TREASURY	0. 125	200	169	28, 867	2028/ 1 /31
		UK TREASURY	1. 625	100	90	15, 370	2028/10/22
		UK TREASURY	0. 5	650	540	92, 276	2029/ 1 /31
		UK TREASURY	0. 375	320	251	42, 872	2030/10/22
		UK TREASURY	4. 75	184	196	33, 583	2030/12/ 7
		UK TREASURY	0. 25	300	226	38, 623	2031/ 7 /31
		UK TREASURY	1. 0	700	556	94, 956	2032/ 1 /31
		UK TREASURY	4. 25	500	519	88, 683	2032/ 6 / 7
		UK TREASURY	0. 875	100	74	12, 791	2033/ 7 /31
		UK TREASURY	0. 625	400	271	46, 347	2035/ 7 /31
		UK TREASURY	4. 25	264	271	46, 338	2036/ 3 / 7
		UK TREASURY	1. 75	300	225	38, 406	2037/ 9 / 7
		UK TREASURY	1. 125	600	392	67, 008	2039/ 1 /31
		UK TREASURY	4. 25	300	303	51, 866	2039/ 9 / 7
		UK TREASURY	1. 25	530	332	56, 768	2041/10/22
		UK TREASURY	3. 5	405	362	61, 816	2045/ 1 /22
		UK TREASURY	1. 5	700	412	70, 308	2047/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 25	400	206	35, 297	2051/ 7 /31
		UK TREASURY	1. 5	600	325	55, 546	2053/ 7 /31
		UK TREASURY	1. 625	50	27	4, 752	2054/10/22
		UK TREASURY	1. 75	130	74	12, 631	2057/ 7 /22
		UK TREASURY	4. 0	130	127	21, 718	2060/ 1 /22
		UK TREASURY	2. 5	161	111	18, 953	2065/ 7 /22
		UK TREASURY	3. 5	150	133	22, 742	2068/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 125	200	79	13, 622	2073/10/22
		UK TSY 0 5/8% 2050	0. 625	290	123	21, 028	2050/10/22
		UK TSY 1 5/8% 2071	1. 625	300	151	25, 848	2071/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	400	346	59, 060	2044/ 1 /22
		UNITED KINGDOM GILT	3. 5	300	295	50, 358	2025/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 125	600	602	102, 771	2027/ 1 /29
		UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4. 25	150	151	25, 927	2055/12/ 7
小 計						1, 627, 055	
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	1. 0	1, 560	1, 478	19, 609	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	1, 500	1, 384	18, 356	2028/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	1, 200	1, 086	14, 409	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	2. 25	700	695	9, 226	2032/ 6 / 1
		SWEDISH GOVERNMENT	3. 5	250	282	3, 747	2039/ 3 /30
小 計						65, 348	
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	250	242	3, 102	2025/ 3 /13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 5	586	558	7, 149	2026/ 2 /19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	500	474	6, 073	2027/ 2 /17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 0	700	663	8, 491	2028/ 4 /26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	1, 500	1, 383	17, 690	2029/ 9 / 6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 375	200	177	2, 265	2030/ 8 /19

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンド (適格機関投資家専用)

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			%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円			
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 25	400	344	4, 402	2031/ 9 /17		
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 125	600	551	7, 051	2032/ 5 /18		
小 計						56, 227			
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ				
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	1. 75	1, 440	1, 405	27, 982	2025/11/15		
		KINGDOM OF DENMARK	0. 5	400	366	7, 295	2027/11/15		
		KINGDOM OF DENMARK	0. 5	750	659	13, 133	2029/11/15		
		KINGDOM OF DENMARK	—	1, 200	969	19, 308	2031/11/15		
		KINGDOM OF DENMARK	4. 5	1, 270	1, 564	31, 150	2039/11/15		
		KINGDOM OF DENMARK	0. 25	600	308	6, 145	2052/11/15		
小 計						105, 016			
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ				
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	—	400	384	56, 990	2024/10/18		
		BUNDES OBLIGATION	—	800	753	111, 638	2025/10/10		
		BUNDES OBLIGATION	—	450	415	61, 584	2026/10/ 9		
		BUNDES OBLIGATION	—	700	639	94, 853	2027/ 4 /16		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1. 5	150	147	21, 935	2024/ 5 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1. 0	500	488	72, 481	2024/ 8 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 5	550	530	78, 567	2025/ 2 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1. 0	550	531	78, 757	2025/ 8 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 5	650	616	91, 375	2026/ 2 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	400	370	54, 938	2026/ 8 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 25	505	468	69, 378	2027/ 2 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 5	600	557	82, 606	2027/ 8 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	5. 625	200	229	33, 997	2028/ 1 / 4		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 5	830	764	113, 376	2028/ 2 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	500	442	65, 546	2028/11/15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	1, 010	879	130, 326	2029/ 8 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2. 1	200	197	29, 342	2029/11/15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	650	559	82, 959	2030/ 2 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	400	340	50, 503	2030/ 8 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	5. 5	661	808	119, 914	2031/ 1 / 4		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1. 7	700	665	98, 639	2032/ 8 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4. 75	240	295	43, 765	2034/ 7 / 4		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	850	636	94, 312	2035/ 5 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	400	290	43, 099	2036/ 5 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4. 0	325	381	56, 547	2037/ 1 / 4		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4. 75	300	391	58, 082	2040/ 7 / 4		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	3. 25	342	378	56, 110	2042/ 7 / 4		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2. 5	220	220	32, 728	2046/ 8 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1. 25	1, 600	1, 241	184, 070	2048/ 8 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	100	51	7, 697	2050/ 8 /15		
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1. 8	100	84	12, 582	2053/ 8 /15		
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0. 2	400	388	57, 598	2024/ 6 /14		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 75	550	541	80, 301	2024/ 5 /30		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 75	347	340	50, 497	2024/ 7 / 1		
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	800	759	112, 572	2024/12/15		

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF（適格機関投資家専用）

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	0.35	600	570	84,590	2025/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	400	385	57,098	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	900	867	128,644	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	800	762	113,081	2025/8/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	367	354	52,616	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	600	544	80,640	2026/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	500	448	66,429	2026/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	400	371	55,022	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.85	100	91	13,496	2027/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	300	274	40,622	2027/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	190	28,208	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	700	660	97,846	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	500	426	63,168	2028/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	400	420	62,327	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	800	764	113,390	2028/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	700	581	86,142	2029/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	600	567	84,073	2029/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	467	506	75,045	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	350	296	43,984	2030/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	700	594	88,061	2030/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	150	118	17,606	2031/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	617	702	104,060	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6	500	381	56,520	2031/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	250	194	28,801	2031/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	200	174	25,797	2032/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	200	202	30,081	2033/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	400	340	50,457	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	500	527	78,206	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	430	387	57,505	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	300	213	31,715	2036/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	556	435	64,531	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	64	9,623	2037/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	336	278	41,318	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	350	367	54,474	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	157	164	24,428	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	400	267	39,660	2041/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	221	224	33,214	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	100	58	8,626	2045/4/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	200	162	24,140	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	162	119	17,673	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	295	246	36,477	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	250	220	32,651	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	260	174	25,879	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7	220	123	18,248	2051/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	100	61	9,126	2052/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	100	67	9,932	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.25	400	400	59,369	2024/5/25

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF（適格機関投資家専用）

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	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	600	571	84,649	2025/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	850	807	119,724	2025/ 3 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	500	478	70,864	2025/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	889	834	123,643	2026/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	1,100	1,012	150,074	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	650	589	87,374	2027/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,500	1,373	203,644	2028/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	300	273	40,568	2028/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	930	819	121,493	2029/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	750	748	110,883	2030/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	600	489	72,515	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	850	671	99,510	2031/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,000	776	115,070	2032/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	550	510	75,706	2032/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	650	543	80,583	2034/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	357	285	42,297	2036/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	76	11,345	2038/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	300	247	36,686	2039/ 6 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	300	192	28,483	2040/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	650	502	74,431	2048/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	673	453	67,167	2050/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	52	7,763	2052/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	200	101	15,103	2053/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	350	229	34,073	2066/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.75	300	297	44,144	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	800	767	113,781	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	700	650	96,440	2026/ 2 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	200	204	30,347	2026/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	100	100	14,896	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	950	1,095	162,424	2029/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	870	793	117,666	2031/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	200	233	34,609	2035/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	450	491	72,805	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	581	675	100,078	2041/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	300	295	43,795	2045/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	330	366	54,381	2055/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	260	295	43,808	2060/ 4 /25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	412	391	58,064	2025/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	200	186	27,683	2026/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	400	375	55,595	2026/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	300	279	41,400	2027/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	400	365	54,246	2028/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	200	173	25,710	2029/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	200	174	25,821	2029/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	300	250	37,065	2030/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	200	165	24,516	2032/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	257	253	37,598	2033/ 1 /15

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF（適格機関投資家専用）

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	2.5	100	98	14,616	2033/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	60	67	10,047	2037/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	350	231	34,334	2038/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	210	145	21,542	2040/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	200	225	33,406	2042/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	500	234	34,732	2052/ 1 /15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DE	0.5	100	79	11,838	2031/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	250	251	37,316	2024/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	300	290	43,035	2024/ 5 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.25	200	193	28,632	2024/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	580	578	85,693	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	200	195	28,909	2025/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	400	376	55,849	2025/ 5 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	600	590	87,491	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	600	584	86,583	2026/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	150	149	22,128	2026/ 5 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	600	568	84,339	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	500	473	70,175	2027/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	450	411	60,963	2027/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	500	435	64,550	2028/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	390	361	53,632	2028/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	200	184	27,369	2028/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	350	304	45,130	2029/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	400	342	50,791	2029/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	400	335	49,701	2030/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	439	405	60,078	2030/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	430	375	55,701	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	300	234	34,819	2031/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	150	119	17,785	2032/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	100	93	13,850	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	520	471	69,911	2033/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	100	83	12,311	2035/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	400	273	40,548	2037/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	100	113	16,806	2040/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	100	110	16,424	2041/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	100	61	9,077	2042/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	276	324	48,114	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	325	275	40,808	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	400	320	47,450	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	400	254	37,704	2052/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	50	43	6,513	2066/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	50	23	3,431	2071/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	265	305	45,333	2029/ 1 /31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	450	536	79,550	2032/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	697	735	109,053	2037/ 1 /31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.5	200	193	28,741	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	300	288	42,778	2025/ 6 /22

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF（適格機関投資家専用）

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	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.5	100	105	15,581	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.0	400	383	56,896	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	100	92	13,778	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	—	350	313	46,433	2027/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	170	155	23,038	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	377	339	50,392	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.1	120	99	14,758	2030/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	300	260	38,559	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	—	300	235	34,876	2031/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.35	400	317	46,988	2032/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	100	83	12,352	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	354	393	58,374	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.6	189	131	19,555	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	200	138	20,498	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.4	170	104	15,462	2053/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	300	216	32,126	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	119	134	19,960	2028/3/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	265	312	46,261	2035/3/28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	200	193	28,667	2024/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	350	331	49,207	2025/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	646	606	89,941	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	200	184	27,284	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	174	159	23,586	2028/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	250	207	30,695	2030/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	350	280	41,563	2031/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	100	99	14,690	2033/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	150	141	20,908	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	200	136	20,278	2036/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	100	57	8,496	2040/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	100	98	14,640	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	303	217	32,252	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	200	143	21,224	2117/9/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	—	150	144	21,425	2024/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.875	100	96	14,245	2025/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	180	169	25,146	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	200	182	27,096	2027/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	100	89	13,232	2028/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	200	174	25,826	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	100	85	12,625	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	100	82	12,221	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	110	101	15,082	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	150	107	15,958	2047/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	50	22	3,335	2052/4/15
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	250	262	38,839	2025/3/13
		IRISH GOVERNMENT	0.9	100	92	13,673	2028/5/15
		IRISH TSY 0.4% 2035	0.4	105	78	11,568	2035/5/15
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	200	190	28,297	2026/5/15

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF（適格機関投資家専用）

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	
	国債証券	IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	100	91	13,620	2029/5/15
		IRISH TSY 1.3% 2033	1.3	200	173	25,679	2033/5/15
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	150	101	15,086	2050/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	195	155	23,073	2045/2/18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	100	98	14,640	2030/5/15
		IRISH TSY 2031	—	200	158	23,564	2031/10/18
小 計						11,468,029	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	—	750	702	22,877	2024/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	1,000	949	30,935	2025/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	200	181	5,904	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,200	1,112	36,226	2027/5/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	500	437	14,236	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	500	421	13,720	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	200	146	4,784	2030/10/25
小 計						128,683	
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	300	298	30,411	2024/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	200	197	20,080	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	110	107	10,945	2026/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	200	205	20,891	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	540	538	54,849	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	178	179	18,315	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	150	151	15,427	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	300	316	32,290	2033/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	200	191	19,550	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	100	98	9,992	2039/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	100	104	10,691	2042/4/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	200	183	18,654	2050/3/1
小 計						262,101	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	5,000	4,999	97,626	2024/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	4,500	4,511	88,107	2024/9/2
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.99	4,000	3,985	77,833	2024/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.29	3,500	3,501	68,380	2024/12/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.24	3,500	3,491	68,189	2025/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	3,500	3,484	68,042	2025/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	4,000	3,991	77,942	2025/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	2,000	2,003	39,125	2026/2/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.03	1,000	1,017	19,878	2026/3/11
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	4,800	4,834	94,411	2026/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	1,000	994	19,427	2027/1/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	500	498	9,743	2027/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	4,000	4,049	79,078	2027/6/4
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	2,000	1,996	38,976	2027/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	3,500	3,481	67,993	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	4,000	4,011	78,335	2028/1/15

リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF（適格機関投資家専用）

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	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	1,500	1,520	29,684	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	4,000	4,028	78,668	2029/3/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	500	501	9,797	2029/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	3,500	3,481	67,984	2029/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	4,000	4,020	78,506	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	4,000	3,987	77,863	2030/5/21
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	600	612	11,960	2031/5/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	500	504	9,854	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	1,000	998	19,497	2032/2/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	500	499	9,756	2032/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	3,000	2,979	58,188	2032/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	4,100	4,112	80,300	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	3,500	3,545	69,229	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.39	4,000	4,173	81,503	2050/3/16
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	1,000	1,073	20,955	2051/10/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	2,500	2,587	50,534	2052/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	2,100	2,102	41,060	2052/10/25
小計						1,788,440	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	495	495	45,267	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	200	206	18,871	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	350	320	29,315	2026/9/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	400	424	38,766	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	445	426	38,946	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	850	824	75,316	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	432	410	37,509	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	200	168	15,408	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	100	86	7,928	2031/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	300	246	22,547	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	500	431	39,451	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	750	816	74,588	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	367	33,611	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	100	100	9,187	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	350	298	27,280	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	400	249	22,795	2051/6/21
		小計					
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	200	192	16,492	2025/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	200	167	14,344	2032/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	200	165	14,196	2037/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	200	132	11,334	2041/5/15
小計						56,368	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	0.5	1,000	933	34,398	2025/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	0.5	450	410	15,127	2026/2/27
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	230	213	7,886	2028/9/28
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	350	294	10,849	2030/3/31

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	
イスラエル			%	千新シェケル	千新シェケル	千円	
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1. 5	100	74	2, 737	2037/ 5 /31
		ISRAEL FIXED BOND	5. 5	350	418	15, 416	2042/ 1 /31
		ISRAEL FIXED BOND	3. 75	300	282	10, 425	2047/ 3 /31
小 計						96, 841	
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	4, 000	3, 861	29, 401	2024/ 9 / 5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5. 75	500	454	3, 457	2026/ 3 / 5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8. 5	330	325	2, 482	2029/ 5 /31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7. 75	1, 000	941	7, 169	2031/ 5 /29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7. 75	900	833	6, 348	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8. 5	500	478	3, 647	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7. 75	1, 400	1, 231	9, 379	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8. 0	2, 800	2, 520	19, 187	2047/11/ 7
小 計						81, 073	
合 計						22, 005, 271	

* 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	22, 005, 271	97. 8
コール・ローン等、その他	484, 178	2. 2
投資信託財産総額	22, 489, 449	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（22, 281, 198千円）の投資信託財産総額（22, 489, 449千円）に対する比率は99. 1%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	44,644,365,606
コール・ローン等	309,070,614
公社債(評価額)	22,005,271,336
未収入金	22,155,955,644
未収利息	136,385,072
前払費用	23,674,220
差入委託証拠金	14,008,720
(B) 負債	22,430,558,400
未払金	22,430,340,188
未払解約金	218,014
未払利息	198
(C) 純資産総額(A－B)	22,213,807,206
元本	24,018,358,286
次期繰越損益金	△ 1,804,551,080
(D) 受益権総口数	24,018,358,286口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,249円

(注) 期首元本額は29,406,461,944円、期中追加設定元本額は3,018,727,252円、期中一部解約元本額は8,406,830,910円、1口当たり純資産額は0.9249円です。

(注) 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

- ・リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンド（適格機関投資家専用） 12,979,351,675円
- ・リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスオープン（非課税適格機関投資家専用） 11,039,006,611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	501,749,913
受取利息	501,716,384
その他収益金	109,925
支払利息	△ 76,396
(B) 有価証券売買損益	△2,889,092,373
売買益	5,300,272,895
売買損	△8,189,365,268
(C) 保管費用等	△ 1,945,593
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△2,389,288,053
(E) 前期繰越損益金	121,445,402
(F) 追加信託差損益金	△ 83,841,620
(G) 解約差損益金	547,133,191
(H) 計(D＋E＋F＋G)	△1,804,551,080
次期繰越損益金(H)	△1,804,551,080

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

iシェアーズ 米国国債0-3カ月 ETF

2023年2月28日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	残存期間が3カ月以内の米国国債を主要投資対象とし、ICE ^(R) 0-3 カ月米国国債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	残存期間が3カ月以内の米国国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2月28日に終了した年度

投資収益

配当 — 親投資信託	\$	7,393,624
利息 — 親投資信託以外		111,331,069
有価証券貸付収益 — 親投資信託 — 純額		994,450

投資収益合計		119,719,143
--------	--	-------------

費用

投資顧問報酬		5,046,040
コミットメント費用		48,226

費用合計		5,094,266
------	--	-----------

控除:

投資顧問報酬免除額		(3,412,642)
報酬免除後費用合計		1,681,624
投資純利益		118,037,519

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		(120,366)
原ファンドからのキャピタルゲインの分配 — 親投資信託		432
現物償還 — 親投資信託以外		(116,770)
		(236,704)

未実現評価利益(損失)の純変動額:

投資 — 親投資信託以外		95,321
		95,321

実現および未実現純損失

		(141,383)
--	--	-----------

運用による純資産の純増加額	\$	117,896,136
---------------	----	-------------

投資明細表
2023年2月28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
米国債			
米国債 — 94.8%			
U.S. Treasury Bill			
0.04%, 03/07/23 ^(a)	\$	1,065,444	\$ 1,064,659,972
0.04%, 03/09/23 ^(a)		162,100	161,938,305
0.04%, 03/21/23 ^(a)		978,180	975,739,852
0.04%, 03/30/23 ^(a)		539,547	537,650,902
0.05%, 03/14/23 ^(a)		720,151	718,984,219
0.05%, 03/28/23 ^(a)		314,796	313,729,392
0.05%, 04/04/23 ^(a)		1,044,276	1,039,796,797
0.05%, 04/06/23 ^(a)		325,728	324,288,608
0.05%, 04/11/23 ^(a)		652,737	649,325,744
0.05%, 04/18/23 ^(a)		867,768	862,441,354
0.05%, 04/25/23 ^(a)		314,356	312,125,883
0.05%, 05/04/23 ^(a)		505,456	501,297,932
0.05%, 05/25/23 ^(a)		239,102	236,485,328
			<u>7,698,464,288</u>
長期投資合計 — 94.8%			
(取得原価: \$7,698,417,018)			
			<u>7,698,464,288</u>

銘柄	口数(千)	評価額
短期投資		
マネー・マーケット・ファンド — 5.1%		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.41% ^{(b)(c)}	417,620	\$ 417,620,000
短期有価証券合計 — 5.1%		
(取得原価: \$417,620,000)		<u>417,620,000</u>
投資合計 — 99.9%		
(取得原価: \$8,116,037,018)		8,116,084,288
その他の資産(負債控除後) — 0.1%		
		<u>6,843,411</u>
純資産 — 100.0%		
		<u>\$ 8,122,927,699</u>
(a) 金利は期末現在の公定歩合または公定歩合の範囲。		
(b) 親投資信託。		
(c) 期末現在の年率換算7日間利回り。		

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）
第5期(2022年4月23日～2023年4月24日)

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	—	
信 託 期 間	2018年4月6日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として米ドル建ての投資適格社債および上場投資信託証券に投資し、ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主 な 投 資 対 象	米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	米ドル建ての投資適格社債および上場投資信託証券を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換したもの等に関し、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の20%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の20%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。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2018年4月6日	10,000	—	100.00	—	—	—	1,000
1期(2019年4月22日)	10,178	1.8	102.30	2.3	99.6	—	1,049
2期(2020年4月22日)	10,527	3.4	105.83	3.5	94.4	—	1,434
3期(2021年4月22日)	10,954	4.1	111.15	5.0	96.1	—	1,956
4期(2022年4月22日)	10,045	△8.3	102.30	△8.0	103.4	—	1,517
5期(2023年4月24日)	9,662	△3.8	98.68	△3.5	99.6	—	1,637

*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。

*ベンチマーク（＝ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（円ヘッジ・円ベース））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投資適格社債（1-10年）インデックス（円ヘッジ・円ベース）を使用してあります。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投資適格社債（1-10年）インデックスは、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、米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）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、米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）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	騰 落 率	ベ ン チ	マ ー ク	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
(期 首)	円	%		%	%	%
2022年 4 月22日	10,045	—	102.30	—	103.4	—
4 月末	10,073	0.3	102.55	0.2	102.1	—
5 月末	10,094	0.5	102.96	0.6	97.2	—
6 月末	9,832	△2.1	100.16	△2.1	101.6	—
7 月末	10,050	0.0	102.47	0.2	97.5	—
8 月末	9,858	△1.9	100.51	△1.8	102.2	—
9 月末	9,458	△5.8	96.40	△5.8	103.6	—
10月末	9,397	△6.5	95.93	△6.2	100.8	—
11月末	9,580	△4.6	97.76	△4.4	91.9	—
12月末	9,604	△4.4	97.92	△4.3	93.4	—
2023年 1 月末	9,749	△2.9	99.51	△2.7	97.3	—
2 月末	9,534	△5.1	97.40	△4.8	102.8	—
3 月末	9,638	△4.1	98.45	△3.8	96.7	—
(期 末)						
2023年 4 月24日	9,662	△3.8	98.68	△3.5	99.6	—

*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。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

米国投資適格社債の利回りが上昇（価格は下落）したことなどから、基準価額は下落しました。

【運用経過】

ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンドへ投資するとともに、実質外貨建資産については原則として為替ヘッジを行ないました。マザーファンドの組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンドの運用につきましては、ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、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投資適格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。

【今後の運用方針】

当ファンドでは引き続き、米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンドの組入比率を高位に保つとともに、実質外貨建資産については原則として為替ヘッジを行なうことで、ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンドの運用につきましては、引き続き、米ドル建ての投資適格社債や上場投資信託証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投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

○ 1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) 信 託 報 酬	円 24	% 0.243	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(19)	(0.199)	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)	(2)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	1	0.012	(b) 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)	(0.009)	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)	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	25	0.255	
期中の平均基準価額は、9,738円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
* 各比率は1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)

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
米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド	千口 966,027	千円 1,304,600	千口 977,829	千円 1,348,300

* 単位未満は切り捨て。

○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

<米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<米国投資適格社債1-10年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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 8,352	百万円 23	% 0.3	百万円 5,873	百万円 —	% —

平均保有割合 8.9%

※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。

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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年4月23日～2023年4月24日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 750	百万円 —	百万円 —	百万円 750	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2023年4月24日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド	1,220,446	1,208,644	1,654,513

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○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
	千円	%
米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド	1,654,513	99.9
コール・ローン等、その他	1,978	0.1
投資信託財産総額	1,656,491	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*米国投資適格社債1-10年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（15,080,605千円）の投資信託財産総額（15,088,175千円）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。

○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	3,327,880,815
コール・ローン等	1,914,752
米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド(評価額)	1,654,513,718
未収入金	1,671,452,345
(B) 負債	1,690,356,798
未払金	1,688,808,400
未払信託報酬	1,534,505
その他未払費用	13,893
(C) 純資産総額(A－B)	1,637,524,017
元本	1,694,850,000
次期繰越損益金	△ 57,325,983
(D) 受益権総口数	169,485口
1口当たり基準価額(C／D)	9,662円

(注) 期首元本額は1,510,830,000円、期中追加設定元本額は1,162,480,000円、期中一部解約元本額は978,460,000円、1口当たり純資産額は9,662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	△ 2,486
支払利息	△ 2,486
(B) 有価証券売買損益	△ 23,850,247
売買益	350,537,096
売買損	△374,387,343
(C) 信託報酬等	△ 3,148,541
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 27,001,274
(E) 前期繰越損益金	△ 38,968,281
(F) 追加信託差損益金	8,643,572
(配当等相当額)	(160,140,680)
(売買損益相当額)	(△151,497,108)
(G) 計(D＋E＋F)	△ 57,325,983
次期繰越損益金(G)	△ 57,325,983
追加信託差損益金	8,643,572
(配当等相当額)	(162,231,590)
(売買損益相当額)	(△153,588,018)
分配準備積立金	77,696,991
繰越損益金	△143,666,546

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。

米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド

第5期（計算期間：2022年4月23日～2023年4月24日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

◎当期の運用経過

- (1) ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、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投資適格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。
- (2) 今期の基準価額の騰落率は+4.9%となり、ベンチマークであるブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の+5.1%を0.2ポイント下回りました。

◎今後の運用方針

米ドル建ての投資適格社債や上場投資信託証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投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

*ベンチマーク（＝ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース））は、ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（USドルベース）を用い、委託会社が独自に円換算したものです。

*「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックスは、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、米国投資適格社債1-10年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、米国投資適格社債1-10年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は適時性、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

○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 ）	(1)	(0.007)	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 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	1	0.007	
期中の平均基準価額は、13,599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 62,449	千米ドル 41,950 (1,968)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○利害関係人との取引状況等

(2022年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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	8,352	23	0.3	5,873	—	—

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	119,902	110,887	14,872,284	98.6	2.1	43.2	44.8	10.6
合 計	119,902	110,887	14,872,284	98.6	2.1	43.2	44.8	10.6

