

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7期（決算日2025年3月31日）

作成対象期間（2024年3月30日～2025年3月31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。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (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 期 騰 落 中 率		
	円			円	%	百万円
3 期(2021年 3 月29日)	10, 807			5	99.6	1, 662
4 期(2022年 3 月29日)	10, 212			5	88.6	2, 843
5 期(2023年 3 月29日)	9, 469			0	89.6	1, 662
6 期(2024年 3 月29日)	9, 377			0	91.8	1, 253
7 期(2025年 3 月31日)	9, 272			0	98.5	926

* 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。

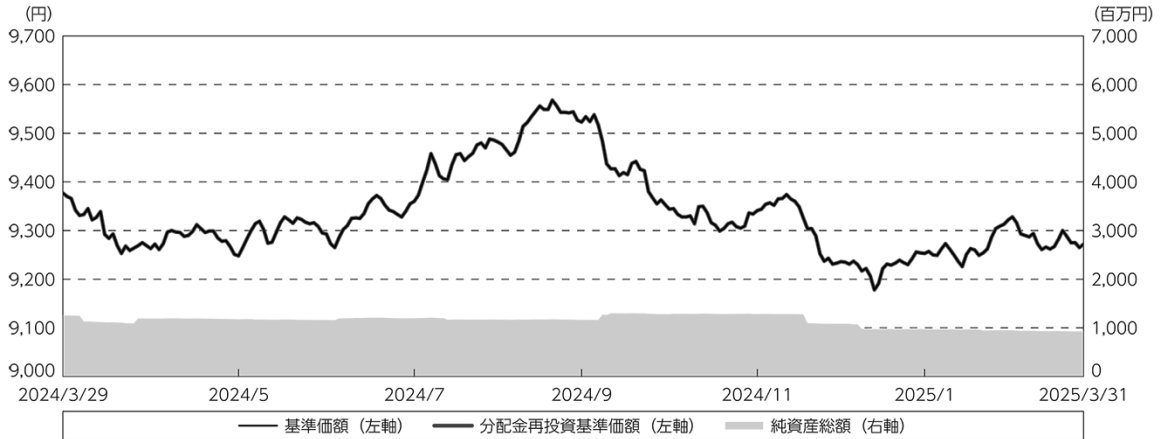
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2024年 3 月29日	円		%	%
	9, 377		－	91.8
4 月末	9, 263	△1. 2		90. 3
5 月末	9, 248	△1. 4		93. 3
6 月末	9, 295	△0. 9		93. 8
7 月末	9, 360	△0. 2		98. 7
8 月末	9, 477	1. 1		98. 7
9 月末	9, 523	1. 6		99. 6
10月末	9, 345	△0. 3		97. 2
11月末	9, 341	△0. 4		89. 4
12月末	9, 235	△1. 5		96. 2
2025年 1 月末	9, 253	△1. 3		95. 8
2 月末	9, 309	△0. 7		96. 7
(期 末) 2025年 3 月31日	9, 272	△1. 1		98. 5

* 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：9,377円

期 末：9,272円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 1.1%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024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9,377円から期末9,272円となりました。

（変動要因）

- ・ 為替ヘッジコストがマイナスに作用したこと

○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）が利下げを開始したことから当作成期間では値上がりとなりました。

○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、ノムラ・ファンズ・アイルランドーアジア・インベストメント・グレード・ボンド・ファンドーF USDクラスを投資対象ファンドとして追加しました。

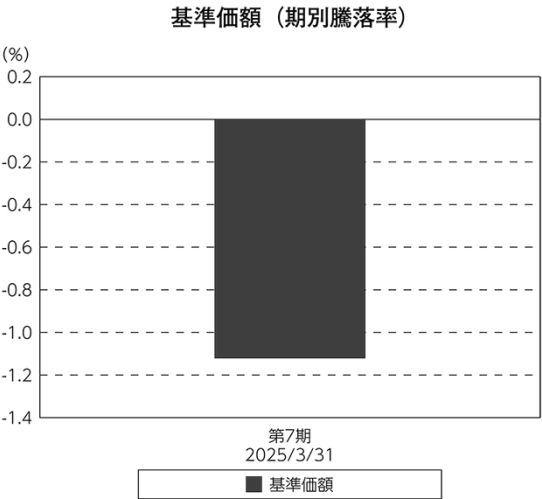
・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	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	18.8%	3.0%	6.0%	4.0%	8.0%	13.9%	16.0%	6.0%	2.0%	7.0%	5.0%	5.1%	5.0%
iシェアーズ 米国国債 0-3 カ月 ETF	20.9%	41.4%	17.5%	8.2%	—	—	—	7.9%	9.7%	10.0%	9.1%	3.2%	—
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
バンガード・ 米国長期国債ETF	—	—	1.0%	1.1%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
バンガード・ 米国短期インフレ連動債ETF	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.0%	3.0%
バンガード・ 米国短期社債ETF	—	4.0%	12.9%	11.4%	11.8%	—	—	3.9%	6.8%	10.9%	16.8%	18.6%	16.8%
ノムラ・ファンズ・アイルランドー アジア・インベストメント・グレード・ ボンド・ファンドF USDクラス	—	—	—	—	—	—	—	4.9%	4.9%	5.3%	5.9%	6.0%	9.7%
米国投資適格社債 1-10年 インデックス・為替ヘッジ型F	42.5%	34.9%	38.0%	48.8%	56.7%	60.0%	61.8%	64.6%	56.4%	53.1%	49.0%	49.2%	48.4%
バンガード・ 米国モーゲージ担保証券ETF	—	—	8.1%	10.1%	12.8%	19.8%	21.8%	—	—	—	—	1.9%	7.9%
iシェアーズ 0-5年 ハイ・イールド社債ETF	9.6%	7.1%	9.9%	10.2%	9.4%	5.0%	—	9.9%	9.6%	9.9%	9.9%	9.8%	7.8%

○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 7 期
	2024年 3 月30日～ 2025年 3 月31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	659

(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

(2024年 3 月30日～2025年 3 月31日)

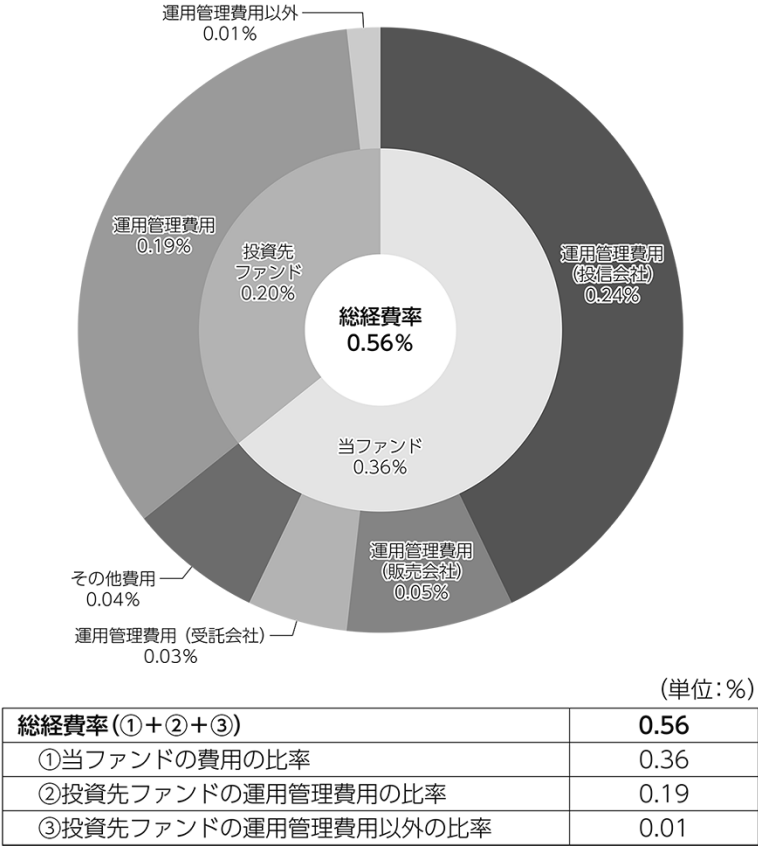
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 0.332	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.243)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(5)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.028	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷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)	(3)	(0.028)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(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)	(0.004)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.038	(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)	(3)	(0.036)	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	38	0.402	
期中の平均基準価額は、9,335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0.56%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

(2024年3月30日～2025年3月31日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		口	千円	口	千円
	米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F	59,908	572,137	68,789	651,359
	リスクエフィシエント外国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF	50,710	454,616	71,692	634,569
合計		110,618	1,026,754	140,481	1,285,929
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	32,500	1,388	39,800	1,697
	iシェアーズ 米国国債 0-3カ月 ETF	41,390	4,160	58,590	5,887
	バンガード・米国短期インフレ連動債ETF	3,800	186	100	4
	バンガード・米国短期社債ETF	33,400	2,595	20,200	1,581
	バンガード・米国モーゲージ担保証券ETF	64,600	2,969	54,000	2,485
	バンガード・米国長期国債ETF	1,300	74	1,300	74
	1ムティファंडズ・アイルランド・アジア・インベストメント・グレート・ボンド・ファンド・F	6,955	697	1,000	99
	小計	183,945	12,072	174,990	11,830

*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

(2024年3月30日～2025年3月31日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 2,886	百万円 1,026	% 35.6	百万円 3,103	百万円 1,285	% 41.4

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

(2025年3月31日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
米国投資適格社債1-10年インデックス・為替ヘッジ型F	55,877	46,996	448,153	48.4
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	26,190	5,208	45,861	5.0
合 計	82,067	52,204	494,015	53.3

*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	18,600	11,300	480	71,840	7.8
iシェアーズ 米国国債 0-3カ月 ETF	17,200	—	—	—	—
バンガード・米国短期インフレ連動債ETF	—	3,700	184	27,583	3.0
バンガード・米国短期社債ETF	—	13,200	1,042	155,801	16.8
バンガード・米国モーゲージ担保証券ETF	—	10,600	490	73,349	7.9
リミテッド・ファンズ・アメリカ・インベストメント・グレート・ボンド・ファンドF 国債	—	5,955	603	90,234	9.7
合 計	35,800	44,755	2,801	418,809	45.2

*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

(2025年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	822,590	88.5
投資証券	90,234	9.7
コール・ローン等、その他	16,399	1.8
投資信託財産総額	929,223	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（422,112千円）の投資信託財産総額（929,223千円）に対する比率は45.4%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＝149.52円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年3月31日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,336,012,221
コール・ローン等	8,568,731
投資信託受益証券(評価額)	822,590,787
投資証券(評価額)	90,234,243
未収入金	414,618,390
未収利息	70
(B) 負債	409,654,201
未払金	406,976,218
未払解約金	839,667
未払信託報酬	1,826,196
その他未払費用	12,120
(C) 純資産総額(A－B)	926,358,020
元本	999,039,391
次期繰越損益金	△ 72,681,371
(D) 受益権総口数	999,039,391口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,272円

(注) 期首元本額は1,336,914,428円、期中追加設定元本額は351,689,187円、期中一部解約元本額は689,564,224円、1口当たり純資産額は0.9272円です。

○損益の状況（2024年3月30日～2025年3月31日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	15,297,045
受取配当金	14,806,779
受取利息	490,266
(B) 有価証券売買損益	△ 21,804,403
売買益	72,076,822
売買損	△ 93,881,225
(C) 信託報酬等	△ 4,238,835
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 10,746,193
(E) 前期繰越損益金	△ 86,901,258
(F) 追加信託差損益金	24,966,080
(配当等相当額)	(36,551,586)
(売買損益相当額)	(△ 11,585,506)
(G) 計(D＋E＋F)	△ 72,681,371
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△ 72,681,371
追加信託差損益金	24,966,080
(配当等相当額)	(36,551,586)
(売買損益相当額)	(△ 11,585,506)
分配準備積立金	29,345,329
繰越損益金	△126,992,780

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

(注) 分配金の計算過程（2024年3月30日～2025年3月31日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年3月30日～ 2025年3月31日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,058,210円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	36,551,586円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	18,287,119円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	65,896,915円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	659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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。
原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

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6期（2023年5月11日～2024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	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	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。	
	マザーファンド	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。		

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	ベ ン チ マ ー ク	期 騰 落 中 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率					
	円	%		%	%	%	百万円
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
6期(2024年5月10日)	8,850	△ 1.1	88.42	△ 3.0	97.9	－	35

*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	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首)			円	%		%	%	%
2023年	5月	10日	8,951	—	91.13	—	99.0	—
	5月末		8,884	△0.7	90.49	△0.7	100.9	—
	6月末		8,849	△1.1	90.12	△1.1	103.4	—
	7月末		8,811	△1.6	89.78	△1.5	97.1	—
	8月末		8,917	△0.4	89.24	△2.1	101.9	—
	9月末		8,681	△3.0	86.86	△4.7	99.3	—
	10月末		8,671	△3.1	86.80	△4.8	98.7	—
	11月末		8,914	△0.4	89.30	△2.0	98.9	—
	12月末		9,175	2.5	91.85	0.8	95.3	—
2024年	1月末		9,009	0.6	90.20	△1.0	102.0	—
	2月末		8,907	△0.5	89.17	△2.2	100.7	—
	3月末		8,981	0.3	89.92	△1.3	98.2	—
	4月末		8,810	△1.6	88.01	△3.4	101.6	—
(期 末)								
2024年	5月	10日	8,850	△1.1	88.42	△3.0	97.9	—

* 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】

当運用期間では、インフレ圧力の根強さを背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め長期化が懸念されたことから、外国債券利回りは米国を中心に上昇（価格は下落）しましたが、利金収入などから外国債券のリターンはプラスとなりました。一方で、対円で為替ヘッジを行なったことによるコストなどがマイナスに影響したため、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

(2023年 5月11日～2024年 5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 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	0.013	(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)	(0.011)	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	0.233	
期中の平均基準価額は、8,884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

(2023年 5月11日～2024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	1,037,041	938,933	13,976,497	12,662,024

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月11日～2024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

(2024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	12,979,351	39,894	35,777

*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

(2024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	35,777	99.0
コール・ローン等、その他	369	1.0
投資信託財産総額	36,146	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（9,843,588千円）の投資信託財産総額（9,915,371千円）に対する比率は99.3%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=155.70円、1カナダドル=113.81円、1英ポンド=194.95円、1スウェーデンクローナ=14.34円、1ノルウェークローネ=14.35円、1デンマーククローネ=22.49円、1ユーロ=167.83円、1ズロチ=39.1503円、1シンガポールドル=115.06円、1人民元=21.5536円、1豪ドル=102.95円、1ニュージーランドドル=93.87円、1新シェケル=41.7883円、1メキシコペソ=9.2776円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	36,146,150
コール・ローン等	367,946
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)	35,777,765
未収入金	439
(B) 負債	364,807
未払信託報酬	361,251
その他未払費用	3,556
(C) 純資産総額(A－B)	35,781,343
元本	40,430,000
次期繰越損益金	△ 4,648,657
(D) 受益権総口数	4,043口
1口当たり基準価額(C／D)	8,850円

(注) 期首元本額は13,413,210,000円、期中追加設定元本額は1,175,360,000円、期中一部解約元本額は14,548,140,000円、1口当たり純資産額は8,850円です。

○損益の状況（2023年5月11日～2024年5月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 23
受取利息	7
支払利息	△ 30
(B) 有価証券売買損益	7,479,758
売買益	11,166,632
売買損	△ 3,686,874
(C) 信託報酬等	△ 7,467,754
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	11,981
(E) 前期繰越損益金	△ 151,514
(F) 追加信託差損益金	△ 4,509,124
(配当等相当額)	(4,005,356)
(売買損益相当額)	(△ 8,514,480)
(G) 計(D＋E＋F)	△ 4,648,657
次期繰越損益金(G)	△ 4,648,657
追加信託差損益金	△ 4,509,124
(配当等相当額)	(6,044,609)
(売買損益相当額)	(△10,553,733)
分配準備積立金	56,934
繰越損益金	△ 196,467

* 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。

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

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7期（計算期間：2023年5月11日～2024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-3.0%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-3.0%と同程度になりました。

◎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

(2023年 5 月11日～2024年 5 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	2	0.018	(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 ）	(2)	(0.018)	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	2	0.018	
期中の平均基準価額は、9,059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

(2023年5月11日～2024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 41,978	千米ドル 49,914
	カナダ	国債証券	千カナダドル —	千カナダドル 2,574
	イギリス	国債証券	千英ポンド 1,073	千英ポンド 7,304
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ —	千スウェーデンクローナ 4,246
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ —	千ノルウェークローネ 3,494
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ —	千デンマーククローネ 4,732
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	1,315	14,774
	イタリア	国債証券	2,193	16,306
	フランス	国債証券	3,301	18,997
	オランダ	国債証券	218	3,430
	スペイン	国債証券	1,107	10,398
	ベルギー	国債証券	370	3,760
	オーストリア	国債証券	87	2,366
	フィンランド	国債証券	43	1,020
	アイルランド	国債証券	—	1,279
国	ポーランド	国債証券	千ズロチ 1,385	千ズロチ 3,710
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 329	千シンガポールドル 1,754
	中国	国債証券	千人民元 41,942	千人民元 67,712
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 185	千豪ドル 3,919
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 98	千ニュージーランドドル 511
	イスラエル	国債証券	千新シェケル —	千新シェケル 1,459
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 3,651	千メキシコペソ 9,800

*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

(2023年5月11日～2024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

(2024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 34,070	千米ドル 30,526	千円 4,753,042	% 48.0	% —	% 19.2	% 16.1	% 12.7
カナダ	千カナダドル 836	千カナダドル 825	93,903	0.9	—	0.4	—	0.5
イギリス	千英ポンド 3,698	千英ポンド 2,940	573,242	5.8	—	5.2	0.6	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 610	千スウェーデンクローナ 592	8,499	0.1	—	0.1	0.0	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 900	千ノルウェークローネ 809	11,620	0.1	—	0.1	0.0	—
デンマーク	千デンマーククローネ 640	千デンマーククローネ 541	12,176	0.1	—	0.1	0.0	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,691	1,538	258,142	2.6	—	1.8	0.5	0.3
イタリア	4,172	3,827	642,435	6.5	—	4.9	1.4	0.2
フランス	3,568	3,462	581,096	5.9	—	4.6	0.8	0.5
オランダ	430	388	65,260	0.7	—	0.4	0.2	0.1
スペイン	2,753	2,604	437,097	4.4	—	3.5	0.9	—
ベルギー	958	892	149,756	1.5	—	1.3	—	0.2
オーストリア	696	583	97,974	1.0	—	0.8	0.2	—
フィンランド	310	276	46,458	0.5	—	0.4	0.1	—
アイルランド	150	128	21,529	0.2	—	0.2	—	—
ポーランド	千ズロチ 1,700	千ズロチ 1,675	65,597	0.7	—	0.1	0.6	—
シンガポール	千シンガポールドル 1,128	千シンガポールドル 1,057	121,651	1.2	—	0.7	0.3	0.2
中国	千人民元 65,900	千人民元 67,888	1,463,242	14.8	—	6.5	5.5	2.8
オーストラリア	千豪ドル 2,127	千豪ドル 1,905	196,198	2.0	—	1.3	0.6	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 300	千ニュージーランドドル 224	21,042	0.2	—	0.2	—	—
イスラエル	千新シェケル 1,230	千新シェケル 1,132	47,338	0.5	—	0.2	0.1	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 4,930	千メキシコペソ 4,365	40,502	0.4	—	0.2	0.2	—
合 計	—	—	9,707,811	97.9	—	52.1	27.8	18.0

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
* 金額の単位未満は切り捨て。
* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(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	6.0	200	204	31,841	2026/2/15
		US TREASURY BOND	5.25	150	154	24,070	2028/11/15
		US TREASURY N/B	2.875	150	146	22,856	2025/4/30
		US TREASURY N/B	4.625	100	99	15,494	2025/6/30
		US TREASURY N/B	3.0	300	292	45,617	2025/7/15
		US TREASURY N/B	4.75	400	398	62,062	2025/7/31
		US TREASURY N/B	2.0	500	481	74,994	2025/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	300	291	45,374	2025/8/31
		US TREASURY N/B	5.0	450	449	70,030	2025/8/31
		US TREASURY N/B	3.0	300	292	45,471	2025/9/30
		US TREASURY N/B	0.25	500	468	72,941	2025/9/30
		US TREASURY N/B	5.0	500	499	77,845	2025/9/30
		US TREASURY N/B	4.25	300	296	46,233	2025/10/15
		US TREASURY N/B	5.0	500	500	77,866	2025/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	200	192	29,919	2025/11/15
		US TREASURY N/B	2.875	300	290	45,274	2025/11/30
		US TREASURY N/B	4.875	500	499	77,752	2025/11/30
		US TREASURY N/B	2.625	300	289	45,032	2025/12/31
		US TREASURY N/B	3.875	350	344	53,596	2026/1/15
		US TREASURY N/B	4.25	400	395	61,618	2026/1/31
		US TREASURY N/B	4.625	500	497	77,521	2026/2/28
		US TREASURY N/B	4.625	300	298	46,523	2026/3/15
		US TREASURY N/B	0.75	400	370	57,728	2026/3/31
		US TREASURY N/B	4.5	500	496	77,361	2026/3/31
		US TREASURY N/B	0.75	200	184	28,692	2026/5/31
		US TREASURY N/B	4.125	400	394	61,456	2026/6/15
		US TREASURY N/B	0.875	400	368	57,404	2026/6/30
		US TREASURY N/B	4.5	300	298	46,449	2026/7/15
		US TREASURY N/B	1.5	400	372	57,973	2026/8/15
		US TREASURY N/B	4.375	300	297	46,328	2026/8/15
		US TREASURY N/B	0.75	500	456	71,120	2026/8/31
		US TREASURY N/B	0.875	400	365	56,935	2026/9/30
		US TREASURY N/B	4.625	400	399	62,151	2026/10/15
		US TREASURY N/B	1.625	300	278	43,381	2026/10/31
		US TREASURY N/B	1.125	400	366	57,116	2026/10/31
		US TREASURY N/B	2.0	400	374	58,333	2026/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	300	299	46,626	2026/11/15
		US TREASURY N/B	4.375	500	496	77,266	2026/12/15
		US TREASURY N/B	1.75	300	278	43,361	2026/12/31
		US TREASURY N/B	1.25	150	137	21,389	2026/12/31
		US TREASURY N/B	4.125	300	295	46,071	2027/2/15
		US TREASURY N/B	1.875	350	324	50,545	2027/2/28
		US TREASURY N/B	2.5	200	188	29,368	2027/3/31
		US TREASURY N/B	2.75	300	284	44,294	2027/4/30
		US TREASURY N/B	3.25	200	192	29,919	2027/6/30

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. 25	300	278	43, 422	2027/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	0. 5	200	174	27, 100	2027/10/31	
	US TREASURY N/B	0. 75	200	174	27, 116	2028/ 1 /31	
	US TREASURY N/B	2. 75	220	206	32, 126	2028/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	1. 125	200	176	27, 445	2028/ 2 /29	
	US TREASURY N/B	2. 875	200	187	29, 263	2028/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	1. 25	200	175	27, 389	2028/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	2. 875	200	187	29, 175	2028/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	1. 25	150	130	20, 347	2028/ 9 /30	
	US TREASURY N/B	1. 375	200	174	27, 225	2028/10/31	
	US TREASURY N/B	3. 125	250	235	36, 744	2028/11/15	
	US TREASURY N/B	1. 5	350	307	47, 825	2028/11/30	
	US TREASURY N/B	1. 375	300	261	40, 655	2028/12/31	
	US TREASURY N/B	2. 625	400	368	57, 326	2029/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	2. 875	400	371	57, 844	2029/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	2. 375	100	90	14, 108	2029/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	3. 25	350	330	51, 417	2029/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	3. 125	150	140	21, 872	2029/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	3. 875	400	388	60, 483	2029/ 9 /30	
	US TREASURY N/B	4. 0	400	390	60, 831	2029/10/31	
	US TREASURY N/B	3. 875	400	388	60, 433	2029/11/30	
	US TREASURY N/B	4. 0	400	390	60, 775	2030/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	6. 25	200	218	34, 025	2030/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	3. 75	150	144	22, 466	2030/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	4. 0	300	292	45, 522	2030/ 7 /31	
	US TREASURY N/B	0. 625	300	237	36, 995	2030/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	4. 125	500	490	76, 378	2030/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	0. 875	400	320	49, 850	2030/11/15	
	US TREASURY N/B	1. 625	500	415	64, 764	2031/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	1. 375	550	442	68, 952	2031/11/15	
	US TREASURY N/B	1. 875	450	374	58, 278	2032/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	2. 875	750	670	104, 360	2032/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	2. 75	350	308	48, 084	2032/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	3. 375	200	183	28, 637	2033/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	4. 0	100	96	14, 999	2034/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	4. 5	50	50	7, 902	2036/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	4. 5	50	49	7, 745	2039/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	1. 125	300	179	28, 015	2040/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	1. 375	250	155	24, 242	2040/11/15	
	US TREASURY N/B	4. 75	100	101	15, 816	2041/ 2 /15	
US TREASURY N/B	1. 875	400	270	42, 097	2041/ 2 /15		
US TREASURY N/B	4. 375	200	193	30, 202	2041/ 5 /15		
US TREASURY N/B	3. 125	50	40	6, 340	2041/11/15		
US TREASURY N/B	2. 0	350	237	37, 038	2041/11/15		
US TREASURY N/B	2. 375	200	144	22, 440	2042/ 2 /15		
US TREASURY N/B	3. 375	200	167	26, 067	2042/ 8 /15		
US TREASURY N/B	3. 125	100	80	12, 488	2043/ 2 /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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	3.625	200	172	26,824	2043/8/15
		US TREASURY N/B	4.375	250	239	37,276	2043/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	150	116	18,070	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.875	119	89	13,931	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	76	11,943	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	100	69	10,859	2046/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	201	152	23,755	2047/2/15
		US TREASURY N/B	2.75	200	144	22,458	2047/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	100	71	11,207	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	250	188	29,327	2048/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	300	231	35,969	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.375	300	241	37,565	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	300	224	35,010	2049/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	300	219	34,127	2049/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	180	115	17,909	2049/8/15
		US TREASURY N/B	2.375	250	164	25,547	2049/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	200	119	18,663	2050/2/15
		US TREASURY N/B	1.25	150	73	11,397	2050/5/15
		US TREASURY N/B	1.875	300	172	26,893	2051/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	400	259	40,473	2051/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	250	147	23,038	2051/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	250	157	24,454	2052/2/15
		US TREASURY N/B	4.0	250	225	35,058	2052/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	300	252	39,253	2053/2/15
		US TREASURY N/B	4.125	100	92	14,331	2053/8/15
		US TREASURY N/B	4.75	200	204	31,828	2053/11/15
小計						4,753,042	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	97	11,122	2025/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5	400	380	43,295	2025/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	196	227	25,934	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	140	119	13,550	2064/12/1
小計						93,903	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	0.375	100	91	17,758	2026/10/22
		UK TREASURY	1.625	100	90	17,656	2028/10/22
		UK TREASURY	0.5	100	85	16,582	2029/1/31
		UK TREASURY	4.75	184	192	37,469	2030/12/7
		UK TREASURY	0.25	100	76	14,960	2031/7/31
		UK TREASURY	4.25	200	203	39,651	2032/6/7
		UK TREASURY	0.875	50	37	7,353	2033/7/31
		UK TREASURY	4.5	250	256	50,082	2034/9/7
		UK TREASURY	0.625	50	34	6,652	2035/7/31
		UK TREASURY	4.25	264	264	51,513	2036/3/7
		UK TREASURY	3.75	50	46	9,140	2038/1/29
		UK TREASURY	4.25	250	244	47,743	2039/9/7
		UK TREASURY	1.25	280	170	33,310	2041/10/22

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	4. 25	200	190	37, 056	2046/12/ 7		
		UK TREASURY	1. 5	150	84	16, 416	2047/ 7 /22		
		UK TREASURY	1. 25	220	106	20, 809	2051/ 7 /31		
		UK TREASURY	1. 5	140	70	13, 824	2053/ 7 /31		
		UK TREASURY	1. 625	100	51	10, 128	2054/10/22		
		UK TREASURY	4. 0	230	207	40, 504	2060/ 1 /22		
		UK TREASURY	1. 125	200	72	14, 128	2073/10/22		
		UK TSY 1 5/8% 2071	1. 625	150	68	13, 363	2071/10/22		
		UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	180	149	29, 066	2044/ 1 /22		
		UNITED KINGDOM GILT	4. 125	50	49	9, 704	2027/ 1 /29		
	UNITED KINGDOM(GOVERNMEN	4. 25	100	94	18, 364	2055/12/ 7			
小 計						573, 242			
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	160	153	2, 200	2026/11/12		
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	200	184	2, 638	2029/11/12		
		SWEDISH GOVERNMENT	2. 25	200	198	2, 848	2032/ 6 / 1		
		SWEDISH GOVERNMENT	3. 5	50	56	811	2039/ 3 /30		
小 計						8, 499			
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	2. 0	300	282	4, 047	2028/ 4 /26		
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 375	200	175	2, 512	2030/ 8 /19		
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 25	100	84	1, 216	2031/ 9 /17		
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 125	300	267	3, 844	2032/ 5 /18		
小 計						11, 620			
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	140	137	3, 089	2025/11/15		
		KINGDOM OF DENMARK	0. 5	100	93	2, 095	2027/11/15		
		KINGDOM OF DENMARK	0. 5	100	90	2, 026	2029/11/15		
		KINGDOM OF DENMARK	—	200	167	3, 764	2031/11/15		
		KINGDOM OF DENMARK	0. 25	100	53	1, 200	2052/11/15		
小 計						12, 176			
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ				
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	—	100	93	15, 698	2026/10/ 9		
		BUNDES OBLIGATION	—	100	92	15, 521	2027/ 4 /16		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0. 5	200	191	32, 162	2026/ 2 /15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0. 5	100	93	15, 669	2027/ 8 /15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	110	96	16, 237	2029/ 8 /15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	150	130	21, 895	2030/ 2 /15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5. 5	111	130	21, 982	2031/ 1 / 4		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	180	151	25, 392	2031/ 8 /15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2. 3	150	148	24, 869	2033/ 2 /15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	50	37	6, 363	2035/ 5 /15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	70	51	8, 654	2036/ 5 /15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4. 75	100	127	21, 357	2040/ 7 / 4		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2. 5	120	116	19, 573	2046/ 8 /15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	150	76	12, 763	2050/ 8 /15		
		イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 2	150	145	24, 467	2025/ 8 /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	2.1	150	146	24,545	2026/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	50	48	8,134	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	200	192	32,344	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	50	46	7,783	2027/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	200	178	30,008	2028/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	100	98	16,449	2028/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	100	87	14,680	2029/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	67	73	12,313	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	100	89	14,998	2030/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	100	84	14,154	2031/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6	200	163	27,406	2031/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	200	166	27,876	2031/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	100	91	15,416	2032/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	200	211	35,435	2033/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.35	300	314	52,846	2033/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	200	220	36,999	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	250	192	32,328	2036/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	156	130	21,966	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	100	91	15,391	2038/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	136	119	20,079	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	200	220	36,936	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	50	36	6,051	2041/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	141	151	25,358	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	100	86	14,502	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	162	127	21,329	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	100	94	15,784	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	110	79	13,380	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	100	66	11,148	2052/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	100	73	12,316	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5	100	97	16,293	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	150	140	23,529	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	200	197	33,183	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	100	83	13,992	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	100	79	13,360	2032/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	150	139	23,468	2032/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	257	209	35,152	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	78	13,094	2038/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	120	99	16,690	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	250	194	32,638	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	100	91	15,429	2054/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	150	99	16,623	2066/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	200	201	33,837	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	100	99	16,704	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	200	225	37,798	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.75	150	181	30,413	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	100	115	19,409	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	170	185	31,170	2038/10/25

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 GOVERNMENT O. A. T	4.5	181	212	35,626	2041/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	300	296	49,700	2045/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	180	199	33,532	2055/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	210	235	39,445	2060/ 4 /25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	—	50	47	7,994	2026/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	93	15,771	2027/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	100	85	14,274	2030/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	50	48	8,221	2033/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	80	89	15,021	2042/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	50	23	3,978	2052/ 1 /15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	150	158	26,641	2026/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	100	95	16,092	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	95	15,944	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	93	15,772	2028/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	100	109	18,316	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	230	206	34,692	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	100	81	13,637	2031/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	150	124	20,945	2032/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	100	95	16,047	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	200	204	34,395	2033/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	200	144	24,255	2037/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	100	115	19,339	2040/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	50	32	5,446	2042/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	176	211	35,477	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	200	165	27,856	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	150	100	16,843	2052/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	50	45	7,620	2066/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	50	24	4,107	2071/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	150	178	29,942	2032/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	297	320	53,722	2037/ 1 /31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.5	100	102	17,217	2026/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	1.0	100	88	14,813	2031/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3.0	100	100	16,847	2033/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2.75	50	47	7,907	2039/ 4 /22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	154	172	28,973	2041/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	1.6	89	63	10,688	2047/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	100	70	11,842	2050/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	150	111	18,735	2066/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	115	135	22,730	2035/ 3 /28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	96	91	15,296	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	150	127	21,413	2030/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	100	99	16,717	2033/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	100	94	15,933	2034/ 5 /23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	50	35	5,969	2036/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	100	60	10,073	2040/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	100	74	12,569	2117/ 9 /20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.5	50	45	7,603	2028/ 9 /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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.75	100	87	14,605	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	50	42	7,080	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	110	102	17,169	2042/7/4
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	100	92	15,526	2029/5/15
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	50	35	6,003	2050/5/15
小 計						2,299,751	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	200	188	7,383	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	200	191	7,482	2027/5/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	100	90	3,554	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	500	537	21,037	2028/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	400	404	15,847	2029/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	300	262	10,291	2029/10/25
小 計						65,597	
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	0.5	200	191	22,036	2025/11/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	110	107	12,333	2026/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	140	136	15,705	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	178	174	20,071	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	100	97	11,232	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	100	100	11,578	2033/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	50	44	5,113	2039/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	100	92	10,620	2042/4/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	150	112	12,961	2050/3/1
小 計						121,651	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.24	2,500	2,511	54,134	2025/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.0	2,000	2,003	43,178	2025/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	2,000	2,008	43,293	2025/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.22	2,500	2,512	54,161	2025/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,000	1,006	21,697	2025/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	2,000	2,019	43,519	2026/2/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.03	1,000	1,022	22,037	2026/3/11
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.3	2,000	2,013	43,407	2026/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	1,800	1,831	39,472	2026/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	3,000	3,016	65,025	2026/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	1,500	1,517	32,704	2026/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	1,000	1,011	21,797	2027/1/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	500	507	10,945	2027/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	2,000	2,052	44,248	2027/6/4
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	1,000	1,014	21,873	2027/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	1,000	1,012	21,830	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	1,500	1,530	32,989	2028/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	700	714	15,397	2028/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	2,000	2,024	43,643	2028/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	1,500	1,551	33,444	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	3,200	3,265	70,374	2028/10/15

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	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	1,000	1,013	21,850	2029/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,000	1,032	22,255	2029/ 3 /24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	500	514	11,096	2029/ 6 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,500	1,534	33,083	2029/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	1,000	1,030	22,211	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	700	723	15,587	2030/ 3 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	1,500	1,538	33,167	2030/ 5 /21
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,500	1,533	33,055	2030/ 6 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	3,800	3,881	83,654	2030/ 9 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	600	630	13,596	2031/ 5 /27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	500	522	11,262	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	1,000	1,034	22,287	2032/ 2 /17
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	500	516	11,129	2032/ 5 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	1,000	1,028	22,162	2032/ 8 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,100	1,141	24,613	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,000	1,046	22,560	2033/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	2,000	2,050	44,189	2033/ 5 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	1,100	1,118	24,103	2033/ 8 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	1,200	1,235	26,638	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	1,100	1,105	23,826	2034/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.39	3,000	3,428	73,906	2050/ 3 /16
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	1,000	1,178	25,409	2051/10/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	500	571	12,319	2052/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	600	663	14,302	2052/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	700	783	16,891	2053/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	800	876	18,901	2053/10/15
小 計						1,463,242	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	100	100	10,334	2026/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	300	306	31,534	2027/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	245	229	23,590	2028/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	432	395	40,691	2030/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	100	83	8,601	2031/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	50	39	4,079	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	150	152	15,658	2033/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	257	26,480	2035/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	250	232	23,976	2037/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	200	109	11,250	2051/ 6 /21
小 計						196,198	
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	2.0	100	82	7,708	2032/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	100	79	7,440	2037/ 4 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	100	62	5,893	2041/ 5 /15
小 計						21,042	
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	300	289	12,107	2025/ 4 /30
		ISRAEL FIXED BOND	0.5	250	234	9,778	2026/ 2 /27

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	2.25	230	211	8,854	2028/ 9 /28
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	100	68	2,875	2037/ 5 /31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	150	161	6,745	2042/ 1 /31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	200	166	6,976	2047/ 3 /31
小 計						47,338	
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	5.5	2,000	1,783	16,544	2027/ 3 / 4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	330	313	2,912	2029/ 5 /31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	200	180	1,675	2031/ 5 /29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	900	789	7,320	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	500	455	4,222	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,000	843	7,826	2047/11/ 7
小 計						40,502	
合 計						9,707,811	

* 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

(2024年 5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,707,811	97.9
コール・ローン等、その他	207,560	2.1
投資信託財産総額	9,915,371	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（9,843,588千円）の投資信託財産総額（9,915,371千円）に対する比率は99.3％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=155.70円、1カナダドル=113.81円、1英ポンド=194.95円、1スウェーデンクローナ=14.34円、1ノルウェークローネ=14.35円、1デンマーククローネ=22.49円、1ユーロ=167.83円、1ズロチ=39.1503円、1シンガポールドル=115.06円、1人民元=21.5536円、1豪ドル=102.95円、1ニュージーランドドル=93.87円、1新シェケル=41.7883円、1メキシコペソ=9.2776円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,648,304,327
コール・ローン等	47,260,167
公社債(評価額)	9,707,811,033
未収入金	9,779,259,958
未収利息	78,875,341
前払費用	18,720,576
差入委託証拠金	16,377,252
(B) 負債	9,736,900,898
未払金	9,736,835,399
未払解約金	65,499
(C) 純資産総額(A－B)	9,911,403,429
元本	11,051,760,054
次期繰越損益金	△ 1,140,356,625
(D) 受益権総口数	11,051,760,054口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,968円

(注) 期首元本額は24,018,358,286円、期中追加設定元本額は1,037,041,243円、期中一部解約元本額は14,003,639,475円、1口当たり純資産額は0.8968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オープン（非課税適格機関投資家専用） 11,011,865,133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ファンド（適格機関投資家専用） 39,894,921円

○損益の状況（2023年5月11日～2024年5月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	345,347,818
受取利息	344,916,981
その他収益金	473,819
支払利息	△ 42,982
(B) 有価証券売買損益	△ 897,659,806
売買益	3,180,887,706
売買損	△4,078,547,512
(C) 保管費用等	△ 2,396,903
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 554,708,891
(E) 前期繰越損益金	△1,804,551,080
(F) 追加信託差損益金	△ 98,108,151
(G) 解約差損益金	1,317,011,497
(H) 計(D＋E＋F＋G)	△1,140,356,625
次期繰越損益金(H)	△1,140,356,625

* 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。

バンガード・米国短期インフレ連動債ETF

2024年9月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	残存年数5年以下の米国物価連動国債を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国物価連動国債(TIPS)0-5年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	残存年数5年以下の米国物価連動国債を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ザ・バンガード・グループ・インク
保管銀行	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

2024年9月30日に終了した年度

	(千ドル)
投資収益	
収益	
利息 ¹	1,510,715
収益合計	1,510,715
費用	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	1,372
運用および管理—インベスター受益証券	4
運用および管理—ETF受益証券	3,331
運用および管理—アドミラル受益証券	10,023
運用および管理—インスティテューショナル受益証券	6,852
マーケティングおよび販売—インベスター受益証券	—
マーケティングおよび販売—ETF受益証券	581
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	1,047
マーケティングおよび販売—インスティテューショナル受益証券	672
保管報酬	193
監査報酬	57
受益者向け報告書手数料および代理手数料—インベスター受益証券	—
受益者向け報告書手数料および代理手数料—ETF受益証券	488
受益者向け報告書手数料および代理手数料—アドミラル受益証券	178
受益者向け報告書手数料および代理手数料—インスティテューショナル受益証券	13
受託者報酬および費用	34
雑費用	35
費用合計	24,880
間接的に支払われた費用	(2)
費用純額	24,878
投資純利益	1,485,837
実現純利益(損失)	
売却投資有価証券 ^{1,2}	(340,328)
先物契約	(11,560)
実現純利益(損失)	(351,888)
投資有価証券の未実現評価益(損)の変動額¹	2,647,707
運用による純資産の純増加(減少)額	3,781,656

1 ファンドの関連会社からの受取利息、実現純利益(損失)、受取キャピタル・ゲイン分配金および未実現評価益(損)は、それぞれ、\$19,915,000、\$24,000、\$3,000、および\$1,000であり、売買は一時的な現金投資目的である。

2 現物償還に起因する純利益(損失)(\$75,569,000)が含まれている。

財務書類
投資明細表
2024年9月30日現在

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
米国政府債・政府機関債 (99.5%)				
米国政府債 (99.5%)				
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.125%	10/15/24	2,382,659	2,377,819
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.250%	1/15/25	2,443,421	2,412,115
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2.375%	1/15/25	1,665,006	1,653,560
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.125%	4/15/25	1,951,473	1,916,408
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.375%	7/15/25	2,674,809	2,635,105
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.125%	10/15/25	2,375,097	2,328,708
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.625%	1/15/26	2,230,367	2,187,154
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2.000%	1/15/26	1,067,347	1,065,179
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.125%	4/15/26	1,834,218	1,782,344
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.125%	7/15/26	2,248,150	2,191,244
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.125%	10/15/26	2,538,455	2,467,061
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.375%	1/15/27	2,086,270	2,026,942
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2.375%	1/15/27	1,032,623	1,049,565
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.125%	4/15/27	2,592,981	2,495,339
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.375%	7/15/27	2,305,089	2,240,979
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1.625%	10/15/27	2,600,030	2,617,092
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.500%	1/15/28	2,356,910	2,282,520
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1.750%	1/15/28	976,064	983,994
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1.250%	4/15/28	2,566,630	2,542,568
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	3.625%	4/15/28	1,000,843	1,072,466
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.750%	7/15/28	2,045,762	2,001,011
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2.375%	10/15/28	2,642,179	2,744,563
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.875%	1/15/29	1,759,604	1,718,364
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2.500%	1/15/29	901,899	940,793
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2.125%	4/15/29	2,740,615	2,817,694
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	3.875%	4/15/29	1,159,450	1,279,742
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.250%	7/15/29	2,078,953	1,972,731
米国政府債・政府機関債合計			53,803,060	
(取得原価 \$54,512,622)				

	クーポン	口数	市場価格 (千ドル)
一時的現金投資 (0.0%)			
マネー・マーケット・ファンド (0.0%)			
1 Vanguard Market Liquidity Fund			
(取得原価 \$2,027)	5.014%	20,276	2,028
投資合計 (99.5%) (取得原価 \$54,514,649)			53,805,088
その他の資産および負債－純額 (0.5%)			268,162
純資産 (100%)			54,073,250

取得原価の単位は千ドルである。
1 バンガードのファンドならびにバンガードが運用する一定のトラストおよびアカウントにのみ利用可能な関連マネー・マーケット・ファンド。表示の金利は7日間の利回りである。

バンガード・米国短期社債ETF

2024年8月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米ドル建ての投資適格短期社債を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国投資適格社債(1-5 年)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	米ドル建ての投資適格短期社債を主要投資対象とします。
投資顧問会社	ザ・バンガード・グループ・インク
保管銀行	JP モルガン・チェース・バンク

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

損益計算書

2024年8月31日に終了した年度

	(千ドル)
投資収益	
収益	
利息 ¹	1,569,854
収益合計	1,569,854
費用	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	823
運用および管理－ETF受益証券	10,666
運用および管理－アドミラル受益証券	2,462
運用および管理－インスティテューショナル受益証券	1,060
マーケティングおよび販売－ETF受益証券	1,764
マーケティングおよび販売－アドミラル受益証券	209
マーケティングおよび販売－インスティテューショナル受益証券	89
保管報酬	216
監査報酬	58
受益者向け報告書－ETF受益証券	582
受益者向け報告書－アドミラル受益証券	41
受益者向け報告書－インスティテューショナル受益証券	1
受託者報酬および費用	27
雑費用	24
費用合計	18,022
投資純利益	1,551,832
実現純利益(損失)	
売却投資有価証券 ^{1,2}	(518,020)
先物契約	(2,992)
スワップ契約	(716)
実現純利益(損失)	(521,728)
未実現評価益(損)の変動額	
投資有価証券 ¹	2,079,276
先物契約	45
スワップ契約	520
未実現評価益(損)の変動額	2,079,841
運用による純資産の純増加(減少)額	3,109,945

1 ファンドの関連会社からの受取利息、実現純利益(損失)、受取キャピタルゲイン分配金、および未実現評価益(損)は、それぞれ、\$8,361,000、\$137,000、\$1,000、および(\$3,000)であり、売買は一時的な現金投資目的である。

2 現物償還に起因する純利益(損失)(\$129,342,000)が含まれている。

財務書類

投資明細表

2024年8月31日現在

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)	
米国政府債・政府機関債 (0.6%)						Electronic Arts Inc.	4.800%	3/1/26	7,541	7,545
米国政府債 (0.6%)						Expedia Group Inc.	5.000%	2/15/26	14,921	14,957
	United States Treasury Note/Bond	4.000%	7/31/29	52,140	52,759	Expedia Group Inc.	4.625%	8/1/27	19,412	19,468
1	United States Treasury Note/Bond	3.625%	8/31/29	180,000	179,269	FactSet Research Systems Inc.	2.900%	3/1/27	8,120	7,790
米国政府債・政府機関債合計 (取得原価\$232,040)					232,028	Fox Corp.	4.709%	1/25/29	31,666	31,907
社債 (98.1%)						Interpublic Group of Cos. Inc.	4.650%	10/1/28	8,531	8,550
通信 (5.2%)						Meta Platforms Inc.	3.500%	8/15/27	42,847	42,206
	Alphabet Inc.	1.998%	8/15/26	26,625	25,622	Meta Platforms Inc.	4.600%	5/15/28	25,950	26,399
	Alphabet Inc.	0.800%	8/15/27	16,102	14,767	Meta Platforms Inc.	4.300%	8/15/29	16,283	16,390
	America Movil SAB de CV	3.625%	4/22/29	15,870	15,220	Netflix Inc.	4.375%	11/15/26	16,346	16,354
	AT&T Inc.	3.875%	1/15/26	9,305	9,205	Netflix Inc.	4.875%	4/15/28	28,048	28,616
	AT&T Inc.	5.539%	2/20/26	19,924	19,926	Netflix Inc.	5.875%	11/15/28	31,727	33,580
	AT&T Inc.	1.700%	3/25/26	56,487	54,024	Netflix Inc.	6.375%	5/15/29	15,010	16,261
	AT&T Inc.	2.950%	7/15/26	1,748	1,700	Omnicom Group Inc.	3.600%	4/15/26	22,394	22,011
	AT&T Inc.	3.800%	2/15/27	12,577	12,395	Paramount Global	4.000%	1/15/26	900	885
	AT&T Inc.	4.250%	3/1/27	21,995	21,911	Paramount Global	2.900%	1/15/27	10,650	10,101
	AT&T Inc.	2.300%	6/1/27	43,238	40,892	Paramount Global	3.375%	2/15/28	3,678	3,427
	AT&T Inc.	1.650%	2/1/28	36,581	33,348	Paramount Global	3.700%	6/1/28	13,512	12,662
2	AT&T Inc.	4.100%	2/15/28	31,188	30,821	Paramount Global	4.200%	6/1/29	7,535	7,082
	AT&T Inc.	4.350%	3/1/29	54,088	53,909	Rogers Communications Inc.	3.625%	12/15/25	12,401	12,210
	Baidu Inc.	4.125%	6/30/25	2,840	2,818	Rogers Communications Inc.	2.900%	11/15/26	3,827	3,691
	Baidu Inc.	1.720%	4/9/26	14,031	13,391	Rogers Communications Inc.	3.200%	3/15/27	16,583	16,045
	Baidu Inc.	1.625%	2/23/27	4,310	4,020	Rogers Communications Inc.	5.000%	2/15/29	29,858	30,211
	Baidu Inc.	3.625%	7/6/27	10,642	10,397	Sprint Capital Corp.	6.875%	11/15/28	47,678	51,678
	Baidu Inc.	4.375%	3/29/28	9,332	9,285	Sprint LLC	7.625%	3/1/26	18,182	18,753
	Baidu Inc.	4.875%	11/14/28	5,975	6,048	Take-Two Interactive Software Inc.	5.000%	3/28/26	13,652	13,720
	Booking Holdings Inc.	3.600%	6/1/26	19,975	19,702	Take-Two Interactive Software Inc.	3.700%	4/14/27	9,133	8,955
	Booking Holdings Inc.	3.550%	3/15/28	11,835	11,530	Take-Two Interactive Software Inc.	4.950%	3/28/28	14,306	14,501
	Charter Communications Operating LLC	4.908%	7/23/25	16,771	16,716	TCI Communications Inc.	7.875%	2/15/26	1,879	1,966
	Charter Communications Operating LLC	6.150%	11/10/26	16,426	16,829	Telefonica Emisiones SA	4.103%	3/8/27	24,150	23,884
	Charter Communications Operating LLC	3.750%	2/15/28	26,715	25,530	TELUS Corp.	2.800%	2/16/27	11,348	10,874
	Charter Communications Operating LLC	2.250%	1/15/29	19,854	17,545	Tencent Music Entertainment Group	1.375%	9/3/25	1,246	1,202
	Charter Communications Operating LLC	5.050%	3/30/29	20,545	20,356	Thomson Reuters Corp.	3.350%	5/15/26	8,010	7,833
	Charter Communications Operating LLC	6.100%	6/1/29	25,300	26,134	T-Mobile USA Inc.	1.500%	2/15/26	15,778	15,074
	Comcast Corp.	3.950%	10/15/25	50,485	50,089	T-Mobile USA Inc.	2.250%	2/15/26	17,272	16,693
	Comcast Corp.	5.250%	11/7/25	691	696	T-Mobile USA Inc.	2.625%	4/15/26	30,230	29,295
	Comcast Corp.	3.150%	3/1/26	45,857	44,997	T-Mobile USA Inc.	3.750%	4/15/27	61,276	60,145
	Comcast Corp.	2.350%	1/15/27	31,668	30,289	T-Mobile USA Inc.	5.375%	4/15/27	8,275	8,314
	Comcast Corp.	3.300%	2/1/27	32,899	32,152	T-Mobile USA Inc.	4.750%	2/1/28	26,491	26,552
	Comcast Corp.	3.300%	4/1/27	13,520	13,188	T-Mobile USA Inc.	2.050%	2/15/28	48,789	44,948
	Comcast Corp.	5.350%	11/15/27	10,697	11,041	T-Mobile USA Inc.	4.950%	3/15/28	3,385	3,436
	Comcast Corp.	3.150%	2/15/28	23,643	22,754	T-Mobile USA Inc.	4.800%	7/15/28	9,205	9,309
	Comcast Corp.	3.550%	5/1/28	17,818	17,344	T-Mobile USA Inc.	4.850%	1/15/29	7,772	7,879
	Comcast Corp.	4.150%	10/15/28	68,929	68,398	T-Mobile USA Inc.	2.625%	2/15/29	17,915	16,527
	Comcast Corp.	4.550%	1/15/29	10,490	10,584	T-Mobile USA Inc.	2.400%	3/15/29	19,060	17,406
	Comcast Corp.	5.100%	6/1/29	11,445	11,816	T-Mobile USA Inc.	3.375%	4/15/29	37,235	35,393
	Discovery Communications LLC	4.900%	3/11/26	11,436	11,370	2 TWDC Enterprises 18 Corp.	3.150%	9/17/25	12,525	12,347
	Discovery Communications LLC	3.950%	3/20/28	40,504	38,370	TWDC Enterprises 18 Corp.	3.000%	2/13/26	17,911	17,533
	Discovery Communications LLC	4.125%	5/15/29	11,976	11,177	2 TWDC Enterprises 18 Corp.	1.850%	7/30/26	17,484	16,714
						2 TWDC Enterprises 18 Corp.	2.950%	6/15/27	16,490	15,932

