

ファンドラップ（ウエルス・スクエア） 外国債券

運用報告書(全体版)

第7期（決算日2023年3月29日）

作成対象期間（2022年3月30日～2023年3月29日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
3期(2019年3月29日)	10,939	5	3.5	98.2	—	—	2,639	
4期(2020年3月30日)	10,842	5	△0.8	95.0	—	—	6,453	
5期(2021年3月29日)	11,792	5	8.8	84.1	—	14.1	8,566	
6期(2022年3月29日)	12,257	5	4.0	93.2	—	5.0	22,432	
7期(2023年3月29日)	11,693	5	△4.6	75.5	—	22.1	33,588	

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2022年3月29日	12,257	—	93.2	—	5.0	5.0
3月末	12,188	△0.6	93.2	—	5.0	5.0
4月末	12,257	0.0	91.8	—	5.9	5.9
5月末	12,132	△1.0	87.8	—	6.0	6.0
6月末	12,337	0.7	81.5	—	15.1	15.1
7月末	12,448	1.6	77.8	—	19.1	19.1
8月末	12,346	0.7	80.8	—	11.1	11.1
9月末	12,269	0.1	83.6	—	—	—
10月末	12,678	3.4	83.6	—	—	—
11月末	12,196	△0.5	81.5	—	6.0	6.0
12月末	11,625	△5.2	83.2	—	14.8	14.8
2023年1月末	11,763	△4.0	72.0	—	13.0	13.0
2月末	11,928	△2.7	75.9	—	21.0	21.0
(期末)						
2023年3月29日	11,698	△4.6	75.5	—	22.1	22.1

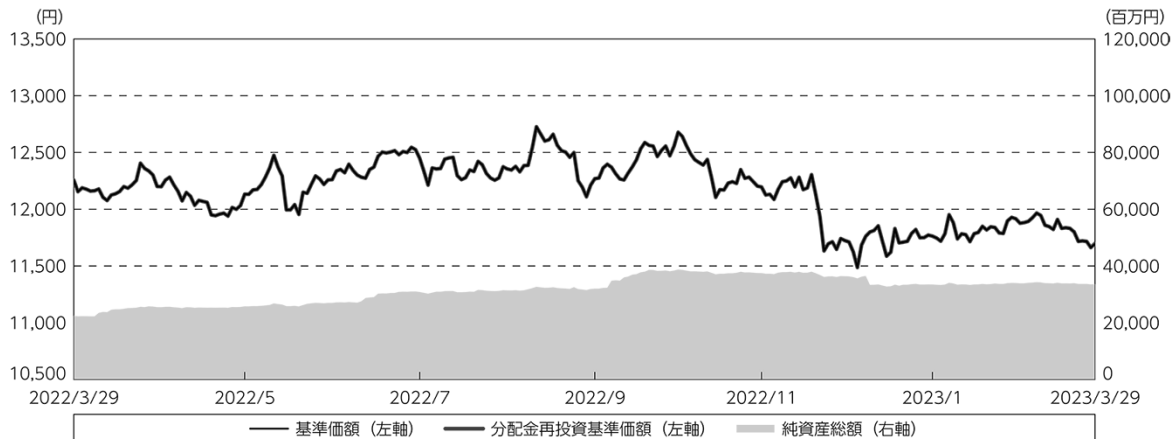
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,257円

期 末：11,693円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率：△ 4.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2022年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12,257円から期末11,693円となりました。

(変動要因)

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

○投資環境

<世界債券市場>

欧米での高インフレを抑制するためにFRB（米連邦準備制度理事会）およびECB（欧州中央銀行）が積極的な利上げ姿勢を示したことで、欧米の国債利回りは上昇し、当作成期間では値下がりとなりました。

<高利回り債券市場>

欧米の国債利回りが上昇したことや、米銀行の経営破綻を背景にリスク回避の動きが強まったことなどを背景に当作成期間では値下がりとなりました。

<為替市場>

欧米の国債利回りが上昇し、当作成期間でドル、ユーロは円に対して上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

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

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

・投資信託証券組入比率

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、バンガード・米国短期国債ETF、バンガード・米国長期国債ETF、SPDR[®] ブルームバーグ・ハイ・イールド債券ETF、エックス・トラッカーズ米ドル建てハイイールド社債ETFを投資対象ファンドとして追加しました。

・指定投資信託証券の組入れ比率推移

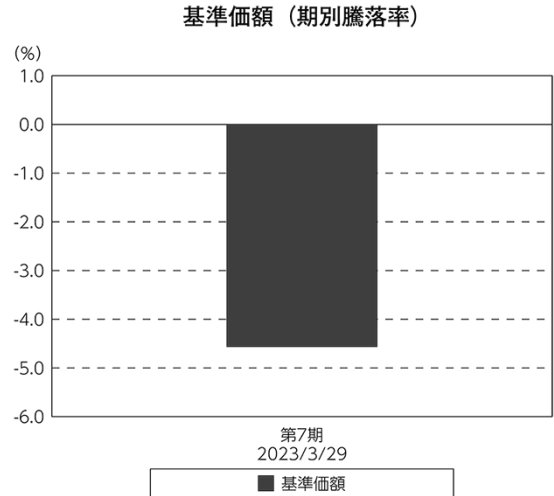
ファンド名	期首	3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	1月末	2月末	期末
外国債券マザーファンド	72.2%	72.2%	66.7%	66.4%	67.0%	70.9%	64.1%	66.3%	66.2%	65.8%	71.8%	60.0%	60.9%	60.7%
バンガード・ 米国短期国債ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
バンガード・ 米国長期国債ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債ETF	-	-	-	-	-	3.0%	6.0%	-	-	4.0%	10.8%	11.0%	8.9%	10.1%
バンガード・ 米国モーゲージ担保証券ETF	2.0%	2.0%	2.0%	6.0%	15.1%	16.1%	5.1%	-	-	2.0%	4.0%	2.0%	-	-
米国ハイ・イールド債券 インデックスマザーファンド	19.1%	19.2%	24.8%	15.4%	13.9%	6.9%	13.9%	16.8%	18.1%	13.9%	9.0%	9.0%	14.0%	13.9%
SPDR® ブルームバーグ・ ハイ・イールド債券ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
エクストラッカーズ 米ドル建てハイイールド社債ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iシェアーズ米ドル建てフォールン・ エンジェル債券ETF	3.0%	3.0%	3.9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.1%	11.9%
ヴァンエック・ フォールン・エンジェル・ ハイイールド債ETF*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
新興国債券マザーファンド	3.0%	3.1%	2.0%	7.1%	2.0%	1.0%	4.0%	1.9%	1.0%	3.1%	4.0%	4.1%	2.0%	2.0%
iシェアーズ J.P.モルガン・ 米ドル建てエマージング・ マーケット債券ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