*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・インバスターズ・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	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)	3M COMPANY	2.875	100	92	12,464	2027/10/15
		3M COMPANY	3.05	60	54	7,375	2030/4/15
		ABBOTT LABORATORIES	3.875	50	49	6,630	2025/9/15
		ABBOTT LABORATORIES	3.75	100	99	13,308	2026/11/30
		ABBVIE INC	2.6	200	192	25,869	2024/11/21
		ABBVIE INC	2.95	250	236	31,683	2026/11/21
		ABBVIE INC	4.25	100	98	13,243	2028/11/14
		ABBVIE INC	3.2	100	92	12,345	2029/11/21
		ACTIVISION BLIZZARD	1.35	50	40	5,429	2030/9/15
		ADOBE INC	2.3	100	88	11,832	2030/2/1
		ADVANCE AUTO PARTS	1.75	50	43	5,802	2027/10/1
		ADVOCATE HEALTH & HOSPIT	3.829	50	48	6,457	2028/8/15
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	6.5	150	151	20,291	2025/7/15
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	2.45	150	134	17,999	2026/10/29
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	4.625	150	144	19,367	2027/10/15
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.0	150	130	17,523	2028/10/29
		AFFILIATED MANAGERS GROU	3.3	50	43	5,830	2030/6/15
		AGILENT TECHNOLOGIES INC	3.05	100	94	12,690	2026/9/22
		AGREE LP	2.9	50	42	5,665	2030/10/1
		AIR LEASE CORP	3.25	100	95	12,862	2025/3/1
		AIR LEASE CORP	3.375	50	47	6,424	2025/7/1
		AIR LEASE CORP	4.625	100	95	12,818	2028/10/1
		AIR LEASE CORP	2.875	100	82	11,014	2032/1/15
		AIR PRODUCTS & CHEMICALS	2.05	100	86	11,605	2030/5/15
		AIRCASTLE LTD	4.125	100	97	13,132	2024/5/1
		ALABAMA POWER CO	3.05	50	44	5,945	2032/3/15
		ALBEMARLE CORP	5.05	50	48	6,472	2032/6/1
		ALEXANDRIA REAL ESTATE E	3.8	50	48	6,452	2026/4/15
		ALEXANDRIA REAL ESTATE E	3.95	30	28	3,803	2028/1/15
		ALEXANDRIA REAL ESTATE E	2.75	100	85	11,494	2029/12/15
		ALIBABA GROUP HOLDING	3.4	200	187	25,179	2027/12/6
		ALLEGHANY CORP	3.625	50	47	6,353	2030/5/15
		ALLEGION US HOLDING CO	5.411	50	49	6,699	2032/7/1
		ALLSTATE CORP	0.75	50	44	6,023	2025/12/15
		ALLY FINANCIAL INC	4.75	100	95	12,759	2027/6/9
		ALLY FINANCIAL INC	2.2	150	122	16,386	2028/11/2
		ALPHABET INC	0.8	100	87	11,758	2027/8/15
		ALPHABET INC	1.1	70	57	7,691	2030/8/15
		ALTRIA GROUP INC	2.35	100	95	12,766	2025/5/6
		ALTRIA GROUP INC	3.4	100	88	11,900	2030/5/6
		AMAZON.COM INC	0.45	200	191	25,688	2024/5/12
		AMAZON.COM INC	4.6	250	252	33,827	2025/12/1
		AMAZON.COM INC	3.3	100	96	12,974	2027/4/13
		AMAZON.COM INC	3.15	80	76	10,301	2027/8/22

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
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)					
	AMAZON.COM INC	4.65	100	101	13,645	2029/12/1
	AMAZON.COM INC	1.5	180	149	20,001	2030/6/3
	AMAZON.COM INC	3.6	150	141	18,948	2032/4/13
	AMCOR FLEXIBLES NORTH AM	2.69	100	82	11,121	2031/5/25
	AMEREN CORP	2.5	100	96	12,882	2024/9/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	1.0	100	90	12,194	2025/11/1
	AMERICAN ELECTRIC POWER	3.875	50	40	5,479	2062/2/15
	AMERICAN EXPRESS CO	3.95	100	98	13,187	2025/8/1
	AMERICAN EXPRESS CO	3.125	120	114	15,397	2026/5/20
	AMERICAN EXPRESS CO	1.65	250	225	30,290	2026/11/4
	AMERICAN EXPRESS CREDIT	4.05	100	97	13,052	2029/5/3
	AMERICAN EXPRESS CREDIT	4.989	50	49	6,605	2033/5/26
	AMERICAN HOMES 4 RENT	4.9	50	48	6,495	2029/2/15
	AMERICAN HONDA FINANCE	2.15	200	192	25,870	2024/9/10
	AMERICAN HONDA FINANCE	2.25	100	88	11,873	2029/1/12
	AMERICAN HONDA FINANCE	1.8	50	41	5,528	2031/1/13
	AMERICAN INTL GROUP	2.5	66	62	8,392	2025/6/30
	AMERICAN INTL GROUP	5.75	50	47	6,320	2048/4/1
	AMERICAN TOWER CORP	2.4	100	95	12,747	2025/3/15
	AMERICAN TOWER CORP	1.3	50	45	6,157	2025/9/15
	AMERICAN TOWER CORP	3.125	50	46	6,283	2027/1/15
	AMERICAN TOWER CORP	3.65	150	142	19,149	2027/3/15
	AMERICAN TOWER CORP	1.875	50	39	5,358	2030/10/15
	AMERICAN TOWER CORP	2.3	100	80	10,741	2031/9/15
	AMERICAN WATER CAPITAL	2.95	50	47	6,304	2027/9/1
	AMERICAN WATER CAPITAL C	3.45	30	28	3,779	2029/6/1
	AMERICAN WATER CAPITAL C	4.45	50	49	6,585	2032/6/1
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	3.0	100	96	12,929	2025/4/2
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	2.875	20	18	2,540	2026/9/15
	AMERISOURCEBERGEN CORP	2.7	100	85	11,496	2031/3/15
	AMGEN INC	2.6	100	93	12,587	2026/8/19
	AMGEN INC	2.2	100	92	12,344	2027/2/21
	AMGEN INC	5.15	150	152	20,461	2028/3/2
	AMGEN INC	3.0	100	91	12,334	2029/2/22
	AMGEN INC	4.05	100	96	12,904	2029/8/18
	AMGEN INC	2.3	100	84	11,267	2031/2/25
	AMGEN INC	5.25	100	102	13,693	2033/3/2
	AMPHENOL CORP	2.05	50	47	6,363	2025/3/1
	AMPHENOL CORP	2.2	50	41	5,567	2031/9/15
	ANALOG DEVICES INC	3.5	20	19	2,610	2026/12/5
	ANALOG DEVICES INC	2.1	100	84	11,311	2031/10/1
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.0	100	98	13,181	2028/4/13
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.75	110	111	14,925	2029/1/23
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	3.5	100	94	12,644	2030/6/1
	ANTHEM INC	2.375	180	172	23,185	2025/1/15

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
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)					
	ANTHEM INC	2.55	50	42	5,743	2031/3/15
	AON CORP	4.5	80	78	10,566	2028/12/15
	AON CORP/AON GLOBAL HOLD	2.6	100	83	11,228	2031/12/2
	APPALACHIAN POWER CO	3.3	60	56	7,634	2027/6/1
	APPALACHIAN POWER CO	2.7	50	42	5,691	2031/4/1
	APPLE INC	1.125	200	187	25,158	2025/5/11
	APPLE INC	0.7	200	181	24,404	2026/2/8
	APPLE INC	2.05	200	187	25,107	2026/9/11
	APPLE INC	3.0	240	230	30,896	2027/11/13
	APPLE INC	1.2	100	87	11,786	2028/2/8
	APPLE INC	1.65	100	84	11,379	2030/5/11
	APPLE INC	1.65	100	83	11,184	2031/2/8
	APPLE INC	1.7	100	82	11,113	2031/8/5
	APPLIED MATERIALS INC	3.3	20	19	2,590	2027/4/1
	APTIV PLC / APTIV CORP	3.25	50	43	5,804	2032/3/1
	ARCELORMITTAL SA	6.55	100	103	13,934	2027/11/29
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C	3.25	100	93	12,490	2030/3/27
	ARES CAPITAL CORP	3.25	30	27	3,712	2025/7/15
	ARES CAPITAL CORP	2.15	90	78	10,508	2026/7/15
	ARES CAPITAL CORP	3.2	100	76	10,249	2031/11/15
	ARIZONA PUBLIC SERVICE	2.2	50	39	5,331	2031/12/15
	ARROW ELECTRONICS INC	3.875	50	46	6,289	2028/1/12
	ASCENSION HEALTH	2.532	50	43	5,880	2029/11/15
	ASSURANT INC	2.65	50	37	5,088	2032/1/15
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	4.9	50	51	6,873	2030/3/3
	ASTRAZENECA PLC	3.375	200	195	26,175	2025/11/16
	ASTRAZENECA PLC	1.375	100	81	10,920	2030/8/6
	AT&T INC	1.7	200	184	24,718	2026/3/25
	AT&T INC	2.3	160	146	19,619	2027/6/1
	AT&T INC	4.35	70	68	9,166	2029/3/1
	AT&T INC	4.3	100	96	12,965	2030/2/15
	AT&T INC	2.75	100	85	11,482	2031/6/1
	AT&T INC	2.25	100	81	10,865	2032/2/1
	ATHENE HOLDING LTD	4.125	50	45	6,078	2028/1/12
	ATHENE HOLDING LTD	3.5	40	33	4,443	2031/1/15
	ATMOS ENERGY CORP	3.0	40	37	5,066	2027/6/15
	AUTODESK INC	2.4	50	41	5,558	2031/12/15
	AUTOMATIC DATA PROCESSNG	3.375	50	48	6,571	2025/9/15
	AUTOMATIC DATA PROCESSNG	1.7	50	44	5,970	2028/5/15
	AUTONATION INC	3.5	80	77	10,421	2024/11/15
	AUTONATION INC	3.85	50	42	5,671	2032/3/1
	AUTOZONE INC	3.75	150	141	18,942	2029/4/18
	AVALONBAY COMMUNITIES	3.2	90	83	11,225	2028/1/15
	AVALONBAY COMMUNITIES	2.05	100	80	10,806	2032/1/15
	AVANGRID INC	3.2	80	76	10,301	2025/4/15

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AVERY DENNISON CORP	2.65	50	42	5,700	2030/ 4 /30
		AVNET INC	5.5	50	48	6,512	2032/ 6 / 1
		AXA EQUITABLE HOLDINGS I	4.35	70	67	8,997	2028/ 4 /20
		AXA SA	8.6	50	60	8,086	2030/12/15
		BAIDU INC	3.075	200	192	25,829	2025/ 4 / 7
		BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	2.061	100	91	12,223	2026/12/15
		BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	3.138	30	27	3,624	2029/11/ 7
		BALTIMORE GAS & ELECTRIC	2.25	70	59	7,941	2031/ 6 /15
		BANCO SANTANDER SA	5.179	200	196	26,344	2025/11/19
		BANCO SANTANDER SA	1.849	200	180	24,200	2026/ 3 /25
		BANCO SANTANDER SA	1.722	200	175	23,499	2027/ 9 /14
		BANCO SANTANDER SA	3.306	200	180	24,148	2029/ 6 /27
		BANK OF AMERICA CORP	4.2	100	98	13,223	2024/ 8 /26
		BANK OF AMERICA CORP	0.976	250	237	31,919	2025/ 4 /22
		BANK OF AMERICA CORP	3.875	100	97	13,086	2025/ 8 / 1
		BANK OF AMERICA CORP	0.981	200	186	25,043	2025/ 9 /25
		BANK OF AMERICA CORP	2.015	200	187	25,178	2026/ 2 /13
		BANK OF AMERICA CORP	4.45	200	196	26,331	2026/ 3 / 3
		BANK OF AMERICA CORP	4.827	100	98	13,258	2026/ 7 /22
		BANK OF AMERICA CORP	1.197	200	180	24,177	2026/10/24
		BANK OF AMERICA CORP	1.658	200	180	24,196	2027/ 3 /11
		BANK OF AMERICA CORP	3.559	100	95	12,781	2027/ 4 /23
		BANK OF AMERICA CORP	4.183	90	86	11,629	2027/11/25
		BANK OF AMERICA CORP	3.824	100	95	12,766	2028/ 1 /20
		BANK OF AMERICA CORP	2.551	100	90	12,201	2028/ 2 / 4
		BANK OF AMERICA CORP	4.376	200	193	25,973	2028/ 4 /27
		BANK OF AMERICA CORP	2.087	300	257	34,572	2029/ 6 /14
		BANK OF AMERICA CORP	3.974	200	186	25,012	2030/ 2 / 7
		BANK OF AMERICA CORP	2.496	300	253	33,962	2031/ 2 /13
		BANK OF AMERICA CORP	2.651	200	165	22,260	2032/ 3 /11
		BANK OF AMERICA CORP	2.687	200	166	22,343	2032/ 4 /22
		BANK OF AMERICA CORP	2.299	100	80	10,778	2032/ 7 /21
		BANK OF AMERICA CORP	2.972	100	83	11,240	2033/ 2 / 4
		BANK OF AMERICA CORP	4.571	100	94	12,735	2033/ 4 /27
		BANK OF AMERICA CORP	5.015	150	147	19,756	2033/ 7 /22
		BANK OF AMERICA CORP	2.482	170	129	17,368	2036/ 9 /21
		BANK OF MONTREAL	1.5	100	94	12,616	2025/ 1 /10
		BANK OF MONTREAL	1.85	240	225	30,214	2025/ 5 / 1
		BANK OF MONTREAL	0.949	100	89	11,978	2027/ 1 /22
		BANK OF MONTREAL	3.803	20	17	2,410	2032/12/15
		BANK OF MONTREAL	3.088	50	39	5,350	2037/ 1 /10
		BANK OF NOVA SCOTIA	3.45	150	145	19,461	2025/ 4 /11
		BANK OF NOVA SCOTIA	4.5	30	29	3,937	2025/12/16
		BANK OF NOVA SCOTIA	1.05	100	89	12,017	2026/ 3 / 2
		BANK OF NOVA SCOTIA	1.95	150	134	18,093	2027/ 2 / 2

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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 (含む投資法人債券)	BANK OF NOVA SCOTIA	2.951	100	93	12,541	2027/ 3 /11
		BANK OF NOVA SCOTIA	4.588	50	43	5,898	2037/ 5 / 4
		BANK OF NY MELLON CORP	2.1	100	95	12,854	2024/10/24
		BANK OF NY MELLON CORP	1.6	100	93	12,562	2025/ 4 /24
		BANK OF NY MELLON CORP	4.414	150	148	19,897	2026/ 7 /24
		BANK OF NY MELLON CORP	3.442	120	114	15,365	2028/ 2 / 7
		BANK OF NY MELLON CORP	3.0	50	46	6,177	2028/10/30
		BANK OF NY MELLON CORP	1.9	100	85	11,470	2029/ 1 /25
		BANK OF NY MELLON CORP	1.8	100	79	10,634	2031/ 7 /28
		BARCLAYS PLC	5.304	200	198	26,559	2026/ 8 / 9
		BARCLAYS PLC	4.836	200	189	25,413	2028/ 5 / 9
		BARCLAYS PLC	7.385	200	212	28,558	2028/11/ 2
		BARCLAYS PLC	2.894	200	158	21,206	2032/11/24
		BAT CAPITAL CORP	3.222	30	29	3,908	2024/ 8 /15
		BAT CAPITAL CORP	3.462	100	88	11,843	2029/ 9 / 6
		BAT CAPITAL CORP	4.742	50	46	6,218	2032/ 3 /16
		BAT INTL FINANCE PLC	1.668	250	226	30,423	2026/ 3 /25
		BAT INTL FINANCE PLC	4.448	100	95	12,809	2028/ 3 /16
		BAXALTA INC	4.0	100	98	13,145	2025/ 6 /23
		BAXTER INTERNATIONAL INC	1.322	100	94	12,613	2024/11/29
		BAXTER INTERNATIONAL INC	1.73	100	77	10,452	2031/ 4 / 1
		BAYLOR SCOTT & WHITE HOL	1.777	100	81	10,892	2030/11/15
		BB&T CORPORATION	3.875	150	135	18,113	2029/ 3 /19
		BECTON DICKINSON AND CO	3.363	91	89	11,969	2024/ 6 / 6
		BECTON DICKINSON AND CO	3.7	33	31	4,263	2027/ 6 / 6
		BECTON DICKINSON AND CO	1.957	50	40	5,494	2031/ 2 /11
		BELL CANADA	2.15	50	40	5,478	2032/ 2 /15
		BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	3.5	150	147	19,728	2025/ 2 / 1
		BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	3.7	50	47	6,401	2030/ 7 /15
		BERKSHIRE HATHAWAY FIN	2.875	50	44	6,026	2032/ 3 /15
		BERKSHIRE HATHAWAY INC	3.125	130	126	16,936	2026/ 3 /15
		BERRY GLOBAL INC	1.65	50	43	5,872	2027/ 1 /15
		BEST BUY CO INC	1.95	50	40	5,467	2030/10/ 1
		BHP BILLITON FIN USA LTD	4.75	100	100	13,534	2028/ 2 /28
		BIO-RAD LABS	3.7	50	44	6,029	2032/ 3 /15
		BIOGEN INC	4.05	50	49	6,574	2025/ 9 /15
		BIOGEN INC	2.25	70	58	7,891	2030/ 5 / 1
		BLACK HILLS CORP	1.037	200	188	25,279	2024/ 8 /23
		BLACKROCK INC	3.2	100	96	12,988	2027/ 3 /15
		BLACKROCK INC	1.9	100	83	11,179	2031/ 1 /28
		BLACKSTONE PRIVATE CRE	4.7	100	96	12,880	2025/ 3 /24
		BLACKSTONE PRIVATE CRE	3.25	100	85	11,502	2027/ 3 /15
		BLACKSTONE SECURED LEND	2.125	100	83	11,259	2027/ 2 /15
		BLOCK FINANCIAL LLC	5.25	40	39	5,336	2025/10/ 1
		BOARDWALK PIPELINES LP	4.95	80	79	10,638	2024/12/15

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	BOEING CO	4.875	100	99	13,327	2025/5/1	
	BOEING CO	2.75	200	188	25,249	2026/2/1	
	BOEING CO	5.04	210	209	28,121	2027/5/1	
	BOEING CO	5.15	100	100	13,419	2030/5/1	
	BOEING CO	3.625	50	45	6,102	2031/2/1	
	BOOKING HOLDINGS INC	3.6	50	48	6,519	2026/6/1	
	BOOKING HOLDINGS INC	4.625	50	49	6,704	2030/4/13	
	BORGWARNER INC	2.65	50	46	6,175	2027/7/1	
	BOSTON PROPERTIES LP	2.75	30	26	3,570	2026/10/1	
	BOSTON PROPERTIES LP	6.75	50	50	6,793	2027/12/1	
	BOSTON PROPERTIES LP	3.25	100	81	10,867	2031/1/30	
	BOSTON PROPERTIES LP	2.55	80	59	7,995	2032/4/1	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	2.65	50	43	5,892	2030/6/1	
	BP CAP MARKETS AMERICA	3.41	180	175	23,575	2026/2/11	
	BP CAP MARKETS AMERICA	3.543	100	97	13,025	2027/4/6	
	BP CAP MARKETS AMERICA	3.633	50	47	6,372	2030/4/6	
	BP CAP MARKETS AMERICA	2.721	150	130	17,443	2032/1/12	
	BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	5.625	50	48	6,499	2030/5/15	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	0.75	100	91	12,270	2025/11/13	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.2	66	64	8,590	2026/6/15	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.45	150	145	19,477	2027/11/15	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1.45	100	81	10,935	2030/11/13	
	BRITISH TELECOM PLC	9.625	80	100	13,481	2030/12/15	
	BRIXMOR OPERATING PART	3.65	70	67	9,097	2024/6/15	
	BRIXMOR OPERATING PART	4.05	50	44	5,984	2030/7/1	
	BROADCOM CORP	4.11	100	95	12,854	2028/9/15	
	BROADCOM INC	3.625	200	195	26,205	2024/10/15	
	BROADCOM INC	1.95	70	61	8,207	2028/2/15	
	BROADCOM INC	4.75	100	98	13,199	2029/4/15	
	BROADCOM INC	4.15	100	90	12,126	2032/4/15	
	BROADRIDGE FINANCIAL SOL	2.6	50	41	5,604	2031/5/1	
	BROOKFIELD FINANCE INC	2.724	70	58	7,814	2031/4/15	
	BROOKFIELD FINANCE LLC	4.0	140	137	18,472	2024/4/1	
	BROWN & BROWN INC	4.5	50	47	6,421	2029/3/15	
	BRUNSWICK CORP	4.4	50	43	5,882	2032/9/15	
	BUNGE LTD FINANCE CORP	1.63	50	46	6,192	2025/8/17	
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	3.25	50	48	6,472	2027/6/15	
	BURLINGTON RESOURCES LLC	7.4	100	117	15,783	2031/12/1	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	4.1	60	58	7,786	2028/10/15	
	CAMPBELL SOUP CO	4.15	100	97	13,109	2028/3/15	
	CANADIAN IMPERIAL BANK	3.3	150	145	19,492	2025/4/7	
	CANADIAN IMPERIAL BANK	1.25	100	89	12,052	2026/6/22	
	CANADIAN NATL RAILWAY	6.9	80	88	11,934	2028/7/15	
	CANADIAN NATL RESOURCES	2.05	50	47	6,306	2025/7/15	
	CANADIAN NATL RESOURCES	2.95	50	43	5,853	2030/7/15	

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	1.35	100	94	12,646	2024/12/ 2
		CANADIAN PACIFIC RAILWAY	2.875	50	45	6,073	2029/11/15
		CANADIAN PACIFIC RAILWAY	2.05	120	102	13,720	2030/ 3 / 5
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.25	100	96	12,987	2025/ 4 /30
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.985	100	97	13,090	2026/ 7 /24
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	3.75	100	93	12,538	2026/ 7 /28
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	100	97	13,018	2028/ 5 /10
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.247	100	95	12,809	2030/ 7 /26
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.268	100	94	12,647	2033/ 5 /10
		CARDINAL HEALTH INC	3.41	20	19	2,557	2027/ 6 /15
		CARLISLE COS INC	3.75	100	95	12,768	2027/12/ 1
		CARRIER GLOBAL CORP	2.722	110	95	12,868	2030/ 2 /15
		CATERPILLAR FINL SERVICE	0.6	100	94	12,699	2024/ 9 /13
		CATERPILLAR FINL SERVICE	3.65	100	98	13,168	2025/ 8 /12
		CATERPILLAR INC	2.6	200	178	23,987	2030/ 4 / 9
		CBOE GLOBAL MARKETS INC	3.65	50	48	6,537	2027/ 1 /12
		CBRE SERVICES INC	2.5	50	39	5,301	2031/ 4 / 1
		CBS CORP	3.7	130	118	15,903	2028/ 6 / 1
		CDW LLC/CDW FINANCE	2.67	50	45	6,070	2026/12/ 1
		CDW LLC/CDW FINANCE	3.276	100	87	11,701	2028/12/ 1
		CELANESE US HOLDINGS LLC	6.05	100	100	13,471	2025/ 3 /15
		CELANESE US HOLDINGS LLC	6.33	100	100	13,520	2029/ 7 /15
		CENTENE CORP	2.45	100	86	11,587	2028/ 7 /15
		CENTENE CORP	4.625	150	140	18,902	2029/12/15
		CENTENE CORP	3.0	100	84	11,323	2030/10/15
		CENTERPOINT ENER HOUSTON	2.35	100	85	11,464	2031/ 4 / 1
		CENTERPOINT ENERGY INC	2.95	50	43	5,899	2030/ 3 / 1
		CENTERPOINT ENERGY RES	1.75	50	40	5,459	2030/10/ 1
		CGI INC	2.3	50	39	5,286	2031/ 9 /14
		CHARLES SCHWAB	3.3	20	18	2,490	2027/ 4 / 1
		CHARLES SCHWAB CORP	3.625	200	192	25,860	2025/ 4 / 1
		CHARLES SCHWAB CORP	0.9	100	88	11,833	2026/ 3 /11
		CHARLES SCHWAB CORP	1.65	60	46	6,194	2031/ 3 /11
		CHARLES SCHWAB CORP	2.9	100	83	11,230	2032/ 3 / 3
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	150	148	19,891	2025/ 7 /23
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	2.25	150	124	16,731	2029/ 1 /15
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	2.8	50	40	5,376	2031/ 4 / 1
		CHENIERE CORP CHRISTI HD	3.7	110	102	13,687	2029/11/15
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	100	93	12,557	2029/10/ 1
		CHEVRON CORP	1.554	100	94	12,669	2025/ 5 /11
		CHEVRON USA INC	3.9	100	99	13,295	2024/11/15
		CHEVRON USA INC	3.25	100	94	12,645	2029/10/15
		CHOICE HOTELS INTL INC	3.7	50	44	5,901	2031/ 1 /15
		CHUBB INA HOLDINGS INC	3.15	120	116	15,653	2025/ 3 /15
		CI FINANCIAL CORP	3.2	50	36	4,923	2030/12/17

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CIGNA CORP	3.5	100	98	13,182	2024/ 6 /15
		CIGNA CORP	1.25	100	90	12,176	2026/ 3 /15
		CIGNA CORP	4.375	100	98	13,234	2028/10/15
		CIGNA CORP	2.375	100	84	11,288	2031/ 3 /15
		CINTAS CORPORATION NO. 2	3.45	100	97	13,067	2025/ 5 / 1
		CINTAS CORPORATION NO. 2	3.7	20	19	2,614	2027/ 4 / 1
		CISCO SYSTEMS INC	2.5	100	94	12,718	2026/ 9 /20
		CITIGROUP INC	3.875	100	97	13,027	2025/ 3 /26
		CITIGROUP INC	4.14	100	98	13,229	2025/ 5 /24
		CITIGROUP INC	4.6	120	118	15,851	2026/ 3 / 9
		CITIGROUP INC	3.29	100	96	12,915	2026/ 3 /17
		CITIGROUP INC	5.61	200	201	26,980	2026/ 9 /29
		CITIGROUP INC	3.2	200	189	25,426	2026/10/21
		CITIGROUP INC	1.122	200	178	23,952	2027/ 1 /28
		CITIGROUP INC	1.462	100	89	11,972	2027/ 6 / 9
		CITIGROUP INC	4.45	100	97	13,066	2027/ 9 /29
		CITIGROUP INC	3.887	100	95	12,847	2028/ 1 /10
		CITIGROUP INC	3.07	200	186	24,954	2028/ 2 /24
		CITIGROUP INC	4.658	100	98	13,234	2028/ 5 /24
		CITIGROUP INC	4.125	120	113	15,204	2028/ 7 /25
		CITIGROUP INC	2.666	150	127	17,164	2031/ 1 /29
		CITIGROUP INC	4.412	100	95	12,749	2031/ 3 /31
		CITIGROUP INC	2.561	100	82	11,063	2032/ 5 / 1
		CITIGROUP INC	2.52	100	81	10,917	2032/11/ 3
		CITIGROUP INC	3.057	200	169	22,742	2033/ 1 /25
		CITIGROUP INC	3.785	200	179	24,032	2033/ 3 /17
		CITIZENS FINANCIAL GROUP	2.85	50	43	5,850	2026/ 7 /27
		CITIZENS FINANCIAL GROUP	2.5	50	39	5,331	2030/ 2 / 6
		CITIZENS FINANCIAL GROUP	3.25	80	67	9,067	2030/ 4 /30
		CITIZENS FINANCIAL GROUP	5.641	50	45	6,166	2037/ 5 /21
		CLOROX COMPANY	4.6	70	69	9,283	2032/ 5 / 1
		CME GROUP INC	3.75	50	48	6,548	2028/ 6 /15
		CNA FINANCIAL CORP	3.9	100	94	12,640	2029/ 5 / 1
		CNH INDUSTRIAL CAPITAL L	3.85	100	95	12,859	2027/11/15
		CNO FINANCIAL GROUP INC	5.25	50	47	6,345	2029/ 5 /30
		COCA-COLA CO/THE	2.9	100	95	12,836	2027/ 5 /25
		COCA-COLA CO/THE	1.45	100	90	12,156	2027/ 6 / 1
		COCA-COLA CO/THE	2.0	100	85	11,437	2031/ 3 / 5
		COCA-COLA CO/THE	2.25	50	43	5,788	2032/ 1 / 5
		COCA-COLA FEMSA SAB CV	2.75	150	133	17,845	2030/ 1 /22
		COLGATE-PALMOLIVE CO	3.1	100	97	13,014	2027/ 8 /15
		COLUMBIA PIPELINE GROUP	4.5	50	49	6,623	2025/ 6 / 1
		COMCAST CORP	3.375	100	97	13,080	2025/ 8 /15
		COMCAST CORP	3.95	200	197	26,496	2025/10/15
		COMCAST CORP	3.3	200	192	25,777	2027/ 4 / 1