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)	
Verizon Communications Inc.	0.850%	11/20/25	23,661	22,617		Block Financial LLC	2.500%	7/15/28	7,120	6,539
Verizon Communications Inc.	1.450%	3/20/26	32,750	31,215	3	BMW US Capital LLC	4.650%	8/13/26	2,000	2,007
Verizon Communications Inc.	2.625%	8/15/26	26,100	25,228	3	BMW US Capital LLC	4.600%	8/13/27	2,600	2,615
Verizon Communications Inc.	4.125%	3/16/27	29,359	29,125		BorgWarner Inc.	2.650%	7/1/27	17,067	16,261
Verizon Communications Inc.	3.000%	3/22/27	3,702	3,583		BorgWarner Inc.	4.950%	8/15/29	2,800	2,826
Verizon Communications Inc.	2.100%	3/22/28	61,959	57,365		Brunswick Corp.	5.850%	3/18/29	6,220	6,363
Verizon Communications Inc.	4.329%	9/21/28	65,153	64,952		Darden Restaurants Inc.	3.850%	5/1/27	8,155	7,996
Verizon Communications Inc.	3.875%	2/8/29	15,111	14,763		DR Horton Inc.	2.600%	10/15/25	11,124	10,864
Walt Disney Co.	3.700%	10/15/25	12,225	12,125		DR Horton Inc.	1.300%	10/15/26	10,023	9,387
Walt Disney Co.	1.750%	1/13/26	20,306	19,585		DR Horton Inc.	1.400%	10/15/27	6,738	6,156
Walt Disney Co.	3.375%	11/15/26	2,676	2,620		eBay Inc.	5.900%	11/22/25	2,775	2,811
Walt Disney Co.	3.700%	3/23/27	5,695	5,625		eBay Inc.	1.400%	5/10/26	23,663	22,435
Walt Disney Co.	2.200%	1/13/28	11,184	10,495		eBay Inc.	3.600%	6/5/27	12,009	11,763
Walt Disney Co.	2.000%	9/1/29	5,170	4,643		eBay Inc.	5.950%	11/22/27	2,839	2,975
Warnermedia Holdings Inc.	3.755%	3/15/27	67,290	64,465		Ford Motor Co.	4.346%	12/8/26	16,112	15,910
Warnermedia Holdings Inc.	4.054%	3/15/29	13,292	12,428		Ford Motor Credit Co. LLC	3.375%	11/13/25	32,575	31,839
			2,184,351		2	Ford Motor Credit Co. LLC	4.389%	1/8/26	7,220	7,134
一般消費関連 (7.6%)						Ford Motor Credit Co. LLC	6.950%	3/6/26	7,051	7,211
Alibaba Group Holding Ltd.	3.400%	12/6/27	40,630	39,239		Ford Motor Credit Co. LLC	6.950%	6/10/26	15,278	15,700
Amazon.com Inc.	4.600%	12/1/25	3,124	3,134		Ford Motor Credit Co. LLC	4.542%	8/1/26	18,340	18,130
Amazon.com Inc.	5.200%	12/3/25	1,946	1,964		Ford Motor Credit Co. LLC	2.700%	8/10/26	28,328	27,072
Amazon.com Inc.	1.000%	5/12/26	52,031	49,367		Ford Motor Credit Co. LLC	4.271%	1/9/27	25,565	25,057
Amazon.com Inc.	3.300%	4/13/27	46,745	45,824		Ford Motor Credit Co. LLC	5.800%	3/5/27	10,146	10,300
Amazon.com Inc.	1.200%	6/3/27	25,316	23,420		Ford Motor Credit Co. LLC	5.850%	5/17/27	23,629	24,024
Amazon.com Inc.	3.150%	8/22/27	55,940	54,593		Ford Motor Credit Co. LLC	4.950%	5/28/27	23,809	23,682
Amazon.com Inc.	4.550%	12/1/27	32,738	33,212		Ford Motor Credit Co. LLC	4.125%	8/17/27	29,083	28,288
Amazon.com Inc.	1.650%	5/12/28	38,115	34,982		Ford Motor Credit Co. LLC	3.815%	11/2/27	26,464	25,367
Amazon.com Inc.	3.450%	4/13/29	14,776	14,436		Ford Motor Credit Co. LLC	7.350%	11/4/27	20,835	22,056
2 American Honda Finance Corp.	1.000%	9/10/25	11,298	10,897		Ford Motor Credit Co. LLC	2.900%	2/16/28	24,069	22,270
2 American Honda Finance Corp.	5.800%	10/3/25	14,496	14,680		Ford Motor Credit Co. LLC	6.800%	5/12/28	25,272	26,515
2 American Honda Finance Corp.	4.950%	1/9/26	9,767	9,822		Ford Motor Credit Co. LLC	6.798%	11/7/28	30,907	32,570
American Honda Finance Corp.	4.750%	1/12/26	10,270	10,306		Ford Motor Credit Co. LLC	2.900%	2/10/29	3,611	3,269
2 American Honda Finance Corp.	5.250%	7/7/26	15,080	15,307		Ford Motor Credit Co. LLC	5.800%	3/8/29	19,263	19,615
2 American Honda Finance Corp.	1.300%	9/9/26	11,348	10,682		Ford Motor Credit Co. LLC	5.113%	5/3/29	32,268	31,944
2 American Honda Finance Corp.	2.300%	9/9/26	11,931	11,455		General Motors Co.	6.125%	10/1/25	30,144	30,467
2 American Honda Finance Corp.	2.350%	1/8/27	18,142	17,336		General Motors Co.	4.200%	10/1/27	10,448	10,298
American Honda Finance Corp.	4.900%	3/12/27	11,490	11,651		General Motors Co.	6.800%	10/1/27	14,368	15,179
2 American Honda Finance Corp.	4.900%	7/9/27	10,010	10,160		General Motors Co.	5.000%	10/1/28	6,906	6,990
American Honda Finance Corp.	4.700%	1/12/28	10,408	10,526		General Motors Financial Co. Inc.	6.050%	10/10/25	30	30
2 American Honda Finance Corp.	3.500%	2/15/28	5,996	5,825		General Motors Financial Co. Inc.	1.250%	1/8/26	20,891	19,932
2 American Honda Finance Corp.	2.000%	3/24/28	18,966	17,489		General Motors Financial Co. Inc.	5.250%	3/1/26	12,399	12,459
2 American Honda Finance Corp.	5.125%	7/7/28	11,249	11,546		General Motors Financial Co. Inc.	5.400%	4/6/26	27,003	27,260
American Honda Finance Corp.	5.650%	11/15/28	16,169	16,967		General Motors Financial Co. Inc.	1.500%	6/10/26	12,589	11,902
2 American Honda Finance Corp.	2.250%	1/12/29	7,095	6,497		General Motors Financial Co. Inc.	4.000%	10/6/26	18,353	18,100
American Honda Finance Corp.	4.900%	3/13/29	10,320	10,531		General Motors Financial Co. Inc.	4.350%	1/17/27	36,663	36,353
Aptiv plc	4.350%	3/15/29	4,855	4,816		General Motors Financial Co. Inc.	2.350%	2/26/27	10,170	9,623
AutoNation Inc.	4.500%	10/1/25	6,521	6,473		General Motors Financial Co. Inc.	5.000%	4/9/27	34,106	34,398
AutoNation Inc.	3.800%	11/15/27	3,408	3,290		General Motors Financial Co. Inc.	5.400%	5/8/27	18,756	19,094
AutoZone Inc.	3.125%	4/21/26	12,298	12,007		General Motors Financial Co. Inc.	5.350%	7/15/27	18,960	19,298
AutoZone Inc.	5.050%	7/15/26	12,251	12,375		General Motors Financial Co. Inc.	2.700%	8/20/27	15,031	14,257
AutoZone Inc.	3.750%	6/1/27	12,328	12,101		General Motors Financial Co. Inc.	6.000%	1/9/28	22,771	23,630
AutoZone Inc.	4.500%	2/1/28	10,027	10,031		General Motors Financial Co. Inc.	2.400%	4/10/28	19,907	18,334
AutoZone Inc.	6.250%	11/1/28	8,474	9,025		General Motors Financial Co. Inc.	5.800%	6/23/28	25,409	26,250
AutoZone Inc.	3.750%	4/18/29	8,726	8,431		General Motors Financial Co. Inc.	2.400%	10/15/28	5,740	5,221
AutoZone Inc.	5.100%	7/15/29	11,840	12,102		General Motors Financial Co. Inc.	5.800%	1/7/29	32,805	33,963
Block Financial LLC	5.250%	10/1/25	2,031	2,032		General Motors Financial Co. Inc.	4.300%	4/6/29	5,973	5,853

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
General Motors Financial Co. Inc.	5.550%	7/15/29	22,330	22,948	Marriott International Inc.	4.875%	5/15/29	6,320	6,399
Genuine Parts Co.	4.950%	8/15/29	12,500	12,576	Masco Corp.	3.500%	11/15/27	4,578	4,435
GXO Logistics Inc.	1.650%	7/15/26	6,459	6,088	Masco Corp.	1.500%	2/15/28	9,223	8,301
GXO Logistics Inc.	6.250%	5/6/29	9,765	10,180	2 McDonald's Corp.	1.450%	9/1/25	1,286	1,246
Hasbro Inc.	3.550%	11/19/26	11,398	11,089	2 McDonald's Corp.	3.700%	1/30/26	28,714	28,394
Hasbro Inc.	3.500%	9/15/27	4,261	4,102	2 McDonald's Corp.	3.500%	3/1/27	13,015	12,757
Home Depot Inc.	3.350%	9/15/25	12,409	12,258	2 McDonald's Corp.	3.500%	7/1/27	15,164	14,840
Home Depot Inc.	4.000%	9/15/25	9,094	9,050	2 McDonald's Corp.	3.800%	4/1/28	15,903	15,654
2 Home Depot Inc.	5.100%	12/24/25	35,520	35,849	McDonald's Corp.	4.800%	8/14/28	8,308	8,455
Home Depot Inc.	3.000%	4/1/26	23,624	23,155	2 McDonald's Corp.	5.000%	5/17/29	13,485	13,874
Home Depot Inc.	5.150%	6/25/26	31,500	32,000	Meritage Homes Corp.	5.125%	6/6/27	6,620	6,669
Home Depot Inc.	2.125%	9/15/26	21,080	20,236	Mohawk Industries Inc.	5.850%	9/18/28	10,220	10,703
Home Depot Inc.	2.500%	4/15/27	20,647	19,808	NIKE Inc.	2.375%	11/1/26	18,728	18,013
Home Depot Inc.	2.875%	4/15/27	15,290	14,818	NIKE Inc.	2.750%	3/27/27	26,136	25,249
Home Depot Inc.	4.875%	6/25/27	14,035	14,302	O'Reilly Automotive Inc.	3.550%	3/15/26	11,304	11,116
Home Depot Inc.	2.800%	9/14/27	20,849	20,063	O'Reilly Automotive Inc.	5.750%	11/20/26	6,290	6,444
Home Depot Inc.	1.500%	9/15/28	10,763	9,722	O'Reilly Automotive Inc.	3.600%	9/1/27	18,143	17,716
Home Depot Inc.	3.900%	12/6/28	16,245	16,091	O'Reilly Automotive Inc.	3.900%	6/1/29	10,610	10,336
Home Depot Inc.	4.900%	4/15/29	15,102	15,525	Owens Corning	3.400%	8/15/26	5,185	5,070
Home Depot Inc.	2.950%	6/15/29	25,832	24,430	Owens Corning	5.500%	6/15/27	7,935	8,138
Home Depot Inc.	4.750%	6/25/29	17,325	17,699	Owens Corning	3.950%	8/15/29	7,230	7,001
Honda Motor Co. Ltd.	2.534%	3/10/27	25,696	24,609	Polaris Inc.	6.950%	3/15/29	9,074	9,736
Hyatt Hotels Corp.	4.850%	3/15/26	8,946	8,928	PulteGroup Inc.	5.000%	1/15/27	3,481	3,510
Hyatt Hotels Corp.	5.750%	1/30/27	11,555	11,782	Ralph Lauren Corp.	3.750%	9/15/25	4,373	4,326
Hyatt Hotels Corp.	4.375%	9/15/28	5,158	5,078	Ross Stores Inc.	0.875%	4/15/26	8,189	7,712
Hyatt Hotels Corp.	5.250%	6/30/29	9,890	10,062	Sands China Ltd.	5.125%	8/8/25	11,910	11,845
JD.com Inc.	3.875%	4/29/26	7,496	7,388	Sands China Ltd.	3.800%	1/8/26	12,474	12,177
Las Vegas Sands Corp.	3.500%	8/18/26	16,195	15,725	Sands China Ltd.	2.300%	3/8/27	17,745	16,424
Las Vegas Sands Corp.	5.900%	6/1/27	14,850	15,160	Sands China Ltd.	5.400%	8/8/28	29,415	29,346
Las Vegas Sands Corp.	3.900%	8/8/29	15,023	14,066	Sands China Ltd.	2.850%	3/8/29	9,292	8,319
Lear Corp.	3.800%	9/15/27	7,900	7,694	Snap-on Inc.	3.250%	3/1/27	5,706	5,569
Lear Corp.	4.250%	5/15/29	8,560	8,388	Stanley Black & Decker Inc.	3.400%	3/1/26	8,747	8,583
Leggett & Platt Inc.	3.500%	11/15/27	9,152	8,716	Stanley Black & Decker Inc.	6.000%	3/6/28	2,380	2,496
Leggett & Platt Inc.	4.400%	3/15/29	7,443	7,069	Stanley Black & Decker Inc.	4.250%	11/15/28	5,415	5,377
Leland Stanford Junior University	1.289%	6/1/27	6,809	6,322	Starbucks Corp.	4.750%	2/15/26	15,756	15,808
Lennar Corp.	5.250%	6/1/26	4,400	4,428	Starbucks Corp.	2.450%	6/15/26	11,009	10,641
Lennar Corp.	5.000%	6/15/27	6,324	6,379	Starbucks Corp.	4.850%	2/8/27	16,315	16,483
Lennar Corp.	4.750%	11/29/27	12,186	12,290	Starbucks Corp.	2.000%	3/12/27	8,212	7,758
Lowe's Cos. Inc.	4.400%	9/8/25	15,363	15,297	Starbucks Corp.	3.500%	3/1/28	9,930	9,655
Lowe's Cos. Inc.	3.375%	9/15/25	10,590	10,443	Starbucks Corp.	3.550%	8/15/29	13,640	13,167
Lowe's Cos. Inc.	4.800%	4/1/26	15,294	15,344	Tapestry Inc.	7.050%	11/27/25	3,565	3,632
Lowe's Cos. Inc.	2.500%	4/15/26	13,201	12,796	Tapestry Inc.	7.000%	11/27/26	11,653	12,023
Lowe's Cos. Inc.	3.350%	4/1/27	9,696	9,452	2 Tapestry Inc.	4.125%	7/15/27	4,066	3,969
Lowe's Cos. Inc.	3.100%	5/3/27	35,137	33,974	Tapestry Inc.	7.350%	11/27/28	17,036	17,865
Lowe's Cos. Inc.	1.300%	4/15/28	16,974	15,259	2 TJX Cos. Inc.	2.250%	9/15/26	13,729	13,184
Lowe's Cos. Inc.	1.700%	9/15/28	15,899	14,302	Toll Brothers Finance Corp.	4.875%	11/15/25	3,813	3,806
Lowe's Cos. Inc.	3.650%	4/5/29	27,960	27,027	Toll Brothers Finance Corp.	4.350%	2/15/28	6,465	6,388
Magna International Inc.	4.150%	10/1/25	8,296	8,239	Toyota Motor Corp.	1.339%	3/25/26	10,928	10,422
Magna International Inc.	5.050%	3/14/29	9,670	9,884	Toyota Motor Corp.	5.275%	7/13/26	8,785	8,915
Marriott International Inc.	3.750%	10/1/25	2,828	2,795	Toyota Motor Corp.	5.118%	7/13/28	9,380	9,660
2 Marriott International Inc.	3.125%	6/15/26	9,876	9,621	Toyota Motor Corp.	2.760%	7/2/29	8,503	7,982
Marriott International Inc.	5.000%	10/15/27	21,370	21,697	Toyota Motor Credit Corp.	5.600%	9/11/25	10,581	10,692
2 Marriott International Inc.	4.000%	4/15/28	12,255	12,020	2 Toyota Motor Credit Corp.	0.800%	10/16/25	8,099	7,777
Marriott International Inc.	5.550%	10/15/28	14,766	15,326	Toyota Motor Credit Corp.	5.400%	11/10/25	8,936	9,025
2 Marriott International Inc.	4.650%	12/1/28	4,050	4,063	2 Toyota Motor Credit Corp.	4.800%	1/5/26	12,216	12,273
Marriott International Inc.	4.900%	4/15/29	14,845	15,039	2 Toyota Motor Credit Corp.	0.800%	1/9/26	6,219	5,925

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Toyota Motor Credit Corp.	5.200%	5/15/26	13,720	13,922	Coca-Cola Co.	2.125%	9/6/29	1,200	1,093
Toyota Motor Credit Corp.	4.450%	5/18/26	22,084	22,111	Coca-Cola Consolidated Inc.	3.800%	11/25/25	5,213	5,159
2 Toyota Motor Credit Corp.	1.125%	6/18/26	24,970	23,607	Coca-Cola Consolidated Inc.	5.250%	6/1/29	11,625	11,994
Toyota Motor Credit Corp.	4.550%	8/7/26	7,500	7,529	Colgate-Palmolive Co.	4.800%	3/2/26	6,922	6,984
2 Toyota Motor Credit Corp.	5.000%	8/14/26	7,249	7,344	Colgate-Palmolive Co.	3.100%	8/15/27	14,362	14,022
Toyota Motor Credit Corp.	5.400%	11/20/26	15,598	15,936	Colgate-Palmolive Co.	4.600%	3/1/28	7,385	7,523
2 Toyota Motor Credit Corp.	3.200%	1/11/27	21,946	21,427	Conagra Brands Inc.	4.600%	11/1/25	15,966	15,914
2 Toyota Motor Credit Corp.	1.900%	1/13/27	13,261	12,562	Conagra Brands Inc.	5.300%	10/1/26	967	981
2 Toyota Motor Credit Corp.	5.000%	3/19/27	15,545	15,837	Conagra Brands Inc.	1.375%	11/1/27	11,532	10,462
2 Toyota Motor Credit Corp.	3.050%	3/22/27	22,919	22,270	Conagra Brands Inc.	4.850%	11/1/28	28,966	29,198
2 Toyota Motor Credit Corp.	1.150%	8/13/27	9,389	8,602	Constellation Brands Inc.	4.400%	11/15/25	5,111	5,087
2 Toyota Motor Credit Corp.	4.550%	9/20/27	25,865	26,071	Constellation Brands Inc.	4.750%	12/1/25	926	926
Toyota Motor Credit Corp.	5.450%	11/10/27	16,572	17,139	Constellation Brands Inc.	5.000%	2/2/26	4,401	4,401
2 Toyota Motor Credit Corp.	3.050%	1/1/28	10,325	9,911	Constellation Brands Inc.	3.700%	12/6/26	13,427	13,185
Toyota Motor Credit Corp.	4.625%	1/12/28	8,873	8,968	Constellation Brands Inc.	3.500%	5/9/27	15,413	15,016
2 Toyota Motor Credit Corp.	1.900%	4/6/28	17,567	16,188	Constellation Brands Inc.	4.350%	5/9/27	8,917	8,880
2 Toyota Motor Credit Corp.	5.250%	9/11/28	12,643	13,063	Constellation Brands Inc.	3.600%	2/15/28	7,536	7,298
2 Toyota Motor Credit Corp.	4.650%	1/5/29	8,000	8,093	Constellation Brands Inc.	4.650%	11/15/28	16,365	16,409
Toyota Motor Credit Corp.	3.650%	1/8/29	5,410	5,270	Constellation Brands Inc.	4.800%	1/15/29	1,890	1,910
Toyota Motor Credit Corp.	5.050%	5/16/29	10,793	11,108	Costco Wholesale Corp.	3.000%	5/18/27	17,299	16,892
2 Toyota Motor Credit Corp.	4.450%	6/29/29	14,580	14,655	Costco Wholesale Corp.	1.375%	6/20/27	32,209	29,967
2 Toyota Motor Credit Corp.	4.550%	8/9/29	8,000	8,063	Diageo Capital plc	1.375%	9/29/25	10,951	10,588
VF Corp.	2.800%	4/23/27	9,032	8,451	Diageo Capital plc	5.200%	10/24/25	1,706	1,717
Whirlpool Corp.	4.750%	2/26/29	10,301	10,347	Diageo Capital plc	5.375%	10/5/26	3,597	3,664
			3,212,778		Diageo Capital plc	5.300%	10/24/27	17,648	18,130
生活消費関連 (5.5%)					Diageo Capital plc	3.875%	5/18/28	5,519	5,424
Ahold Finance USA LLC	6.875%	5/1/29	5,522	6,061	Diageo Capital plc	2.375%	10/24/29	3,375	3,072
Altria Group Inc.	4.400%	2/14/26	23,309	23,204	Dollar General Corp.	4.150%	11/1/25	3,931	3,891
Altria Group Inc.	2.625%	9/16/26	9,027	8,689	Dollar General Corp.	3.875%	4/15/27	14,373	14,048
Altria Group Inc.	6.200%	11/1/28	7,310	7,743	Dollar General Corp.	4.625%	11/1/27	14,811	14,711
Altria Group Inc.	4.800%	2/14/29	29,812	29,970	Dollar General Corp.	4.125%	5/1/28	12,842	12,535
2 Anheuser-Busch Cos. LLC	3.650%	2/1/26	19,646	19,435	Dollar General Corp.	5.200%	7/5/28	8,970	9,042
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4.000%	4/13/28	13,313	13,229	Dollar Tree Inc.	4.200%	5/15/28	20,249	19,870
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4.750%	1/23/29	79,539	81,028	Estee Lauder Cos. Inc.	3.150%	3/15/27	8,882	8,640
Archer-Daniels-Midland Co.	2.500%	8/11/26	17,313	16,720	Estee Lauder Cos. Inc.	4.375%	5/15/28	10,312	10,359
Avery Dennison Corp.	4.875%	12/6/28	9,752	9,865	Flowers Foods Inc.	3.500%	10/1/26	5,381	5,259
BAT Capital Corp.	2.789%	9/6/24	8,029	8,029	General Mills Inc.	4.000%	4/17/25	15,145	15,045
BAT Capital Corp.	3.215%	9/6/26	19,706	19,188	General Mills Inc.	4.700%	1/30/27	4,736	4,763
BAT Capital Corp.	4.700%	4/2/27	9,494	9,522	General Mills Inc.	3.200%	2/10/27	13,065	12,681
BAT Capital Corp.	3.557%	8/15/27	33,343	32,524	General Mills Inc.	4.200%	4/17/28	29,202	29,021
BAT Capital Corp.	2.259%	3/25/28	31,442	28,955	General Mills Inc.	5.500%	10/17/28	2,403	2,498
BAT International Finance plc	1.668%	3/25/26	30,676	29,283	Haleon US Capital LLC	3.375%	3/24/27	31,236	30,487
BAT International Finance plc	4.448%	3/16/28	21,765	21,600	Haleon US Capital LLC	3.375%	3/24/29	16,220	15,508
BAT International Finance plc	5.931%	2/2/29	13,960	14,650	Hershey Co.	2.300%	8/15/26	8,403	8,098
Bunge Ltd. Finance Corp.	3.250%	8/15/26	19,786	19,300	Hershey Co.	4.250%	5/4/28	7,823	7,852
Campbell Soup Co.	5.300%	3/20/26	3,689	3,733	Hormel Foods Corp.	4.800%	3/30/27	10,959	11,107
Campbell Soup Co.	5.200%	3/19/27	5,405	5,518	Hormel Foods Corp.	1.700%	6/3/28	11,884	10,853
Campbell Soup Co.	4.150%	3/15/28	24,186	23,970	Ingredion Inc.	3.200%	10/1/26	7,579	7,377
Campbell Soup Co.	5.200%	3/21/29	13,790	14,179	J M Smucker Co.	3.375%	12/15/27	5,431	5,277
Church & Dwight Co. Inc.	3.150%	8/1/27	7,075	6,872	J M Smucker Co.	5.900%	11/15/28	11,788	12,447
Clorox Co.	3.100%	10/1/27	6,308	6,065	JBS USA Holding Lux Sarl	2.500%	1/15/27	17,007	16,148
Clorox Co.	4.400%	5/1/29	7,554	7,566	JBS USA Holding Lux Sarl	5.125%	2/1/28	16,067	16,177
Coca-Cola Co.	3.375%	3/25/27	22,084	21,740	Kellanova	3.250%	4/1/26	11,985	11,746
Coca-Cola Co.	2.900%	5/25/27	10,762	10,430	Kellanova	4.300%	5/15/28	15,163	15,112
Coca-Cola Co.	1.450%	6/1/27	30,833	28,816	Kenvue Inc.	5.350%	3/22/26	10,950	11,109
Coca-Cola Co.	1.000%	3/15/28	12,895	11,649	Kenvue Inc.	5.050%	3/22/28	29,088	29,891

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Keurig Dr Pepper Inc.	3.400%	11/15/25	7,046	6,939	Sysco Corp.	3.300%	7/15/26	23,522	23,016
Keurig Dr Pepper Inc.	2.550%	9/15/26	8,514	8,198	Sysco Corp.	3.250%	7/15/27	12,124	11,729
2 Keurig Dr Pepper Inc.	5.100%	3/15/27	9,425	9,579	Sysco Corp.	5.750%	1/17/29	7,555	7,925
Keurig Dr Pepper Inc.	3.430%	6/15/27	4,457	4,336	Target Corp.	2.500%	4/15/26	11,864	11,591
Keurig Dr Pepper Inc.	4.597%	5/25/28	24,862	24,956	Target Corp.	1.950%	1/15/27	18,976	18,118
Keurig Dr Pepper Inc.	5.050%	3/15/29	12,140	12,454	Target Corp.	3.375%	4/15/29	16,900	16,417
Keurig Dr Pepper Inc.	3.950%	4/15/29	15,101	14,791	Tyson Foods Inc.	4.000%	3/1/26	9,303	9,210
Kimberly-Clark Corp.	2.750%	2/15/26	3,449	3,370	Tyson Foods Inc.	3.550%	6/2/27	17,860	17,426
Kimberly-Clark Corp.	3.950%	11/1/28	6,001	5,959	Tyson Foods Inc.	4.350%	3/1/29	9,681	9,575
Kimberly-Clark Corp.	3.200%	4/25/29	10,678	10,254	Tyson Foods Inc.	5.400%	3/15/29	15,755	16,240
Kraft Heinz Foods Co.	3.000%	6/1/26	34,198	33,317	Unilever Capital Corp.	2.000%	7/28/26	12,005	11,539
Kraft Heinz Foods Co.	3.875%	5/15/27	29,288	28,893	Unilever Capital Corp.	2.900%	5/5/27	12,080	11,694
Kroger Co.	3.500%	2/1/26	9,319	9,167	Unilever Capital Corp.	4.250%	8/12/27	8,250	8,280
Kroger Co.	4.700%	8/15/26	12,525	12,562	Unilever Capital Corp.	3.500%	3/22/28	19,573	19,109
Kroger Co.	2.650%	10/15/26	22,049	21,212	Unilever Capital Corp.	4.875%	9/8/28	12,970	13,288
Kroger Co.	3.700%	8/1/27	9,381	9,193	Unilever Capital Corp.	2.125%	9/6/29	15,735	14,258
Kroger Co.	4.600%	8/15/27	12,525	12,559	Walmart Inc.	3.900%	9/9/25	23,810	23,693
Kroger Co.	4.500%	1/15/29	9,347	9,380	Walmart Inc.	4.000%	4/15/26	11,744	11,718
McCormick & Co. Inc.	0.900%	2/15/26	8,150	7,723	Walmart Inc.	3.050%	7/8/26	15,329	15,057
McCormick & Co. Inc.	3.400%	8/15/27	12,073	11,766	Walmart Inc.	1.050%	9/17/26	28,229	26,597
Mead Johnson Nutrition Co.	4.125%	11/15/25	12,191	12,117	Walmart Inc.	3.950%	9/9/27	19,302	19,326
Molson Coors Beverage Co.	3.000%	7/15/26	35,059	34,106	Walmart Inc.	3.900%	4/15/28	11,028	11,008
Mondelez International Inc.	2.625%	3/17/27	18,224	17,455	Walmart Inc.	3.700%	6/26/28	24,536	24,403
Mondelez International Inc.	4.125%	5/7/28	2,073	2,057	Walmart Inc.	1.500%	9/22/28	20,341	18,543
Mondelez International Inc.	4.750%	2/20/29	7,915	8,034					2,325,358
PepsiCo Inc.	5.250%	11/10/25	6,540	6,610	エネルギー (5.0%)				
PepsiCo Inc.	4.550%	2/13/26	3,521	3,534	3 6297782 LLC	4.911%	9/1/27	7,300	7,316
PepsiCo Inc.	2.850%	2/24/26	17,509	17,172	3 6297782 LLC	5.026%	10/1/29	9,500	9,478
PepsiCo Inc.	2.375%	10/6/26	17,882	17,274	Apache Corp.	4.375%	10/15/28	3,181	3,103
PepsiCo Inc.	5.125%	11/10/26	11,281	11,505	Baker Hughes Holdings LLC	2.061%	12/15/26	11,094	10,543
PepsiCo Inc.	2.625%	3/19/27	12,651	12,197	Baker Hughes Holdings LLC	3.337%	12/15/27	23,119	22,417
PepsiCo Inc.	3.000%	10/15/27	24,368	23,636	Boardwalk Pipelines LP	5.950%	6/1/26	11,224	11,408
PepsiCo Inc.	3.600%	2/18/28	12,094	11,907	Boardwalk Pipelines LP	4.450%	7/15/27	5,166	5,139
PepsiCo Inc.	4.450%	5/15/28	10,124	10,268	Boardwalk Pipelines LP	4.800%	5/3/29	9,319	9,316
PepsiCo Inc.	7.000%	3/1/29	9,775	10,924	BP Capital Markets America Inc.	3.796%	9/21/25	16,178	16,048
PepsiCo Inc.	2.625%	7/29/29	14,816	13,827	BP Capital Markets America Inc.	3.410%	2/11/26	17,489	17,235
Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd.	4.550%	2/16/29	3,340	3,374	2 BP Capital Markets America Inc.	3.119%	5/4/26	23,468	22,972
Philip Morris International Inc.	5.000%	11/17/25	11,751	11,796	2 BP Capital Markets America Inc.	3.017%	1/16/27	14,804	14,376
Philip Morris International Inc.	4.875%	2/13/26	21,171	21,276	BP Capital Markets America Inc.	3.543%	4/6/27	11,524	11,309
Philip Morris International Inc.	2.750%	2/25/26	12,184	11,875	2 BP Capital Markets America Inc.	3.588%	4/14/27	11,550	11,357
Philip Morris International Inc.	0.875%	5/1/26	16,232	15,301	BP Capital Markets America Inc.	5.017%	11/17/27	11,350	11,598
Philip Morris International Inc.	4.750%	2/12/27	10,350	10,450	BP Capital Markets America Inc.	3.937%	9/21/28	15,925	15,686
Philip Morris International Inc.	5.125%	11/17/27	36,046	36,846	BP Capital Markets America Inc.	4.234%	11/6/28	32,990	32,884
Philip Morris International Inc.	4.875%	2/15/28	38,334	38,865	BP Capital Markets America Inc.	4.699%	4/10/29	19,917	20,182
Philip Morris International Inc.	4.875%	2/13/29	20,440	20,789	BP Capital Markets plc	3.279%	9/19/27	20,592	20,038
Philip Morris International Inc.	3.375%	8/15/29	12,000	11,421	BP Capital Markets plc	3.723%	11/28/28	13,441	13,108
Procter & Gamble Co.	0.550%	10/29/25	14,244	13,659	Canadian Natural Resources Ltd.	3.850%	6/1/27	22,568	22,137
Procter & Gamble Co.	4.100%	1/26/26	1,660	1,658	Enovus Energy Inc.	4.250%	4/15/27	11,416	11,288
Procter & Gamble Co.	2.700%	2/2/26	9,488	9,279	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5.125%	6/30/27	21,669	21,887
Procter & Gamble Co.	2.450%	11/3/26	24,174	23,377	Cheniere Energy Inc.	4.625%	10/15/28	25,304	25,041
Procter & Gamble Co.	1.900%	2/1/27	14,084	13,389	Chevron Corp.	3.326%	11/17/25	6,690	6,605
Procter & Gamble Co.	2.800%	3/25/27	6,884	6,680	Chevron Corp.	2.954%	5/16/26	38,987	38,165
Procter & Gamble Co.	2.850%	8/11/27	14,346	13,907	Chevron Corp.	1.995%	5/11/27	16,221	15,368
Procter & Gamble Co.	3.950%	1/26/28	17,395	17,351	Chevron USA Inc.	1.018%	8/12/27	8,946	8,187
Procter & Gamble Co.	4.350%	1/29/29	11,940	12,133	Chevron USA Inc.	3.850%	1/15/28	10,946	10,874
Sysco Corp.	3.750%	10/1/25	16,126	15,960	ConocoPhillips Co.	6.950%	4/15/29	19,822	22,018

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Continental Resources Inc.	4.375%	1/15/28	15,296	14,998	Marathon Oil Corp.	5.300%	4/1/29	9,847	10,142
Coterra Energy Inc.	3.900%	5/15/27	9,773	9,579	Marathon Petroleum Corp.	5.125%	12/15/26	19,102	19,320
Coterra Energy Inc.	4.375%	3/15/29	7,283	7,131	Marathon Petroleum Corp.	3.800%	4/1/28	6,351	6,213
DCP Midstream Operating LP	5.625%	7/15/27	12,823	13,151	MPLX LP	1.750%	3/1/26	21,646	20,713
DCP Midstream Operating LP	5.125%	5/15/29	11,765	11,958	MPLX LP	4.125%	3/1/27	24,487	24,218
Devon Energy Corp.	5.850%	12/15/25	2,395	2,422	MPLX LP	4.250%	12/1/27	1,088	1,076
Devon Energy Corp.	5.875%	6/15/28	32	32	MPLX LP	4.000%	3/15/28	19,720	19,338
Diamondback Energy Inc.	3.250%	12/1/26	16,299	15,862	MPLX LP	4.800%	2/15/29	7,800	7,871
Diamondback Energy Inc.	5.200%	4/18/27	14,160	14,395	Northwest Pipeline LLC	4.000%	4/1/27	4,584	4,506
Enbridge Energy Partners LP	5.875%	10/15/25	1,484	1,497	Occidental Petroleum Corp.	5.875%	9/1/25	10,259	10,325
Enbridge Inc.	1.600%	10/4/26	9,801	9,234	Occidental Petroleum Corp.	5.500%	12/1/25	4,071	4,097
Enbridge Inc.	5.900%	11/15/26	19,869	20,427	Occidental Petroleum Corp.	5.550%	3/15/26	16,636	16,782
Enbridge Inc.	4.250%	12/1/26	21,952	21,804	Occidental Petroleum Corp.	8.500%	7/15/27	6,515	7,076
Enbridge Inc.	5.250%	4/5/27	12,115	12,340	Occidental Petroleum Corp.	5.000%	8/1/27	6,465	6,525
Enbridge Inc.	3.700%	7/15/27	4,650	4,548	Occidental Petroleum Corp.	6.375%	9/1/28	11,817	12,398
Enbridge Inc.	6.000%	11/15/28	9,830	10,374	Occidental Petroleum Corp.	5.200%	8/1/29	19,070	19,348
Enbridge Inc.	5.300%	4/5/29	12,620	12,977	ONEOK Inc.	2.200%	9/15/25	1,509	1,468
Energy Transfer LP	5.950%	12/1/25	1,768	1,787	ONEOK Inc.	5.850%	1/15/26	9,108	9,222
Energy Transfer LP	4.750%	1/15/26	20,498	20,463	ONEOK Inc.	5.000%	3/1/26	11,393	11,413
Energy Transfer LP	3.900%	7/15/26	10,355	10,204	ONEOK Inc.	5.550%	11/1/26	11,442	11,657
Energy Transfer LP	4.400%	3/15/27	15,950	15,871	ONEOK Inc.	4.000%	7/13/27	10,553	10,421
Energy Transfer LP	4.200%	4/15/27	14,355	14,202	ONEOK Inc.	4.550%	7/15/28	12,344	12,325
2 Energy Transfer LP	5.500%	6/1/27	22,861	23,312	ONEOK Inc.	5.650%	11/1/28	11,817	12,276
Energy Transfer LP	4.000%	10/1/27	5,765	5,661	ONEOK Inc.	4.350%	3/15/29	11,301	11,175
Energy Transfer LP	5.550%	2/15/28	19,734	20,285	Ovintiv Inc.	5.375%	1/1/26	10,627	10,666
Energy Transfer LP	4.950%	5/15/28	14,840	14,972	Ovintiv Inc.	5.650%	5/15/28	11,293	11,625
Energy Transfer LP	4.950%	6/15/28	16,663	16,834	Patterson-UTI Energy Inc.	3.950%	2/1/28	7,360	7,086
Energy Transfer LP	6.100%	12/1/28	8,481	8,942	Phillips 66	1.300%	2/15/26	6,553	6,246
Energy Transfer LP	5.250%	4/15/29	27,918	28,540	Phillips 66	3.900%	3/15/28	15,585	15,308
Energy Transfer LP	5.250%	7/1/29	15,715	16,084	Phillips 66 Co.	3.550%	10/1/26	8,666	8,491
EnLink Midstream LLC	5.375%	6/1/29	7,155	7,283	Phillips 66 Co.	4.950%	12/1/27	14,237	14,466
EnLink Midstream Partners LP	4.850%	7/15/26	7,830	7,813	Phillips 66 Co.	3.750%	3/1/28	7,185	7,006
Enterprise Products Operating LLC	5.050%	1/10/26	12,434	12,537	Pioneer Natural Resources Co.	1.125%	1/15/26	12,687	12,126
Enterprise Products Operating LLC	3.700%	2/15/26	19,730	19,530	Pioneer Natural Resources Co.	5.100%	3/29/26	3,560	3,594
Enterprise Products Operating LLC	4.600%	1/11/27	5,510	5,555	Plains All American Pipeline LP	4.650%	10/15/25	14,811	14,753
Enterprise Products Operating LLC	3.950%	2/15/27	12,825	12,722	Plains All American Pipeline LP	4.500%	12/15/26	13,040	12,968
Enterprise Products Operating LLC	4.150%	10/16/28	19,213	19,101	Sabine Pass Liquefaction LLC	5.875%	6/30/26	24,084	24,405
Enterprise Products Operating LLC	3.125%	7/31/29	20,089	19,033	Sabine Pass Liquefaction LLC	5.000%	3/15/27	27,985	28,175
2 Enterprise Products Operating LLC	5.250%	8/16/77	15,046	14,710	Sabine Pass Liquefaction LLC	4.200%	3/15/28	20,762	20,506
2 Enterprise Products Operating LLC	5.375%	2/15/78	9,540	8,964	Schlumberger Finance Canada Ltd.	1.400%	9/17/25	6,091	5,893
EOG Resources Inc.	4.150%	1/15/26	17,681	17,631	Schlumberger Investment SA	4.500%	5/15/28	10,240	10,288
EQT Corp.	3.900%	10/1/27	16,708	16,328	Shell International Finance BV	2.875%	5/10/26	30,604	29,916
EQT Corp.	5.700%	4/1/28	6,234	6,396	Shell International Finance BV	2.500%	9/12/26	17,289	16,695
EQT Corp.	5.000%	1/15/29	7,963	7,986	Shell International Finance BV	3.875%	11/13/28	22,086	21,840
Exxon Mobil Corp.	3.043%	3/1/26	40,601	39,884	Spectra Energy Partners LP	3.375%	10/15/26	11,356	11,070
Exxon Mobil Corp.	2.275%	8/16/26	13,895	13,416	Targa Resources Corp.	5.200%	7/1/27	12,054	12,244
Exxon Mobil Corp.	3.294%	3/19/27	8,950	8,815	Targa Resources Corp.	6.150%	3/1/29	14,465	15,292
Exxon Mobil Corp.	2.440%	8/16/29	20,090	18,596	Targa Resources Partners LP	6.500%	7/15/27	24,535	24,833
Halliburton Co.	3.800%	11/15/25	7,892	7,806	Targa Resources Partners LP	5.000%	1/15/28	13,848	13,832
Hess Corp.	4.300%	4/1/27	22,675	22,513	TC PipeLines LP	3.900%	5/25/27	7,424	7,258
HF Sinclair Corp.	5.875%	4/1/26	13,511	13,655	Tennessee Gas Pipeline Co. LLC	7.000%	3/15/27	2,418	2,543
Kinder Morgan Inc.	1.750%	11/15/26	8,233	7,758	Tennessee Gas Pipeline Co. LLC	7.000%	10/15/28	4,101	4,429
Kinder Morgan Inc.	4.300%	3/1/28	19,833	19,730	TotalEnergies Capital International SA	3.455%	2/19/29	24,858	24,033
Kinder Morgan Inc.	5.000%	2/1/29	15,302	15,511	TotalEnergies Capital SA	3.883%	10/11/28	13,679	13,472
Kinder Morgan Inc.	5.100%	8/1/29	4,800	4,892	TransCanada PipeLines Ltd.	4.875%	1/15/26	25,683	25,716
Marathon Oil Corp.	4.400%	7/15/27	19,730	19,659	TransCanada PipeLines Ltd.	4.250%	5/15/28	24,451	24,205

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	7.850%	2/1/26	9,837	10,172	American Express Co.	2.550%	3/4/27	39,048	37,367
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	4.000%	3/15/28	5,672	5,555	American Express Co.	5.645%	4/23/27	45,945	46,653
Valero Energy Corp.	2.150%	9/15/27	6,516	6,098	American Express Co.	3.300%	5/3/27	48,365	47,078
Valero Energy Corp.	4.350%	6/1/28	11,054	10,957	American Express Co.	5.389%	7/28/27	19,114	19,434
Valero Energy Corp.	4.000%	4/1/29	6,275	6,137	American Express Co.	5.850%	11/5/27	14,633	15,299
Valero Energy Partners LP	4.500%	3/15/28	13,107	13,032	American Express Co.	5.098%	2/16/28	19,118	19,368
Western Midstream Operating LP	4.650%	7/1/26	1,946	1,936	American Express Co.	5.043%	7/26/28	15,860	16,085
Western Midstream Operating LP	4.500%	3/1/28	5,496	5,414	American Express Co.	4.050%	5/3/29	12,838	12,782
Western Midstream Operating LP	4.750%	8/15/28	8,438	8,399	American Express Co.	5.282%	7/27/29	24,474	25,135
Western Midstream Operating LP	6.350%	1/15/29	10,131	10,683	American Express Co.	5.532%	4/25/30	20,786	21,591
Williams Cos. Inc.	4.000%	9/15/25	17,709	17,545	2 American Express Credit Corp.	3.300%	5/3/27	2,502	2,450
Williams Cos. Inc.	5.400%	3/2/26	19,685	19,879	American International Group Inc.	4.200%	4/1/28	2,382	2,349
Williams Cos. Inc.	3.750%	6/15/27	23,311	22,828	2 American International Group Inc.	5.750%	4/1/48	11,580	11,486
Williams Cos. Inc.	5.300%	8/15/28	17,205	17,654	American National Group Inc.	5.000%	6/15/27	7,288	7,277
Williams Cos. Inc.	4.900%	3/15/29	20,275	20,506	Ameriprise Financial Inc.	2.875%	9/15/26	10,322	10,020
			2,122,473		Ameriprise Financial Inc.	5.700%	12/15/28	7,819	8,222
金融 (40.1%)					2 Aon Corp.	8.205%	1/1/27	4,871	5,228
2 Aegon Ltd.	5.500%	4/11/48	13,115	12,922	Aon Corp.	2.850%	5/28/27	8,145	7,828
AerCap Ireland Capital DAC	4.450%	10/1/25	6,517	6,481	Aon Corp.	3.750%	5/2/29	13,445	13,023
AerCap Ireland Capital DAC	1.750%	1/30/26	10,082	9,655	Aon Global Ltd.	3.875%	12/15/25	13,190	13,083
AerCap Ireland Capital DAC	4.450%	4/3/26	7,636	7,585	Aon North America Inc.	5.125%	3/1/27	6,775	6,900
AerCap Ireland Capital DAC	2.450%	10/29/26	80,238	76,503	Aon North America Inc.	5.150%	3/1/29	22,169	22,706
AerCap Ireland Capital DAC	6.100%	1/15/27	3,496	3,600	3 Apollo Debt Solutions BDC	6.900%	4/13/29	10,560	10,918
AerCap Ireland Capital DAC	6.450%	4/15/27	12,808	13,337	Arch Capital Finance LLC	4.011%	12/15/26	8,203	8,092
AerCap Ireland Capital DAC	3.650%	7/21/27	23,413	22,782	Ares Capital Corp.	3.875%	1/15/26	18,720	18,359
AerCap Ireland Capital DAC	3.875%	1/23/28	10,195	9,934	Ares Capital Corp.	2.150%	7/15/26	24,091	22,730
AerCap Ireland Capital DAC	5.750%	6/6/28	15,057	15,581	Ares Capital Corp.	2.875%	6/15/27	6,953	6,525
AerCap Ireland Capital DAC	3.000%	10/29/28	75,600	70,758	Ares Capital Corp.	2.875%	6/15/28	21,946	20,073
AerCap Ireland Capital DAC	5.100%	1/19/29	15,369	15,591	Ares Capital Corp.	5.875%	3/1/29	20,112	20,445
Aflac Inc.	1.125%	3/15/26	12,139	11,536	Ares Capital Corp.	5.950%	7/15/29	13,450	13,712
2 Air Lease Corp.	2.875%	1/15/26	24,653	23,988	Ares Management Corp.	6.375%	11/10/28	7,364	7,861
2 Air Lease Corp.	3.750%	6/1/26	13,216	12,983	3 Ares Strategic Income Fund	6.350%	8/15/29	11,535	11,667
2 Air Lease Corp.	5.300%	6/25/26	6,545	6,622	Associated Banc-Corp.	6.455%	8/29/30	1,450	1,459
Air Lease Corp.	1.875%	8/15/26	25,431	24,096	Assurant Inc.	4.900%	3/27/28	4,326	4,330
Air Lease Corp.	2.200%	1/15/27	11,726	11,086	Assured Guaranty US Holdings Inc.	6.125%	9/15/28	6,070	6,399
Air Lease Corp.	3.625%	4/1/27	7,078	6,906	3 Athene Global Funding	5.620%	5/8/26	5,770	5,844
Air Lease Corp.	3.625%	12/1/27	8,077	7,825	3 Athene Global Funding	5.583%	1/9/29	7,550	7,763
Air Lease Corp.	5.850%	12/15/27	9,964	10,320	Athene Holding Ltd.	4.125%	1/12/28	20,476	20,071
Air Lease Corp.	5.300%	2/1/28	12,373	12,619	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.375%	7/3/25	15,045	15,133
Air Lease Corp.	2.100%	9/1/28	11,117	10,058	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.671%	10/3/25	10,136	10,259
Air Lease Corp.	4.625%	10/1/28	4,870	4,846	2 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	3.700%	11/16/25	10,221	10,129
Air Lease Corp.	5.100%	3/1/29	7,020	7,135	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.088%	12/8/25	19,558	19,699
Aircastle Ltd.	4.250%	6/15/26	13,901	13,708	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.000%	3/18/26	20,625	20,805
Allstate Corp.	0.750%	12/15/25	11,086	10,555	2 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	4.750%	1/18/27	8,447	8,536
Allstate Corp.	3.280%	12/15/26	9,001	8,780	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	4.900%	7/16/27	11,500	11,707
Allstate Corp.	5.050%	6/24/29	7,386	7,558	AXIS Specialty Finance plc	4.000%	12/6/27	5,080	4,961
Ally Financial Inc.	4.750%	6/9/27	11,649	11,605	Bain Capital Specialty Finance Inc.	2.950%	3/10/26	4,986	4,788
Ally Financial Inc.	7.100%	11/15/27	12,400	13,176	Bain Capital Specialty Finance Inc.	2.550%	10/13/26	4,938	4,637
Ally Financial Inc.	2.200%	11/2/28	14,249	12,796	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.125%	9/18/25	7,795	7,499
Ally Financial Inc.	6.992%	6/13/29	11,499	12,200	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	5.862%	9/14/26	15,004	15,114
Ally Financial Inc.	6.848%	1/3/30	10,351	10,951	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6.138%	9/14/28	13,430	13,958
American Express Co.	4.200%	11/6/25	7,089	7,060	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	5.381%	3/13/29	17,550	18,097
American Express Co.	4.990%	5/1/26	10,620	10,610	Banco Santander SA	5.179%	11/19/25	8,606	8,601
American Express Co.	3.125%	5/20/26	11,758	11,482	Banco Santander SA	1.849%	3/25/26	19,410	18,545
American Express Co.	6.338%	10/30/26	8,537	8,683	Banco Santander SA	4.250%	4/11/27	24,358	24,071
American Express Co.	1.650%	11/4/26	27,961	26,352	Banco Santander SA	5.294%	8/18/27	36,850	37,487

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Banco Santander SA	1.722%	9/14/27	26,152	24,543	Bank of New York Mellon Corp.	4.947%	4/26/27	19,643	19,752
Banco Santander SA	6.527%	11/7/27	13,725	14,230	2 Bank of New York Mellon Corp.	3.250%	5/16/27	28,927	28,172
Banco Santander SA	3.800%	2/23/28	14,612	14,178	2 Bank of New York Mellon Corp.	3.400%	1/29/28	5,655	5,482
Banco Santander SA	5.552%	3/14/28	8,420	8,548	2 Bank of New York Mellon Corp.	3.442%	2/7/28	32,779	31,988
Banco Santander SA	4.175%	3/24/28	35,139	34,562	2 Bank of New York Mellon Corp.	3.850%	4/28/28	6,298	6,223
Banco Santander SA	4.379%	4/12/28	15,960	15,767	2 Bank of New York Mellon Corp.	3.992%	6/13/28	10,628	10,493
2 Banco Santander SA	5.365%	7/15/28	21,010	21,372	2 Bank of New York Mellon Corp.	1.650%	7/14/28	9,833	8,941
Banco Santander SA	5.588%	8/8/28	22,541	23,321	Bank of New York Mellon Corp.	4.890%	7/21/28	17,650	17,837
Banco Santander SA	6.607%	11/7/28	10,681	11,515	2 Bank of New York Mellon Corp.	5.802%	10/25/28	14,613	15,221
Banco Santander SA	3.306%	6/27/29	22,815	21,573	2 Bank of New York Mellon Corp.	3.000%	10/30/28	10,460	9,885
Banco Santander SA	5.538%	3/14/30	18,720	19,201	2 Bank of New York Mellon Corp.	1.900%	1/25/29	5,270	4,785
2 Bank of America Corp.	4.450%	3/3/26	50,239	50,072	Bank of New York Mellon Corp.	4.543%	2/1/29	15,892	15,971
2 Bank of America Corp.	3.500%	4/19/26	62,849	61,888	2 Bank of New York Mellon Corp.	3.850%	4/26/29	411	404
2 Bank of America Corp.	1.319%	6/19/26	39,274	38,121	2 Bank of New York Mellon Corp.	6.317%	10/25/29	4,391	4,686
Bank of America Corp.	6.220%	9/15/26	4,172	4,307	2 Bank of New York Mellon Corp.	4.975%	3/14/30	25,705	26,262
2 Bank of America Corp.	4.250%	10/22/26	26,088	25,935	Bank of Nova Scotia	4.500%	12/16/25	21,758	21,632
2 Bank of America Corp.	1.197%	10/24/26	37,006	35,503	Bank of Nova Scotia	4.750%	2/2/26	15,217	15,247
Bank of America Corp.	5.080%	1/20/27	38,639	38,811	Bank of Nova Scotia	1.050%	3/2/26	9,617	9,136
2 Bank of America Corp.	1.658%	3/11/27	62,867	60,041	Bank of Nova Scotia	1.350%	6/24/26	19,715	18,665
2 Bank of America Corp.	3.559%	4/23/27	50,681	49,802	Bank of Nova Scotia	2.700%	8/3/26	29,057	28,121
Bank of America Corp.	1.734%	7/22/27	102,757	97,492	Bank of Nova Scotia	1.300%	9/15/26	12,700	11,937
Bank of America Corp.	5.933%	9/15/27	15,847	16,250	Bank of Nova Scotia	1.950%	2/2/27	13,195	12,468
2 Bank of America Corp.	3.248%	10/21/27	24,645	23,890	Bank of Nova Scotia	2.951%	3/11/27	6,403	6,190
2 Bank of America Corp.	4.183%	11/25/27	40,079	39,699	2 Bank of Nova Scotia	5.400%	6/4/27	8,855	9,075
2 Bank of America Corp.	3.824%	1/20/28	28,238	27,741	Bank of Nova Scotia	5.250%	6/12/28	10,793	11,096
2 Bank of America Corp.	2.551%	2/4/28	26,445	25,219	2 Bank of Nova Scotia	5.450%	8/1/29	3,940	4,086
2 Bank of America Corp.	3.705%	4/24/28	15,933	15,583	Bank OZK	2.750%	10/1/31	1,970	1,578
Bank of America Corp.	4.376%	4/27/28	39,053	38,826	BankUnited Inc.	4.875%	11/17/25	3,571	3,543
2 Bank of America Corp.	3.593%	7/21/28	42,292	41,177	Barclays plc	4.375%	1/12/26	54,176	53,861
2 Bank of America Corp.	4.948%	7/22/28	67,398	68,090	2 Barclays plc	2.852%	5/7/26	43,843	43,109
Bank of America Corp.	6.204%	11/10/28	32,627	34,188	Barclays plc	5.200%	5/12/26	32,150	32,235
2 Bank of America Corp.	3.419%	12/20/28	100,626	96,987	Barclays plc	7.325%	11/2/26	11,928	12,229
2 Bank of America Corp.	3.970%	3/5/29	44,345	43,427	Barclays plc	5.829%	5/9/27	29,253	29,677
Bank of America Corp.	5.202%	4/25/29	61,302	62,600	Barclays plc	6.496%	9/13/27	4,845	5,001
2 Bank of America Corp.	2.087%	6/14/29	47,223	43,228	Barclays plc	2.279%	11/24/27	21,417	20,270
2 Bank of America Corp.	4.271%	7/23/29	46,937	46,432	Barclays plc	4.337%	1/10/28	10,364	10,193
Bank of America Corp.	5.819%	9/15/29	49,906	52,121	Barclays plc	5.674%	3/12/28	8,592	8,767
2 Bank of America Corp.	3.974%	2/7/30	35,619	34,650	Barclays plc	4.836%	5/9/28	45,263	44,878
Bank of America NA	5.526%	8/18/26	30,525	31,227	Barclays plc	5.501%	8/9/28	27,895	28,439
Bank of Montreal	5.920%	9/25/25	9,805	9,928	Barclays plc	7.385%	11/2/28	31,027	33,333
Bank of Montreal	5.300%	6/5/26	20,456	20,743	2 Barclays plc	4.972%	5/16/29	24,419	24,497
2 Bank of Montreal	1.250%	9/15/26	11,373	10,657	Barclays plc	6.490%	9/13/29	30,260	32,018
Bank of Montreal	5.266%	12/11/26	16,442	16,732	Barclays plc	5.690%	3/12/30	33,127	34,136
2 Bank of Montreal	0.949%	1/22/27	9,379	8,914	2 Barclays plc	5.088%	6/20/30	15,125	15,058
2 Bank of Montreal	2.650%	3/8/27	29,068	27,913	Bearings BDC Inc.	7.000%	2/15/29	4,296	4,448
2 Bank of Montreal	4.700%	9/14/27	18,315	18,487	Berkshire Hathaway Finance Corp.	2.300%	3/15/27	10,290	9,869
Bank of Montreal	5.203%	2/1/28	23,648	24,186	Berkshire Hathaway Inc.	3.125%	3/15/26	45,699	45,054
Bank of Montreal	5.717%	9/25/28	27,708	28,917	BGC Group Inc.	8.000%	5/25/28	7,960	8,581
2 Bank of Montreal	3.803%	12/15/32	13,033	12,557	3 BGC Group Inc.	6.600%	6/10/29	5,180	5,320
2 Bank of New York Mellon Corp.	3.950%	11/18/25	3,817	3,790	BlackRock Funding Inc.	4.600%	7/26/27	11,140	11,299
2 Bank of New York Mellon Corp.	0.750%	1/28/26	5,631	5,351	BlackRock Funding Inc.	4.700%	3/14/29	10,373	10,605
2 Bank of New York Mellon Corp.	2.800%	5/4/26	21,439	20,887	BlackRock Inc.	3.200%	3/15/27	8,730	8,542
2 Bank of New York Mellon Corp.	5.148%	5/22/26	15,291	15,320	BlackRock Inc.	3.250%	4/30/29	16,289	15,698
2 Bank of New York Mellon Corp.	2.450%	8/17/26	19,918	19,208	BlackRock TCP Capital Corp.	2.850%	2/9/26	1,792	1,719
2 Bank of New York Mellon Corp.	1.050%	10/15/26	4,014	3,752	BlackRock TCP Capital Corp.	6.950%	5/30/29	3,741	3,798
2 Bank of New York Mellon Corp.	2.050%	1/26/27	9,703	9,231	Blackstone Private Credit Fund	7.050%	9/29/25	12,117	12,312