※旧「ヴァンエック・ベクトル・フォールン・エンジェル・ハイイールド債ETF」。2022年12月16日よりファンド名を変更

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第7期
	2022年3月30日～ 2023年3月29日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.043%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,932

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

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

◎今後の運用方針

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

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

組入投資信託証券については適宜見直しを行ないません。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年3月30日～2023年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.484	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(48)	(0.396)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(7)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.013	(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 ）	(2)	(0.013)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.020	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.009)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	63	0.518	
期中の平均基準価額は、12,180円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

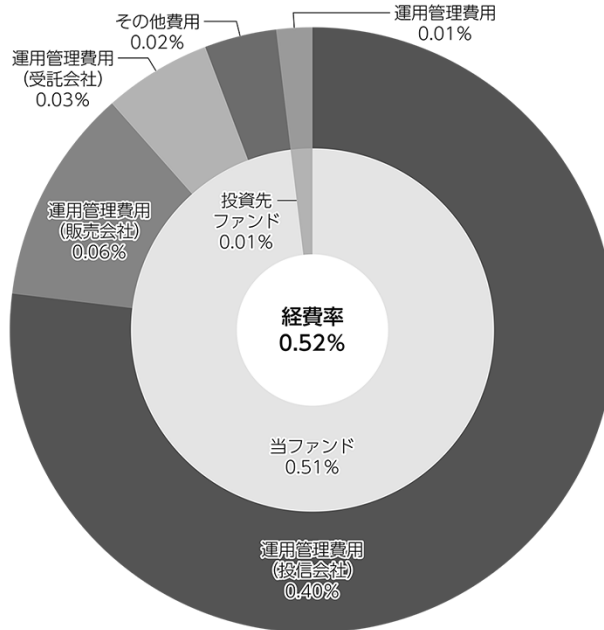
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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経費率（年率）は0.52%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	0.52
①当ファンドの費用の比率	0.51
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.01

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

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（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) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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

(2022年3月30日～2023年3月29日)

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千円ドル	口	千円ドル
	iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF	500,000	54,579	260,200	27,609
	iシェアーズ 米ドル建てフォールン・エンジェル債券 ETF	1,586,100	39,865	541,400	13,656
	バンガード・米国モーゲージ担保証券ETF	991,700	47,159	1,063,600	50,591
	小計	3,077,800	141,604	1,865,200	91,857

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
外国債券マザーファンド	千口	千円	千口	千円
6,008,503	15,563,433	4,132,027	10,387,485	
新興国債券マザーファンド	2,035,257	3,887,921	2,037,662	3,854,751
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	7,187,735	11,092,199	6,923,931	10,359,859

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月30日～2023年3月29日)

利害関係人との取引状況

<ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券>

該当事項はございません。

<外国債券マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 139,981	百万円 388	% 0.3	百万円 76,469	百万円 171	% 0.2

平均保有割合 3.1%

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

<新興国債券マザーファンド>

該当事項はございません。

<米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド>

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

平均保有割合 56.4%

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證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年3月29日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF	-	239,800	25,893	3,399,312	10.1
iシェアーズ 米ドル建てフォールン・エンジェル債券 ETF	199,700	1,244,400	30,525	4,007,339	11.9
バンガード・米国モーゲージ担保証券ETF	71,900	-	-	-	-
合 計	271,600	1,484,200	56,418	7,406,651	22.1

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
外国債券マザーファンド	千口	千口	千円	
	6,253,998	8,130,474	20,374,968	
新興国債券マザーファンド	354,615	352,210	658,317	
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	2,890,687	3,154,491	4,661,392	

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 7,406,651	% 21.5
外国債券マザーファンド	20,374,968	59.1
新興国債券マザーファンド	658,317	1.9
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	4,661,392	13.5
コール・ローン等、その他	1,398,947	4.0
投資信託財産総額	34,500,275	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（689,234,010千円）の投資信託財産総額（886,796,241千円）に対する比率は77.7%です。

*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（28,817,436千円）の投資信託財産総額（28,953,537千円）に対する比率は99.5%です。

*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（8,813,961千円）の投資信託財産総額（8,821,851千円）に対する比率は99.9%です。

*当期末における外貨建純資産（7,420,521千円）の投資信託財産総額（34,500,275千円）に対する比率は21.5%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=131.28円、1カナダドル=96.58円、1英ポンド=161.97円、1スウェーデンクローナ=12.69円、1ノルウェークローネ=12.69円、1デンマーククローネ=19.11円、1ユーロ=142.36円、1ズロチ=30.448円、1シンガポールドル=98.91円、1リンギ=29.8598円、1人民元=19.0884円、1豪ドル=87.89円、1ニュージーランドドル=82.13円、1新シェケル=37.0196円、1メキシコペソ=7.2054円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年3月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	34,500,275,063
コール・ローン等	315,127,070
投資信託受益証券(評価額)	7,406,651,662
外国債券マザーファンド(評価額)	20,374,968,738
新興国債券マザーファンド(評価額)	658,317,150
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	4,661,392,386
未収入金	1,083,818,057
(B) 負債	911,454,444
未払金	781,243,443
未払収益分配金	14,362,317
未払解約金	30,279,740
未払信託報酬	85,181,661
未払利息	153
その他未払費用	387,130
(C) 純資産総額(A-B)	33,588,820,619
元本	28,724,635,080
次期繰越損益金	4,864,185,539
(D) 受益権総口数	28,724,635,080口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,693円

(注) 期首元本額は18,302,150,830円、期中追加設定元本額は15,799,028,855円、期中一部解約元本額は5,376,544,605円、1口当たり純資産額は1.1693円です。

○損益の状況（2022年3月30日～2023年3月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	96,815,617
受取配当金	97,154,289
受取利息	123,478
支払利息	△ 462,150
(B) 有価証券売買損益	△1,547,200,140
売買益	534,457,623
売買損	△2,081,657,763
(C) 信託報酬等	△ 154,343,990
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,604,728,513
(E) 前期繰越損益金	757,021,660
(F) 追加信託差損益金	5,726,254,709
(配当等相当額)	(3,825,787,323)
(売買損益相当額)	(1,900,467,386)
(G) 計(D+E+F)	4,878,547,856
(H) 収益分配金	△ 14,362,317
次期繰越損益金(G+H)	4,864,185,539
追加信託差損益金	5,726,254,709
(配当等相当額)	(3,875,793,817)
(売買損益相当額)	(1,850,460,892)
分配準備積立金	1,675,113,093
繰越損益金	△2,537,182,263

*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（2022年3月30日～2023年3月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年3月30日～ 2023年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	932,453,750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	3,875,793,817円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	757,021,660円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,565,269,227円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,937円
g. 分配金	14,362,317円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