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
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)					
	COMCAST CORP	2.65	100	89	11,972	2030/2/1
	COMCAST CORP	3.4	100	92	12,471	2030/4/1
	COMCAST CORP	4.25	100	98	13,160	2030/10/15
	COMCAST CORP	1.95	100	83	11,141	2031/1/15
	COMCAST CORP	1.5	100	80	10,733	2031/2/15
	COMERICA INC	4.0	30	25	3,480	2029/2/1
	COMMONSPIRIT HEALTH	2.76	80	77	10,383	2024/10/1
	COMMONWEALTH EDISON CO	2.55	60	56	7,607	2026/6/15
	CON EDISON CO OF NY INC	3.8	50	48	6,480	2028/5/15
	CON EDISON CO OF NY INC	2.4	50	42	5,698	2031/6/15
	CONAGRA BRANDS INC	1.375	100	85	11,490	2027/11/1
	CONAGRA BRANDS INC	4.85	20	19	2,663	2028/11/1
	CONOCOPHILLIPS COMPANY	2.4	100	96	12,878	2025/3/7
	CONSTELLATION BRANDS INC	4.4	140	138	18,596	2025/11/15
	CONSTELLATION BRANDS INC	2.25	100	82	11,020	2031/8/1
	CONSTELLATION EN GEN LLC	5.6	80	82	11,032	2028/3/1
	CONSUMERS ENERGY CO	3.8	30	28	3,877	2028/11/15
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	3.85	150	136	18,248	2029/4/5
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	6.875	50	45	6,080	2052/12/15
	CORPORATE OFFICE PROP LP	2.75	60	45	6,115	2031/4/15
	COSTCO WHOLESALE CORP	1.375	100	89	12,027	2027/6/20
	COSTCO WHOLESALE CORP	1.6	80	67	9,050	2030/4/20
	CREDIT SUISSE GROUP AG	3.75	250	232	31,217	2025/3/26
	CROWN CASTLE INC	1.05	100	88	11,864	2026/7/15
	CROWN CASTLE INTL CORP	1.35	100	92	12,399	2025/7/15
	CROWN CASTLE INTL CORP	4.3	50	48	6,470	2029/2/15
	CROWN CASTLE INTL CORP	2.5	100	83	11,186	2031/7/15
	CSX CORP	3.8	100	97	13,082	2028/3/1
	CSX CORP	4.1	50	48	6,439	2032/11/15
	CUBESMART LP	4.375	50	47	6,420	2029/2/15
	CUMMINS INC	0.75	40	36	4,891	2025/9/1
	CVS HEALTH CORP	4.1	100	99	13,315	2025/3/25
	CVS HEALTH CORP	3.625	200	193	25,916	2027/4/1
	CVS HEALTH CORP	1.3	100	87	11,696	2027/8/21
	CVS HEALTH CORP	4.3	100	98	13,168	2028/3/25
	CVS HEALTH CORP	1.75	150	121	16,313	2030/8/21
	CVS HEALTH CORP	1.875	50	40	5,421	2031/2/28
	D. R. HORTON INC	1.4	50	43	5,821	2027/10/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	50	49	6,602	2029/5/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	5.85	100	101	13,627	2025/7/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.02	150	153	20,594	2026/6/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	5.3	100	100	13,468	2029/10/1
	DEUTSCHE BANK AG	4.1	150	141	18,941	2026/1/13
	DEUTSCHE BANK NY	4.1	150	139	18,740	2026/1/13
	DEUTSCHE BANK NY	1.686	150	133	17,915	2026/3/19

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	DEUTSCHE BANK NY	2.311	150	128	17,274	2027/11/16	
	DEUTSCHE BANK NY	4.875	200	164	21,997	2032/12/ 1	
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	8.75	110	133	17,884	2030/ 6 /15	
	DEVON FINANCING CORP ULC	7.875	80	92	12,380	2031/ 9 /30	
	DH EUROPE FINANCE II	2.6	50	44	5,988	2029/11/15	
	DIAGEO CAPITAL PLC	1.375	200	184	24,803	2025/ 9 /29	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5	50	45	6,147	2029/12/ 1	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6.25	50	52	7,105	2033/ 3 /15	
	DIGITAL REALTY TRUST LP	4.45	100	94	12,637	2028/ 7 /15	
	DISCOVER BANK	2.45	250	237	31,866	2024/ 9 /12	
	DISCOVER FINANCIAL SVS	4.5	100	96	12,946	2026/ 1 /30	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.625	100	88	11,832	2030/ 5 /15	
	DOLLAR GENERAL CORP	3.875	70	68	9,147	2027/ 4 /15	
	DOLLAR GENERAL CORP	4.125	50	48	6,544	2028/ 5 / 1	
	DOLLAR TREE INC	4.2	30	29	3,924	2028/ 5 /15	
	DOLLAR TREE INC	2.65	50	41	5,615	2031/12/ 1	
	DOMINION ENERGY INC	3.3	80	77	10,358	2025/ 3 /15	
	DOMINION ENERGY INC	3.375	100	90	12,142	2030/ 4 / 1	
	DOMINION ENERGY SOUTH	6.625	50	56	7,520	2032/ 2 / 1	
	DOVER CORP	2.95	30	26	3,596	2029/11/ 4	
	DOW CHEMICAL CO/THE	4.8	90	90	12,131	2028/11/30	
	DOWDUPONT INC	4.493	60	59	8,027	2025/11/15	
	DOWDUPONT INC	4.725	100	100	13,512	2028/11/15	
	DTE ELECTRIC CO	1.9	60	53	7,133	2028/ 4 / 1	
	DTE ENERGY CO	2.85	120	112	15,090	2026/10/ 1	
	DUKE ENERGY CAROLINAS	2.95	100	94	12,732	2026/12/ 1	
	DUKE ENERGY CORP	3.4	100	92	12,367	2029/ 6 /15	
	DUKE ENERGY CORP	2.45	100	85	11,442	2030/ 6 / 1	
	DUKE ENERGY CORP	4.5	100	96	12,894	2032/ 8 /15	
	DUKE ENERGY OHIO INC	2.125	100	83	11,258	2030/ 6 / 1	
	DUKE ENERGY PROGRESS LLC	3.4	100	90	12,173	2032/ 4 / 1	
	DXC TECHNOLOGY CO	2.375	50	42	5,698	2028/ 9 /15	
	E*TRADE FINANCIAL CORP	4.5	100	99	13,286	2028/ 6 /20	
	E. I. DU PONT DE NEMOURS	2.3	50	42	5,761	2030/ 7 /15	
	EAGLE MATERIALS INC	2.5	30	24	3,235	2031/ 7 / 1	
	EASTERN ENERGY GAS	2.5	100	96	12,891	2024/11/15	
	EASTMAN CHEMICAL CO	4.5	50	48	6,570	2028/12/ 1	
	EATON CORP	3.103	50	47	6,360	2027/ 9 /15	
	EATON CORP	4.0	30	28	3,821	2032/11/ 2	
	EBAY INC	1.4	100	90	12,164	2026/ 5 /10	
	EBAY INC	6.3	50	54	7,243	2032/11/22	
	ECOLAB INC	2.7	100	94	12,732	2026/11/ 1	
	EDISON INTERNATIONAL	5.75	100	102	13,754	2027/ 6 /15	
	ELECTRONIC ARTS INC	1.85	50	41	5,523	2031/ 2 /15	
	ELEVANCE HEALTH INC	4.1	50	47	6,377	2032/ 5 /15	

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ELI LILLY & CO	3.375	113	107	14,454	2029/3/15	
	EMERA US FINANCE	2.639	50	40	5,405	2031/6/15	
	EMERSON ELECTRIC CO	1.8	50	44	6,030	2027/10/15	
	EMERSON ELECTRIC CO	2.0	50	44	5,909	2028/12/21	
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.15	80	75	10,122	2029/9/15	
	ENBRIDGE INC	1.6	100	90	12,085	2026/10/4	
	ENBRIDGE INC	3.125	150	135	18,152	2029/11/15	
	ENEL CHILE SA	4.875	50	49	6,619	2028/6/12	
	ENERGY TRANSFER EQUITY	5.55	150	152	20,396	2028/2/15	
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	2.9	100	95	12,774	2025/5/15	
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.95	130	128	17,284	2028/6/15	
	ENSTAR GROUP LTD	3.1	50	38	5,215	2031/9/1	
	ENTERGY ARKANSAS LLC	3.5	200	195	26,185	2026/4/1	
	ENTERGY CORP	0.9	50	45	6,101	2025/9/15	
	ENTERGY CORP	2.4	50	41	5,557	2031/6/15	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.75	100	98	13,222	2025/2/15	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.15	50	48	6,546	2028/10/16	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	2.8	100	89	11,960	2030/1/31	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.375	100	81	10,897	2078/2/15	
	EOG RESOURCES INC	4.15	100	98	13,259	2026/1/15	
	EPR PROPERTIES	3.75	100	80	10,769	2029/8/15	
	EQT CORP	7.0	100	104	14,021	2030/2/1	
	EQUIFAX INC	5.1	50	50	6,735	2027/12/15	
	EQUIFAX INC	3.1	50	43	5,838	2030/5/15	
	EQUINIX INC	2.625	50	48	6,448	2024/11/18	
	EQUINIX INC	1.25	100	91	12,308	2025/7/15	
	EQUINIX INC	3.9	100	90	12,131	2032/4/15	
	ERP OPERATING LP	2.85	30	28	3,767	2026/11/1	
	ERP OPERATING LP	3.0	80	72	9,726	2029/7/1	
	ESSENTIAL UTILITIES INC	2.4	50	41	5,544	2031/5/1	
	ESSEX PORTFOLIO LP	1.7	100	85	11,505	2028/3/1	
	ESSEX PORTFOLIO LP	3.0	30	26	3,495	2030/1/15	
	ESTEE LAUDER CO INC	2.0	100	95	12,833	2024/12/1	
	EVERGY INC	2.9	50	44	5,990	2029/9/15	
	EVERGY METRO	2.25	100	84	11,299	2030/6/1	
	EVERSOURCE ENERGY	1.4	100	89	12,032	2026/8/15	
	EVERSOURCE ENERGY	4.25	60	58	7,840	2029/4/1	
	EVERSOURCE ENERGY	3.375	50	44	5,999	2032/3/1	
	EXELON CORP	2.75	100	93	12,542	2027/3/15	
	EXELON CORP	4.05	40	38	5,121	2030/4/15	
EXPEDIA INC	3.8	150	140	18,895	2028/2/15		
EXTRA SPACE STORAGE LP	2.55	50	40	5,474	2031/6/1		
EXXON MOBIL CORPORATION	2.992	100	97	13,055	2025/3/19		
EXXON MOBIL CORPORATION	2.275	100	94	12,638	2026/8/16		
EXXON MOBIL CORPORATION	2.44	90	81	10,961	2029/8/16		

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	EXXON MOBIL CORPORATION	2. 61	100	89	11,998	2030/10/15	
	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	4. 85	50	48	6, 537	2028/ 4 /17	
	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	3. 375	50	42	5, 635	2031/ 3 / 3	
	FEDERAL REALTY INVESTMEN	3. 5	50	44	5, 919	2030/ 6 / 1	
	FEDEX CORP	3. 25	100	97	13, 033	2026/ 4 / 1	
	FEDEX CORP	2. 4	50	42	5, 654	2031/ 5 /15	
	FIDELITY NATL FINANCIAL	3. 4	50	43	5, 867	2030/ 6 /15	
	FIDELITY NATL INFO SERV	1. 15	80	71	9, 632	2026/ 3 / 1	
	FIDELITY NATL INFO SERV	5. 1	100	97	13, 119	2032/ 7 /15	
	FIFTH THIRD BANCORP	1. 707	200	172	23, 147	2027/11/ 1	
	FIRST AMERICAN FINANCIAL	2. 4	50	38	5, 181	2031/ 8 /15	
	FIRST CITIZENS BANCSHARE	3. 375	50	46	6, 284	2030/ 3 /15	
	FISERV INC	3. 85	30	29	3, 939	2025/ 6 / 1	
	FISERV INC	2. 25	100	90	12, 154	2027/ 6 / 1	
	FISERV INC	3. 5	100	92	12, 395	2029/ 7 / 1	
	FISERV INC	2. 65	100	86	11, 608	2030/ 6 / 1	
	FLEX LTD	3. 75	100	95	12, 832	2026/ 2 / 1	
	FLORIDA POWER & LIGHT	2. 45	50	42	5, 711	2032/ 2 / 3	
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	3. 125	100	97	13, 053	2025/12/ 1	
	FLOWSERVE CORPORATION	2. 8	50	39	5, 356	2032/ 1 /15	
	FORTIS INC	3. 055	30	28	3, 784	2026/10/ 4	
	FORTIVE CORPORATION	3. 15	30	28	3, 831	2026/ 6 /15	
	FORTUNE BRANDS HOME & SE	3. 25	50	44	5, 938	2029/ 9 /15	
	FOX CORP	3. 5	100	90	12, 144	2030/ 4 / 8	
	FRANCE TELECOM	9. 0	60	74	10, 057	2031/ 3 / 1	
	FRANKLIN RESOURCES INC	1. 6	80	62	8, 393	2030/10/30	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4. 625	100	95	12, 775	2030/ 8 / 1	
	FS KKR CAPITAL CORP	3. 25	100	85	11, 494	2027/ 7 /15	
	GATX CORP	3. 5	50	46	6, 185	2028/ 3 /15	
	GATX CORP	1. 9	50	39	5, 235	2031/ 6 / 1	
	GE HEALTHCARE HLDG LLC	5. 65	100	102	13, 801	2027/11/15	
	GE HEALTHCARE HLDG LLC	5. 905	100	105	14, 216	2032/11/22	
	GENERAL DYNAMICS CORP	1. 15	100	91	12, 222	2026/ 6 / 1	
	GENERAL DYNAMICS CORP	3. 75	100	97	13, 091	2028/ 5 /15	
	GENERAL MILLS INC	4. 0	100	98	13, 253	2025/ 4 /17	
	GENERAL MILLS INC	2. 25	50	41	5, 579	2031/10/14	
	GENERAL MOTORS CO	6. 8	100	105	14, 108	2027/10/ 1	
	GENERAL MOTORS CO	5. 6	100	96	12, 976	2032/10/15	
	GENERAL MOTORS FINL CO	1. 2	100	93	12, 592	2024/10/15	
	GENERAL MOTORS FINL CO	2. 9	160	152	20, 483	2025/ 2 /26	
	GENERAL MOTORS FINL CO	3. 8	250	242	32, 558	2025/ 4 / 7	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4. 35	100	96	12, 922	2027/ 1 /17	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4. 3	100	92	12, 429	2029/ 4 / 6	
	GENERAL MOTORS FINL CO	2. 35	100	78	10, 495	2031/ 1 / 8	
	GENUINE PARTS CO	1. 875	30	23	3, 199	2030/11/ 1	

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
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)					
	GEORGIA POWER CO	3.25	50	47	6,427	2026/4/1
	GEORGIA POWER CO	2.65	70	61	8,303	2029/9/15
	GEORGIA-PACIFIC LLC	7.75	50	58	7,823	2029/11/15
	GILEAD SCIENCES INC	3.65	50	48	6,542	2026/3/1
	GILEAD SCIENCES INC	1.2	100	87	11,684	2027/10/1
	GILEAD SCIENCES INC	1.65	100	82	11,027	2030/10/1
	GLAXOSMITHKLINE CAP INC	3.625	150	147	19,846	2025/5/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	1.2	150	133	17,935	2026/3/1
	GLOBAL PAYMENTS INC	3.2	100	87	11,735	2029/8/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	2.9	50	41	5,514	2031/11/15
	GLOBE LIFE INC	4.8	50	48	6,478	2032/6/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	50	48	6,557	2026/4/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.3	100	95	12,820	2029/1/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.5	200	194	26,123	2025/4/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.855	350	321	43,061	2026/2/12
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.093	300	267	35,907	2026/12/9
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.95	100	102	13,787	2027/1/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.431	150	134	18,013	2027/3/9
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.542	200	176	23,673	2027/9/10
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.948	200	178	23,931	2027/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.615	100	94	12,688	2028/3/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.223	100	95	12,793	2029/5/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.6	160	137	18,422	2030/2/7
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.615	150	124	16,665	2032/4/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.383	200	161	21,694	2032/7/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.65	100	82	11,020	2032/10/21
	GOLUB CAPITAL BDC	2.5	50	43	5,772	2026/8/24
	GSK CONSUMER HEALTHCARE	3.375	250	237	31,813	2027/3/24
	GXO LOGISTICS INC	1.65	50	43	5,777	2026/7/15
	HALLIBURTON CO	2.92	50	44	5,961	2030/3/1
	HASBRO INC	3.9	70	63	8,503	2029/11/19
	HCA INC	5.375	100	100	13,440	2025/2/1
	HCA INC	5.375	50	50	6,737	2026/9/1
	HCA INC	3.125	100	93	12,501	2027/3/15
	HCA INC	3.375	100	90	12,150	2029/3/15
	HCA INC	4.125	200	188	25,253	2029/6/15
	HCA INC	3.625	100	87	11,797	2032/3/15
	HCP INC	3.25	100	94	12,665	2026/7/15
	HEALTHCARE TRUST OF AMER	3.1	80	69	9,277	2030/2/15
	HEALTHPEAK PROPERTIES	3.0	30	26	3,529	2030/1/15
	HERSHEY COMPANY	2.45	50	44	5,965	2029/11/15
	HESS CORP	4.3	100	97	13,104	2027/4/1
	HF SINCLAIR CORP	4.5	50	45	6,044	2030/10/1
	HIGHWOODS REALTY LP	4.2	50	42	5,678	2029/4/15
	HOME DEPOT INC	2.7	200	194	26,058	2025/4/15

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	HOME DEPOT INC	2.5	130	122	16,420	2027/4/15
		HOME DEPOT INC	1.375	150	120	16,106	2031/3/15
		HOME DEPOT INC	1.875	70	57	7,721	2031/9/15
		HONEYWELL INTERNATIONAL	1.35	200	188	25,261	2025/6/1
		HONEYWELL INTERNATIONAL	1.95	60	51	6,891	2030/6/1
		HORMEL FOODS CORP	1.7	100	88	11,837	2028/6/3
		HOST HOTELS & RESORTS LP	2.9	50	39	5,242	2031/12/15
		HP ENTERPRISE CO	4.9	50	49	6,683	2025/10/15
		HP ENTERPRISE CO	1.75	100	91	12,323	2026/4/1
		HP INC	1.45	100	90	12,077	2026/6/17
		HP INC	3.4	50	43	5,899	2030/6/17
		HP INC	2.65	100	80	10,855	2031/6/17
		HSBC HOLDINGS PLC	4.25	200	194	26,119	2025/8/18
		HSBC HOLDINGS PLC	2.633	200	190	25,521	2025/11/7
		HSBC HOLDINGS PLC	2.999	200	190	25,496	2026/3/10
		HSBC HOLDINGS PLC	1.645	200	184	24,742	2026/4/18
		HSBC HOLDINGS PLC	2.099	200	185	24,918	2026/6/4
		HSBC HOLDINGS PLC	4.041	200	188	25,344	2028/3/13
		HSBC HOLDINGS PLC	7.39	200	214	28,823	2028/11/3
		HSBC HOLDINGS PLC	3.973	200	181	24,402	2030/5/22
		HSBC HOLDINGS PLC	2.848	200	167	22,407	2031/6/4
		HSBC HOLDINGS PLC	2.871	200	161	21,716	2032/11/22
		HUBBELL INC	2.3	50	41	5,556	2031/3/15
		HUDSON PACIFIC PROPERTIE	3.25	50	32	4,320	2030/1/15
		HUMANA INC	4.5	100	99	13,329	2025/4/1
		HUMANA INC	3.95	40	38	5,194	2027/3/15
		HUMANA INC	2.15	50	40	5,381	2032/2/3
		HUNTINGTON BANCSHARES	2.55	100	80	10,799	2030/2/4
		HUNTINGTON BANCSHARES	2.487	50	35	4,789	2036/8/15
		HUNTINGTON INGALLS INDUS	4.2	60	56	7,557	2030/5/1
		HUNTSMAN INTERNATIONAL L	2.95	50	40	5,470	2031/6/15
		HYATT HOTELS CORP	5.375	80	80	10,756	2025/4/23
		IBM CORP	3.0	200	195	26,257	2024/5/15
		IBM CORP	2.2	100	92	12,350	2027/2/9
		IBM CORP	1.7	150	134	18,074	2027/5/15
		IBM CORP	3.5	100	93	12,562	2029/5/15
		IBM CORP	1.95	100	83	11,223	2030/5/15
		IDEX CORP	2.625	50	42	5,674	2031/6/15
		ILLINOIS TOOL WORKS INC	2.65	20	19	2,553	2026/11/15
		ILLUMINA INC	5.75	50	51	6,880	2027/12/13
		ING GROEP NV	1.726	200	179	24,063	2027/4/1
		ING GROEP NV	4.017	200	190	25,495	2028/3/28
		INGERSOLL-RAND LUX FINAN	3.5	50	48	6,457	2026/3/21
		INGERSOLL-RAND LUX FINAN	3.8	24	22	3,056	2029/3/21
		INGREDION INC	2.9	50	43	5,858	2030/6/1

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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 (含む投資法人債券)	INTEL CORP	3.75	200	195	26,213	2027/3/25
		INTEL CORP	3.75	100	97	13,061	2027/8/5
		INTEL CORP	4.875	100	101	13,578	2028/2/10
		INTEL CORP	2.45	200	175	23,505	2029/11/15
		INTEL CORP	3.9	50	47	6,383	2030/3/25
		INTERCONTINENTALEXCHANGE	4.0	100	98	13,202	2027/9/15
		INTERCONTINENTALEXCHANGE	3.75	140	135	18,129	2028/9/21
		INTERCONTINENTALEXCHANGE	4.6	50	49	6,651	2033/3/15
		INTERPUBLIC GROUP COS	4.75	50	48	6,558	2030/3/30
		INTERSTATE POWER & LIGHT	2.3	50	42	5,640	2030/6/1
		INTUIT INC	0.95	50	46	6,186	2025/7/15
		INVITATION HOMES OP	2.3	50	42	5,661	2028/11/15
		JABIL INC	3.0	50	42	5,712	2031/1/15
		JACKSON FINANCIAL INC	5.67	50	48	6,542	2032/6/8
		JB HUNT TRANSPRT SVCS	3.875	50	48	6,551	2026/3/1
		JBS USA/FOOD/FINANCE	2.5	100	88	11,816	2027/1/15
		JBS USA/FOOD/FINANCE	5.125	50	48	6,547	2028/2/1
		JEFFERIES GRP LLC / CAP	4.15	100	93	12,475	2030/1/23
		JM SMUCKER CO	2.375	50	43	5,775	2030/3/15
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	2.125	100	95	12,852	2025/3/7
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	3.45	100	98	13,166	2025/3/13
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	4.05	100	99	13,329	2025/9/8
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	5.05	100	101	13,662	2026/3/3
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.05	100	90	12,185	2026/6/17
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	3.45	150	143	19,295	2029/3/7
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	3.35	100	94	12,699	2029/4/18
		JOHNSON & JOHNSON	0.55	100	91	12,325	2025/9/1
		JOHNSON & JOHNSON	0.95	100	88	11,869	2027/9/1
		JOHNSON & JOHNSON	2.9	60	57	7,701	2028/1/15
		JOHNSON CONTROLS/TYCO FI	1.75	50	41	5,515	2030/9/15
		JP MORGAN CHASE & CO	1.578	300	270	36,284	2027/4/22
		JP MORGAN CHASE & CO	4.323	100	97	13,112	2028/4/26
		JP MORGAN CHASE & CO	4.203	240	230	30,975	2029/7/23
		JP MORGAN CHASE & CO	1.953	170	135	18,194	2032/2/4
		JPMORGAN CHASE & CO	3.875	70	68	9,229	2024/9/10
		JPMORGAN CHASE & CO	0.969	250	236	31,729	2025/6/23
		JPMORGAN CHASE & CO	0.768	200	187	25,197	2025/8/9
		JPMORGAN CHASE & CO	2.595	200	190	25,515	2026/2/24
		JPMORGAN CHASE & CO	2.005	200	188	25,252	2026/3/13
		JPMORGAN CHASE & CO	2.083	200	188	25,218	2026/4/22
		JPMORGAN CHASE & CO	4.125	100	98	13,145	2026/12/15
		JPMORGAN CHASE & CO	3.96	100	97	13,053	2027/1/29
		JPMORGAN CHASE & CO	1.04	200	178	23,960	2027/2/4
		JPMORGAN CHASE & CO	3.625	110	104	14,060	2027/12/1
		JPMORGAN CHASE & CO	2.947	100	92	12,434	2028/2/24