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Blackstone Private Credit Fund	2.625%	12/15/26	19,675	18,471	Charles Schwab Corp.	3.200%	3/2/27	8,628	8,371
Blackstone Private Credit Fund	3.250%	3/15/27	13,163	12,471	Charles Schwab Corp.	2.450%	3/3/27	34,671	33,024
3 Blackstone Private Credit Fund	7.300%	11/27/28	7,920	8,400	Charles Schwab Corp.	3.300%	4/1/27	12,393	12,039
Blackstone Private Credit Fund	4.000%	1/15/29	11,090	10,474	Charles Schwab Corp.	3.200%	1/25/28	24,658	23,700
3 Blackstone Private Credit Fund	5.950%	7/16/29	8,000	8,062	Charles Schwab Corp.	2.000%	3/20/28	19,952	18,394
Blackstone Secured Lending Fund	3.625%	1/15/26	12,510	12,200	Charles Schwab Corp.	4.000%	2/1/29	2,607	2,565
Blackstone Secured Lending Fund	2.750%	9/16/26	11,613	11,023	Charles Schwab Corp.	5.643%	5/19/29	19,982	20,674
Blackstone Secured Lending Fund	2.125%	2/15/27	10,077	9,333	Charles Schwab Corp.	3.250%	5/22/29	16,072	15,287
Blackstone Secured Lending Fund	5.875%	11/15/27	6,575	6,651	Charles Schwab Corp.	6.196%	11/17/29	18,119	19,201
Blackstone Secured Lending Fund	2.850%	9/30/28	9,835	8,913	Chubb INA Holdings LLC	3.350%	5/3/26	32,987	32,403
Blue Owl Capital Corp.	4.250%	1/15/26	9,355	9,228	Chubb INA Holdings LLC	4.650%	8/15/29	11,000	11,168
Blue Owl Capital Corp.	3.400%	7/15/26	21,389	20,602	2 Cincinnati Financial Corp.	6.920%	5/15/28	5,915	6,404
Blue Owl Capital Corp.	2.625%	1/15/27	7,766	7,296	Citibank NA	5.864%	9/29/25	25,339	25,657
Blue Owl Capital Corp.	2.875%	6/11/28	13,023	11,897	2 Citibank NA	5.438%	4/30/26	45,665	46,325
Blue Owl Capital Corp.	5.950%	3/15/29	6,198	6,315	Citibank NA	4.929%	8/6/26	17,235	17,382
3 Blue Owl Capital Corp. II	8.450%	11/15/26	5,475	5,738	2 Citibank NA	5.488%	12/4/26	22,273	22,766
2 Blue Owl Capital Corp. III	3.125%	4/13/27	4,519	4,229	Citibank NA	5.803%	9/29/28	40,946	42,971
2 Blue Owl Credit Income Corp.	3.125%	9/23/26	5,808	5,511	Citibank NA	4.838%	8/6/29	18,370	18,641
2 Blue Owl Credit Income Corp.	4.700%	2/8/27	8,201	8,005	Citigroup Inc.	5.500%	9/13/25	18,553	18,643
2 Blue Owl Credit Income Corp.	7.750%	9/16/27	11,506	12,111	Citigroup Inc.	3.700%	1/12/26	35,394	34,957
Blue Owl Credit Income Corp.	7.950%	6/13/28	9,280	9,901	Citigroup Inc.	4.600%	3/9/26	30,498	30,420
Blue Owl Credit Income Corp.	7.750%	1/15/29	8,764	9,339	2 Citigroup Inc.	3.106%	4/8/26	25	25
Blue Owl Technology Finance Corp.	2.500%	1/15/27	4,756	4,409	Citigroup Inc.	3.400%	5/1/26	28,048	27,543
3 Blue Owl Technology Finance Corp. II	6.750%	4/4/29	13,135	13,038	Citigroup Inc.	5.610%	9/29/26	42,748	43,058
3 BNP Paribas SA	2.819%	11/19/25	1,110	1,103	Citigroup Inc.	3.200%	10/21/26	57,163	55,627
2 BPCE SA	3.375%	12/2/26	9,985	9,760	Citigroup Inc.	4.300%	11/20/26	8,427	8,373
Brighthouse Financial Inc.	3.700%	6/22/27	8,534	8,261	Citigroup Inc.	1.122%	1/28/27	31,922	30,323
Brookfield Finance Inc.	4.250%	6/2/26	9,118	9,045	Citigroup Inc.	1.462%	6/9/27	36,428	34,459
Brookfield Finance Inc.	3.900%	1/25/28	16,832	16,452	Citigroup Inc.	4.450%	9/29/27	69,727	69,346
Brookfield Finance Inc.	4.850%	3/29/29	17,035	17,230	2 Citigroup Inc.	3.887%	1/10/28	35,037	34,470
Brown & Brown Inc.	4.500%	3/15/29	5,307	5,276	Citigroup Inc.	6.625%	1/15/28	50	53
Canadian Imperial Bank of Commerce	0.950%	10/23/25	1,680	1,613	2 Citigroup Inc.	3.070%	2/24/28	63,092	60,880
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.250%	6/22/26	11,869	11,219	Citigroup Inc.	4.658%	5/24/28	24,856	24,929
Canadian Imperial Bank of Commerce	5.615%	7/17/26	4,203	4,280	2 Citigroup Inc.	3.668%	7/24/28	48,630	47,415
Canadian Imperial Bank of Commerce	5.926%	10/2/26	16,593	17,062	Citigroup Inc.	4.125%	7/25/28	30,550	30,043
Canadian Imperial Bank of Commerce	3.450%	4/7/27	20,637	20,121	2 Citigroup Inc.	3.520%	10/27/28	26,266	25,448
Canadian Imperial Bank of Commerce	5.237%	6/28/27	9,595	9,799	2 Citigroup Inc.	4.075%	4/23/29	32,321	31,780
Canadian Imperial Bank of Commerce	5.001%	4/28/28	31,491	32,051	Citigroup Inc.	5.174%	2/13/30	45,066	45,924
Canadian Imperial Bank of Commerce	5.986%	10/3/28	8,998	9,479	2 Citigroup Inc.	3.980%	3/20/30	39,862	38,679
Canadian Imperial Bank of Commerce	5.260%	4/8/29	21,105	21,682	2 Citizens Bank NA	3.750%	2/18/26	4,284	4,205
Capital One Financial Corp.	4.200%	10/29/25	23,536	23,282	Citizens Bank NA	4.575%	8/9/28	11,035	10,950
Capital One Financial Corp.	3.750%	7/28/26	28,180	27,620	Citizens Financial Group Inc.	4.300%	12/3/25	874	865
Capital One Financial Corp.	3.750%	3/9/27	31,909	31,254	Citizens Financial Group Inc.	2.850%	7/27/26	10,998	10,577
Capital One Financial Corp.	3.650%	5/11/27	37,248	36,345	Citizens Financial Group Inc.	5.841%	1/23/30	17,215	17,687
Capital One Financial Corp.	7.149%	10/29/27	5,247	5,502	Citizens Financial Group Inc.	4.300%	2/11/31	2,041	1,831
Capital One Financial Corp.	1.878%	11/2/27	31,451	29,614	CME Group Inc.	3.750%	6/15/28	9,045	8,931
Capital One Financial Corp.	4.927%	5/10/28	27,564	27,700	CNA Financial Corp.	4.500%	3/1/26	8,034	8,008
Capital One Financial Corp.	5.468%	2/1/29	29,947	30,472	CNA Financial Corp.	3.450%	8/15/27	7,732	7,521
Capital One Financial Corp.	6.312%	6/8/29	19,040	19,919	CNA Financial Corp.	3.900%	5/1/29	7,870	7,651
Capital One Financial Corp.	5.700%	2/1/30	16,390	16,880	CNO Financial Group Inc.	5.250%	5/30/29	8,110	8,128
Capital One Financial Corp.	3.273%	3/1/30	29,866	27,828	Comerica Inc.	4.000%	2/1/29	2,962	2,830
Capital One Financial Corp.	5.463%	7/26/30	15,784	16,060	Comerica Inc.	5.982%	1/30/30	18,915	19,254
Cboe Global Markets Inc.	3.650%	1/12/27	10,573	10,391	Commonwealth Bank of Australia	5.499%	9/12/25	13,460	13,592
Charles Schwab Corp.	3.450%	2/13/26	10,922	10,747	Cooperatieve Rabobank UA	4.850%	1/9/26	17,097	17,172
Charles Schwab Corp.	0.900%	3/11/26	18,679	17,659	2 Cooperatieve Rabobank UA	3.750%	7/21/26	31,826	31,154
Charles Schwab Corp.	1.150%	5/13/26	24,919	23,548					

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Cooperatieve Rabobank UA	5.500%	10/5/26	14,459	14,773	GATX Corp.	4.700%	4/1/29	8,410	8,415
Cooperatieve Rabobank UA	4.800%	1/9/29	8,350	8,486	Global Payments Inc.	1.200%	3/1/26	25,108	23,815
Corebridge Financial Inc.	3.650%	4/5/27	34,434	33,723	Global Payments Inc.	4.800%	4/1/26	22,012	21,964
Corebridge Financial Inc.	3.850%	4/5/29	22,504	21,750	Global Payments Inc.	2.150%	1/15/27	13,550	12,830
Corebridge Financial Inc.	6.875%	12/15/52	7,951	8,131	Global Payments Inc.	4.950%	8/15/27	6,376	6,447
Deutsche Bank AG	4.100%	1/13/26	1,981	1,968	Global Payments Inc.	3.200%	8/15/29	8,056	7,470
2 Deutsche Bank AG	4.100%	1/13/26	9,693	9,574	Globe Life Inc.	4.550%	9/15/28	9,776	9,667
Deutsche Bank AG	1.686%	3/19/26	13,970	13,376	2 Goldman Sachs Bank USA	5.283%	3/18/27	42,026	42,371
Deutsche Bank AG	6.119%	7/14/26	26,307	26,466	Goldman Sachs Bank USA	5.414%	5/21/27	40,003	40,464
Deutsche Bank AG	2.129%	11/24/26	14,747	14,207	Goldman Sachs BDC Inc.	2.875%	1/15/26	4,980	4,846
Deutsche Bank AG	7.146%	7/13/27	21,832	22,653	Goldman Sachs BDC Inc.	6.375%	3/11/27	6,408	6,592
Deutsche Bank AG	5.371%	9/9/27	6,824	6,999	Goldman Sachs Group Inc.	3.750%	5/22/25	34,070	33,749
Deutsche Bank AG	2.311%	11/16/27	31,303	29,492	Goldman Sachs Group Inc.	4.250%	10/21/25	31,242	31,019
Deutsche Bank AG	2.552%	1/7/28	22,066	20,858	Goldman Sachs Group Inc.	3.750%	2/25/26	28,586	28,259
Deutsche Bank AG	5.706%	2/8/28	11,434	11,620	Goldman Sachs Group Inc.	3.500%	11/16/26	47,819	46,776
Deutsche Bank AG	6.720%	1/18/29	28,413	29,909	2 Goldman Sachs Group Inc.	1.093%	12/9/26	31,796	30,269
Deutsche Bank AG	5.414%	5/10/29	18,181	18,736	Goldman Sachs Group Inc.	5.950%	1/15/27	12,129	12,493
Deutsche Bank AG	6.819%	11/20/29	20,975	22,326	Goldman Sachs Group Inc.	3.850%	1/26/27	50,821	50,111
Deutsche Bank AG	4.875%	12/1/32	17,914	17,442	Goldman Sachs Group Inc.	1.431%	3/9/27	41,647	39,564
2 Discover Bank	4.250%	3/13/26	2,354	2,330	Goldman Sachs Group Inc.	4.387%	6/15/27	13,718	13,651
2 Discover Bank	3.450%	7/27/26	24,368	23,684	Goldman Sachs Group Inc.	1.542%	9/10/27	37,860	35,542
2 Discover Bank	4.650%	9/13/28	15,273	15,219	Goldman Sachs Group Inc.	1.948%	10/21/27	74,259	70,132
Discover Financial Services	4.500%	1/30/26	11,980	11,914	Goldman Sachs Group Inc.	2.640%	2/24/28	59,895	57,147
Discover Financial Services	4.100%	2/9/27	19,336	18,998	Goldman Sachs Group Inc.	3.615%	3/15/28	51,796	50,576
Eaton Vance Corp.	3.500%	4/6/27	2,430	2,375	2 Goldman Sachs Group Inc.	3.691%	6/5/28	32,288	31,520
Enact Holdings Inc.	6.250%	5/28/29	11,025	11,374	Goldman Sachs Group Inc.	4.482%	8/23/28	41,239	41,143
Enstar Finance LLC	5.750%	9/1/40	187	183	2 Goldman Sachs Group Inc.	3.814%	4/23/29	34,025	33,060
Enstar Finance LLC	5.500%	1/15/42	10,059	9,256	2 Goldman Sachs Group Inc.	4.223%	5/1/29	44,885	44,260
Enstar Group Ltd.	4.950%	6/1/29	8,244	8,165	Goldman Sachs Group Inc.	6.484%	10/24/29	34,291	36,591
Equitable Holdings Inc.	4.350%	4/20/28	29,114	28,749	Goldman Sachs Group Inc.	5.727%	4/25/30	52,457	54,655
Essent Group Ltd.	6.250%	7/1/29	8,910	9,231	Goldman Sachs Group Inc.	5.049%	7/23/30	40,410	41,037
F&G Annuities & Life Inc.	7.400%	1/13/28	7,327	7,689	Golub Capital BDC Inc.	2.500%	8/24/26	13,444	12,659
F&G Annuities & Life Inc.	6.500%	6/4/29	8,095	8,260	Golub Capital BDC Inc.	2.050%	2/15/27	4,550	4,187
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4.850%	4/17/28	10,010	10,063	Golub Capital BDC Inc.	7.050%	12/5/28	8,100	8,527
Fidelity National Financial Inc.	4.500%	8/15/28	3,673	3,649	Golub Capital BDC Inc.	6.000%	7/15/29	9,208	9,291
Fifth Third Bancorp	2.550%	5/5/27	16,597	15,750	Hanover Insurance Group Inc.	4.500%	4/15/26	2,874	2,863
Fifth Third Bancorp	1.707%	11/1/27	8,156	7,639	Hercules Capital Inc.	2.625%	9/16/26	4,824	4,537
Fifth Third Bancorp	3.950%	3/14/28	2,775	2,722	Horace Mann Educators Corp.	7.250%	9/15/28	3,750	4,048
Fifth Third Bancorp	4.055%	4/25/28	3,828	3,748	3 HPS Corporate Lending Fund	6.750%	1/30/29	6,652	6,886
Fifth Third Bancorp	6.361%	10/27/28	25,384	26,546	HSBC Holdings plc	4.300%	3/8/26	38,774	38,553
Fifth Third Bancorp	6.339%	7/27/29	19,641	20,669	HSBC Holdings plc	3.900%	5/25/26	26,612	26,305
Fifth Third Bancorp	4.772%	7/28/30	17,289	17,188	2 HSBC Holdings plc	2.099%	6/4/26	24,934	24,353
2 Fifth Third Bank NA	3.850%	3/15/26	11,164	10,969	2 HSBC Holdings plc	4.292%	9/12/26	50,355	49,977
2 Fifth Third Bank NA	2.250%	2/1/27	8,867	8,388	HSBC Holdings plc	7.336%	11/3/26	26,592	27,316
First-Citizens Bank & Trust Co.	6.125%	3/9/28	7,635	7,912	HSBC Holdings plc	4.375%	11/23/26	24,251	24,004
3 Franklin BSP Capital Corp.	7.200%	6/15/29	5,100	5,197	HSBC Holdings plc	1.589%	5/24/27	19,566	18,566
FS KKR Capital Corp.	3.400%	1/15/26	25,211	24,484	HSBC Holdings plc	5.887%	8/14/27	36,275	37,063
FS KKR Capital Corp.	2.625%	1/15/27	6,364	5,936	HSBC Holdings plc	2.251%	11/22/27	27,421	25,984
FS KKR Capital Corp.	3.125%	10/12/28	9,017	8,089	2 HSBC Holdings plc	4.041%	3/13/28	47,897	47,056
FS KKR Capital Corp.	7.875%	1/15/29	4,326	4,612	HSBC Holdings plc	5.597%	5/17/28	27,338	27,921
FS KKR Capital Corp.	6.875%	8/15/29	8,659	8,903	HSBC Holdings plc	4.755%	6/9/28	32,803	32,800
GATX Corp.	3.250%	9/15/26	5,582	5,413	HSBC Holdings plc	5.210%	8/11/28	33,725	34,194
GATX Corp.	5.400%	3/15/27	5,825	5,930	2 HSBC Holdings plc	2.013%	9/22/28	24,970	23,033
GATX Corp.	3.850%	3/30/27	3,770	3,696	HSBC Holdings plc	7.390%	11/1/28	36,192	38,949
GATX Corp.	3.500%	3/15/28	481	461	HSBC Holdings plc	6.161%	3/9/29	29,061	30,367
GATX Corp.	4.550%	11/7/28	7,064	7,074	2 HSBC Holdings plc	4.583%	6/19/29	48,814	48,419

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
HSBC Holdings plc	2.206%	8/17/29	44,808	40,631	JPMorgan Chase & Co.	4.565%	6/14/30	21,860	21,855
HSBC Holdings plc	5.546%	3/4/30	14,520	14,927	JPMorgan Chase & Co.	4.995%	7/22/30	42,974	43,761
2 HSBC Holdings plc	3.973%	5/22/30	49,355	47,567	JPMorgan Chase Bank NA	5.110%	12/8/26	35,216	35,799
HSBC USA Inc.	5.294%	3/4/27	20,835	21,221	KeyBank NA	4.700%	1/26/26	4,416	4,398
Huntington Bancshares Inc.	4.443%	8/4/28	18,166	18,113	2 KeyBank NA	3.400%	5/20/26	8,744	8,474
Huntington Bancshares Inc.	6.208%	8/21/29	20,481	21,501	2 KeyBank NA	5.850%	11/15/27	18,219	18,738
Huntington National Bank	4.552%	5/17/28	13,552	13,450	2 KeyBank NA	4.390%	12/14/27	7,429	7,298
ING Groep NV	3.950%	3/29/27	34,516	34,010	2 KeyBank NA	6.950%	2/1/28	4,245	4,463
ING Groep NV	1.726%	4/1/27	9,404	8,963	2 KeyBank NA	3.900%	4/13/29	5,831	5,474
ING Groep NV	4.017%	3/28/28	18,737	18,475	2 KeyCorp	4.150%	10/29/25	5,824	5,772
ING Groep NV	4.550%	10/2/28	21,170	21,145	2 KeyCorp	2.250%	4/6/27	18,195	17,085
ING Groep NV	4.050%	4/9/29	16,214	15,847	2 KeyCorp	4.100%	4/30/28	15,986	15,585
ING Groep NV	5.335%	3/19/30	26,758	27,367	Lazard Group LLC	3.625%	3/1/27	6,817	6,649
Intercontinental Exchange Inc.	3.750%	12/1/25	23,053	22,822	Lazard Group LLC	4.500%	9/19/28	8,021	7,924
Intercontinental Exchange Inc.	3.100%	9/15/27	8,214	7,927	Lazard Group LLC	4.375%	3/11/29	9,738	9,542
Intercontinental Exchange Inc.	4.000%	9/15/27	24,727	24,516	Legg Mason Inc.	4.750%	3/15/26	3,008	3,018
3 Intercontinental Exchange Inc.	3.625%	9/1/28	32,625	31,599	Lincoln National Corp.	3.625%	12/12/26	6,569	6,432
Intercontinental Exchange Inc.	3.750%	9/21/28	4,310	4,212	Lincoln National Corp.	3.800%	3/1/28	6,115	5,943
Intercontinental Exchange Inc.	4.350%	6/15/29	10,425	10,404	Lloyds Banking Group plc	4.582%	12/10/25	31,643	31,402
Invesco Finance plc	3.750%	1/15/26	6,656	6,577	Lloyds Banking Group plc	4.650%	3/24/26	15,935	15,835
Jefferies Financial Group Inc.	4.850%	1/15/27	12,118	12,144	Lloyds Banking Group plc	3.750%	1/11/27	19,452	19,084
Jefferies Financial Group Inc.	6.450%	6/8/27	3,659	3,830	Lloyds Banking Group plc	1.627%	5/11/27	16,617	15,761
Jefferies Financial Group Inc.	5.875%	7/21/28	21,176	21,934	Lloyds Banking Group plc	5.462%	1/5/28	17,493	17,775
JPMorgan Chase & Co.	3.300%	4/1/26	36,643	35,995	Lloyds Banking Group plc	3.750%	3/18/28	16,823	16,446
JPMorgan Chase & Co.	3.200%	6/15/26	32,713	32,010	Lloyds Banking Group plc	4.375%	3/22/28	34,690	34,405
JPMorgan Chase & Co.	2.950%	10/1/26	50,897	49,486	Lloyds Banking Group plc	4.550%	8/16/28	10,823	10,792
JPMorgan Chase & Co.	7.625%	10/15/26	5,434	5,773	2 Lloyds Banking Group plc	3.574%	11/7/28	22,462	21,702
JPMorgan Chase & Co.	1.045%	11/19/26	42,957	41,054	Lloyds Banking Group plc	5.871%	3/6/29	31,163	32,296
JPMorgan Chase & Co.	4.125%	12/15/26	47,227	46,915	Lloyds Banking Group plc	5.721%	6/5/30	22,800	23,651
2 JPMorgan Chase & Co.	3.960%	1/29/27	21,253	21,029	Loews Corp.	3.750%	4/1/26	7,879	7,791
JPMorgan Chase & Co.	1.040%	2/4/27	25,236	23,981	LPL Holdings Inc.	5.700%	5/20/27	7,299	7,440
JPMorgan Chase & Co.	1.578%	4/22/27	58,311	55,494	LPL Holdings Inc.	6.750%	11/17/28	11,690	12,470
JPMorgan Chase & Co.	8.000%	4/29/27	7,552	8,279	M&T Bank Corp.	4.553%	8/16/28	10,363	10,331
JPMorgan Chase & Co.	1.470%	9/22/27	42,527	39,931	M&T Bank Corp.	7.413%	10/30/29	16,316	17,774
JPMorgan Chase & Co.	4.250%	10/1/27	23,955	23,913	Main Street Capital Corp.	3.000%	7/14/26	9,841	9,393
JPMorgan Chase & Co.	6.070%	10/22/27	17,725	18,301	Main Street Capital Corp.	6.500%	6/4/27	4,550	4,649
JPMorgan Chase & Co.	3.625%	12/1/27	3,745	3,661	Main Street Capital Corp.	6.950%	3/1/29	5,245	5,486
JPMorgan Chase & Co.	5.040%	1/23/28	40,096	40,561	Manufacturers & Traders Trust Co.	5.400%	11/21/25	6,430	6,447
2 JPMorgan Chase & Co.	3.782%	2/1/28	41,787	41,068	Manufacturers & Traders Trust Co.	4.650%	1/27/26	15,559	15,462
JPMorgan Chase & Co.	2.947%	2/24/28	24,922	23,997	2 Manufacturers & Traders Trust Co.	3.400%	8/17/27	7,785	7,487
JPMorgan Chase & Co.	5.571%	4/22/28	44,077	45,188	Manufacturers & Traders Trust Co.	4.700%	1/27/28	19,949	19,814
JPMorgan Chase & Co.	4.323%	4/26/28	55,464	55,188	Manulife Financial Corp.	4.150%	3/4/26	17,351	17,260
2 JPMorgan Chase & Co.	3.540%	5/1/28	54,528	53,180	Manulife Financial Corp.	2.484%	5/19/27	8,460	8,067
2 JPMorgan Chase & Co.	2.182%	6/1/28	10,741	10,099	2 Manulife Financial Corp.	4.061%	2/24/32	6,761	6,617
JPMorgan Chase & Co.	4.979%	7/22/28	33,603	34,024	Markel Group Inc.	3.500%	11/1/27	4,027	3,899
JPMorgan Chase & Co.	4.851%	7/25/28	68,966	69,586	Marsh & McLennan Cos. Inc.	3.750%	3/14/26	10,874	10,757
2 JPMorgan Chase & Co.	3.509%	1/23/29	38,835	37,580	Marsh & McLennan Cos. Inc.	4.375%	3/15/29	23,182	23,279
2 JPMorgan Chase & Co.	4.005%	4/23/29	43,632	42,819	Mastercard Inc.	2.950%	11/21/26	14,705	14,322
JPMorgan Chase & Co.	2.069%	6/1/29	31,054	28,432	Mastercard Inc.	3.300%	3/26/27	4,666	4,574
2 JPMorgan Chase & Co.	4.203%	7/23/29	40,408	39,887	Mastercard Inc.	4.875%	3/9/28	20,017	20,588
JPMorgan Chase & Co.	5.299%	7/24/29	41,428	42,527	Mastercard Inc.	2.950%	6/1/29	14,316	13,593
JPMorgan Chase & Co.	6.087%	10/23/29	40,778	43,089	Mercury General Corp.	4.400%	3/15/27	5,995	5,897
2 JPMorgan Chase & Co.	4.452%	12/5/29	19,736	19,657	MetLife Inc.	3.000%	3/1/25	1	1
JPMorgan Chase & Co.	5.012%	1/23/30	56,782	57,724	MetLife Inc.	3.600%	11/13/25	7,563	7,478
JPMorgan Chase & Co.	5.581%	4/22/30	52,025	54,168	MGIC Investment Corp.	5.250%	8/15/28	7,145	7,117
2 JPMorgan Chase & Co.	3.702%	5/6/30	40,651	39,139	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	3.850%	3/1/26	31,884	31,520

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2.757%	9/13/26	5,516	5,326	2 Morgan Stanley Bank NA	4.754%	4/21/26	18,821	18,908
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	3.677%	2/22/27	15,002	14,736	2 Morgan Stanley Bank NA	5.882%	10/30/26	26,919	27,717
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1.538%	7/20/27	61,610	58,148	2 Morgan Stanley Bank NA	4.952%	1/14/28	19,125	19,271
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	3.287%	7/25/27	17,458	16,944	2 Morgan Stanley Bank NA	5.504%	5/26/28	37,056	38,006
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1.640%	10/13/27	5,548	5,216	2 Morgan Stanley Bank NA	4.968%	7/14/28	24,096	24,408
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2.341%	1/19/28	33,699	31,981	3 Morgan Stanley Direct Lending Fund	6.150%	5/17/29	8,880	8,932
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	3.961%	3/2/28	15,742	15,509	Nasdaq Inc.	3.850%	6/30/26	11,490	11,371
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	4.080%	4/19/28	7,986	7,887	Nasdaq Inc.	5.350%	6/28/28	21,267	21,962
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	5.017%	7/20/28	17,993	18,226	National Australia Bank Ltd.	4.750%	12/10/25	7,494	7,519
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	4.050%	9/11/28	11,556	11,414	National Australia Bank Ltd.	4.966%	1/12/26	23,815	23,968
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	5.354%	9/13/28	16,614	16,966	National Australia Bank Ltd.	3.375%	1/14/26	9,521	9,387
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	5.422%	2/22/29	27,254	27,936	2 National Australia Bank Ltd.	2.500%	7/12/26	19,473	18,827
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	3.741%	3/7/29	15,859	15,426	National Australia Bank Ltd.	3.905%	6/9/27	14,526	14,372
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	5.242%	4/19/29	9,042	9,227	National Australia Bank Ltd.	5.087%	6/11/27	8,710	8,891
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	3.195%	7/18/29	29,241	27,492	National Australia Bank Ltd.	4.944%	1/12/28	17,570	17,888
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	5.258%	4/17/30	16,225	16,625	National Australia Bank Ltd.	4.900%	6/13/28	20,945	21,400
Mizuho Financial Group Inc.	2.651%	5/22/26	3,907	3,841	National Australia Bank Ltd.	4.787%	1/10/29	15,422	15,702
2 Mizuho Financial Group Inc.	2.226%	5/25/26	12,162	11,914	National Bank of Canada	5.600%	12/18/28	22,845	23,738
Mizuho Financial Group Inc.	2.839%	9/13/26	14,993	14,494	NatWest Group plc	4.800%	4/5/26	30,754	30,768
Mizuho Financial Group Inc.	3.663%	2/28/27	6,433	6,302	NatWest Group plc	7.472%	11/10/26	30,158	30,984
Mizuho Financial Group Inc.	1.234%	5/22/27	26,732	25,215	NatWest Group plc	5.847%	3/2/27	15,181	15,398
Mizuho Financial Group Inc.	1.554%	7/9/27	12,765	12,055	NatWest Group plc	1.642%	6/14/27	31,018	29,350
Mizuho Financial Group Inc.	4.018%	3/5/28	27,645	27,215	NatWest Group plc	5.583%	3/1/28	7,656	7,799
Mizuho Financial Group Inc.	5.414%	9/13/28	16,451	16,832	2 NatWest Group plc	3.073%	5/22/28	12,336	11,822
Mizuho Financial Group Inc.	5.667%	5/27/29	12,444	12,849	NatWest Group plc	5.516%	9/30/28	18,888	19,330
Mizuho Financial Group Inc.	5.778%	7/6/29	28,210	29,309	2 NatWest Group plc	4.892%	5/18/29	39,455	39,563
2 Mizuho Financial Group Inc.	4.254%	9/11/29	20,745	20,390	NatWest Group plc	5.808%	9/13/29	10,301	10,699
Mizuho Financial Group Inc.	3.261%	5/22/30	12,931	12,128	2 NatWest Group plc	5.076%	1/27/30	26,945	27,241
Mizuho Financial Group Inc.	5.376%	5/26/30	5,050	5,189	2 NatWest Group plc	4.445%	5/8/30	19,055	18,753
2 Mizuho Financial Group Inc.	3.153%	7/16/30	11,810	10,979	NatWest Group plc	4.964%	8/15/30	13,500	13,566
Morgan Stanley	5.000%	11/24/25	28,851	28,899	NatWest Group plc	6.475%	6/1/34	15,600	16,319
2 Morgan Stanley	3.875%	1/27/26	66,022	65,311	New Mountain Finance Corp.	6.875%	2/1/29	4,610	4,623
2 Morgan Stanley	3.125%	7/27/26	59,466	57,974	Nomura Holdings Inc.	5.709%	1/9/26	4,062	4,100
2 Morgan Stanley	6.250%	8/9/26	5,122	5,285	Nomura Holdings Inc.	1.653%	7/14/26	18,843	17,764
2 Morgan Stanley	4.350%	9/8/26	47,342	47,081	Nomura Holdings Inc.	2.329%	1/22/27	26,700	25,230
Morgan Stanley	6.138%	10/16/26	5,804	5,879	Nomura Holdings Inc.	5.594%	7/2/27	13,125	13,403
Morgan Stanley	0.985%	12/10/26	29,545	28,098	Nomura Holdings Inc.	5.386%	7/6/27	2,668	2,714
Morgan Stanley	3.625%	1/20/27	56,811	55,926	Nomura Holdings Inc.	6.070%	7/12/28	13,262	13,832
Morgan Stanley	5.050%	1/28/27	22,082	22,209	Nomura Holdings Inc.	2.172%	7/14/28	15,680	14,220
Morgan Stanley	3.950%	4/23/27	29,232	28,813	Nomura Holdings Inc.	5.605%	7/6/29	5,695	5,871
Morgan Stanley	1.593%	5/4/27	70,248	66,744	Northern Trust Corp.	3.950%	10/30/25	8,632	8,564
2 Morgan Stanley	1.512%	7/20/27	55,636	52,474	Northern Trust Corp.	4.000%	5/10/27	24,277	24,176
Morgan Stanley	2.475%	1/21/28	25,059	23,857	Northern Trust Corp.	3.650%	8/3/28	10,826	10,651
2 Morgan Stanley	5.652%	4/13/28	33,905	34,789	Northern Trust Corp.	3.150%	5/3/29	7,949	7,604
Morgan Stanley	4.210%	4/20/28	28,848	28,576	2 Northern Trust Corp.	3.375%	5/8/32	1,926	1,867
2 Morgan Stanley	3.591%	7/22/28	40,963	39,806	Oaktree Specialty Lending Corp.	2.700%	1/15/27	5,733	5,355
Morgan Stanley	6.296%	10/18/28	39,810	41,854	Oaktree Specialty Lending Corp.	7.100%	2/15/29	5,129	5,300
2 Morgan Stanley	3.772%	1/24/29	41,018	39,998	3 Oaktree Strategic Credit Fund	8.400%	11/14/28	7,423	7,990
Morgan Stanley	5.123%	2/1/29	52,110	52,995	3 Oaktree Strategic Credit Fund	6.500%	7/23/29	6,400	6,479
2 Morgan Stanley	5.164%	4/20/29	48,080	48,972	Old Republic International Corp.	3.875%	8/26/26	8,788	8,641
Morgan Stanley	5.449%	7/20/29	33,770	34,812	ORIX Corp.	3.700%	7/18/27	2,030	1,982
Morgan Stanley	6.407%	11/1/29	32,255	34,363	ORIX Corp.	5.000%	9/13/27	11,400	11,521
Morgan Stanley	5.173%	1/16/30	47,574	48,544	PartnerRe Finance B LLC	3.700%	7/2/29	7,675	7,374
2 Morgan Stanley	4.431%	1/23/30	40,192	39,938	PayPal Holdings Inc.	2.650%	10/1/26	24,828	23,999
Morgan Stanley	5.656%	4/18/30	39,908	41,536	2 PNC Bank NA	4.200%	11/1/25	6,095	6,049
Morgan Stanley	5.042%	7/19/30	50,555	51,402	2 PNC Bank NA	3.100%	10/25/27	4,185	4,015

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
2 PNC Bank NA	3.250%	1/22/28	2,854	2,739	Santander UK Group Holdings plc	1.673%	6/14/27	17,168	16,212
2 PNC Bank NA	4.050%	7/26/28	22,152	21,790	Santander UK Group Holdings plc	2.469%	1/11/28	25,107	23,717
PNC Financial Services Group Inc.	5.812%	6/12/26	18,644	18,735	2 Santander UK Group Holdings plc	3.823%	11/3/28	16,611	16,100
PNC Financial Services Group Inc.	2.600%	7/23/26	24,705	23,839	Santander UK Group Holdings plc	6.534%	1/10/29	23,443	24,589
PNC Financial Services Group Inc.	1.150%	8/13/26	11,273	10,583	SiriusPoint Ltd.	7.000%	4/5/29	4,220	4,424
PNC Financial Services Group Inc.	4.758%	1/26/27	12,174	12,161	3 Sixth Street Lending Partners	6.500%	3/11/29	14,358	14,672
PNC Financial Services Group Inc.	3.150%	5/19/27	6,008	5,818	Sixth Street Specialty Lending Inc.	2.500%	8/1/26	6,803	6,450
PNC Financial Services Group Inc.	5.102%	7/23/27	7,910	7,979	Sixth Street Specialty Lending Inc.	6.950%	8/14/28	7,001	7,353
PNC Financial Services Group Inc.	6.615%	10/20/27	19,370	20,145	Sixth Street Specialty Lending Inc.	6.125%	3/1/29	5,245	5,373
PNC Financial Services Group Inc.	5.300%	1/21/28	26,230	26,681	State Street Corp.	5.104%	5/18/26	15,750	15,769
PNC Financial Services Group Inc.	5.354%	12/2/28	15,620	16,049	State Street Corp.	2.650%	5/19/26	12,889	12,522
PNC Financial Services Group Inc.	3.450%	4/23/29	24,333	23,389	State Street Corp.	5.272%	8/3/26	14,254	14,483
PNC Financial Services Group Inc.	5.582%	6/12/29	47,755	49,320	State Street Corp.	5.751%	11/4/26	5,407	5,464
PNC Financial Services Group Inc.	5.492%	5/14/30	39,574	40,927	State Street Corp.	4.993%	3/18/27	17,930	18,230
Principal Financial Group Inc.	3.100%	11/15/26	8,829	8,550	State Street Corp.	2.203%	2/7/28	18,527	17,582
Principal Financial Group Inc.	3.700%	5/15/29	5,658	5,468	State Street Corp.	5.820%	11/4/28	8,898	9,287
Progressive Corp.	2.450%	1/15/27	15,414	14,790	State Street Corp.	4.530%	2/20/29	7,750	7,763
Progressive Corp.	2.500%	3/15/27	8,098	7,748	State Street Corp.	5.684%	11/21/29	20,045	20,996
Progressive Corp.	4.000%	3/1/29	11,239	11,118	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1.474%	7/8/25	55,063	53,538
Prospect Capital Corp.	3.706%	1/22/26	6,123	5,789	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	0.948%	1/12/26	14,807	14,078
Prospect Capital Corp.	3.364%	11/15/26	4,533	4,116	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	5.464%	1/13/26	21,840	22,040
Prospect Capital Corp.	3.437%	10/15/28	4,540	3,882	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3.784%	3/9/26	11,032	10,892
2 Prudential Financial Inc.	1.500%	3/10/26	8,298	7,952	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	5.880%	7/13/26	10,375	10,607
2 Prudential Financial Inc.	5.375%	5/15/45	5,311	5,270	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	2.632%	7/14/26	26,615	25,714
2 Prudential Financial Inc.	4.500%	9/15/47	17,750	16,951	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1.402%	9/17/26	57,115	53,559
2 Prudential Financial Inc.	5.700%	9/15/48	9,794	9,730	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3.010%	10/19/26	33,131	32,089
Radian Group Inc.	6.200%	5/15/29	10,100	10,527	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3.446%	1/11/27	27,789	27,149
Regions Financial Corp.	1.800%	8/12/28	12,419	11,111	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	2.174%	1/14/27	7,723	7,311
Regions Financial Corp.	5.722%	6/6/30	12,260	12,582	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3.364%	7/12/27	15,171	14,732
Reinsurance Group of America Inc.	3.950%	9/15/26	6,252	6,177	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	5.520%	1/13/28	40,549	41,756
Reinsurance Group of America Inc.	3.900%	5/15/29	9,545	9,247	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	5.800%	7/13/28	13,208	13,779
RenaissanceRe Finance Inc.	3.450%	7/1/27	4,897	4,746	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3.944%	7/19/28	7,953	7,803
RenaissanceRe Holdings Ltd.	3.600%	4/15/29	5,233	5,012	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	5.716%	9/14/28	11,783	12,260
2 Royal Bank of Canada	4.875%	1/12/26	1,360	1,367	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1.902%	9/17/28	61,507	55,500
2 Royal Bank of Canada	0.875%	1/20/26	33,935	32,314	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	5.316%	7/9/29	17,629	18,136
2 Royal Bank of Canada	4.650%	1/27/26	33,397	33,342	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3.040%	7/16/29	18,673	17,378
Royal Bank of Canada	1.200%	4/27/26	40,687	38,644	Synchrony Bank	5.625%	8/23/27	9,625	9,764
2 Royal Bank of Canada	1.150%	7/14/26	20,388	19,209	Synchrony Financial	3.700%	8/4/26	12,508	12,221
2 Royal Bank of Canada	1.400%	11/2/26	12,804	12,036	Synchrony Financial	3.950%	12/1/27	15,813	15,238
2 Royal Bank of Canada	4.875%	1/19/27	8,393	8,489	Synchrony Financial	5.150%	3/19/29	10,028	9,986
2 Royal Bank of Canada	2.050%	1/21/27	8,737	8,295	Synovus Bank	5.625%	2/15/28	8,669	8,638
Royal Bank of Canada	3.625%	5/4/27	12,998	12,783	2 Toronto-Dominion Bank	0.750%	9/11/25	11,366	10,936
2 Royal Bank of Canada	5.069%	7/23/27	14,840	15,010	2 Toronto-Dominion Bank	0.750%	1/6/26	20,191	19,205
2 Royal Bank of Canada	4.240%	8/3/27	27,977	27,987	Toronto-Dominion Bank	5.103%	1/9/26	1,597	1,608
2 Royal Bank of Canada	6.000%	11/1/27	13,478	14,129	2 Toronto-Dominion Bank	1.200%	6/3/26	27,522	26,012
2 Royal Bank of Canada	4.900%	1/12/28	20,599	20,932	2 Toronto-Dominion Bank	5.532%	7/17/26	17,670	17,995
2 Royal Bank of Canada	5.200%	8/1/28	9,846	10,159	2 Toronto-Dominion Bank	1.250%	9/10/26	35,487	33,343
2 Royal Bank of Canada	4.950%	2/1/29	16,983	17,373	2 Toronto-Dominion Bank	1.950%	1/12/27	13,877	13,163
2 Royal Bank of Canada	4.969%	8/2/30	20,453	20,807	2 Toronto-Dominion Bank	2.800%	3/10/27	27,942	26,875
Santander Holdings USA Inc.	5.807%	9/9/26	1,935	1,942	2 Toronto-Dominion Bank	4.980%	4/5/27	7,805	7,912
Santander Holdings USA Inc.	3.244%	10/5/26	28,920	27,942	Toronto-Dominion Bank	4.108%	6/8/27	13,783	13,660
Santander Holdings USA Inc.	4.400%	7/13/27	26,211	25,907	2 Toronto-Dominion Bank	4.693%	9/15/27	38,975	39,272
Santander Holdings USA Inc.	2.490%	1/6/28	13,323	12,511	Toronto-Dominion Bank	5.156%	1/10/28	14,069	14,363
Santander Holdings USA Inc.	6.499%	3/9/29	16,689	17,405	2 Toronto-Dominion Bank	5.523%	7/17/28	10,437	10,807
Santander Holdings USA Inc.	6.174%	1/9/30	14,121	14,627	2 Toronto-Dominion Bank	4.994%	4/5/29	16,050	16,345
Santander UK Group Holdings plc	6.833%	11/21/26	13,521	13,795	2 Toronto-Dominion Bank	3.625%	9/15/31	25,821	25,102

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Trinity Acquisition plc	4.400%	3/15/26	6,461	6,418	Wells Fargo & Co.	6.303%	10/23/29	37,935	40,256
2 Truist Bank	3.625%	9/16/25	26,051	25,658	Wells Fargo & Co.	5.198%	1/23/30	41,462	42,315
2 Truist Bank	4.050%	11/3/25	7,233	7,175	Wells Fargo Bank NA	4.811%	1/15/26	19,015	19,078
2 Truist Bank	3.300%	5/15/26	13,066	12,752	2 Wells Fargo Bank NA	5.450%	8/7/26	48,841	49,752
2 Truist Bank	3.800%	10/30/26	13,407	13,125	Wells Fargo Bank NA	5.254%	12/11/26	29,347	29,909
2 Truist Financial Corp.	5.900%	10/28/26	9,690	9,786	Western Union Co.	1.350%	3/15/26	4,800	4,551
2 Truist Financial Corp.	1.267%	3/2/27	9,755	9,223	Westpac Banking Corp.	5.512%	11/17/25	12,463	12,615
2 Truist Financial Corp.	6.047%	6/8/27	24,219	24,731	Westpac Banking Corp.	5.200%	4/16/26	13,600	13,768
2 Truist Financial Corp.	1.125%	8/3/27	4,858	4,419	Westpac Banking Corp.	2.850%	5/13/26	34,210	33,346
2 Truist Financial Corp.	4.123%	6/6/28	20,286	19,949	Westpac Banking Corp.	1.150%	6/3/26	17,520	16,577
2 Truist Financial Corp.	4.873%	1/26/29	29,474	29,548	Westpac Banking Corp.	2.700%	8/19/26	21,081	20,434
2 Truist Financial Corp.	3.875%	3/19/29	9,553	9,218	Westpac Banking Corp.	3.350%	3/8/27	18,527	18,133
2 Truist Financial Corp.	1.887%	6/7/29	15,031	13,583	Westpac Banking Corp.	5.457%	11/18/27	33,705	34,817
2 Truist Financial Corp.	7.161%	10/30/29	23,815	25,878	Westpac Banking Corp.	5.535%	11/17/28	25,531	26,744
2 Truist Financial Corp.	5.435%	1/24/30	23,550	24,144	Westpac Banking Corp.	1.953%	11/20/28	11,450	10,425
UBS AG	5.800%	9/11/25	9,075	9,170	Westpac Banking Corp.	5.050%	4/16/29	15,525	15,984
UBS AG	1.250%	6/1/26	200	189	2 Westpac Banking Corp.	4.322%	11/23/31	28,398	28,008
UBS AG	1.250%	8/7/26	22,507	21,163	Westpac Banking Corp.	4.110%	7/24/34	19,603	18,775
UBS AG	5.000%	7/9/27	27,822	28,220	Willis North America Inc.	4.650%	6/15/27	17,561	17,597
UBS AG	7.500%	2/15/28	45,533	49,680	Willis North America Inc.	4.500%	9/15/28	8,750	8,711
UBS AG	5.650%	9/11/28	30,715	31,956	Wintrust Financial Corp.	4.850%	6/6/29	5,643	5,451
UBS Group AG	4.550%	4/17/26	36,888	36,774					16,891,485
2 US Bancorp	3.950%	11/17/25	3,258	3,232	医療 (8.2%)				
2 US Bancorp	3.100%	4/27/26	21,292	20,769	Abbott Laboratories	3.875%	9/15/25	366	364
2 US Bancorp	2.375%	7/22/26	23,900	23,091	4 Abbott Laboratories	3.750%	11/30/26	33,797	33,497
US Bancorp	5.727%	10/21/26	24,825	25,075	Abbott Laboratories	1.150%	1/30/28	7,890	7,180
2 US Bancorp	3.150%	4/27/27	18,668	18,168	AbbVie Inc.	3.800%	3/15/25	13,990	13,893
US Bancorp	6.787%	10/26/27	10,538	11,012	AbbVie Inc.	3.200%	5/14/26	32,031	31,405
2 US Bancorp	2.215%	1/27/28	14,072	13,311	AbbVie Inc.	2.950%	11/21/26	63,622	61,832
2 US Bancorp	3.900%	4/26/28	23,493	23,108	AbbVie Inc.	4.800%	3/15/27	39,095	39,616
2 US Bancorp	4.548%	7/22/28	28,711	28,715	AbbVie Inc.	4.250%	11/14/28	16,022	16,072
US Bancorp	4.653%	2/1/29	33,191	33,230	AbbVie Inc.	4.800%	3/15/29	36,037	36,809
US Bancorp	5.775%	6/12/29	30,963	32,165	AbbVie Inc.	3.200%	11/21/29	17,649	16,726
US Bancorp	5.384%	1/23/30	28,520	29,314	Advocate Health & Hospitals Corp.	3.829%	8/15/28	6,088	5,982
US Bancorp	5.100%	7/23/30	35,330	35,967	Agilent Technologies Inc.	3.050%	9/22/26	5,750	5,571
Visa Inc.	3.150%	12/14/25	63,613	62,649	Agilent Technologies Inc.	2.750%	9/15/29	8,000	7,346
Visa Inc.	1.900%	4/15/27	31,206	29,575	Amgen Inc.	5.507%	3/2/26	15,175	15,168
Visa Inc.	0.750%	8/15/27	7,229	6,619	Amgen Inc.	2.600%	8/19/26	28,785	27,780
Visa Inc.	2.750%	9/15/27	11,088	10,674	Amgen Inc.	2.200%	2/21/27	22,149	20,998
Voya Financial Inc.	3.650%	6/15/26	12,053	11,849	Amgen Inc.	3.200%	11/2/27	9,672	9,341
2 Voya Financial Inc.	4.700%	1/23/48	6,075	5,369	Amgen Inc.	5.150%	3/2/28	69,864	71,344
Wachovia Corp.	7.574%	8/1/26	2,748	2,886	Amgen Inc.	1.650%	8/15/28	23,313	21,004
Webster Financial Corp.	4.100%	3/25/29	6,160	5,891	Amgen Inc.	3.000%	2/22/29	7,784	7,352
2 Wells Fargo & Co.	3.550%	9/29/25	47,312	46,716	Amgen Inc.	4.050%	8/18/29	18,875	18,523
Wells Fargo & Co.	3.000%	4/22/26	49,219	48,057	AstraZeneca Finance LLC	1.200%	5/28/26	24,248	23,008
2 Wells Fargo & Co.	4.100%	6/3/26	23,949	23,722	AstraZeneca Finance LLC	4.800%	2/26/27	22,425	22,719
Wells Fargo & Co.	3.000%	10/23/26	62,509	60,705	AstraZeneca Finance LLC	4.875%	3/3/28	18,937	19,334
2 Wells Fargo & Co.	3.196%	6/17/27	31,280	30,493	AstraZeneca Finance LLC	1.750%	5/28/28	20,562	18,829
2 Wells Fargo & Co.	4.300%	7/22/27	47,430	47,234	AstraZeneca Finance LLC	4.850%	2/26/29	24,094	24,662
2 Wells Fargo & Co.	3.526%	3/24/28	73,450	71,516	AstraZeneca plc	3.375%	11/16/25	32,033	31,613
2 Wells Fargo & Co.	5.707%	4/22/28	65,772	67,541	AstraZeneca plc	0.700%	4/8/26	17,397	16,441
2 Wells Fargo & Co.	3.584%	5/22/28	48,298	46,994	AstraZeneca plc	3.125%	6/12/27	13,957	13,563
2 Wells Fargo & Co.	2.393%	6/2/28	47,597	44,894	AstraZeneca plc	4.000%	1/17/29	12,826	12,720
2 Wells Fargo & Co.	4.808%	7/25/28	47,739	48,009	Baxalta Inc.	4.000%	6/23/25	15,739	15,610
2 Wells Fargo & Co.	4.150%	1/24/29	39,733	39,271	Baxter International Inc.	2.600%	8/15/26	15,843	15,255
2 Wells Fargo & Co.	5.574%	7/25/29	74,402	76,847	Baxter International Inc.	1.915%	2/1/27	33,951	31,871

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Baxter International Inc.	2.272%	12/1/28	14,290	13,028	GE HealthCare Technologies Inc.	5.600%	11/15/25	23,055	23,244
Becton Dickinson & Co.	3.700%	6/6/27	33,951	33,266	GE HealthCare Technologies Inc.	5.650%	11/15/27	31,885	32,919
Becton Dickinson & Co.	4.693%	2/13/28	17,544	17,640	GE HealthCare Technologies Inc.	4.800%	8/14/29	10,674	10,757
Becton Dickinson & Co.	5.081%	6/7/29	5,475	5,606	Gilead Sciences Inc.	3.650%	3/1/26	43,583	42,992
Biogen Inc.	4.050%	9/15/25	16,054	15,920	Gilead Sciences Inc.	2.950%	3/1/27	23,301	22,566
Bio-Rad Laboratories Inc.	3.300%	3/15/27	6,576	6,355	Gilead Sciences Inc.	1.200%	10/1/27	12,095	11,026
Bristol-Myers Squibb Co.	0.750%	11/13/25	13,435	12,849	GlaxoSmithKline Capital Inc.	3.875%	5/15/28	30,397	30,020
Bristol-Myers Squibb Co.	4.950%	2/20/26	14,616	14,750	GlaxoSmithKline Capital plc	3.375%	6/1/29	16,575	15,958
Bristol-Myers Squibb Co.	3.200%	6/15/26	36,093	35,420	HCA Inc.	5.875%	2/15/26	28,468	28,710
Bristol-Myers Squibb Co.	4.900%	2/22/27	9,834	9,992	HCA Inc.	5.250%	6/15/26	21,533	21,614
Bristol-Myers Squibb Co.	3.250%	2/27/27	11,019	10,770	HCA Inc.	5.375%	9/1/26	19,653	19,788
Bristol-Myers Squibb Co.	1.125%	11/13/27	11,878	10,801	HCA Inc.	4.500%	2/15/27	21,849	21,762
Bristol-Myers Squibb Co.	3.450%	11/15/27	12,777	12,471	HCA Inc.	3.125%	3/15/27	31,540	30,435
Bristol-Myers Squibb Co.	3.900%	2/20/28	28,781	28,420	HCA Inc.	5.200%	6/1/28	9,414	9,582
Bristol-Myers Squibb Co.	4.900%	2/22/29	28,188	28,898	HCA Inc.	5.625%	9/1/28	20,819	21,462
Bristol-Myers Squibb Co.	3.400%	7/26/29	30,773	29,568	HCA Inc.	5.875%	2/1/29	10,733	11,158
Cardinal Health Inc.	3.750%	9/15/25	6,004	5,937	HCA Inc.	3.375%	3/15/29	9,930	9,392
Cardinal Health Inc.	3.410%	6/15/27	23,248	22,610	HCA Inc.	4.125%	6/15/29	32,427	31,646
Cardinal Health Inc.	5.125%	2/15/29	11,336	11,601	Humana Inc.	1.350%	2/3/27	15,741	14,590
Cencora Inc.	3.450%	12/15/27	13,185	12,785	Humana Inc.	3.950%	3/15/27	8,801	8,669
Centene Corp.	4.250%	12/15/27	53,255	52,070	Humana Inc.	5.750%	3/1/28	8,430	8,743
Centene Corp.	2.450%	7/15/28	34,578	31,633	Humana Inc.	5.750%	12/1/28	7,093	7,410
2 CHRISTUS Health	4.341%	7/1/28	5,329	5,288	Humana Inc.	3.700%	3/23/29	11,135	10,758
2 Cigna Group	3.250%	4/15/25	12,335	12,195	Humana Inc.	3.125%	8/15/29	8,050	7,519
2 Cigna Group	4.500%	2/25/26	10,081	10,063	Icon Investments Six DAC	5.809%	5/8/27	13,010	13,346
Cigna Group	1.250%	3/15/26	4,253	4,044	Icon Investments Six DAC	5.849%	5/8/29	2,262	2,363
Cigna Group	5.685%	3/15/26	12,000	12,001	Illumina Inc.	5.800%	12/12/25	6,947	7,018
2 Cigna Group	3.400%	3/1/27	31,275	30,490	Illumina Inc.	5.750%	12/13/27	9,983	10,292
Cigna Group	4.375%	10/15/28	64,456	64,072	IQVIA Inc.	5.700%	5/15/28	12,353	12,731
Cigna Group	5.000%	5/15/29	16,250	16,577	IQVIA Inc.	6.250%	2/1/29	19,379	20,476
CommonSpirit Health	1.547%	10/1/25	5,875	5,659	Johnson & Johnson	0.550%	9/1/25	12,946	12,456
CommonSpirit Health	6.073%	11/1/27	5,300	5,545	Johnson & Johnson	2.450%	3/1/26	39,861	38,912
CVS Health Corp.	5.000%	2/20/26	29,416	29,505	Johnson & Johnson	2.950%	3/3/27	22,068	21,555
CVS Health Corp.	2.875%	6/1/26	33,669	32,653	Johnson & Johnson	2.900%	1/15/28	37,798	36,570
CVS Health Corp.	3.000%	8/15/26	13,258	12,870	Johnson & Johnson	4.800%	6/1/29	22,355	23,119
CVS Health Corp.	3.625%	4/1/27	2,255	2,207	Kaiser Foundation Hospitals	3.150%	5/1/27	2,814	2,744
CVS Health Corp.	6.250%	6/1/27	9,719	10,131	Laboratory Corp. of America Holdings	1.550%	6/1/26	8,011	7,594
CVS Health Corp.	1.300%	8/21/27	42,330	38,635	Laboratory Corp. of America Holdings	2.950%	12/1/29	4,475	4,127
CVS Health Corp.	4.300%	3/25/28	92,210	91,057	McKesson Corp.	0.900%	12/3/25	9,583	9,150
CVS Health Corp.	5.000%	1/30/29	8,784	8,907	McKesson Corp.	5.250%	2/15/26	7,938	7,937
CVS Health Corp.	5.400%	6/1/29	14,760	15,156	McKesson Corp.	1.300%	8/15/26	6,905	6,502
CVS Health Corp.	3.250%	8/15/29	32,440	30,314	McKesson Corp.	3.950%	2/16/28	5,644	5,550
Danaher Corp.	3.350%	9/15/25	3,073	3,032	McKesson Corp.	4.900%	7/15/28	6,374	6,500
Edwards Lifesciences Corp.	4.300%	6/15/28	14,080	13,921	Medtronic Global Holdings SCA	4.250%	3/30/28	17,480	17,504
Elevance Health Inc.	5.350%	10/15/25	5,361	5,394	Merck & Co. Inc.	0.750%	2/24/26	18,741	17,803
Elevance Health Inc.	4.900%	2/8/26	6,922	6,923	Merck & Co. Inc.	1.700%	6/10/27	24,363	22,833
Elevance Health Inc.	1.500%	3/15/26	21,384	20,421	Merck & Co. Inc.	4.050%	5/17/28	8,153	8,149
Elevance Health Inc.	3.650%	12/1/27	26,299	25,715	Merck & Co. Inc.	1.900%	12/10/28	14,828	13,526
Elevance Health Inc.	4.101%	3/1/28	19,920	19,703	Merck & Co. Inc.	3.400%	3/7/29	31,101	30,088
Elevance Health Inc.	5.150%	6/15/29	10,146	10,443	Merck Sharp & Dohme Corp.	5.950%	12/1/28	495	528
Eli Lilly & Co.	4.500%	2/9/27	20,610	20,800	Mylan Inc.	4.550%	4/15/28	12,927	12,794
Eli Lilly & Co.	5.500%	3/15/27	3,690	3,819	Novartis Capital Corp.	3.000%	11/20/25	20,267	19,941
Eli Lilly & Co.	4.150%	8/14/27	5,500	5,514	Novartis Capital Corp.	2.000%	2/14/27	12,026	11,438
Eli Lilly & Co.	4.500%	2/9/29	15,845	16,105	Novartis Capital Corp.	3.100%	5/17/27	22,520	21,952
Eli Lilly & Co.	3.375%	3/15/29	14,731	14,313	2 PeaceHealth Obligated Group	1.375%	11/15/25	2,390	2,290
Eli Lilly & Co.	4.200%	8/14/29	5,500	5,510	Pfizer Inc.	2.750%	6/3/26	19,777	19,259