外国債券マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日2022年5月10日）

作成対象期間（2021年5月11日～2022年5月10日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率			
17期(2018年5月10日)	22,325	1.4	226.02	1.0	99.0	—	616,573
18期(2019年5月10日)	22,598	1.2	228.62	1.1	99.0	—	605,827
19期(2020年5月11日)	23,625	4.5	238.73	4.4	98.9	—	564,663
20期(2021年5月10日)	25,182	6.6	254.51	6.6	99.0	—	577,343
21期(2022年5月10日)	25,485	1.2	259.16	1.8	98.9	—	640,565

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

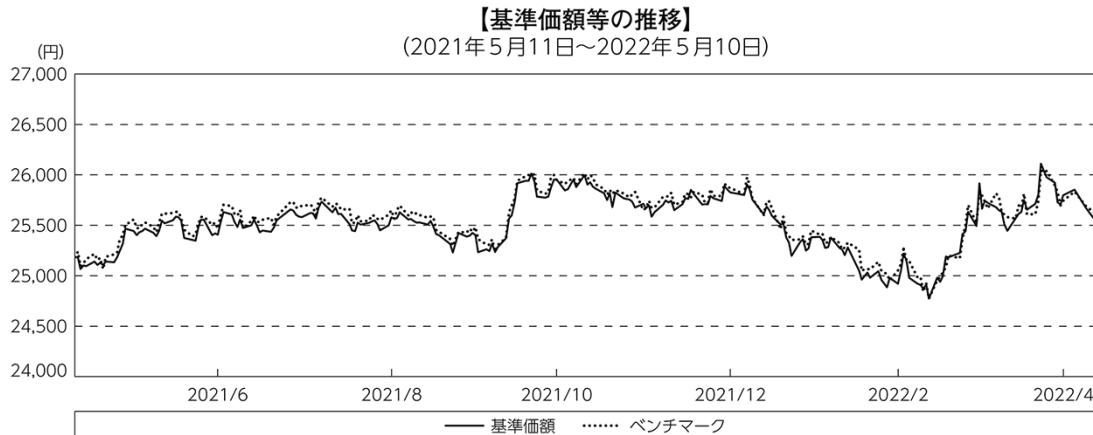
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2021年5月10日	25,182	—	254.51	—	99.0	—
5月末	25,444	1.0	258.29	1.5	99.1	—
6月末	25,406	0.9	257.39	1.1	99.1	—
7月末	25,582	1.6	259.63	2.0	99.0	—
8月末	25,578	1.6	259.23	1.9	99.1	—
9月末	25,403	0.9	257.54	1.2	99.0	—
10月末	25,956	3.1	262.28	3.1	98.9	—
11月末	25,669	1.9	259.47	1.9	99.0	—
12月末	25,827	2.6	261.47	2.7	99.0	—
2022年1月末	25,385	0.8	256.78	0.9	98.7	—
2月末	24,921	△1.0	253.19	△0.5	99.0	—
3月末	25,743	2.2	260.10	2.2	99.0	—
4月末	25,799	2.5	260.18	2.2	98.5	—
(期末) 2022年5月10日	25,485	1.2	259.16	1.8	98.9	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

当運用期間では、FRB（米連邦準備制度理事会）による積極的な金融緩和縮小が意識されたことや、世界的なインフレ率の高まりを受けて欧州でも金融緩和縮小観測が高まったことなどを背景に、外国債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

為替市場は、日銀が緩和的な金融政策を継続する姿勢を示す一方で、米欧中銀については金融引き締め姿勢への転換が市場で意識されたことなどから、主要通貨は対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

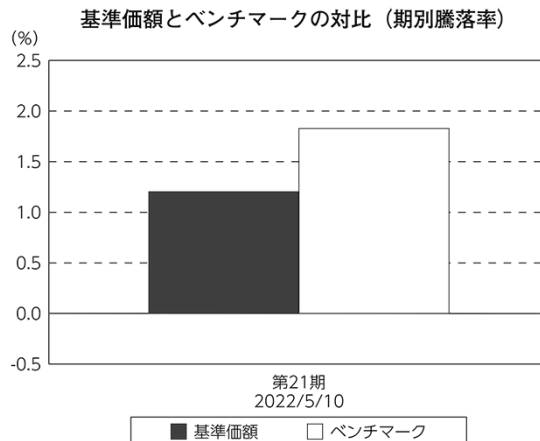
当運用期間の基準価額の騰落率は+1.2%となり、ベンチマークの+1.8%を0.6ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



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

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2021年5月11日～2022年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	4	0.016	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(1)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
	(3)	(0.012)	
合 計	4	0.016	
期中の平均基準価額は、25,559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

(2021年5月11日～2022年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 1,086,259	千米ドル 684,377
	カナダ	国債証券	千カナダドル 61,634	千カナダドル 49,255
	イギリス	国債証券	千英ポンド 62,896	千英ポンド 67,223
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 19,910	千スウェーデンクローナ 33,160
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 16,034	千ノルウェークローネ -
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 25,725	千デンマーククローネ 29,726
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	63,488	55,464
	イタリア	国債証券	134,152	73,478
	フランス	国債証券	80,128	73,769
	オランダ	国債証券	10,114	11,866
	スペイン	国債証券	84,691	33,795

		買付額		売付額	
外国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ベルギー	国債証券	13,034		5,193
	オーストリア	国債証券	7,111		308
	フィンランド	国債証券	1,329		730
	アイルランド	国債証券	19,571		16,052
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 126,035		千ズロチ 137,966
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 6,622		千シンガポールドル 5,113
	マレーシア	国債証券	千リンギ 30,458		千リンギ 18,627
	中国	国債証券	千人民元 573,703		千人民元 -
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 21,943		千豪ドル 47,988
	イスラエル	国債証券	千新シェケル 16,792		千新シェケル 20,066
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 180,290		千メキシコペソ 174,757

*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

(2021年5月11日～2022年5月10日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 114,259	百万円 311	% 0.3	百万円 57,874	百万円 137	% 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信託銀行です。

(2022年5月10日現在)