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	JPMORGAN CHASE & CO	4.565	100	97	13,030	2030/6/14	
	JPMORGAN CHASE & CO	2.739	100	87	11,709	2030/10/15	
	JPMORGAN CHASE & CO	2.956	200	172	23,097	2031/5/13	
	JPMORGAN CHASE & CO	2.545	150	123	16,602	2032/11/8	
	JPMORGAN CHASE & CO	2.963	200	169	22,756	2033/1/25	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.586	200	192	25,839	2033/4/26	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.912	100	98	13,206	2033/7/25	
	JUNIPER NETWORKS INC	1.2	100	90	12,141	2025/12/10	
	KELLOGG CO	2.1	100	83	11,190	2030/6/1	
	KEMPER CORP	3.8	50	42	5,726	2032/2/23	
	KENVUE INC	5.0	100	102	13,813	2030/3/22	
	KEURIG DR PEPPER INC	2.55	100	92	12,468	2026/9/15	
	KEURIG DR PEPPER INC	3.95	100	95	12,831	2029/4/15	
	KEYCORP	4.15	100	95	12,782	2025/10/29	
	KEYCORP	4.789	100	90	12,099	2033/6/1	
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES	3.0	100	88	11,881	2029/10/30	
	KILROY REALTY LP	3.45	80	74	10,018	2024/12/15	
	KIMBERLY-CLARK CORP	3.1	100	92	12,435	2030/3/26	
	KIMCO REALTY CORP	1.9	100	85	11,495	2028/3/1	
	KINDER MORGAN INC	1.75	200	180	24,173	2026/11/15	
	KINDER MORGAN INC	2.0	100	80	10,821	2031/2/15	
	KINROSS GOLD CORP	4.5	50	49	6,572	2027/7/15	
	KIRBY CORPORATION	4.2	50	46	6,251	2028/3/1	
	KITE REALTY GROUP LP	4.0	50	45	6,111	2026/10/1	
	KLA-TENCOR CORP	4.1	50	49	6,586	2029/3/15	
	KONINKLIJKE KPN NV	8.375	30	35	4,766	2030/10/1	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.875	150	146	19,602	2027/5/15	
	KROGER CO	1.7	100	79	10,684	2031/1/15	
	KYNDRYL HOLDINGS INC	3.15	70	53	7,122	2031/10/15	
	L3 HARRIS TECH	4.4	100	98	13,196	2028/6/15	
	LABORATORY CORP OF AMER	2.95	40	35	4,826	2029/12/1	
	LABORATORY CORP OF AMER	2.7	50	42	5,709	2031/6/1	
	LAM RESEARCH CORP	3.75	60	59	7,918	2026/3/15	
	LAZARD GROUP LLC	3.625	60	56	7,538	2027/3/1	
	LEAR CORP	3.5	50	44	5,927	2030/5/30	
	LEGGETT & PLATT INC	3.5	50	46	6,279	2027/11/15	
	LEIDOS INC	4.375	100	93	12,550	2030/5/15	
	LENNAR CORP	5.25	50	50	6,709	2026/6/1	
	LENNAR CORP	4.75	60	58	7,905	2027/11/29	
	LIFE STORAGE LP	2.2	50	40	5,464	2030/10/15	
	LINCOLN NATIONAL CORP	3.8	60	53	7,140	2028/3/1	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2.438	200	188	25,299	2026/2/5	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.65	200	192	25,759	2026/3/24	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.55	200	192	25,779	2028/8/16	
	LOCKHEED MARTIN CORP	5.25	100	105	14,185	2033/1/15	

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	LOEWS CORP	3.2	30	27	3,625	2030/ 5 /15	
	LOWE’S COS INC	4.0	100	98	13,226	2025/ 4 /15	
	LOWE’S COS INC	4.4	100	99	13,340	2025/ 9 / 8	
	LOWE’S COS INC	4.5	100	98	13,205	2030/ 4 /15	
	LOWE’S COS INC	3.75	100	91	12,307	2032/ 4 / 1	
	LXP INDUSTRIAL TRUST	2.7	30	24	3,236	2030/ 9 /15	
	LYB INT FINANCE III	1.25	50	45	6,089	2025/10/ 1	
	M&T BANK CORPORATION	4.553	100	94	12,672	2028/ 8 /16	
	M&T BANK CORPORATION	5.053	50	46	6,272	2034/ 1 /27	
	MAGALLANES INC	3.788	100	96	12,976	2025/ 3 /15	
	MAGALLANES INC	3.755	150	140	18,900	2027/ 3 /15	
	MAGALLANES INC	4.279	100	88	11,848	2032/ 3 /15	
	MAGELLAN MIDSTREAM PARTN	3.25	50	44	6,027	2030/ 6 / 1	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	3.625	60	58	7,898	2024/ 6 /15	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	2.484	100	92	12,431	2027/ 5 /19	
	MARATHON OIL CORP	6.8	50	53	7,136	2032/ 3 /15	
	MARATHON PETROLEUM CORP	4.7	50	49	6,657	2025/ 5 / 1	
	MARATHON PETROLEUM CORP	3.8	40	38	5,106	2028/ 4 / 1	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	3.75	100	97	13,086	2025/ 3 /15	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	5.75	16	16	2,171	2025/ 5 / 1	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	2.85	100	84	11,360	2031/ 4 /15	
	MARSH & MCLENNAN COS INC	4.375	200	197	26,485	2029/ 3 /15	
	MARTIN MARIETTA MATERIAL	2.5	50	42	5,707	2030/ 3 /15	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	1.65	80	72	9,740	2026/ 4 /15	
	MASCO CORP	1.5	30	25	3,448	2028/ 2 /15	
	MASTERCARD INC	3.3	100	96	12,971	2027/ 3 /26	
	MASTERCARD INC	3.35	50	47	6,344	2030/ 3 /26	
	MASTERCARD INC	2.0	100	84	11,273	2031/11/18	
	MCCORMICK & CO	3.4	70	66	8,908	2027/ 8 /15	
	MCDONALD’S CORP	1.45	100	93	12,534	2025/ 9 / 1	
	MCDONALD’S CORP	3.5	100	96	12,973	2027/ 7 / 1	
	MCDONALD’S CORP	2.125	100	86	11,565	2030/ 3 / 1	
	MEAD JOHNSON NUTRITION C	4.125	100	98	13,225	2025/11/15	
	MERCEDES-BENZ FIN NA	8.5	50	63	8,484	2031/ 1 /18	
	MERCK & CO INC	0.75	200	182	24,445	2026/ 2 /24	
	MERCK & CO INC	3.4	50	47	6,422	2029/ 3 / 7	
	MERCK & CO INC	2.15	100	84	11,333	2031/12/10	
	META PLATFORMS INC	3.5	50	48	6,480	2027/ 8 /15	
	META PLATFORMS INC	3.85	100	93	12,520	2032/ 8 /15	
	METLIFE INC	3.0	120	116	15,576	2025/ 3 / 1	
	MICRON TECHNOLOGY INC	4.185	100	96	12,968	2027/ 2 /15	
	MICROSOFT CORP	2.4	130	123	16,591	2026/ 8 / 8	
	MICROSOFT CORP	3.3	200	195	26,265	2027/ 2 / 6	
	MID-AMERICA APARTMENTS	3.6	30	28	3,850	2027/ 6 / 1	
	MID-AMERICA APARTMENTS	1.7	50	39	5,315	2031/ 2 /15	

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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 (含む投資法人債券)	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	2.193	200	188	25,332	2025/ 2 /25	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	0.962	200	186	24,994	2025/10/11	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	1.64	200	176	23,730	2027/10/13	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	5.017	200	198	26,636	2028/ 7 /20	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	3.741	250	233	31,341	2029/ 3 / 7	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	4.315	200	186	25,041	2033/ 4 /19	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	1.554	200	177	23,764	2027/ 7 / 9	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	3.261	200	178	23,976	2030/ 5 /22	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	2.869	200	172	23,140	2030/ 9 /13	
	MOHAWK INDUSTRIES INC	3.625	30	27	3,657	2030/ 5 /15	
	MOLSON COORS BREWING CO	3.0	100	94	12,676	2026/ 7 /15	
	MONDELEZ INTERNATIONAL	2.625	50	46	6,250	2027/ 3 /17	
	MONDELEZ INTERNATIONAL	2.75	33	29	3,900	2030/ 4 /13	
	MONDELEZ INTERNATIONAL	3.0	50	43	5,862	2032/ 3 /17	
	MOODY' S CORPORATION	3.25	100	94	12,614	2028/ 1 /15	
	MORGAN STANLEY	2.72	200	192	25,852	2025/ 7 /22	
	MORGAN STANLEY	0.864	330	306	41,165	2025/10/21	
	MORGAN STANLEY	1.164	200	186	25,058	2025/10/21	
	MORGAN STANLEY	5.0	100	99	13,401	2025/11/24	
	MORGAN STANLEY	2.188	100	94	12,639	2026/ 4 /28	
	MORGAN STANLEY	4.679	100	98	13,275	2026/ 7 /17	
	MORGAN STANLEY	3.625	300	287	38,612	2027/ 1 /20	
	MORGAN STANLEY	3.95	200	191	25,728	2027/ 4 /23	
	MORGAN STANLEY	4.21	200	193	25,976	2028/ 4 /20	
	MORGAN STANLEY	4.431	250	240	32,195	2030/ 1 /23	
	MORGAN STANLEY	2.699	100	85	11,499	2031/ 1 /22	
	MORGAN STANLEY	3.622	200	181	24,382	2031/ 4 / 1	
	MORGAN STANLEY	2.239	100	80	10,758	2032/ 7 /21	
	MORGAN STANLEY	2.511	200	163	21,871	2032/10/20	
	MORGAN STANLEY	2.943	100	84	11,293	2033/ 1 /21	
	MORGAN STANLEY	6.342	100	108	14,557	2033/10/18	
	MORGAN STANLEY	5.297	100	95	12,749	2037/ 4 /20	
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	4.6	20	19	2,644	2028/ 2 /23	
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	2.75	100	82	11,038	2031/ 5 /24	
	MPLX LP	1.75	150	137	18,409	2026/ 3 / 1	
	MPLX LP	4.25	100	97	13,046	2027/12/ 1	
	MPLX LP	2.65	80	67	9,119	2030/ 8 /15	
	NASDAQ INC	3.85	20	19	2,618	2026/ 6 /30	
	NATIONAL AUSTRALIA BK/NY	3.5	250	243	32,591	2025/ 6 / 9	
	NATIONAL FUEL GAS CO	2.95	50	40	5,371	2031/ 3 / 1	
	NATIONAL RETAIL PROP INC	3.6	50	47	6,343	2026/12/15	
	NATIONAL RURAL UTIL COOP	5.45	100	101	13,631	2025/10/30	
	NATIONAL RURAL UTIL COOP	3.7	100	95	12,847	2029/ 3 /15	
	NATIONAL RURAL UTIL COOP	1.65	50	39	5,326	2031/ 6 /15	
	NATWEST GROUP PLC	1.642	200	177	23,744	2027/ 6 /14	

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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 (含む投資法人債券)	NATWEST GROUP PLC	5.516	200	199	26,813	2028/9/30
		NATWEST GROUP PLC	3.032	200	156	20,997	2035/11/28
		NETAPP INC	3.3	80	77	10,433	2024/9/29
		NETFLIX INC	4.875	80	80	10,767	2028/4/15
		NETFLIX INC	5.875	80	84	11,304	2028/11/15
		NEWFIELD EXPLORATION CO	5.375	100	99	13,408	2026/1/1
		NEWMONT GOLDCORP CORP	2.8	100	88	11,899	2029/10/1
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	1.875	100	90	12,121	2027/1/15
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.625	100	99	13,340	2027/7/15
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.9	100	100	13,495	2028/2/28
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	1.9	60	52	7,037	2028/6/15
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	3.5	60	56	7,518	2029/4/1
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	2.44	100	82	11,046	2032/1/15
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	5.65	50	45	6,123	2079/5/1
		NIKE INC	2.4	100	96	12,987	2025/3/27
		NIKE INC	2.85	30	27	3,704	2030/3/27
		NISOURCE FINANCE CORP	3.49	100	95	12,772	2027/5/15
		NISOURCE INC	3.6	50	46	6,197	2030/5/1
		NORFOLK SOUTHERN CORP	3.65	50	48	6,509	2025/8/1
		NORFOLK SOUTHERN CORP	2.55	80	70	9,466	2029/11/1
		NORTHERN STATES PWR-MINN	2.25	50	42	5,707	2031/4/1
		NORTHERN TRUST CORP	4.0	50	49	6,597	2027/5/10
		NORTHERN TRUST CORP	1.95	50	42	5,635	2030/5/1
		NORTHERN TRUST CORP	3.375	80	72	9,688	2032/5/8
		NORTHROP GRUMMAN CORP	3.2	50	47	6,407	2027/2/1
		NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	50	47	6,341	2028/1/15
		NORTHROP GRUMMAN CORP	4.4	50	49	6,662	2030/5/1
		NORTHROP GRUMMAN CORP	4.7	30	29	4,016	2033/3/15
		NOVARTIS CAPITAL CORP	1.75	100	95	12,795	2025/2/14
		NOVARTIS CAPITAL CORP	3.0	200	194	26,039	2025/11/20
		NSTAR ELECTRIC CO	3.25	80	74	10,008	2029/5/15
		NUCOR CORP	2.0	100	94	12,635	2025/6/1
		NUTRIEN LTD	4.0	50	48	6,498	2026/12/15
		NUTRIEN LTD	2.95	70	61	8,260	2030/5/13
		NVENT FINANCE SARL	4.55	50	48	6,451	2028/4/15
		NVIDIA CORP	3.2	50	48	6,511	2026/9/16
		NVIDIA CORP	1.55	50	44	5,921	2028/6/15
		NVIDIA CORP	2.85	80	72	9,767	2030/4/1
		NVR INC	3.0	50	44	5,963	2030/5/15
		NXP BV/NXP FDG/NXP USA	2.7	200	190	25,511	2025/5/1
		NXP BV/NXP FDG/NXP USA	3.4	80	71	9,567	2030/5/1
		O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.9	100	95	12,826	2029/6/1
		O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1.75	50	40	5,383	2031/3/15
		OKLAHOMA G&E CO	3.3	50	45	6,117	2030/3/15
		OMEGA HLTHCARE INVESTORS	4.75	100	92	12,375	2028/1/15

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
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)					
	OMNICOM GROUP INC	3.6	70	67	9,100	2026/4/15
	OMNICOM GROUP INC	2.6	50	42	5,681	2031/8/1
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY	2.75	20	19	2,618	2024/6/1
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY	0.55	100	90	12,129	2025/10/1
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY	2.75	50	44	5,989	2030/5/15
	ONE GAS INC	2.0	50	42	5,656	2030/5/15
	ONEOK INC	2.2	100	93	12,483	2025/9/15
	ONEOK INC	5.85	50	50	6,814	2026/1/15
	ONEOK INC	6.35	50	52	7,042	2031/1/15
	ORACLE CORP	2.95	260	251	33,797	2024/11/15
	ORACLE CORP	2.5	100	95	12,811	2025/4/1
	ORACLE CORP	1.65	100	91	12,275	2026/3/25
	ORACLE CORP	2.8	100	92	12,457	2027/4/1
	ORACLE CORP	2.95	100	87	11,780	2030/4/1
	ORACLE CORP	3.25	200	178	23,915	2030/5/15
	ORACLE CORP	6.25	100	106	14,342	2032/11/9
	ORIX CORP	2.25	80	65	8,784	2031/3/9
	OTIS WORLDWIDE CORP	2.056	100	94	12,679	2025/4/5
	OTIS WORLDWIDE CORP	2.565	30	26	3,507	2030/2/15
	OWENS CORNING	3.875	50	46	6,227	2030/6/1
	OWL ROCK CAPITAL CORP	4.0	80	75	10,104	2025/3/30
	OWL ROCK CAPITAL CORP	2.625	50	42	5,693	2027/1/15
	OWL ROCK CORE INCOME COR	5.5	100	97	13,029	2025/3/21
	PACCAR FINANCIAL CORP	2.0	100	91	12,275	2027/2/4
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.15	200	187	25,193	2026/1/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	120	110	14,839	2030/7/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.25	100	84	11,283	2031/6/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	5.9	50	49	6,683	2032/6/15
	PACIFICORP	3.5	20	19	2,554	2029/6/15
	PACIFICORP	2.7	100	88	11,861	2030/9/15
	PACKAGING CORP OF AMERIC	3.0	50	45	6,040	2029/12/15
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	50	42	5,737	2032/5/19
	PARKER-HANNIFIN CORP	4.25	100	98	13,173	2027/9/15
	PARKER-HANNIFIN CORP	4.5	100	98	13,216	2029/9/15
	PAYPAL HOLDINGS INC	2.65	90	84	11,367	2026/10/1
	PAYPAL HOLDINGS INC	2.3	100	85	11,443	2030/6/1
	PEPSICO INC	3.5	100	98	13,182	2025/7/17
	PEPSICO INC	2.625	200	188	25,346	2027/3/19
	PEPSICO INC	2.75	100	90	12,182	2030/3/19
	PEPSICO INC	1.95	100	84	11,289	2031/10/21
	PERKINELMER INC	2.25	50	39	5,362	2031/9/15
	PFIZER INC	2.75	100	96	12,898	2026/6/3
	PFIZER INC	3.45	100	96	12,882	2029/3/15
	PFIZER INC	1.7	70	58	7,905	2030/5/28
	PFIZER INC	1.75	100	82	11,089	2031/8/18

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	PHILIP MORRIS INTL INC	5.0	100	100	13,506	2025/11/17	
	PHILIP MORRIS INTL INC	2.75	150	142	19,125	2026/ 2 /25	
	PHILIP MORRIS INTL INC	3.375	150	138	18,587	2029/ 8 /15	
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.75	100	104	14,027	2032/11/17	
	PHILLIPS 66	3.9	140	134	18,069	2028/ 3 /15	
	PHYSICIANS REALTY LP	2.625	50	39	5,289	2031/11/ 1	
	PIEDMONT NATURAL GAS CO	3.5	20	18	2,490	2029/ 6 / 1	
	PIONEER NATURAL RESOURCE	1.125	100	90	12,182	2026/ 1 /15	
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.5	100	97	13,100	2026/12/15	
	PLAINS ALL AMERICAN PIPE	3.8	50	44	6,003	2030/ 9 /15	
	PNC BANK NA	2.7	250	214	28,824	2029/10/22	
	PNC FINANCIAL SERVICES	3.45	180	164	22,117	2029/ 4 /23	
	PNC FINANCIAL SERVICES	4.626	100	92	12,353	2033/ 6 / 6	
	PPG INDUSTRIES INC	1.2	100	90	12,114	2026/ 3 /15	
	PPL CAPITAL FUNDING INC	3.1	20	19	2,559	2026/ 5 /15	
	PRAXAIR INC	3.2	100	96	12,980	2026/ 1 /30	
	PRECISION CASTPARTS CORP	3.25	50	48	6,541	2025/ 6 /15	
	PRINCIPAL FINANCIAL GRP	3.7	80	75	10,084	2029/ 5 /15	
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.0	150	137	18,419	2026/ 4 /23	
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	2.85	100	95	12,816	2027/ 8 /11	
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.2	50	40	5,461	2030/10/29	
	PROGRESSIVE CORP	2.5	100	92	12,441	2027/ 3 /15	
	PROGRESSIVE CORP	4.0	20	19	2,616	2029/ 3 / 1	
	PROLOGIS L P	4.0	100	96	13,005	2028/ 9 /15	
	PROLOGIS LP	1.75	100	81	10,894	2030/ 7 / 1	
	PROSPECT CAPITAL CORP	3.364	30	25	3,365	2026/11/15	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1.5	100	91	12,301	2026/ 3 /10	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5.7	200	192	25,788	2048/ 9 /15	
	PRUDENTIAL FUNDING ASIA	3.125	50	44	5,994	2030/ 4 /14	
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC	0.95	100	90	12,173	2026/ 3 /15	
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC	3.65	20	19	2,577	2028/ 9 / 1	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRIS	2.875	120	116	15,659	2024/ 6 /15	
	PUBLIC STORAGE	0.875	100	89	12,053	2026/ 2 /15	
	PUBLIC STORAGE	1.5	100	89	12,033	2026/11/ 9	
	PUGET ENERGY INC	2.379	50	44	5,920	2028/ 6 /15	
	QORVO INC	4.375	50	45	6,126	2029/10/15	
	QUALCOMM INC	1.3	120	104	13,976	2028/ 5 /20	
	QUALCOMM INC	4.25	100	98	13,268	2032/ 5 /20	
	QUANTA SERVICES INC	2.9	50	43	5,790	2030/10/ 1	
	QUEST DIAGNOSTICS INC	3.45	100	96	12,902	2026/ 6 / 1	
RADIAN GROUP INC	4.875	50	46	6,256	2027/ 3 /15		
RALPH LAUREN CORP	3.75	50	49	6,585	2025/ 9 /15		
RAYTHEON TECH CORP	3.95	100	98	13,247	2025/ 8 /16		
RAYTHEON TECH CORP	4.125	50	48	6,563	2028/11/16		
RAYTHEON TECH CORP	1.9	150	121	16,346	2031/ 9 / 1		

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	REALTY INCOME CORP	3.875	60	58	7,872	2025/4/15	
	REALTY INCOME CORP	4.625	30	29	3,974	2025/11/1	
	REALTY INCOME CORP	0.75	100	88	11,830	2026/3/15	
	REALTY INCOME CORP	3.4	50	46	6,286	2028/1/15	
	REALTY INCOME CORP	5.625	50	51	6,879	2032/10/13	
	REGAL REXNORD CORP	6.05	50	50	6,762	2026/2/15	
	REGAL REXNORD CORP	6.3	50	50	6,772	2030/2/15	
	REGENCY CENTERS LP	2.95	50	43	5,850	2029/9/15	
	REGENERON PHARMACEUTICAL	1.75	50	40	5,426	2030/9/15	
	REGIONS FINANCIAL CORP	2.25	40	37	4,990	2025/5/18	
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.15	50	43	5,861	2030/6/15	
	RELX CAPITAL INC	4.0	50	48	6,516	2029/3/18	
	REPUBLIC SERVICES INC	0.875	150	135	18,234	2025/11/15	
	REPUBLIC SERVICES INC	1.75	50	40	5,386	2032/2/15	
	REXFORD INDUSTRIAL REALT	2.15	50	39	5,302	2031/9/1	
	ROCKWELL AUTOMATION	1.75	50	40	5,474	2031/8/15	
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	3.625	50	48	6,450	2025/12/15	
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	2.9	50	46	6,269	2026/11/15	
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	3.8	70	62	8,354	2032/3/15	
	ROPER TECHNOLOGIES INC	1.0	50	45	6,134	2025/9/15	
	ROPER TECHNOLOGIES INC	1.75	100	79	10,648	2031/2/15	
	ROSS STORES INC	1.875	50	40	5,402	2031/4/15	
	ROYAL BANK OF CANADA	1.6	200	189	25,429	2025/1/21	
	ROYAL BANK OF CANADA	3.375	100	97	13,077	2025/4/14	
	ROYAL BANK OF CANADA	0.875	100	89	12,043	2026/1/20	
	ROYAL BANK OF CANADA	3.625	100	95	12,860	2027/5/4	
	ROYAL BANK OF CANADA	4.24	100	97	13,053	2027/8/3	
	ROYAL BANK OF CANADA	2.3	150	124	16,691	2031/11/3	
	ROYALTY PHARMA PLC	1.75	100	87	11,707	2027/9/2	
	RPM INTERNATIONAL INC	2.95	50	40	5,412	2032/1/15	
	RYDER SYSTEM INC	4.625	100	98	13,217	2025/6/1	
	S&P GLOBAL INC	4.75	200	202	27,181	2028/8/1	
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.875	200	203	27,311	2026/6/30	
	SABINE PASS LIQUEFACTION	4.5	100	96	12,909	2030/5/15	
	SABRA HEALTH CARE LP	3.2	50	37	5,030	2031/12/1	
	SALESFORCE.COM INC	3.7	100	98	13,179	2028/4/11	
	SAN DIEGO G & E	3.0	50	43	5,881	2032/3/15	
	SANOFI	3.625	100	97	13,088	2028/6/19	
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.5	50	48	6,515	2024/6/7	
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.45	150	142	19,074	2025/6/2	
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.823	200	183	24,634	2028/11/3	
	SCHLUMBERGER INVESTMENT	2.65	50	44	5,979	2030/6/26	
	SEMPRA ENERGY	3.3	50	48	6,499	2025/4/1	
	SEMPRA ENERGY	3.25	30	28	3,773	2027/6/15	
	SEMPRA ENERGY	4.125	50	40	5,435	2052/4/1	

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	SERVICENOW INC	1.4	50	40	5,376	2030/9/1	
	SHELL INTERNATIONAL FIN	3.25	100	97	13,074	2025/5/11	
	SHELL INTERNATIONAL FIN	2.875	100	96	12,882	2026/5/10	
	SHELL INTERNATIONAL FIN	2.75	100	90	12,167	2030/4/6	
	SHERWIN-WILLIAMS CO	3.45	100	95	12,815	2027/6/1	
	SHERWIN-WILLIAMS CO	2.95	50	44	6,015	2029/8/15	
	SHIRE ACQ INV IRELAND DA	3.2	130	123	16,558	2026/9/23	
	SIMON PROPERTY GROUP LP	3.3	120	114	15,372	2026/1/15	
	SIMON PROPERTY GROUP LP	1.375	100	88	11,843	2027/1/15	
	SIMON PROPERTY GROUP LP	1.75	100	86	11,565	2028/2/1	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	1.8	50	44	6,028	2026/6/1	
	SMITH & NEPHEW PLC	2.032	50	40	5,429	2030/10/14	
	SOUTHERN CAL EDISON	5.85	100	104	14,047	2027/11/1	
	SOUTHERN CAL EDISON	4.2	130	126	16,956	2029/3/1	
	SOUTHERN CALIF GAS CO	3.2	100	97	13,013	2025/6/15	
	SOUTHERN CO	3.25	200	190	25,612	2026/7/1	
	SOUTHERN CO	3.75	100	85	11,432	2051/9/15	
	SOUTHERN CO GAS CAPITAL	1.75	50	39	5,327	2031/1/15	
	SOUTHWEST AIRLINES CO	5.25	100	100	13,436	2025/5/4	
	SOUTHWEST AIRLINES CO	5.125	100	100	13,443	2027/6/15	
	SOUTHWEST GAS CORP	4.05	50	45	6,162	2032/3/15	
	SOUTHWESTERN ELEC POWER	1.65	100	91	12,240	2026/3/15	
	SPIRIT REALTY LP	3.2	80	66	8,931	2031/2/15	
	STANLEY BLACK & DECKER I	3.4	100	95	12,861	2026/3/1	
	STARBUCKS CORP	2.0	100	91	12,244	2027/3/12	
	STARBUCKS CORP	3.0	100	88	11,870	2032/2/14	
	STATE STREET CORP	2.901	50	47	6,421	2026/3/30	
	STATE STREET CORP	1.684	200	178	23,932	2027/11/18	
	STATE STREET CORP	2.2	100	82	11,034	2031/3/3	
	STATE STREET CORP	4.164	100	94	12,640	2033/8/4	
	STEEL DYNAMICS INC	2.8	80	76	10,273	2024/12/15	
	STORE CAPITAL CORP	2.7	50	36	4,920	2031/12/1	
	STRYKER CORP	1.15	150	138	18,619	2025/6/15	
	STRYKER CORP	1.95	50	42	5,634	2030/6/15	
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.632	100	92	12,470	2026/7/14	
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	1.402	200	176	23,607	2026/9/17	
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	3.544	150	139	18,748	2028/1/17	
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	4.306	200	191	25,725	2028/10/16	
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.472	200	172	23,137	2029/1/14	
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.724	200	173	23,205	2029/9/27	
SUN COMMUNITIES OPER LP	2.3	50	42	5,692	2028/11/1		
SUTTER HEALTH	2.294	50	41	5,606	2030/8/15		
SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	200	170	22,860	2031/1/15		
SYNCHRONY FINANCIAL	4.875	150	141	18,938	2025/6/13		
SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	120	105	14,162	2027/12/1		