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Pfizer Inc.	3.000%	12/15/26	32,726	31,895	Zoetis Inc.	5.400%	11/14/25	11,514	11,597
Pfizer Inc.	3.600%	9/15/28	17,170	16,810	Zoetis Inc.	3.000%	9/12/27	3,658	3,511
Pfizer Inc.	3.450%	3/15/29	26,670	25,855	Zoetis Inc.	3.900%	8/20/28	11,116	10,927
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4.450%	5/19/26	51,599	51,651					3,474,643
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4.450%	5/19/28	63,780	64,074	産業 (6.5%)				
Pharmacia LLC	6.600%	12/1/28	8,877	9,644	2 3M Co.	2.250%	9/19/26	8,989	8,594
2 Providence St. Joseph Health Obligated Group	2.746%	10/1/26	3,108	2,981	3M Co.	2.875%	10/15/27	13,968	13,360
2 Providence St. Joseph Health Obligated Group	2.532%	10/1/29	7,900	7,178	2 3M Co.	3.625%	9/14/28	8,223	7,989
Quest Diagnostics Inc.	3.450%	6/1/26	15,454	15,136	2 3M Co.	3.375%	3/1/29	10,566	10,133
Quest Diagnostics Inc.	4.600%	12/15/27	4,075	4,100	3M Co.	2.375%	8/26/29	16,070	14,568
Quest Diagnostics Inc.	4.200%	6/30/29	6,545	6,455	AGCO Corp.	5.450%	3/21/27	7,165	7,278
Revvity Inc.	1.900%	9/15/28	7,616	6,855	Allegion US Holding Co. Inc.	3.550%	10/1/27	6,243	6,062
Royalty Pharma plc	1.200%	9/2/25	12,725	12,264	2 American Airlines Pass-Through Trust Class A Series 2014-I	3.700%	10/1/26	6,491	6,244
Royalty Pharma plc	1.750%	9/2/27	17,042	15,718	2 American Airlines Pass-Through Trust Class A Series 2015-I	3.375%	5/1/27	4,288	4,037
Sano fi SA	3.625%	6/19/28	17,809	17,571	2 American Airlines Pass-Through Trust Class AA Series 2015-2	3.600%	9/22/27	7,933	7,679
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	3.200%	9/23/26	1,090	1,065	2 American Airlines Pass-Through Trust Class AA Series 2016-I	3.575%	1/15/28	2,548	2,437
Smith & Nephew plc	5.150%	3/20/27	5,690	5,768	2 American Airlines Pass-Through Trust Class AA Series 2016-2	3.200%	6/15/28	5,643	5,302
3 Solvntum Corp.	5.450%	2/25/27	17,950	18,204	2 American Airlines Pass-Through Trust Class AA Series 2016-3	3.000%	10/15/28	5,071	4,731
3 Solvntum Corp.	5.400%	3/1/29	18,125	18,493	2 American Airlines Pass-Through Trust Class AA Series 2017-I	3.650%	2/15/29	5,896	5,587
2 SSM Health Care Corp.	3.823%	6/1/27	7,574	7,468	Amphenol Corp.	5.050%	4/5/27	6,580	6,704
SSM Health Care Corp.	4.894%	6/1/28	1,775	1,800	Amphenol Corp.	5.050%	4/5/29	7,285	7,489
Stryker Corp.	3.375%	11/1/25	16,257	16,016	Amphenol Corp.	4.350%	6/1/29	9,000	9,011
Stryker Corp.	3.500%	3/15/26	10,896	10,722	2 BNSF Funding Trust I	6.613%	12/15/55	4,536	4,561
Stryker Corp.	3.650%	3/7/28	11,675	11,399	Boeing Co.	2.600%	10/30/25	4,555	4,427
Stryker Corp.	4.850%	12/8/28	9,609	9,782	Boeing Co.	2.750%	2/1/26	26,281	25,414
2 Sutter Health	3.695%	8/15/28	5,735	5,536	Boeing Co.	2.196%	2/4/26	92,945	89,096
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	5.000%	11/26/28	28,594	29,142	Boeing Co.	3.100%	5/1/26	15,863	15,350
Thermo Fisher Scientific Inc.	4.953%	8/10/26	75	76	Boeing Co.	2.250%	6/15/26	5,022	4,776
Thermo Fisher Scientific Inc.	5.000%	12/5/26	16,027	16,286	Boeing Co.	2.700%	2/1/27	19,285	18,279
Thermo Fisher Scientific Inc.	4.800%	11/21/27	15,929	16,229	Boeing Co.	2.800%	3/1/27	13,459	12,737
Thermo Fisher Scientific Inc.	1.750%	10/15/28	16,887	15,371	Boeing Co.	5.040%	5/1/27	25,893	25,929
Thermo Fisher Scientific Inc.	5.000%	1/31/29	17,478	17,966	3 Boeing Co.	6.259%	5/1/27	15,219	15,667
UnitedHealth Group Inc.	5.150%	10/15/25	13,148	13,250	Boeing Co.	3.250%	2/1/28	18,664	17,584
UnitedHealth Group Inc.	3.700%	12/15/25	2,300	2,276	Boeing Co.	3.450%	11/1/28	2,530	2,365
UnitedHealth Group Inc.	1.250%	1/15/26	6,689	6,416	Boeing Co.	3.200%	3/1/29	17,088	15,758
UnitedHealth Group Inc.	3.100%	3/15/26	20,760	20,403	3 Boeing Co.	6.298%	5/1/29	23,785	24,838
UnitedHealth Group Inc.	1.150%	5/15/26	17,889	16,985	Burlington Northern Santa Fe LLC	3.650%	9/1/25	11,598	11,483
UnitedHealth Group Inc.	4.750%	7/15/26	6,976	7,044	Burlington Northern Santa Fe LLC	7.000%	12/15/25	2,567	2,649
UnitedHealth Group Inc.	3.450%	1/15/27	23,767	23,391	Burlington Northern Santa Fe LLC	3.250%	6/15/27	8,496	8,294
UnitedHealth Group Inc.	3.375%	4/15/27	8,609	8,430	Canadian National Railway Co.	2.750%	3/1/26	4,416	4,310
UnitedHealth Group Inc.	4.600%	4/15/27	8,675	8,776	Canadian Pacific Railway Co.	1.750%	12/2/26	31,050	29,311
UnitedHealth Group Inc.	3.700%	5/15/27	6,709	6,635	Carrier Global Corp.	2.493%	2/15/27	22,525	21,589
UnitedHealth Group Inc.	2.950%	10/15/27	6,133	5,921	2 Caterpillar Financial Services Corp.	0.800%	11/13/25	14,843	14,213
UnitedHealth Group Inc.	5.250%	2/15/28	20,058	20,764	Caterpillar Financial Services Corp.	4.800%	1/6/26	8,517	8,561
UnitedHealth Group Inc.	3.850%	6/15/28	20,914	20,657	Caterpillar Financial Services Corp.	5.050%	2/27/26	9,821	9,926
UnitedHealth Group Inc.	3.875%	12/15/28	12,585	12,410	Caterpillar Financial Services Corp.	0.900%	3/2/26	8,558	8,135
UnitedHealth Group Inc.	4.250%	1/15/29	13,942	13,945	2 Caterpillar Financial Services Corp.	4.350%	5/15/26	17,080	17,083
UnitedHealth Group Inc.	4.700%	4/15/29	7,730	7,874	Caterpillar Financial Services Corp.	2.400%	8/9/26	4,725	4,556
UnitedHealth Group Inc.	4.000%	5/15/29	16,006	15,837	2 Caterpillar Financial Services Corp.	1.150%	9/14/26	14,457	13,592
UnitedHealth Group Inc.	2.875%	8/15/29	16,085	15,084	Caterpillar Financial Services Corp.	4.450%	10/16/26	8,775	8,812
Universal Health Services Inc.	1.650%	9/1/26	11,505	10,807	2 Caterpillar Financial Services Corp.	1.700%	1/8/27	8,001	7,555
Utah Acquisition Sub Inc.	3.950%	6/15/26	31,655	31,217	Caterpillar Financial Services Corp.	5.000%	5/14/27	13,600	13,874
Viatis Inc.	2.300%	6/22/27	12,920	12,082	2 Caterpillar Financial Services Corp.	3.600%	8/12/27	19,068	18,817
Zimmer Biomet Holdings Inc.	3.050%	1/15/26	11,860	11,604	2 Caterpillar Financial Services Corp.	1.100%	9/14/27	12,395	11,314
Zimmer Biomet Holdings Inc.	5.350%	12/1/28	10,425	10,745	Caterpillar Financial Services Corp.	4.400%	10/15/27	7,000	7,038
Zoetis Inc.	4.500%	11/13/25	12,008	11,978	Caterpillar Financial Services Corp.	4.850%	2/27/29	8,325	8,522

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Caterpillar Financial Services Corp.	4.375%	8/16/29	9,640	9,682	2 John Deere Capital Corp.	4.750%	6/8/26	28,409	28,628
CH Robinson Worldwide Inc.	4.200%	4/15/28	9,600	9,498	2 John Deere Capital Corp.	2.650%	6/10/26	7,325	7,124
CNH Industrial Capital LLC	5.450%	10/14/25	2,731	2,750	2 John Deere Capital Corp.	1.050%	6/17/26	6,346	5,999
CNH Industrial Capital LLC	1.875%	1/15/26	12,290	11,835	2 John Deere Capital Corp.	5.150%	9/8/26	8,119	8,261
CNH Industrial Capital LLC	1.450%	7/15/26	8,159	7,700	2 John Deere Capital Corp.	2.250%	9/14/26	12,395	11,906
CNH Industrial Capital LLC	4.550%	4/10/28	15,346	15,325	2 John Deere Capital Corp.	1.300%	10/13/26	3,526	3,317
CNH Industrial Capital LLC	5.500%	1/12/29	5,737	5,931	2 John Deere Capital Corp.	1.700%	1/11/27	14,460	13,646
CNH Industrial Capital LLC	5.100%	4/20/29	8,785	8,958	2 John Deere Capital Corp.	4.850%	3/5/27	10,840	11,001
CSX Corp.	3.350%	11/1/25	7,764	7,653	2 John Deere Capital Corp.	2.350%	3/8/27	18,039	17,221
CSX Corp.	2.600%	11/1/26	22,518	21,734	2 John Deere Capital Corp.	1.750%	3/9/27	7,603	7,157
CSX Corp.	3.250%	6/1/27	14,751	14,384	2 John Deere Capital Corp.	4.900%	6/11/27	11,409	11,615
CSX Corp.	3.800%	3/1/28	6,845	6,746	2 John Deere Capital Corp.	4.150%	9/15/27	37,912	37,919
CSX Corp.	4.250%	3/15/29	18,100	18,078	2 John Deere Capital Corp.	4.750%	1/20/28	30,538	31,031
Cummins Inc.	0.750%	9/1/25	5,250	5,049	2 John Deere Capital Corp.	4.900%	3/3/28	17,469	17,860
Cummins Inc.	4.900%	2/20/29	9,435	9,674	2 John Deere Capital Corp.	4.950%	7/14/28	26,934	27,620
Delta Air Lines Inc.	4.375%	4/19/28	4,975	4,837	John Deere Capital Corp.	4.500%	1/16/29	13,618	13,754
3 Delta Air Lines Inc.	4.750%	10/20/28	10,775	10,680	2 John Deere Capital Corp.	3.450%	3/7/29	9,231	8,918
2 Delta Air Lines Pass-Through Trust Class AA Series 2020-1	2.000%	6/10/28	1,491	1,386	2 John Deere Capital Corp.	3.350%	4/18/29	8,071	7,784
Dover Corp.	3.150%	11/15/25	2,231	2,192	2 John Deere Capital Corp.	4.850%	6/11/29	11,495	11,770
Eaton Corp.	3.103%	9/15/27	11,216	10,873	2 Johnson Controls International plc	3.900%	2/14/26	11,938	11,806
Emerson Electric Co.	0.875%	10/15/26	16,678	15,546	Johnson Controls International plc	5.500%	4/19/29	11,255	11,711
Emerson Electric Co.	1.800%	10/15/27	5,337	4,963	Kennametal Inc.	4.625%	6/15/28	4,625	4,620
Emerson Electric Co.	2.000%	12/21/28	19,875	18,146	Keysight Technologies Inc.	4.600%	4/6/27	16,465	16,483
FedEx Corp.	3.250%	4/1/26	11,983	11,752	Kirby Corp.	4.200%	3/1/28	7,443	7,308
FedEx Corp.	4.200%	10/17/28	11,975	11,894	L3Harris Technologies Inc.	3.850%	12/15/26	10,328	10,186
Fortive Corp.	3.150%	6/15/26	15,148	14,744	L3Harris Technologies Inc.	5.400%	1/15/27	22,884	23,366
General Dynamics Corp.	2.125%	8/15/26	9,995	9,600	L3Harris Technologies Inc.	4.400%	6/15/28	13,309	13,256
General Dynamics Corp.	3.500%	4/1/27	9,512	9,348	2 L3Harris Technologies Inc.	4.400%	6/15/28	18,387	18,325
General Dynamics Corp.	2.625%	11/15/27	7,310	6,969	L3Harris Technologies Inc.	5.050%	6/1/29	9,126	9,322
General Dynamics Corp.	3.750%	5/15/28	18,389	18,124	Lennox International Inc.	1.700%	8/1/27	5,650	5,231
HEICO Corp.	5.250%	8/1/28	8,384	8,595	Lennox International Inc.	5.500%	9/15/28	8,289	8,557
Hexcel Corp.	4.200%	2/15/27	6,721	6,574	LKQ Corp.	5.750%	6/15/28	13,190	13,584
Honeywell International Inc.	2.500%	11/1/26	29,624	28,606	Lockheed Martin Corp.	4.950%	10/15/25	2,694	2,707
Honeywell International Inc.	1.100%	3/1/27	11,757	10,914	Lockheed Martin Corp.	3.550%	1/15/26	14,168	14,001
Honeywell International Inc.	4.650%	7/30/27	18,780	19,028	Lockheed Martin Corp.	5.100%	11/15/27	17,546	18,035
Honeywell International Inc.	4.950%	2/15/28	8,095	8,332	Lockheed Martin Corp.	4.450%	5/15/28	16,148	16,299
Honeywell International Inc.	4.250%	1/15/29	12,053	12,137	Lockheed Martin Corp.	4.500%	2/15/29	16,242	16,400
Honeywell International Inc.	2.700%	8/15/29	12,055	11,266	MasTec Inc.	5.900%	6/15/29	9,155	9,464
Howmet Aerospace Inc.	5.900%	2/1/27	4,850	5,001	3 Mileage Plus Holdings LLC	6.500%	6/20/27	10,078	10,170
Howmet Aerospace Inc.	6.750%	1/15/28	5,130	5,460	Nordson Corp.	5.600%	9/15/28	5,982	6,200
Howmet Aerospace Inc.	3.000%	1/15/29	11,673	10,970	Norfolk Southern Corp.	2.900%	6/15/26	12,189	11,858
Huntington Ingalls Industries Inc.	3.483%	12/1/27	9,194	8,876	Norfolk Southern Corp.	7.800%	5/15/27	7,176	7,781
Huntington Ingalls Industries Inc.	2.043%	8/16/28	8,925	8,100	Norfolk Southern Corp.	3.150%	6/1/27	7,815	7,560
IDEX Corp.	4.950%	9/1/29	3,000	3,038	Norfolk Southern Corp.	3.800%	8/1/28	8,773	8,616
Illinois Tool Works Inc.	2.650%	11/15/26	17,247	16,725	Northrop Grumman Corp.	3.200%	2/1/27	11,913	11,599
Ingersoll Rand Inc.	5.197%	6/15/27	11,343	11,544	Northrop Grumman Corp.	3.250%	1/15/28	39,189	37,827
Ingersoll Rand Inc.	5.400%	8/14/28	8,195	8,449	nVent Finance Sarl	4.550%	4/15/28	7,769	7,693
Ingersoll Rand Inc.	5.176%	6/15/29	11,915	12,231	Oshkosh Corp.	4.600%	5/15/28	4,765	4,763
Jacobs Engineering Group Inc.	3.350%	8/18/28	9,480	10,024	Otis Worldwide Corp.	2.293%	4/5/27	8,279	7,843
JB Hunt Transport Services Inc.	3.875%	3/1/26	16,820	16,621	Otis Worldwide Corp.	5.250%	8/16/28	13,220	13,603
2 John Deere Capital Corp.	4.050%	9/8/25	19,484	19,397	2 PACCAR Financial Corp.	4.950%	10/3/25	955	959
John Deere Capital Corp.	5.300%	9/8/25	4,461	4,494	2 PACCAR Financial Corp.	1.100%	5/11/26	5,350	5,067
2 John Deere Capital Corp.	3.400%	9/11/25	4,484	4,433	2 PACCAR Financial Corp.	5.050%	8/10/26	9,420	9,557
2 John Deere Capital Corp.	0.700%	1/15/26	11,191	10,647	2 PACCAR Financial Corp.	2.000%	2/4/27	8,012	7,601
2 John Deere Capital Corp.	5.050%	3/3/26	7,548	7,632	PACCAR Financial Corp.	5.000%	5/13/27	12,630	12,898
2 John Deere Capital Corp.	4.950%	3/6/26	7,765	7,832	PACCAR Financial Corp.	4.450%	8/6/27	12,500	12,605

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
PACCAR Financial Corp.	4.600%	1/10/28	9,042	9,132
2 PACCAR Financial Corp.	4.950%	8/10/28	7,524	7,706
2 PACCAR Financial Corp.	4.600%	1/31/29	9,460	9,594
Parker-Hannifin Corp.	3.250%	3/1/27	4,480	4,355
Parker-Hannifin Corp.	4.250%	9/15/27	31,111	30,947
Parker-Hannifin Corp.	4.500%	9/15/29	4,998	5,011
Pentair Finance Sarl	4.500%	7/1/29	6,440	6,360
Regal Rexnord Corp.	6.050%	2/15/26	17,683	17,906
Regal Rexnord Corp.	6.050%	4/15/28	20,808	21,421
Republic Services Inc.	0.875%	11/15/25	3,060	2,925
Republic Services Inc.	2.900%	7/1/26	7,533	7,328
Republic Services Inc.	3.375%	11/15/27	10,392	10,101
Republic Services Inc.	3.950%	5/15/28	11,957	11,806
Republic Services Inc.	4.875%	4/1/29	12,175	12,412
Rockwell Automation Inc.	3.500%	3/1/29	8,735	8,472
RTX Corp.	5.000%	2/27/26	8,463	8,513
RTX Corp.	2.650%	11/1/26	3,635	3,502
RTX Corp.	5.750%	11/8/26	22,190	22,757
RTX Corp.	3.500%	3/15/27	22,051	21,564
RTX Corp.	3.125%	5/4/27	17,214	16,656
RTX Corp.	4.125%	11/16/28	52,274	51,611
RTX Corp.	5.750%	1/15/29	7,157	7,514
2 Ryder System Inc.	3.350%	9/1/25	10,147	9,993
2 Ryder System Inc.	1.750%	9/1/26	4,993	4,716
2 Ryder System Inc.	2.900%	12/1/26	6,965	6,716
2 Ryder System Inc.	2.850%	3/1/27	6,096	5,851
2 Ryder System Inc.	5.300%	3/15/27	8,194	8,326
2 Ryder System Inc.	5.650%	3/1/28	10,214	10,544
2 Ryder System Inc.	5.250%	6/1/28	16,205	16,542
Ryder System Inc.	6.300%	12/1/28	6,369	6,794
2 Ryder System Inc.	5.375%	3/15/29	9,580	9,862
2 Ryder System Inc.	4.950%	9/1/29	4,125	4,164
Southwest Airlines Co.	3.000%	11/15/26	11,694	11,286
Southwest Airlines Co.	5.125%	6/15/27	33,022	33,316
Southwest Airlines Co.	3.450%	11/16/27	3,726	3,577
Teledyne Technologies Inc.	1.600%	4/1/26	14,366	13,677
Teledyne Technologies Inc.	2.250%	4/1/28	14,830	13,721
Textron Inc.	4.000%	3/15/26	8,897	8,805
Textron Inc.	3.650%	3/15/27	6,477	6,334
Timken Co.	4.500%	12/15/28	6,665	6,615
Trane Technologies Financing Ltd.	3.500%	3/21/26	6,988	6,868
Trane Technologies Financing Ltd.	3.800%	3/21/29	12,280	11,977
Trane Technologies Global Holding Co. Ltd.	3.750%	8/21/28	8,785	8,589
Trimble Inc.	4.900%	6/15/28	9,515	9,575
Tyco Electronics Group SA	4.500%	2/13/26	9,045	9,059
Tyco Electronics Group SA	3.700%	2/15/26	8,879	8,783
Tyco Electronics Group SA	3.125%	8/15/27	12,047	11,656
Union Pacific Corp.	2.750%	3/1/26	13,406	13,075
Union Pacific Corp.	3.950%	9/10/28	26,233	26,039
Union Pacific Corp.	6.625%	2/1/29	2,090	2,291
Union Pacific Corp.	3.700%	3/1/29	12,445	12,198
2 United Airlines Pass-Through Trust Class A Series 2014-I	4.000%	4/11/26	4,370	4,248
2 United Airlines Pass-Through Trust Class A Series 2014-I	3.750%	9/3/26	2,423	2,359
2 United Airlines Pass-Through Trust Class A Series 2020-I	5.875%	10/15/27	28,573	29,106
2 United Airlines Pass-Through Trust Class B Series 2020-I	4.875%	1/15/26	4,465	4,410
United Parcel Service Inc.	2.400%	11/15/26	7,899	7,578

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)	
	United Parcel Service Inc.	3.050%	11/15/27	18,079	17,431
	United Parcel Service Inc.	3.400%	3/15/29	19,020	18,377
3	Veralto Corp.	5.500%	9/18/26	9,583	9,712
3	Veralto Corp.	5.350%	9/18/28	11,480	11,836
	Vontier Corp.	1.800%	4/1/26	8,170	7,772
	Vontier Corp.	2.400%	4/1/28	8,213	7,514
	Waste Connections Inc.	4.250%	12/1/28	8,995	8,951
	Waste Connections Inc.	3.500%	5/1/29	7,465	7,212
	Waste Management Inc.	0.750%	11/15/25	2,260	2,160
	Waste Management Inc.	4.950%	7/3/27	10,995	11,208
	Waste Management Inc.	3.150%	11/15/27	12,161	11,774
	Waste Management Inc.	1.150%	3/15/28	8,620	7,754
	Waste Management Inc.	4.875%	2/15/29	17,668	18,113
	Waste Management Inc.	2.000%	6/1/29	4,985	4,498
	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	3.450%	11/15/26	12,638	12,331
	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4.700%	9/15/28	20,008	20,079
	Xylem Inc.	3.250%	11/1/26	8,879	8,639
	Xylem Inc.	1.950%	1/30/28	8,125	7,489
					2,753,082
素材 (2.1%)					
	Air Products and Chemicals Inc.	1.500%	10/15/25	9,229	8,929
	Air Products and Chemicals Inc.	1.850%	5/15/27	9,558	9,004
	Air Products and Chemicals Inc.	4.600%	2/8/29	9,751	9,921
	Albemarle Corp.	4.650%	6/1/27	9,731	9,705
	Amcor Finance USA Inc.	3.625%	4/28/26	10,229	10,022
	Amcor Finance USA Inc.	4.500%	5/15/28	7,995	7,941
	Amcor Group Finance plc	5.450%	5/23/29	8,525	8,772
	AngloGold Ashanti Holdings plc	3.375%	11/1/28	11,846	10,983
	ArcelorMittal SA	4.550%	3/11/26	5,171	5,142
	ArcelorMittal SA	6.550%	11/29/27	22,394	23,602
	ArcelorMittal SA	4.250%	7/16/29	6,395	6,256
	Berry Global Inc.	1.570%	1/15/26	24,216	23,160
	Berry Global Inc.	1.650%	1/15/27	6,568	6,117
	Berry Global Inc.	5.500%	4/15/28	7,690	7,817
	BHP Billiton Finance USA Ltd.	4.875%	2/27/26	11,917	11,973
	BHP Billiton Finance USA Ltd.	6.420%	3/1/26	7,155	7,346
	BHP Billiton Finance USA Ltd.	5.250%	9/8/26	12,938	13,146
	BHP Billiton Finance USA Ltd.	4.750%	2/28/28	16,835	17,030
	BHP Billiton Finance USA Ltd.	5.100%	9/8/28	9,670	9,915
	Cabot Corp.	4.000%	7/1/29	3,282	3,202
	Carlisle Cos. Inc.	3.750%	12/1/27	9,420	9,191
	Celanese US Holdings LLC	1.400%	8/5/26	4,838	4,528
	Celanese US Holdings LLC	6.165%	7/15/27	35,864	37,013
	Celanese US Holdings LLC	6.350%	11/15/28	22,691	23,888
	Celanese US Holdings LLC	6.330%	7/15/29	3,890	4,108
	Celulosa Arauco y Constitucion SA	3.875%	11/2/27	7,402	7,139
	CRH SMW Finance DAC	5.200%	5/21/29	11,042	11,355
	Dow Chemical Co.	4.800%	11/30/28	10,590	10,774
	DuPont de Nemours Inc.	4.493%	11/15/25	28,513	28,405
	DuPont de Nemours Inc.	4.725%	11/15/28	39,920	40,496
	Eastman Chemical Co.	4.500%	12/1/28	7,817	7,798
	Eastman Chemical Co.	5.000%	8/1/29	8,035	8,149
	Ecolab Inc.	2.700%	11/1/26	13,817	13,356
	Ecolab Inc.	1.650%	2/1/27	5,800	5,458
	Ecolab Inc.	3.250%	12/1/27	9,900	9,599
	Ecolab Inc.	5.250%	1/15/28	8,806	9,104

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
EIDP Inc.	4.500%	5/15/26	10,515	10,531	American Homes 4 Rent LP	4.900%	2/15/29	7,594	7,631
FMC Corp.	5.150%	5/18/26	8,718	8,770	American Tower Corp.	1.300%	9/15/25	9,099	8,756
FMC Corp.	3.200%	10/1/26	9,750	9,447	American Tower Corp.	4.400%	2/15/26	7,742	7,703
Freeport-McMoRan Inc.	5.000%	9/1/27	12,252	12,282	American Tower Corp.	1.600%	4/15/26	9,317	8,853
Freeport-McMoRan Inc.	4.125%	3/1/28	10,274	10,084	American Tower Corp.	1.450%	9/15/26	7,924	7,434
Freeport-McMoRan Inc.	4.375%	8/1/28	4,899	4,830	American Tower Corp.	3.375%	10/15/26	23,518	22,928
Freeport-McMoRan Inc.	5.250%	9/1/29	1,841	1,864	American Tower Corp.	2.750%	1/15/27	14,103	13,505
Huntsman International LLC	4.500%	5/1/29	11,965	11,652	American Tower Corp.	3.125%	1/15/27	6,517	6,299
International Flavors & Fragrances Inc.	4.450%	9/26/28	6,455	6,432	American Tower Corp.	3.650%	3/15/27	6,249	6,107
Kinross Gold Corp.	4.500%	7/15/27	3,321	3,306	American Tower Corp.	3.550%	7/15/27	21,827	21,196
Linde Inc.	4.700%	12/5/25	5,804	5,819	American Tower Corp.	3.600%	1/15/28	8,779	8,494
Linde Inc.	3.200%	1/30/26	15,254	15,000	American Tower Corp.	1.500%	1/31/28	7,199	6,489
LYB International Finance II BV	3.500%	3/2/27	9,615	9,374	American Tower Corp.	5.500%	3/15/28	19,215	19,745
LYB International Finance III LLC	1.250%	10/1/25	5,284	5,084	American Tower Corp.	5.250%	7/15/28	12,840	13,120
Martin Marietta Materials Inc.	3.450%	6/1/27	4,357	4,247	American Tower Corp.	5.800%	11/15/28	11,940	12,486
Martin Marietta Materials Inc.	3.500%	12/15/27	11,644	11,339	American Tower Corp.	5.200%	2/15/29	6,741	6,892
Mosaic Co.	4.050%	11/15/27	14,775	14,522	American Tower Corp.	3.950%	3/15/29	9,956	9,651
Mosaic Co.	5.375%	11/15/28	10,268	10,543	American Tower Corp.	3.800%	8/15/29	23,000	22,076
3 Newmont Corp.	5.300%	3/15/26	15,805	15,952	2 AvalonBay Communities Inc.	3.500%	11/15/25	4,526	4,469
Nucor Corp.	4.300%	5/23/27	5,226	5,227	2 AvalonBay Communities Inc.	2.950%	5/11/26	9,296	9,065
Nucor Corp.	3.950%	5/1/28	6,736	6,657	2 AvalonBay Communities Inc.	2.900%	10/15/26	2,900	2,811
Nutrien Ltd.	5.950%	11/7/25	4,752	4,810	2 AvalonBay Communities Inc.	3.350%	5/15/27	3,315	3,226
Nutrien Ltd.	4.000%	12/15/26	12,153	12,012	2 AvalonBay Communities Inc.	3.200%	1/15/28	6,758	6,499
Nutrien Ltd.	5.200%	6/21/27	6,340	6,469	2 AvalonBay Communities Inc.	3.300%	6/1/29	6,725	6,402
Nutrien Ltd.	4.900%	3/27/28	13,625	13,811	Boston Properties LP	3.650%	2/1/26	18,319	17,926
Nutrien Ltd.	4.200%	4/1/29	12,720	12,574	Boston Properties LP	2.750%	10/1/26	17,834	16,986
Packaging Corp. of America	3.400%	12/15/27	7,553	7,309	Boston Properties LP	6.750%	12/1/27	12,340	12,908
PPG Industries Inc.	1.200%	3/15/26	15,822	15,019	Boston Properties LP	4.500%	12/1/28	16,958	16,519
PPG Industries Inc.	3.750%	3/15/28	14,863	14,545	Boston Properties LP	3.400%	6/21/29	6,170	5,697
Rio Tinto Finance USA Ltd.	7.125%	7/15/28	15,075	16,525	Brixmor Operating Partnership LP	4.125%	6/15/26	10,881	10,753
Rohm & Haas Co.	7.850%	7/15/29	3,355	3,786	Brixmor Operating Partnership LP	3.900%	3/15/27	7,442	7,276
RPM International Inc.	3.750%	3/15/27	11,287	11,029	Brixmor Operating Partnership LP	2.250%	4/1/28	4,316	3,951
RPM International Inc.	4.550%	3/1/29	6,910	6,867	Brixmor Operating Partnership LP	4.125%	5/15/29	13,568	13,168
Sherwin-Williams Co.	3.950%	1/15/26	1,896	1,877	Camden Property Trust	4.100%	10/15/28	6,617	6,505
Sherwin-Williams Co.	3.450%	6/1/27	24,003	23,401	Camden Property Trust	3.150%	7/1/29	9,645	9,101
2 Sherwin-Williams Co.	4.550%	3/1/28	6,200	6,226	CBRE Services Inc.	4.875%	3/1/26	9,229	9,237
Sonoco Products Co.	2.250%	2/1/27	4,873	4,610	CBRE Services Inc.	5.500%	4/1/29	8,095	8,373
Steel Dynamics Inc.	5.000%	12/15/26	6,150	6,144	COPT Defense Properties LP	2.250%	3/15/26	10,840	10,397
Steel Dynamics Inc.	1.650%	10/15/27	5,625	5,149	COPT Defense Properties LP	2.000%	1/15/29	5,570	4,897
Suzano Austria GmbH	2.500%	9/15/28	8,020	7,190	Crown Castle Inc.	4.450%	2/15/26	14,435	14,360
Suzano Austria GmbH	6.000%	1/15/29	27,518	28,045	Crown Castle Inc.	3.700%	6/15/26	11,191	10,989
Suzano International Finance BV	5.500%	1/17/27	5,118	5,161	Crown Castle Inc.	1.050%	7/15/26	13,612	12,760
Vulcan Materials Co.	3.900%	4/1/27	6,820	6,731	Crown Castle Inc.	2.900%	3/15/27	10,762	10,318
Westlake Corp.	3.600%	8/15/26	19,394	19,012	Crown Castle Inc.	5.000%	1/11/28	35,613	35,935
WRKCo Inc.	4.650%	3/15/26	9,070	9,036	Crown Castle Inc.	3.800%	2/15/28	15,669	15,234
WRKCo Inc.	4.000%	3/15/28	8,438	8,275	Crown Castle Inc.	4.800%	9/1/28	6,075	6,103
WRKCo Inc.	3.900%	6/1/28	9,058	8,819	Crown Castle Inc.	4.300%	2/15/29	11,063	10,861
WRKCo Inc.	4.900%	3/15/29	17,941	18,157	Crown Castle Inc.	5.600%	6/1/29	10,330	10,707
				905,895	Crown Castle Inc.	4.900%	9/1/29	4,750	4,791
不動産 (4.0%)					CubeSmart LP	4.000%	11/15/25	6,046	5,976
Agree LP	2.000%	6/15/28	5,539	5,018	CubeSmart LP	3.125%	9/1/26	4,908	4,757
Alexandria Real Estate Equities Inc.	4.300%	1/15/26	2,484	2,467	CubeSmart LP	2.250%	12/15/28	8,922	8,099
Alexandria Real Estate Equities Inc.	3.800%	4/15/26	7,425	7,322	CubeSmart LP	4.375%	2/15/29	7,582	7,462
Alexandria Real Estate Equities Inc.	3.950%	1/15/27	6,216	6,110	Digital Realty Trust LP	3.700%	8/15/27	17,025	16,605
Alexandria Real Estate Equities Inc.	3.950%	1/15/28	4,135	4,049	Digital Realty Trust LP	5.550%	1/15/28	18,831	19,261
American Homes 4 Rent LP	4.250%	2/15/28	8,783	8,626	Digital Realty Trust LP	4.450%	7/15/28	5,958	5,916

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Digital Realty Trust LP	3.600%	7/1/29	14,330	13,705	Mid-America Apartments LP	3.950%	3/15/29	9,958	9,764
DOC DR LLC	4.300%	3/15/27	9,598	9,520	NNN REIT Inc.	4.000%	11/15/25	10,247	10,140
DOC DR LLC	3.950%	1/15/28	6,418	6,273	NNN REIT Inc.	3.600%	12/15/26	5,511	5,398
EPR Properties	4.500%	6/1/27	11,425	11,191	NNN REIT Inc.	3.500%	10/15/27	6,431	6,229
EPR Properties	4.950%	4/15/28	3,638	3,593	NNN REIT Inc.	4.300%	10/15/28	8,773	8,656
EPR Properties	3.750%	8/15/29	8,975	8,320	Omega Healthcare Investors Inc.	5.250%	1/15/26	10,490	10,494
Equinix Inc.	1.000%	9/15/25	9,881	9,497	Omega Healthcare Investors Inc.	4.500%	4/1/27	8,690	8,589
Equinix Inc.	1.450%	5/15/26	16,857	15,972	Omega Healthcare Investors Inc.	4.750%	1/15/28	9,332	9,252
Equinix Inc.	2.900%	11/18/26	5,714	5,519	Piedmont Operating Partnership LP	9.250%	7/20/28	10,324	11,413
Equinix Inc.	1.800%	7/15/27	2,962	2,754	Piedmont Operating Partnership LP	6.875%	7/15/29	6,370	6,620
Equinix Inc.	1.550%	3/15/28	15,734	14,194	Prologis LP	3.250%	6/30/26	7,242	7,099
Equinix Inc.	2.000%	5/15/28	6,529	5,971	Prologis LP	3.250%	10/1/26	6,083	5,948
ERP Operating LP	2.850%	11/1/26	8,164	7,906	Prologis LP	2.125%	4/15/27	7,363	6,965
ERP Operating LP	3.250%	8/1/27	2,471	2,399	Prologis LP	3.375%	12/15/27	6,741	6,546
ERP Operating LP	4.150%	12/1/28	12,437	12,317	Prologis LP	4.875%	6/15/28	13,078	13,296
ERP Operating LP	3.000%	7/1/29	10,409	9,759	Prologis LP	3.875%	9/15/28	2,627	2,575
Essex Portfolio LP	3.375%	4/15/26	6,422	6,277	Prologis LP	4.000%	9/15/28	6,925	6,825
Essex Portfolio LP	3.625%	5/1/27	8,893	8,677	Public Storage Operating Co.	0.875%	2/15/26	7,059	6,704
Essex Portfolio LP	1.700%	3/1/28	7,879	7,140	Public Storage Operating Co.	1.500%	11/9/26	14,846	13,967
Essex Portfolio LP	4.000%	3/1/29	8,271	8,028	Public Storage Operating Co.	3.094%	9/15/27	5,781	5,582
Extra Space Storage LP	3.500%	7/1/26	10,216	10,013	Public Storage Operating Co.	1.850%	5/1/28	9,117	8,329
Extra Space Storage LP	5.700%	4/1/28	12,451	12,853	Public Storage Operating Co.	1.950%	11/9/28	12,155	11,035
Extra Space Storage LP	3.900%	4/1/29	13,612	13,162	Public Storage Operating Co.	5.125%	1/15/29	6,155	6,349
Extra Space Storage LP	4.000%	6/15/29	2,357	2,286	Public Storage Operating Co.	3.385%	5/1/29	7,505	7,213
Federal Realty OP LP	1.250%	2/15/26	6,435	6,111	Realty Income Corp.	4.625%	11/1/25	8,687	8,677
Federal Realty OP LP	3.250%	7/15/27	8,980	8,639	Realty Income Corp.	0.750%	3/15/26	3,675	3,463
Federal Realty OP LP	5.375%	5/1/28	4,016	4,100	Realty Income Corp.	4.875%	6/1/26	12,971	13,016
Federal Realty OP LP	3.200%	6/15/29	2,062	1,923	Realty Income Corp.	4.450%	9/15/26	4,205	4,192
GLP Capital LP	5.375%	4/15/26	16,801	16,815	Realty Income Corp.	4.125%	10/15/26	10,725	10,632
GLP Capital LP	5.750%	6/1/28	11,440	11,681	Realty Income Corp.	3.000%	1/15/27	12,353	11,923
GLP Capital LP	5.300%	1/15/29	9,055	9,135	Realty Income Corp.	3.200%	1/15/27	1,974	1,912
Healthcare Realty Holdings LP	3.500%	8/1/26	12,714	12,424	Realty Income Corp.	3.950%	8/15/27	8,295	8,183
Healthcare Realty Holdings LP	3.750%	7/1/27	7,269	7,067	Realty Income Corp.	3.400%	1/15/28	14,479	13,981
Healthpeak OP LLC	3.250%	7/15/26	6,338	6,185	Realty Income Corp.	2.100%	3/15/28	3,779	3,484
Healthpeak OP LLC	1.350%	2/1/27	6,466	5,993	Realty Income Corp.	2.200%	6/15/28	8,060	7,421
Healthpeak OP LLC	2.125%	12/1/28	3,573	3,235	Realty Income Corp.	4.750%	2/15/29	10,358	10,453
Healthpeak OP LLC	3.500%	7/15/29	17,061	16,216	Realty Income Corp.	3.250%	6/15/29	740	701
Highwoods Realty LP	3.875%	3/1/27	3,901	3,775	Realty Income Corp.	3.100%	12/15/29	6,807	6,364
Highwoods Realty LP	4.125%	3/15/28	5,892	5,666	Regency Centers LP	3.600%	2/1/27	8,485	8,296
Highwoods Realty LP	4.200%	4/15/29	7,625	7,284	Regency Centers LP	4.125%	3/15/28	3,587	3,536
2 Host Hotels & Resorts LP	4.500%	2/1/26	5,728	5,686	Regency Centers LP	2.950%	9/15/29	3,361	3,110
Invitation Homes Operating Partnership LP	2.300%	11/15/28	9,687	8,793	Retail Opportunity Investments Partnership LP	6.750%	10/15/28	100	106
Jones Lang LaSalle Inc.	6.875%	12/1/28	6,875	7,422	Rexford Industrial Realty LP	5.000%	6/15/28	4,209	4,251
Kilroy Realty LP	3.450%	12/15/24	6,055	6,012	Sabra Health Care LP	5.125%	8/15/26	11,637	11,663
Kilroy Realty LP	4.375%	10/1/25	5,968	5,910	Simon Property Group LP	3.500%	9/1/25	22,614	22,343
Kilroy Realty LP	4.750%	12/15/28	4,166	4,087	Simon Property Group LP	3.300%	1/15/26	7,010	6,887
Kilroy Realty LP	4.250%	8/15/29	6,300	5,891	Simon Property Group LP	3.250%	11/30/26	15,463	15,076
Kimco Realty OP LLC	2.800%	10/1/26	7,243	6,982	Simon Property Group LP	1.375%	1/15/27	6,918	6,443
Kimco Realty OP LLC	3.800%	4/1/27	9,532	9,335	Simon Property Group LP	3.375%	6/15/27	8,249	8,061
Kimco Realty OP LLC	1.900%	3/1/28	6,396	5,828	Simon Property Group LP	3.375%	12/1/27	11,241	10,907
Kite Realty Group LP	4.000%	10/1/26	4,260	4,184	Simon Property Group LP	1.750%	2/1/28	15,708	14,402
LXP Industrial Trust	6.750%	11/15/28	5,205	5,524	Store Capital LLC	4.500%	3/15/28	5,815	5,666
Mid-America Apartments LP	4.000%	11/15/25	6,017	5,959	Sun Communities Operating LP	2.300%	11/1/28	8,556	7,738
Mid-America Apartments LP	1.100%	9/15/26	5,480	5,110	Sun Communities Operating LP	5.500%	1/15/29	10,966	11,211
Mid-America Apartments LP	3.600%	6/1/27	14,488	14,158	Tanger Properties LP	3.125%	9/1/26	2,444	2,350
Mid-America Apartments LP	4.200%	6/15/28	5,955	5,887	Tanger Properties LP	3.875%	7/15/27	2,688	2,617

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
2 UDR Inc.	2.950%	9/1/26	5,253	5,068	CDW LLC	2.670%	12/1/26	16,554	15,798
2 UDR Inc.	4.400%	1/26/29	7,739	7,644	CDW LLC	4.250%	4/1/28	8,295	8,153
Ventas Realty LP	4.125%	1/15/26	8,451	8,367	CDW LLC	3.276%	12/1/28	3,692	3,462
Ventas Realty LP	3.250%	10/15/26	8,052	7,808	CDW LLC	3.250%	2/15/29	15,195	14,252
Ventas Realty LP	3.850%	4/1/27	8,616	8,446	CGI Inc.	1.450%	9/14/26	9,858	9,242
Ventas Realty LP	4.000%	3/1/28	8,222	8,045	Cintas Corp. No. 2	3.700%	4/1/27	24,064	23,709
Ventas Realty LP	4.400%	1/15/29	13,384	13,250	Cisco Systems Inc.	4.900%	2/26/26	5,318	5,370
VICI Properties LP	4.750%	2/15/28	21,835	21,774	Cisco Systems Inc.	2.950%	2/28/26	14,553	14,272
Welltower OP LLC	4.250%	4/1/26	11,521	11,445	Cisco Systems Inc.	2.500%	9/20/26	26,937	26,077
Welltower OP LLC	2.700%	2/15/27	8,130	7,817	Cisco Systems Inc.	4.800%	2/26/27	32,535	33,063
Welltower OP LLC	4.250%	4/15/28	11,917	11,789	Cisco Systems Inc.	4.850%	2/26/29	50,630	52,022
Welltower OP LLC	2.050%	1/15/29	3,930	3,534	Concentrix Corp.	6.650%	8/2/26	13,962	14,357
Welltower OP LLC	4.125%	3/15/29	8,495	8,335	Concentrix Corp.	6.600%	8/2/28	12,787	13,410
Weyerhaeuser Co.	4.750%	5/15/26	18,943	18,975	Dell International LLC	6.020%	6/15/26	49,495	50,553
WP Carey Inc.	4.250%	10/1/26	5,503	5,442	Dell International LLC	4.900%	10/1/26	36,632	36,831
WP Carey Inc.	3.850%	7/15/29	5,280	5,083	Dell International LLC	6.100%	7/15/27	2,328	2,431
			1,666,475		Dell International LLC	5.250%	2/1/28	16,692	17,111
テクノロジー (7.6%)					DXC Technology Co.	1.800%	9/15/26	11,035	10,370
Adobe Inc.	2.150%	2/1/27	10,733	10,247	DXC Technology Co.	2.375%	9/15/28	10,530	9,450
Adobe Inc.	4.850%	4/4/27	17,510	17,794	Equifax Inc.	2.600%	12/15/25	7,844	7,626
Adobe Inc.	4.800%	4/4/29	11,975	12,284	Equifax Inc.	5.100%	12/15/27	9,894	10,062
Analog Devices Inc.	3.500%	12/5/26	19,955	19,634	Equifax Inc.	5.100%	6/1/28	20,874	21,239
Analog Devices Inc.	3.450%	6/15/27	8,083	7,919	Fidelity National Information Services Inc.	1.150%	3/1/26	22,701	21,550
Apple Inc.	0.700%	2/8/26	34,564	32,905	Fidelity National Information Services Inc.	1.650%	3/1/28	13,653	12,364
Apple Inc.	3.250%	2/23/26	52,194	51,482	Fiserv Inc.	3.200%	7/1/26	38,974	38,058
Apple Inc.	2.450%	8/4/26	52,171	50,556	Fiserv Inc.	2.250%	6/1/27	21,081	19,895
Apple Inc.	2.050%	9/11/26	27,947	26,822	Fiserv Inc.	5.450%	3/2/28	16,872	17,397
Apple Inc.	3.350%	2/9/27	35,424	34,883	Fiserv Inc.	5.375%	8/21/28	10,078	10,411
Apple Inc.	3.200%	5/11/27	41,867	41,010	Fiserv Inc.	4.200%	10/1/28	19,772	19,548
Apple Inc.	3.000%	6/20/27	22,662	22,092	Fiserv Inc.	3.500%	7/1/29	47,936	45,908
Apple Inc.	2.900%	9/12/27	37,202	36,057	Flex Ltd.	3.750%	2/1/26	14,746	14,488
Apple Inc.	3.000%	11/13/27	24,490	23,795	Flex Ltd.	4.875%	6/15/29	10,603	10,564
Apple Inc.	1.200%	2/8/28	31,428	28,669	Fortinet Inc.	1.000%	3/15/26	7,287	6,896
Apple Inc.	4.000%	5/10/28	26,309	26,394	Genpact Luxembourg Sarl	6.000%	6/4/29	4,085	4,237
Apple Inc.	1.400%	8/5/28	32,803	29,803	Hewlett Packard Enterprise Co.	4.900%	10/15/25	36,337	36,311
Apple Inc.	3.250%	8/8/29	15,600	15,050	Hewlett Packard Enterprise Co.	1.750%	4/1/26	15,489	14,807
Applied Materials Inc.	3.900%	10/1/25	5,102	5,069	Hewlett Packard Enterprise Co.	5.250%	7/1/28	9,235	9,450
Applied Materials Inc.	3.300%	4/1/27	19,214	18,785	HP Inc.	1.450%	6/17/26	11,733	11,111
Applied Materials Inc.	4.800%	6/15/29	6,930	7,087	HP Inc.	3.000%	6/17/27	15,364	14,757
Arrow Electronics Inc.	3.875%	1/12/28	10,250	9,944	HP Inc.	4.750%	1/15/28	14,886	15,050
Atlassian Corp.	5.250%	5/15/29	8,110	8,296	HP Inc.	4.000%	4/15/29	20,248	19,735
Autodesk Inc.	3.500%	6/15/27	8,206	8,015	Hubbell Inc.	3.350%	3/1/26	6,780	6,646
Automatic Data Processing Inc.	3.375%	9/15/25	11,678	11,542	Hubbell Inc.	3.150%	8/15/27	5,135	4,939
Automatic Data Processing Inc.	1.700%	5/15/28	17,631	16,216	Hubbell Inc.	3.500%	2/15/28	7,406	7,162
Avnet Inc.	4.625%	4/15/26	7,132	7,088	IBM International Capital Pte. Ltd.	4.600%	2/5/29	16,860	16,997
Avnet Inc.	6.250%	3/15/28	6,977	7,281	Intel Corp.	4.875%	2/10/26	8,070	8,058
Broadcom Corp.	3.875%	1/15/27	48,992	48,326	Intel Corp.	2.600%	5/19/26	28,773	27,660
Broadcom Corp.	3.500%	1/15/28	12,170	11,773	Intel Corp.	3.750%	3/25/27	18,034	17,554
Broadcom Inc.	3.150%	11/15/25	13,848	13,592	Intel Corp.	3.150%	5/11/27	21,943	21,007
Broadcom Inc.	3.459%	9/15/26	13,042	12,770	Intel Corp.	3.750%	8/5/27	15,004	14,563
Broadcom Inc.	5.050%	7/12/27	17,445	17,713	Intel Corp.	4.875%	2/10/28	33,198	33,195
Broadcom Inc.	4.110%	9/15/28	24,377	24,076	Intel Corp.	1.600%	8/12/28	18,522	16,362
3 Broadcom Inc.	4.000%	4/15/29	26,395	25,748	Intel Corp.	2.450%	11/15/29	10,500	9,304
Broadcom Inc.	4.750%	4/15/29	7,531	7,583	International Business Machines Corp.	7.000%	10/30/25	9,798	10,060
Broadcom Inc.	5.050%	7/12/29	17,765	18,109	International Business Machines Corp.	3.450%	2/19/26	36,207	35,663
Broadridge Financial Solutions Inc.	3.400%	6/27/26	7,779	7,603	International Business Machines Corp.	3.300%	5/15/26	65,953	64,696

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
International Business Machines Corp.	3.300%	1/27/27	8,055	7,869	Roper Technologies Inc.	4.200%	9/15/28	13,105	12,998
International Business Machines Corp.	1.700%	5/15/27	29,227	27,276	Roper Technologies Inc.	4.500%	10/15/29	6,750	6,738
International Business Machines Corp.	4.150%	7/27/27	8,221	8,191	S&P Global Inc.	2.950%	1/22/27	7,125	6,905
International Business Machines Corp.	6.220%	8/1/27	7,098	7,457	S&P Global Inc.	2.450%	3/1/27	16,265	15,577
International Business Machines Corp.	4.500%	2/6/28	28,187	28,405	S&P Global Inc.	4.750%	8/1/28	13,229	13,434
International Business Machines Corp.	3.500%	5/15/29	37,326	35,950	S&P Global Inc.	2.700%	3/1/29	19,385	18,116
Intuit Inc.	5.125%	9/15/28	14,044	14,504	S&P Global Inc.	4.250%	5/1/29	13,743	13,707
Jabil Inc.	1.700%	4/15/26	8,844	8,408	Salesforce Inc.	3.700%	4/11/28	28,007	27,575
Jabil Inc.	4.250%	5/15/27	4,537	4,483	Salesforce Inc.	1.500%	7/15/28	22,529	20,422
Jabil Inc.	5.450%	2/1/29	7,757	7,900	Skyworks Solutions Inc.	1.800%	6/1/26	18,117	17,194
Juniper Networks Inc.	1.200%	12/10/25	6,294	6,007	TD SYNEX Corp.	1.750%	8/9/26	16,108	15,173
KLA Corp.	4.100%	3/15/29	12,700	12,635	Texas Instruments Inc.	1.125%	9/15/26	6,002	5,646
Kyndryl Holdings Inc.	2.050%	10/15/26	11,660	10,962	Texas Instruments Inc.	4.600%	2/15/28	11,865	12,038
Kyndryl Holdings Inc.	2.700%	10/15/28	8,106	7,403	Texas Instruments Inc.	4.600%	2/8/29	16,745	17,072
Lam Research Corp.	3.750%	3/15/26	13,450	13,310	Texas Instruments Inc.	2.250%	9/4/29	8,362	7,650
Lam Research Corp.	4.000%	3/15/29	16,145	15,957	TSMC Arizona Corp.	1.750%	10/25/26	27,298	25,745
Marvell Technology Inc.	1.650%	4/15/26	7,642	7,279	TSMC Arizona Corp.	3.875%	4/22/27	6,693	6,592
Marvell Technology Inc.	2.450%	4/15/28	12,141	11,226	TSMC Arizona Corp.	4.125%	4/22/29	7,772	7,710
2 Marvell Technology Inc.	4.875%	6/22/28	8,387	8,421	Verisk Analytics Inc.	4.000%	6/15/25	2,815	2,790
Marvell Technology Inc.	5.750%	2/15/29	8,118	8,468	Verisk Analytics Inc.	4.125%	3/15/29	13,048	12,876
Microchip Technology Inc.	4.250%	9/1/25	25,267	25,073	VMware LLC	1.400%	8/15/26	28,529	26,836
Microchip Technology Inc.	5.050%	3/15/29	16,750	17,081	VMware LLC	4.650%	5/15/27	3,124	3,130
Micron Technology Inc.	4.975%	2/6/26	5,589	5,606	VMware LLC	3.900%	8/21/27	26,193	25,747
Micron Technology Inc.	4.185%	2/15/27	13,848	13,710	VMware LLC	1.800%	8/15/28	12,516	11,283
Micron Technology Inc.	5.375%	4/15/28	13,990	14,315	Workday Inc.	3.500%	4/1/27	16,020	15,669
Micron Technology Inc.	5.327%	2/6/29	10,001	10,244	Workday Inc.	3.700%	4/1/29	12,050	11,652
Microsoft Corp.	3.125%	11/3/25	47,445	46,823					3,187,337
Microsoft Corp.	2.400%	8/8/26	66,837	64,790	公益事業 (6.3%)				
Microsoft Corp.	3.400%	9/15/26	18,195	17,956	AEP Texas Inc.	5.450%	5/15/29	12,275	12,704
Microsoft Corp.	3.300%	2/6/27	63,369	62,388	AEP Transmission Co. LLC	3.100%	12/1/26	9,416	9,144
Microsoft Corp.	3.400%	6/15/27	1,241	1,223	AES Corp.	1.375%	1/15/26	6,427	6,124
Moody's Corp.	4.250%	2/1/29	13,269	13,215	AES Corp.	5.450%	6/1/28	19,196	19,559
Motorola Solutions Inc.	4.600%	2/23/28	10,747	10,781	Alabama Power Co.	3.750%	9/1/27	6,450	6,364
Motorola Solutions Inc.	5.000%	4/15/29	7,250	7,388	Algonquin Power & Utilities Corp.	5.365%	6/15/26	15,098	15,209
NetApp Inc.	2.375%	6/22/27	8,718	8,234	Ameren Corp.	3.650%	2/15/26	4,629	4,562
Nokia OYJ	4.375%	6/12/27	5,825	5,762	Ameren Corp.	5.700%	12/1/26	7,458	7,629
NVIDIA Corp.	3.200%	9/16/26	22,428	22,033	Ameren Corp.	1.950%	3/15/27	6,915	6,480
NVIDIA Corp.	1.550%	6/15/28	23,847	21,838	Ameren Corp.	1.750%	3/15/28	3,296	2,997
NXP BV	5.350%	3/1/26	8,462	8,514	Ameren Corp.	5.000%	1/15/29	15,380	15,605
NXP BV	3.875%	6/18/26	14,696	14,490	2 American Electric Power Co. Inc.	1.000%	11/1/25	2,224	2,125
NXP BV	3.150%	5/1/27	11,896	11,471	American Electric Power Co. Inc.	5.750%	11/1/27	6,979	7,235
NXP BV	4.400%	6/1/27	7,711	7,687	2 American Electric Power Co. Inc.	4.300%	12/1/28	17,775	17,575
NXP BV	4.300%	6/18/29	21,737	21,443	American Electric Power Co. Inc.	5.200%	1/15/29	13,220	13,547
Oracle Corp.	5.800%	11/10/25	6,022	6,102	American Electric Power Co. Inc.	3.875%	2/15/62	11,334	10,548
Oracle Corp.	1.650%	3/25/26	57,250	54,666	American Water Capital Corp.	2.950%	9/1/27	11,810	11,377
Oracle Corp.	2.650%	7/15/26	62,571	60,417	American Water Capital Corp.	3.750%	9/1/28	7,248	7,085
Oracle Corp.	2.800%	4/1/27	30,290	29,110	American Water Capital Corp.	3.450%	6/1/29	9,045	8,679
Oracle Corp.	3.250%	11/15/27	39,005	37,682	2 Appalachian Power Co.	3.300%	6/1/27	10,556	10,218
Oracle Corp.	2.300%	3/25/28	49,568	46,017	Arizona Public Service Co.	2.600%	8/15/29	10,445	9,579
Oracle Corp.	4.500%	5/6/28	2,374	2,384	Atmos Energy Corp.	3.000%	6/15/27	13,699	13,246
QUALCOMM Inc.	3.250%	5/20/27	44,707	43,620	Avangrid Inc.	3.800%	6/1/29	10,520	10,131
Quanta Services Inc.	4.750%	8/9/27	9,400	9,444	Baltimore Gas & Electric Co.	2.400%	8/15/26	7,175	6,901
RELX Capital Inc.	4.000%	3/18/29	16,471	16,193	Berkshire Hathaway Energy Co.	3.250%	4/15/28	11,915	11,497
Roper Technologies Inc.	1.000%	9/15/25	9,833	9,458	Black Hills Corp.	3.950%	1/15/26	4,924	4,865
Roper Technologies Inc.	3.850%	12/15/25	3,613	3,580	Black Hills Corp.	3.150%	1/15/27	8,224	7,949
Roper Technologies Inc.	3.800%	12/15/26	15,169	14,938					