○組入資産の明細

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	2,460,310	2,425,740	315,419,082	49.2	—	23.0	17.9	8.3
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	126,380	128,927	12,877,281	2.0	—	1.0	0.9	0.2
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	177,430	209,594	33,612,730	5.2	—	4.4	0.7	0.2
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	130,850	130,884	1,684,479	0.3	—	0.1	0.1	0.0
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	124,700	120,058	1,608,778	0.3	—	0.1	0.1	0.1
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	125,020	140,277	2,588,124	0.4	—	0.3	0.1	0.0
	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	224,830	275,070	37,758,889	5.9	—	4.7	1.1	0.1
イタリア	371,550	417,824	57,354,782	9.0	—	5.2	2.7	1.1
フランス	333,810	387,717	53,221,990	8.3	—	5.8	2.3	0.2
オランダ	53,950	63,830	8,762,023	1.4	—	1.2	0.1	0.0
スペイン	254,250	294,838	40,472,527	6.3	—	3.5	1.7	1.1
ベルギー	87,400	97,044	13,321,246	2.1	—	1.6	0.4	0.1
オーストリア	55,100	59,292	8,139,057	1.3	—	1.0	0.2	0.0
フィンランド	18,900	18,659	2,561,372	0.4	—	0.2	0.1	0.0
アイルランド	55,130	56,301	7,728,558	1.2	—	0.7	0.3	0.3
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	106,600	89,690	2,621,274	0.4	—	0.2	0.2	—
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	29,300	28,960	2,705,811	0.4	—	0.2	0.2	0.1
	千リンギ	千リンギ						
マレーシア	108,680	105,600	3,132,456	0.5	—	0.3	0.1	0.0
	千人民元	千人民元						
中国	570,500	573,547	11,078,938	1.7	—	0.7	1.0	—
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	110,680	106,333	9,577,495	1.5	—	1.0	0.4	0.0
	千新シェケル	千新シェケル						
イスラエル	65,700	67,606	2,557,583	0.4	—	0.2	0.1	0.1
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	779,200	738,149	4,697,582	0.7	—	0.4	0.3	0.1
合 計	—	—	633,482,065	98.9	—	56.0	31.1	11.8

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY BOND	6.25	36,400	38,188	4,965,678	2023/8/15
	US TREASURY BOND	2.375	46,700	46,326	6,023,773	2024/8/15
	US TREASURY BOND	6.0	66,600	73,926	9,612,597	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.125	15,000	17,333	2,253,836	2027/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	129,400	146,029	18,988,270	2028/11/15
	US TREASURY BOND	4.375	100	115	14,961	2038/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	2,300	2,096	272,549	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	1,200	1,253	162,972	2043/11/15
	US TREASURY N/B	1.625	900	896	116,528	2023/4/30
	US TREASURY N/B	2.75	400	402	52,349	2023/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	35,500	35,358	4,597,672	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	21,200	21,080	2,741,129	2023/5/31
	US TREASURY N/B	2.75	9,900	9,958	1,294,940	2023/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	200	195	25,453	2023/6/15
	US TREASURY N/B	1.375	800	792	103,065	2023/6/30
	US TREASURY N/B	2.625	100	100	13,072	2023/6/30
	US TREASURY N/B	0.125	100	97	12,699	2023/6/30
	US TREASURY N/B	0.125	100	97	12,681	2023/7/15
	US TREASURY N/B	1.25	4,300	4,246	552,183	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.75	37,100	37,326	4,853,509	2023/7/31
	US TREASURY N/B	0.125	100	97	12,662	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.5	6,500	6,517	847,506	2023/8/15
	US TREASURY N/B	0.125	100	97	12,642	2023/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	10,900	10,762	1,399,388	2023/8/31
	US TREASURY N/B	2.75	1,000	1,006	130,822	2023/8/31
	US TREASURY N/B	0.125	1,500	1,456	189,437	2023/8/31
	US TREASURY N/B	0.125	200	194	25,233	2023/9/15
	US TREASURY N/B	1.375	35,200	34,716	4,514,121	2023/9/30
	US TREASURY N/B	2.875	1,000	1,006	130,923	2023/9/30
	US TREASURY N/B	0.25	300	291	37,872	2023/9/30
	US TREASURY N/B	0.125	200	193	25,162	2023/10/15
	US TREASURY N/B	1.625	10,600	10,474	1,361,950	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.875	1,000	1,005	130,781	2023/10/31
	US TREASURY N/B	0.375	300	291	37,841	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	42,600	42,759	5,560,050	2023/11/15
	US TREASURY N/B	0.25	300	290	37,732	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	9,200	9,144	1,189,079	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.875	29,300	29,469	3,831,904	2023/11/30
	US TREASURY N/B	0.5	200	193	25,221	2023/11/30
	US TREASURY N/B	0.125	100	96	12,520	2023/12/15
	US TREASURY N/B	2.25	45,900	45,670	5,938,535	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.625	800	801	104,235	2023/12/31
	US TREASURY N/B	0.75	200	194	25,258	2023/12/31
	US TREASURY N/B	0.125	1,500	1,440	187,365	2024/1/15
	US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,956	1,034,632	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.5	11,600	11,587	1,506,698	2024/1/31
	US TREASURY N/B	0.875	200	194	25,262	2024/1/31

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	2.75	800	802	104,320	2024/2/15
		US TREASURY N/B	0.125	1,700	1,628	211,794	2024/2/15
		US TREASURY N/B	2.125	500	496	64,507	2024/2/29
		US TREASURY N/B	2.375	400	398	51,831	2024/2/29
		US TREASURY N/B	1.5	100	98	12,754	2024/2/29
		US TREASURY N/B	0.25	100	95	12,455	2024/3/15
		US TREASURY N/B	2.125	38,100	37,772	4,911,568	2024/3/31
		US TREASURY N/B	2.25	100	99	12,916	2024/3/31
		US TREASURY N/B	0.375	100	95	12,455	2024/4/15
		US TREASURY N/B	2.0	500	494	64,242	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.25	700	695	90,373	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.5	72,000	71,811	9,337,657	2024/5/15
		US TREASURY N/B	0.25	13,900	13,251	1,723,047	2024/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	2,200	2,171	282,367	2024/5/31
		US TREASURY N/B	0.25	100	95	12,362	2024/6/15
		US TREASURY N/B	2.0	17,700	17,449	2,268,985	2024/6/30
		US TREASURY N/B	1.75	500	490	63,757	2024/6/30
		US TREASURY N/B	0.375	300	285	37,096	2024/7/15
		US TREASURY N/B	2.125	3,800	3,752	487,898	2024/7/31
		US TREASURY N/B	1.75	500	489	63,668	2024/7/31
		US TREASURY N/B	0.375	200	189	24,663	2024/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	300	294	38,247	2024/8/31
		US TREASURY N/B	1.25	1,100	1,063	138,250	2024/8/31
		US TREASURY N/B	0.375	100	94	12,299	2024/9/15
		US TREASURY N/B	2.125	43,600	42,971	5,587,590	2024/9/30
		US TREASURY N/B	1.5	1,100	1,067	138,775	2024/9/30
		US TREASURY N/B	0.625	100	94	12,347	2024/10/15
		US TREASURY N/B	2.25	2,400	2,369	308,134	2024/10/31
		US TREASURY N/B	1.5	500	484	63,028	2024/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	57,850	57,063	7,419,979	2024/11/15
		US TREASURY N/B	0.75	200	190	24,717	2024/11/15
		US TREASURY N/B	2.125	2,300	2,261	294,092	2024/11/30
		US TREASURY N/B	1.5	500	484	62,952	2024/11/30
		US TREASURY N/B	1.0	200	191	24,837	2024/12/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,900	1,871	243,409	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	100	97	12,651	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1.125	200	191	24,872	2025/1/15
		US TREASURY N/B	2.5	1,000	991	128,922	2025/1/31
		US TREASURY N/B	1.375	300	288	37,529	2025/1/31
		US TREASURY N/B	2.0	23,800	23,274	3,026,412	2025/2/15
		US TREASURY N/B	1.5	200	192	25,076	2025/2/15
		US TREASURY N/B	2.75	1,900	1,895	246,458	2025/2/28
		US TREASURY N/B	1.125	17,300	16,510	2,146,796	2025/2/28
		US TREASURY N/B	1.75	100	97	12,617	2025/3/15
		US TREASURY N/B	2.625	27,700	27,522	3,578,756	2025/3/31
		US TREASURY N/B	0.5	100	93	12,162	2025/3/31
		US TREASURY N/B	2.625	100	99	12,925	2025/4/15
		US TREASURY N/B	2.875	43,600	43,606	5,670,193	2025/4/30