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SYNNEX CORP	1. 25	200	186	25,030	2024/ 8 / 9
		SYSCO CORPORATION	2. 45	100	83	11, 147	2031/12/14
		T-MOBILE USA INC	3. 5	200	194	26,082	2025/ 4 /15
		T-MOBILE USA INC	3. 75	150	144	19, 319	2027/ 4 /15
		T-MOBILE USA INC	2. 625	100	87	11, 801	2029/ 2 /15
		T-MOBILE USA INC	2. 4	100	86	11, 657	2029/ 3 /15
		T-MOBILE USA INC	3. 375	50	45	6, 098	2029/ 4 /15
		T-MOBILE USA INC	3. 875	200	187	25, 099	2030/ 4 /15
		T-MOBILE USA INC	2. 25	200	162	21, 774	2031/11/15
		TAKE-TWO INTERACTIVE SOF	3. 7	100	96	12, 897	2027/ 4 /14
		TANGER PROPERTIES LP	2. 75	50	36	4, 852	2031/ 9 / 1
		TAPESTRY INC	3. 05	50	40	5, 490	2032/ 3 /15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6. 875	100	102	13, 747	2029/ 1 /15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4. 0	100	87	11, 730	2032/ 1 /15
		TARGET CORP	2. 25	150	144	19, 325	2025/ 4 /15
		TARGET CORP	1. 95	100	92	12, 422	2027/ 1 /15
		TC PIPELINES LP	3. 9	50	48	6, 487	2027/ 5 /25
		TELEDYNE TECHNOLOGIES IN	1. 6	100	91	12, 211	2026/ 4 / 1
		TELEFONICA EUROPE BV	8. 25	60	69	9, 385	2030/ 9 /15
		TELUS CORP	3. 4	50	43	5, 885	2032/ 5 /13
		TEXAS INSTRUMENTS INC	2. 9	70	66	8, 899	2027/11/ 3
		TEXAS INSTRUMENTS INC	1. 75	50	42	5, 670	2030/ 5 / 4
		TEXTRON INC	3. 65	50	47	6, 401	2027/ 3 /15
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	1. 215	250	237	31, 861	2024/10/18
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	2. 0	50	41	5, 581	2031/10/15
		TIMKEN CO	4. 125	50	45	6, 141	2032/ 4 / 1
		TJX COS INC	1. 15	100	86	11, 666	2028/ 5 /15
		TOLL BROS FINANCE CORP	3. 8	50	45	6, 064	2029/11/ 1
		TORONTO-DOMINION BANK	1. 15	100	91	12, 324	2025/ 6 /12
		TORONTO-DOMINION BANK	1. 25	150	132	17, 818	2026/ 9 /10
		TORONTO-DOMINION BANK	1. 95	100	89	12, 014	2027/ 1 /12
		TORONTO-DOMINION BANK	2. 8	150	138	18, 614	2027/ 3 /10
		TORONTO-DOMINION BANK	2. 0	150	119	16, 086	2031/ 9 /10
		TORONTO-DOMINION BANK	3. 625	50	47	6, 319	2031/ 9 /15
		TORONTO-DOMINION BANK	4. 456	100	96	12, 955	2032/ 6 / 8
		TOTALENERGIES CAP INTL	3. 455	50	47	6, 378	2029/ 2 /19
		TOTALENERGIES CAPITAL SA	3. 883	50	49	6, 577	2028/10/11
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	1. 45	200	189	25, 435	2025/ 1 /13
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	3. 65	100	98	13, 158	2025/ 8 /18
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	0. 8	100	91	12, 265	2025/10/16
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	1. 15	100	87	11, 755	2027/ 8 /13
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	3. 375	160	149	20, 091	2030/ 4 / 1
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	1. 9	100	82	11, 010	2031/ 9 /12
		TRANSCANADA PIPELINES	4. 875	50	49	6, 690	2026/ 1 /15
		TRANSCANADA PIPELINES	4. 25	100	96	13, 006	2028/ 5 /15

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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 (含む投資法人債券)	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	60	64	8,606	2026/ 2 / 1	
	TRIMBLE INC	6.1	40	40	5,466	2033/ 3 /15	
	TRUIST BANK	1.5	250	232	31,139	2025/ 3 /10	
	TRUIST FINANCIAL CORP	1.2	130	117	15,784	2025/ 8 / 5	
	TRUIST FINANCIAL CORP	4.26	100	96	12,985	2026/ 7 /28	
	TRUIST FINANCIAL CORP	4.916	100	93	12,499	2033/ 7 /28	
	TSMC ARIZONA CORP	1.75	200	181	24,361	2026/10/25	
	TYCO ELECTRONICS GROUP S	2.5	50	42	5,728	2032/ 2 / 4	
	TYSON FOODS INC	4.35	130	126	16,947	2029/ 3 / 1	
	UDR INC	3.0	70	60	8,067	2031/ 8 /15	
	UNILEVER CAPITAL CORP	0.626	200	189	25,409	2024/ 8 /12	
	UNILEVER CAPITAL CORP	1.375	100	81	10,897	2030/ 9 /14	
	UNION ELECTRIC CO	2.95	100	94	12,670	2027/ 6 /15	
	UNION PACIFIC CORP	2.75	100	95	12,823	2026/ 3 / 1	
	UNION PACIFIC CORP	3.7	130	126	16,907	2029/ 3 / 1	
	UNION PACIFIC CORP	2.8	50	43	5,880	2032/ 2 /14	
	UNITED PARCEL SERVICE	3.9	100	99	13,292	2025/ 4 / 1	
	UNITED PARCEL SERVICE	2.5	50	45	6,049	2029/ 9 / 1	
	UNITED PARCEL SERVICE	4.45	50	50	6,749	2030/ 4 / 1	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	3.125	100	95	12,747	2027/ 5 / 4	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	100	98	13,212	2025/ 7 /15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.1	100	96	12,967	2026/ 3 /15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.45	100	97	13,014	2027/ 1 /15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	4.0	150	146	19,631	2029/ 5 /15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.3	100	85	11,479	2031/ 5 /15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	4.2	100	97	13,043	2032/ 5 /15	
	UNIVERSAL HEALTH SVCS	2.65	50	41	5,499	2030/10/15	
	US BANCORP	2.4	140	135	18,128	2024/ 7 /30	
	US BANCORP	1.45	150	139	18,647	2025/ 5 /12	
	US BANCORP	5.727	50	50	6,756	2026/10/21	
	US BANCORP	3.0	100	87	11,751	2029/ 7 /30	
	US BANCORP	4.967	50	46	6,283	2033/ 7 /22	
	US BANCORP	5.85	150	153	20,541	2033/10/21	
	VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	50	44	5,955	2030/ 7 / 8	
	VALERO ENERGY CORP	2.8	100	83	11,250	2031/12/ 1	
	VALERO ENERGY PARTNERS	4.5	30	29	3,958	2028/ 3 /15	
	VENTAS REALTY LP	2.65	100	94	12,691	2025/ 1 /15	
	VENTAS REALTY LP	2.5	100	80	10,791	2031/ 9 / 1	
	VERISIGN INC	2.7	50	42	5,661	2031/ 6 /15	
	VERISK ANALYTICS INC	4.125	30	28	3,864	2029/ 3 /15	
	VERIZON COMM INC	4.016	100	95	12,778	2029/12/ 3	
	VERIZON COMMUNICATIONS	0.85	200	181	24,404	2025/11/20	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	130	128	17,219	2027/ 3 /16	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	100	88	11,934	2028/ 3 /22	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.329	200	196	26,409	2028/ 9 /21	

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	VERIZON COMMUNICATIONS	1.68	100	80	10,757	2030/10/30
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.55	100	84	11,348	2031/ 3 /21
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.355	100	81	10,934	2032/ 3 /15
		VF CORP	2.4	50	47	6,338	2025/ 4 /23
		VIATRIS INC	1.65	50	46	6,173	2025/ 6 /22
		VIATRIS INC	2.3	100	87	11,767	2027/ 6 /22
		VICI PROPERTIES LP	4.75	100	96	12,949	2028/ 2 /15
		VICI PROPERTIES LP	5.125	50	47	6,358	2032/ 5 /15
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	3.15	50	48	6,489	2026/ 1 /15
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	2.3	70	58	7,780	2031/11/15
		VISA INC	3.15	100	96	12,988	2025/12/14
		VISA INC	1.9	150	138	18,557	2027/ 4 /15
		VMWARE INC	4.65	100	98	13,240	2027/ 5 /15
		VMWARE INC	1.8	100	84	11,353	2028/ 8 /15
		VMWARE INC	4.7	50	48	6,448	2030/ 5 /15
		VODAFONE GROUP PLC	4.125	100	98	13,249	2025/ 5 /30
		VONTIER CORP	2.95	50	39	5,337	2031/ 4 / 1
		VORNADO REALTY LP	2.15	50	41	5,572	2026/ 6 / 1
		VULCAN MATERIALS	3.5	50	45	6,101	2030/ 6 / 1
		WABTEC	4.95	30	29	3,953	2028/ 9 /15
		WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.45	100	95	12,825	2026/ 6 / 1
		WALMART INC	2.85	200	195	26,285	2024/ 7 / 8
		WALMART INC	1.05	100	90	12,102	2026/ 9 /17
		WALMART INC	1.8	200	167	22,523	2031/ 9 /22
		WALT DISNEY COMPANY/THE	3.35	200	196	26,346	2025/ 3 /24
		WALT DISNEY COMPANY/THE	3.7	50	49	6,595	2025/10/15
		WALT DISNEY COMPANY/THE	3.0	100	96	12,962	2026/ 2 /13
		WALT DISNEY COMPANY/THE	2.0	50	43	5,819	2029/ 9 / 1
		WALT DISNEY COMPANY/THE	2.65	150	132	17,739	2031/ 1 /13
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.638	100	96	12,975	2025/ 3 /15
		WASTE CONNECTIONS INC	2.6	50	43	5,874	2030/ 2 / 1
		WASTE CONNECTIONS INC	3.2	50	44	5,930	2032/ 6 / 1
		WASTE MANAGEMENT INC	0.75	100	90	12,170	2025/11/15
		WASTE MANAGEMENT INC	2.0	50	43	5,817	2029/ 6 / 1
		WEC ENERGY GROUP INC	2.2	70	61	8,191	2028/12/15
		WELLS FARGO	7.95	50	55	7,444	2029/11/15
		WELLS FARGO & COMPANY	3.55	200	193	25,986	2025/ 9 /29
		WELLS FARGO & COMPANY	2.164	200	188	25,332	2026/ 2 /11
		WELLS FARGO & COMPANY	2.188	200	188	25,230	2026/ 4 /30
		WELLS FARGO & COMPANY	4.1	50	48	6,511	2026/ 6 / 3
		WELLS FARGO & COMPANY	4.54	100	98	13,196	2026/ 8 /15
		WELLS FARGO & COMPANY	3.196	100	94	12,641	2027/ 6 /17
		WELLS FARGO & COMPANY	4.3	100	97	13,061	2027/ 7 /22
		WELLS FARGO & COMPANY	3.526	100	94	12,629	2028/ 3 /24
		WELLS FARGO & COMPANY	3.584	300	282	37,848	2028/ 5 /22

米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	WELLS FARGO & COMPANY	4.808	100	98	13,234	2028/7/25	
	WELLS FARGO & COMPANY	2.572	300	253	34,032	2031/2/11	
	WELLS FARGO & COMPANY	4.897	200	193	26,015	2033/7/25	
	WELLTOWER INC	4.0	100	97	13,054	2025/6/1	
	WELLTOWER INC	2.75	100	81	10,949	2032/1/15	
	WESTERN DIGITAL CORP	2.85	100	79	10,688	2029/2/1	
	WESTLAKE CORP	3.6	50	47	6,426	2026/8/15	
	WESTPAC BANKING CORP	3.735	100	97	13,085	2025/8/26	
	WESTPAC BANKING CORP	1.15	200	179	24,091	2026/6/3	
	WESTPAC BANKING CORP	5.457	100	103	13,836	2027/11/18	
	WESTPAC BANKING CORP	2.65	140	125	16,790	2030/1/16	
	WESTPAC BANKING CORP	2.894	100	93	12,574	2030/2/4	
	WESTPAC BANKING CORP	3.02	100	77	10,396	2036/11/18	
	WEYERHAEUSER CO	4.0	50	46	6,298	2030/4/15	
	WHIRLPOOL CORP	2.4	50	40	5,417	2031/5/15	
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.0	100	97	13,102	2025/9/15	
	WILLIAMS COMPANIES INC	3.75	50	48	6,440	2027/6/15	
	WILLIAMS COMPANIES INC	3.5	50	45	6,090	2030/11/15	
	WILLIAMS COMPANIES INC	2.6	50	42	5,638	2031/3/15	
	WILLIS NORTH AMERICA INC	4.65	100	97	13,141	2027/6/15	
	WILLIS NORTH AMERICA INC	2.95	30	26	3,526	2029/9/15	
	WISCONSIN ELECTRIC POWER	4.75	50	50	6,740	2032/9/30	
	WISCONSIN POWER & LIGHT	3.0	50	45	6,079	2029/7/1	
	WORKDAY INC	3.7	100	93	12,534	2029/4/1	
	WP CAREY INC	4.0	100	97	13,047	2025/2/1	
	WRKCO INC	4.0	100	95	12,766	2028/3/15	
	WRKCO INC	4.2	50	46	6,178	2032/6/1	
	XCEL ENERGY INC	1.75	100	89	12,022	2027/3/15	
	XILINX INC	2.375	100	87	11,677	2030/6/1	
	XYLEM INC	1.95	30	26	3,579	2028/1/30	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	2.6	50	41	5,609	2031/11/24		
ZOETIS INC	3.0	80	75	10,137	2027/9/12		
合 計					14,872,284		

* 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
	千円	%
公社債	14,872,284	98.6
コール・ローン等、その他	215,891	1.4
投資信託財産総額	15,088,175	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（15,080,605千円）の投資信託財産総額（15,088,175千円）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。

○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	15,088,175,458
コール・ローン等	90,631,996
公社債（評価額）	14,872,284,398
未収利息	114,249,796
前払費用	11,009,268
(B) 負債	2
未払利息	2
(C) 純資産総額（A－B）	15,088,175,456
元本	11,022,156,875
次期繰越損益金	4,066,018,581
(D) 受益権総口数	11,022,156,875口
1万口当たり基準価額（C／D）	13,689円

（注）期首元本額は9,593,313,091円、期中追加設定元本額は6,529,934,891円、期中一部解約元本額は5,101,091,107円、1口当たり純資産額は1,3689円です。

（注）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
・NEXT FUND グローバル・米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上級株 9,813,512,183円
・米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用） 1,208,644,692円

○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	465,430,307
受取利息	463,984,022
その他収益金	1,464,725
支払利息	△ 18,440
(B) 有価証券売買損益	380,404,616
売買益	892,852,232
売買損	△ 512,447,616
(C) 保管費用等	△ 987,627
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	844,847,296
(E) 前期繰越損益金	2,922,915,069
(F) 追加信託差損益金	2,238,465,109
(G) 解約差損益金	△1,940,208,893
(H) 計（D＋E＋F＋G）	4,066,018,581
次期繰越損益金（H）	4,066,018,581

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。

iシェアーズ 0-5 年ハイ・イールド社債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	残存期間が5年未満の米ドル建てのハイイールド社債を主要投資対象とし、Markit iBoxx 米ドル建てリキッド0-5 年ハイイールド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	残存期間が5年未満の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。
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	\$	1,655,332
利息 — 親投資信託以外		381,025,672
有価証券貸付収益 — 親投資信託 — 純額		7,848,501
その他収益 — 親投資信託以外		321,015

投資収益合計		390,850,520
--------	--	-------------------------

費用		
投資顧問報酬		17,438,660

費用合計		17,438,660
------	--	------------

控除:		
報酬免除後費用合計		17,438,660
投資純利益		373,411,860

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		(105,126,772)
投資 — 親投資信託		303,333
原ファンドからのキャピタルゲインの分配 — 親投資信託		46
現物償還 — 親投資信託以外		2,200,835
		(102,622,558)

未実現評価利益(損失)の純変動額:

投資 — 親投資信託以外		76,742,518
投資 — 親投資信託		471,454
外貨取引		27
		77,213,999

実現および未実現純利益(損失)		(25,408,559)
-----------------	--	--------------------------

運用による純資産の純増加額	\$	348,003,301
---------------	----	-------------------------

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			9.50%, 06/01/28 (Call 06/01/25) ^{(a)(b)}		
広告 — 0.9%				3,780	2,891,700
Clear Channel International BV, 6.63%, 08/01/25 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	\$ 2,760	\$ 2,697,900			112,442,627
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.			アパレル — 0.3%		
5.13%, 08/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	9,465	8,404,683	Hanesbrands Inc., 4.88%, 05/15/26 (Call 02/15/26) ^{(a)(b)}	6,795	6,242,906
7.75%, 04/15/28 (Call 04/15/24) ^{(a)(b)}	7,450	5,678,763	Under Armour Inc., 3.25%, 06/15/26 (Call 03/15/26) ^(b)	4,468	4,068,248
9.00%, 09/15/28 (Call 09/15/25) ^(b)	5,790	5,635,407	William Carter Co. (The), 5.63%, 03/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,681	3,512,558
Lamar Media Corp., 3.75%, 02/15/28 (Call 11/16/23) ^(b)	4,430	3,942,146			13,823,712
Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.			自動車製造 — 3.7%		
5.00%, 08/15/27 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	4,806	4,265,325	Allison Transmission Inc., 4.75%, 10/01/27 (Call 11/13/23) ^(a)	2,970	2,710,125
6.25%, 06/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	3,169	3,127,169	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10.50%, 11/30/25 (Call 11/01/24) ^(a)	8,748	8,649,585
Summer BC Bidco B LLC, 5.50%, 10/31/26 (Call 12/01/23) ^(a)	3,146	2,729,344	Ford Motor Co., 4.35%, 12/08/26 (Call 09/08/26)	5,200	4,900,480
Terrier Media Buyer Inc., 8.88%, 12/15/27 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	7,555	5,881,775	Ford Motor Credit Co. LLC		
		42,362,512	2.30%, 02/10/25 (Call 01/10/25)	6,665	6,296,959
航空宇宙・防衛 — 3.0%			2.70%, 08/10/26 (Call 07/10/26)	7,891	7,076,728
Bombardier Inc.			2.90%, 02/16/28 (Call 12/16/27)	3,780	3,218,103
6.00%, 02/15/28 (Call 02/15/24) ^(a)	5,750	5,100,090	3.37%, 11/17/23 ^(b)	5,235	5,228,150
7.13%, 06/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	9,065	8,718,518	3.38%, 11/13/25 (Call 10/13/25)	11,066	10,330,111
7.50%, 03/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,370	3,365,033	3.66%, 09/08/24	4,399	4,282,756
7.88%, 04/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	14,249	13,695,793	3.81%, 01/09/24 (Call 12/01/23)	4,103	4,082,895
FBoat Ship/FBoat U.S. LLC, Series YR, 13.0%, 08/15/26 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,740	3,470,408	3.82%, 11/02/27 (Call 08/02/27)	4,060	3,623,956
Moog Inc., 4.25%, 12/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,690	3,301,258	4.06%, 11/01/24 (Call 10/01/24)	7,703	7,498,871
Rolls-Royce PLC			4.13%, 08/04/25	7,611	7,260,894
3.63%, 10/14/25 (Call 07/14/25) ^(a)	7,476	7,058,590	4.13%, 08/17/27 (Call 06/17/27)	6,705	6,093,839
5.75%, 10/15/27 (Call 07/15/27) ^(a)	7,395	7,013,233	4.27%, 01/09/27 (Call 11/09/26) ^(b)	4,879	4,513,563
Spirit AeroSystems Inc.			4.39%, 01/08/26	6,458	6,128,642
4.60%, 06/15/28 (Call 03/15/28) ^(b)	5,230	4,137,092	4.54%, 08/01/26 (Call 06/01/26) ^(b)	4,256	3,997,980
7.50%, 04/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	9,365	9,341,587	4.69%, 06/09/25 (Call 04/09/25)	3,081	2,977,787
TransDigm Inc.			4.95%, 05/28/27 (Call 04/28/27)	7,792	7,317,922
5.50%, 11/15/27 (Call 12/01/23) ^(b)	19,750	18,383,300	5.13%, 06/16/25 (Call 05/16/25) ^(b)	8,880	8,637,487
6.25%, 03/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	34,700	33,907,105	5.58%, 03/18/24 (Call 02/18/24)	8,116	8,078,261
6.75%, 08/15/28 (Call 02/15/25) ^(a)	4,700	4,553,125	6.80%, 05/12/28 (Call 04/12/28) ^(b)	7,900	7,880,250
7.50%, 03/15/27 (Call 12/01/23) ^(b)	4,359	4,353,194	6.95%, 03/06/26 (Call 02/06/26)	6,760	6,777,576
Triumph Group Inc.			6.95%, 06/10/26 (Call 05/10/26)	4,950	4,962,979
7.75%, 08/15/25 (Call 12/01/23) ^(b)	3,687	3,502,650	7.35%, 11/04/27 (Call 10/04/27)	7,881	7,974,587
9.00%, 03/15/28 (Call 03/15/25) ^(a)	9,075	8,789,421	Jaguar Land Rover Automotive PLC		
		138,690,397	4.50%, 10/01/27 (Call 07/01/27) ^(a)	3,595	3,122,213
農業 — 0.2%			5.88%, 01/15/28 (Call 01/15/24) ^{(a)(b)}	3,530	3,179,206
Darling Ingredients Inc., 5.25%, 04/15/27 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,650	3,470,175	7.75%, 10/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	5,336	5,330,899
Vector Group Ltd., 10.50%, 11/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,246	4,242,221	JB Ponderstein & Co. Inc., 7.13%, 04/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,050	3,857,625
		7,712,396	Mclaren Finance PLC, 7.50%, 08/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,946	4,249,937
旅客航空輸送業 — 2.4%			PM General Purchaser LLC, 9.50%, 10/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	62	58,280
Air Canada, 3.88%, 08/15/26 (Call 02/15/26) ^{(a)(b)}	8,887	8,087,170	Wabash National Corp., 4.50%, 10/15/28 (Call 10/15/24) ^{(a)(b)}	2,325	1,917,305
Allegiant Travel Co., 7.25%, 08/15/27 (Call 08/15/24) ^(a)	4,162	3,766,610			172,215,951
American Airlines Group Inc., 3.75%, 03/01/25 ^(a)	4,138	3,863,894	自動車部品・装置 — 1.9%		
American Airlines Inc.			Adient Global Holdings Ltd.		
7.25%, 02/15/28 (Call 02/15/25) ^{(a)(b)}	6,040	5,624,750	4.88%, 08/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,957	5,546,563
11.75%, 07/15/25 ^{(a)(b)}	17,604	18,649,237	7.00%, 04/15/28 (Call 04/15/25) ^{(a)(b)}	3,725	3,661,124
American Airlines Inc./Advantage Loyalty LP Ltd., 5.50%, 04/20/26 ^(a)	20,789	20,205,476	American Axle & Manufacturing Inc.		
Delta Air Lines Inc.			6.50%, 04/01/27 (Call 12/01/23) ^(b)	3,674	3,461,079
2.90%, 10/28/24 (Call 09/28/24) ^(b)	7,414	7,126,708	6.88%, 07/01/28 (Call 11/13/23) ^(b)	2,955	2,622,284
4.38%, 04/19/28 (Call 01/19/28) ^(b)	4,000	3,658,773	Clarios Global LP, 6.75%, 05/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	3,283	3,255,423
7.38%, 01/15/26 (Call 12/15/25) ^(b)	6,316	6,378,844	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co.		
Boyan Brazil Industrial Project Ltd./Boyan Global Equity Ltd., 5.5%, 01/01/26 (Call 01/01/24) ^(a)	8,904	6,558,241	6.25%, 05/15/26 (Call 12/04/23) ^(a)	6,641	6,481,470
Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit LP Cayman Ltd.			6.75%, 05/15/28 (Call 05/15/25) ^{(a)(b)}	5,850	5,687,747
8.00%, 09/20/25 (Call 11/14/23) ^{(a)(b)}	3,761	2,773,294	8.50%, 05/15/27 (Call 12/04/23) ^{(a)(b)}	14,764	14,529,990
8.00%, 09/20/25 (Call 11/14/23) ^(a)	4,436	3,271,550	Dana Inc.		
United Airlines Holdings Inc., 4.88%, 01/15/25 ^(b)	2,684	2,602,477	5.38%, 11/15/27 (Call 11/13/23) ^(b)	2,954	2,715,258
United Airlines Inc., 4.38%, 04/15/26 (Call 10/15/23) ^(a)	15,088	13,987,833	5.63%, 06/15/28 (Call 11/13/23) ^(b)	2,980	2,700,625
Vistalet Malta Finance PLC/Vista Management Holding Inc.			Dealer Tire LLC/DTI Issuer LLC, 8.00%, 02/01/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,780	3,455,763
7.88%, 05/01/27 (Call 05/01/24) ^{(a)(b)}	3,891	2,996,070	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)		
			4.88%, 03/15/27 (Call 12/15/26) ^(b)	5,273	4,853,955

銘柄	額面 (千)	評価額
5.00%, 05/31/26 (Call 12/01/23) ^(b)	6,945	6,566,647
9.50%, 05/31/25 (Call 11/16/23)	6,155	6,224,244
Titan International Inc., 7.00%, 04/30/28 (Call 04/30/24)	2,950	2,695,992
ZF North America Capital Inc.		
4.75%, 04/29/25 ^(a)	8,416	8,109,365
6.88%, 04/14/28 (Call 03/14/28) ^(a)	4,430	4,291,474
		86,850,003

銀行 - 0.9%

Freedom Mortgage Corp.		
6.63%, 01/15/27 (Call 01/15/24)	4,205	3,637,325
7.63%, 05/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,181	3,841,991
12.00%, 10/01/28 (Call 10/01/25) ^(a)	3,560	3,567,476
Intesa Sanpaolo SpA		
5.02%, 06/26/24 ^{(a)(b)}	14,956	14,676,845
5.71%, 01/15/26 ^{(a)(b)}	11,405	10,805,728
Popular Inc., 7.25%, 03/13/28 (Call 02/13/28) ^(b)	3,150	3,107,191
		39,636,556