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)		クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Black Hills Corp.	5.950%	3/15/28	5,554	5,799	Entergy Corp.	2.950%	9/1/26	18,544	17,975
2 CenterPoint Energy Houston Electric LLC	2.400%	9/1/26	8,118	7,796	Entergy Louisiana LLC	2.400%	10/1/26	4,458	4,273
2 CenterPoint Energy Houston Electric LLC	3.000%	2/1/27	4,989	4,839	Entergy Louisiana LLC	3.250%	4/1/28	5,143	4,930
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	5.200%	10/1/28	14,827	15,228	Entergy Texas Inc.	4.000%	3/30/29	4,397	4,321
CenterPoint Energy Inc.	1.450%	6/1/26	7,820	7,389	Essential Utilities Inc.	4.800%	8/15/27	9,500	9,566
CenterPoint Energy Inc.	5.250%	8/10/26	5,082	5,140	Essential Utilities Inc.	3.566%	5/1/29	7,568	7,263
CenterPoint Energy Inc.	5.400%	6/1/29	17,935	18,444	Eversource Energy	2.550%	7/1/26	12,165	11,770
CenterPoint Energy Resources Corp.	5.250%	3/1/28	13,125	13,419	Eversource Energy	3.100%	4/1/27	3,637	3,518
Cleco Corporate Holdings LLC	3.743%	5/1/26	10,923	10,701	2 Eversource Energy	1.400%	8/15/26	3,042	2,858
CMS Energy Corp.	3.000%	5/15/26	12,645	12,272	Eversource Energy	2.900%	3/1/27	16,663	15,987
Commonwealth Edison Co.	2.550%	6/15/26	4,264	4,130	Eversource Energy	4.600%	7/1/27	8,802	8,799
Commonwealth Edison Co.	3.700%	8/15/28	9,186	8,970	2 Eversource Energy	3.300%	1/15/28	6,667	6,375
2 Connecticut Light & Power Co.	0.750%	12/1/25	1,802	1,719	Eversource Energy	5.450%	3/1/28	32,698	33,521
2 Connecticut Light & Power Co.	3.200%	3/15/27	12,430	12,096	Eversource Energy	5.950%	2/1/29	16,270	17,060
2 Consolidated Edison Co. of New York Inc.	3.125%	11/15/27	8,445	8,130	2 Eversource Energy	4.250%	4/1/29	6,980	6,851
2 Consolidated Edison Co. of New York Inc.	4.000%	12/1/28	18,077	17,920	Exelon Corp.	3.400%	4/15/26	17,810	17,493
Constellation Energy Generation LLC	5.600%	3/1/28	13,130	13,609	Exelon Corp.	2.750%	3/15/27	15,805	15,178
Consumers Energy Co.	4.650%	3/1/28	14,389	14,549	Exelon Corp.	5.150%	3/15/28	26,213	26,759
Consumers Energy Co.	4.900%	2/15/29	9,045	9,257	Exelon Corp.	5.150%	3/15/29	5,215	5,350
Consumers Energy Co.	4.600%	5/30/29	8,135	8,229	2 FirstEnergy Corp.	1.600%	1/15/26	1,560	1,492
Dominion Energy Inc.	3.900%	10/1/25	18,687	18,506	2 FirstEnergy Corp.	3.900%	7/15/27	27,145	26,620
2 Dominion Energy Inc.	1.450%	4/15/26	15,194	14,437	Florida Power & Light Co.	3.125%	12/1/25	10,434	10,269
2 Dominion Energy Inc.	2.850%	8/15/26	9,579	9,266	Florida Power & Light Co.	4.450%	5/15/26	5,332	5,342
2 Dominion Energy Inc.	3.600%	3/15/27	2,854	2,787	2 Florida Power & Light Co.	3.300%	5/30/27	1,722	1,675
DTE Electric Co.	4.850%	12/1/26	7,319	7,422	Florida Power & Light Co.	5.050%	4/1/28	9,363	9,590
2 DTE Electric Co.	1.900%	4/1/28	4,798	4,413	Florida Power & Light Co.	4.400%	5/15/28	25,419	25,565
DTE Energy Co.	2.850%	10/1/26	9,355	9,047	Florida Power & Light Co.	5.150%	6/15/29	10,375	10,738
DTE Energy Co.	4.950%	7/1/27	11,761	11,890	Fortis Inc.	3.055%	10/4/26	22,443	21,655
DTE Energy Co.	4.875%	6/1/28	14,709	14,875	Georgia Power Co.	3.250%	4/1/26	9,334	9,155
DTE Energy Co.	5.100%	3/1/29	16,955	17,294	Georgia Power Co.	5.004%	2/23/27	8,155	8,287
2 DTE Energy Co.	3.400%	6/15/29	10,434	9,897	Georgia Power Co.	3.250%	3/30/27	10,531	10,275
Duke Energy Carolinas LLC	2.950%	12/1/26	8,448	8,201	Georgia Power Co.	4.650%	5/16/28	22,128	22,354
Duke Energy Carolinas LLC	2.450%	8/15/29	12,830	11,736	Interstate Power & Light Co.	4.100%	9/26/28	8,960	8,831
Duke Energy Corp.	0.900%	9/15/25	10,063	9,680	ITC Holdings Corp.	3.250%	6/30/26	12,724	12,410
Duke Energy Corp.	5.000%	12/8/25	1,765	1,772	ITC Holdings Corp.	3.350%	11/15/27	12,369	11,926
Duke Energy Corp.	2.650%	9/1/26	33,439	32,254	2 Louisville Gas & Electric Co.	3.300%	10/1/25	2,016	1,987
Duke Energy Corp.	4.850%	1/5/27	5,340	5,395	MidAmerican Energy Co.	3.100%	5/1/27	6,068	5,894
Duke Energy Corp.	3.150%	8/15/27	9,034	8,713	MidAmerican Energy Co.	3.650%	4/15/29	16,166	15,728
Duke Energy Corp.	5.000%	12/8/27	17,629	17,957	Mississippi Power Co.	3.950%	3/30/28	3,501	3,438
Duke Energy Corp.	4.300%	3/15/28	14,915	14,831	National Fuel Gas Co.	5.500%	1/15/26	7,472	7,518
Duke Energy Corp.	4.850%	1/5/29	9,500	9,642	National Fuel Gas Co.	5.500%	10/1/26	3,628	3,678
Duke Energy Corp.	3.400%	6/15/29	8,952	8,507	National Fuel Gas Co.	4.750%	9/1/28	5,425	5,415
Duke Energy Corp.	3.250%	1/15/82	8,154	7,335	National Grid plc	5.602%	6/12/28	15,863	16,413
Duke Energy Florida LLC	3.200%	1/15/27	21,891	21,342	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	5.450%	10/30/25	12,696	12,814
Duke Energy Progress LLC	3.700%	9/1/28	7,944	7,783	2 National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	3.250%	11/1/25	2,608	2,565
Duke Energy Progress LLC	3.450%	3/15/29	11,349	10,939	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	4.450%	3/13/26	440	440
Edison International	5.750%	6/15/27	11,965	12,260	2 National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	1.000%	6/15/26	8,651	8,136
Edison International	5.250%	11/15/28	10,625	10,812	2 National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	5.600%	11/13/26	1,814	1,857
Edison International	5.450%	6/15/29	7,650	7,866	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	3.050%	4/25/27	6,158	5,959
Emera US Finance LP	3.550%	6/15/26	18,161	17,706	2 National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	5.100%	5/6/27	11,594	11,816
Enel Americas SA	4.000%	10/25/26	10,188	10,018	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	3.400%	2/7/28	18,278	17,750
Enel Chile SA	4.875%	6/12/28	15,633	15,450	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	4.800%	3/15/28	16,814	17,048
Entergy Arkansas LLC	3.500%	4/1/26	17,235	16,992	2 National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	5.050%	9/15/28	11,868	12,132
Entergy Arkansas LLC	4.000%	6/1/28	6,640	6,551	2 National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	4.850%	2/7/29	16,670	16,980
Entergy Corp.	0.900%	9/15/25	19,159	18,445	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	3.700%	3/15/29	10,440	10,127

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	5.150%	6/15/29	13,670	14,102
2 National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	5.250%	4/20/46	3,556	3,535
2 Nevada Power Co.	3.700%	5/1/29	8,000	7,764
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5.749%	9/1/25	30,317	30,564
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	4.950%	1/29/26	3,370	3,387
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	1.875%	1/15/27	17,889	16,859
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	3.550%	5/1/27	33,944	33,145
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	4.625%	7/15/27	22,750	22,904
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	4.900%	2/28/28	25,211	25,543
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	1.900%	6/15/28	27,679	25,215
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	3.500%	4/1/29	8,442	8,077
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	6.700%	9/1/54	8,400	8,570
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	3.800%	3/15/82	18,535	17,318
NiSource Inc.	3.490%	5/15/27	20,464	19,933
NiSource Inc.	5.250%	3/30/28	16,658	17,030
NiSource Inc.	5.200%	7/1/29	6,605	6,764
NSTAR Electric Co.	3.200%	5/15/27	11,162	10,829
NSTAR Electric Co.	3.250%	5/15/29	6,190	5,889
OGE Energy Corp.	5.450%	5/15/29	6,775	7,008
Oncor Electric Delivery Co. LLC	0.550%	10/1/25	2,681	2,568
Oncor Electric Delivery Co. LLC	4.300%	5/15/28	9,986	9,953
Oncor Electric Delivery Co. LLC	5.750%	3/15/29	4,700	4,951
ONE Gas Inc.	5.100%	4/1/29	8,937	9,179
Pacific Gas & Electric Co.	3.150%	1/1/26	41,046	40,060
Pacific Gas & Electric Co.	3.300%	3/15/27	12,650	12,209
Pacific Gas & Electric Co.	2.100%	8/1/27	23,082	21,440
Pacific Gas & Electric Co.	3.300%	12/1/27	21,711	20,717
Pacific Gas & Electric Co.	3.000%	6/15/28	15,413	14,472
Pacific Gas & Electric Co.	3.750%	7/1/28	14,872	14,311
Pacific Gas & Electric Co.	4.650%	8/1/28	3,595	3,571
Pacific Gas & Electric Co.	6.100%	1/15/29	21,078	22,050
Pacific Gas & Electric Co.	4.200%	3/1/29	2,458	2,390
Pacific Gas & Electric Co.	5.550%	5/15/29	12,575	12,943
PacifiCorp	5.100%	2/15/29	7,793	7,990
PacifiCorp	3.500%	6/15/29	6,250	5,969
PECO Energy Co.	3.150%	10/15/25	3,218	3,167
Piedmont Natural Gas Co. Inc.	3.500%	6/1/29	9,175	8,772
PPL Capital Funding Inc.	3.100%	5/15/26	16,418	15,992
2 Public Service Electric & Gas Co.	0.950%	3/15/26	7,594	7,196
2 Public Service Electric & Gas Co.	2.250%	9/15/26	7,656	7,335
2 Public Service Electric & Gas Co.	3.000%	5/15/27	4,741	4,582
2 Public Service Electric & Gas Co.	3.700%	5/1/28	4,461	4,361
2 Public Service Electric & Gas Co.	3.650%	9/1/28	4,233	4,122
2 Public Service Electric & Gas Co.	3.200%	5/15/29	5,258	4,999
Public Service Enterprise Group Inc.	5.850%	11/15/27	11,449	11,896
Public Service Enterprise Group Inc.	5.875%	10/15/28	12,755	13,338
Public Service Enterprise Group Inc.	5.200%	4/1/29	11,810	12,121
Puget Energy Inc.	2.379%	6/15/28	8,127	7,410
San Diego Gas & Electric Co.	2.500%	5/15/26	6,800	6,610
San Diego Gas & Electric Co.	4.950%	8/15/28	9,887	10,090

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Sempra	3.250%	6/15/27	8,716	8,425
Sempra	3.400%	2/1/28	16,448	15,846
Sempra	3.700%	4/1/29	7,890	7,602
Sempra	4.125%	4/1/52	16,511	15,469
Sempra	6.875%	10/1/54	3,590	3,634
Sierra Pacific Power Co.	2.600%	5/1/26	3,488	3,379
2 Southern California Edison Co.	1.200%	2/1/26	10,850	10,327
Southern California Edison Co.	5.350%	3/1/26	11,551	11,686
Southern California Edison Co.	4.875%	2/1/27	8,297	8,378
2 Southern California Edison Co.	4.700%	6/1/27	15,070	15,223
Southern California Edison Co.	5.850%	11/1/27	19,250	20,047
Southern California Edison Co.	5.300%	3/1/28	20,639	21,173
Southern California Edison Co.	5.650%	10/1/28	15,002	15,627
2 Southern California Edison Co.	4.200%	3/1/29	4,165	4,112
Southern California Edison Co.	5.150%	6/1/29	11,310	11,623
2 Southern California Gas Co.	2.600%	6/15/26	8,538	8,265
Southern California Gas Co.	2.950%	4/15/27	8,362	8,067
Southern Co.	5.150%	10/6/25	2,620	2,630
Southern Co.	3.250%	7/1/26	34,298	33,503
Southern Co.	5.113%	8/1/27	7,667	7,788
Southern Co.	4.850%	6/15/28	16,113	16,355
Southern Co.	5.500%	3/15/29	21,198	22,062
2 Southern Co.	4.000%	1/15/51	10,279	10,050
2 Southern Co.	3.750%	9/15/51	16,792	15,975
Southern Co. Gas Capital Corp.	3.250%	6/15/26	12,155	11,880
Southern Power Co.	4.150%	12/1/25	14,839	14,727
Southern Power Co.	0.900%	1/15/26	2,519	2,395
Southwest Gas Corp.	5.800%	12/1/27	4,528	4,677
Southwest Gas Corp.	5.450%	3/23/28	9,855	10,075
2 Southwestern Electric Power Co.	1.650%	3/15/26	10,884	10,421
2 Southwestern Electric Power Co.	2.750%	10/1/26	11,262	10,833
2 Southwestern Electric Power Co.	4.100%	9/15/28	9,343	9,168
Tampa Electric Co.	4.900%	3/1/29	8,125	8,283
Union Electric Co.	2.950%	6/15/27	12,651	12,207
Union Electric Co.	3.500%	3/15/29	9,925	9,588
United Utilities plc	6.875%	8/15/28	6,232	6,714
2 Virginia Electric & Power Co.	3.150%	1/15/26	25,970	25,474
2 Virginia Electric & Power Co.	2.950%	11/15/26	4,048	3,929
2 Virginia Electric & Power Co.	3.500%	3/15/27	12,459	12,201
2 Virginia Electric & Power Co.	3.750%	5/15/27	4,434	4,363
2 Virginia Electric & Power Co.	3.800%	4/1/28	6,376	6,252
2 Virginia Electric & Power Co.	2.875%	7/15/29	10,000	9,311
WEC Energy Group Inc.	5.000%	9/27/25	5,875	5,889
WEC Energy Group Inc.	4.750%	1/9/26	9,820	9,827
WEC Energy Group Inc.	5.150%	10/1/27	12,921	13,178
WEC Energy Group Inc.	4.750%	1/15/28	10,870	10,969
WEC Energy Group Inc.	2.200%	12/15/28	5,982	5,458
Wisconsin Electric Power Co.	5.000%	5/15/29	11,450	11,763
Wisconsin Power & Light Co.	3.050%	10/15/27	4,864	4,675
Wisconsin Power & Light Co.	3.000%	7/1/29	5,895	5,544

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
Wisconsin Public Service Corp.	5.350%	11/10/25	3,240	3,264
Xcel Energy Inc.	3.350%	12/1/26	11,225	10,920
Xcel Energy Inc.	1.750%	3/15/27	12,999	12,130
Xcel Energy Inc.	4.000%	6/15/28	9,307	9,116
			2,647,994	
社債合計 (取得原価 \$41,398,336)				41,371,871
	クーポン		口数	市場価格 (千ドル)
一時的現金投資 (1.1%)				
マネー・マーケット・ファンド (1.1%)				
5 Vanguard Market Liquidity Fund				
(取得原価 \$455,863)	5.373%		4,559,086	455,863
投資合計 (99.8%) (取得原価 \$42,086,239)				42,059,762
その他の資産および負債—純額 (0.2%)				92,037
純資産 (100%)				42,151,799

- 取得原価の単位は千ドルである。
- 2024年8月31日現在ファンドが引渡しを受けていない、発行日基準または遅延引渡基準で取得した有価証券を含む。
 - 当該証券は中間元金払いおよび期日前返済の可能性または期日前償還の可能性があるため、平均満期日または予想満期日は表示の最終満期日より短い。
 - 1933年証券取引法144A規則に基づき登録が免除されている有価証券。当該有価証券は、登録が免除されている取引において、通常、適格機関投資家に売却される。2024年8月31日現在、当該有価証券の平均市場価格は\$342,324,000で、純資産の0.8%を占めている。
 - 市場価格\$5,249,000の有価証券が未決済先物契約の当初証拠金として分別管理されている。
 - バンガードのファンドならびにバンガードが運用する一定のトラストおよびアカウントにのみ利用可能な関連マネー・マーケット・ファンド。表示の金利は7日間の利回りである。
- DAC—指定活動会社
REIT—不動産投資信託

期末現在の金融デリバティブ商品の残高
先物契約

	満期日	買建(売建) 契約件数	想定元本	(千ドル) 価額および未実現 評価益(損)
買建先物契約				
5-Year U.S. Treasury Note	2024年12月	1,307	142,984	1
売建先物契約				
2-Year U.S. Treasury Note	2024年12月	(944)	(195,924)	223
				224

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6期（2023年4月25日～2024年4月22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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
6期(2024年4月22日)	9,354	△3.2	95.89	△2.8	101.4	—	1,117

*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	ベ ン チ マ ー ク		債 券	債 券
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%			%	%
2023年4月24日	9,662	—	98.68	—	99.6	—
4月末	9,675	0.1	98.79	0.1	98.0	—
5月末	9,570	△1.0	97.74	△1.0	100.9	—
6月末	9,493	△1.7	97.03	△1.7	102.9	—
7月末	9,516	△1.5	97.27	△1.4	96.0	—
8月末	9,453	△2.2	96.59	△2.1	101.7	—
9月末	9,281	△3.9	94.92	△3.8	101.9	—
10月末	9,167	△5.1	93.80	△4.9	98.4	—
11月末	9,459	△2.1	96.83	△1.9	96.2	—
12月末	9,649	△0.1	98.77	0.1	94.8	—
2024年1月末	9,589	△0.8	98.16	△0.5	100.9	—
2月末	9,486	△1.8	97.12	△1.6	101.5	—
3月末	9,528	△1.4	97.67	△1.0	98.0	—
(期 末)						
2024年4月22日	9,354	△3.2	95.89	△2.8	101.4	—

* 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

(2023年4月25日～2024年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.241	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(19)	(0.197)	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	2	0.017	(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)	(0.014)	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)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	25	0.258	
期中の平均基準価額は、9,488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

(2023年4月25日～2024年4月22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 361,076	千円 549,300	千口 866,719	千円 1,289,000

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月25日～2024年4月22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 5,861	百万円 25	% 0.4	百万円 6,212	百万円 13	% 0.2

平均保有割合 8.0%

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

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2023年4月25日～2024年4月22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

(2024年4月22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	1,208,644	703,001	1,146,735

*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

(2024年4月22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	1,146,735	93.9
コール・ローン等、その他	74,171	6.1
投資信託財産総額	1,220,906	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（16,844,615千円）の投資信託財産総額（16,857,849千円）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=154.80円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年4月22日現在)

○損益の状況

(2023年4月25日～2024年4月22日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,359,951,110
コール・ローン等	23,170,477
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)	1,146,735,997
未収入金	1,190,044,587
未収利息	49
(B) 負債	1,242,609,871
未払金	1,170,917,359
未払解約金	70,301,222
未払信託報酬	1,378,819
その他未払費用	12,471
(C) 純資産総額(A－B)	1,117,341,239
元本	1,194,480,000
次期繰越損益金	△ 77,138,761
(D) 受益権総口数	119,448口
1口当たり基準価額(C／D)	9,354円

(注) 期首元本額は1,694,850,000円、期中追加設定元本額は516,350,000円、期中一部解約元本額は1,016,720,000円、1口当たり純資産額は9,354円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,010
受取利息	264
支払利息	△ 1,274
(B) 有価証券売買損益	△ 25,213,807
売買益	306,677,725
売買損	△331,891,532
(C) 信託報酬等	△ 3,133,658
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 28,348,475
(E) 前期繰越損益金	△ 29,786,111
(F) 追加信託差損益金	△ 19,004,175
(配当等相当額)	(133,837,222)
(売買損益相当額)	(△152,841,397)
(G) 計(D＋E＋F)	△ 77,138,761
次期繰越損益金(G)	△ 77,138,761
追加信託差損益金	△ 19,004,175
(配当等相当額)	(135,197,582)
(売買損益相当額)	(△154,201,757)
分配準備積立金	72,269,644
繰越損益金	△130,404,230

*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6期（計算期間：2023年4月25日～2024年4月22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+19.2%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+19.1%を0.1ポイント上回りました。

◎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

○1万口当たりの費用明細

（2023年4月25日～2024年4月22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)	(0.006)	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	0.006	
期中の平均基準価額は、15,020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

(2023年4月25日～2024年4月22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 39,852	千米ドル 42,234 (735)

*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

(2023年4月25日～2024年4月22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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 5,861	百万円 25	% 0.4	百万円 6,212	百万円 13	% 0.2

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

○組入資産の明細

(2024年4月22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 116,204	千米ドル 107,221	千円 16,597,867	% 98.8	% 3.1	% 44.8	% 44.4	% 9.6
合 計	116,204	107,221	16,597,867	98.8	3.1	44.8	44.4	9.6

*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				
		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)	3M COMPANY	2.875	100	92	14,254	2027/10/15
	3M COMPANY	3.05	60	52	8,173	2030/4/15
	ABBOTT LABORATORIES	3.875	50	49	7,604	2025/9/15
	ABBOTT LABORATORIES	3.75	100	96	14,999	2026/11/30
	ABBVIE INC	2.95	350	330	51,175	2026/11/21
	ABBVIE INC	4.8	100	98	15,206	2029/3/15
	ABBVIE INC	3.2	100	90	13,966	2029/11/21
	ABBVIE INC	5.05	100	97	15,165	2034/3/15
	ADOBE INC	2.3	100	85	13,307	2030/2/1
	ADVENT HEALTH SYSTEM	2.952	30	26	4,104	2029/3/1
	ADVOCATE HEALTH & HOSPIT	3.829	50	47	7,312	2028/8/15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	2.45	150	138	21,441	2026/10/29
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	4.625	150	144	22,410	2027/10/15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.0	150	133	20,670	2028/10/29
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.3	150	125	19,385	2032/1/30
	AFFILIATED MANAGERS GROU	3.3	50	43	6,753	2030/6/15
	AFLAC INC	3.6	50	45	7,045	2030/4/1
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	2.1	50	41	6,410	2030/6/4
	AGREE LP	2.9	50	42	6,506	2030/10/1
	AIR LEASE CORP	2.2	100	91	14,098	2027/1/15
	AIR LEASE CORP	4.625	100	95	14,834	2028/10/1
	AIR LEASE CORP	2.875	100	82	12,728	2032/1/15
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	2.05	100	83	12,977	2030/5/15
	ALABAMA POWER CO	1.45	50	39	6,124	2030/9/15
	ALABAMA POWER CO	3.05	50	42	6,618	2032/3/15
	ALBEMARLE CORP	5.05	50	46	7,242	2032/6/1
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	3.95	80	75	11,713	2028/1/15
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	2.75	100	86	13,359	2029/12/15
	ALGONQUIN PWR & UTILITY	5.365	50	49	7,649	2026/6/15
	ALLEGION US HOLDING CO	5.411	50	48	7,566	2032/7/1
	ALLSTATE CORP	1.45	100	77	11,961	2030/12/15
	ALLY FINANCIAL INC	2.2	150	126	19,591	2028/11/2
	ALLY FINANCIAL INC	6.848	100	100	15,614	2030/1/3
	ALPHABET INC	0.8	100	87	13,600	2027/8/15
	ALPHABET INC	1.1	70	55	8,645	2030/8/15
	ALTRIA GROUP INC	4.8	100	97	15,037	2029/2/14
	ALTRIA GROUP INC	3.4	100	88	13,744	2030/5/6
	AMAZON.COM INC	4.6	250	247	38,368	2025/12/1
	AMAZON.COM INC	3.3	100	95	14,747	2027/4/13
	AMAZON.COM INC	3.15	80	75	11,667	2027/8/22
AMAZON.COM INC	1.5	180	146	22,745	2030/6/3	
AMAZON.COM INC	3.6	150	135	21,019	2032/4/13	
AMCOR FLEXIBLES NORTH AM	2.69	100	82	12,790	2031/5/25	
AMEREN CORP	1.75	100	87	13,492	2028/3/15	

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)	AMERICAN ELECTRIC POWER	2.3	100	83	12,877	2030/3/1
		AMERICAN ELECTRIC POWER	3.875	50	44	6,954	2062/2/15
		AMERICAN EXPRESS CO	3.125	120	114	17,730	2026/5/20
		AMERICAN EXPRESS CO	6.338	100	100	15,601	2026/10/30
		AMERICAN EXPRESS CO	1.65	250	227	35,251	2026/11/4
		AMERICAN EXPRESS CO	6.489	100	104	16,179	2031/10/30
		AMERICAN EXPRESS CREDIT	4.05	100	95	14,723	2029/5/3
		AMERICAN EXPRESS CREDIT	4.989	50	47	7,341	2033/5/26
		AMERICAN HOMES 4 RENT	4.9	50	48	7,455	2029/2/15
		AMERICAN HONDA FINANCE	1.0	100	94	14,559	2025/9/10
		AMERICAN HONDA FINANCE	5.25	100	99	15,459	2026/7/7
		AMERICAN HONDA FINANCE	4.7	100	98	15,190	2028/1/12
		AMERICAN HONDA FINANCE	5.65	100	101	15,694	2028/11/15
		AMERICAN HONDA FINANCE	1.8	50	40	6,246	2031/1/13
		AMERICAN INTERNATIONAL	5.125	50	48	7,458	2033/3/27
		AMERICAN INTL GROUP	5.75	50	48	7,500	2048/4/1
		AMERICAN TOWER CORP	1.3	50	47	7,283	2025/9/15
		AMERICAN TOWER CORP	3.125	100	93	14,469	2027/1/15
		AMERICAN TOWER CORP	3.65	150	142	22,040	2027/3/15
		AMERICAN TOWER CORP	2.9	100	86	13,315	2030/1/15
		AMERICAN TOWER CORP	1.875	50	39	6,122	2030/10/15
		AMERICAN TOWER CORP	2.3	100	79	12,301	2031/9/15
		AMERICAN WATER CAPITAL	2.95	50	46	7,165	2027/9/1
		AMERICAN WATER CAPITAL C	4.45	50	46	7,260	2032/6/1
		AMERIPRISE FINANCIAL INC	5.7	100	101	15,689	2028/12/15
		AMERISOURCEBERGEN CORP	2.7	100	83	12,989	2031/3/15
		AMGEN INC	2.6	100	94	14,553	2026/8/19
		AMGEN INC	2.2	100	91	14,202	2027/2/21
		AMGEN INC	5.15	150	148	23,022	2028/3/2
		AMGEN INC	4.05	100	94	14,561	2029/8/18
		AMGEN INC	2.3	100	82	12,773	2031/2/25
		AMGEN INC	5.25	100	98	15,176	2033/3/2
		AMPHENOL CORP	2.2	50	40	6,239	2031/9/15
		ANALOG DEVICES INC	3.5	20	19	2,968	2026/12/5
		ANALOG DEVICES INC	2.1	50	40	6,262	2031/10/1
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.0	100	96	14,932	2028/4/13
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.75	110	108	16,731	2029/1/23
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	3.5	100	91	14,095	2030/6/1
		ANTHEM INC	2.55	50	41	6,443	2031/3/15
		AON CORP	4.5	80	76	11,905	2028/12/15
		AON CORP/AON GLOBAL HOLD	2.6	100	81	12,663	2031/12/2
		AON NORTH AMERICA INC	5.45	100	98	15,174	2034/3/1
		APPALACHIAN POWER CO	3.3	60	56	8,677	2027/6/1
		APPALACHIAN POWER CO	2.7	50	41	6,372	2031/4/1
		APPLE INC	1.125	200	191	29,646	2025/5/11

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	0.7	200	184	28,624	2026/2/8
	(含む投資法人債券)	2.45	100	94	14,615	2026/8/4
	APPLE INC	2.05	200	186	28,872	2026/9/11
	APPLE INC	3.0	140	131	20,317	2027/11/13
	APPLE INC	1.2	100	87	13,487	2028/2/8
	APPLE INC	1.65	100	82	12,770	2030/5/11
	APPLE INC	1.65	100	81	12,546	2031/2/8
	APPLE INC	1.7	100	80	12,384	2031/8/5
	APPLIED MATERIALS INC	3.3	20	19	2,945	2027/4/1
	APTIV PLC / APTIV CORP	3.25	50	42	6,567	2032/3/1
	ARCELORMITTAL SA	6.55	100	102	15,892	2027/11/29
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C	3.25	100	89	13,872	2030/3/27
	ARES CAPITAL CORP	2.15	150	137	21,300	2026/7/15
	ARES CAPITAL CORP	3.2	100	81	12,634	2031/11/15
	ARIZONA PUBLIC SERVICE	2.2	100	79	12,299	2031/12/15
	ARROW ELECTRONICS INC	3.875	50	46	7,259	2028/1/12
	ASCENSION HEALTH	2.532	50	43	6,765	2029/11/15
	ASSURANT INC	2.65	50	40	6,207	2032/1/15
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	4.875	100	98	15,306	2028/3/3
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	4.9	50	49	7,629	2030/3/3
	ASTRAZENECA PLC	3.375	100	97	15,033	2025/11/16
	ASTRAZENECA PLC	1.375	100	79	12,340	2030/8/6
	AT&T INC	1.7	100	93	14,413	2026/3/25
	AT&T INC	2.95	100	94	14,674	2026/7/15
	AT&T INC	2.3	160	145	22,589	2027/6/1
	AT&T INC	4.3	100	93	14,544	2030/2/15
	AT&T INC	2.75	100	83	12,939	2031/6/1
	AT&T INC	2.25	100	78	12,222	2032/2/1
	AT&T INC	5.4	100	97	15,158	2034/2/15
	ATHENE HOLDING LTD	4.125	50	47	7,357	2028/1/12
	ATHENE HOLDING LTD	3.5	40	34	5,381	2031/1/15
	ATMOS ENERGY CORP	3.0	40	37	5,781	2027/6/15
	AUST & NZ BANKING GRP NY	3.7	250	243	37,735	2025/11/16
	AUTODESK INC	2.4	50	40	6,283	2031/12/15
	AUTOMATIC DATA PROCESSNG	1.7	100	88	13,649	2028/5/15
	AUTONATION INC	3.85	100	86	13,414	2032/3/1
	AUTOZONE INC	3.75	200	185	28,710	2029/4/18
	AVALONBAY COMMUNITIES	3.2	90	83	12,935	2028/1/15
	AVALONBAY COMMUNITIES	2.05	70	56	8,708	2032/1/15
	AVERY DENNISON CORP	2.65	50	42	6,626	2030/4/30
	AVNET INC	5.5	50	47	7,291	2032/6/1
	AXA EQUITABLE HOLDINGS I	4.35	70	66	10,345	2028/4/20
	AXA SA	8.6	50	58	8,979	2030/12/15
	BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	2.061	100	91	14,224	2026/12/15
	BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	3.138	30	26	4,168	2029/11/7

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)	BALTIMORE GAS & ELECTRIC	2.25	70	57	8,913	2031/ 6 /15	
	BANCO SANTANDER SA	1.722	200	180	27,996	2027/ 9 /14	
	BANCO SANTANDER SA	4.175	200	190	29,468	2028/ 3 /24	
	BANCO SANTANDER SA	5.588	200	198	30,766	2028/ 8 / 8	
	BANCO SANTANDER SA	6.921	200	202	31,385	2033/ 8 / 8	
	BANK OF AMERICA CORP	4.45	200	195	30,308	2026/ 3 / 3	
	BANK OF AMERICA CORP	1.319	100	94	14,688	2026/ 6 /19	
	BANK OF AMERICA CORP	4.827	100	98	15,280	2026/ 7 /22	
	BANK OF AMERICA CORP	1.197	200	186	28,879	2026/10/24	
	BANK OF AMERICA CORP	1.658	200	185	28,687	2027/ 3 /11	
	BANK OF AMERICA CORP	3.559	100	95	14,844	2027/ 4 /23	
	BANK OF AMERICA CORP	3.824	100	95	14,748	2028/ 1 /20	
	BANK OF AMERICA CORP	3.705	100	94	14,635	2028/ 4 /24	
	BANK OF AMERICA CORP	4.376	100	96	14,921	2028/ 4 /27	
	BANK OF AMERICA CORP	3.593	100	93	14,510	2028/ 7 /21	
	BANK OF AMERICA CORP	2.087	300	260	40,251	2029/ 6 /14	
	BANK OF AMERICA CORP	3.974	200	185	28,677	2030/ 2 / 7	
	BANK OF AMERICA CORP	2.884	100	86	13,414	2030/10/22	
	BANK OF AMERICA CORP	2.496	300	251	38,978	2031/ 2 /13	
	BANK OF AMERICA CORP	2.592	100	83	12,995	2031/ 4 /29	
	BANK OF AMERICA CORP	1.898	100	79	12,351	2031/ 7 /23	
	BANK OF AMERICA CORP	2.651	200	164	25,505	2032/ 3 /11	
	BANK OF AMERICA CORP	2.687	200	164	25,450	2032/ 4 /22	
	BANK OF AMERICA CORP	2.299	100	79	12,307	2032/ 7 /21	
	BANK OF AMERICA CORP	2.972	200	164	25,531	2033/ 2 / 4	
	BANK OF AMERICA CORP	4.571	100	92	14,264	2033/ 4 /27	
	BANK OF AMERICA CORP	5.288	150	144	22,379	2034/ 4 /25	
	BANK OF AMERICA CORP	5.872	100	100	15,527	2034/ 9 /15	
	BANK OF AMERICA CORP	2.482	170	132	20,558	2036/ 9 /21	
	BANK OF AMERICA NA	5.65	250	250	38,781	2025/ 8 /18	
	BANK OF MONTREAL	5.266	100	99	15,402	2026/12/11	
	BANK OF MONTREAL	0.949	100	92	14,313	2027/ 1 /22	
	BANK OF MONTREAL	5.717	100	101	15,641	2028/ 9 /25	
	BANK OF MONTREAL	3.803	20	18	2,870	2032/12/15	
	BANK OF MONTREAL	3.088	50	39	6,146	2037/ 1 /10	
	BANK OF NOVA SCOTIA	3.45	100	98	15,180	2025/ 4 /11	
	BANK OF NOVA SCOTIA	4.5	30	29	4,540	2025/12/16	
	BANK OF NOVA SCOTIA	1.05	100	92	14,277	2026/ 3 / 2	
	BANK OF NOVA SCOTIA	1.95	150	136	21,165	2027/ 2 / 2	
	BANK OF NOVA SCOTIA	2.951	100	93	14,458	2027/ 3 /11	
BANK OF NOVA SCOTIA	4.588	50	44	6,849	2037/ 5 / 4		
BANK OF NY MELLON CORP	4.414	200	196	30,494	2026/ 7 /24		
BANK OF NY MELLON CORP	3.0	50	45	7,004	2028/10/30		
BANK OF NY MELLON CORP	1.9	100	86	13,385	2029/ 1 /25		
BANK OF NY MELLON CORP	6.317	100	103	16,002	2029/10/25		

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)	BANK OF NY MELLON CORP	1. 8	100	78	12, 219	2031/ 7 /28		
		BANK OF NY MELLON CORP	5. 834	100	101	15, 719	2033/10/25		
		BARCLAYS PLC	5. 2	200	196	30, 364	2026/ 5 /12		
		BARCLAYS PLC	4. 836	200	190	29, 437	2028/ 5 / 9		
		BARCLAYS PLC	7. 385	200	209	32, 371	2028/11/ 2		
		BARCLAYS PLC	5. 088	200	188	29, 178	2030/ 6 /20		
		BARCLAYS PLC	7. 119	200	206	31, 966	2034/ 6 /27		
		BAT CAPITAL CORP	3. 462	100	89	13, 847	2029/ 9 / 6		
		BAT CAPITAL CORP	4. 742	50	46	7, 198	2032/ 3 /16		
		BAT CAPITAL CORP	7. 75	50	55	8, 581	2032/10/19		
		BAT INTL FINANCE PLC	1. 668	150	139	21, 553	2026/ 3 /25		
		BAT INTL FINANCE PLC	4. 448	100	95	14, 830	2028/ 3 /16		
		BAXTER INTERNATIONAL INC	1. 73	100	77	12, 026	2031/ 4 / 1		
		BECTON DICKINSON & CO	2. 823	50	43	6, 674	2030/ 5 /20		
		BECTON DICKINSON AND CO	3. 7	33	31	4, 848	2027/ 6 / 6		
		BECTON DICKINSON AND CO	1. 957	50	40	6, 198	2031/ 2 /11		
		BELL CANADA	5. 1	50	48	7, 461	2033/ 5 /11		
		BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	3. 25	50	46	7, 179	2028/ 4 /15		
		BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	3. 7	50	45	7, 071	2030/ 7 /15		
		BERKSHIRE HATHAWAY FIN	2. 875	50	42	6, 626	2032/ 3 /15		
		BERKSHIRE HATHAWAY INC	3. 125	80	77	11, 938	2026/ 3 /15		
		BERRY GLOBAL INC	1. 65	50	45	6, 985	2027/ 1 /15		
		BERRY GLOBAL INC	5. 5	50	49	7, 643	2028/ 4 /15		
		BEST BUY CO INC	1. 95	50	40	6, 277	2030/10/ 1		
		BHP BILLITON FIN USA LTD	4. 75	100	98	15, 233	2028/ 2 /28		
		BHP BILLITON FIN USA LTD	5. 25	100	98	15, 228	2033/ 9 / 8		
		BIO-RAD LABS	3. 7	50	43	6, 764	2032/ 3 /15		
		BIOGEN INC	4. 05	50	48	7, 563	2025/ 9 /15		
		BIOGEN INC	2. 25	70	57	8, 959	2030/ 5 / 1		
		BLACK HILLS CORP	3. 05	50	43	6, 792	2029/10/15		
		BLACKROCK INC	2. 4	100	85	13, 280	2030/ 4 /30		
		BLACKROCK INC	2. 1	100	79	12, 347	2032/ 2 /25		
		BLACKSTONE PRIVATE CRE	2. 625	100	90	14, 057	2026/12/15		
		BLACKSTONE PRIVATE CRE	3. 25	100	91	14, 194	2027/ 3 /15		
		BLACKSTONE SECURED LEND	2. 125	100	89	13, 849	2027/ 2 /15		
		BLOCK FINANCIAL LLC	5. 25	40	39	6, 133	2025/10/ 1		
		BLUE OWL CAPITAL CORP	3. 4	150	140	21, 720	2026/ 7 /15		
		BLUE OWL CREDIT INCOME	7. 75	50	50	7, 891	2027/ 9 /16		
		BOEING CO	2. 75	100	94	14, 605	2026/ 2 / 1		
		BOEING CO	5. 04	210	204	31, 596	2027/ 5 / 1		
		BOEING CO	3. 25	100	90	13, 939	2028/ 3 / 1		
		BOEING CO	5. 15	100	94	14, 650	2030/ 5 / 1		
		BOEING CO	3. 625	50	42	6, 645	2031/ 2 / 1		
		BOOKING HOLDINGS INC	3. 6	50	48	7, 474	2026/ 6 / 1		
		BOOKING HOLDINGS INC	4. 625	50	48	7, 472	2030/ 4 /13		

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)					
	BORGWARNER INC	2.65	50	45	7,097	2027/ 7 / 1
	BOSTON PROPERTIES LP	2.75	30	27	4,302	2026/10/ 1
	BOSTON PROPERTIES LP	6.75	50	51	7,913	2027/12/ 1
	BOSTON PROPERTIES LP	3.25	100	83	12,870	2031/ 1 /30
	BOSTON PROPERTIES LP	2.55	50	38	5,949	2032/ 4 / 1
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	2.65	50	43	6,658	2030/ 6 / 1
	BP CAP MARKETS AMERICA	3.543	100	95	14,783	2027/ 4 / 6
	BP CAP MARKETS AMERICA	3.588	100	95	14,772	2027/ 4 /14
	BP CAP MARKETS AMERICA	3.633	50	46	7,132	2030/ 4 / 6
	BP CAP MARKETS AMERICA	2.721	150	125	19,437	2032/ 1 /12
	BP CAP MARKETS AMERICA	4.812	100	95	14,823	2033/ 2 /13
	BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	5.625	50	49	7,665	2030/ 5 /15
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.9	100	99	15,354	2027/ 2 /22
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.9	100	98	15,283	2029/ 2 /22
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.4	100	91	14,178	2029/ 7 /26
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1.45	100	79	12,234	2030/11/13
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.75	100	102	15,864	2031/ 2 / 1
	BRITISH TELECOM PLC	9.625	80	95	14,842	2030/12/15
	BRIXMOR OPERATING PART	4.125	50	48	7,482	2026/ 6 /15
	BRIXMOR OPERATING PART	4.05	50	45	6,994	2030/ 7 / 1
	BROADCOM CORP	4.11	100	94	14,704	2028/ 9 /15
	BROADCOM CRP / CAYMAN FI	3.875	100	95	14,847	2027/ 1 /15
	BROADCOM INC	1.95	70	61	9,532	2028/ 2 /15
	BROADCOM INC	4.75	100	97	15,026	2029/ 4 /15
	BROADCOM INC	4.15	100	90	13,968	2032/ 4 /15
	BROADRIDGE FINANCIAL SOL	2.6	50	40	6,335	2031/ 5 / 1
	BROOKFIELD FINANCE INC	4.85	50	48	7,528	2029/ 3 /29
	BROOKFIELD FINANCE INC	2.724	70	58	9,016	2031/ 4 /15
	BROWN & BROWN INC	4.5	50	47	7,389	2029/ 3 /15
	BRUNSWICK CORP	4.4	50	44	6,836	2032/ 9 /15
	BUNGE LTD FINANCE CORP	1.63	50	47	7,335	2025/ 8 /17
	BURLINGTON NORTH SANTA FE	3.25	50	47	7,325	2027/ 6 /15
	BURLINGTON RESOURCES LLC	7.4	100	112	17,395	2031/12/ 1
	CAMDEN PROPERTY TRUST	4.1	60	57	8,859	2028/10/15
	CAMPBELL SOUP CO	2.375	100	83	12,989	2030/ 4 /24
	CANADIAN IMPERIAL BANK	1.25	100	91	14,168	2026/ 6 /22
	CANADIAN IMPERIAL BANK	5.615	100	100	15,523	2026/ 7 /17
	CANADIAN IMPERIAL BANK	5.986	100	101	15,743	2028/10/ 3
	CANADIAN NATL RAILWAY	6.9	50	53	8,235	2028/ 7 /15
	CANADIAN NATL RAILWAY	5.85	50	51	8,043	2033/11/ 1
	CANADIAN NATL RESOURCES	2.95	100	86	13,314	2030/ 7 /15
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	2.875	50	44	6,858	2029/11/15
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	2.05	120	99	15,473	2030/ 3 / 5
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.25	100	98	15,248	2025/ 4 /30
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.985	100	98	15,309	2026/ 7 /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)	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	3.75	100	95	14,799	2026/7/28	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	100	97	15,111	2028/5/10	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.247	100	96	14,885	2030/7/26	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.817	100	96	14,956	2034/2/1	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.377	100	100	15,548	2034/6/8	
	CARDINAL HEALTH INC	5.125	100	98	15,225	2029/2/15	
	CARLISLE COS INC	3.75	50	47	7,300	2027/12/1	
	CARRIER GLOBAL CORP	2.722	110	95	14,717	2030/2/15	
	CATERPILLAR FINL SERVICE	3.65	100	97	15,144	2025/8/12	
	CATERPILLAR FINL SERVICE	0.8	100	93	14,455	2025/11/13	
	CATERPILLAR INC	2.6	150	131	20,297	2030/4/9	
	CBOE GLOBAL MARKETS INC	3.65	50	48	7,435	2027/1/12	
	CBRE SERVICES INC	2.5	50	40	6,264	2031/4/1	
	CBS CORP	3.7	130	115	17,852	2028/6/1	
	CDW LLC/CDW FINANCE	2.67	50	46	7,160	2026/12/1	
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.276	100	89	13,897	2028/12/1	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.33	100	101	15,743	2029/7/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.55	100	102	15,877	2030/11/15	
	CENTENE CORP	2.45	150	131	20,279	2028/7/15	
	CENTENE CORP	4.625	150	139	21,592	2029/12/15	
	CENTENE CORP	3.0	100	83	12,953	2030/10/15	
	CENTERPOINT ENER HOUSTON	2.35	100	83	12,863	2031/4/1	
	CENTERPOINT ENERGY INC	2.95	50	43	6,753	2030/3/1	
	CENTERPOINT ENERGY RES	1.75	100	80	12,407	2030/10/1	
	CGI INC	2.3	50	39	6,069	2031/9/14	
	CHARLES SCHWAB CORP	0.9	100	91	14,225	2026/3/11	
	CHARLES SCHWAB CORP	2.45	100	92	14,274	2027/3/3	
	CHARLES SCHWAB CORP	2.0	100	88	13,662	2028/3/20	
	CHARLES SCHWAB CORP	5.643	150	149	23,209	2029/5/19	
	CHARLES SCHWAB CORP	6.196	50	51	7,924	2029/11/17	
	CHARLES SCHWAB CORP	2.9	100	83	12,929	2032/3/3	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.15	100	100	15,490	2026/11/10	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	2.25	150	125	19,362	2029/1/15	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	2.8	150	119	18,430	2031/4/1	
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	3.7	110	100	15,486	2029/11/15	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	100	93	14,426	2029/10/1	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	50	41	6,431	2032/1/31	
	CHEVRON CORP	1.554	100	96	14,888	2025/5/11	
	CHEVRON USA INC	3.25	100	91	14,157	2029/10/15	
	CHOICE HOTELS INTL INC	3.7	50	42	6,652	2031/1/15	
CHUBB INA HOLDINGS INC	3.35	100	96	14,879	2026/5/3		
CI FINANCIAL CORP	3.2	50	39	6,188	2030/12/17		
CIGNA CORP	1.25	184	169	26,315	2026/3/15		
CIGNA CORP	4.375	100	95	14,808	2028/10/15		
CIGNA CORP	2.375	100	81	12,674	2031/3/15		

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)	CINTAS CORPORATION NO.2	3.7	50	48	7,458	2027/4/1
		CISCO SYSTEMS INC	2.5	100	94	14,582	2026/9/20
		CISCO SYSTEMS INC	4.85	100	98	15,304	2029/2/26
		CISCO SYSTEMS INC	5.05	100	98	15,173	2034/2/26
		CITIBANK NA	5.488	250	250	38,747	2026/12/4
		CITIGROUP INC	4.6	120	117	18,173	2026/3/9
		CITIGROUP INC	5.61	200	199	30,888	2026/9/29
		CITIGROUP INC	3.2	200	188	29,221	2026/10/21
		CITIGROUP INC	1.122	100	92	14,257	2027/1/28
		CITIGROUP INC	1.462	100	91	14,147	2027/6/9
		CITIGROUP INC	4.45	100	96	14,871	2027/9/29
		CITIGROUP INC	3.887	100	95	14,769	2028/1/10
		CITIGROUP INC	3.07	100	93	14,424	2028/2/24
		CITIGROUP INC	3.98	100	92	14,293	2030/3/20
		CITIGROUP INC	2.666	150	126	19,632	2031/1/29
		CITIGROUP INC	4.412	150	139	21,581	2031/3/31
		CITIGROUP INC	2.561	100	81	12,572	2032/5/1
		CITIGROUP INC	3.057	200	164	25,537	2033/1/25
		CITIGROUP INC	3.785	200	173	26,837	2033/3/17
		CITIGROUP INC	6.174	150	148	22,990	2034/5/25
		CITIZENS FINANCIAL GROUP	2.5	50	41	6,366	2030/2/6
		CITIZENS FINANCIAL GROUP	3.25	80	68	10,633	2030/4/30
		CITIZENS FINANCIAL GROUP	5.641	50	45	7,068	2037/5/21
		CLOROX COMPANY	4.6	70	66	10,303	2032/5/1
		CNA FINANCIAL CORP	3.9	50	46	7,193	2029/5/1
		CNH INDUSTRIAL CAPITAL L	3.85	100	95	14,716	2027/11/15
		COCA-COLA CO/THE	2.9	100	94	14,602	2027/5/25
		COCA-COLA CO/THE	1.45	100	90	13,956	2027/6/1
		COCA-COLA CO/THE	2.0	100	82	12,792	2031/3/5
		COCA-COLA CO/THE	2.25	50	41	6,408	2032/1/5
		COLGATE-PALMOLIVE CO	3.1	100	94	14,666	2027/8/15
		COLUMBIA PIPELINE GROUP	4.5	50	49	7,611	2025/6/1
		COMCAST CORP	3.95	100	97	15,154	2025/10/15
		COMCAST CORP	3.3	200	189	29,331	2027/4/1
		COMCAST CORP	2.65	100	86	13,416	2030/2/1
		COMCAST CORP	3.4	200	180	27,898	2030/4/1
		COMCAST CORP	4.25	100	93	14,537	2030/10/15
		COMCAST CORP	1.95	100	80	12,529	2031/1/15
		COMCAST CORP	1.5	100	78	12,149	2031/2/15
		COMERICA INC	4.0	100	90	13,945	2029/2/1
COMMONSPIRIT HEALTH	3.347	100	90	13,979	2029/10/1		
COMMONWEALTH EDISON CO	2.55	60	56	8,783	2026/6/15		
CON EDISON CO OF NY INC	3.8	50	47	7,362	2028/5/15		
CON EDISON CO OF NY INC	2.4	50	41	6,435	2031/6/15		
CONAGRA BRANDS INC	1.375	100	86	13,399	2027/11/1		

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 (含む投資法人債券)					
	CONAGRA BRANDS INC	4.85	20	19	2,996	2028/11/ 1
	CONNECTICUT LIGHT & PWR	2.05	100	80	12,405	2031/ 7 / 1
	CONSTELLATION BRANDS INC	4.4	140	137	21,262	2025/11/15
	CONSTELLATION BRANDS INC	2.25	100	80	12,424	2031/ 8 / 1
	CONSTELLATION EN GEN LLC	5.6	80	80	12,426	2028/ 3 / 1
	CONSUMERS ENERGY CO	3.8	80	75	11,639	2028/11/15
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	3.85	150	137	21,333	2029/ 4 / 5
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	6.875	50	49	7,675	2052/12/15
	CORPORATE OFFICE PROP LP	2.75	60	48	7,479	2031/ 4 /15
	COSTCO WHOLESALE CORP	1.6	150	123	19,092	2030/ 4 /20
	CREDIT SUISSE NEW YORK	1.25	250	226	35,117	2026/ 8 / 7
	CROWN CASTLE INC	1.05	100	90	14,010	2026/ 7 /15
	CROWN CASTLE INC	2.9	100	92	14,336	2027/ 3 /15
	CROWN CASTLE INTL CORP	4.3	100	93	14,538	2029/ 2 /15
	CROWN CASTLE INTL CORP	2.5	100	80	12,472	2031/ 7 /15
	CSX CORP	3.8	100	95	14,731	2028/ 3 / 1
	CSX CORP	2.4	30	25	3,975	2030/ 2 /15
	CSX CORP	4.1	50	45	7,108	2032/11/15
	CUBESMART LP	4.375	50	47	7,306	2029/ 2 /15
	CUMMINS INC	0.75	40	37	5,824	2025/ 9 / 1
	CVS HEALTH CORP	2.875	100	94	14,662	2026/ 6 / 1
	CVS HEALTH CORP	3.625	100	95	14,721	2027/ 4 / 1
	CVS HEALTH CORP	1.3	100	87	13,534	2027/ 8 /21
	CVS HEALTH CORP	4.3	100	95	14,831	2028/ 3 /25
	CVS HEALTH CORP	1.75	150	119	18,543	2030/ 8 /21
	CVS HEALTH CORP	1.875	50	39	6,130	2031/ 2 /28
	D. R. HORTON INC	1.4	50	43	6,787	2027/10/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	50	48	7,568	2029/ 5 /15
	DELL INT LLC / EMC CORP	5.85	100	100	15,508	2025/ 7 /15
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.02	57	57	8,881	2026/ 6 /15
	DELL INT LLC/EMC CORP	5.3	100	99	15,368	2029/10/ 1
	DEUTSCHE BANK AG	4.1	100	97	15,066	2026/ 1 /13
	DEUTSCHE BANK NY	2.311	150	136	21,079	2027/11/16
	DEUTSCHE BANK NY	3.547	150	128	19,928	2031/ 9 /18
	DEUTSCHE BANK NY	4.875	200	183	28,480	2032/12/ 1
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	8.75	110	126	19,641	2030/ 6 /15
	DEVON FINANCING CORP ULC	7.875	80	89	13,912	2031/ 9 /30
	DH EUROPE FINANCE II	2.6	50	43	6,785	2029/11/15
	DIAGEO CAPITAL PLC	5.3	200	200	30,983	2027/10/24
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5	50	45	7,019	2029/12/ 1
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6.25	50	51	7,996	2033/ 3 /15
	DIGITAL REALTY TRUST LP	4.45	100	95	14,804	2028/ 7 /15
	DISCOVER FINANCIAL SVS	7.964	100	109	16,992	2034/11/ 2
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.625	100	86	13,463	2030/ 5 /15
	DOLLAR GENERAL CORP	4.125	50	47	7,396	2028/ 5 / 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)	DOLLAR GENERAL CORP	5.45	100	97	15,165	2033/ 7 / 5
		DOLLAR TREE INC	4.2	30	28	4,417	2028/ 5 /15
		DOLLAR TREE INC	2.65	50	40	6,306	2031/12/ 1
		DOMINION ENERGY INC	3.375	100	88	13,758	2030/ 4 / 1
		DOMINION ENERGY SOUTH	6.625	50	53	8,345	2032/ 2 / 1
		DOVER CORP	2.95	30	26	4,106	2029/11/ 4
		DOW CHEMICAL CO/THE	7.375	70	76	11,805	2029/11/ 1
		DOWDUPONT INC	4.493	60	59	9,140	2025/11/15
		DOWDUPONT INC	4.725	50	49	7,592	2028/11/15
		DTE ELECTRIC CO	1.9	60	53	8,207	2028/ 4 / 1
		DTE ELECTRIC CO	2.625	50	42	6,540	2031/ 3 / 1
		DTE ENERGY CO	2.85	120	112	17,436	2026/10/ 1
		DUKE ENERGY CAROLINAS	2.95	100	94	14,640	2026/12/ 1
		DUKE ENERGY CORP	3.4	100	90	14,086	2029/ 6 /15
		DUKE ENERGY CORP	2.45	100	84	13,055	2030/ 6 / 1
		DUKE ENERGY CORP	4.5	100	92	14,288	2032/ 8 /15
		DUKE ENERGY OHIO INC	2.125	200	165	25,650	2030/ 6 / 1
		DUKE ENERGY PROGRESS LLC	3.4	100	87	13,478	2032/ 4 / 1
		DXC TECHNOLOGY CO	2.375	50	42	6,599	2028/ 9 /15
		E. I. DU PONT DE NEMOURS	2.3	50	42	6,516	2030/ 7 /15
		EAGLE MATERIALS INC	2.5	30	24	3,790	2031/ 7 / 1
		EASTMAN CHEMICAL CO	4.5	50	47	7,416	2028/12/ 1
		EATON CORP	3.103	50	46	7,251	2027/ 9 /15
		EATON CORP	4.0	30	27	4,263	2032/11/ 2
		EBAY INC	1.4	100	92	14,275	2026/ 5 /10
		EBAY INC	6.3	50	52	8,091	2032/11/22
		ECOLAB INC	3.25	100	93	14,527	2027/12/ 1
		EDISON INTERNATIONAL	4.125	100	94	14,580	2028/ 3 /15
		ELECTRONIC ARTS INC	1.85	50	40	6,195	2031/ 2 /15
		ELEVANCE HEALTH INC	1.5	100	92	14,381	2026/ 3 /15
		ELEVANCE HEALTH INC	4.1	50	45	7,041	2032/ 5 /15
		ELEVANCE HEALTH INC	5.5	50	49	7,724	2032/10/15
		ELI LILLY & CO	3.1	100	94	14,651	2027/ 5 /15
		ELI LILLY & CO	3.375	113	104	16,240	2029/ 3 /15
	EMERA US FINANCE	2.639	50	40	6,218	2031/ 6 /15	
	EMERSON ELECTRIC CO	1.8	50	44	6,932	2027/10/15	
	EMERSON ELECTRIC CO	2.0	50	43	6,768	2028/12/21	
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.15	80	74	11,534	2029/ 9 /15	
	ENBRIDGE INC	1.6	150	136	21,114	2026/10/ 4	
	ENBRIDGE INC	3.125	150	133	20,625	2029/11/15	
	ENBRIDGE INC	5.7	50	49	7,642	2033/ 3 / 8	
	ENEL CHILE SA	4.875	50	47	7,387	2028/ 6 /12	
	ENERGY TRANSFER EQUITY	5.55	150	149	23,196	2028/ 2 /15	
	ENERGY TRANSFER LP	4.4	100	96	14,987	2027/ 3 /15	
	ENERGY TRANSFER LP	6.55	50	52	8,050	2033/12/ 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)	ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.95	130	126	19,609	2028/ 6 /15	
	ENTERGY CORP	0.9	50	46	7,243	2025/ 9 /15	
	ENTERGY CORP	2.4	50	40	6,286	2031/ 6 /15	
	ENERGY LOUISIANA LLC	3.12	100	93	14,435	2027/ 9 / 1	
	ENERGY LOUISIANA LLC	1.6	100	78	12,100	2030/12/15	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.15	100	95	14,780	2028/10/16	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	2.8	100	87	13,556	2030/ 1 /31	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.375	50	46	7,151	2078/ 2 /15	
	EOG RESOURCES INC	4.375	50	47	7,411	2030/ 4 /15	
	EPR PROPERTIES	3.75	50	43	6,720	2029/ 8 /15	
	EQT CORP	7.0	100	104	16,156	2030/ 2 / 1	
	EQUIFAX INC	5.1	50	49	7,633	2027/12/15	
	EQUIFAX INC	3.1	50	43	6,737	2030/ 5 /15	
	EQUINIX INC	1.25	100	94	14,627	2025/ 7 /15	
	EQUINIX INC	3.9	100	88	13,717	2032/ 4 /15	
	ERP OPERATING LP	2.85	30	28	4,358	2026/11/ 1	
	ERP OPERATING LP	3.0	80	71	11,052	2029/ 7 / 1	
	ESSENTIAL UTILITIES INC	2.4	50	40	6,254	2031/ 5 / 1	
	ESSEX PORTFOLIO LP	1.7	100	86	13,368	2028/ 3 / 1	
	ESSEX PORTFOLIO LP	3.0	30	26	4,031	2030/ 1 /15	
	ESTEE LAUDER CO INC	2.375	100	86	13,345	2029/12/ 1	
	EVERGY INC	2.9	50	43	6,780	2029/ 9 /15	
	EVERGY METRO	2.25	50	41	6,449	2030/ 6 / 1	
	EVERSOURCE ENERGY	1.4	100	90	14,054	2026/ 8 /15	
	EVERSOURCE ENERGY	5.45	50	49	7,683	2028/ 3 / 1	
	EVERSOURCE ENERGY	2.55	50	40	6,342	2031/ 3 /15	
	EVERSOURCE ENERGY	3.375	50	42	6,543	2032/ 3 / 1	
	EXELON CORP	2.75	100	92	14,348	2027/ 3 /15	
	EXELON CORP	4.05	40	36	5,714	2030/ 4 /15	
	EXELON CORP	5.3	50	48	7,532	2033/ 3 /15	
	EXPEDIA INC	3.8	100	93	14,491	2028/ 2 /15	
	EXTRA SPACE STORAGE LP	4.0	50	46	7,151	2029/ 6 /15	
	EXTRA SPACE STORAGE LP	2.2	50	40	6,240	2030/10/15	
	EXTRA SPACE STORAGE LP	2.55	50	40	6,272	2031/ 6 / 1	
	EXXON MOBIL CORPORATION	2.275	100	94	14,553	2026/ 8 /16	
	EXXON MOBIL CORPORATION	2.44	90	79	12,256	2029/ 8 /16	
	EXXON MOBIL CORPORATION	2.61	100	86	13,390	2030/10/15	
	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	4.85	50	48	7,546	2028/ 4 /17	
	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	3.375	50	42	6,609	2031/ 3 / 3	
	FEDERAL REALTY INVESTMEN	3.5	50	44	6,844	2030/ 6 / 1	
FEDEX CORP	3.25	100	96	14,915	2026/ 4 / 1		
FEDEX CORP	2.4	50	41	6,407	2031/ 5 /15		
FIDELITY NATL FINANCIAL	3.4	50	43	6,686	2030/ 6 /15		
FIDELITY NATL INFO SERV	1.15	80	73	11,423	2026/ 3 / 1		
FIFTH THIRD BANCORP	4.055	100	94	14,601	2028/ 4 /25		