銘柄	当	期	末			償還年月日	
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	0.375	100	92	12,087	2025/4/30	
	US TREASURY N/B	2.125	8,050	7,876	1,024,211	2025/5/15	
	US TREASURY N/B	2.875	1,000	1,000	130,070	2025/5/31	
	US TREASURY N/B	0.25	200	184	24,023	2025/5/31	
	US TREASURY N/B	2.75	4,100	4,085	531,269	2025/6/30	
	US TREASURY N/B	0.25	200	184	23,961	2025/6/30	
	US TREASURY N/B	2.875	5,200	5,201	676,314	2025/7/31	
	US TREASURY N/B	0.25	200	183	23,889	2025/7/31	
	US TREASURY N/B	2.0	23,000	22,360	2,907,511	2025/8/15	
	US TREASURY N/B	2.75	700	696	90,629	2025/8/31	
	US TREASURY N/B	0.25	200	183	23,846	2025/8/31	
	US TREASURY N/B	3.0	32,700	32,807	4,265,932	2025/9/30	
	US TREASURY N/B	0.25	200	183	23,805	2025/9/30	
	US TREASURY N/B	3.0	100	100	13,052	2025/10/31	
	US TREASURY N/B	0.25	200	182	23,730	2025/10/31	
	US TREASURY N/B	2.25	50,100	49,000	6,371,488	2025/11/15	
	US TREASURY N/B	2.875	10,000	9,993	1,299,487	2025/11/30	
	US TREASURY N/B	0.375	200	182	23,779	2025/11/30	
	US TREASURY N/B	2.625	10,000	9,906	1,288,109	2025/12/31	
	US TREASURY N/B	0.375	200	182	23,734	2025/12/31	
	US TREASURY N/B	2.625	16,600	16,426	2,135,901	2026/1/31	
	US TREASURY N/B	0.375	100	91	11,835	2026/1/31	
	US TREASURY N/B	1.625	2,000	1,907	247,971	2026/2/15	
	US TREASURY N/B	2.5	1,000	984	128,018	2026/2/28	
	US TREASURY N/B	0.5	100	91	11,864	2026/2/28	
	US TREASURY N/B	2.25	5,000	4,872	633,591	2026/3/31	
	US TREASURY N/B	0.75	200	183	23,921	2026/3/31	
	US TREASURY N/B	2.375	42,300	41,407	5,384,247	2026/4/30	
	US TREASURY N/B	0.75	300	275	35,812	2026/4/30	
	US TREASURY N/B	1.625	1,800	1,711	222,497	2026/5/15	
	US TREASURY N/B	2.125	300	290	37,796	2026/5/31	
	US TREASURY N/B	0.75	300	274	35,732	2026/5/31	
	US TREASURY N/B	1.875	800	766	99,692	2026/6/30	
	US TREASURY N/B	0.875	300	275	35,873	2026/6/30	
	US TREASURY N/B	1.875	7,200	6,899	897,085	2026/7/31	
	US TREASURY N/B	0.625	100	90	11,807	2026/7/31	
	US TREASURY N/B	1.5	41,900	39,425	5,126,469	2026/8/15	
	US TREASURY N/B	1.375	12,000	11,231	1,460,399	2026/8/31	
	US TREASURY N/B	0.75	100	91	11,840	2026/8/31	
	US TREASURY N/B	1.625	14,500	13,704	1,782,030	2026/9/30	
	US TREASURY N/B	0.875	300	274	35,653	2026/9/30	
	US TREASURY N/B	1.625	5,600	5,288	687,663	2026/10/31	
	US TREASURY N/B	1.125	300	276	35,997	2026/10/31	
	US TREASURY N/B	2.0	14,300	13,696	1,780,984	2026/11/15	
	US TREASURY N/B	1.625	81,000	76,380	9,931,751	2026/11/30	
	US TREASURY N/B	1.25	500	463	60,250	2026/11/30	
	US TREASURY N/B	1.75	100	94	12,304	2026/12/31	
	US TREASURY N/B	1.25	200	185	24,055	2026/12/31	