建設資材 - 0.9%

Amenet Text HoldCo Intermediate LLC, 10.25%, 10/15/28 (Call 10/15/25) ^(a)	1,905	1,800,225
Camelot Return Merger Sub Inc., 8.75%, 08/01/28 (Call 08/01/24) ^{(a)(b)}	5,285	4,919,014
Evo Material Technologies Inc., 7.88%, 01/31/27 (Call 01/31/24) ^(a)	3,879	3,678,989
Griffon Corp., 5.75%, 03/01/28 (Call 12/01/23) ^(b)	7,325	6,622,166
James Hardie International Finance DAC, 5.00%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,968	2,743,669
Jeld-Wen Inc., 4.88%, 12/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,940	2,504,505
Masonite International Corp., 5.38%, 02/01/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,700	3,407,561
New Enterprise Stone & Lime Co. Inc., 5.25%, 07/15/28 (Call 07/15/24) ^(a)	4,325	3,827,055
Standard Industries Inc./NJ		
4.75%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	7,540	6,750,235
5.00%, 02/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	6,292	5,815,482
		42,068,901

化学 - 2.2%

Cerdia Finanz GmbH, 10.50%, 02/15/27 (Call 02/15/24) ^(a)	4,457	4,375,049
ASP Unifrax Holdings Inc., 5.25%, 09/30/28 (Call 09/30/24) ^(a)	5,975	4,028,430
Avient Corp., 5.75%, 05/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	4,818	4,723,085
Auto Control System LLC/Auto Control System Dutch Holding B.V., 4.75%, 06/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,791	3,491,056
Chemours Co. (The), 5.38%, 05/15/27 (Call 02/15/27) ^(a)	3,832	3,462,423
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp., 6.13%, 06/15/28 (Call 06/15/24) ^(a)	3,556	3,138,170
Element Solutions Inc., 3.88%, 09/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	6,175	5,254,369
GPD Companies Inc., 10.13%, 04/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,672	3,323,160
Herens Holdco Sarl, 4.75%, 05/15/28 (Call 05/15/24) ^{(a)(b)}	2,700	2,088,693
Illimate Buyer LLC/Illimate Holdings IV Inc., 9.00%, 07/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,525	3,282,723
INEOS Finance PLC, 6.75%, 05/15/28 (Call 02/15/25) ^{(a)(b)}	3,275	3,063,108
INEOS Quattro Finance 2 PLC, 3.38%, 01/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,653	3,488,615
Mativ Holdings Inc., 6.88%, 10/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	2,560	2,304,000
Methanex Corp., 5.13%, 10/15/27 (Call 04/15/27)	5,556	5,059,877
Minerals Technologies Inc., 5.00%, 07/01/28 (Call 11/13/23) ^(a)	3,050	2,668,423
NOVA Chemicals Corp.		
4.88%, 06/01/24 (Call 03/03/24) ^(a)	7,820	7,684,714
5.00%, 05/01/25 (Call 01/31/25) ^(a)	3,682	3,471,723
5.25%, 06/01/27 (Call 03/03/27) ^{(a)(b)}	7,995	6,773,044
Olin Corp., 5.13%, 09/15/27 (Call 12/01/23)	3,860	3,548,741
Olympus Water U.S. Holding Corp., 4.25%, 10/01/28 (Call 10/01/24)	5,545	4,415,206
Rayonier AM Products Inc., 7.63%, 01/15/26 (Call 01/15/24) ^(a)	3,521	2,992,850
SCIH Salt Holdings Inc., 4.88%, 05/01/28 (Call 05/01/24) ^{(a)(b)}	8,600	7,458,854
SCIL US Holdings LLC, Class-H, 5.38%, 11/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,740	5,082,885
SPCM SA, 3.13%, 03/15/27 (Call 03/15/24) ^(a)	2,550	2,247,277
WR Grace Holdings LLC, 4.88%, 06/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	5,889	5,272,422
		102,698,897

商業サービス - 5.0%

Adelcam Global Education Inc., 5.50%, 03/01/28 (Call 03/01/24) ^(a)	3,050	2,788,096
Albion Financing I Sarl/Agosio Holdings Inc., 6.13%, 10/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,236	3,918,300
Albion Financing 2 Sarl, 8.75%, 04/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,357	3,058,731
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.		
6.63%, 07/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	14,659	13,684,176
9.75%, 07/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	7,940	6,913,199
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Linco 4 Sarl		

銘柄	額面 (千)	評価額
4.63%, 06/01/28 (Call 06/01/24) ^(a)	9,450	7,763,175
4.63%, 06/01/28 (Call 06/01/24) ^{(a)(b)}	6,075	4,945,354
AMN Healthcare Inc., 4.63%, 10/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,685	3,302,635
Aptim Corp., 7.75%, 06/15/25 (Call 11/16/23) ^(a)	3,910	3,587,586
APX Group Inc., 6.75%, 02/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,474	4,307,567
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc.		
4.75%, 04/01/28 (Call 04/01/24) ^{(a)(b)}	3,797	3,261,370
5.75%, 07/15/27 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,146	2,886,927
5.75%, 07/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,791	2,549,792
Block Inc., 2.75%, 06/01/26 (Call 05/01/26) ^(b)	7,935	7,144,261
Brink's Co. (The)		
4.63%, 10/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,440	4,012,095
5.50%, 07/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	2,945	2,863,750
Cimpress PLC, 7.00%, 06/15/26 (Call 11/16/23) ^(b)	4,050	3,770,044
CoreCivic Inc., 8.25%, 04/15/26 (Call 04/15/24)	4,915	4,990,773
CoreLogic Inc., 4.50%, 05/01/28 (Call 05/01/24) ^{(a)(b)}	5,600	4,438,000
Garda World Security Corp.		
4.63%, 02/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,333	3,860,161
7.75%, 02/15/28 (Call 02/15/25) ^(a)	3,010	2,882,075
9.50%, 11/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,514	4,074,935
Gartner Inc., 4.50%, 07/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,225	2,902,532
Graham Holdings Co., 5.75%, 06/01/26 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	2,925	2,804,501
Grand Canyon University, 4.13%, 10/01/24	3,991	3,797,636
Herc Holdings Inc., 5.50%, 07/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	8,880	8,358,300
Hertz Corp. (The), 4.63%, 12/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,701	3,110,351
Korn Ferry, 4.63%, 12/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,950	2,692,059
Legato Hospitality Holding Co. LLC/Legato Hospitality - Gohar Inc., 5.00%, 02/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	2,912	2,784,236
MPH Acquisition Holdings LLC, 5.50%, 09/01/28 (Call 09/01/24) ^(a)	8,125	6,801,641
Picasso Finance Sub Inc., 6.13%, 06/15/25 (Call 11/16/23) ^(a)	4,072	4,006,000
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc.		
3.38%, 08/31/27 (Call 08/31/26) ^{(a)(b)}	7,791	6,852,184
5.25%, 04/15/24 ^(a)	4,833	4,805,814
5.75%, 04/15/26 ^(a)	10,355	10,044,350
6.25%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	9,869	9,158,827
Sabre GBLB Inc., 11.25%, 12/15/27 (Call 06/15/25) ^{(a)(b)}	4,145	3,672,988
Subre Global Inc., 8.63%, 06/01/27 (Call 03/01/25) ^(a)	6,368	5,250,894
Service Corp. International/U.S., 4.63%, 12/15/27 (Call 12/01/23) ^(b)	4,110	3,798,902
Slid4 Payments LLC/Slid4 Payments Finance Sub Inc., 4.00%, 11/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	3,361	3,104,724
Sotheby's, 7.38%, 10/15/27 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	5,685	5,078,126
United Rentals North America Inc.		
3.88%, 11/15/27 (Call 11/13/23)	5,650	5,182,236
4.88%, 01/15/28 (Call 11/13/23)	12,580	11,683,675
5.50%, 05/15/27 (Call 12/01/23)	3,830	3,694,421
Versend Escrow Corp., 9.75%, 08/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	8,130	8,087,697
WASH Multifamily Acquisition Inc., 5.75%, 04/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	6,395	5,923,369
Williams Scotsman International Inc., 4.63%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,700	3,283,454
		227,881,919

コンピュータ - 1.2%

Ahead DB Holdings LLC, 6.63%, 05/01/28 (Call 05/01/24) ^(a)	2,950	2,423,868
ASGN Inc., 4.63%, 05/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,072	3,631,206
NCR Corp., 5.00%, 10/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,800	3,282,250
Presidio Holdings Inc.		
4.88%, 02/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,909	3,569,324
8.25%, 02/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,875	3,675,518
Science Applications International Corp., 4.88%, 04/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,000	2,694,000
Seagate HDD Cayman		
4.75%, 01/01/25	4,030	3,933,672
4.88%, 06/01/27 (Call 03/01/27) ^(b)	3,711	3,479,062
Unisys Corp., 6.88%, 11/01/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,597	2,649,190
Vericast Corp., 11.00%, 09/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	9,177	9,705,069
Western Digital Corp., 4.75%, 02/15/26 (Call 11/15/25) ^(b)	17,539	16,444,714
		55,487,873

化粧品・パーソナル用品 - 0.3%

Coty Inc.		
5.00%, 04/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	6,695	6,404,325
6.50%, 04/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	3,496	3,443,560
Edgewell Personal Care Co., 5.50%, 06/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,550	5,064,098
		14,911,983

銘柄	額面(千)	評価額
販売・卸売り - 0.4%		
American Builders & Contractors Supply Co. Inc. 4.00%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,230	4,689,689
BCPE Empire Holdings Inc. 7.63%, 05/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,894	4,478,679
G-III Apparel Group Inc. 7.88%, 08/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,968	2,945,146
Ritchie Bros Holdings Inc. 6.75%, 03/15/28 (Call 03/15/25) ^(a)	4,048	3,975,502
Wesco Aircraft Holdings Inc.		
8.50%, 11/15/24 (Call 12/01/23) ^(a)	5,855	222,490
9.00%, 11/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	9,112	728,960
		17,040,466
各種金融サービス - 4.4%		
Advisor Group Holdings Inc. 10.75%, 08/01/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,608	2,598,634
AG Issuer LLC, 6.25%, 03/01/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,755	3,468,429
AG TMT Escrow Issuer LLC, 8.63%, 09/30/27 (Call 09/30/24) ^(a)	3,806	3,808,474
Ally Financial Inc., 5.75%, 11/20/25 (Call 10/21/25) ^(b)	7,823	7,482,293
Burford Capital Global Finance LLC, 6.25%, 04/15/28 (Call 04/15/24) ^(a)	3,050	2,781,798
Castlelake Aviation Finance DAC, 5.00%, 04/15/27 (Call 04/15/24) ^(a)	3,090	2,738,123
Coinsbase Global Inc., 3.38%, 10/01/28 (Call 10/01/24) ^(a)	1,817	1,326,410
Credit Acceptance Corp.		
5.13%, 12/31/24 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,445	3,320,426
6.63%, 03/15/26 (Call 11/13/23) ^(b)	2,936	2,781,860
Enova International Inc., 8.50%, 09/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	2,761	2,612,941
Finance of America Funding LLC, 7.88%, 11/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	2,580	2,137,611
GGAM Finance Ltd.		
8.00%, 06/15/28 (Call 12/15/27) ^(a)	4,650	4,584,907
7.75%, 05/15/26 (Call 11/15/25) ^(a)	2,940	2,909,012
goeasy Ltd., 5.38%, 12/01/24 (Call 12/01/23) ^(a)	4,190	4,106,200
GPS Hospitality Holding Co. LLC/GPS Frac Inc., 7.00%, 08/15/28 (Call 08/15/24) ^(a)	2,950	2,019,644
Home Point Capital Inc., 5.00%, 02/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	3,692	3,424,330
Jefferson Finance LLC/JFN Co-Issuer Corp., 5.00%, 08/15/28 (Call 08/15/24) ^(a)	7,435	5,898,185
LD Holdings Group LLC		
6.13%, 04/01/28 (Call 04/01/24) ^(a)	2,290	1,283,068
6.50%, 11/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	4,045	3,268,562
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8.38%, 05/01/28 (Call 05/01/25) ^(a)	3,790	3,776,583
Midcap Financial Issuer Trust, 6.50%, 05/01/28 (Call 05/01/24) ^(a)	7,625	6,498,025
Nationstar Mortgage Holdings Inc.		
5.50%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	6,500	5,757,781
6.00%, 01/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,467	4,155,108
Navient Corp.		
4.88%, 03/15/28 (Call 06/15/27)	3,755	3,103,508
5.00%, 03/15/27 (Call 09/15/26) ^(b)	5,304	4,634,812
5.88%, 10/25/24	4,210	4,117,146
6.13%, 03/25/24 ^(b)	6,862	6,827,690
6.75%, 06/25/25 ^(b)	3,722	3,629,402
6.75%, 06/15/26 ^(b)	3,937	3,732,104
NFP Corp.		
4.88%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	4,395	3,861,117
6.88%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	15,500	13,246,997
OneMain Finance Corp.		
3.50%, 01/15/27 (Call 01/15/24) ^(b)	5,915	4,998,175
3.88%, 09/15/28 (Call 09/15/24)	4,450	3,530,596
6.13%, 03/15/24 (Call 12/01/23) ^(b)	5,785	5,760,699
6.63%, 01/15/28 (Call 07/15/27) ^(b)	6,250	5,710,938
6.88%, 03/15/25 ^(b)	9,789	9,654,127
7.13%, 03/15/26	12,336	11,978,555
Ordin Finance LLC/Ordin Finance Co-Issuer II Inc., 6.38%, 02/01/27 (Call 02/01/24) ^(a)	2,951	2,689,099
PennyMac Financial Services Inc., 5.38%, 10/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	4,779	4,534,968
PHH Mortgage Corp., 7.88%, 03/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	2,761	2,388,747
PRA Group Inc., 8.38%, 02/01/28 (Call 02/01/25) ^{(a)(b)}	3,030	2,492,175
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc., 2.88%, 10/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	8,919	7,762,301
SLM Corp.		
3.13%, 11/02/26 (Call 10/02/26)	3,694	3,229,480
4.20%, 10/29/25 (Call 09/29/25)	3,694	3,443,116
United Wholesale Mortgage LLC		
5.50%, 11/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	5,931	5,645,434
5.75%, 06/15/27 (Call 06/15/24) ^(a)	3,681	3,349,452
		203,059,042
電力 - 2.4%		
Atlanta Sustainable Infrastructure PLC, 4.13%, 06/15/28 (Call 06/15/25) ^(a)	2,560	2,207,360

銘柄	額面(千)	評価額
Calpine Corp.		
4.50%, 02/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	9,585	8,672,029
5.13%, 03/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	10,675	9,553,698
5.25%, 06/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	3,120	2,999,880
Clearway Energy Operating LLC, 4.75%, 03/15/28 (Call 11/13/23) ^(a)	6,360	5,676,300
DPL Inc., 4.13%, 07/01/25 (Call 04/01/25) ^(b)	3,090	2,913,870
Drax Finco PLC, 6.63%, 11/01/25 (Call 11/13/23) ^(a)	3,680	3,560,833
FirstEnergy Corp., Series B, 4.15%, 07/15/27 (Call 04/15/27)	11,437	10,591,977
NextEra Energy Operating Partners LP		
3.88%, 10/15/26 (Call 07/15/26) ^(a)	3,825	3,477,116
4.25%, 07/15/24 (Call 04/15/24) ^(a)	5,693	5,584,548
4.25%, 09/15/24 (Call 07/15/24) ^(a)	5	4,721
4.50%, 09/15/27 (Call 06/15/27) ^{(a)(b)}	4,060	3,632,685
NRG Energy Inc.		
5.75%, 01/15/28 (Call 11/16/23)	6,060	5,679,629
6.63%, 01/15/27 (Call 11/16/23)	2,744	2,663,052
Pattern Energy Operations LP/Pattern Energy Operations Inc., 4.38%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,230	4,557,618
PG&E Corp., 5.00%, 07/01/28 (Call 11/13/23) ^(b)	6,517	5,904,792
Pike Corp., 5.50%, 09/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,575	4,766,625
Terraform Global Operating LP, 6.13%, 03/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	2,610	2,515,248
Vistra Operations Co. LLC		
5.00%, 07/31/27 (Call 11/13/23) ^(a)	9,673	8,890,696
5.50%, 09/01/26 (Call 11/13/23) ^(a)	7,815	7,430,076
5.63%, 02/15/27 (Call 11/13/23) ^(a)	10,051	9,460,504
		110,743,257
電気部品・設備 - 0.5%		
Energyzer Holdings Inc., 4.75%, 06/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	4,450	3,812,537
WESCO Distribution Inc.		
7.13%, 06/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	11,631	11,635,362
7.25%, 06/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,525	5,494,935
		20,942,834
電子装置・機器 - 0.3%		
Likewise Corp., 9.75%, 10/15/25 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,090	3,065,328
Sensata Technologies BV		
5.00%, 10/01/25 ^(a)	5,141	4,996,452
5.63%, 11/01/24 ^(a)	3,507	3,473,662
		11,535,442
エネルギー - 代替エネルギー源 - 0.3%		
Ennova Partners LP/Ennova Partners Finance Corp., 6.38%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,837	4,100,492
Sunnova Energy Corp.		
5.88%, 09/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,056	2,495,010
11.75%, 10/01/28 (Call 04/01/28) ^(b)	2,790	2,378,475
TerraForm Power Operating LLC, 5.00%, 01/31/28 (Call 07/31/27) ^{(a)(b)}	5,181	4,721,329
		13,695,306
建設・土木 - 0.5%		
AECOM, 5.13%, 03/15/27 (Call 12/15/26)	7,398	6,980,087
Artera Services LLC, 9.03%, 12/04/25 (Call 12/01/23) ^(a)	7,327	6,612,618
Bonduge-Bone Concrete Pumping Holdings Inc., 6.00%, 02/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	2,728	2,571,140
Fluor Corp., 4.25%, 09/15/28 (Call 06/15/28) ^(b)	2,000	1,810,033
Tutor Perini Corp., 6.88%, 05/01/25 (Call 11/16/23) ^{(a)(b)}	3,790	3,259,400
Weekly Homes LLC/Weekly Finance Corp., 4.88%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	2,875	2,468,906
		23,702,184
娯楽 - 3.6%		
Affinity Gaming, 6.88%, 12/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,040	3,282,500
Caesars Entertainment Inc.		
6.25%, 07/01/25 (Call 11/13/23) ^(a)	25,236	24,825,915
8.13%, 07/01/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	13,547	13,455,558
Caesars Resort Collection LLC/CRC Frac Inc., 5.75%, 07/01/25 (Call 11/13/23) ^(a)	7,617	7,498,407
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op		
5.38%, 04/15/27 (Call 12/01/23) ^(b)	3,745	3,465,061
5.50%, 05/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	7,747	7,599,270
Churchill Downs Inc.		
4.75%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,195	4,670,461
5.50%, 04/01/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,670	4,385,276

銘柄	額面(千)	評価額
Cinemark USA Inc.		
5.25%, 07/15/28 (Call 07/15/24) ^(a)	3,801	3,304,678
5.88%, 03/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,196	3,044,456
International Game Technology PLC		
4.13%, 04/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,925	5,584,312
6.25%, 01/15/27 (Call 07/15/26) ^(a)	5,655	5,514,120
6.50%, 02/15/25 (Call 08/15/24) ^(a)	4,229	4,186,921
Light & Wonder International Inc., 7.00%, 05/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,165	5,044,371
Live Nation Entertainment Inc.		
3.75%, 01/15/28 (Call 01/15/24) ^(a)	3,940	3,450,576
4.75%, 10/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	7,355	6,722,213
4.88%, 11/01/24 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,566	4,457,923
6.50%, 05/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	9,310	9,056,582
Merlin Entertainments Ltd., 5.75%, 06/15/26 (Call 03/17/26) ^(a)	2,931	2,782,252
Mohegan Gaming & Entertainment		
7.88%, 10/15/24 (Call 11/16/23) ^{(a)(b)}	5,774	5,596,449
8.00%, 02/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	8,746	8,035,387
Motion Bondco DAC, 6.63%, 11/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,025	2,693,763
Odeon Fincio PLC, 12.75%, 11/01/27 (Call 11/01/24) ^(a)	2,974	2,949,465
Penn Entertainment Inc., 5.63%, 01/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,021	2,762,224
Raptor Acquisition Corp./Raptor Co-Issuer LLC, 4.88%, 10/01/26 (Call 11/16/23) ^(a)	2,646	2,462,103
Six Flags Entertainment Corp., 5.50%, 04/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,701	3,354,216
Six Flags Theme Parks Inc., 7.00%, 07/01/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,648	2,631,450
Speedway Motorsports LLC/Speedway Funding II Inc., 4.88%, 11/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	2,575	2,294,097
Universal Entertainment Corp., 8.75%, 12/11/24 (Call 12/11/23) ^{(a)(b)}	5,665	5,863,275
Vail Resorts Inc., 6.25%, 05/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	4,595	4,551,623
		165,524,904
環境管理 - 0.8%		
Clean Harbors Inc., 4.88%, 07/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,010	3,739,995
Enviri Corp., 5.75%, 07/31/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,521	2,995,096
GFL Environmental Inc.		
3.50%, 09/01/28 (Call 03/01/28) ^{(a)(b)}	200	171,107
3.75%, 08/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	6,032	5,709,773
4.00%, 08/01/28 (Call 11/14/23) ^(a)	6,050	5,207,173
4.25%, 06/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	3,925	3,771,415
5.13%, 12/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	3,718	3,524,645
Madison IAQ LLC, 4.13%, 06/30/28 (Call 06/30/24) ^(a)	5,250	4,383,750
Stericycle Inc., 5.38%, 07/15/24 (Call 11/16/23) ^(a)	5,041	4,977,030
Waste Pro USA Inc., 5.50%, 02/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	3,675	3,381,845
		37,861,829
食品 - 1.6%		
Albertsons Companies Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC		
3.25%, 03/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,786	5,362,899
4.63%, 01/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	10,172	9,544,011
5.88%, 02/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,565	5,314,575
6.50%, 02/15/28 (Call 02/15/25) ^{(a)(b)}	5,535	5,434,805
7.50%, 03/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,859	4,937,959
B&G Foods Inc.		
5.25%, 04/01/25 (Call 12/01/23)	1,925	1,848,000
5.25%, 09/15/27 (Call 12/01/23) ^(b)	4,082	3,360,722
8.00%, 09/15/28 (Call 09/15/25) ^(b)	4,090	3,986,135
Coburn LLC/Coburn Finance Corp. Inc., 7.50%, 04/15/25 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	4,021	3,958,423
Lamb Weston Holdings Inc., 4.88%, 05/15/28 (Call 11/15/27) ^{(a)(b)}	3,675	3,385,594
Performance Food Group Inc., 5.50%, 10/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	7,840	7,327,133
Post Holdings Inc.		
5.63%, 01/15/28 (Call 11/16/23) ^(a)	6,985	6,490,345
5.75%, 03/01/27 (Call 11/16/23) ^(a)	3,383	3,219,221
Sigma Holdco BV, 7.88%, 05/15/26 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,624	3,017,109
TreeHouse Foods Inc., 4.00%, 09/01/28 (Call 11/16/23) ^(a)	3,700	3,026,138
U.S. Foods Inc., 6.88%, 09/15/28 (Call 09/15/25) ^(b)	3,445	3,380,406
United Natural Foods Inc., 6.75%, 10/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	899	703,468
		74,296,943
食品サービス - 0.3%		
Aramark Services Inc.		
5.00%, 04/01/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,918	4,801,198
5.00%, 02/01/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	8,645	7,931,787

銘柄	額面(千)	評価額
TKC Holdings Inc., 6.88%, 05/15/28 (Call 05/15/24) ^{(a)(b)}	3,125	2,695,383
		15,428,368
ガス - 0.4%		
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp.		
5.50%, 05/20/25 (Call 02/20/25)	5,715	5,474,484
5.75%, 05/20/27 (Call 02/20/27) ^(b)	3,892	3,579,503
5.88%, 08/20/26 (Call 05/20/26) ^(b)	5,160	4,838,790
9.38%, 06/01/28 (Call 06/01/25) ^{(a)(b)}	3,870	3,837,392
		17,730,169
手工具・工作機械 - 0.1%		
Werner FinCo LP/Werner FinCo Inc., 11.50%, 06/15/28 (Call 06/15/25) ^{(a)(b)}	2,950	2,968,008
ヘルスケア - 製品 - 0.6%		
Avantor Funding Inc., 4.63%, 07/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	10,625	9,469,531
Bausch & Lomb Escrow Corp., 8.38%, 10/01/28 (Call 10/01/25) ^(a)	8,985	8,922,255
Hologic Inc., 4.63%, 02/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	2,935	2,673,051
Teleflex Inc.		
4.25%, 06/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	2,625	2,323,788
4.63%, 11/15/27 (Call 11/16/23)	3,939	3,613,048
		27,001,673
ヘルスケア - サービス - 3.6%		
Acadia Healthcare Co. Inc., 5.50%, 07/01/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,300	3,044,250
Akumim Escrow Inc., 7.50%, 08/01/28 (Call 08/01/24) ^{(a)(b)}	2,528	1,994,693
Akumim Inc., 7.00%, 11/01/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,536	3,001,512
Catalent Pharma Solutions Inc., 5.00%, 07/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,706	3,302,973
Charles River Laboratories International Inc., 4.25%, 05/01/28 (Call 11/16/23) ^(a)	3,700	3,296,515
CHS/Community Health Systems Inc.		
5.63%, 03/15/27 (Call 12/15/23) ^{(a)(b)}	14,384	11,580,486
8.00%, 03/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	15,744	14,361,099
8.00%, 12/15/27 (Call 11/16/23) ^{(a)(b)}	5,205	4,424,250
Encompass Health Corp.		
4.50%, 02/01/28 (Call 12/01/23)	6,010	5,418,195
5.75%, 09/15/25 (Call 12/01/23)	2,585	2,529,530
Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp., 10.50%, 04/30/28 (Call 06/15/25) ^(a)	5,205	4,996,175
IQVIA Inc.		
5.00%, 10/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	7,801	7,457,756
5.00%, 05/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	8,035	7,570,657
Legacy LifePoint Health LLC, 4.38%, 02/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,526	3,739,608
ModivCare Inc., 5.88%, 11/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,669	3,484,057
Molina Healthcare Inc., 4.38%, 06/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,929	5,302,008
Prime Healthcare Services Inc., 7.25%, 11/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	6,490	5,921,923
Quorum Health Corp., 11.63%, 04/15/23) ^(d)	2,653	—
Regional Care Hospital Partners Holdings Inc./LifePoint Health Inc., 4.75%, 12/01/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	10,766	10,039,295
RP Escrow Issuer LLC, 5.25%, 12/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,937	4,230,112
Select Medical Corp., 6.25%, 08/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	9,071	8,838,556
Surgery Center Holdings Inc., 6.75%, 07/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	5	4,906
Tenet Healthcare Corp.		
4.63%, 06/15/28 (Call 11/16/23)	4,975	4,429,586
4.88%, 01/01/26 (Call 11/16/23)	16,419	15,755,837
5.13%, 11/01/27 (Call 11/16/23)	11,425	10,555,843
6.13%, 10/01/28 (Call 12/01/23) ^(b)	4,000	3,705,000
6.25%, 02/01/27 (Call 11/16/23) ^(b)	11,539	11,099,116
U.S. Acute Care Solutions LLC, 6.38%, 03/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,369	4,573,418
		164,657,356
持株会社 - 各種 - 0.9%		
Benteler International, Class A, 10.50%, 05/15/28 (Call 05/15/25) ^{(a)(b)}	3,700	3,731,940
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.		
4.75%, 09/15/24 (Call 06/15/24)	8,481	8,147,306
5.25%, 05/15/27 (Call 11/15/26)	11,207	9,610,002
6.25%, 05/15/26 (Call 12/01/23)	9,273	8,462,772
6.38%, 12/15/25 (Call 12/01/23)	5,573	5,231,790
Stena AB, 7.00%, 02/01/24) ^{(a)(b)}	3,302	3,295,891
Stena International SA, 6.13%, 02/01/25 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	2,826	2,780,812
		41,260,513