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)	FIFTH THIRD BANCORP	6.361	100	100	15,589	2028/10/27	
	FIRST AMERICAN FINANCIAL	2.4	50	38	5,995	2031/8/15	
	FISERV INC	2.25	100	90	14,052	2027/6/1	
	FISERV INC	3.5	100	91	14,109	2029/7/1	
	FISERV INC	2.65	100	85	13,161	2030/6/1	
	FISERV INC	5.6	100	98	15,320	2033/3/2	
	FLEX LTD	6.0	100	100	15,558	2028/1/15	
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	3.3	50	47	7,307	2027/5/30	
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	4.625	150	145	22,597	2030/5/15	
	FLOWERVE CORPORATION	2.8	50	40	6,278	2032/1/15	
	FMC CORP	3.2	50	47	7,278	2026/10/1	
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	200	229	35,485	2030/4/22	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	202	31,402	2026/6/10	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.95	200	193	29,884	2027/5/28	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	208	32,221	2030/3/6	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.2	200	206	32,024	2030/6/10	
	FORTIS INC	3.055	30	28	4,362	2026/10/4	
	FORTIVE CORPORATION	3.15	30	28	4,432	2026/6/15	
	FORTUNE BRANDS HOME & SE	3.25	50	44	6,919	2029/9/15	
	FOX CORP	3.5	100	89	13,840	2030/4/8	
	FRANCE TELECOM	9.0	60	71	10,992	2031/3/1	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	100	94	14,572	2030/8/1	
	FS KKR CAPITAL CORP	3.25	100	90	14,002	2027/7/15	
	GATX CORP	3.5	50	46	7,197	2028/3/15	
	GATX CORP	1.9	50	38	6,028	2031/6/1	
	GE HEALTHCARE HLDG LLC	5.65	100	100	15,581	2027/11/15	
	GE HEALTHCARE HLDG LLC	5.905	100	102	15,858	2032/11/22	
	GENERAL DYNAMICS CORP	1.15	100	91	14,211	2026/6/1	
	GENERAL DYNAMICS CORP	3.75	100	95	14,725	2028/5/15	
	GENERAL MILLS INC	4.0	100	98	15,249	2025/4/17	
	GENERAL MILLS INC	2.25	50	40	6,238	2031/10/14	
	GENERAL MOTORS CO	5.6	100	98	15,178	2032/10/15	
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.8	250	245	37,976	2025/4/7	
	GENERAL MOTORS FINL CO	1.25	100	92	14,357	2026/1/8	
	GENERAL MOTORS FINL CO	1.5	150	137	21,260	2026/6/10	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.35	100	96	14,981	2027/1/17	
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.4	100	88	13,653	2028/4/10	
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	100	100	15,500	2028/6/23	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.3	100	93	14,481	2029/4/6	
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.35	100	80	12,424	2031/1/8	
GENUINE PARTS CO	1.875	30	23	3,696	2030/11/1		
GEORGIA POWER CO	3.25	50	47	7,414	2026/4/1		
GEORGIA POWER CO	2.65	120	105	16,254	2029/9/15		
GEORGIA-PACIFIC LLC	7.75	50	55	8,665	2029/11/15		
GILEAD SCIENCES INC	3.65	50	48	7,500	2026/3/1		

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)					
	GILEAD SCIENCES INC	1.65	50	40	6,219	2030/10/1
	GILEAD SCIENCES INC	5.25	50	49	7,665	2033/10/15
	GLAXOSMITHKLINE CAP INC	3.875	100	95	14,808	2028/5/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	3.2	100	88	13,641	2029/8/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	2.9	50	41	6,347	2031/11/15
	GLOBE LIFE INC	4.8	50	43	6,786	2032/6/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	50	49	7,637	2026/4/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.3	100	96	14,983	2029/1/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	100	97	15,166	2025/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.093	300	277	43,020	2026/12/9
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.431	150	138	21,415	2027/3/9
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.542	200	181	28,040	2027/9/10
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.948	200	182	28,214	2027/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.615	100	94	14,631	2028/3/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.223	100	94	14,661	2029/5/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.992	100	78	12,208	2032/1/27
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.615	250	204	31,646	2032/4/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.383	300	240	37,168	2032/7/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.102	100	83	12,867	2033/2/24
	GSK CONSUMER HEALTHCARE	3.375	250	236	36,591	2027/3/24
	GXO LOGISTICS INC	1.65	50	45	7,060	2026/7/15
	HALLIBURTON CO	2.92	50	43	6,788	2030/3/1
	HASBRO INC	3.9	70	63	9,841	2029/11/19
	HCA INC	5.375	50	49	7,682	2026/9/1
	HCA INC	3.125	100	93	14,474	2027/3/15
	HCA INC	3.375	100	90	13,932	2029/3/15
	HCA INC	4.125	200	185	28,753	2029/6/15
	HCA INC	3.625	100	86	13,318	2032/3/15
	HEALTHCARE TRUST OF AMER	3.1	80	68	10,565	2030/2/15
	HEALTHPEAK PROPERTIES	3.0	130	112	17,467	2030/1/15
	HEICO CORP	5.25	50	49	7,664	2028/8/1
	HERSHEY COMPANY	2.45	100	87	13,545	2029/11/15
	HESS CORP	4.3	100	96	14,987	2027/4/1
	HF SINCLAIR CORP	4.5	50	46	7,128	2030/10/1
	HIGHWOODS REALTY LP	4.2	50	44	6,950	2029/4/15
	HOME DEPOT INC	2.5	130	120	18,665	2027/4/15
	HOME DEPOT INC	1.5	150	129	19,991	2028/9/15
	HOME DEPOT INC	1.375	150	117	18,133	2031/3/15
	HOME DEPOT INC	1.875	70	55	8,630	2031/9/15
	HONEYWELL INTERNATIONAL	1.1	100	89	13,869	2027/3/1
	HONEYWELL INTERNATIONAL	4.25	100	96	14,960	2029/1/15
	HONEYWELL INTERNATIONAL	1.95	60	49	7,729	2030/6/1
	HOST HOTELS & RESORTS LP	3.375	50	43	6,753	2029/12/15
	HOST HOTELS & RESORTS LP	2.9	50	40	6,283	2031/12/15
	HP ENTERPRISE CO	1.75	100	93	14,406	2026/4/1

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	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	HP INC	4.75	100	97	15,143	2028/ 1 /15
		HP INC	2.65	100	82	12,779	2031/ 6 /17
		HSBC HOLDINGS PLC	1.645	200	191	29,655	2026/ 4 /18
		HSBC HOLDINGS PLC	2.099	200	191	29,653	2026/ 6 / 4
		HSBC HOLDINGS PLC	4.041	200	190	29,487	2028/ 3 /13
		HSBC HOLDINGS PLC	7.39	200	209	32,494	2028/11/ 3
		HSBC HOLDINGS PLC	3.973	200	183	28,359	2030/ 5 /22
		HSBC HOLDINGS PLC	2.848	200	168	26,099	2031/ 6 / 4
		HSBC HOLDINGS PLC	2.871	200	162	25,103	2032/11/22
		HSBC HOLDINGS PLC	8.113	200	223	34,614	2033/11/ 3
		HUBBELL INC	2.3	50	40	6,341	2031/ 3 /15
		HUMANA INC	4.5	100	98	15,309	2025/ 4 / 1
		HUMANA INC	2.15	50	38	6,031	2032/ 2 / 3
		HUMANA INC	5.875	50	50	7,762	2033/ 3 / 1
		HUNTINGTON BANCSHARES	2.55	100	83	12,854	2030/ 2 / 4
		HUNTINGTON BANCSHARES	2.487	50	36	5,713	2036/ 8 /15
		HUNTINGTON INGALLS INDUS	4.2	60	55	8,545	2030/ 5 / 1
		HUNTSMAN INTERNATIONAL L	2.95	50	40	6,285	2031/ 6 /15
		HYATT HOTELS CORP	5.375	80	79	12,330	2025/ 4 /23
		IBM CORP	3.3	100	96	14,874	2026/ 5 /15
		IBM CORP	2.2	100	92	14,260	2027/ 2 / 9
		IBM CORP	1.7	150	134	20,895	2027/ 5 /15
		IBM CORP	3.5	100	91	14,236	2029/ 5 /15
		IBM CORP	1.95	100	82	12,773	2030/ 5 /15
		IDEX CORP	2.625	50	41	6,392	2031/ 6 /15
		ILLINOIS TOOL WORKS INC	2.65	20	18	2,924	2026/11/15
		ILLUMINA INC	5.75	50	50	7,741	2027/12/13
		ING GROEP NV	4.017	200	190	29,551	2028/ 3 /28
		ING GROEP NV	6.114	200	201	31,147	2034/ 9 /11
		INTEL CORP	3.75	200	191	29,670	2027/ 3 /25
		INTEL CORP	3.75	100	95	14,792	2027/ 8 / 5
		INTEL CORP	4.875	100	98	15,297	2028/ 2 /10
		INTEL CORP	2.45	200	173	26,807	2029/11/15
		INTEL CORP	5.2	100	98	15,201	2033/ 2 /10
		INTERCONTINENTALEXCHANGE	4.0	100	95	14,838	2027/ 9 /15
		INTERCONTINENTALEXCHANGE	3.75	140	131	20,420	2028/ 9 /21
		INTERCONTINENTALEXCHANGE	4.6	50	46	7,267	2033/ 3 /15
		INTERPUBLIC GROUP COS	4.75	50	47	7,420	2030/ 3 /30
		INTERSTATE POWER & LIGHT	2.3	50	41	6,453	2030/ 6 / 1
		INTUIT INC	0.95	50	47	7,324	2025/ 7 /15
		INTUIT INC	1.65	100	81	12,579	2030/ 7 /15
		INVITATION HOMES OP	2.3	50	43	6,708	2028/11/15
		IPALCO ENTERPRISES INC	4.25	50	45	7,103	2030/ 5 / 1
		IQVIA INC	6.25	50	50	7,861	2029/ 2 / 1
		JABIL INC	1.7	50	46	7,170	2026/ 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	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	JABIL INC	3.0	50	41	6,485	2031/ 1 /15
		JACKSON FINANCIAL INC	5.67	50	49	7,669	2032/ 6 / 8
		JACOBS ENGINEERING GROUP	6.35	50	50	7,884	2028/ 8 /18
		JB HUNT TRANSPRT SVCS	3.875	50	48	7,534	2026/ 3 / 1
		JBS USA/FOOD/FINANCE	3.75	100	84	13,079	2031/12/ 1
		JBS USA/FOOD/FINANCE	3.625	50	41	6,415	2032/ 1 /15
		JBS USA/FOOD/FINANCE	5.75	50	47	7,375	2033/ 4 / 1
		JEFFERIES GRP LLC / CAP	4.15	100	90	14,051	2030/ 1 /23
		JM SMUCKER CO	5.9	50	50	7,889	2028/11/15
		JM SMUCKER CO	2.375	50	42	6,572	2030/ 3 /15
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	4.05	100	98	15,223	2025/ 9 / 8
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	5.05	100	99	15,433	2026/ 3 / 3
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.05	100	91	14,177	2026/ 6 /17
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	4.5	100	97	15,047	2029/ 1 /16
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	3.45	150	139	21,573	2029/ 3 / 7
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	3.35	100	92	14,276	2029/ 4 /18
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	2.0	50	40	6,274	2031/ 6 /17
		JOHNSON & JOHNSON	0.55	100	94	14,552	2025/ 9 / 1
		JOHNSON & JOHNSON	0.95	100	87	13,605	2027/ 9 / 1
		JOHNSON & JOHNSON	2.9	60	56	8,682	2028/ 1 /15
		JOHNSON CONTROLS/TYCO FI	1.75	50	40	6,216	2030/ 9 /15
		JP MORGAN CHASE & CO	1.578	300	276	42,805	2027/ 4 /22
		JP MORGAN CHASE & CO	4.323	100	96	14,932	2028/ 4 /26
		JP MORGAN CHASE & CO	4.203	240	227	35,151	2029/ 7 /23
		JP MORGAN CHASE & CO	1.953	170	134	20,863	2032/ 2 / 4
		JPMORGAN CHASE & CO	2.083	200	192	29,820	2026/ 4 /22
		JPMORGAN CHASE & CO	4.125	150	144	22,437	2026/12/15
		JPMORGAN CHASE & CO	3.96	300	291	45,077	2027/ 1 /29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.07	100	101	15,654	2027/10/22
		JPMORGAN CHASE & CO	2.947	100	93	14,401	2028/ 2 /24
		JPMORGAN CHASE & CO	2.182	200	180	27,958	2028/ 6 / 1
		JPMORGAN CHASE & CO	4.005	200	188	29,190	2029/ 4 /23
		JPMORGAN CHASE & CO	4.565	100	95	14,752	2030/ 6 /14
		JPMORGAN CHASE & CO	2.739	100	86	13,386	2030/10/15
		JPMORGAN CHASE & CO	2.956	200	170	26,394	2031/ 5 /13
		JPMORGAN CHASE & CO	2.545	150	121	18,791	2032/11/ 8
		JPMORGAN CHASE & CO	2.963	200	166	25,732	2033/ 1 /25
		JPMORGAN CHASE & CO	4.586	200	186	28,806	2033/ 4 /26
		JPMORGAN CHASE & CO	4.912	100	94	14,689	2033/ 7 /25
		JPMORGAN CHASE & CO	5.35	100	97	15,057	2034/ 6 / 1
		KELLOGG CO	2.1	100	83	12,866	2030/ 6 / 1
		KEMPER CORP	3.8	50	41	6,439	2032/ 2 /23
		KENVUE INC	5.35	50	50	7,752	2026/ 3 /22
		KENVUE INC	5.0	100	99	15,343	2030/ 3 /22
		KEURIG DR PEPPER INC	2.55	100	93	14,481	2026/ 9 /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)	KEURIG DR PEPPER INC	3.95	50	46	7,237	2029/4/15	
	KEYCORP	4.789	150	132	20,460	2033/6/1	
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES	3.0	50	43	6,797	2029/10/30	
	KILROY REALTY LP	4.75	100	94	14,567	2028/12/15	
	KIMBERLY-CLARK CORP	3.1	100	89	13,851	2030/3/26	
	KIMCO REALTY CORP	1.9	100	87	13,524	2028/3/1	
	KINDER MORGAN INC	1.75	150	136	21,161	2026/11/15	
	KINDER MORGAN INC	4.8	100	92	14,374	2033/2/1	
	KINDER MORGAN INC	5.2	50	47	7,377	2033/6/1	
	KIRBY CORPORATION	4.2	50	47	7,398	2028/3/1	
	KITE REALTY GROUP LP	4.0	50	47	7,363	2026/10/1	
	KONINKLIJKE KPN NV	8.375	30	34	5,308	2030/10/1	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.875	150	143	22,253	2027/5/15	
	KROGER CO	1.7	100	79	12,248	2031/1/15	
	KYNDRYL HOLDINGS INC	3.15	70	57	8,870	2031/10/15	
	L3 HARRIS TECH	4.4	100	95	14,821	2028/6/15	
	L3HARRIS TECH INC	2.9	150	130	20,252	2029/12/15	
	LABORATORY CORP OF AMER	2.95	40	35	5,431	2029/12/1	
	LABORATORY CORP OF AMER	2.7	50	41	6,447	2031/6/1	
	LAM RESEARCH CORP	3.75	60	58	9,030	2026/3/15	
	LAM RESEARCH CORP	1.9	50	41	6,403	2030/6/15	
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.5	50	47	7,303	2026/8/18	
	LAZARD GROUP LLC	3.625	60	56	8,799	2027/3/1	
	LEAR CORP	3.5	50	44	6,827	2030/5/30	
	LEIDOS INC	4.375	100	92	14,312	2030/5/15	
	LENNAR CORP	4.75	60	59	9,154	2027/11/29	
	LINCOLN NATIONAL CORP	3.8	60	56	8,765	2028/3/1	
	LKQ CORP	5.75	50	49	7,736	2028/6/15	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.75	200	189	29,328	2028/3/18	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.871	200	200	31,009	2029/3/6	
	LOCKHEED MARTIN CORP	5.25	100	100	15,518	2033/1/15	
	LOEWS CORP	3.2	30	26	4,118	2030/5/15	
	LOWE'S COS INC	4.4	100	98	15,245	2025/9/8	
	LOWE'S COS INC	3.65	150	139	21,524	2029/4/5	
	LOWE'S COS INC	3.75	100	89	13,821	2032/4/1	
	LXP INDUSTRIAL TRUST	2.7	30	24	3,810	2030/9/15	
	LYB INT FINANCE III	5.625	50	49	7,699	2033/5/15	
	M&T BANK CORPORATION	5.053	100	89	13,897	2034/1/27	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	2.45	50	42	6,548	2030/6/15	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	4.061	50	47	7,312	2032/2/24	
	MARATHON OIL CORP	6.8	50	52	8,163	2032/3/15	
	MARATHON PETROLEUM CORP	4.7	50	49	7,638	2025/5/1	
	MARATHON PETROLEUM CORP	3.8	40	37	5,844	2028/4/1	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	3.125	100	95	14,739	2026/6/15	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	4.9	50	48	7,531	2029/4/15	

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)	MARRIOTT INTERNATIONAL	2.85	100	84	13,031	2031/ 4 /15	
	MARSH & MCLENNAN COS INC	4.375	100	96	14,961	2029/ 3 /15	
	MARSH & MCLENNAN COS INC	5.75	50	51	7,940	2032/11/ 1	
	MARTIN MARIETTA MATERIAL	2.5	50	42	6,609	2030/ 3 /15	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	1.65	80	74	11,480	2026/ 4 /15	
	MASCO CORP	1.5	30	25	4,009	2028/ 2 /15	
	MASTERCARD INC	3.3	100	95	14,717	2027/ 3 /26	
	MASTERCARD INC	3.35	50	45	7,034	2030/ 3 /26	
	MASTERCARD INC	2.0	100	80	12,481	2031/11/18	
	MCCORMICK & CO	3.4	70	65	10,171	2027/ 8 /15	
	MCDONALD' S CORP	1.45	100	94	14,667	2025/ 9 / 1	
	MCDONALD' S CORP	3.5	100	94	14,675	2027/ 7 / 1	
	MCDONALD' S CORP	2.125	100	84	13,034	2030/ 3 / 1	
	MCKESSON CORP	4.9	100	98	15,272	2028/ 7 /15	
	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	4.5	50	47	7,309	2033/ 3 /30	
	MERCEDES-BENZ FIN NA	8.5	50	59	9,196	2031/ 1 /18	
	MERCK & CO INC	1.7	100	90	13,971	2027/ 6 /10	
	MERCK & CO INC	3.4	50	46	7,192	2029/ 3 / 7	
	MERCK & CO INC	2.15	100	81	12,569	2031/12/10	
	MERCK & CO INC	4.5	50	47	7,331	2033/ 5 /17	
	META PLATFORMS INC	3.5	50	47	7,369	2027/ 8 /15	
	META PLATFORMS INC	4.6	50	49	7,611	2028/ 5 /15	
	META PLATFORMS INC	3.85	100	91	14,097	2032/ 8 /15	
	META PLATFORMS INC	4.95	50	49	7,626	2033/ 5 /15	
	METLIFE INC	4.55	100	96	14,979	2030/ 3 /23	
	MICRON TECHNOLOGY INC	4.185	100	96	14,964	2027/ 2 /15	
	MICRON TECHNOLOGY INC	6.75	50	52	8,150	2029/11/ 1	
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.875	50	50	7,790	2033/ 2 / 9	
	MICROSOFT CORP	2.4	130	122	18,974	2026/ 8 / 8	
	MICROSOFT CORP	3.3	100	95	14,837	2027/ 2 / 6	
	MICROSOFT CORP	1.35	50	40	6,213	2030/ 9 /15	
	MID-AMERICA APARTMENTS	1.1	30	27	4,186	2026/ 9 /15	
	MID-AMERICA APARTMENTS	1.7	50	39	6,086	2031/ 2 /15	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	3.837	200	196	30,355	2026/ 4 /17	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	1.64	200	181	28,169	2027/10/13	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	5.017	200	197	30,512	2028/ 7 /20	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	5.475	200	198	30,733	2031/ 2 /22	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	4.315	200	184	28,559	2033/ 4 /19	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	1.554	200	183	28,348	2027/ 7 / 9	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	3.261	200	178	27,674	2030/ 5 /22	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	2.869	200	173	26,897	2030/ 9 /13	
	MOHAWK INDUSTRIES INC	3.625	30	26	4,172	2030/ 5 /15	
	MOLSON COORS BREWING CO	3.0	50	47	7,343	2026/ 7 /15	
	MONDELEZ INTERNATIONAL	2.625	50	46	7,177	2027/ 3 /17	
	MONDELEZ INTERNATIONAL	2.75	33	28	4,422	2030/ 4 /13	

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)	MONDELEZ INTERNATIONAL	3.0	50	42	6,538	2032/3/17
		MOODY'S CORPORATION	4.25	50	47	7,414	2029/2/1
		MORGAN STANLEY	4.679	200	197	30,511	2026/7/17
		MORGAN STANLEY	0.985	200	184	28,618	2026/12/10
		MORGAN STANLEY	3.625	300	286	44,329	2027/1/20
		MORGAN STANLEY	3.95	100	95	14,788	2027/4/23
		MORGAN STANLEY	1.593	100	92	14,249	2027/5/4
		MORGAN STANLEY	4.21	200	192	29,760	2028/4/20
		MORGAN STANLEY	6.296	100	101	15,786	2028/10/18
		MORGAN STANLEY	5.123	100	98	15,202	2029/2/1
		MORGAN STANLEY	4.431	250	237	36,703	2030/1/23
		MORGAN STANLEY	3.622	200	179	27,729	2031/4/1
		MORGAN STANLEY	2.511	200	160	24,882	2032/10/20
		MORGAN STANLEY	2.943	100	82	12,784	2033/1/21
		MORGAN STANLEY	4.889	200	188	29,134	2033/7/20
		MORGAN STANLEY	6.342	100	103	16,076	2033/10/18
		MORGAN STANLEY	5.25	100	96	14,870	2034/4/21
		MORGAN STANLEY	5.297	300	280	43,429	2037/4/20
		MORGAN STANLEY BANK NA	4.754	250	247	38,249	2026/4/21
		MOSAIC CO	5.375	50	49	7,698	2028/11/15
		MOTOROLA SOLUTIONS INC	4.6	20	19	3,007	2028/2/23
		MOTOROLA SOLUTIONS INC	2.75	100	82	12,837	2031/5/24
		MPLX LP	1.75	150	139	21,627	2026/3/1
		MPLX LP	2.65	80	67	10,403	2030/8/15
		NASDAQ INC	5.35	50	49	7,697	2028/6/28
		NATIONAL AUSTRALIA BK/NY	2.5	250	235	36,449	2026/7/12
		NATIONAL FUEL GAS CO	2.95	50	41	6,378	2031/3/1
		NATIONAL GRID PLC	5.602	50	50	7,748	2028/6/12
		NATIONAL RURAL UTIL COOP	5.45	100	99	15,468	2025/10/30
		NATIONAL RURAL UTIL COOP	3.7	100	93	14,399	2029/3/15
		NATIONAL RURAL UTIL COOP	1.65	50	38	6,023	2031/6/15
		NATIONAL RURAL UTIL COOP	5.25	30	29	4,503	2046/4/20
		NATWEST GROUP PLC	5.516	200	197	30,648	2028/9/30
		NATWEST GROUP PLC	5.076	200	193	29,894	2030/1/27
		NETAPP INC	2.375	50	45	7,032	2027/6/22
		NETFLIX INC	4.875	80	78	12,183	2028/4/15
NETFLIX INC	5.875	80	81	12,664	2028/11/15		
NEWMONT / NEWCREST FIN	3.25	50	44	6,861	2030/5/13		
NEWMONT GOLDCORP CORP	2.8	100	87	13,580	2029/10/1		
NEXTERA ENERGY CAPITAL	1.875	100	90	14,063	2027/1/15		
NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.625	100	97	15,088	2027/7/15		
NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.9	100	98	15,178	2028/2/28		
NEXTERA ENERGY CAPITAL	1.9	160	139	21,527	2028/6/15		
NEXTERA ENERGY CAPITAL	2.44	100	80	12,424	2032/1/15		
NEXTERA ENERGY CAPITAL	5.65	50	47	7,399	2079/5/1		

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)	NIKE INC	2.375	100	93	14,475	2026/11/ 1	
	NIKE INC	2.85	30	26	4,108	2030/ 3 /27	
	NISOURCE FINANCE CORP	3.49	100	94	14,598	2027/ 5 /15	
	NISOURCE INC	3.6	100	90	13,950	2030/ 5 / 1	
	NNN REIT INC	2.5	50	42	6,524	2030/ 4 /15	
	NOMURA HOLDINGS INC	2.172	200	173	26,846	2028/ 7 /14	
	NOMURA HOLDINGS INC	2.71	200	174	27,067	2029/ 1 /22	
	NORFOLK SOUTHERN CORP	3.65	50	48	7,566	2025/ 8 / 1	
	NORFOLK SOUTHERN CORP	2.55	80	69	10,715	2029/11/ 1	
	NORTHERN STATES PWR-MINN	2.25	50	41	6,367	2031/ 4 / 1	
	NORTHERN TRUST CORP	4.0	50	48	7,460	2027/ 5 /10	
	NORTHERN TRUST CORP	1.95	50	41	6,425	2030/ 5 / 1	
	NORTHERN TRUST CORP	3.375	80	73	11,405	2032/ 5 / 8	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	3.2	50	47	7,337	2027/ 2 / 1	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	50	46	7,206	2028/ 1 /15	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	4.4	50	47	7,365	2030/ 5 / 1	
	NOVARTIS CAPITAL CORP	3.0	200	193	29,986	2025/11/20	
	NSTAR ELECTRIC CO	1.95	50	39	6,107	2031/ 8 /15	
	NUCOR CORP	4.3	100	97	15,051	2027/ 5 /23	
	NUTRIEN LTD	4.0	50	48	7,456	2026/12/15	
	NUTRIEN LTD	2.95	70	60	9,433	2030/ 5 /13	
	NVENT FINANCE SARL	4.55	50	48	7,452	2028/ 4 /15	
	NVIDIA CORP	1.55	50	43	6,779	2028/ 6 /15	
	NVIDIA CORP	2.85	80	71	10,992	2030/ 4 / 1	
	NVR INC	3.0	50	43	6,726	2030/ 5 /15	
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	4.3	50	47	7,308	2029/ 6 /18	
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	5.0	50	47	7,342	2033/ 1 /15	
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	100	99	15,466	2028/12/ 1	
	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.9	100	93	14,467	2029/ 6 / 1	
	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1.75	50	39	6,122	2031/ 3 /15	
	OAKTREE SPECIALTY LEND	2.7	50	44	6,948	2027/ 1 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	100	102	15,832	2028/ 9 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	50	57	8,839	2030/ 7 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	50	51	8,031	2030/ 9 / 1	
	OKLAHOMA G&E CO	3.3	50	44	6,881	2030/ 3 /15	
	OMEGA HLTHCARE INVESTORS	4.75	100	94	14,704	2028/ 1 /15	
	OMNICOM GROUP INC	2.6	50	41	6,397	2031/ 8 / 1	
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY	2.75	150	130	20,140	2030/ 5 /15	
	ONEOK INC	2.2	100	95	14,743	2025/ 9 /15	
	ONEOK INC	4.35	100	94	14,662	2029/ 3 /15	
	ONEOK INC	6.35	100	103	16,001	2031/ 1 /15	
	ORACLE CORP	1.65	100	92	14,385	2026/ 3 /25	
	ORACLE CORP	2.65	100	94	14,556	2026/ 7 /15	
	ORACLE CORP	2.8	100	92	14,374	2027/ 4 / 1	
	ORACLE CORP	2.3	100	89	13,779	2028/ 3 /25	

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)					
	ORACLE CORP	2.95	100	86	13,448	2030/4/1
	ORACLE CORP	3.25	200	177	27,431	2030/5/15
	ORACLE CORP	6.25	100	103	16,091	2032/11/9
	ORIX CORP	2.25	80	65	10,205	2031/3/9
	OTIS WORLDWIDE CORP	2.056	100	96	14,975	2025/4/5
	OTIS WORLDWIDE CORP	2.565	30	25	3,973	2030/2/15
	OVINTIV INC	5.65	100	99	15,448	2028/5/15
	OWENS CORNING	3.875	50	45	7,071	2030/6/1
	OWL ROCK CORE INCOME COR	3.125	50	45	7,080	2026/9/23
	PACCAR FINANCIAL CORP	2.0	100	91	14,210	2027/2/4
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.15	200	191	29,593	2026/1/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	120	111	17,254	2030/7/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.25	100	84	13,151	2031/6/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	5.9	100	99	15,366	2032/6/15
	PACIFICORP	3.5	70	63	9,888	2029/6/15
	PACIFICORP	5.3	100	98	15,208	2031/2/15
	PARKER-HANNIFIN CORP	4.5	100	96	14,921	2029/9/15
	PAYPAL HOLDINGS INC	2.3	100	84	13,081	2030/6/1
	PEPSICO INC	5.125	100	100	15,497	2026/11/10
	PEPSICO INC	2.625	200	186	28,932	2027/3/19
	PEPSICO INC	2.75	100	88	13,626	2030/3/19
	PEPSICO INC	1.95	100	80	12,484	2031/10/21
	PERKINELMER INC	2.25	50	39	6,189	2031/9/15
	PFIZER INC	2.75	100	95	14,771	2026/6/3
	PFIZER INC	3.0	100	94	14,696	2026/12/15
	PFIZER INC	1.7	70	57	8,891	2030/5/28
	PFIZER INC	1.75	100	79	12,274	2031/8/18
	PFIZER INVESTMENT ENTER	4.45	100	98	15,222	2026/5/19
	PFIZER INVESTMENT ENTER	4.45	100	97	15,029	2028/5/19
	PFIZER INVESTMENT ENTER	4.65	100	96	14,990	2030/5/19
	PFIZER INVESTMENT ENTER	4.75	100	95	14,792	2033/5/19
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.0	100	99	15,358	2025/11/17
	PHILIP MORRIS INTL INC	3.375	150	136	21,127	2029/8/15
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.125	100	97	15,047	2031/2/13
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.75	100	100	15,591	2032/11/17
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.25	100	96	14,911	2034/2/13
	PHILLIPS 66	3.9	140	132	20,527	2028/3/15
	PIEDMONT NATURAL GAS CO	3.5	20	18	2,818	2029/6/1
	PILGRIM'S PRIDE CORP	4.25	50	44	6,838	2031/4/15
	PILGRIM'S PRIDE CORP	3.5	50	41	6,390	2032/3/1
	PIONEER NATURAL RESOURCE	1.125	100	92	14,371	2026/1/15
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.5	100	97	15,069	2026/12/15
	PNC BANK NA	2.7	250	213	32,973	2029/10/22
	PNC FINANCIAL SERVICES	5.812	100	99	15,465	2026/6/12
	PNC FINANCIAL SERVICES	4.758	100	98	15,252	2027/1/26

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)	PNC FINANCIAL SERVICES	4.626	100	90	14,070	2033/6/6	
	PNC FINANCIAL SERVICES	6.875	100	105	16,355	2034/10/20	
	PPG INDUSTRIES INC	1.2	100	92	14,294	2026/3/15	
	PPL CAPITAL FUNDING INC	3.1	20	19	2,954	2026/5/15	
	PRECISION CASTPARTS CORP	3.25	50	48	7,559	2025/6/15	
	PRINCIPAL FINANCIAL GRP	3.7	80	73	11,397	2029/5/15	
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.0	150	138	21,492	2026/4/23	
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	2.85	100	93	14,481	2027/8/11	
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	3.0	50	45	6,978	2030/3/25	
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.2	150	119	18,435	2030/10/29	
	PROGRESSIVE CORP	2.5	100	92	14,373	2027/3/15	
	PROGRESSIVE CORP	4.0	20	18	2,938	2029/3/1	
	PROLOGIS L P	4.0	100	94	14,703	2028/9/15	
	PROLOGIS LP	1.75	200	161	24,991	2030/7/1	
	PROSPECT CAPITAL CORP	3.364	30	27	4,231	2026/11/15	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1.5	50	46	7,217	2026/3/10	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5.7	200	194	30,071	2048/9/15	
	PRUDENTIAL FUNDING ASIA	3.125	50	44	6,815	2030/4/14	
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC	3.65	70	65	10,188	2028/9/1	
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC	2.45	100	85	13,259	2030/1/15	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRIS	5.875	50	50	7,822	2028/10/15	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRIS	1.6	70	55	8,579	2030/8/15	
	PUBLIC STORAGE	3.385	50	45	7,094	2029/5/1	
	PUBLIC STORAGE OP CO	1.85	100	87	13,552	2028/5/1	
	PUGET ENERGY INC	2.379	50	43	6,807	2028/6/15	
	QORVO INC	4.375	50	45	7,106	2029/10/15	
	QUALCOMM INC	1.3	120	103	16,061	2028/5/20	
	QUALCOMM INC	4.25	100	93	14,536	2032/5/20	
	QUANTA SERVICES INC	2.9	50	42	6,622	2030/10/1	
	QUEST DIAGNOSTICS INC	2.95	100	86	13,413	2030/6/30	
	RADIAN GROUP INC	4.875	50	48	7,457	2027/3/15	
	RAYTHEON TECH CORP	1.9	150	117	18,239	2031/9/1	
	REALTY INCOME CORP	4.625	30	29	4,580	2025/11/1	
	REALTY INCOME CORP	0.75	100	91	14,155	2026/3/15	
	REALTY INCOME CORP	3.4	50	46	7,208	2028/1/15	
	REALTY INCOME CORP	3.2	80	68	10,680	2031/2/15	
	REALTY INCOME CORP	5.625	50	49	7,700	2032/10/13	
	REALTY INCOME CORP	4.9	50	46	7,269	2033/7/15	
	REGAL REXNORD CORP	6.05	50	50	7,741	2026/2/15	
	REGAL REXNORD CORP	6.3	100	100	15,523	2030/2/15	
	REGENCY CENTERS LP	2.95	50	43	6,797	2029/9/15	
	REGENERON PHARMACEUTICAL	1.75	50	39	6,175	2030/9/15	
	REGIONS FINANCIAL CORP	2.25	40	38	5,955	2025/5/18	
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.15	50	43	6,768	2030/6/15	
	RELX CAPITAL INC	4.0	50	47	7,301	2029/3/18	

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	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)					
	RENAISSANCERE HOLDINGS L	3.6	50	45	7,002	2029/4/15
	REPUBLIC SERVICES INC	0.875	150	139	21,620	2025/11/15
	REPUBLIC SERVICES INC	5.0	50	48	7,473	2033/12/15
	REXFORD INDUSTRIAL REALT	2.15	50	39	6,059	2031/9/1
	RIO TINTO FIN USA PLC	5.0	50	48	7,579	2033/3/9
	ROCKWELL AUTOMATION	1.75	50	39	6,112	2031/8/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	3.625	50	48	7,455	2025/12/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	2.9	50	46	7,248	2026/11/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	3.8	70	61	9,456	2032/3/15
	ROPER TECHNOLOGIES INC	1.0	50	46	7,264	2025/9/15
	ROPER TECHNOLOGIES INC	1.75	100	78	12,143	2031/2/15
	ROSS STORES INC	1.875	50	39	6,190	2031/4/15
	ROYAL BANK OF CANADA	3.375	100	97	15,166	2025/4/14
	ROYAL BANK OF CANADA	0.875	100	92	14,358	2026/1/20
	ROYAL BANK OF CANADA	4.65	50	49	7,613	2026/1/27
	ROYAL BANK OF CANADA	3.625	100	95	14,720	2027/5/4
	ROYAL BANK OF CANADA	4.24	100	96	14,944	2027/8/3
	ROYAL BANK OF CANADA	5.2	100	99	15,400	2028/8/1
	ROYAL BANK OF CANADA	2.3	150	121	18,745	2031/11/3
	ROYALTY PHARMA PLC	1.75	100	88	13,691	2027/9/2
	RTX CORP	3.5	100	95	14,711	2027/3/15
	RTX CORP	6.0	50	51	7,937	2031/3/15
	RTX CORPORATION	4.125	100	95	14,716	2028/11/16
	RYDER SYSTEM INC	2.9	100	93	14,504	2026/12/1
	RYDER SYSTEM INC	2.85	50	46	7,202	2027/3/1
	S&P GLOBAL INC	4.75	200	196	30,410	2028/8/1
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.875	100	100	15,508	2026/6/30
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.0	50	49	7,621	2027/3/15
	SABINE PASS LIQUEFACTION	4.2	50	47	7,376	2028/3/15
	SABINE PASS LIQUEFACTION	4.5	50	46	7,256	2030/5/15
	SABRA HEALTH CARE LP	3.2	50	40	6,227	2031/12/1
	SALESFORCE.COM INC	3.7	100	95	14,795	2028/4/11
	SAN DIEGO G & E	3.0	50	42	6,581	2032/3/15
	SANDS CHINA LTD	2.3	200	179	27,842	2027/3/8
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.244	100	93	14,525	2026/10/5
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.565	100	101	15,668	2029/6/12
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.823	200	186	28,799	2028/11/3
	SCHLUMBERGER INVESTMENT	2.65	100	86	13,386	2030/6/26
	SEMPRA ENERGY	3.3	50	48	7,569	2025/4/1
	SEMPRA ENERGY	3.25	30	27	4,332	2027/6/15
	SEMPRA ENERGY	4.125	50	45	7,053	2052/4/1
	SERVICENOW INC	1.4	50	39	6,126	2030/9/1
	SHELL INTERNATIONAL FIN	2.875	100	95	14,785	2026/5/10
	SHELL INTERNATIONAL FIN	2.75	100	87	13,610	2030/4/6
	SHERWIN-WILLIAMS CO	2.95	50	44	6,859	2029/8/15

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)	SIMON PROPERTY GROUP LP	3.3	120	115	17,894	2026/1/15
		SIMON PROPERTY GROUP LP	5.5	100	98	15,311	2033/3/8
		SIXTH STREET SPECIALTY	6.95	50	50	7,866	2028/8/14
		SKYWORKS SOLUTIONS INC	1.8	50	46	7,148	2026/6/1
		SMITH & NEPHEW PLC	2.032	50	40	6,217	2030/10/14
		SOLVENTUM CORP	5.4	100	98	15,188	2029/3/1
		SONOCO PRODUCTS CO	2.25	50	45	7,107	2027/2/1
		SOUTHERN CAL EDISON	5.85	100	101	15,659	2027/11/1
		SOUTHERN CAL EDISON	4.2	130	123	19,050	2029/3/1
		SOUTHERN CAL EDISON	2.25	50	41	6,438	2030/6/1
		SOUTHERN CALIF GAS CO	2.6	50	47	7,313	2026/6/15
		SOUTHERN CALIF GAS CO	2.95	50	46	7,208	2027/4/15
		SOUTHERN CO	5.113	100	98	15,288	2027/8/1
		SOUTHERN CO	5.7	100	100	15,565	2032/10/15
		SOUTHERN CO	3.75	50	45	7,096	2051/9/15
		SOUTHERN CO GAS CAPITAL	1.75	50	39	6,146	2031/1/15
		SOUTHWEST AIRLINES CO	5.125	100	98	15,258	2027/6/15
		SOUTHWEST GAS CORP	4.05	50	44	6,904	2032/3/15
		SPRINT CAPITAL CORP	8.75	100	118	18,341	2032/3/15
		SPRINT CORP	7.625	100	102	15,910	2026/3/1
		STANLEY BLACK & DECKER I	3.4	100	96	14,870	2026/3/1
		STARBUCKS CORP	4.75	100	98	15,303	2026/2/15
		STARBUCKS CORP	2.0	100	91	14,127	2027/3/12
		STARBUCKS CORP	3.0	100	85	13,167	2032/2/14
		STATE STREET CORP	1.684	200	182	28,260	2027/11/18
		STATE STREET CORP	4.164	150	135	20,957	2033/8/4
		STATE STREET CORP	3.031	50	43	6,733	2034/11/1
		STEEL DYNAMICS INC	1.65	100	88	13,624	2027/10/15
		STORE CAPITAL CORP	2.7	50	38	5,942	2031/12/1
		STRYKER CORP	3.65	100	94	14,602	2028/3/7
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.632	100	94	14,574	2026/7/14
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	1.402	200	181	28,111	2026/9/17
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	3.544	150	140	21,782	2028/1/17
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	4.306	200	193	29,889	2028/10/16	
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.472	200	175	27,152	2029/1/14	
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.724	200	174	26,990	2029/9/27	
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.142	50	40	6,270	2030/9/23	
	SUN COMMUNITIES OPER LP	2.3	50	42	6,652	2028/11/1	
	SUTTER HEALTH	2.294	50	41	6,473	2030/8/15	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	200	171	26,611	2031/1/15	
	SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	200	185	28,659	2027/12/1	
	SYSCO CORPORATION	2.45	100	81	12,598	2031/12/14	
	T-MOBILE USA INC	3.5	200	195	30,323	2025/4/15	
	T-MOBILE USA INC	3.75	150	142	22,115	2027/4/15	
	T-MOBILE USA INC	2.625	100	88	13,630	2029/2/15	

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				
			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)	T-MOBILE USA INC	2.4	100	87	13,469	2029/3/15
		T-MOBILE USA INC	3.875	200	183	28,338	2030/4/15
		T-MOBILE USA INC	2.25	200	159	24,676	2031/11/15
		T-MOBILE USA INC	2.7	100	81	12,635	2032/3/15
		TAKE-TWO INTERACTIVE SOF	4.95	100	97	15,160	2028/3/28
		TAKEDA PHARMACEUTICAL	5.0	200	196	30,436	2028/11/26
		TANGER PROPERTIES LP	2.75	50	39	6,181	2031/9/1
		TAPESTRY INC	7.35	100	102	15,853	2028/11/27
		TAPESTRY INC	3.05	50	39	6,131	2032/3/15
		TARGA RESOURCES CORP	5.2	150	147	22,877	2027/7/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	100	87	13,563	2032/1/15
		TARGET CORP	1.95	150	138	21,394	2027/1/15
		TARGET CORP	4.5	50	47	7,345	2032/9/15
		TD SYNnex CORP	1.75	60	54	8,469	2026/8/9
		TELEDYNE TECHNOLOGIES IN	2.25	50	44	6,856	2028/4/1
		TELEFONICA EUROPE BV	8.25	60	67	10,412	2030/9/15
		TELUS CORP	3.4	50	42	6,601	2032/5/13
		TEXAS INSTRUMENTS INC	2.9	70	65	10,084	2027/11/3
		TEXAS INSTRUMENTS INC	1.75	50	41	6,400	2030/5/4
		TEXTRON INC	3.65	50	47	7,360	2027/3/15
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	4.8	100	98	15,321	2027/11/21
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	5.086	100	98	15,188	2033/8/10
		TIMKEN CO	4.125	50	44	6,874	2032/4/1
		TJX COS INC	3.875	50	46	7,208	2030/4/15
		TOLL BROS FINANCE CORP	3.8	50	45	7,043	2029/11/1
		TORONTO-DOMINION BANK	1.25	100	90	14,024	2026/9/10
		TORONTO-DOMINION BANK	1.95	100	91	14,197	2027/1/12
		TORONTO-DOMINION BANK	2.8	150	139	21,598	2027/3/10
		TORONTO-DOMINION BANK	2.0	150	119	18,435	2031/9/10
		TORONTO-DOMINION BANK	3.625	50	47	7,345	2031/9/15
		TORONTO-DOMINION BANK	4.456	100	92	14,391	2032/6/8
		TOTALENERGIES CAP INTL	3.455	50	46	7,206	2029/2/19
		TOTALENERGIES CAPITAL SA	3.883	50	47	7,349	2028/10/11
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	3.65	100	97	15,141	2025/8/18
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	0.8	100	93	14,488	2025/10/16
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	1.125	100	91	14,184	2026/6/18
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	5.0	100	99	15,397	2026/8/14
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	5.4	100	100	15,522	2026/11/20
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	3.375	160	144	22,401	2030/4/1
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	5.55	100	101	15,641	2030/11/20
		TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	1.9	100	79	12,336	2031/9/12
		TRANE TECH FIN LTD	3.8	74	69	10,703	2029/3/21
		TRANSCANADA PIPELINES	4.25	100	95	14,727	2028/5/15
		TRANSCANADA PIPELINES	2.5	100	80	12,518	2031/10/12
		TRIMBLE INC	6.1	40	40	6,291	2033/3/15

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)	TRUIST BANK	3.3	200	190	29,510	2026/5/15
		TRUIST FINANCIAL CORP	1.2	130	122	18,993	2025/8/5
		TRUIST FINANCIAL CORP	4.26	100	98	15,171	2026/7/28
		TRUIST FINANCIAL CORP	7.161	100	104	16,169	2029/10/30
		TRUIST FINANCIAL CORP	4.916	50	45	6,994	2033/7/28
		TRUIST FINANCIAL CORP	5.867	100	97	15,093	2034/6/8
		TSMC ARIZONA CORP	1.75	200	183	28,365	2026/10/25
		TYCO ELECTRONICS GROUP S	2.5	50	41	6,409	2032/2/4
		TYSON FOODS INC	3.55	50	47	7,305	2027/6/2
		TYSON FOODS INC	4.35	50	47	7,336	2029/3/1
		UDR INC	4.4	100	94	14,681	2029/1/26
		UNILEVER CAPITAL CORP	2.9	100	93	14,537	2027/5/5
		UNILEVER CAPITAL CORP	1.375	200	159	24,635	2030/9/14
		UNION ELECTRIC CO	2.95	100	87	13,566	2030/3/15
		UNION PACIFIC CORP	3.7	130	122	18,896	2029/3/1
		UNION PACIFIC CORP	2.8	50	42	6,533	2032/2/14
		UNITED PARCEL SERVICE	2.5	80	70	10,900	2029/9/1
		UNITED PARCEL SERVICE	4.45	100	96	14,987	2030/4/1
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	3.125	100	93	14,521	2027/5/4
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	100	98	15,178	2025/7/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.1	100	96	14,887	2026/3/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	4.0	100	94	14,666	2029/5/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	2.3	100	82	12,766	2031/5/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	4.2	150	138	21,494	2032/5/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	5.35	50	50	7,748	2033/2/15
		UNIVERSAL HEALTH SVCS	2.65	50	41	6,425	2030/10/15
		UPMC	5.035	50	48	7,497	2033/5/15
		US BANCORP	5.727	50	50	7,742	2026/10/21
		US BANCORP	6.787	100	102	15,875	2027/10/26
		US BANCORP	4.548	100	96	14,973	2028/7/22
		US BANCORP	5.775	100	99	15,467	2029/6/12
		US BANCORP	3.0	100	87	13,560	2029/7/30
		US BANCORP	4.967	50	45	7,117	2033/7/22
		US BANCORP	5.85	250	247	38,242	2033/10/21
		VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	100	88	13,669	2030/7/8
		VALERO ENERGY CORP	2.8	100	83	12,857	2031/12/1
		VALERO ENERGY PARTNERS	4.5	30	28	4,485	2028/3/15
		VENTAS REALTY LP	2.5	50	40	6,230	2031/9/1
		VERALTO CORP	5.35	50	49	7,690	2028/9/18
		VERISIGN INC	2.7	50	41	6,382	2031/6/15
		VERISK ANALYTICS INC	4.125	30	28	4,381	2029/3/15
		VERIZON COMM INC	4.016	200	186	28,874	2029/12/3
		VERIZON COMMUNICATIONS	0.85	100	93	14,396	2025/11/20
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	100	88	13,702	2028/3/22
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.329	100	95	14,858	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	3.15	150	132	20,501	2030/ 3 /22	
	VERIZON COMMUNICATIONS	1.68	100	79	12,282	2030/10/30	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.55	100	83	12,861	2031/ 3 /21	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.355	100	79	12,356	2032/ 3 /15	
	VF CORP	2.4	50	48	7,463	2025/ 4 /23	
	VIATRIS INC	1.65	50	47	7,368	2025/ 6 /22	
	VIATRIS INC	2.3	100	89	13,903	2027/ 6 /22	
	VICI PROPERTIES LP	4.75	50	48	7,430	2028/ 2 /15	
	VICI PROPERTIES LP	5.125	50	46	7,172	2032/ 5 /15	
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	3.15	50	48	7,445	2026/ 1 /15	
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	2.3	70	56	8,766	2031/11/15	
	VISA INC	3.15	100	96	14,992	2025/12/14	
	VISA INC	2.05	100	84	13,033	2030/ 4 /15	
	VMWARE INC	4.65	100	97	15,059	2027/ 5 /15	
	VMWARE INC	1.8	100	85	13,273	2028/ 8 /15	
	VMWARE INC	4.7	50	47	7,352	2030/ 5 /15	
	VODAFONE GROUP PLC	4.125	100	98	15,231	2025/ 5 /30	
	VONTIER CORP	2.95	50	41	6,350	2031/ 4 / 1	
	VULCAN MATERIALS	3.5	50	44	6,943	2030/ 6 / 1	
	WABTEC	4.7	60	57	8,962	2028/ 9 /15	
	WALMART INC	3.05	100	95	14,848	2026/ 7 / 8	
	WALMART INC	1.05	100	91	14,123	2026/ 9 /17	
	WALMART INC	1.8	100	80	12,501	2031/ 9 /22	
	WALMART INC	4.1	100	93	14,486	2033/ 4 /15	
	WALT DISNEY COMPANY/THE	3.7	50	48	7,551	2025/10/15	
	WALT DISNEY COMPANY/THE	3.375	100	95	14,767	2026/11/15	
	WALT DISNEY COMPANY/THE	2.0	50	42	6,600	2029/ 9 / 1	
	WALT DISNEY COMPANY/THE	2.65	150	128	19,934	2031/ 1 /13	
	WARNERMEDIA HLDGS INC	4.279	100	86	13,413	2032/ 3 /15	
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.755	200	189	29,257	2027/ 3 /15	
	WASTE CONNECTIONS INC	2.6	50	43	6,690	2030/ 2 / 1	
	WASTE CONNECTIONS INC	3.2	50	42	6,606	2032/ 6 / 1	
	WASTE MANAGEMENT INC	4.875	50	49	7,658	2029/ 2 /15	
	WASTE MANAGEMENT INC	2.0	50	43	6,659	2029/ 6 / 1	
	WASTE MANAGEMENT INC	4.625	50	47	7,384	2033/ 2 /15	
	WEC ENERGY GROUP INC	5.0	50	49	7,667	2025/ 9 /27	
	WEC ENERGY GROUP INC	2.2	70	60	9,431	2028/12/15	
	WELLS FARGO & COMPANY	4.1	50	48	7,495	2026/ 6 / 3	
	WELLS FARGO & COMPANY	4.54	100	98	15,224	2026/ 8 /15	
	WELLS FARGO & COMPANY	3.196	100	94	14,686	2027/ 6 /17	
	WELLS FARGO & COMPANY	4.3	100	96	14,939	2027/ 7 /22	
	WELLS FARGO & COMPANY	3.526	300	282	43,713	2028/ 3 /24	
	WELLS FARGO & COMPANY	3.584	200	187	29,081	2028/ 5 /22	
	WELLS FARGO & COMPANY	4.808	100	97	15,060	2028/ 7 /25	
	WELLS FARGO & COMPANY	5.574	400	397	61,519	2029/ 7 /25	