銘柄	当	期	末	評 価 額			償還年月日	
				利 率	額面金額	外 貨 建 金 額		
						千米ドル		千円
アメリカ				%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B			1.5	200	186	24,309	2027/1/31
	US TREASURY N/B			2.25	29,000	28,041	3,646,254	2027/2/15
	US TREASURY N/B			1.125	1,400	1,284	167,037	2027/2/28
	US TREASURY N/B			1.875	100	95	12,357	2027/2/28
	US TREASURY N/B			0.625	300	268	34,849	2027/3/31
	US TREASURY N/B			2.5	100	97	12,717	2027/3/31
	US TREASURY N/B			0.5	17,000	15,056	1,957,855	2027/4/30
	US TREASURY N/B			2.375	67,500	65,538	8,521,942	2027/5/15
	US TREASURY N/B			0.5	700	617	80,354	2027/5/31
	US TREASURY N/B			0.5	300	264	34,367	2027/6/30
	US TREASURY N/B			0.375	100	87	11,353	2027/7/31
	US TREASURY N/B			2.25	8,700	8,373	1,088,750	2027/8/15
	US TREASURY N/B			0.5	100	87	11,402	2027/8/31
	US TREASURY N/B			0.375	100	86	11,298	2027/9/30
	US TREASURY N/B			0.5	300	261	34,029	2027/10/31
	US TREASURY N/B			2.25	1,000	960	124,889	2027/11/15
	US TREASURY N/B			0.625	300	263	34,199	2027/11/30
	US TREASURY N/B			0.625	500	437	56,888	2027/12/31
	US TREASURY N/B			0.75	500	439	57,142	2028/1/31
	US TREASURY N/B			2.75	27,700	27,245	3,542,738	2028/2/15
	US TREASURY N/B			1.125	100	89	11,670	2028/2/29
	US TREASURY N/B			1.25	500	451	58,752	2028/3/31
	US TREASURY N/B			1.25	100	90	11,733	2028/4/30
	US TREASURY N/B			2.875	53,600	53,040	6,896,917	2028/5/15
	US TREASURY N/B			1.25	500	449	58,508	2028/5/31
	US TREASURY N/B			1.25	500	449	58,399	2028/6/30
	US TREASURY N/B			1.0	100	88	11,478	2028/7/31
	US TREASURY N/B			2.875	12,200	12,059	1,568,147	2028/8/15
	US TREASURY N/B			1.125	100	88	11,535	2028/8/31
	US TREASURY N/B			1.25	100	89	11,625	2028/9/30
	US TREASURY N/B			1.375	300	269	35,106	2028/10/31
	US TREASURY N/B			3.125	1,200	1,202	156,407	2028/11/15
	US TREASURY N/B			1.5	100	90	11,783	2028/11/30
	US TREASURY N/B			1.375	100	89	11,683	2028/12/31
	US TREASURY N/B			1.75	200	183	23,917	2029/1/31
	US TREASURY N/B			2.625	1,100	1,069	139,116	2029/2/15
	US TREASURY N/B			1.875	10,000	9,269	1,205,266	2029/2/28
	US TREASURY N/B			2.375	100	95	12,437	2029/3/31
	US TREASURY N/B			2.375	21,700	20,742	2,697,101	2029/5/15
	US TREASURY N/B			1.625	300	272	35,412	2029/8/15
	US TREASURY N/B			1.75	2,100	1,918	249,489	2029/11/15
	US TREASURY N/B			1.5	11,700	10,452	1,359,113	2030/2/15
	US TREASURY N/B			6.25	48,100	58,986	7,669,999	2030/5/15
	US TREASURY N/B			0.625	16,600	13,739	1,786,578	2030/5/15
	US TREASURY N/B			0.625	100	82	10,703	2030/8/15
	US TREASURY N/B			0.875	600	502	65,333	2030/11/15
	US TREASURY N/B			5.375	151,700	178,460	23,205,260	2031/2/15
	US TREASURY N/B			1.125	1,000	852	110,835	2031/2/15

銘柄	当	期	末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B		1.625	100	88	11,538	2031/5/15
	US TREASURY N/B		1.25	20,100	17,169	2,232,486	2031/8/15
	US TREASURY N/B		1.375	28,900	24,867	3,233,526	2031/11/15
	US TREASURY N/B		1.875	1,000	898	116,894	2032/2/15
	US TREASURY N/B		4.5	21,100	24,629	3,202,548	2036/2/15
	US TREASURY N/B		5.0	8,200	10,032	1,304,568	2037/5/15
	US TREASURY N/B		4.5	100	116	15,164	2038/5/15
	US TREASURY N/B		3.5	100	103	13,445	2039/2/15
	US TREASURY N/B		4.25	100	113	14,717	2039/5/15
	US TREASURY N/B		4.5	100	116	15,156	2039/8/15
	US TREASURY N/B		4.375	100	114	14,900	2039/11/15
	US TREASURY N/B		4.625	100	118	15,360	2040/2/15
	US TREASURY N/B		4.375	100	114	14,895	2040/5/15
	US TREASURY N/B		1.125	100	69	9,016	2040/5/15
	US TREASURY N/B		3.875	100	107	13,943	2040/8/15
	US TREASURY N/B		1.125	100	68	8,954	2040/8/15
	US TREASURY N/B		4.25	100	112	14,578	2040/11/15
	US TREASURY N/B		1.375	100	71	9,340	2040/11/15
	US TREASURY N/B		4.75	300	358	46,618	2041/2/15
	US TREASURY N/B		1.875	200	156	20,408	2041/2/15
	US TREASURY N/B		4.375	100	113	14,787	2041/5/15
	US TREASURY N/B		2.25	200	166	21,678	2041/5/15
	US TREASURY N/B		3.75	100	104	13,616	2041/8/15
	US TREASURY N/B		1.75	200	152	19,784	2041/8/15
	US TREASURY N/B		3.125	100	95	12,441	2041/11/15
	US TREASURY N/B		2.0	200	159	20,674	2041/11/15
	US TREASURY N/B		3.125	100	95	12,449	2042/2/15
	US TREASURY N/B		2.375	200	169	22,086	2042/2/15
	US TREASURY N/B		3.0	100	93	12,195	2042/5/15
	US TREASURY N/B		2.75	200	179	23,324	2042/8/15
	US TREASURY N/B		2.75	100	89	11,643	2042/11/15
	US TREASURY N/B		3.125	290	275	35,837	2043/2/15
	US TREASURY N/B		3.625	100	102	13,334	2043/8/15
	US TREASURY N/B		3.625	100	102	13,321	2044/2/15
	US TREASURY N/B		3.375	16,500	16,260	2,114,318	2044/5/15
	US TREASURY N/B		3.125	39,950	37,773	4,911,627	2044/8/15
	US TREASURY N/B		3.0	36,700	33,923	4,411,024	2044/11/15
	US TREASURY N/B		2.5	43,700	36,960	4,805,991	2045/2/15
	US TREASURY N/B		3.0	23,400	21,634	2,813,072	2045/5/15
	US TREASURY N/B		2.875	17,500	15,862	2,062,549	2045/8/15
	US TREASURY N/B		3.0	3,200	2,966	385,766	2045/11/15
	US TREASURY N/B		2.5	49,700	42,000	5,461,309	2046/2/15
	US TREASURY N/B		2.5	28,200	23,857	3,102,208	2046/5/15
	US TREASURY N/B		2.25	34,500	27,767	3,610,557	2046/8/15
	US TREASURY N/B		2.875	14,200	12,904	1,677,939	2046/11/15
	US TREASURY N/B		3.0	2,000	1,857	241,530	2047/2/15
	US TREASURY N/B		3.0	1,700	1,581	205,577	2047/5/15
	US TREASURY N/B		2.75	11,400	10,146	1,319,284	2047/8/15