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
住宅建設 - 0.8%			Uber Technologies Inc.		
Beazer Homes USA Inc., 5.88%, 10/15/27 (Call 11/16/23)	2,626	2,346,144	6.25%, 01/15/28 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,780	3,642,738
Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential U.S. LLC 6.25%, 04/15/27 (Call 10/15/23) ^(a)	4,433	3,874,211	7.50%, 05/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	7,454	7,478,430
Century Communities Inc., 6.75%, 06/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,670	3,545,229	7.50%, 09/15/27 (Call 11/21/23) ^(a)	9,006	9,028,515
Empire Communities Corp., 7.00%, 12/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,491	3,252,351	8.00%, 11/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	11,124	11,202,424
Forestar Group Inc., 3.85%, 05/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,936	2,630,656			107,480,433
MI Homes Inc., 4.95%, 02/01/28 (Call 11/16/23)	2,950	2,646,796	鉄・鉄鋼 - 0.7%		
Mattamy Group Corp., 5.25%, 12/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,685	3,308,715	Allegheny Technologies Inc., 5.88%, 12/01/27 (Call 12/01/23) ^(b)	2,545	2,360,488
Meritage Homes Corp., 6.00%, 06/01/25 (Call 03/01/25)	1,355	1,327,900	Bethlehem Steel Corp./Bethlehem Steel Inc. 6.25%, 07/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,231	4,068,673
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp., 4.75%, 02/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,325	2,932,484	Carpenter Technology Corp., 6.38%, 07/15/28 (Call 12/01/23) ^(b)	3,000	2,845,860
Taylor Morrison Communities Inc.			Cleveland-Cliffs Inc.		
5.75%, 01/15/28 (Call 10/15/27) ^(a)	3,355	3,057,719	5.88%, 06/01/27 (Call 12/01/23) ^(b)	4,099	3,905,199
5.88%, 06/15/27 (Call 03/15/27) ^(a)	3,750	3,515,625	6.75%, 03/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	6,120	6,075,502
TRI Pointe Group Inc./TRI Pointe Homes Inc., 5.88%, 06/15/24 ^(b)	3,891	3,858,331	Mineral Resources Ltd.		
Tri Pointe Homes Inc., 5.70%, 06/15/28 (Call 12/15/27) ^(b)	2,600	2,322,223	8.00%, 11/01/27 (Call 11/01/24) ^(a)	4,750	4,589,878
		38,618,384	8.13%, 05/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	5,645	5,491,742
			9.25%, 10/01/28 (Call 10/01/25) ^(a)	1,900	1,900,000
家庭用品・雑貨 - 0.1%					31,237,342
Kronos Acquisition Holdings Inc./KIK Custom Products Inc.			レジャー - 1.6%		
5.00%, 12/31/26 (Call 12/01/23) ^(a)	3,512	3,178,360	Acushnet Co., 7.38%, 10/15/28 (Call 10/15/25) ^(a)	430	430,538
7.00%, 12/31/27 (Call 12/31/23) ^(a)	3,884	3,311,110	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10.38%, 05/01/28 (Call 05/01/25) ^(a)	15,260	16,270,975
		6,489,470	Constellation Merger Sub Inc., 8.50%, 09/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	3,128	2,650,667
家庭用品 - 0.6%			Life Time Inc.		
CD&R Smokey Buyer Inc., 6.75%, 07/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,257	5,018,674	5.75%, 01/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	6,865	6,653,496
Newell Brands Inc.			8.00%, 04/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,566	3,476,850
4.88%, 06/01/25 (Call 05/01/25)	3,771	3,602,113	Lindblad Expeditions LLC, 6.75%, 02/15/27 (Call 02/15/24) ^{(a)(b)}	2,707	2,462,463
5.20%, 04/01/26 (Call 01/15/26) ^(b)	14,949	14,095,306	NCL Corp. Ltd.		
6.38%, 09/15/27 (Call 06/15/27) ^(b)	3,686	3,450,870	3.63%, 12/15/24 (Call 11/14/23) ^(a)	4,744	4,489,010
		26,166,963	5.88%, 03/15/26 (Call 12/15/25) ^{(a)(b)}	10,732	9,631,970
保険 - 1.4%			5.88%, 02/15/27 (Call 02/15/24) ^(a)	7,817	7,200,992
Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc.			8.38%, 02/01/28 (Call 02/01/25) ^(a)	4,610	4,557,561
7.00%, 11/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	7,216	7,001,685	NCL Finance Ltd., 6.13%, 03/15/28 (Call 12/15/27) ^{(a)(b)}	3,975	3,329,301
10.13%, 08/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,129	3,146,400	Viking Cruises Ltd., 5.88%, 09/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	6,176	5,563,958
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer			VOC Escrow Ltd., 5.00%, 02/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,075	4,551,544
4.25%, 10/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	5,705	5,020,400			71,269,325
6.75%, 10/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	10,178	9,276,399	宿泊 - 3.8%		
6.75%, 04/15/28 (Call 04/15/25) ^(a)	9,550	9,072,500	Boyd Gaming Corp., 4.75%, 12/01/27 (Call 11/13/23) ^(b)	7,445	6,796,243
AssuredPartners Inc., 7.00%, 08/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	3,695	3,627,625	Full House Resorts Inc., 8.25%, 02/15/28 (Call 02/15/24) ^{(a)(b)}	3,325	2,793,000
GTCR AP Finance Inc., 8.00%, 05/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,488	3,394,468	Genting New York LLC, 3.30%, 02/15/26 (Call 01/15/26) ^(a)	3,861	3,447,492
HUB International Ltd., 7.00%, 05/01/26 (Call 11/13/23) ^(a)	12,717	12,327,224	Hilton Domestic Operating Co. Inc.		
MGIC Investment Corp., 5.25%, 08/15/28 (Call 11/16/23)	4,790	4,415,183	5.38%, 05/01/25 (Call 11/13/23) ^(a)	3,745	3,686,180
NMI Holdings Inc., 7.38%, 06/01/25 (Call 03/30/25) ^(a)	3,271	3,278,087	5.75%, 05/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,555	3,406,069
USI Inc./NY, 6.88%, 05/01/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,700	4,660,896	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp., 4.80%, 04/01/27 (Call 11/16/23)	4,590	4,332,756
		65,220,867	Las Vegas Sands Corp.		
インターネット - 2.3%			2.90%, 06/25/25 (Call 05/25/25)	3,765	3,553,219
Acorns Finance Ltd./Acorns Finance SARL, 5.00%, 05/01/28 (Call 05/01/24) ^(a)	2,575	2,027,813	3.20%, 08/08/24 (Call 07/08/24)	13,094	12,742,099
ANGI Group LLC, 3.88%, 08/15/28 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,685	2,763,750	3.50%, 08/18/26 (Call 06/18/26)	7,840	7,196,493
Arches Buyer Inc., 4.25%, 06/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	7,035	5,830,256	Melco Resorts Finance Ltd.		
Cablevision Lightpath LLC			4.88%, 06/06/25 (Call 12/01/23) ^(a)	7,755	7,300,411
3.88%, 09/15/27 (Call 11/13/23) ^(a)	3,316	2,703,606	5.25%, 04/26/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,687	3,372,435
5.63%, 09/15/28 (Call 11/13/23) ^(a)	3,100	2,323,727	5.63%, 07/17/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,621	4,035,650
Cogent Communications Group Inc.			5.75%, 07/21/28 (Call 12/01/23) ^(a)	6,425	5,430,048
3.50%, 05/01/26 (Call 02/01/26) ^(a)	3,671	3,334,811	MGM China Holdings Ltd.		
7.00%, 06/15/27 (Call 06/15/24) ^{(a)(b)}	3,311	3,143,132	4.75%, 02/01/27 (Call 02/01/24) ^(a)	5,736	5,036,679
EquipmentShare.com Inc., 9.00%, 05/15/28 (Call 05/15/25) ^{(a)(b)}	7,840	7,396,060	5.25%, 06/18/25 (Call 11/14/23) ^(a)	3,821	3,636,711
Gen Digital Inc., 5.00%, 04/15/25 (Call 11/13/23) ^(a)	8,439	8,199,628	5.38%, 05/15/24 (Call 11/14/23) ^{(a)(b)}	6,109	6,021,725
Go Daddy Operating Co. LLC/GO Finance Co. Inc., 5.25%, 12/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,455	4,181,775	5.88%, 05/15/26 (Call 11/14/23) ^{(a)(b)}	5,935	5,554,418
GrubHub Holdings Inc., 5.50%, 07/01/27 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	170	125,306	MGM Resorts International		
ION Trading Technologies Sml., 5.75%, 05/15/28 (Call 05/15/24) ^(a)	3,335	2,768,050	4.63%, 09/01/26 (Call 06/01/26) ^(b)	3,060	2,845,800
Match Group Holdings II LLC			4.75%, 10/15/28 (Call 07/15/28) ^(b)	3,254	2,842,467
4.63%, 06/01/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,664	3,275,689	5.50%, 04/15/27 (Call 01/15/27) ^(b)	5,162	4,813,565
5.00%, 12/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,425	3,160,796	5.75%, 06/15/25 (Call 03/15/25)	5,314	5,197,207
Millennium Escrow Corp., 6.63%, 08/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,820	4,313,619	6.75%, 05/01/25 (Call 12/01/23)	5,638	5,607,160
Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc., 4.75%, 04/30/27 (Call 12/01/23) ^(a)	2,566	2,292,614	Station Casinos LLC, 4.50%, 02/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)		
NortonLifeLock Inc., 6.75%, 09/30/27 (Call 09/30/24) ^(a)	6,733	6,564,675	Studio City Co. Ltd., 7.00%, 02/15/27 (Call 02/15/24) ^{(a)(b)}	2,619	2,425,849
Rakuten Group Inc., 10.25%, 11/30/24 (Call 11/28/23) ^(a)	8,000	8,100,000	Studio City Finance Ltd.		
TripAdvisor Inc., 7.00%, 07/15/25 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,655	3,623,019	6.00%, 07/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,750	3,533,125

銘柄	額面(千)	評価額
6.50%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,715	3,067,197
Travel + Leisure Co.		
6.00%, 04/01/27 (Call 01/01/27)	2,979	2,781,641
6.60%, 10/01/25 (Call 07/01/25)	2,556	2,511,909
6.63%, 07/31/26 (Call 04/30/26) ^(a)	5,011	4,860,169
Wyndham Hotels & Resorts Inc., 4.38%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^(b)	3,745	3,290,919
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.		
5.25%, 05/15/27 (Call 02/15/27) ^(a)	6,735	6,239,304
5.50%, 03/01/25 (Call 12/01/24) ^{(a)(b)}	6,643	6,522,097
Wynn Macau Ltd.		
4.88%, 10/01/24 (Call 11/14/23) ^{(a)(b)}	4,909	4,769,093
5.50%, 01/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	7,980	7,390,811
5.50%, 10/01/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,986	5,215,272
5.63%, 08/26/28 (Call 11/14/23) ^{(a)(b)}	8,600	7,199,539
		173,824,181
機械 - 0.4%		
BWX Technologies Inc., 4.13%, 06/30/28 (Call 12/01/23) ^{(b)(b)}	2,975	2,625,586
Titan Acquisition Ltd./Titan Co-Borrower LLC, 7.75%, 04/15/26 (Call 12/01/23) ^(b)	4,811	4,502,911
TK Elevator Holdco GmbH, 7.63%, 07/15/28 (Call 12/01/23) ^(b)	3,055	2,768,385
TK Elevator U.S. Newco Inc., 5.25%, 07/15/27 (Call 12/01/23) ^(b)	11,814	10,765,508
		20,662,390
機械 - 各種 - 0.1%		
Maxim Crane Works Holdings Capital LLC, 11.50%, 09/01/28 (Call 09/01/25)	3,700	3,615,455
製造 - 0.8%		
Amsted Industries Inc., 5.63%, 07/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	2,951	2,726,068
Calderys Financing LLC, 11.25%, 06/01/28 (Call 06/01/25) ^(b)	4,400	4,444,000
EnPro Industries Inc., 5.75%, 10/15/26 (Call 12/01/23)	2,555	2,415,561
FXI Holdings Inc.		
12.25%, 11/15/26 (Call 11/16/23) ^{(a)(b)}	3,736	3,076,596
12.25%, 11/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,761	4,808,995
Gates Global LLC/Gates Corp., 6.25%, 01/15/26 (Call 12/01/23) ^{(b)(b)}	4,164	4,073,627
Hillenbrand Inc.		
5.00%, 09/15/26 (Call 07/15/26)	2,730	2,614,931
5.75%, 06/15/25 (Call 11/13/23)	3,000	2,947,875
LSB Industries Inc., 6.25%, 10/15/28 (Call 10/15/24) ^(a)	2,769	2,455,183
Trinity Industries Inc.		
4.55%, 10/01/24 (Call 07/01/24)	3,513	3,412,001
7.75%, 07/15/28 (Call 07/15/25) ^(a)	2,945	2,908,188
		35,883,025
メディア - 7.5%		
Alice Financing SA, 5.00%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^{(b)(b)}	8,910	7,195,315
AMC Networks Inc.		
4.75%, 08/01/25 (Call 12/01/23) ^(b)	5,918	5,370,585
5.00%, 04/01/24 (Call 12/01/23)	3,381	3,337,377
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.		
5.00%, 02/01/28 (Call 11/16/23) ^(a)	19,045	17,045,275
5.13%, 05/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	24,601	22,660,771
5.50%, 05/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,520	5,290,920
CSC Holdings LLC		
5.25%, 06/01/24 ^(b)	5,662	5,293,970
5.38%, 02/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	7,600	6,051,500
5.50%, 04/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	10,105	8,440,201
7.50%, 04/01/28 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	2,490	1,593,600
11.25%, 05/15/28 (Call 05/15/25) ^(a)	8,240	7,848,600
Cumulus Media New Holdings Inc., 6.75%, 07/01/26 (Call 12/01/23) ^{(b)(b)}	2,926	2,102,819
Direct Financing LLC/Direct Financing Co-Niger Inc., 5.88%, 08/15/27 (Call 12/01/23) ^{(b)(b)}	27,851	24,369,625
DISH DBS Corp.		
5.25%, 12/01/26 (Call 06/01/26) ^(a)	20,978	16,946,028
5.88%, 11/15/24	15,714	14,417,595
7.38%, 07/01/28 (Call 11/13/23)	5,926	3,319,449
7.75%, 07/01/26	15,200	10,179,288
DISH Network Corp., 11.75%, 11/15/27 (Call 05/15/25) ^(b)	26,070	25,738,911
GCI LLC, 4.75%, 10/15/28 (Call 11/16/23) ^(a)	1,958	1,681,433
Gray Television Inc.		
5.88%, 07/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,196	4,620,613
7.00%, 05/15/27 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	5,561	4,685,142

銘柄	額面(千)	評価額
iHeartCommunications Inc.		
4.75%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,730	2,638,975
5.25%, 08/15/27 (Call 11/16/23) ^{(a)(b)}	5,670	4,153,275
6.38%, 05/01/26 (Call 11/16/23) ^(b)	5,920	4,824,800
8.38%, 05/01/27 (Call 11/16/23) ^(b)	7,600	4,654,240
LCPR Senior Secured Financing DAC, 6.75%, 10/15/27 (Call 12/01/23) ^(b)	8,630	7,810,150
McGraw-Hill Education Inc., 5.75%, 08/01/28 (Call 08/01/24) ^(b)	6,675	5,628,694
Midcontinent Communications/Midcontinent Finance Corp., 5.38%, 08/15/27 (Call 11/16/23) ^(b)	2,581	2,369,358
Nextstar Media Inc., 5.63%, 07/15/27 (Call 11/13/23) ^(b)	13,305	11,975,298
Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc., 4.50%, 09/15/26 (Call 12/01/23) ^(b)	6,691	5,114,221
Scripps Escrow Inc., 5.88%, 07/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,271	2,445,072
Sirius XM Radio Inc.		
3.13%, 09/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	7,648	6,858,497
4.00%, 07/15/28 (Call 07/15/24) ^(a)	14,875	12,643,750
5.00%, 08/01/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	11,215	10,284,884
TEGNA Inc.		
4.63%, 03/15/28 (Call 12/01/23) ^(b)	7,410	6,391,125
4.75%, 03/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,050	3,799,406
Telcel Finance Luxembourg Notes Sarl, 5.50%, 03/01/28 (Call 11/13/23) ^(b)	7,400	6,501,594
Townsquare Media Inc., 6.88%, 02/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,906	3,618,470
Univision Communications Inc.		
5.13%, 02/15/25 (Call 11/13/23) ^(a)	9,692	9,451,871
6.63%, 06/01/27 (Call 11/13/23) ^(a)	11,344	10,326,443
8.00%, 08/15/28 (Call 08/15/25) ^{(a)(b)}	3,785	3,586,489
UPC Holding BV, 5.50%, 01/15/28 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,350	2,933,344
Urban One Inc., 7.38%, 02/01/28 (Call 02/01/24) ^(a)	5,475	4,542,443
Videotron Ltd.		
5.13%, 04/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,421	4,118,438
5.38%, 06/15/24 (Call 03/15/24) ^(a)	4,490	4,456,325
Virgin Media Venture Financing Notes IV DAC, 5.00%, 07/15/28 (Call 11/13/23) ^(b)	3,450	2,932,500
Ziggo Bond Co. BV, 6.00%, 01/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,621	4,227,865
		346,476,544
金属加工・金物 - 0.1%		
Advanced Drage Systems Inc., 5.00%, 09/30/27 (Call 11/16/23) ^{(b)(b)}	2,569	2,411,120
鉱業 - 0.6%		
Compass Minerals International Inc., 6.75%, 12/01/27 (Call 11/13/23) ^{(b)(b)}	3,707	3,488,361
FMG Resources August 2006 Pty Ltd., 4.50%, 09/15/27 (Call 06/15/27) ^(b)	4,853	4,359,438
Hecia Mining Co., 7.25%, 02/15/28 (Call 11/16/23) ^(b)	3,700	3,542,698
Kaiser Aluminum Corp., 4.63%, 03/01/28 (Call 12/01/23) ^{(b)(b)}	3,800	3,168,250
New Gold Inc., 7.50%, 07/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	2,962	2,780,375
Novelis Corp., 3.25%, 11/15/26 (Call 12/01/23) ^(b)	5,544	4,941,090
Perenti Finance Pty Ltd., 6.50%, 10/07/25 (Call 12/01/23) ^{(b)(b)}	3,348	3,260,982
Taseko Mines Ltd., 7.00%, 02/15/26 (Call 12/01/23) ^{(b)(b)}	2,941	2,680,869
		28,222,063
オフィス・事務設備 - 0.3%		
Pinney Bowes Inc., 6.88%, 03/15/27 (Call 03/15/24) ^{(a)(b)}	2,851	2,359,972
Xerox Holdings Corp.		
5.00%, 08/15/25 (Call 07/15/25) ^{(a)(b)}	5,540	5,104,907
5.50%, 08/15/28 (Call 07/15/28) ^(a)	5,725	4,422,562
		11,887,441
石油・ガス - 6.5%		
Aethon United BR LP/Aethon United Finance Corp., 8.25%, 02/15/26 (Call 12/01/23) ^(b)	5,569	5,536,282
Ascent Resource Ursa Holdings LLC/ARU Finance Corp., 7.00%, 11/01/26 (Call 12/01/23) ^(b)	4,440	4,292,212
Baytex Energy Corp., 8.75%, 04/01/27 (Call 12/01/23) ^(b)	3,470	3,496,025
Berry Petroleum Co. LLC, 7.00%, 02/15/26 (Call 12/01/23) ^(b)	2,929	2,811,840
California Resources Corp., 7.13%, 02/01/26 (Call 12/01/23) ^{(b)(b)}	4,841	4,858,347
Callon Petroleum Co., 8.00%, 08/01/28 (Call 08/01/24) ^(a)	4,850	4,777,250
Calnet Specialty Products Partners LP/Calnet Finance Corp., 11.00%, 04/15/25 (Call 12/01/23) ^(b)	4,340	4,366,528
Centennial Resource Production LLC, 6.88%, 04/01/27 (Call 12/01/23) ^(b)	2,575	2,526,075
Chesapeake Energy Corp., 5.50%, 02/01/26 (Call 12/01/23) ^(b)	3,651	3,545,048
CITGO Petroleum Corp.		
6.38%, 06/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,227	5,128,883
7.00%, 06/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	8,725	8,559,400
Civitas Resources Inc.		
5.00%, 10/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	2,943	2,750,739
8.38%, 07/01/28 (Call 07/01/25) ^(a)	10,465	10,530,406

銘柄	額面 (千)	評価額	銘柄	額面 (千)	評価額
CNX Resources Corp., 7.25%, 03/14/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,536	2,494,156	Viper Energy Partners LP, 5.38%, 11/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,163	2,988,213
Crescent Energy Finance LLC, 9.25%, 02/15/28 (Call 02/15/25) ^{(a)(b)}	6,055	6,121,353			298,979,430
CrownRock LP/CrownRock Finance Inc., 5.63%, 10/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	9,137	9,011,152			
CVR Energy Inc.			石油・ガス装置・サービス — 0.8%		
5.25%, 02/15/25 (Call 11/16/23) ^(a)	4,853	4,744,875	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.		
5.75%, 02/15/28 (Call 11/16/23) ^{(a)(b)}	3,025	2,713,778	6.25%, 04/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	6,475	6,013,656
Earthstone Energy Holdings LLC, 8.00%, 04/15/27 (Call 04/15/24) ^(a)	4,046	4,105,967	6.88%, 04/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,666	3,533,572
Enclave Acquisition Partners Holdings LLC, 8.50%, 05/01/28 (Call 05/01/24) ^{(a)(b)}	5,250	5,118,750	Bristow Group Inc., 6.88%, 03/01/28 (Call 03/01/24) ^(a)	3,025	2,801,906
Enduro Energy Resources LP/EEF Finance Inc., 5.75%, 03/30/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	7,900	7,579,260	CGG SA, 8.75%, 04/01/27 (Call 04/01/24) ^{(a)(b)}	3,796	3,352,551
Energian Israel Finance Ltd.			CS Compress LP/CS Compresso Finance Inc., 7.50%, 04/01/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,811	2,731,402
4.88%, 03/30/26 (Call 12/30/25) ^(a)	4,615	4,063,738	Enerflex Ltd., 9.00%, 10/15/27 (Call 10/15/24) ^(a)	4,629	4,200,817
5.38%, 03/30/28 (Call 09/30/27) ^(a)	4,825	3,947,611	KCA Dattag UK Finance PLC, 9.88%, 12/01/25 (Call 11/13/23) ^(a)	4,231	4,258,036
Ensign Drilling Inc., 9.25%, 04/15/24 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,213	3,211,233	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp.		
Gulfport Energy Corp., 8.00%, 05/17/26 (Call 05/17/24)	20	19,910	6.88%, 04/01/26 (Call 12/01/23)	5,345	5,175,350
Gulfport Energy Operating Corp., 8.00%, 05/17/26 (Call 05/17/24) ^(a)	4,083	4,064,627	6.88%, 09/01/27 (Call 12/01/23) ^(b)	5,801	5,539,955
Harbour Energy PLC, 5.50%, 10/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	3,751	3,491,496			37,607,245
Independence Energy Finance LLC, 7.25%, 05/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,530	5,336,450			
Ithaca Energy North Sea PLC, 9.00%, 07/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,631	4,456,522	容器・包装 — 3.5%		
Laredo Petroleum Inc.			Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC		
9.50%, 01/15/25 (Call 12/01/23)	4,013	4,033,065	3.25%, 09/01/28 (Call 05/15/24) ^(a)	4,450	3,621,188
10.13%, 01/15/28 (Call 12/01/23)	5,160	5,169,675	6.00%, 06/15/27 (Call 06/15/24) ^(a)	4,460	4,220,275
Leviathan Bond Ltd.			Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc.		
6.13%, 06/30/25 (Call 03/30/25) ^(a)	4,536	4,212,369	4.13%, 08/15/26 (Call 11/13/23) ^(a)	9,074	8,007,805
6.50%, 06/30/27 (Call 12/30/26) ^(a)	4,430	3,900,670	5.25%, 04/30/25 (Call 12/04/23) ^(a)	5,189	4,974,954
Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corp., 6.00%, 08/01/26 (Call 11/13/23) ^(a)	2,958	2,824,890	5.25%, 08/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	13,541	9,851,077
Matador Resources Co.			Ball Corp.		
5.88%, 09/15/26 (Call 11/16/23) ^(b)	5,149	4,961,941	4.00%, 11/15/23	8,031	8,014,605
6.88%, 04/15/28 (Call 04/15/25) ^{(a)(b)}	3,820	3,735,005	4.88%, 03/15/26 (Call 12/15/25)	5,574	5,351,479
MEG Energy Corp., 7.13%, 02/01/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,645	4,685,644	5.25%, 07/01/25	7,697	7,578,851
Moss Creek Resources Holdings Inc.			6.88%, 03/15/28 (Call 11/15/24) ^(b)	5,575	5,570,470
7.50%, 01/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,177	4,956,053	Berry Global Inc., 5.63%, 07/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,685	3,515,748
10.50%, 05/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,672	3,630,690	Cascades Inc./Cascades USA Inc., 5.38%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,385	3,069,725
Murphy Oil Corp.			Covis America LLC/Covis America Capital Corp., 4.25%, 09/30/26 (Call 05/31/26)	2,928	2,756,590
5.88%, 12/01/27 (Call 11/16/23) ^(a)	4,205	4,041,320	Covis America LLC/Covis America Capital Corp., 4.75%, 02/01/26 (Call 12/01/23)	6,515	6,248,564
6.38%, 07/15/28 (Call 07/15/24) ^(b)	3,320	3,207,701	Graham Packaging Co. Inc., 7.13%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,775	2,896,142
Nabors Industries Inc.			Graphic Packaging International LLC, 3.50%, 03/15/28 ^{(a)(b)}	3,625	3,150,207
5.75%, 02/01/25 (Call 11/01/24) ^(b)	4,076	3,960,053	Indiglog Packaging Ltd./Finco Inc./Indiglog Packaging Ltd. Co./Amcor LLC, 6.00%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,075	4,157,542
7.38%, 05/15/27 (Call 05/15/24) ^{(a)(b)}	5,367	5,017,555	LABL Inc.		
Nabors Industries Ltd.			6.75%, 07/15/26 (Call 11/13/23) ^(a)	5,182	4,771,650
7.25%, 01/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,165	3,892,539	10.50%, 07/15/27 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	5,126	4,421,175
7.50%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,885	2,543,488	Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
Neptune Energy Bondco PLC, 6.63%, 05/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	6,790	6,741,384	7.88%, 08/15/26 (Call 08/15/24) ^{(a)(b)}	20,395	19,094,819
Northern Oil & Gas Inc., 8.13%, 03/01/28 (Call 03/01/24) ^(a)	5,265	5,186,183	9.25%, 04/15/27 (Call 10/15/24) ^{(a)(b)}	9,988	8,291,110
Oasis Petroleum Inc., 6.38%, 06/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,926	2,874,795	Owens-Illinois Glass Container Inc., 6.63%, 05/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,519	4,293,050
Parkland Corp., 5.88%, 07/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,686	3,529,345	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc.		
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp., 6.00%, 02/15/28 (Call 12/01/23) ^(b)	6,400	5,903,509	4.00%, 10/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	7,700	6,781,313
PDC Energy Inc., 5.75%, 05/15/26 (Call 12/01/23)	2,100	2,091,075	4.38%, 10/15/28 (Call 10/15/24) ^(a)	2,058	1,757,018
Petrofac Ltd., 9.75%, 11/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,475	3,048,907	Sealed Air Corp.		
Puma International Financing SA, 5.00%, 01/24/26 (Call 11/13/23) ^(a)	5,567	5,006,918	4.00%, 12/01/27 (Call 09/01/27) ^{(a)(b)}	3,139	2,769,076
Range Resources Corp., 4.88%, 05/15/25 (Call 02/15/25)	5,642	5,486,845	5.13%, 12/01/24 (Call 09/01/24) ^(a)	3,578	3,510,999
Sino Royalties Operating Partnership LP/Sino Finance Corp., 7.88%, 11/01/28 (Call 10/01/25)	1,720	1,700,650	5.50%, 09/15/25 (Call 06/15/25) ^{(a)(b)}	2,946	2,858,380
SM Energy Co.			Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US, 6.13%, 02/01/28 (Call 02/01/25) ^(a)	5,757	5,476,346
6.50%, 07/15/28 (Call 07/15/24) ^(b)	3,025	2,907,997	Silgan Holdings Inc., 4.13%, 02/01/28 (Call 11/16/23) ^(b)	4,250	3,776,656
6.63%, 01/15/27 (Call 12/01/23) ^(b)	3,110	3,031,450	Trivium Packaging Finance BV		
6.75%, 09/15/26 (Call 12/01/23)	3,091	3,036,011	5.50%, 08/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	7,785	7,061,773
Southwestern Energy Co., 5.70%, 01/23/25 (Call 10/23/24)	3,299	3,248,261	8.50%, 08/15/27 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	5,191	4,334,485
Strathcona Resources Ltd., 6.88%, 08/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,710	3,445,440			162,183,072
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.			医薬品 — 2.9%		
5.88%, 03/15/28 (Call 12/01/23)	3,105	2,935,611	AdaptHealth LLC, 6.13%, 08/01/28 (Call 11/13/23) ^(a)	2,575	2,127,964
6.00%, 04/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	4,480	4,308,136	Baptist Health America Inc., 9.25%, 04/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	6,005	5,288,829
7.00%, 09/15/28 (Call 09/15/25) ^{(a)(b)}	3,680	3,589,564	Bausch Health Companies Inc.		
Talos Production Inc., 12.00%, 01/15/26 (Call 11/16/23)	5,368	5,579,750	5.50%, 11/01/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	13,300	11,471,250
Transocean Inc.			6.13%, 02/01/27 (Call 02/01/24) ^{(a)(b)}	7,625	4,231,875
7.25%, 11/01/25 (Call 11/14/23) ^(a)	2,933	2,863,341	9.00%, 12/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	7,455	6,530,589
7.50%, 01/15/26 (Call 11/14/23) ^(a)	4,498	4,308,454	11.00%, 09/30/28 ^{(a)(b)}	13,190	8,005,388
8.00%, 02/01/27 (Call 11/13/23) ^(a)	4,753	4,461,356	Chephlam Arzneimittel GmbH, 5.50%, 01/15/24 (Call 01/15/24) ^(a)	3,684	3,290,616
11.50%, 01/30/27 (Call 11/13/23) ^(a)	5,500	5,723,465	Elanco Animal Health Inc., 6.65%, 08/28/28 (Call 05/28/28) ^(b)	4,150	3,967,369
Transocean Poseidon Ltd., 6.88%, 02/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	2,501	2,450,490	Grifols Escrow Issuer SA, 4.75%, 10/15/28 (Call 10/15/24) ^(a)	5,300	4,438,750
Transocean Titan Financing Ltd., 8.38%, 02/01/28 (Call 02/01/25) ^(a)	4,095	4,099,709	Herbalife Nutrition Ltd./HLF Financing Inc., 7.88%, 08/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	4,428	4,148,992