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 (含む投資法人債株)	WELLS FARGO & COMPANY	2.572	200	168	26,059	2031/ 2 /11
		WELLS FARGO & COMPANY	4.478	100	93	14,529	2031/ 4 / 4
		WELLS FARGO & COMPANY	3.35	100	84	13,056	2033/ 3 / 2
		WELLS FARGO & COMPANY	4.897	100	93	14,512	2033/ 7 /25
		WELLS FARGO & COMPANY	5.389	100	96	14,936	2034/ 4 /24
		WELLS FARGO & COMPANY	5.557	100	97	15,152	2034/ 7 /25
		WELLS FARGO BANK NA	5.45	250	249	38,693	2026/ 8 / 7
		WELLTOWER INC	4.0	100	98	15,181	2025/ 6 / 1
		WELLTOWER INC	2.75	100	81	12,690	2032/ 1 /15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.65	100	97	15,129	2026/ 7 / 1
		WESTLAKE CORP	3.6	50	47	7,399	2026/ 8 /15
		WESTPAC BANKING CORP	1.15	200	183	28,428	2026/ 6 / 3
		WESTPAC BANKING CORP	5.457	100	100	15,607	2027/11/18
		WESTPAC BANKING CORP	2.65	140	122	18,972	2030/ 1 /16
		WESTPAC BANKING CORP	4.322	150	143	22,284	2031/11/23
		WESTPAC BANKING CORP	3.02	100	80	12,486	2036/11/18
		WEYERHAEUSER CO	4.0	50	46	7,163	2029/11/15
		WEYERHAEUSER CO	4.0	50	46	7,153	2030/ 4 /15
		WHIRLPOOL CORP	2.4	50	40	6,251	2031/ 5 /15
		WILLIAMS COMPANIES INC	3.75	50	47	7,351	2027/ 6 /15
		WILLIAMS COMPANIES INC	3.5	50	44	6,870	2030/11/15
		WILLIAMS COMPANIES INC	2.6	50	41	6,419	2031/ 3 /15
		WILLIAMS COMPANIES INC	4.65	100	93	14,443	2032/ 8 /15
		WILLIS NORTH AMERICA INC	4.65	50	48	7,517	2027/ 6 /15
		WILLIS NORTH AMERICA INC	2.95	30	26	4,066	2029/ 9 /15
		WISCONSIN ELECTRIC POWER	4.75	50	47	7,417	2032/ 9 /30
		WISCONSIN POWER & LIGHT	3.0	50	45	6,967	2029/ 7 / 1
		WORKDAY INC	3.7	100	92	14,295	2029/ 4 / 1
		WP CAREY INC	2.4	50	40	6,310	2031/ 2 / 1
		WRKCO INC	4.0	100	94	14,649	2028/ 3 /15
		WRKCO INC	4.2	50	45	7,082	2032/ 6 / 1
		XCEL ENERGY INC	1.75	100	89	13,885	2027/ 3 /15
		XCEL ENERGY INC	2.35	100	79	12,271	2031/11/15
	XILINX INC	2.375	50	42	6,590	2030/ 6 / 1	
	XYLEM INC	1.95	30	26	4,114	2028/ 1 /30	
	YALE UNIVERSITY	1.482	50	41	6,374	2030/ 4 /15	
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	2.6	50	41	6,347	2031/11/24	
	ZOETIS INC	3.0	80	74	11,497	2027/ 9 /12	
合 計					16,597,867		

* 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

(2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	16,597,867	98.5
コール・ローン等、その他	259,982	1.5
投資信託財産総額	16,857,849	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（16,844,615千円）の投資信託財産総額（16,857,849千円）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=154.80円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年4月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,904,128,778
コール・ローン等	63,695,432
公社債（評価額）	16,597,867,723
未収入金	75,404,859
未収利息	150,962,726
前払費用	16,198,038
(B) 負債	97,429,350
未払金	46,429,350
未払解約金	51,000,000
(C) 純資産総額（A－B）	16,806,699,428
元本	10,303,543,595
次期繰越損益金	6,503,155,833
(D) 受益権総口数	10,303,543,595口
1万口当たり基準価額（C／D）	16,312円

（注）期首元本額は11,022,156,875円、期中追加設定元本額は2,314,010,028円、期中一部解約元本額は3,032,623,308円、1口当たり純資産額は1.6312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 プレムバーク米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信 9,600,542,125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） 703,001,470円

○損益の状況（2023年4月25日～2024年4月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	597,375,663
受取利息	597,332,072
その他収益金	51,084
支払利息	△ 7,493
(B) 有価証券売買損益	2,190,133,257
売買益	2,426,924,843
売買損	△ 236,791,586
(C) 保管費用等	△ 884,948
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	2,786,623,972
(E) 前期繰越損益金	4,066,018,581
(F) 追加信託差損益金	1,157,089,972
(G) 解約差損益金	△1,506,576,692
(H) 計（D＋E＋F＋G）	6,503,155,833
次期繰越損益金（H）	6,503,155,833

*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。

バンガード・米国モーゲージ担保証券ETF

2024年8月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米国のMBS (Mortgage Backed Securities)を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国MBS 浮動調整インデックスの動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。
投資対象	米国のMBSを主要投資対象とします。
投資顧問会社	ザ・バンガード・グループ・インク
保管銀行	JP モルガン・チェース・バンク

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

損益計算書

2024年8月31日に終了した年度

	(千ドル)
投資収益	
収益	
利息 ¹	730,730
収益合計	730,730
費用	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	372
運用および管理－ETF受益証券	4,711
運用および管理－アドミラル受益証券	653
運用および管理－インスティテューショナル受益証券	126
マーケティングおよび販売－ETF受益証券	700
マーケティングおよび販売－アドミラル受益証券	58
マーケティングおよび販売－インスティテューショナル受益証券	11
保管報酬	146
監査報酬	40
受益者向け報告書－ETF受益証券	980
受益者向け報告書－アドミラル受益証券	42
受益者向け報告書－インスティテューショナル受益証券	1
受託者報酬および費用	12
雑費用	17
費用合計	7,869
間接的に支払われた費用	(2)
費用純額	7,867
投資純利益	722,863
実現純利益(損失)	
売却投資有価証券 ¹	(155,051)
先物契約	(466)
実現純利益(損失)	(155,517)
未実現評価益(損)の変動額	
投資有価証券 ¹	868,427
先物契約	(231)
未実現評価益(損)の変動額	868,196
運用による純資産の純増加(減少)額	1,435,542

1 ファンドの関連会社からの受取利息、実現純利益(損失)、受取キャピタルゲイン分配金、および未実現評価益(損)は、それぞれ、\$20,455,000、\$44,000、\$1,000および(\$49,000)であり、売買は一時的な現金投資目的である。

財務書類
投資明細表
2024年8月31日現在

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
米国政府債・政府機関債 (99.2%)				
コンベンショナル・モーゲージ債 (99.2%)				
1,2 Freddie Mac Gold Pool	2.00%	1/1/28-12/1/31	3,032	2,905
1,2 Freddie Mac Gold Pool	2.50%	4/1/27-3/1/37	42,868	41,110
1,2 Freddie Mac Gold Pool	3.00%	1/1/26-6/1/49	184,576	171,391
1,2 Freddie Mac Gold Pool	3.50%	9/1/25-2/1/49	188,533	177,927
1,2 Freddie Mac Gold Pool	4.00%	9/1/24-6/1/49	137,623	133,573
1,2 Freddie Mac Gold Pool	4.50%	10/1/24-1/1/48	58,302	57,993
1,2 Freddie Mac Gold Pool	5.00%	11/1/24-1/1/48	17,357	17,677
1,2 Freddie Mac Gold Pool	5.50%	10/1/26-6/1/41	15,343	15,867
1,2 Freddie Mac Gold Pool	6.00%	11/1/28-5/1/40	8,423	8,797
1,2 Freddie Mac Gold Pool	7.00%	7/1/28-12/1/38	71	74
1 Ginnie Mae I Pool	2.50%	6/15/27-6/15/28	72	71
1 Ginnie Mae I Pool	3.00%	1/15/26-8/15/43	9,294	8,587
1 Ginnie Mae I Pool	3.50%	2/15/26-9/15/49	18,047	17,129
1 Ginnie Mae I Pool	4.00%	10/15/24-6/15/49	12,658	12,341
1 Ginnie Mae I Pool	4.50%	8/15/33-7/15/49	17,065	16,997
1 Ginnie Mae I Pool	5.00%	3/15/34-4/15/41	7,128	7,230
1 Ginnie Mae I Pool	6.50%	10/15/28-1/15/39	45	46
1 Ginnie Mae I Pool	7.00%	10/15/27	1	1
1 Ginnie Mae II Pool	1.50%	2/20/51-12/20/51	17,562	14,249
1,3 Ginnie Mae II Pool	2.00%	8/20/50-9/15/54	693,577	583,956
1,3 Ginnie Mae II Pool	2.50%	6/20/27-9/15/54	697,930	610,400
1,3 Ginnie Mae II Pool	3.00%	10/20/26-9/15/54	694,431	631,449
1,3 Ginnie Mae II Pool	3.50%	12/20/25-9/15/54	532,107	499,425
1,3 Ginnie Mae II Pool	4.00%	9/20/25-9/15/54	382,568	367,932
1 Ginnie Mae II Pool	4.50%	2/20/39-7/20/54	390,819	384,305
1,3 Ginnie Mae II Pool	5.00%	2/20/39-9/15/54	449,762	449,753
1,3 Ginnie Mae II Pool	5.50%	2/20/49-9/15/54	490,358	493,897
1,3 Ginnie Mae II Pool	6.00%	12/20/52-9/15/54	394,782	401,200
1,3 Ginnie Mae II Pool	6.50%	10/20/28-10/15/54	192,046	196,982
1 Ginnie Mae II Pool	7.00%	4/20/38-4/20/54	57,676	59,051
1,3 Ginnie Mae II Pool	7.50%	9/15/54	5,205	5,343
1,2 UMBS Pool	1.50%	7/1/35-4/1/52	915,018	755,462
1,2,3 UMBS Pool	2.00%	11/1/27-9/25/54	3,807,603	3,199,149
1,2,3 UMBS Pool	2.50%	3/1/27-9/25/54	2,697,985	2,345,801
1,2,3 UMBS Pool	3.00%	11/1/26-9/25/54	1,677,778	1,519,186
1,2,3 UMBS Pool	3.50%	8/1/25-9/25/54	1,066,876	998,348
1,2,3 UMBS Pool	4.00%	12/1/24-9/25/54	890,929	856,473
1,2,3 UMBS Pool	4.50%	3/1/29-9/25/54	740,444	726,817
1,2,3 UMBS Pool	5.00%	4/1/25-9/25/54	885,643	884,664
1,2,3 UMBS Pool	5.50%	11/1/24-9/25/54	1,110,090	1,122,786
1,2,3 UMBS Pool	6.00%	12/1/25-9/25/54	1,026,384	1,050,357
1,2,3 UMBS Pool	6.50%	11/1/52-10/25/54	631,824	654,182
1,2,3 UMBS Pool	7.00%	10/1/33-9/25/54	152,785	159,301
1,2 UMBS Pool	7.50%	11/1/33-1/1/54	12,190	12,733
				19,672,917

ノン・コンベンショナル・モーゲージ債 (0.0%)

1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.290%	5.773%	12/1/41	11	12
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.310%	6.694%	9/1/37	5	5
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.472%	5.795%	3/1/43	57	58

	クーポン	満期日	額面金額 (千ドル)	市場価格 (千ドル)
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.527%	7.180%	10/1/37	15	16
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.560%	7.233%	7/1/43	109	112
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.603%	6.659%	6/1/43	15	16
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.627%	6.127%	3/1/38	1	1
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.672%	6.875%	10/1/42	24	25
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.690%	6.243%	10/1/39	5	5
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.690%	7.204%	9/1/42	92	94
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.700%	5.950%	12/1/40	25	26
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.700%	6.669%	8/1/39	14	15
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.745%	6.576%	5/1/42	7	7
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.777%	6.416%	5/1/42	4	4
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.793%	6.410%	8/1/42	31	32
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.793%	7.082%	3/1/42	14	14
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.796%	6.127%	11/1/39	4	4
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.805%	6.055%	11/1/41	21	22
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.807%	6.193%	3/1/41	20	20
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.810%	6.060%	10/1/40-12/1/40	1	1
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.812%	6.127%	2/1/41	1	1
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.813%	6.063%	11/1/41-1/1/42	17	18
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.815%	6.065%	11/1/40	2	2
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.815%	6.098%	12/1/41	19	19
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.815%	7.548%	5/1/41	8	8
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.830%	6.299%	4/1/41	11	11
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.831%	7.090%	2/1/42	20	21
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.834%	7.348%	9/1/40	12	12
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.835%	7.210%	5/1/40	1	1
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.839%	6.089%	12/1/39	31	32
1,2,4 Fannie Mae Pool, RFUCCTIY+1.914%	7.289%	4/1/37	3	3
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.640%	5.890%	11/1/43	29	30
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.660%	5.910%	10/1/37	2	2
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.695%	6.073%	2/1/37	8	8
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.745%	5.995%	12/1/40	4	5
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.836%	6.139%	2/1/42	5	5
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.880%	7.684%	6/1/41	10	10
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.881%	7.598%	6/1/40	3	3
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.894%	6.626%	9/1/40	4	4
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.896%	6.145%	12/1/39	2	2
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.900%	7.775%	6/1/40	1	1
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+1.910%	6.389%	2/1/41	22	22
1,2,4 Freddie Mac Non Gold Pool, RFUCCTIY+2.083%	6.585%	3/1/38	4	4
1,4 Ginnie Mae II Pool, 1YR CMT+1.500%	3.625%	7/20/41-8/20/41	27	27
1,4 Ginnie Mae II Pool, 1YR CMT+1.500%	3.750%	11/20/40-12/20/42	93	93
1,4 Ginnie Mae II Pool, 1YR CMT+1.500%	4.625%	1/20/41-2/20/41	86	87
1,4 Ginnie Mae II Pool, 1YR CMT+1.500%	4.875%	4/20/41	2	2
1,4 Ginnie Mae II Pool, 1YR CMT+2.000%	5.375%	5/20/41	1	1
1,4 Ginnie Mae II Pool, 1YR CMT+2.000%	6.250%	11/20/40	2	2
				925

米国政府債・政府機関債合計
(取得原価 \$20,891,115)

19,673,842

クーポン		口数	市場価格 (千ドル)
一時的現金投資 (3.0%)			
マネー・マーケット・ファンド (3.0%)			
5	Vanguard Market Liquidity Fund 5.373%	5,880,786	588,020
(取得原価 \$588,008)			
投資合計 (102.2%) (取得原価 \$21,479,123)			20,261,862
その他の資産および負債ー純額 (-2.2%)			(433,010)
純資産 (100%)			19,828,852

取得原価の単位は千ドルである。

- 1 当該証券は中間元金払いおよび期日前返済の可能性または期日前償還の可能性があるため、平均満期日または予想満期日は表示の最終満期日より短い。
- 2 2008年9月に発行体は連邦政府管理下に置かれた。その時より、その日常業務は米連邦住宅金融局に管理され、米国財務省から債務超過を回避するために必要な資本をシニア優先株と引き換えに受けている。

- 3 発行日取引または遅延引渡基準で購入した有価証券が含まれており、2024年8月31日現在、ファンドは当該有価証券の引渡しを受けていない。
- 4 変動金利証券。表示の金利は期末の実効金利である。一定の変動金利証券は公表参照金利およびスプレッドに基づかず、その時点の市場環境に基づき発行体または代理人によって決定される。
- 5 バンガードのファンドならびにバンガードが運用する一定のトラストおよびアカウントにのみ利用可能な関連マネー・マーケット・ファンド。表示の金利は7日間の利回りである。

1YR-1年

CMT-米国債理論利回り

RFUCCT1Y-Refinitiv 社が公表する米ドルIBORベースの消費者向け
キャッシング商品のフォールバック・レート(1年物)

UMBS-ユニフォームMBS

iシェアーズ 0-5 年ハイ・イールド社債ETF

2024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

2024年10月31日に終了した年度

投資収益

配当 — 親投資信託	\$	1,760,812
利息 — 親投資信託以外		406,690,536
有価証券貸付収益 — 親投資信託 — 純額		5,054,401
その他収益 — 親投資信託以外		1,164,308

投資収益合計		414,670,057
--------	--	-------------------------

費用		
投資顧問報酬		17,217,617
訴訟費用		382,439

費用合計		17,600,056
------	--	------------

控除:		
報酬免除後費用合計		17,600,056
投資純利益		397,070,001

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		(47,985,989)
投資 — 親投資信託		(4,808)
現物償還 — 親投資信託以外		23,601,604
		(24,389,193)

未実現評価利益(損失)の純変動額:

投資 — 親投資信託以外		330,621,544
投資 — 親投資信託		273,065
外貨取引		217
		330,894,826

実現および未実現純利益		306,505,633
-------------	--	-------------------------

運用による純資産の純増加額	\$	703,575,634
---------------	----	-------------------------

投資明細表

2024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					
広告 — 1.3%					
Advantage Sales & Marketing Inc., 6.50%, 11/15/28 ^(a)	\$ 5,300	\$ 4,961,966	Under Armour Inc., 3.25%, 06/15/26 ^(b)	4,568	4,398,668
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.			VF Corp.		
5.13%, 08/15/27 ^(a)	9,728	9,425,167	2.40%, 04/23/25	5,000	4,929,888
7.50%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	7,960	6,803,810	2.80%, 04/23/27 ^(b)	4,100	3,864,127
7.75%, 04/15/28 ^(a)	7,595	6,762,082	William Carter Co. (The), 5.63%, 03/15/27 ^(a)	3,806	3,779,929
9.00%, 09/15/28 ^{(a)(b)}	5,990	6,270,781	Wolverine World Wide Inc., 4.00%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	4,225	3,612,375
Lamar Media Corp.					29,799,958
3.75%, 02/15/28 ^(b)	4,510	4,277,848	自動車製造 — 0.7%		
4.88%, 01/15/29 ^(b)	3,010	2,923,312	Allison Transmission Inc.		
Neptune Bidco U.S. Inc., 9.29%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	19,991	18,656,001	4.75%, 10/01/27 ^(a)	3,645	3,556,510
Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.			5.88%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	400	398,812
4.25%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	3,805	3,564,334	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10.00%, 03/31/29 ^{(a)(b)}	8,060	7,823,574
5.00%, 08/15/27 ^{(a)(b)}	4,911	4,827,846	Jaguar Land Rover Automotive PLC		
Stagwell Global LLC, 5.63%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	8,325	7,919,156	4.50%, 10/01/27 ^(a)	4,300	4,148,640
Summer BC Bidco B LLC, 5.50%, 10/31/26 ^(a)	3,221	3,172,685	5.50%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	2,900	2,817,350
		79,564,988	5.88%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	4,750	4,695,512
			7.75%, 10/15/25 ^(a)	5,536	5,531,571
航空宇宙・防衛 — 2.0%			McLaren Finance PLC, 7.50%, 08/01/26 ^{(a)(b)}	4,661	4,551,303
AAR Escrow Issuer LLC, 6.75%, 03/15/29 ^(a)	4,305	4,401,862	PM General Purchaser LLC, 9.50%, 10/01/28 ^(a)	4,758	4,825,179
Bombardier Inc.			Wabash National Corp., 4.50%, 10/15/28 ^(a)	3,155	2,862,392
6.00%, 02/15/28 ^(a)	6,355	6,349,217			41,210,843
7.50%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	5,925	6,175,293	自動車部品・装置 — 2.1%		
7.88%, 04/15/27 ^{(a)(b)}	7,490	7,503,785	Adient Global Holdings Ltd.		
F-Brasile SpA/F-Brasile U.S. LLC, Series XR, 7.38%, 08/15/26 ^{(a)(b)}	3,415	3,422,258	4.88%, 08/15/26 ^{(a)(b)}	6,487	6,381,684
Moog Inc., 4.25%, 12/15/27 ^(a)	4,090	3,889,672	7.00%, 04/15/28 ^(a)	4,125	4,186,875
Spirit AeroSystems Inc., 4.60%, 06/15/28	5,690	5,426,610	American Axle & Manufacturing Inc.		
TransDigm Inc.			5.00%, 10/01/29 ^(b)	4,200	3,801,210
4.63%, 01/15/29 ^(b)	9,525	9,038,630	6.50%, 04/01/27 ^(b)	3,874	3,851,027
4.88%, 05/01/29 ^(b)	5,925	5,654,050	6.88%, 07/01/28 ^(b)	3,005	2,971,542
5.50%, 11/15/27 ^(b)	20,975	20,768,082	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co.		
6.38%, 03/01/29 ^(a)	19,690	19,995,392	6.25%, 05/15/26 ^{(a)(b)}	6,611	6,624,949
6.75%, 08/15/28 ^(a)	16,325	16,692,312	6.75%, 05/15/28 ^(a)	6,050	6,191,872
Triumph Group Inc., 9.00%, 03/15/28 ^{(a)(b)}	7,665	7,984,273	8.50%, 05/15/27 ^{(a)(b)}	15,249	15,291,308
		117,301,436	Cooper-Standard Automotive Inc.		
			10.63%, 05/15/27, (10.63% PIK) ^{(a)(b)(c)}	2,690	2,215,299
農業 — 0.1%			13.50%, 03/31/27, (9% Cash and 4.5% PIK) ^{(a)(b)(c)}	3,812	4,068,439
Darling Ingredients Inc., 5.25%, 04/15/27 ^(a)	3,615	3,578,850	Dana Inc.		
Vector Group Ltd., 10.50%, 11/01/26 ^(a)	4,326	4,323,188	5.38%, 11/15/27 ^(b)	3,154	3,082,282
		7,902,038	5.63%, 06/15/28 ^(b)	3,155	3,068,238
			Goodyear Tire & Rubber Co. (The)		
旅客航空輸送業 — 1.7%			4.88%, 03/15/27 ^(b)	5,702	5,502,430
Air Canada, 3.88%, 08/15/26 ^{(a)(b)}	9,097	8,808,716	5.00%, 05/31/26 ^(b)	6,900	6,767,602
Allegiant Travel Co., 7.25%, 08/15/27 ^(a)	4,442	4,375,370	5.00%, 07/15/29 ^(b)	6,500	5,881,551
American Airlines Group Inc., 3.75%, 03/01/25 ^{(a)(b)}	3,963	3,928,479	9.50%, 05/31/25	4,097	4,112,487
American Airlines Inc.			IHO Verwaltungen GmbH, 6.38%, 05/15/29, (6.38% cash) ^{(a)(c)}	3,025	2,925,871
7.25%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	6,215	6,306,412	Phinia Inc., 6.75%, 04/15/29 ^(a)	3,950	4,035,834
8.50%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	8,050	8,444,506	Real Hero Merger Sub 2 Inc., 6.25%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	4,714	4,112,258
American Airlines Inc./AA Advantage Loyalty IP Ltd.			Tenmecco Inc., 8.00%, 11/17/28 ^(a)	14,715	13,618,070
5.50%, 04/20/26 ^(a)	9,424	9,404,417	Titan International Inc., 7.00%, 04/30/28 ^(b)	3,025	2,930,832
5.75%, 04/20/29 ^{(a)(b)}	23,055	22,846,484	ZF North America Capital Inc.		
United Airlines Holdings Inc., 4.88%, 01/15/25	2,959	2,953,610	4.75%, 04/29/25 ^{(a)(b)}	8,816	8,742,563
United Airlines Inc.			6.88%, 04/14/28 ^{(a)(b)}	4,935	4,976,602
4.38%, 04/15/26 ^(a)	15,318	15,055,449			125,340,825
4.63%, 04/15/29 ^(a)	14,040	13,434,970	銀行 — 0.5%		
Vistalet Malta Finance PLC/Vista Management Holding Inc.			Esc Gcb Finance Of, 7.88%, 11/15/25	2,580	—
7.88%, 05/01/27 ^{(a)(b)}	3,866	3,748,822	Finance of America Funding LLC		
9.50%, 06/01/28 ^{(a)(b)}	3,815	3,744,422	7.88%, 11/30/27 ^(a)	1,474	1,312,114
		103,051,657	10.00%, 11/30/29 ^(a)	1,105	931,943
			Freedom Mortgage Corp.		
アパレル — 0.5%			6.63%, 01/15/27 ^(a)	4,181	4,133,964
Crocs Inc., 4.25%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	2,640	2,421,646	7.63%, 05/01/26 ^(a)	4,006	4,023,621
Hanesbrands Inc., 4.88%, 05/15/26 ^(a)	6,875	6,793,325			

銘柄	額面(千)	評価額
12.00%, 10/01/28 ^(a)	6,600	7,128,000
Intesa Sanpaolo SpA, 5.71%, 01/15/26 ^{(a)(b)}	11,910	11,934,574
Popular Inc., 7.25%, 03/13/28	3,140	3,232,700
		32,696,916
飲料 - 0.2%		
Primo Water Holdings Inc., 4.38%, 04/30/29 ^(a)	5,818	5,487,770
Triton Water Holdings Inc., 6.25%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	5,850	5,776,875
		11,264,645
生命工学 - 0.0%		
Emergent BioSolutions Inc., 3.88%, 08/15/28 ^(a)	3,475	2,793,205

建設資材 - 1.2%		
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 10.25%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	4,350	4,576,227
Camelot Return Merger Sub Inc., 8.75%, 08/01/28 ^{(a)(b)}	5,430	5,438,634
Cornerstone Building Brands Inc., 9.50%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	3,335	3,427,963
CP Atlas Buyer Inc., 7.00%, 12/01/28 ^{(a)(b)}	4,060	3,708,526
Eco Material Technologies Inc., 7.88%, 01/31/27 ^(a)	5,529	5,563,556
Grifflon Corp., 5.75%, 03/01/28	7,610	7,476,825
James Hardie International Finance DAC, 5.00%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	1,478	1,427,641
Jeld-Wen Inc., 4.88%, 12/15/27 ^{(a)(b)}	3,285	3,176,441
Louisiana-Pacific Corp., 3.63%, 03/15/29 ^(a)	2,750	2,571,285
New Enterprise Stone & Lime Co. Inc., 5.25%, 07/15/28 ^(a)	4,790	4,626,571
Smyma Ready Mix Concrete LLC, 6.00%, 11/01/28 ^(a)	8,455	8,373,409
Standard Industries Inc./New York		
4.75%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	7,820	7,541,152
5.00%, 02/15/27 ^(a)	6,767	6,623,201
Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 5.25%, 01/15/29 ^(a)	5,580	5,530,055
		70,061,486

化学 - 2.9%		
ASP Unifrax Holdings Inc.		
7.10%, 09/30/29, (5.85% cash and 1.25% PIK) ^{(a)(c)}	6,032	3,558,675
11.18%, 09/30/29, (10.43% cash and 11.18% PIK) ^{(a)(c)}	7,573	7,500,160
Axalta Coating Systems LLC, 3.38%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	5,602	5,158,882
Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 4.75%, 06/15/27 ^{(a)(b)}	4,116	4,032,945
Chemours Co. (The)		
5.38%, 05/15/27 ^(b)	3,932	3,771,644
5.75%, 11/15/28 ^{(a)(b)}	6,325	5,814,783
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp., 6.13%, 06/15/28 ^(a)	4,431	4,238,621
Element Solutions Inc., 3.88%, 09/01/28 ^{(a)(b)}	6,300	6,050,587
GPD Companies Inc., 10.13%, 04/01/26 ^{(a)(b)}	4,057	3,854,150
Herens Holdco SARL, 4.75%, 05/15/28 ^{(a)(b)}	2,745	2,392,592
Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc., 9.00%, 07/01/28 ^{(a)(b)}	4,150	4,203,120
INEOS Finance PLC		
6.75%, 05/15/28 ^(a)	3,355	3,384,205
7.50%, 04/15/29 ^(a)	5,625	5,796,113
INEOS Quattro Finance 2 PLC, 9.63%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	1,160	1,229,526
Ingevity Corp., 3.88%, 11/01/28 ^(a)	4,505	4,144,600
Mativ Holdings Inc., 8.00%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	940	955,745
Methanex Corp., 5.13%, 10/15/27	5,511	5,364,573
Minerals Technologies Inc., 5.00%, 07/01/28 ^(a)	3,075	2,971,946
NOVA Chemicals Corp.		
4.25%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	4,310	3,923,910
5.00%, 05/01/25 ^(a)	4,232	4,208,537
5.25%, 06/01/27 ^(a)	8,265	8,114,279
8.50%, 11/15/28 ^(a)	3,385	3,589,873
Olin Corp.		
5.13%, 09/15/27	4,245	4,181,750
5.63%, 08/01/29 ^(b)	3,300	3,254,625
Olympus Water U.S. Holding Corp.		
4.25%, 10/01/28 ^{(a)(b)}	6,445	6,042,188
6.25%, 10/01/29 ^(a)	2,600	2,476,500
9.75%, 11/15/28 ^{(a)(b)}	12,960	13,734,615
Rain Carbon Inc., 12.25%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	3,450	3,687,760
Rayonier AM Products Inc., 7.63%, 01/15/26 ^{(a)(b)}	4,376	4,384,752
SCIH Salt Holdings Inc.		
4.88%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	8,835	8,459,513
6.63%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	5,505	5,331,811

銘柄	額面(千)	評価額
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC, Class-H, 5.38%, 11/01/26 ^{(a)(b)}	5,970	5,883,929
SNF Group SACA, 3.13%, 03/15/27 ^(a)	2,975	2,826,616
Tronox Inc., 4.63%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	8,700	7,883,244
WR Grace Holdings LLC		
4.88%, 06/15/27 ^(a)	5,889	5,772,532
5.63%, 08/15/29 ^(a)	9,100	8,417,500
		176,596,801
石炭 - 0.1%		
Alliance Resource Operating Partners LP/Alliance Resource Finance Corp., 8.5%, 06/15/29 ^(a)	3,025	3,193,455
Coronado Finance Pty Ltd., 9.25%, 10/01/29 ^(a)	2,189	2,239,894
SunCoke Energy Inc., 4.88%, 06/30/29 ^(a)	3,900	3,539,737
		8,973,086

商業サービス - 4.9%		
ADT Security Corp. (The), 4.13%, 08/01/29 ^{(a)(b)}	7,675	7,172,557
Adtalem Global Education Inc., 5.50%, 03/01/28 ^(a)	3,250	3,179,786
Albion Financing I SARL/Aggreco Holdings Inc., 6.13%, 10/15/26 ^(a)	4,903	4,901,378
Albion Financing 2 SARL, 8.75%, 04/15/27 ^(a)	3,728	3,801,846
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.		
6.00%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	6,400	5,864,000
9.75%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	8,395	8,409,172
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Lanco 4 SARL		
4.63%, 06/01/28 ^{(a)(b)}	9,658	9,061,715
4.63%, 06/01/28 ^(a)	5,885	5,511,597
Alta Equipment Group Inc., 9.00%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	3,855	3,411,675
AMN Healthcare Inc.		
4.00%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	2,600	2,395,250
4.63%, 10/01/27 ^{(a)(b)}	3,800	3,662,250
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc.		
4.75%, 04/01/28 ^{(a)(b)}	3,937	3,696,614
5.38%, 03/01/29 ^{(a)(b)}	4,525	4,211,377
5.75%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	3,151	3,093,883
5.75%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	2,841	2,780,462
8.25%, 01/15/30 ^{(a)(b)}	1,310	1,337,680
Belron U.K. Finance PLC, 5.75%, 10/15/29 ^(a)	3,805	3,812,648
Block Inc., 2.75%, 06/01/26 ^(b)	7,395	7,118,303
Brink's Co. (The)		
4.63%, 10/15/27 ^(a)	4,840	4,709,441
6.50%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	2,812	2,859,101
Carriage Services Inc., 4.25%, 05/15/29 ^(a)	3,125	2,854,577
Champions Financing Inc., 8.75%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	4,715	4,752,083
CoreCivic Inc., 8.25%, 04/15/29 ^(b)	3,845	4,031,753
Deli Bideo LLC, 7.75%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	2,100	2,135,868
Deluxe Corp., 8.00%, 06/01/29 ^(a)	1,375	1,295,236
EquipmentShare.com Inc., 9.00%, 05/15/28 ^{(a)(b)}	8,275	8,565,121
Garda World Security Corp.		
4.63%, 02/15/27 ^{(a)(b)}	4,588	4,465,600
6.00%, 06/01/29 ^(a)	3,850	3,604,563
7.75%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	3,260	3,364,982
9.50%, 11/01/27 ^(a)	4,969	4,974,019
GEO Group Inc. (The), 8.63%, 04/15/29 ^(b)	5,120	5,348,813
Graham Holdings Co., 5.75%, 06/01/26 ^{(a)(b)}	2,815	2,811,682
Grand Canyon University, 5.13%, 10/01/28 ^(b)	3,125	2,923,531
Herc Holdings Inc.		
5.50%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	9,405	9,349,691
6.63%, 06/15/29 ^(a)	3,855	3,941,738
Hertz Corp. (The)		
4.63%, 12/01/26 ^{(a)(b)}	3,781	2,839,833
12.63%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	5,700	6,047,814
Korn Ferry, 4.63%, 12/15/27 ^(a)	3,275	3,191,008
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 6.50%, 05/15/29 ^(a)	5,650	5,391,866
NESCO Holdings II Inc., 5.50%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	7,350	6,844,687
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc.		
3.38%, 08/31/27 ^(a)	7,976	7,506,214
5.75%, 04/15/26 ^(a)	10,620	10,624,508
6.25%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	10,223	10,212,266
RR Donnelley & Sons Co.		
9.50%, 08/01/29 ^(a)	7,950	8,015,587
10.88%, 08/01/29 ^{(a)(b)}	3,625	3,574,477

銘柄	額面(千)	評価額
Service Corp. International/U.S.		
4.63%, 12/15/27	4,660	4,557,051
5.13%, 06/01/29 ^(b)	5,425	5,327,350
Shift Payments LLC/Shift Payments Finance Sub Inc.		
4.63%, 11/01/26 ^(d)	3,315	3,305,601
Sotheby's, 7.38%, 10/15/27 ^{(a)(b)}	6,256	6,080,860
StoneMor Inc., 8.50%, 05/15/29 ^(a)	3,025	2,691,748
TriNet Group Inc., 3.50%, 03/01/29 ^(a)	4,025	3,671,723
United Rentals North America Inc.		
3.88%, 11/15/27	5,880	5,657,899
4.88%, 01/15/28 ^(b)	12,984	12,731,461
5.50%, 05/15/27	3,855	3,847,699
Upbound Group Inc., 6.38%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	3,525	3,361,132
VM Consolidated Inc., 5.50%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	2,850	2,756,834
WASH Multifamily Acquisition Inc., 5.75%, 04/15/26 ^{(a)(b)}	6,295	6,288,925
Williams Scotsman Inc.		
4.63%, 08/15/28 ^(a)	3,955	3,767,632
6.13%, 06/15/25 ^{(a)(b)}	4,127	4,120,686
6.63%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	3,850	3,902,938
		291,727,791
コンピュータ - 1.2%		
Ahead DB Holdings LLC, 6.63%, 05/01/28 ^(a)	3,075	2,986,655
ASGN Inc., 4.63%, 05/15/28 ^(a)	4,247	4,055,885
Crowdstrike Holdings Inc., 3.00%, 02/15/29 ^(b)	5,880	5,342,803
NCR Atleos Corp., 9.50%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	10,450	11,495,000
NCR Voyix Corp.		
5.00%, 10/01/28 ^{(a)(b)}	5,080	4,879,023
5.13%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	3,061	2,917,516
Science Applications International Corp., 4.88%, 04/01/28 ^(a)	3,155	3,080,750
Seagate HDD Cayman		
4.09%, 06/01/29	1,807	1,702,911
4.75%, 01/01/25	3,955	3,939,156
4.88%, 06/01/27 ^(b)	4,236	4,177,628
Unisys Corp., 6.88%, 11/01/27 ^(a)	3,872	3,801,820
Virtusa Corp., 7.13%, 12/15/28 ^{(a)(b)}	2,630	2,551,100
Western Digital Corp., 4.75%, 02/15/26 ^(b)	18,534	18,365,155
		69,295,402
化粧品・パーソナル用品 - 0.4%		
Coty Inc., 5.00%, 04/15/26 ^(a)	4,695	4,671,525
Coty Inc./HFC Prestige Products Inc./HFC Prestige International US LLC, 4.75%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	3,920	3,776,640
Edgewell Personal Care Co.		
4.13%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	3,850	3,580,981
5.50%, 06/01/28 ^{(a)(b)}	5,955	5,880,563
Perrigo Finance Unlimited Co., 3.90%, 12/15/24	3,355	3,348,256
Prestige Brands Inc., 5.13%, 01/15/28 ^(a)	2,935	2,874,119
		24,132,084
販売・卸売り - 0.7%		
American Builders & Contractors Supply Co. Inc., 4.00%, 01/15/28 ^(a)	5,540	5,267,931
BCPE Empire Holdings Inc., 7.63%, 05/01/27 ^{(a)(b)}	5,574	5,617,895
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC, 8.00%, 02/01/28 ^{(a)(b)}	4,050	3,995,770
Gates Corp./DE, 6.88%, 07/01/29 ^(a)	3,775	3,870,791
H&E Equipment Services Inc., 3.88%, 12/15/28 ^(a)	9,805	9,058,202
Ritchie Bros Holdings Inc., 6.75%, 03/15/28 ^(a)	4,278	4,386,554
Velocity Vehicle Group LLC, 8.00%, 06/01/29 ^(a)	3,850	3,934,931
Wesco Aircraft Holdings Inc.		
8.50%, 11/15/24 ^{(a)(d)(e)}	5,855	690,890
9.00%, 11/15/26 ^{(a)(b)(d)(e)}	9,112	3,904,492
		40,727,456

各種金融サービス - 4.5%

AG Issuer LLC, 6.25%, 03/01/28 ^(a)	4,110	4,025,040
AG TMT Escrow Issuer LLC, 8.63%, 09/30/27 ^(a)	4,156	4,280,680
Ally Financial Inc., 5.75%, 11/20/25 ^(b)	8,173	8,212,079
Aretex Group Inc., 7.50%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	3,025	2,908,040
Bread Financial Holdings Inc., 9.75%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	7,100	7,489,605
Burford Capital Global Finance LLC, 6.25%, 04/15/28 ^(a)	2,950	2,942,625
Castlelake Aviation Finance DAC, 5.00%, 04/15/27 ^{(a)(b)}	2,935	2,951,436

銘柄	額面(千)	評価額
Coinbase Global Inc., 3.38%, 10/01/28 ^{(a)(b)}	8,030	7,125,385
Credit Acceptance Corp.		
6.63%, 03/15/26	3,507	3,495,602
9.25%, 12/15/28 ^{(a)(b)}	4,850	5,130,301
Encore Capital Group Inc., 9.25%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	3,815	4,058,922
Enova International Inc.		
9.13%, 08/01/29 ^(a)	2,075	2,131,163
11.25%, 12/15/28 ^{(a)(b)}	3,425	3,690,951
Freedom Mortgage Holdings LLC, 9.25%, 02/01/29 ^(a)	8,875	9,096,875
GGAM Finance Ltd.		
6.88%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	3,140	3,202,800
8.00%, 02/15/27 ^(a)	5,615	5,787,605
8.00%, 06/15/28 ^{(a)(b)}	4,750	5,010,823
7.75%, 05/15/26 ^(a)	3,420	3,481,047
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 8.75%, 09/01/27 ^{(a)(b)}	5,125	5,277,969
goeasy Ltd.		
7.63%, 07/01/29 ^(a)	4,700	4,828,310
9.25%, 12/01/28 ^(a)	4,630	4,918,588
GPS Hospitality Holding Co. LLC/GPS Finco Inc., 7.00%, 08/15/28 ^(a)	3,005	1,861,447
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp., 5.00%, 08/15/28 ^(a)	7,925	7,309,238
Jefferson Capital Holdings LLC, 9.50%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	3,250	3,459,869
LD Holdings Group LLC, 6.13%, 04/01/28 ^(a)	3,930	3,379,800
Midcap Financial Issuer Trust, 6.50%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	8,030	7,598,387
Nationstar Mortgage Holdings Inc.		
5.00%, 02/01/26 ^(a)	4,142	4,098,664
5.50%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	7,065	6,890,583
6.00%, 01/15/27 ^(a)	4,517	4,498,291
6.50%, 08/01/29 ^(a)	3,585	3,586,864
Navient Corp.		
4.88%, 03/15/28 ^(b)	3,955	3,763,290
5.00%, 03/15/27 ^(b)	5,569	5,471,598
5.50%, 03/15/29 ^(b)	5,990	5,705,475
6.75%, 06/25/25	4,172	4,190,065
6.75%, 06/15/26	3,792	3,860,269
OneMain Finance Corp.		
3.50%, 01/15/27	6,200	5,906,926
3.88%, 09/15/28 ^(b)	4,810	4,438,857
6.63%, 01/15/28	6,390	6,496,394
6.63%, 05/15/29	1,755	1,755,000
7.13%, 03/15/26	12,546	12,853,377
9.00%, 01/15/29 ^(b)	7,310	7,743,012
Osac Holdings Inc., 10.75%, 08/01/27 ^{(a)(b)}	2,913	3,007,673
Oxford Finance LLC/Oxford Finance Co-Issuer II Inc., 6.38%, 02/01/27 ^(a)	3,006	2,952,769
PennyMac Financial Services Inc.		
4.25%, 02/15/29 ^(a)	5,435	5,052,488
5.38%, 10/15/25 ^(a)	5,554	5,525,675
PHH Escrow Issuer LLC, 9.88%, 11/01/29 ^(a)	3,750	3,674,414
PHH Mortgage Corp., 7.88%, 03/15/26 ^{(a)(b)}	3,391	3,455,825
PRA Group Inc., 8.38%, 02/01/28 ^(a)	3,210	3,300,813
Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp., 9.75%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	3,025	3,093,063
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc.		
2.88%, 10/15/26 ^{(a)(b)}	8,989	8,555,481
3.63%, 03/01/29 ^(a)	5,945	5,480,101
SLM Corp.		
3.13%, 11/02/26	3,914	3,714,149
4.20%, 10/29/25 ^(b)	4,394	4,317,544
United Wholesale Mortgage LLC		
5.50%, 11/15/25 ^(a)	6,716	6,682,420
5.50%, 04/15/29 ^(a)	5,550	5,289,065
5.75%, 06/15/27 ^(a)	3,761	3,695,149
		272,709,881

電力 - 2.2%

Atlantica Sustainable Infrastructure PLC, 4.13%, 06/15/28 ^(a)	2,995	2,859,596
Calpine Corp.		
4.50%, 02/15/28 ^(a)	9,845	9,472,662
4.63%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	5,260	4,986,414
5.13%, 03/15/28 ^(a)	11,070	10,817,939
5.25%, 06/01/26 ^(a)	850	841,798
Clearway Energy Operating LLC, 4.75%, 03/15/28 ^(a)	6,735	6,531,638

銘柄	額面(千)	評価額
DPL Inc.		
4.13%, 07/01/25 ^(b)	3,590	3,557,475
4.35%, 04/15/29	3,175	2,975,504
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 4.25%, 07/01/29 ^(d)	25	23,335
NextEra Energy Operating Partners LP		
3.88%, 10/15/26 ^{(a)(b)}	4,125	3,979,081
4.50%, 09/15/27 ^{(a)(b)}	4,385	4,209,600
7.25%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	6,205	6,383,831
NRG Energy Inc.		
3.38%, 02/15/29 ^(a)	3,890	3,543,563
5.25%, 06/15/29 ^(a)	5,850	5,718,375
5.75%, 01/15/28	6,865	6,871,590
5.75%, 07/15/29 ^(a)	6,075	6,000,050
Pattern Energy Operations LP/Pattern Energy Operations Inc., 4.50%, 08/15/28 ^(d)	5,595	5,317,824
PG&E Corp., 5.00%, 07/01/28 ^(b)	7,997	7,699,112
Pike Corp., 5.50%, 09/01/28 ^(a)	5,722	5,598,922
Terraform Global Operating LP, 6.13%, 03/01/26 ^(a)	2,810	2,802,835
Vistra Operations Co. LLC		
4.38%, 05/01/29 ^(a)	2,823	2,681,321
5.00%, 07/31/27 ^(a)	10,428	10,278,462
5.50%, 09/01/26 ^(a)	8,160	8,118,710
5.63%, 02/15/27 ^(a)	10,466	10,439,835
		131,709,472
電気部品・設備 — 0.5%		
Energizer Holdings Inc.		
4.38%, 03/31/29 ^{(a)(b)}	6,425	5,991,313
4.75%, 06/15/28 ^{(a)(b)}	4,975	4,780,498
WESCO Distribution Inc.		
6.38%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	6,980	7,117,506
7.25%, 06/15/28 ^(a)	10,640	10,882,055
		28,771,372
電子装置・機器 — 0.4%		
Imola Merger Corp., 4.75%, 05/15/29 ^(a)	11,610	11,284,107
Sensata Technologies BV, 4.00%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	7,968	7,451,913
TTM Technologies Inc., 4.00%, 03/01/29 ^{(a)(b)}	3,930	3,674,550
		22,410,570
エネルギー — 代替エネルギー源 — 0.2%		
Sunnova Energy Corp.		
5.88%, 09/01/26 ^(a)	3,126	2,788,587
11.75%, 10/01/28 ^{(a)(b)}	3,075	2,509,969
TerraForm Power Operating LLC, 5.00%, 01/31/28 ^(d)	5,656	5,528,740
		10,827,296
建設・土木 — 0.6%		
AECOM, 5.13%, 03/15/27 ^(b)	7,948	7,896,338
Arcosa Inc., 4.38%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	3,250	3,059,388
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc., 6.00%, 02/01/26 ^{(a)(b)}	2,888	2,873,676
Dycom Industries Inc., 4.50%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	3,917	3,701,066
Fluor Corp., 4.25%, 09/15/28 ^(b)	4,770	4,585,162
Global Infrastructure Solutions Inc., 5.63%, 06/01/29 ^(d)	3,250	3,168,750
TopBuild Corp., 3.63%, 03/15/29 ^(a)	3,225	2,954,502
Tutor Perini Corp., 11.88%, 04/30/29 ^(a)	3,045	3,320,086
Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp., 4.88%, 09/15/28 ^(d)	3,155	3,005,232
		34,564,200
娯楽 — 3.1%		
Affinity Interactive, 6.88%, 12/15/27 ^(a)	4,370	3,567,949
AMC Entertainment Holdings Inc.		
7.50%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	7,380	6,365,250
10.00%, 06/15/26, (10.00% Cash or 12.00% PIK) ^{(a)(b)(c)}	8,025	8,049,476
Banjay Entertainment SASU, 8.13%, 05/01/29 ^(a)	3,025	3,134,656
Boyne USA Inc., 4.75%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	5,330	5,083,239
Caesars Entertainment Inc.		
4.63%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	8,425	7,898,438
8.13%, 07/01/27 ^{(a)(b)}	4,878	4,977,728
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op		
5.25%, 07/15/29 ^(b)	2,675	2,576,560

銘柄	額面(千)	評価額
5.38%, 04/15/27 ^(b)	3,845	3,812,838
Churchill Downs Inc.		
4.75%, 01/15/28 ^(a)	5,570	5,402,844
5.50%, 04/01/27 ^(a)	4,900	4,864,034
Cinemark USA Inc., 5.25%, 07/15/28 ^{(a)(b)}	5,981	5,868,856
Great Canadian Gaming Corp., 8.75%, 11/15/29 ^(a)	1,330	1,330,000
International Game Technology PLC		
4.13%, 04/15/26 ^(a)	5,480	5,400,981
5.25%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	5,910	5,805,994
6.25%, 01/15/27 ^(a)	6,085	6,135,749
Jacobs Entertainment Inc., 6.75%, 02/15/29 ^(a)	3,881	3,813,341
Light & Wonder International Inc., 7.00%, 05/15/28 ^{(a)(b)}	5,915	5,937,462
Lions Gate Capital Holdings I Inc., 5.50%, 04/15/29 ^(a)	3,225	2,845,966
Live Nation Entertainment Inc.		
3.75%, 01/15/28 ^(a)	4,215	3,974,829
4.75%, 10/15/27 ^{(a)(b)}	7,590	7,380,212
4.88%, 11/01/24 ^(a)	4,616	4,616,000
6.50%, 05/15/27 ^(a)	9,470	9,607,146
Merlin Entertainments Ltd., 5.75%, 06/15/26 ^(a)	2,976	2,928,048
Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp., 4.88%, 05/01/29 ^(d)	5,915	5,584,137
Mohegan Tribal Gaming Authority		
8.00%, 02/01/26 ^{(a)(b)}	9,301	9,231,243
13.25%, 12/15/27 ^(a)	425	481,537
Motion Bondco DAC, 6.63%, 11/15/27 ^{(a)(b)}	3,455	3,259,684
Odeon Finco PLC, 12.75%, 11/01/27 ^{(a)(b)}	3,174	3,340,635
Penn Entertainment Inc.		
4.13%, 07/01/29 ^{(a)(b)}	3,050	2,738,608
5.63%, 01/15/27 ^{(a)(b)}	3,251	3,186,842
Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp., 5.63%, 09/01/29 ^(d)	5,475	3,862,156
Raptor Acquisition Corp./Raptor Co-Issuer LLC, 4.88%, 11/01/26 ^{(a)(b)}	2,896	2,888,579
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital Inc., 4.63%, 04/16/29 ^{(a)(b)}	7,925	6,978,200
SeaWorld Parks & Entertainment Inc., 5.25%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	5,550	5,332,870
Six Flags Entertainment Corp./DE, 5.50%, 04/15/27 ^{(a)(b)}	3,870	3,845,813
Six Flags Theme Parks Inc., 7.00%, 07/01/25 ^{(a)(b)}	1,539	1,538,591
Speedway Motorsports LLC/Speedway Funding II Inc., 4.88%, 11/01/27 ^(d)	2,725	2,642,896
Universal Entertainment Corp., 9.88%, 08/01/29 ^{(a)(b)}	2,050	2,060,250
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 5.13%, 10/01/29 ^(d)	5,325	5,171,906
		183,521,543
環境管理 — 1.0%		
Clean Harbors Inc., 4.88%, 07/15/27 ^(a)	4,285	4,222,396
Enviri Corp., 5.75%, 07/31/27 ^{(a)(b)}	3,881	3,740,314
GFL Environmental Inc.		
3.50%, 09/01/28 ^{(a)(b)}	6,025	5,645,606
3.75%, 08/01/25 ^(a)	5,982	5,922,180
4.00%, 08/01/28 ^{(a)(b)}	5,950	5,626,210
4.38%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	4,000	3,749,165
4.75%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	5,965	5,697,321
5.13%, 12/15/26 ^(a)	3,618	3,585,402
Madison IAQ LLC		
4.13%, 06/30/28 ^{(a)(b)}	5,255	4,992,393
5.88%, 06/30/29 ^(a)	8,075	7,659,541
Stericycle Inc., 3.88%, 01/15/29 ^(a)	4,005	3,946,740
Waste Pro USA Inc., 5.50%, 02/15/26 ^{(a)(b)}	3,950	3,937,719
		58,724,987
食品 — 2.0%		
Albertsons Companies Inc./SafeWay Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC		
3.25%, 03/15/26 ^(a)	5,956	5,755,564
3.50%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	11,098	10,269,534
4.63%, 01/15/27 ^{(a)(b)}	11,427	11,184,176
5.88%, 02/15/28 ^(a)	6,145	6,154,717
6.50%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	6,490	6,613,245
7.50%, 03/15/26 ^(a)	4,909	4,971,148
B&G Foods Inc.		
5.25%, 09/15/27 ^(b)	4,452	4,315,267
8.00%, 09/15/28 ^{(a)(b)}	6,125	6,347,031
C&S Group Enterprises LLC, 5.00%, 12/15/28 ^(a)	3,005	2,481,098
Chobani Holdco II LLC, 8.75%, 10/01/28, (8.75% cash and 9.5% PIK) ^{(a)(b)(c)}	2,010	2,074,008

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
Chobani LLC/Chobani Finance Corp. Inc. 4.63%, 11/15/28 ^{(a)(b)} 7.63%, 07/01/29 ^{(a)(b)} Kellie Distribution LLC/Kellie Finance Corp./NextWave Distribution Inc., 9.00%, 02/15/29 ^(a) Lamb Weston Holdings Inc., 4.88%, 05/15/28 ^(a) Performance Food Group Inc. 4.25%, 08/01/29 ^(a) 5.50%, 10/15/27 ^(a) Post Holdings Inc., 5.63%, 01/15/28 ^{(a)(b)} Simmons Foods Inc./Simmons Prepared Foods Inc./Simmons Pet Food Inc./Simmons Feed 4.6%, 03/01/29 ^(a) TreeHouse Foods Inc., 4.00%, 09/01/28 U.S. Foods Inc. 4.75%, 02/15/29 ^{(a)(b)} 6.88%, 09/15/28 ^{(a)(b)} United Natural Foods Inc., 6.75%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	3,175 3,900 6,100 3,905 7,575 7,990 2,897 6,675 3,821 6,825 4,075 3,795	3,048,000 4,065,750 6,310,877 3,824,888 7,075,997 7,927,412 2,921,595 6,182,719 3,475,391 6,579,368 4,194,357 3,661,644 119,433,786	CHS/Community Health Systems Inc. 5.63%, 03/15/27 ^(a) 6.00%, 01/15/29 ^{(a)(b)} 6.88%, 04/01/28 ^{(a)(b)} 6.88%, 04/15/29 ^{(a)(b)} 8.00%, 12/15/27 ^{(a)(b)} Encompass Health Corp. 4.50%, 02/01/28 5.75%, 09/15/25 ^(b) HealthEquity Inc., 4.50%, 10/01/29 ^(a) Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp., 10.50%, 04/30/28 ^{(a)(b)} IQVIA Inc. 5.00%, 10/15/26 ^(a) 5.00%, 05/15/27 ^(a) Kedrion SpA, 6.50%, 09/01/29 ^{(a)(b)} LifePoint Health Inc. 4.38%, 02/15/27 ^(a) 5.38%, 01/15/29 ^{(a)(b)} Molina Healthcare Inc., 4.38%, 06/15/28 ^(a) MPH Acquisition Holdings LLC, 5.50%, 09/01/28 ^(a) Prime Healthcare Services Inc., 9.38%, 09/01/29 ^{(a)(b)} Quorum Health Corp., 11.63%, 04/15/23 ^(f) Radiology Partners Inc., 7.78%, 01/31/29 (4.20% Cash and 3.50% PIK) ^{(a)(b)} Select Medical Corp., 6.25%, 08/15/26 ^(a) Tenet Healthcare Corp. 4.25%, 06/01/29 4.63%, 06/15/28 5.13%, 11/01/27 6.13%, 10/01/28 ^(b) 6.25%, 02/01/27 U.S. Acute Care Solutions LLC, 9.75%, 05/15/29 ^{(a)(b)} US Renal Care Inc., 10.63%, 07/15/27 ^(a)	14,914 5,115 4,725 9,500 5,585 6,520 1,140 3,360 5,505 8,081 8,320 5,700 4,626 3,770 6,429 8,135 11,135 2,653 5,433 9,826 8,285 4,450 11,319 20,025 12,064 6,065 2,159	14,557,306 4,811,119 3,884,738 8,022,750 5,581,719 6,334,359 1,137,786 3,199,854 5,839,887 7,992,322 8,216,000 5,358,000 4,481,484 3,431,328 6,151,348 5,468,998 11,314,830 — 5,391,937 9,850,270 7,847,412 4,301,036 11,229,467 20,050,031 12,075,954 6,190,545 1,438,404 201,904,934
食品サービス - 0.4%			持株会社 - 各種 - 0.7%		
Aramark Services Inc. 5.00%, 04/01/25 ^{(a)(b)} 5.00%, 02/01/28 ^(a) TKC Holdings Inc. 6.88%, 05/15/28 ^(a) 10.50%, 05/15/29 ^(a)	4,768 8,800 3,325 5,485	4,755,891 8,635,968 3,275,545 5,551,848 22,219,252	Benteler International AG, Class A, 10.50%, 05/15/28 ^(a) Compass Group Diversified Holdings LLC, 5.25%, 04/15/29 ^{(a)(b)} Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp. 4.38%, 02/01/29 5.25%, 05/15/27 ^(b) 6.25%, 05/15/26 9.75%, 01/15/29 ^(b)	4,025 8,050 5,741 11,152 9,521 5,630	4,181,195 7,738,645 4,775,364 10,385,622 9,304,397 5,610,858 41,996,081
林産品・紙製品 - 0.2%			住宅建設 - 1.1%		
Domtar Corp., 6.75%, 10/01/28 ^(a) Mercer International Inc. 5.13%, 02/01/29 ^(b) 12.88%, 10/01/28 ^(a)	5,284 6,966 1,030	4,828,750 6,000,262 1,088,482 11,917,494	Adams Homes Inc., 9.25%, 10/15/28 ^(a) Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co., 4.63%, 08/01/29 ^{(a)(b)} Beazer Homes USA Inc., 5.88%, 10/15/27 Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential U.S. LLC 5.00%, 06/15/29 ^(a) 6.25%, 09/15/27 ^(a) Century Communities Inc. 3.88%, 08/15/29 ^(a) 6.75%, 06/01/27 Empire Communities Corp. 7.00%, 12/15/25 ^{(a)(b)} 9.75%, 05/01/29 ^{(a)(b)} Forestar Group Inc., 3.85%, 05/15/26 ^{(a)(b)} K Hovnanian Enterprises Inc., 11.75%, 09/30/29 ^{(a)(b)} LGI Homes Inc., 8.75%, 12/15/28 ^(a) M/I Homes Inc., 4.95%, 02/01/28 Mattamy Group Corp., 5.25%, 12/15/27 ^(a) Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp., 4.75%, 02/15/28 Taylor Morrison Communities Inc. 5.75%, 01/15/28 ^(a) 5.88%, 06/15/27 ^(a) Thor Industries Inc., 4.00%, 10/15/29 ^{(a)(b)} Tri Pointe Homes Inc., 5.70%, 06/15/28	2,835 2,650 2,846 2,640 4,838 3,775 4,160 3,500 3,545 2,896 2,600 3,260 3,175 3,960 3,682 3,585 3,925 3,385 2,725	2,959,327 2,468,475 2,811,848 2,486,608 4,804,279 3,429,569 4,185,002 3,508,531 3,702,788 2,818,049 2,866,323 3,429,911 3,067,812 3,889,421 3,506,258 3,584,140 3,933,714 3,088,474 2,710,903 63,251,432
ガス - 0.2%			手工具・工作機械 - 0.1%		
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp. 5.50%, 05/20/25 5.75%, 05/20/27 5.88%, 08/20/26 9.38%, 06/01/28 ^(a)	270 4,197 5,490 4,045	268,623 4,035,153 5,368,374 4,161,294 13,833,444	Werner FinCo LP/Werner FinCo Inc., 11.50%, 06/15/28 ^{(a)(b)}	3,090	3,432,712
ヘルスケア - 製品 - 1.4%			ヘルスケア - サービス - 3.4%		
Avantor Funding Inc., 4.63%, 07/15/28 ^(a) Bausch & Lomb Corp., 8.38%, 10/01/28 ^(a) Hologic Inc. 3.25%, 02/15/29 ^(a) 4.63%, 02/01/28 ^(a) Medline Borrower LP 3.88%, 04/01/29 ^(a) 5.25%, 10/01/29 ^(a) Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc., 6.25%, 04/01/29 ^(a) Teleflex Inc. 4.25%, 06/01/28 ^(a) 4.63%, 11/15/27 ^(b)	11,890 11,175 7,169 3,160 19,450 17,725 9,735 3,800 3,689	11,485,244 11,742,727 6,586,017 3,088,979 18,200,337 17,175,879 9,903,623 3,647,126 3,618,725 85,448,657	Acadia Healthcare Co. Inc. 5.00%, 04/15/29 ^(a) 5.50%, 07/01/28 ^(a) Catalent Pharma Solutions Inc. 3.13%, 02/15/29 ^(a) 5.00%, 07/15/27 ^(a) Charles River Laboratories International Inc. 3.75%, 03/15/29 ^(a) 4.25%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	3,725 3,555 50 3,311 3,950 4,055	3,490,288 3,448,350 48,488 3,285,369 3,616,419 3,857,136