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	2.75	9,300	8,277	1,076,258	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	9,500	8,897	1,156,921	2048/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	5,100	4,899	637,041	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	10,500	9,841	1,279,662	2048/8/15
		US TREASURY N/B	3.375	6,100	6,151	799,937	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,470	2,333	303,409	2049/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	100	92	11,999	2049/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	11,250	9,129	1,187,069	2049/8/15
		US TREASURY N/B	2.375	300	250	32,624	2049/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	1,000	765	99,554	2050/2/15
		US TREASURY N/B	1.25	10,200	6,417	834,432	2050/5/15
		US TREASURY N/B	1.375	9,100	5,927	770,698	2050/8/15
		US TREASURY N/B	1.625	7,900	5,506	716,016	2050/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	13,900	10,348	1,345,678	2051/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	60,050	50,273	6,537,012	2051/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	1,000	768	99,864	2051/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	100	74	9,694	2051/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	100	81	10,628	2052/2/15
小	計					315,419,082	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	6,680	6,612	660,417	2023/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	3,070	3,049	304,590	2023/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	500	496	49,633	2024/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	8,200	8,175	816,549	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	34,400	33,058	3,301,869	2025/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	3,700	3,650	364,645	2025/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.25	350	318	31,804	2026/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	300	285	28,540	2026/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	11,600	10,764	1,075,178	2026/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	200	183	18,303	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	800	762	76,158	2028/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	14,730	17,367	1,734,638	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	1,000	957	95,641	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,300	1,142	114,155	2031/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	13,800	17,217	1,719,688	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	1,900	2,325	232,254	2037/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,100	1,242	124,122	2041/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	9,950	10,699	1,068,679	2045/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,300	1,236	123,505	2048/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	10,600	8,542	853,220	2051/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	900	837	83,685	2064/12/1
小	計					12,877,281	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	0.75	1,350	1,341	215,093	2023/7/22
		UK TREASURY	2.25	2,800	2,832	454,216	2023/9/7
		UK TREASURY	0.125	300	293	47,054	2024/1/31
		UK TREASURY	1.0	2,000	1,985	318,340	2024/4/22
		UK TREASURY	2.75	4,550	4,686	751,499	2024/9/7

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	5.0	15,070	16,514	2,648,422	2025/3/7
		UK TREASURY	0.625	200	195	31,303	2025/6/7
		UK TREASURY	2.0	200	203	32,634	2025/9/7
		UK TREASURY	1.5	4,310	4,309	691,055	2026/7/22
		UK TREASURY	0.375	500	473	75,991	2026/10/22
		UK TREASURY	1.25	400	393	63,132	2027/7/22
		UK TREASURY	4.25	13,700	15,605	2,502,636	2027/12/7
		UK TREASURY	1.625	200	199	32,025	2028/10/22
		UK TREASURY	6.0	6,650	8,430	1,352,005	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	6,650	8,200	1,315,168	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	9,610	11,627	1,864,628	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	17,150	21,655	3,472,877	2034/9/7
		UK TREASURY	0.625	750	619	99,272	2035/7/31
		UK TREASURY	4.25	4,330	5,415	868,515	2036/3/7
		UK TREASURY	4.75	100	135	21,800	2038/12/7
		UK TREASURY	4.25	350	454	72,809	2039/9/7
		UK TREASURY	4.25	500	655	105,173	2040/12/7
		UK TREASURY	4.5	320	441	70,773	2042/12/7
		UK TREASURY	3.5	18,440	22,663	3,634,545	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	5,900	8,182	1,312,223	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	8,200	7,111	1,140,528	2047/7/22
		UK TREASURY	1.75	16,100	14,750	2,365,485	2049/1/22
		UK TREASURY	4.25	5,350	7,642	1,225,672	2049/12/7
		UK TREASURY	1.25	1,100	886	142,138	2051/7/31
		UK TREASURY	3.75	6,750	9,163	1,469,598	2052/7/22
		UK TREASURY	1.625	1,300	1,155	185,345	2054/10/22
		UK TREASURY	1.75	700	646	103,610	2057/7/22
		UK TREASURY	4.0	8,950	13,574	2,176,936	2060/1/22
		UK TREASURY	2.5	100	115	18,453	2065/7/22
		UK TREASURY	3.5	200	291	46,802	2068/7/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	5,950	7,014	1,124,898	2044/1/22
		UNITED KINGDOM (GOVERNMENT)	4.25	6,400	9,727	1,560,058	2055/12/7
小	計					33,612,730	
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	1.5	7,900	7,919	101,926	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	36,350	37,175	478,444	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	16,000	15,445	198,783	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	17,300	16,197	208,461	2028/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	18,900	17,356	223,383	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.125	13,100	11,142	143,397	2031/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	21,300	25,647	330,081	2039/3/30
小	計					1,684,479	
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	5,300	5,309	71,144	2023/5/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	37,800	38,220	512,152	2024/3/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	12,500	12,188	163,328	2025/3/13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	7,100	6,783	90,903	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	10,200	9,695	129,914	2027/2/17

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ノルウェー			%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円	
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT		2.0	9,400	8,938	119,781	2028/4/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.75	28,000	25,873	346,710	2029/9/6
	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.375	7,400	6,561	87,918	2030/8/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT		2.125	7,000	6,486	86,924	2032/5/18
小 計						1,608,778	
デンマーク				千デンマーククロネ	千デンマーククロネ		
国債証券	KINGDOM OF DENMARK		1.5	870	887	16,372	2023/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		1.75	24,800	25,551	471,424	2025/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		0.5	18,400	17,814	328,673	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		0.5	37,250	35,149	648,500	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		4.5	40,200	58,439	1,078,203	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		0.25	3,500	2,436	44,950	2052/11/15
小 計						2,588,124	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	—	2,000	1,981	271,981	2024/10/18
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	1,500	1,652	226,845	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	1,700	1,747	239,816	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	10,100	10,347	1,420,408	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	7,700	7,814	1,072,685	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,700	2,704	371,292	2025/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	8,200	8,324	1,142,644	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	20,400	20,318	2,789,078	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	972	133,438	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	700	684	93,996	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	20,200	26,015	3,571,158	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	200	197	27,055	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	19,300	24,438	3,354,637	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	600	589	80,858	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	10,700	13,204	1,812,529	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	18,600	25,873	3,551,659	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	21,950	30,128	4,135,718	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	17,800	25,158	3,453,524	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	12,250	16,893	2,319,003	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	3,700	5,446	747,655	2039/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	2,800	4,416	606,200	2040/7/4		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	1,130	1,548	212,524	2042/7/4		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	5,200	6,556	900,029	2044/7/4		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	11,700	15,032	2,063,464	2046/8/15		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	22,700	23,025	3,160,681	2048/8/15		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,500	1,562	214,486	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	500	526	72,209	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,000	1,022	140,386	2023/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	19,700	22,069	3,029,455	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	23,500	24,938	3,423,298	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	300	303	41,683	2024/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	2,200	2,216	304,258	2024/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	6,600	6,957	954,995	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	4,700	4,682	642,717	2024/11/15