銘柄	額面(千)	評価額
Organo & Co/Organo Foreign Debt Co-Issuer BV, 4.13%, 04/30/28 (Call 04/30/24) ^(a)	15,542	13,424,797
P&L Development LLC/P&L Finance Corp., 7.75%, 11/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	3,441	2,313,728
Perrigo Finance Unlimited Co.		
3.90%, 12/15/24 (Call 09/15/24)	5,705	5,526,719
4.38%, 03/15/26 (Call 12/15/25)	5,161	4,842,582
PRA Health Sciences Inc., 2.88%, 07/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,659	3,348,973
Prestige Brands Inc., 5.13%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,935	2,705,982
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
3.15%, 10/01/26	25,527	22,512,517
4.75%, 05/09/27 (Call 02/09/27) ^(b)	7,576	6,866,750
6.00%, 04/15/24 (Call 01/15/24)	7,102	7,050,510
6.75%, 03/01/28 (Call 12/01/27) ^(b)	9,605	9,184,181
7.13%, 01/31/25 (Call 10/31/24) ^(b)	3,400	3,369,059
		134,648,020

ﾊﾞｲﾌﾞﾗｲﾝ - 4.8%

Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.		
5.75%, 03/01/27 (Call 11/16/23) ^(a)	5,082	4,849,456
5.75%, 01/15/28 (Call 11/16/23) ^{(a)(b)}	5,115	4,795,312
7.88%, 05/15/26 (Call 11/16/23) ^(a)	4,422	4,453,945
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp., 7.63%, 12/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,453	4,461,817
Buckeye Partners LP		
3.95%, 12/01/26 (Call 09/01/26)	4,506	4,091,088
4.13%, 03/01/25 (Call 02/01/25) ^(a)	3,713	3,535,890
4.13%, 12/01/27 (Call 09/01/27)	3,057	2,649,211
4.50%, 03/01/28 (Call 12/01/27) ^{(a)(b)}	3,755	3,275,299
Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp.		
5.63%, 05/01/27 (Call 11/16/23) ^(a)	4,450	4,280,366
5.75%, 04/01/25 (Call 12/01/23)	4,020	3,969,750
Duke Logistics Partners LP/Duke Logistics Finance Corp., 7.13%, 06/01/28 (Call 06/01/24) ^(b)	3,050	2,776,229
EnLink Midstream LLC, 5.63%, 01/15/28 (Call 07/15/27) ^{(a)(b)}	3,800	3,587,723
EnLink Midstream Partners LP		
4.15%, 06/01/25 (Call 03/01/25)	3,345	3,203,841
4.85%, 07/15/26 (Call 04/15/26)	3,636	3,451,473
EQM Midstream Partners LP		
4.13%, 12/01/26 (Call 09/01/26)	3,766	3,487,278
5.50%, 07/15/28 (Call 04/15/28)	1,750	1,629,845
6.00%, 07/01/25 (Call 04/01/25) ^(a)	3,535	3,452,369
6.50%, 07/01/27 (Call 01/01/27) ^{(a)(b)}	7,056	6,861,778
7.50%, 06/01/27 (Call 06/01/24) ^(a)	4,086	4,051,678
FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10.50%, 06/01/27 (Call 06/01/25) ^{(a)(b)}	4,476	4,388,522
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.		
6.50%, 10/01/25 (Call 12/01/23)	4,295	4,199,808
7.75%, 02/01/28 (Call 12/01/23)	5,225	4,911,500
8.00%, 01/15/27 (Call 01/15/24)	7,869	7,554,240
Global Partners LP/GLP Finance Corp., 7.00%, 08/01/27 (Call 11/16/23) ^(b)	2,936	2,767,180
Harvest Midstream LLP, 7.50%, 09/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	6,150	5,851,786
Hess Midstream Operations LP		
5.13%, 06/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,245	2,078,987
5.63%, 02/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	6,286	6,106,391
Holly Energy Partners LP/Holly Energy Finance Corp.		
5.00%, 02/01/28 (Call 11/16/23) ^(a)	3,700	3,403,471
6.38%, 04/15/27 (Call 04/15/24) ^(a)	3,170	3,083,142
Howard Midstream Energy Partners LLC		
6.75%, 01/15/27 (Call 01/15/24) ^{(a)(b)}	2,937	2,785,561
8.88%, 07/15/28 (Call 07/15/25) ^{(a)(b)}	4,175	4,211,009
Matco Midstream Partners LP/Matco Midstream Finance Corp., 11.3%, 03/15/28 (Call 06/15/25) ^{(a)(b)}	3,025	2,957,946
New Fortress Energy Inc.		
6.50%, 09/30/26 (Call 12/01/23) ^(a)	11,524	10,313,980
6.75%, 09/15/25 (Call 11/21/23) ^(a)	9,660	8,959,650
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp., 7.3%, 02/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	15,751	15,376,914
Northern Midstream Finance LP, 5.63%, 02/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	3,863	3,664,337
NuStar Logistics LP		
5.63%, 04/28/27 (Call 01/28/27)	4,190	3,960,283
5.75%, 10/01/25 (Call 07/01/25)	4,420	4,280,957
6.00%, 06/01/26 (Call 03/01/26)	3,754	3,630,306
Rockies Express Pipeline LLC, 3.60%, 05/15/25 (Call 04/15/25) ^(a)	3,072	2,906,880
Southeast Supply Header LLC, 4.25%, 06/15/24 (Call 03/15/24) ^(a)	3,455	3,310,268
Sunoco Midstream Holdings LLC/Sunoco Midstream Finance Corp., 9.0%, 10/15/24 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,850	5,616,000

銘柄	額面(千)	評価額
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.		
5.50%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	6,005	5,284,400
6.00%, 03/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	3,271	2,998,608
7.50%, 10/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	4,585	4,520,467
Venture Global LNG Inc., 8.13%, 06/01/28 (Call 06/01/25) ^{(a)(b)}	17,165	16,641,467
		218,628,408
不動産 - 0.4%		
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 6.75%, 05/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,800	4,385,400
Five Point Operating Co. LP/Five Point Capital Corp., 7.88%, 11/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,623	4,364,020
Howard Hughes Corp. (Thco), 5.38%, 08/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,735	5,047,517
Newmark Group Inc., 6.13%, 11/15/23	4,608	4,597,171
		18,394,108

不動産投資信託 - 4.1%

Blackstone Mortgage Trust Inc., 3.75%, 01/15/27 (Call 10/15/26) ^{(a)(b)}	2,990	2,488,129
Brandywine Operating Partnership LP		
3.95%, 11/15/27 (Call 08/15/27) ^(b)	3,525	2,927,368
4.10%, 10/01/24 (Call 07/01/24) ^(b)	2,925	2,815,988
7.80%, 03/15/28 (Call 02/15/28) ^(a)	2,700	2,434,369
Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nummis LLC/GGS Sclor LL		
4.50%, 04/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	5,778	4,806,122
5.75%, 05/15/26 (Call 11/13/23) ^(a)	7,315	6,690,710
CTR Partnership LP/CtrTrust Capital Corp., 3.88%, 06/30/28 (Call 03/30/28) ^{(a)(b)}	3,050	2,566,632
Diversified Healthcare Trust		
4.75%, 02/15/28 (Call 08/15/27) ^(b)	3,725	2,713,812
9.75%, 06/15/25 (Call 11/16/23)	4,048	3,926,560
Global Net Lease Inc./Global Net Lease Operating Partnership LP, 3.75%, 01/15/27 (Call 09/15/27) ^(a)	3,795	2,866,916
HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC		
3.38%, 06/15/26 (Call 03/15/26) ^{(a)(b)}	7,697	6,754,118
6.00%, 04/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,171	3,076,726
Iron Mountain Inc.		
4.88%, 09/15/27 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	7,435	6,795,144
5.00%, 07/15/28 (Call 11/13/23) ^(a)	4,030	3,606,850
5.25%, 03/15/28 (Call 11/13/23) ^(a)	6,230	5,699,827
Ladder Capital Finance Holdings LLP/Ladder Capital Finance Corp., 4.2%, 02/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	5,330	4,659,086
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.		
5.00%, 10/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	10,594	8,193,135
5.25%, 08/01/26 (Call 12/01/23) ^(b)	3,685	3,169,100
Northern Real Estate Inc./Northern Finance Operating Partner LP (Thco), 4.5%, 08/30/28 (Call 06/30/28) ^(a)	135	101,081
New Residential Investment Corp., 6.25%, 10/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	4,051	3,845,915
Office Properties Income Trust		
4.25%, 05/15/24 (Call 02/15/24)	3,031	2,843,836
4.50%, 02/01/25 (Call 11/01/24)	4,981	4,294,967
Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer		
5.88%, 10/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	4,775	4,289,430
7.50%, 06/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	5,051	5,006,602
RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.		
4.75%, 10/15/27 (Call 12/01/23)	5,235	4,757,306
7.25%, 07/15/28 (Call 07/15/25)	3,070	2,984,664
RLJ Lodging Trust LP, 3.75%, 07/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,664	3,304,846
SBA Communications Corp., 3.88%, 02/15/27 (Call 11/13/23) ^(a)	11,400	10,359,750
Service Properties Trust		
3.95%, 01/15/28 (Call 07/15/27)	2,955	2,205,169
4.35%, 10/01/24 (Call 09/01/24)	6,593	6,321,039
4.50%, 03/15/25 (Call 09/15/24)	2,884	2,693,656
4.65%, 03/15/24 (Call 12/01/23) ^(b)	2,855	2,817,742
4.75%, 10/01/26 (Call 08/01/26)	3,400	2,880,933
4.95%, 02/15/27 (Call 08/15/26) ^(b)	3,066	2,556,278
5.25%, 02/15/26 (Call 08/15/25) ^(b)	2,754	2,457,945
5.50%, 12/15/27 (Call 09/15/27)	3,381	2,856,342
7.50%, 09/15/25 (Call 06/15/25) ^(b)	6,217	6,040,333
Starwood Property Trust Inc.		
3.63%, 07/15/26 (Call 01/15/26) ^{(a)(b)}	3,060	2,693,136
3.75%, 12/31/24 (Call 09/30/24) ^(a)	3,484	3,290,809
4.38%, 01/15/27 (Call 07/15/26) ^{(a)(b)}	3,786	3,251,701
4.75%, 03/15/25 (Call 09/15/24) ^(b)	4,376	4,194,484
Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc./CSL Capital LLC		
4.75%, 04/15/28 (Call 04/15/24) ^(a)	4,350	3,471,844
10.50%, 02/15/28 (Call 09/15/25) ^(a)	19,370	18,648,806

銘柄	額面(千)	評価額
XHR LP, 6.38%, 08/15/25 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,700	3,593,625
		187,952,831
小売り - 3.6%		
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc.		
3.88%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	11,875	10,603,261
4.38%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,920	5,313,200
5.75%, 04/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,651	3,618,327
Academy Ltd., 6.00%, 11/15/27 (Call 11/15/23) ^{(a)(b)}	2,965	2,786,477
Asbury Automotive Group Inc., 4.50%, 03/01/28 (Call 11/13/23)	3,006	2,659,318
Bath & Body Works Inc., 5.25%, 02/01/28 ^(b)	3,675	3,371,384
Brinker International Inc., 5.00%, 10/01/24 (Call 07/01/24) ^{(a)(b)}	2,980	2,907,288
CEC Entertainment LLC, 6.75%, 05/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,826	4,510,428
Dave & Buster's Inc., 7.63%, 11/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	3,213	3,190,509
eG Global Finance PLC		
6.75%, 02/07/25 (Call 11/13/23) ^(a)	5,329	5,251,430
8.50%, 10/30/25 (Call 12/01/23) ^(a)	4,330	4,257,136
Evergreen Acqco 1 LP/TVI Inc., 9.75%, 04/26/28 (Call 02/15/25) ^{(a)(b)}	4,200	4,240,110
Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp., 5.30%, 04/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	4,806	4,501,059
FirstCash Inc., 4.63%, 09/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	4,200	3,685,675
Group 1 Automotive Inc., 4.00%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,570	4,790,200
Guitar Center Inc., 8.50%, 01/15/26 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	4,074	3,437,862
IRB Holding Corp., 7.00%, 06/15/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	5,555	5,537,548
Ken Garff Automotive LLC, 4.88%, 09/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	2,950	2,522,250
KFC Holding Co./Papa John Holdings LLC/Two Bell of America LLC, 4.75%, 06/01/27 (Call 12/01/23) ^(a)	5,575	5,272,974
Kohf's Corp., 4.25%, 07/17/25 (Call 04/17/25) ^(a)	2,610	2,469,060
Lithia Motors Inc., 4.63%, 12/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,950	2,655,673
LS9 Atlantic Holdings LLC/Vista Finance Corp., 7.75%, 02/15/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	6,076	5,480,207
Michaels Companies Inc. (The), 5.25%, 05/01/28 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	6,300	4,535,775
NMG Holding Co. Inc./Neiman Marcus Group LLC, 7.13%, 04/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	8,286	7,745,604
Nordstrom Inc., 4.00%, 03/15/27 (Call 12/15/26) ^(b)	2,611	2,303,283
Penske Automotive Group Inc., 3.50%, 09/01/25 (Call 11/13/23) ^(a)	4,044	3,851,910
PetSmart Inc./PetSmart Finance Corp., 4.75%, 02/15/28 (Call 02/15/24) ^{(a)(b)}	8,950	7,919,919
QVC Inc.		
4.45%, 02/15/25 (Call 11/15/24)	4,757	4,093,922
4.75%, 02/15/27 (Call 11/15/26) ^(b)	4,275	2,426,062
4.85%, 04/01/24	3,808	3,653,490
Sally Holdings LLC/Sally Capital Inc., 5.63%, 12/01/25 (Call 12/01/23)	5,054	4,885,230
Sizzling Plate LLC/Sizzling Platter Finance Corp., 6.50%, 11/30/25 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,556	2,541,942
Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp., 6.35%, 09/13/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,362	5,000,065
SRS Distribution Inc., 4.63%, 07/01/28 (Call 07/01/24) ^{(a)(b)}	4,875	4,263,077
Staples Inc., 7.50%, 04/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	15,210	12,396,150
Solihua Propane Partners LP/Solihua Energy Finance Corp., 5.88%, 08/01/27 (Call 12/01/23)	2,566	2,431,285
White Cap Buyer LLC, 6.88%, 10/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,325	2,894,861
		164,003,951

半導体 - 0.3%		
Amkor Technology Inc., 6.63%, 09/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,840	3,729,600
ams-OSRAM AG, 7.00%, 07/31/25 (Call 12/01/23) ^(a)	3,286	3,231,292
Entegris Inc., 4.38%, 04/15/28 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	3,000	2,672,595
ON Semiconductor Corp., 3.88%, 09/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	5,300	4,544,750
		14,178,237

ソフトウェア - 1.8%		
ACI Worldwide Inc., 3.75%, 08/15/26 (Call 12/01/23) ^(a)	2,970	2,838,726
Alteryx Inc., 8.75%, 03/15/28 (Call 03/15/25) ^{(a)(b)}	3,310	3,268,625
Boxer Parent Co. Inc.		
7.13%, 10/02/25 (Call 12/01/23) ^(a)	4,420	4,354,879
9.13%, 03/01/26 (Call 11/13/23) ^(a)	2,554	2,538,038
Camelot Finance SA, 4.50%, 11/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	5,481	5,060,607
CDK Global Inc., 4.88%, 06/01/27 (Call 12/01/23)	15	10,984
Clarivate Science Holdings Corp., 3.88%, 07/01/28 (Call 06/30/24) ^(a)	7,035	6,079,999
Consensus Cloud Solutions Inc., 6.50%, 10/15/28 (Call 10/15/26) ^(a)	3,450	2,859,188
Fair Isaac Corp.		
4.00%, 06/15/28 (Call 11/16/23) ^(a)	6,494	5,775,872
5.25%, 05/15/26 (Call 02/15/26) ^(a)	3,113	2,995,671
Radius Software Holdings Inc./RWS Capital Solutions Finance Set, 4.6%, 09/13/28 (Call 09/13/24) ^(a)	2,250	1,894,005
MicroStrategy Inc., 6.13%, 06/15/28 (Call 06/15/24) ^{(a)(b)}	3,825	3,461,625
Open Text Corp., 3.88%, 02/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	6,890	5,965,017

銘柄	額面(千)	評価額
PTC Inc.		
3.63%, 02/15/25 (Call 12/01/23) ^(a)	3,997	3,846,166
4.00%, 02/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	3,750	3,336,281
SS&C Technologies Inc., 5.50%, 09/30/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	15,381	14,438,914
Veritas U.S. Inc./Veritas Bermuda Ltd., 7.50%, 09/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	13,399	10,953,682
West Technology Group LLC, 8.50%, 04/10/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	3,434	2,963,542
		82,641,821

電気通信 - 3.7%		
Alice France Holding SA, 10.50%, 05/15/27 (Call 11/13/23) ^(a)	11,000	5,967,500
Alice France SA/France		
5.50%, 01/15/28 (Call 12/01/23) ^(a)	8,850	6,571,125
8.13%, 02/01/27 (Call 11/13/23) ^(a)	13,619	11,454,430
C&W Senior Financing DAC, 6.88%, 09/15/27 (Call 11/13/23) ^(a)	9,075	7,734,622
CommScope Inc.		
6.00%, 03/01/26 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	11,435	9,605,400
8.25%, 03/01/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	1,400	572,775
CommScope Technologies LLC, 6.00%, 06/15/25 (Call 11/13/23) ^(a)	9,807	5,884,200
Connect Fintech Connect U.S. Fintco LLC, 6.75%, 10/01/26 (Call 11/13/23) ^{(a)(b)}	15,761	14,672,703
Consolidated Communications Inc.		
5.00%, 10/01/28 (Call 11/13/23) ^(a)	3,000	2,250,000
6.50%, 10/01/28 (Call 11/13/23) ^(a)	3,738	2,962,365
Frontier Communications Holdings LLC		
5.00%, 05/01/28 (Call 05/01/24) ^{(a)(b)}	11,675	10,069,687
5.88%, 10/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	8,580	7,818,525
Hughes Satellite Systems Corp.		
5.25%, 08/01/26	5,700	5,124,585
6.63%, 08/01/26 ^(b)	5,671	4,796,929
Iliad Holding SASU, 6.50%, 10/15/26 (Call 11/13/23) ^(a)	9,216	8,605,440
Level 3 Financing Inc.		
3.40%, 03/01/27 (Call 01/01/27) ^(a)	5,585	5,159,144
4.25%, 07/01/28 (Call 12/01/23) ^(a)	7,975	4,505,875
4.63%, 09/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	7,850	5,289,919
10.50%, 05/15/30 (Call 05/15/26) ^(a)	2,564	2,557,334
Lumen Technologies Inc., 4.00%, 02/15/27 (Call 12/01/23) ^(a)	9,402	6,341,649
Telecom Italia SpA/Milano, 5.30%, 05/30/24 ^{(a)(b)}	11,580	11,381,072
ViaSat Inc.		
5.63%, 09/15/25 (Call 11/13/23) ^(a)	5,216	4,845,612
5.63%, 04/15/27 (Call 11/13/23) ^(a)	4,446	3,883,803
6.50%, 07/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	2,955	2,094,800
Windstream Escrow LLC/Windstream Escrow Finance Corp., 7.75%, 08/15/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	10,400	8,104,200
Zayo Group Holdings Inc.		
4.00%, 03/01/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	11,043	8,309,857
6.13%, 03/01/28 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	8,030	5,299,800
		171,863,351

運輸 - 0.3%		
Cargo Aircraft Management Inc., 4.75%, 02/01/28 (Call 11/16/23) ^{(a)(b)}	5,675	5,008,187
Wato Cos. LLC/Wato Finance Corp., 6.50%, 06/15/27 (Call 12/01/23) ^{(a)(b)}	4,570	4,283,461
XPO Escrow Sub LLC, 7.50%, 11/15/27 (Call 11/15/24) ^{(a)(b)}	2,613	2,609,734
		11,901,382

貨物陸運・車両レンタル - 0.5%		
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC		
5.50%, 05/01/28 (Call 05/01/24) ^(a)	7,725	7,025,405
6.50%, 10/01/25 (Call 12/01/23) ^(a)	4,786	4,725,616
9.75%, 08/01/27 (Call 11/13/23) ^(a)	2,911	2,992,356
NAC Aviation 29 DAC, 4.75%, 06/30/26 (Call 11/06/23) ^(b)	6,743	6,122,566
		20,865,943

水道 - 0.1%		
Solaris Midstream Holdings LLC, 7.63%, 04/01/26 (Call 12/01/23) ^(a)	2,923	2,787,959

社債等合計 - 98.0%		
(取得原価: \$4,778,677,980)		4,500,332,782

銘柄	口数	評価額
普通株式		
ヘルスケア・テクノロジー — 0.0%		
Quincy Health LLC ^{(d)(c)}	25,958	\$ —
普通株式合計 — 0.0% (取得原価: \$2,673,769)		—
長期投資合計 — 98.0% (取得原価: \$4,781,351,749)		4,500,332,782
短期有価証券		
マネー・マーケット・ファンド — 14.5%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.54% ^{(f)(a)}	636,441,409	636,695,986
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 5.33% ^{(f)(a)}	31,090,000	31,090,000
短期有価証券合計 — 14.5% (取得原価: \$667,384,934)		667,785,986
投資合計 — 112.5% (取得原価: \$5,448,736,683)		5,168,118,768
その他の資産を超過する負債 — (12.5)%		(573,775,421)
純資産		\$ 4,594,343,347

- (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) ステップ・クーポン証券。利率が満期まで一定の間隔で上昇(ステップアップ債)または低下(ステップダウン債)する。表示の金利は現時点で有効な金利を反映している。
- (d) 有価証券は重要な観察不能インプットを用いて評価されており、公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類されている。
- (e) インカムを生まない有価証券。
- (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受入現金担保付きで購入された。