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
家財道具 - 0.1%			Rakuten Group Inc.		
Tempur Sealy International Inc., 4.00%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	6,296	5,792,714	9.75%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	15,175	16,351,062
ホテル・レストラン・レジャー - 0.1%			10.25%, 11/30/24 ^(a)	350	351,439
1011778 BC ULCC/New Red Finance Inc., 6.13%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	5,220	5,307,800	11.25%, 02/15/27 ^(a)	13,810	14,996,003
家庭用品・雑貨 - 0.1%			Shutterfly Finance LLC, 8.50%, 10/01/27, (4.25% Cash and 4.25% PIK) ^{(a)(b)(c)}	2,331	2,062,817
ACCO Brands Corp., 4.25%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	4,475	4,105,813	Uber Technologies Inc.		
家庭用品 - 0.6%			6.25%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	555	560,065
CD&R Smokey Buyer, Inc./Radio Systems Corp., 9.50%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	5,290	5,358,347	8.00%, 11/01/26 ^(a)	674	673,771
Newell Brands Inc.			Wayfair LLC, 7.25%, 10/31/29 ^{(a)(b)}	2,426	2,454,869
4.88%, 06/01/25	4,121	4,114,703			129,087,219
5.70%, 04/01/26	16,164	16,192,287	鉄・鉄鋼 - 1.0%		
6.38%, 09/15/27 ^(b)	4,286	4,339,486	Algoma Steel Inc., 9.13%, 04/15/29 ^(a)	2,725	2,800,964
6.63%, 09/15/29 ^(b)	3,175	3,223,069	ATI Inc., 5.88%, 12/01/27 ^(b)	2,800	2,776,192
Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4.50%, 10/15/29	1,500	1,414,219	Baffinland Iron Mines Corp./Baffinland Iron Mines LP, 8.75%, 07/15/26 ^(d)	4,491	4,049,018
		34,642,111	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6.63%, 01/31/29 ^{(a)(b)}	3,245	3,278,991
保険 - 1.3%			Carpenter Technology Corp., 6.38%, 07/15/28 ^(b)	3,350	3,354,690
Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc.			Cleveland-Cliffs Inc.		
4.25%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	5,490	5,167,463	4.63%, 03/01/29 ^{(a)(b)}	2,800	2,618,509
6.00%, 08/01/29 ^(a)	3,850	3,640,693	5.88%, 06/01/27 ^(b)	4,424	4,420,372
8.25%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	7,355	7,474,519	6.88%, 11/01/29 ^(a)	4,900	4,919,502
8.50%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	3,835	3,934,307	InfraBuild Australia Pty. Ltd., 14.50%, 11/15/28^(a)		
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer			Mineral Resources Ltd.		
4.25%, 10/15/27 ^{(a)(b)}	6,130	5,815,838	8.00%, 11/01/27 ^(a)	5,180	5,309,500
6.75%, 10/15/27 ^{(a)(b)}	10,773	10,725,868	8.13%, 05/01/27 ^(a)	5,745	5,785,847
6.75%, 04/15/28 ^(a)	9,905	9,951,669	9.25%, 10/01/28 ^(a)	8,690	9,149,565
AmWINS Group Inc.			TMS International Corp./DE, 6.25%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	2,725	2,635,647
4.88%, 06/30/29 ^(a)	6,025	5,680,882	U.S. Steel Corp., 6.88%, 03/01/29 ^(b)	3,870	3,894,536
6.38%, 02/15/29 ^(a)	5,677	5,702,314			57,552,862
APB Sensed Investor 1 LLC/APB Sensed Investor 2 LLC/APB Sensed Invest, 7.88%, 10/01/29 ^(a)	5,950	5,943,514	レジャー - 1.9%		
AssuredPartners Inc., 5.63%, 01/15/29 ^(a)	4,275	4,040,367	Acushnet Co., 7.38%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	2,745	2,862,377
BroadStreet Partners Inc., 5.88%, 04/15/29 ^(a)	5,875	5,595,289	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10.38%, 05/01/28 ^(a)	16,275	17,466,818
FWD Group Holdings Ltd., 8.40%, 04/05/29 ^{(a)(b)}	5,825	6,169,050	Life Time Inc.		
		79,841,773	5.75%, 01/15/26 ^(a)	7,690	7,685,771
インターネット - 2.1%			8.00%, 04/15/26 ^(a)	3,866	3,884,364
Acuris Finance U.S. Inc./Acuris Finance SARL			Lindblad Expeditions LLC, 6.75%, 02/15/27 ^{(a)(b)}	3,117	3,128,056
5.00%, 05/01/28 ^(a)	3,125	2,812,500	MajorDrive Holdings IV LLC, 6.38%, 06/01/29 ^(a)	3,925	3,756,961
9.00%, 08/01/29 ^(a)	2,900	2,844,465	NCL Corp. Ltd.		
ANGI Group LLC, 3.88%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	3,900	3,536,325	3.63%, 12/15/24 ^{(a)(b)}	3,355	3,344,935
Arches Buyer Inc.			5.88%, 03/15/26 ^{(a)(b)}	11,462	11,396,094
4.25%, 06/01/28 ^{(a)(b)}	7,145	6,526,243	5.88%, 02/15/27 ^(a)	8,222	8,211,723
6.13%, 12/01/28 ^(a)	3,845	3,370,143	7.75%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	4,730	4,992,799
Cablevision Lightpath LLC			8.13%, 01/15/29 ^(a)	6,395	6,772,901
3.88%, 09/15/27 ^{(a)(b)}	3,341	3,172,836	8.38%, 02/01/28 ^(a)	4,915	5,145,759
5.63%, 09/15/28 ^(a)	3,115	2,896,420	NCL Finance Ltd., 6.13%, 03/15/28 ^{(a)(b)}	4,145	4,169,028
Cars.com Inc., 6.38%, 11/01/28 ^(a)	3,150	3,142,125	Sabre GBLB Inc.		
Cogent Communications Group LLC			8.63%, 06/01/27 ^{(a)(b)}	7,093	6,834,176
3.50%, 05/01/26 ^(a)	3,796	3,692,787	11.25%, 12/15/27 ^{(a)(b)}	4,485	4,612,598
7.00%, 06/15/27 ^(a)	3,486	3,521,801	Viking Cruises Ltd.		
Gen Digital Inc.			5.88%, 09/15/27 ^{(a)(b)}	6,576	6,533,979
5.00%, 04/15/25 ^(a)	9,039	9,015,129	7.00%, 02/15/29 ^(a)	3,975	4,013,120
6.75%, 09/30/27 ^(a)	7,113	7,237,478	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd., 5.63%, 02/15/29 ^(a)	2,561	2,518,870
Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co. Inc.			Vista Outdoor Inc., 4.50%, 03/15/29 ^(a)	250	254,312
3.50%, 03/01/29 ^(a)	6,105	5,626,523	VOC Escrow Ltd., 5.00%, 02/15/28 ^(a)	5,400	5,236,974
5.25%, 12/01/27 ^{(a)(b)}	4,605	4,544,847			112,821,615
GrubHub Holdings Inc., 5.50%, 07/01/27 ^{(a)(b)}	4,150	3,864,925	宿泊 - 2.8%		
ION Trading Technologies SARL			Boyd Gaming Corp., 4.75%, 12/01/27 ^(b)	7,897	7,746,193
5.75%, 05/15/28 ^(a)	3,845	3,482,609	Full House Resorts Inc., 8.25%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	3,600	3,589,524
9.50%, 05/30/29 ^{(a)(b)}	4,755	4,838,213	Genting New York LLC/GENNY Capital Inc., 7.25%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	3,080	3,125,692
Match Group Holdings II LLC			Hilton Domestic Operating Co. Inc.		
4.63%, 06/01/28 ^{(a)(b)}	4,069	3,915,802	3.75%, 05/01/29 ^(a)	1,700	1,583,140
5.00%, 12/15/27 ^(a)	3,675	3,585,477	5.38%, 05/01/25 ^{(a)(b)}	4,095	4,090,905
5.63%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	2,605	2,563,869	5.75%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	4,130	4,141,853
Newfield Digital Holdings Group Inc.			5.88%, 04/01/29 ^(a)	4,345	4,383,497
6.00%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	5,314	3,580,839	Hilton Grand Vacations Bermuda Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Bermuda Esc, 5.00%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	6,600	6,202,350
11.75%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	3,915	3,865,837	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp., 4.88%, 04/01/27	5,040	4,993,454
			Marriott Ownership Resorts Inc., 4.50%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	3,775	3,500,703

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
Melco Resorts Finance Ltd.			5.50%, 05/01/26 ^(a)	5,470	5,454,110
4.88%, 06/06/25 ^{(a)(b)}	8,485	8,385,301	6.38%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	9,850	9,751,500
5.25%, 04/26/26 ^{(a)(b)}	3,717	3,642,586	CSC Holdings LLC		
5.63%, 07/17/27 ^{(a)(b)}	4,746	4,603,215	5.38%, 02/01/28 ^(a)	8,030	6,870,267
5.75%, 07/21/28 ^(a)	6,485	6,184,809	5.50%, 04/15/27 ^(a)	10,240	9,113,600
MGM China Holdings Ltd.			6.50%, 02/01/29 ^(a)	13,924	11,774,482
4.75%, 02/01/27 ^{(a)(b)}	6,071	5,868,421	7.50%, 04/01/28 ^(a)	7,100	4,686,000
5.25%, 06/18/25 ^(a)	3,946	3,924,045	11.25%, 05/15/28 ^(a)	8,320	8,112,000
5.88%, 05/15/26 ^{(a)(b)}	5,660	5,629,289	11.75%, 01/31/29 ^(a)	16,280	15,893,373
MGM Resorts International			Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obigor Inc., 5.88%, (8/15/27 ^(a))	28,836	27,790,695
4.63%, 09/01/26 ^(b)	3,415	3,377,648	DISH DBS Corp.		
4.75%, 10/15/28 ^(b)	6,505	6,274,886	5.25%, 12/01/26 ^(a)	22,193	20,528,525
5.50%, 04/15/27	5,412	5,400,905	5.75%, 12/01/28 ^(a)	20,060	17,527,425
6.13%, 09/15/29 ^(b)	3,765	3,750,881	5.88%, 11/15/24	16,689	16,542,971
Station Casinos LLC, 4.50%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	5,559	5,307,900	7.38%, 07/01/28	7,000	5,127,500
Studio City Co. Ltd., 7.00%, 02/15/27 ^{(a)(b)}	2,844	2,853,796	7.75%, 07/01/26	15,825	13,372,125
Studio City Finance Ltd.			5.13%, 06/01/29	10,000	6,645,000
5.00%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	8,620	7,787,998	DISH Network Corp., 11.75%, 11/15/27 ^(a)	28,865	30,380,412
6.50%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	4,058	3,905,825	GCI LLC, 4.75%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	4,610	4,343,726
Travel & Leisure Co.			Gray Television Inc.		
6.00%, 04/01/27	3,264	3,295,302	7.00%, 05/15/27 ^{(a)(b)}	5,136	4,994,974
6.60%, 10/01/25	3,231	3,256,202	10.50%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	9,520	9,888,900
6.63%, 07/31/26 ^(a)	5,016	5,051,463	iHeartCommunications Inc., 6.38%, 05/01/26	6,775	5,694,591
Wyndham Hotels & Resorts Inc., 4.38%, 08/15/28 ^(a)	3,870	3,674,255	LCPR Senior Secured Financing DAC		
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5.25%, (8/15/27 ^{(a)(b)})	7,165	7,113,781	5.13%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	5,875	4,938,525
Wynn Macau Ltd.			6.75%, 10/15/27 ^(a)	9,130	8,513,999
5.50%, 01/15/26 ^(a)	8,000	7,907,200	McGraw-Hill Education Inc.		
5.50%, 10/01/27 ^{(a)(b)}	6,121	5,929,130	5.75%, 08/01/28 ^(a)	6,825	6,681,607
5.63%, 08/26/28 ^{(a)(b)}	10,640	10,214,932	8.00%, 08/01/29 ^(a)	5,475	5,505,407
		166,697,081	News Corp., 3.88%, 05/15/29 ^(a)	7,475	6,977,913
機械 - 1.0%			Nexstar Media Inc.		
ATS Corp., 4.13%, 12/15/28 ^(a)	2,787	2,605,248	4.75%, 11/01/28 ^{(a)(b)}	7,521	7,064,569
BWX Technologies Inc.			5.63%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	13,365	13,126,936
4.13%, 06/30/28 ^(a)	3,055	2,910,220	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc.		
4.13%, 04/15/29 ^(a)	3,001	2,839,109	4.50%, 09/15/26 ^(a)	7,821	6,761,020
Esab Corp., 6.25%, 04/15/29 ^(a)	4,850	4,935,893	6.50%, 09/15/28 ^(a)	7,275	4,981,993
GrafTech Finance Inc., 4.63%, 12/15/28 ^(a)	4,310	3,060,100	Scripps Escrow II Inc., 3.88%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	4,395	3,417,113
GrafTech Global Enterprises Inc., 9.88%, 12/15/28 ^(a)	3,745	3,140,203	Sirius XM Radio Inc.		
Hinky Injection Molding Systems Ltd./Titan Co-Borrower LLC, 9.00%, (02/15/29 ^(a))	7,775	8,000,475	3.13%, 09/01/26 ^(a)	8,128	7,793,468
Maxim Crane Works Holdings Capital LLC, 11.50%, 09/01/28 ^(a)	4,085	4,381,500	4.00%, 07/15/28 ^{(a)(b)}	15,140	14,161,956
Mueller Water Products Inc., 4.00%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	3,425	3,179,017	5.00%, 08/01/27 ^(a)	11,620	11,374,702
Terex Corp., 5.00%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	4,850	4,662,360	5.50%, 07/01/29 ^{(a)(b)}	7,400	7,184,660
TK Elevator Holdco GmbH, 7.63%, 07/15/28 ^{(a)(b)}	3,355	3,370,950	Sunrise HoldCo IV BV, 5.50%, 01/15/28 ^(a)	3,330	3,288,375
TK Elevator U.S. Newco Inc., 5.25%, 07/15/27 ^(a)	12,064	11,860,460	TEGNA Inc.		
Vertiv Group Corp., 4.13%, 11/15/28 ^{(a)(b)}	6,605	6,294,631	4.63%, 03/15/28 ^(b)	8,315	7,830,568
		61,240,166	4.75%, 03/15/26 ^(a)	4,510	4,464,071
製造 - 0.6%			5.00%, 09/15/29 ^(b)	8,300	7,750,679
Amsted Industries Inc., 5.63%, 07/01/27 ^(a)	2,946	2,916,856	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, 5.50%, (03/01/28 ^(a))	7,400	7,224,250
Calderys Financing LLC, 11.25%, 06/01/28 ^(a)	4,355	4,635,288	Townsquare Media Inc., 6.88%, 02/01/26 ^{(a)(b)}	4,856	4,830,457
Enpro Inc., 5.75%, 10/15/26 ^(b)	2,435	2,428,580	Univision Communications Inc.		
FXI Holdings Inc.			4.50%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	7,930	7,044,114
12.25%, 11/15/26 ^(a)	3,861	3,833,104	6.63%, 06/01/27 ^(a)	11,794	11,703,363
12.25%, 11/15/26 ^(a)	5,836	5,791,865	8.00%, 08/15/28 ^(a)	11,290	11,466,801
Hillenbrand Inc.			Urban One Inc., 7.38%, 02/01/28 ^{(a)(b)}	5,690	4,223,758
5.00%, 09/15/26	3,160	3,137,123	Virgin Media Secured Finance PLC, 5.50%, 05/15/29 ^(a)	10,800	10,209,737
6.25%, 02/15/29 ^(b)	3,935	3,954,754	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5.00%, 07/15/28 ^(a)	3,755	3,592,292
LSB Industries Inc., 6.25%, 10/15/28 ^(a)	4,694	4,538,065	Ziggo Bond Co. BV, 6.00%, 01/15/27 ^{(a)(b)}	4,846	4,831,037
Trinity Industries Inc., 7.75%, 07/15/28 ^(a)	4,520	4,678,200			498,273,452
		35,913,835	金属加工・金物 - 0.0%		
メディア - 8.3%			Advanced Drainage Systems Inc., 5.00%, 09/30/27 ^(a)	2,817	2,764,785
AMC Networks Inc.			鉱業 - 0.7%		
4.25%, 02/15/29 ^(b)	7,575	5,231,825	Alcoa Nederland Holding BV		
10.25%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	6,622	6,820,660	4.13%, 03/31/29 ^{(a)(b)}	4,221	3,964,999
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.			5.50%, 12/15/27 ^{(a)(b)}	3,020	2,989,468
5.00%, 02/01/28 ^{(a)(b)}	19,640	19,011,520	6.13%, 05/15/28 ^{(a)(b)}	1,620	1,622,997
5.13%, 05/01/27 ^{(a)(b)}	25,481	24,944,370	Compass Minerals International Inc., 6.75%, 12/01/27 ^{(a)(b)}	4,127	4,065,301
5.38%, 06/01/29 ^(a)	11,325	10,829,531	Constellation SE, 3.75%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	4,025	3,643,401
			FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4.50%, (09/15/27 ^{(a)(b)})	4,778	4,647,446

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
Hecla Mining Co., 7.25%, 02/15/28 ^(b)	3,975	4,019,679	5.88%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	4,147	4,103,830
Kaiser Aluminum Corp., 4.63%, 03/01/28 ^{(a)(b)}	4,105	3,909,435	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.		
New Gold Inc., 7.50%, 07/15/27 ^(a)	3,657	3,711,689	6.00%, 02/15/28 ^(b)	6,485	6,298,556
Novelis Corp., 3.25%, 11/15/26 ^(a)	6,029	5,798,555	7.25%, 06/15/25	—	—
Perenti Finance Pty Ltd.			Permian Resources Operating LLC		
6.50%, 10/07/25 ^(a)	1,101	1,096,506	5.88%, 07/01/29 ^(a)	5,155	5,076,650
7.50%, 04/26/29 ^(a)	2,730	2,851,123	8.00%, 04/15/27 ^(a)	3,951	4,054,777
		42,320,599	Precision Drilling Corp., 6.88%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	2,995	2,980,025
オフィス・事務設備 - 0.2%			Puma International Financing SA, 7.75%, 04/25/29 ^(a)	3,530	3,595,140
Pitney Bowes Inc.			Range Resources Corp.		
6.88%, 03/15/27 ^{(a)(b)}	2,861	2,821,661	4.88%, 05/15/25	5,642	5,625,920
7.25%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	2,650	2,591,589	8.25%, 01/15/29	4,650	4,792,755
Xerox Holdings Corp.			Saturn Oil & Gas Inc., 9.63%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	3,446	3,402,925
5.00%, 08/15/25 ^{(a)(b)}	3,241	3,181,204	Sino Royalties Operating Partnership LP/Sino Finance Corp. 7.88%, 11/01/28 ^(a)	4,870	5,054,166
5.50%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	5,660	4,651,105	SM Energy Co.		
		13,245,559	6.50%, 07/15/28 ^(b)	3,050	3,038,959
オフィス家具 - 0.1%			6.63%, 01/15/27 ^(b)	3,185	3,182,664
Steelcase Inc., 5.13%, 01/18/29	3,610	3,473,660	6.75%, 09/15/26	3,496	3,508,865
			6.75%, 08/01/29 ^(a)	5,675	5,633,572
石油・ガス - 5.1%			Strathcona Resources Ltd., 6.88%, 08/01/26 ^(a)	3,895	3,865,788
Aethon United BR LP/Aethon United Finance Corp. 7.50%, 10/01/29 ^(a)	7,290	7,338,989	Sunoco LP, 7.00%, 05/01/29 ^(a)	2,850	2,937,459
Antero Resources Corp., 7.63%, 02/01/29 ^(a)	3,200	3,280,000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.		
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp.			4.50%, 05/15/29	6,300	5,984,640
5.88%, 06/30/29 ^(a)	2,110	2,034,082	5.88%, 03/15/28	3,310	3,294,675
8.25%, 12/31/28 ^{(a)(b)}	4,665	4,753,350	6.00%, 04/15/27	5,020	5,030,090
Berry Petroleum Co. LLC, 7.00%, 02/15/26 ^{(a)(b)}	3,204	3,123,435	7.00%, 09/15/28 ^(a)	4,280	4,390,473
California Resources Corp., 8.25%, 06/15/29 ^(a)	6,795	6,862,950	Talos Production Inc., 9.00%, 02/01/29 ^(a)	4,884	5,025,910
Calmet Specialty Products Partners LP/Calmet Finance Corp. 11.00%, 04/15/25 ^(a)	3,477	3,496,471	Teine Energy Ltd., 6.88%, 04/15/29 ^(a)	2,560	2,504,384
Chord Energy Corp., 6.38%, 06/01/26 ^(a)	3,241	3,247,903	TGNR Intermediate Holdings LLC, 5.50%, 10/15/29 ^(a)	5,140	4,848,576
CITGO Petroleum Corp.			Transocean Inc.		
6.38%, 06/15/26 ^(a)	5,832	5,840,907	8.00%, 02/01/27 ^{(a)(b)}	4,092	4,081,770
7.00%, 06/15/25 ^(a)	9,220	9,229,278	8.25%, 05/15/29 ^(a)	6,985	7,028,656
8.38%, 01/15/29 ^(a)	9,485	9,840,782	Transocean Titan Financing Ltd., 8.38%, 02/01/28 ^(a)	4,095	4,218,326
Civitas Resources Inc.			Viper Energy Inc., 5.38%, 11/01/27 ^(a)	3,513	3,464,828
5.00%, 10/15/26 ^(a)	3,348	3,287,779	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7.50%, 10/15/29 ^(a)	4,455	4,312,752
8.38%, 07/01/28 ^(a)	10,780	11,143,825			308,649,358
CNX Resources Corp., 6.00%, 01/15/29 ^(a)	3,975	3,930,088	石油・ガス装置・サービス - 0.8%		
Comstock Resources Inc., 6.75%, 03/01/29 ^(a)	12,665	12,131,034	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp. 6.25%, 04/01/28 ^{(a)(b)}	6,505	6,516,839
Crescent Energy Finance LLC, 9.25%, 02/15/28 ^(a)	8,340	8,720,304	Bristow Group Inc., 6.88%, 03/01/28 ^(a)	3,085	3,062,140
CVR Energy Inc.			Enerflex Ltd., 9.00%, 10/15/27 ^{(a)(b)}	4,840	5,026,567
5.75%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	3,350	3,052,688	KCA Deutag UK Finance PLC, 9.88%, 12/01/25 ^(a)	4,181	4,189,362
8.50%, 01/15/29 ^(a)	4,700	4,552,726	Kodiak Gas Services LLC, 7.25%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	6,105	6,272,460
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 8.50%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	5,505	5,533,901	Solaris Midstream Holdings LLC, 7.63%, 04/01/26 ^(a)	3,378	3,398,895
Energean PLC, 6.50%, 04/30/27 ^{(a)(b)}	2,650	2,636,773	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp.		
Energian Israel Finance Ltd.			6.88%, 09/01/27	5,951	5,968,437
4.88%, 03/30/26 ^(a)	5,195	5,043,981	7.13%, 03/15/29 ^(a)	7,700	7,833,466
5.38%, 03/30/28 ^(a)	4,980	4,494,450	Viridien, 8.75%, 04/01/27 ^{(a)(b)}	3,991	3,851,547
Expand Energy Corp.					46,119,713
5.70%, 01/23/25	3,049	3,044,579	容器・包装 - 2.9%		
6.75%, 04/15/29 ^(a)	2,715	2,744,485	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC		
Gulfport Energy Operating Corp., 6.75%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	2,500	2,513,125	3.25%, 09/01/28 ^{(a)(b)}	4,860	4,377,013
Harbour Energy PLC, 5.50%, 10/15/26 ^(a)	1,706	1,697,398	4.00%, 09/01/29 ^{(a)(b)}	8,250	7,241,850
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.			6.00%, 06/15/27 ^(a)	4,515	4,505,545
5.75%, 02/01/29 ^(a)	4,695	4,496,971	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc.		
6.25%, 11/01/28 ^{(a)(b)}	4,785	4,688,104	4.13%, 08/15/26 ^(a)	9,929	8,638,230
Ithaca Energy North Sea PLC, 8.13%, 10/15/29 ^{(a)(b)}	5,385	5,402,394	5.25%, 08/15/27 ^(a)	4,464	2,685,468
Kraken Oil & Gas Partners LLC, 7.63%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	3,845	3,795,015	Ball Corp.		
Leviathan Bond Ltd.			6.00%, 06/15/29 ^(b)	5,575	5,659,740
6.13%, 06/30/25 ^(a)	5,121	5,058,938	6.88%, 03/15/28	5,635	5,789,157
6.50%, 06/30/27 ^(a)	4,781	4,530,353	Berry Global Inc., 5.63%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	3,635	3,631,468
Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corp. 6.00%, 08/01/29 ^(a)	2,928	2,921,151	Cascades Inc./Cascades USA Inc., 5.38%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	3,590	3,525,176
Matador Resources Co., 6.88%, 04/15/28 ^{(a)(b)}	3,995	4,065,604	Clydesdale Acquisition Holdings Inc., 6.63%, 04/15/29 ^(a)	4,100	4,112,874
MEG Energy Corp., 5.88%, 02/01/29 ^(a)	4,570	4,477,250	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. V, 4.25%, 09/30/26 ^(b)	3,158	3,091,898
Nabors Industries Inc., 7.38%, 05/15/27 ^(a)	5,467	5,467,000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. VI, 4.75%, 02/01/26	6,815	6,769,612
Nabors Industries Ltd., 7.50%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	3,135	2,985,640	Graham Packaging Co. Inc., 7.13%, 08/15/28 ^(a)	4,025	3,914,313
Northern Oil & Gas Inc., 8.13%, 03/01/28 ^(a)	5,610	5,662,616	Graphic Packaging International LLC		
Parkland Corp.			3.50%, 03/15/28 ^(a)	3,715	3,465,315
4.50%, 10/01/29 ^(a)	200	185,908	3.50%, 03/01/29 ^{(a)(b)}	2,925	2,661,458

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC, 6.00%, 08/15/28 ^(a)	5,960	5,876,966	4.50%, 03/01/28 ^(a)	4,005	3,810,758
Iris Holdings Inc., 10.00%, 12/15/28 ^(a)	3,115	2,736,326	6.88%, 07/01/29 ^(a)	4,535	4,614,803
LABL Inc.			Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.		
5.88%, 11/01/28 ^(a)	4,000	3,701,417	7.13%, 06/01/28 ^(a)	3,100	3,069,248
10.50%, 07/15/27 ^{(a)(b)}	5,201	5,148,990	8.63%, 03/15/29 ^(a)	7,950	8,143,901
Mauser Packaging Solutions Holding Co.			DT Midstream Inc., 4.13%, 06/15/29 ^(a)	8,375	7,871,034
7.88%, 04/15/27 ^{(a)(b)}	20,675	21,243,562	EQM Midstream Partners LP		
9.25%, 04/15/27 ^(a)	10,073	10,305,938	4.13%, 12/01/26 ^(b)	4,196	4,101,917
Owens-Brockway Glass Container Inc., 6.63%, 05/13/27 ^{(a)(b)}	4,749	4,724,875	4.50%, 01/15/29 ^(a)	6,420	6,178,801
Pactiv Evergreen Group Issuer Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 4.00%, 10/15/27 ^{(a)(b)}	7,820	7,474,825	5.50%, 07/15/28 ^(b)	6,779	6,749,172
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc., 4.38%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	4,083	3,838,020	6.00%, 07/01/25 ^(a)	3,085	3,086,573
Sealed Air Corp.			6.38%, 04/01/29 ^(a)	4,680	4,743,180
4.00%, 12/01/27 ^{(a)(b)}	3,519	3,368,598	6.50%, 07/01/27 ^(a)	7,166	7,327,468
5.00%, 04/15/29 ^(a)	3,300	3,187,302	7.50%, 06/01/27 ^(a)	3,796	3,878,563
Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. U.S., 6.13%, 02/01/28 ^{(a)(b)}	6,207	6,274,967	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10.50%, 06/01/27 ^{(a)(b)}	4,551	4,861,859
Silgan Holdings Inc., 4.13%, 02/01/28	4,675	4,458,781	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.		
Trident TPI Holdings Inc., 12.75%, 12/31/28 ^(a)	5,425	5,953,504	7.75%, 02/01/28	5,575	5,630,750
TriMas Corp., 4.13%, 04/15/27 ^(a)	3,025	2,817,031	8.00%, 01/15/27 ^(b)	7,929	8,066,370
Trivium Packaging Finance BV			8.25%, 01/15/29	4,845	4,939,478
5.50%, 08/15/26 ^(a)	8,320	8,247,200	Global Partners LP/GLP Finance Corp.		
8.50%, 08/15/27 ^(a)	5,704	5,693,635	6.88%, 01/15/29	2,600	2,592,298
		175,121,054	7.00%, 08/01/27 ^(b)	3,511	3,520,478
医薬品 - 3.1%			Harvest Midstream LLP, 7.50%, 09/01/28 ^(a)	6,090	6,150,900
AdaptHealth LLC			Hess Midstream Operations LP		
4.63%, 08/01/29 ^{(a)(b)}	3,050	2,769,645	5.13%, 06/15/28 ^(a)	4,150	4,056,884
6.13%, 08/01/28 ^{(a)(b)}	2,560	2,518,187	5.63%, 02/15/26 ^(a)	6,311	6,297,503
Bausch Health Americas Inc.			6.50%, 06/01/29 ^(a)	2,295	2,326,212
8.50%, 01/31/27 ^(a)	4,843	3,886,508	Howard Midstream Energy Partners LLC, 8.88%, 07/15/28 ^(a)	4,485	4,732,572
9.25%, 04/01/26 ^(a)	6,634	6,418,395	ITT Holdings LLC, 6.50%, 08/01/29 ^(a)	9,300	8,596,106
Bausch Health Companies Inc.			Kinetik Holdings LP, 6.63%, 12/15/28 ^{(a)(b)}	6,390	6,524,423
4.88%, 06/01/28 ^(a)	13,575	10,486,687	Martin Midstream Partners LP/Martin Midstream Finance Corp., 11.50%, 02/15/28 ^(a)	3,075	3,343,009
5.00%, 01/30/28 ^(a)	3,250	2,080,000	New Fortress Energy Inc.		
5.50%, 11/01/25 ^(a)	13,610	13,354,812	6.50%, 09/30/26 ^(a)	12,684	11,746,018
6.13%, 02/01/27 ^(a)	8,935	8,041,500	6.75%, 09/15/25 ^(a)	7,252	7,234,831
9.00%, 12/15/25 ^(a)	8,580	8,413,033	8.75%, 03/15/29 ^{(a)(b)}	6,290	5,224,238
11.00%, 09/30/28 ^(a)	15,170	13,961,615	NGLEnergy Operating LLC/NGLE Energy Finance Corp., 8.13%, 02/15/29 ^(a)	7,245	7,291,658
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5.50%, 01/15/28 ^(a)	3,859	3,725,247	NuStar Logistics LP		
Elanco Animal Health Inc., 6.65%, 08/28/28 ^(b)	5,935	6,081,397	5.63%, 04/28/27	4,570	4,535,031
Grifols SA, 4.75%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	5,390	4,952,062	5.75%, 10/01/25	4,800	4,792,560
HLF Financing SARL LLC/Herbalife International Inc.			6.00%, 06/01/26	4,109	4,108,877
4.88%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	4,605	3,154,425	Prairie Acquiror LP, 9.00%, 08/01/29 ^(a)	2,975	3,015,906
12.25%, 04/15/29 ^(a)	6,095	6,133,094	Rockies Express Pipeline LLC		
Jazz Securities DAC, 4.38%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	11,672	11,034,359	3.60%, 05/15/25 ^(a)	3,222	3,178,272
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC, 14.75%, 11/14/28 ^{(a)(b)}	1,500	1,633,313	4.95%, 07/15/29 ^(a)	4,250	3,978,354
Option Care Health Inc., 4.38%, 10/31/29 ^(a)	1,246	1,145,635	Summit Midstream Holdings LLC, 8.63%, 10/31/29 ^(a)	3,875	4,002,875
Ongam & Co./Ongam Foreign Debt Co-Issuer BV, 4.13%, 04/30/28 ^(a)	16,132	15,295,677	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.		
Owens & Minor Inc., 4.50%, 03/31/29 ^{(a)(b)}	3,550	3,186,236	5.50%, 01/15/28 ^(a)	6,080	5,834,976
P&L Development LLC/PLD Finance Corp.			6.00%, 03/01/27 ^(a)	3,746	3,714,159
7.75%, 11/15/25 ^(a)	1,031	1,034,673	7.38%, 02/15/29 ^(a)	6,380	6,395,219
12.00%, 12/02/24, 9.00% Cash and 3.50% PIK or 12.00% Cash ^(d)	3,391	3,412,425	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3.88%, 08/15/29 ^(a)	5,175	4,767,469
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			Venture Global LNG Inc.		
3.15%, 10/01/26	26,927	25,647,967	8.13%, 06/01/28 ^(a)	17,665	18,321,550
4.75%, 05/09/27	8,101	7,873,463	9.50%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	23,170	25,636,447
5.13%, 05/09/29 ^(b)	8,000	7,731,000			283,131,992
6.75%, 03/01/28 ^(b)	10,125	10,340,232	不動産 - 0.7%		
7.13%, 01/31/25 ^(b)	3,550	3,546,105	Anywhere Real Estate Group LLC/Anyalogy Co-Issuer Corp., 5.75%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	4,460	3,635,569
7.88%, 09/15/29	200	215,588	CoreLogic Inc., 4.50%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	5,710	5,359,178
		188,073,280	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 6.75%, 05/15/28 ^(a)	4,955	4,979,775
パイプライン - 4.7%			Five Point Operating Co. LP/Five Point Capital Corp., 10.50%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	4,358	4,463,023
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.			Howard Hughes Corp. (The)		
5.38%, 06/15/29 ^(a)	1,160	1,132,728	4.13%, 02/01/29 ^(a)	5,280	4,862,607
5.75%, 03/01/27 ^(a)	5,387	5,369,492	5.38%, 08/01/28 ^(a)	6,160	5,984,686
5.75%, 01/15/28 ^(a)	5,350	5,323,250	Hunt Companies Inc., 5.25%, 04/15/29 ^(a)	5,100	4,837,299
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp., 7.00%, 07/15/29 ^(a)	3,760	3,860,121	Kennedy-Wilson Inc., 4.75%, 03/01/29 ^(b)	4,570	4,204,400
Buckeye Partners LP			Newmark Group Inc., 7.50%, 01/12/29 ^(b)	3,625	3,831,752
3.95%, 12/01/26	4,906	4,717,021			42,158,289
4.13%, 03/01/25 ^{(a)(b)}	557	552,442	不動産投資信託 - 4.5%		
4.13%, 12/01/27	3,327	3,184,238	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc., 4.63%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	3,850	3,328,015

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
Blackstone Mortgage Trust Inc., 3.75%, 01/15/27 ^{(a)(b)}	3,140	2,939,177	XHR LP		
Brandywine Operating Partnership LP			4.88%, 06/01/29 ^(a)	3,925	3,684,594
3.95%, 11/15/27	3,715	3,492,100	6.38%, 08/15/25 ^(a)	4,080	4,081,775
8.30%, 03/15/28 ^(b)	2,875	2,999,761			273,282,549
8.88%, 04/12/29 ^(b)	3,107	3,353,691			
Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GSSI Selco LLC			小売り - 4.7%		
4.50%, 04/01/27 ^(a)	5,649	5,444,224	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc.		
5.75%, 05/15/26 ^(a)	7,240	7,162,387	3.50%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	6,650	6,144,933
CTR Partnership LP/CareTrust Capital Corp., 3.88%, 06/30/28 ^{(a)(b)}	3,155	2,984,882	3.88%, 01/15/28 ^(a)	12,555	11,958,449
Diversified Healthcare Trust			4.38%, 01/15/28 ^{(a)(b)}	5,970	5,735,686
4.75%, 02/15/28 ^(b)	3,955	3,505,400	5.63%, 09/15/29 ^(a)	250	249,375
9.75%, 06/15/25	3,782	3,779,636	Academy Ltd., 6.00%, 11/15/27 ^(a)	3,070	3,057,117
Global Net Lease Inc./Global Net Lease Operating Partnership LP, 3.75%, 12/15/27 ^(a)	4,095	3,759,619	Advance Auto Parts Inc., 1.75%, 10/01/27 ^(b)	2,960	2,627,111
Hudson Pacific Properties LP			Asbury Automotive Group Inc., 4.50%, 03/01/28	3,406	3,282,158
3.95%, 11/01/27	3,243	2,893,161	Bath & Body Works Inc.		
4.65%, 04/01/29 ^(b)	3,775	3,012,865	5.25%, 02/01/28 ^(b)	4,300	4,241,520
5.95%, 02/15/28 ^(b)	2,815	2,498,313	7.50%, 06/15/29 ^(b)	3,900	4,021,875
Iron Mountain Inc.			BCPE Ulysses Intermediate Inc., 7.75%, 04/01/27, (7.75% PIK) ^{(a)(b)}	3,190	3,107,630
4.88%, 09/15/27 ^(a)	7,865	7,725,414	Beacon Roofing Supply Inc., 4.13%, 05/15/29 ^{(a)(b)}	2,775	2,575,358
4.88%, 09/15/29 ^(a)	5,275	5,068,920	Carvana Co., 12.00%, 12/01/28, (12.00% PIK) ^{(a)(b)(c)}	7,640	8,078,194
5.00%, 07/15/28 ^(a)	3,710	3,613,225	CEC Entertainment LLC, 6.75%, 05/01/26 ^(a)	4,881	4,857,510
5.25%, 03/15/28 ^(a)	6,680	6,558,758	Dave & Buster's Inc., 7.63%, 11/01/25 ^(a)	3,678	3,677,632
7.00%, 02/15/29 ^(a)	7,905	8,126,373	eG Global Finance PLC, 12.00%, 11/30/28 ^(a)	8,525	9,462,040
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.			Evergreen Acqco 1 LP/TVI Inc., 9.75%, 04/26/28 ^{(a)(b)}	3,352	3,516,248
4.25%, 02/01/27 ^(a)	4,660	4,514,375	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp.		
4.75%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	4,970	4,740,137	5.38%, 04/01/26 ^(a)	5,536	5,493,151
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.			5.88%, 04/01/29 ^(a)	6,550	6,099,688
4.63%, 08/01/29 ^(b)	6,175	4,785,625	Feritta Entertainment LLC/Feritta Entertainment Finance Co. Inc., 4.63%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	7,880	7,357,950
5.00%, 10/15/27 ^(b)	11,019	9,720,852	FirstCash Inc., 4.63%, 09/01/28 ^(a)	4,060	3,842,790
5.25%, 08/01/26 ^(b)	4,390	4,169,951	Foot Locker Inc., 4.00%, 10/01/29 ^(a)	2,900	2,494,704
Necessity Retail REIT Inc./American Finance Operating Partner LP (The), 4.50%, 08/30/28 ^{(a)(b)}	3,965	3,654,382	Foundation Building Materials Inc., 6.00%, 03/01/29 ^(a)	3,255	2,864,302
Office Properties Income Trust			Gap Inc. (The), 3.63%, 10/01/29 ^(a)	4,825	4,330,438
4.50%, 02/01/25 ^(b)	3,750	3,234,375	Global Auto Holdings Ltd./AAG FFI U.K. Ltd., 8.38%, 01/15/29 ^(a)	4,145	3,880,710
9.00%, 09/30/29 ^(a)	4,481	3,820,052	Group 1 Automotive Inc., 4.00%, 08/15/28 ^(a)	5,925	5,543,904
Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer			Guitar Center Inc., 8.50%, 01/15/26 ^(a)	4,879	4,162,616
4.88%, 05/15/29 ^(a)	5,815	5,531,243	GYP Holdings III Corp., 4.63%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	2,750	2,595,313
5.88%, 10/01/28 ^(a)	5,480	5,413,099	Ken Garff Automotive LLC, 4.88%, 09/15/28 ^(a)	3,050	2,956,462
Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp., 6.38%, 10/15/29 ^(a)	1,559	1,556,927	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Two Bell of America LLC, 4.75%, 06/01/27 ^(a)	5,925	5,853,619
RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.			Kohl's Corp., 4.25%, 07/17/25	2,940	2,901,104
4.50%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	4,700	4,492,537	LBM Acquisition LLC, 6.25%, 01/15/29 ^{(a)(b)}	6,555	6,041,481
4.75%, 10/15/27 ^(b)	5,635	5,516,258	LCM Investments Holdings II LLC, 4.88%, 05/01/29 ^(a)	7,900	7,465,500
7.25%, 07/15/28 ^(a)	3,470	3,591,016	Lithia Motors Inc.		
Rithm Capital Corp., 8.00%, 04/01/29 ^(a)	5,950	5,935,125	3.88%, 06/01/29 ^{(a)(b)}	6,330	5,817,270
RLJ Lodging Trust LP			4.63%, 12/15/27 ^(a)	3,325	3,225,759
3.75%, 07/01/26 ^(a)	4,146	4,004,953	Macy's Retail Holdings LLC, 5.88%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	1,453	1,418,835
4.00%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	3,850	3,468,657	Michaels Companies Inc. (The), 5.25%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	6,545	4,702,702
SBA Communications Corp.			Murphy Oil USA Inc., 4.75%, 09/15/29	3,050	2,915,825
3.13%, 02/01/29 ^(b)	11,350	10,328,500	NMG Holding Co. Inc./Neiman Marcus Group LLC, 8.50%, 04/01/26 ^{(a)(b)}	8,435	8,565,742
3.88%, 02/15/27	11,719	11,344,109	Nordstrom Inc., 4.00%, 03/15/27 ^(b)	2,836	2,727,287
Service Properties Trust			Papa John's International Inc., 3.88%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	3,025	2,758,423
3.95%, 01/15/28	3,105	2,662,537	Park River Holdings Inc., 5.63%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	3,130	2,734,838
4.75%, 10/01/26	3,725	3,507,735	Patrick Industries Inc., 4.75%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	2,710	2,562,034
4.95%, 02/15/27 ^(b)	3,386	3,151,325	Penske Automotive Group Inc.		
4.95%, 10/01/29	2,000	1,595,000	3.50%, 09/01/25 ^(b)	4,419	4,352,715
5.25%, 02/15/26	3,059	2,967,230	3.75%, 06/15/29	3,950	3,614,096
5.50%, 12/15/27	3,491	3,289,977	PetSmart Inc./PetSmart Finance Corp.		
8.38%, 06/15/29	5,460	5,322,463	4.75%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	9,205	8,752,311
Starwood Property Trust Inc.			7.75%, 02/15/29 ^{(a)(b)}	9,105	8,830,816
3.63%, 07/15/26 ^(a)	3,485	3,340,840	QVC Inc.		
3.75%, 12/31/24 ^{(a)(b)}	3,109	3,092,956	4.45%, 02/15/25 ^(b)	4,882	4,848,680
4.38%, 01/15/27 ^{(a)(b)}	4,086	3,936,763	6.88%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	5,324	4,572,517
4.75%, 03/15/25 ^(b)	4,286	4,269,927	Raising Cane's Restaurants LLC, 9.38%, 05/01/29 ^(a)	3,225	3,470,906
7.25%, 04/01/29 ^{(a)(b)}	4,540	4,665,758	Sizzling Platter LLC/Sizzling Platter Finance Corp., 8.50%, 11/28/29 ^{(a)(b)}	3,226	3,233,420
Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc./CSL Capital LLC			Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp., 7.75%, 10/15/29 ^(a)	3,431	3,498,694
4.75%, 04/15/28 ^{(a)(b)}	4,320	3,958,200	Staples Inc., 10.75%, 09/01/29 ^(a)	14,750	14,270,625
6.50%, 02/15/29 ^(a)	8,411	7,238,507	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp., 5.88%, 03/01/27	2,541	2,525,330
10.50%, 02/15/28 ^(a)	23,030	24,526,902	Superior Plus LP/Superior General Partner Inc., 4.50%, 03/15/29 ^(a)	4,750	4,382,493
Vornado Realty LP			Victoria's Secret & Co., 4.63%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	4,550	4,011,109
2.15%, 06/01/26	3,160	2,986,710	Vieta Holdings LLC/Vieta Finance Corp., 8.75%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	1,350	1,409,063
3.50%, 01/15/25	2,950	2,935,256	Vivo Energy Investments BV, 5.13%, 09/24/27 ^(a)	2,675	2,600,073

銘柄	額面(千)	評価額
Walgreens Boots Alliance Inc.		
3.45%, 06/01/26 ^(b)	10,935	10,508,535
3.80%, 11/18/24	300	299,480
8.13%, 08/15/29 ^(b)	5,715	5,663,565
White Cap Buyer LLC, 6.88%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	5,406	5,405,189
		284,154,900
半導体 - 0.5%		
Amkor Technology Inc., 6.63%, 09/15/27 ^(a)	4,440	4,448,649
ams-OSRAM AG, 12.25%, 03/30/29 ^{(a)(b)}	3,050	3,168,188
Entegris Inc.		
3.63%, 05/01/29 ^{(a)(b)}	3,250	2,974,693
4.38%, 04/15/28 ^(a)	3,405	3,249,328
4.75%, 04/15/29 ^(a)	11,625	11,254,221
ON Semiconductor Corp., 3.88%, 09/01/28 ^{(a)(b)}	5,390	5,056,089
Synaptics Inc., 4.00%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	2,975	2,725,457
		32,876,625
ソフトウェア - 3.2%		
ACI Worldwide Inc., 5.75%, 08/15/26 ^(a)	2,750	2,748,912
Camelot Finance SA, 4.50%, 11/01/26 ^(a)	5,341	5,249,673
CDK Global II LLC, 4.88%, 06/01/27	15	13,604
Central Parent Inc./CDK Global Inc., 7.25%, 06/15/29 ^(a)	5,975	5,993,403
Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co. Inc., 8.00%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	6,075	6,209,067
Clarivate Science Holdings Corp.		
3.88%, 07/01/28 ^{(a)(b)}	7,539	7,128,370
4.88%, 07/01/29 ^{(a)(b)}	7,350	6,944,133
Cloud Software Group Inc.		
6.50%, 03/31/29 ^{(a)(b)}	31,396	30,631,507
9.00%, 09/30/29 ^(a)	27,950	27,950,000
Consensus Cloud Solutions Inc., 6.50%, 10/15/28 ^{(a)(b)}	3,315	3,275,773
Dye & Durham Ltd., 8.63%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	4,245	4,499,990
Elastic NV, 4.13%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	4,350	4,018,312
Fair Isaac Corp.		
4.00%, 06/15/28 ^(a)	6,801	6,460,270
5.25%, 05/15/26 ^{(a)(b)}	3,063	3,067,594
Helios Software Holdings Inc./ION Corporate Solutions Finance SARL		
4.63%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	2,610	2,391,412
8.75%, 05/01/29 ^(a)	4,510	4,577,650
Open Text Corp., 3.88%, 02/15/28 ^{(a)(b)}	7,205	6,772,700
Playtika Holding Corp., 4.25%, 03/15/29 ^(a)	4,500	4,041,540
PTC Inc.		
3.63%, 02/15/25 ^(a)	4,097	4,064,798
4.00%, 02/15/28 ^(a)	3,980	3,792,781
Rocket Software Inc.		
6.50%, 02/15/29 ^(a)	4,480	4,151,023
9.00%, 11/28/28 ^(a)	6,465	6,738,744
SS&C Technologies Inc., 5.50%, 09/30/27 ^(a)	15,256	15,222,627
Twilio Inc., 3.63%, 03/15/29	3,850	3,543,203
Veritas U.S. Inc./Veritas Bermuda Ltd., 7.50%, 09/01/25 ^(a)	14,324	13,607,800
West Technology Group LLC, 8.50%, 04/10/27 ^{(a)(b)}	3,439	2,878,317
ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp., 3.88%, 02/01/29 ^{(a)(b)}	5,125	4,668,157
		190,641,360
電気通信 - 4.3%		
Alice Financing SA		
5.00%, 01/15/28 ^(a)	9,438	7,974,048
5.75%, 08/15/29 ^{(a)(b)}	15,175	12,394,333
9.63%, 07/15/27 ^(a)	3,015	2,938,117
Alice France SA		
5.13%, 01/15/29 ^(a)	3,575	2,665,609
5.13%, 07/15/29 ^(a)	19,000	14,202,500
5.50%, 01/15/28 ^(a)	8,760	6,785,146
5.50%, 10/15/29 ^(a)	4,600	3,440,340
8.13%, 02/01/27 ^(a)	13,729	11,321,620
C&W Senior Finance Ltd., 6.88%, 09/15/27 ^{(a)(b)}	5,369	5,315,310
CommScope LLC		
4.75%, 09/01/29 ^(a)	9,000	7,526,250
6.00%, 03/01/26 ^(a)	12,095	11,829,918
7.13%, 07/01/28 ^(a)	5,275	4,630,461

銘柄	額面(千)	評価額
8.25%, 03/01/27 ^{(a)(b)}	7,400	6,983,047
CommScope Technologies LLC		
5.00%, 03/15/27 ^{(a)(b)}	5,875	5,199,375
6.00%, 06/15/25 ^{(a)(b)}	10,667	10,453,660
Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC, 9.00%, 09/15/29 ^{(a)(b)}	13,830	13,130,721
Consolidated Communications Inc.		
5.00%, 10/01/28 ^{(a)(b)}	3,000	2,775,600
6.50%, 10/01/28 ^(a)	5,648	5,365,449
Frontier Communications Holdings LLC		
5.00%, 05/01/28 ^(a)	11,680	11,492,886
5.88%, 10/15/27 ^(a)	9,210	9,197,751
6.75%, 05/01/29 ^(a)	7,750	7,711,250
Hughes Satellite Systems Corp.		
5.25%, 08/01/26	5,895	5,380,797
6.63%, 08/01/26 ^(b)	5,300	4,584,500
Iliad Holding SASU		
6.50%, 10/15/26 ^(a)	5,844	5,887,830
7.00%, 10/15/28 ^(a)	6,785	6,878,294
Level 3 Financing Inc.		
4.25%, 07/01/28 ^(a)	3,750	3,117,187
4.63%, 09/15/27 ^(a)	605	546,012
4.88%, 06/15/29 ^{(a)(b)}	4,750	4,061,250
10.00%, 10/15/32 ^{(a)(b)}	2,352	2,319,072
10.50%, 04/15/29 ^{(a)(b)}	5,535	6,160,621
10.50%, 05/15/30 ^(a)	2,414	2,633,342
11.00%, 11/15/29 ^{(a)(b)}	3,305	3,721,753
Viasat Inc., 6.50%, 07/15/28 ^{(a)(b)}	3,005	2,270,458
ViaSat Inc.		
5.63%, 09/15/25 ^{(a)(b)}	5,971	5,899,535
5.63%, 04/15/27 ^{(a)(b)}	4,611	4,306,567
Viavi Solutions Inc., 3.75%, 10/01/29 ^{(a)(b)}	2,410	2,183,989
Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp., 7.75%, 08/15/28 ^{(a)(b)}	11,390	11,454,544
Zayo Group Holdings Inc.		
4.00%, 03/01/27 ^{(a)(b)}	11,643	10,362,270
6.13%, 03/01/28 ^{(a)(b)}	8,311	7,127,268
Zegona Finance PLC, 8.63%, 07/15/29 ^{(a)(b)}	5,465	5,781,746
		258,010,426
運輸 - 0.2%		
Cargo Aircraft Management Inc., 4.75%, 02/01/28 ^{(a)(b)}	5,544	5,294,077
First Student Bido Inc./First Transit Parent Inc., 4.00%, 07/31/29 ^{(a)(b)}	3,256	3,015,056
RXO Inc., 7.50%, 11/15/27 ^{(a)(b)}	2,616	2,719,358
		11,028,491
貨物陸運・車両レンタル - 0.2%		
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5.50%, 05/01/28 ^{(a)(b)}	7,835	7,678,300
NAC Aviation 29 DAC, 4.75%, 06/30/26 ^{(a)(b)}	5,413	5,185,351
		12,863,651
社債等合計 - 98.3%		
(取得原価: \$5,846,060,442)		5,898,310,462

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 ^(f)	25,958	\$ —
オフィス・リート — 0.0% Office Properties Income Trust, NVS	16,557	26,326
普通株式合計 — 0.0% (取得原価: \$2,673,769)		26,326
長期投資合計 — 98.3% (取得原価: \$5,848,734,211)		5,898,336,788
短期有価証券		
マネー・マーケット・ファンド — 17.1% BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.01% ^{(g)(i)} BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.83% ^{(g)(i)}	997,066,221 31,390,000	997,764,167 31,390,000
短期有価証券合計 — 17.1% (取得原価: \$1,028,480,050)		1,029,154,167
投資合計 — 115.4% (取得原価: \$6,877,214,261)		6,927,490,955
その他の資産を超過する負債 — (15.4)%		(923,985,047)
純資産		\$ 6,003,505,908

- (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ます。
- (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) 現物払い有価証券は、利息/配当を追加の債券/株式および/または現金で支払うことができる。表示の金利は現行金利であり可能な支払金利である。
- (d) 発行体は、破産申請を行ったおよび/または債務不履行状態にある。
- (e) インカムを生まない有価証券。
- (f) 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。
- (g) 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。
- (h) 親投資信託。
- (i) 期末現在の年率換算7日間利回り。
- (j) 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。