銘柄		当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,000	1,024	140,605	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	31,600	34,560	4,744,177	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	800	790	108,465	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	5,500	5,465	750,267	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	400	400	54,973	2025/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	15,750	16,069	2,205,891	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	3,000	3,010	413,251	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	17,500	19,183	2,633,319	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1	2,000	2,003	275,061	2026/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	24,500	29,992	4,117,125	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	199	27,404	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	200	197	27,108	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	32,800	39,966	5,486,242	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	200	196	26,904	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	14,300	16,166	2,219,127	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	35,000	41,244	5,661,563	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,000	902	123,947	2030/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	19,600	24,421	3,352,353	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	900	795	109,261	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	11,400	14,161	1,943,891	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,400	1,313	180,262	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	22,300	26,565	3,646,713	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	14,000	14,201	1,949,453	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	2,700	2,944	404,207	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	500	478	65,615	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	4,500	5,507	755,959	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	200	194	26,726	2040/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	11,400	14,043	1,927,773	2040/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,800	10,763	1,477,475	2044/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	5,500	5,443	747,208	2046/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	2,800	2,840	389,967	2048/3/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	7,800	8,412	1,154,756	2049/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	7,900	6,564	901,163	2050/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	4,100	3,519	483,063	2067/3/1		
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.75	970	988	135,749	2023/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2,000	1,991	273,380	2024/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	100	99	13,643	2024/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	15,200	15,779	2,166,072	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,800	1,767	242,660	2025/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	13,000	12,938	1,776,076	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,800	1,773	243,508	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	13,300	12,888	1,769,242	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	8,000	7,996	1,097,720	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	6,900	6,748	926,300	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	15,100	14,690	2,016,625	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	3,300	3,133	430,144	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	9,400	10,230	1,404,367	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	10,100	9,540	1,309,657	2034/5/25

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	92	12,670	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	100	98	13,569	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	10,600	10,645	1,461,253	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	2,000	1,787	245,389	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	500	356	48,983	2052/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	6,400	6,789	931,942	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.75	5,700	5,873	806,224	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6.0	9,500	11,210	1,538,876	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	6,000	6,048	830,208	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	—	300	290	39,921	2026/2/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	33,100	36,461	5,005,043	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	5,700	6,207	852,154	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	29,700	38,201	5,243,889	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	14,600	14,639	2,009,517	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	24,650	34,480	4,733,073	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	30,100	40,553	5,566,736	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	300	391	53,751	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	8,150	11,437	1,570,014	2041/4/25
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	24,450	30,263	4,154,267	2045/5/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	6,850	10,073	1,382,815	2055/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	14,040	21,246	2,916,538	2060/4/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	400	408	56,094	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	100	99	13,694	2024/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	3,300	3,418	469,204	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	1,500	1,481	203,372	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	1,900	1,875	257,448	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	2,500	2,473	339,537	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	12,300	15,325	2,103,772	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	1,000	983	134,998	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	800	748	102,732	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	11,750	12,972	1,780,666	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	4,700	6,244	857,231	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	500	424	58,230	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	3,600	4,987	684,690	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	9,600	12,386	1,700,349	2047/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.35	5,000	5,015	688,490	2023/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	7,300	7,747	1,063,463	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	20,700	22,258	3,055,387	2024/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	13,600	14,421	1,979,668	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	5,700	5,976	820,417	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	2,100	2,137	293,403	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	17,900	19,925	2,735,219	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	6,600	6,835	938,266	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	3,000	3,081	423,061	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	34,650	41,277	5,666,215	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	800	800	109,863	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	9,800	9,730	1,335,762	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	2,800	2,771	380,504	2028/4/30

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	5,000	4,920	675,402	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	14,500	17,556	2,409,994	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	3,000	3,012	413,492	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	5,400	5,421	744,223	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	1,000	938	128,794	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	1,900	2,581	354,378	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	4,200	5,609	769,983	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	11,000	15,892	2,181,583	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	3,200	3,375	463,314	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	10,500	10,625	1,458,602	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	5,200	5,784	793,979	2066/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	25,200	32,208	4,421,194	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	27,900	37,213	5,108,231	2032/7/30
SPANISH GOVERNMENT	4.2	6,300	7,719	1,059,628	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2.25	1,800	1,848	253,717	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.2	1,900	1,904	261,491	2023/10/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	4,000	4,188	574,996	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	1,000	1,000	137,363	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	1,700	1,708	234,550	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.5	6,700	7,671	1,053,120	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.0	3,300	3,324	456,373	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	2,000	1,979	271,671	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	1,000	980	134,655	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	6,500	6,337	869,993	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	11,400	10,907	1,497,265	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	2,700	3,291	451,858	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.25	100	96	13,217	2033/4/22
		BELGIUM KINGDOM	1.45	500	467	64,213	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	100	99	13,640	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	3,500	4,693	644,323	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	4,000	5,227	717,544	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	5,200	4,710	646,625	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	2,700	2,472	339,341	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	3,100	3,204	439,850	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	2,200	2,206	302,827	2066/6/22		
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	11,500	14,440	1,982,208	2028/3/28		
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	10,500	14,281	1,960,397	2035/3/28		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	900	900	123,661	2023/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	150	153	21,117	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	1,300	1,290	177,103	2024/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	700	721	98,996	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	1,300	1,318	181,017	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	5,400	6,237	856,227	2026/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	1,980	271,873	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	7,600	9,627	1,321,555	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	11,600	11,007	1,510,963	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	8,600	9,354	1,284,138	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	400	532	73,083	2037/3/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	4,400	5,625	772,163	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	7,000	6,710	921,109	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	1,553	213,223	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	950	1,477	202,866	2062/1/26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	800	801	109,956	2117/9/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	—	400	400	54,909	2023/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.0	700	723	99,246	2024/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	4.0	3,600	3,976	545,911	2025/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.875	100	100	13,801	2025/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,000	1,973	270,959	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	3,300	3,627	497,897	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,400	2,270	311,702	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	1,300	1,226	168,342	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	200	189	25,957	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	4,000	3,231	443,593	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	400	462	63,551	2042/7/4
FINNISH GOVERNMENT	1.375	500	477	65,496	2047/4/15		
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	6,130	6,948	953,873	2025/3/13
		IRISH GOVERNMENT	0.9	6,900	6,765	928,644	2028/5/15
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	7,100	7,146	980,998	2026/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	600	590	81,032	2029/5/15
		IRISH TSY 1.3% 2033	1.3	5,100	4,829	663,004	2033/5/15
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	3,300	3,253	446,630	2031/3/18
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	2,600	2,273	312,015	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	3,100	3,012	413,553	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	1,600	1,594	218,828	2045/2/18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	7,500	8,049	1,105,021	2030/5/15
IRISH TSY 3.4% 2024	3.4	11,200	11,837	1,624,955	2024/3/18		
小 計						229,320,446	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	38,800	34,766	1,016,082	2024/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	3,000	2,700	78,909	2025/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	59,100	48,160	1,407,526	2027/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,600	2,033	59,421	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	3,100	2,030	59,333	2030/10/25
小 計						2,621,274	
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	2.75	2,300	2,318	216,585	2023/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.0	1,450	1,444	135,003	2024/2/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	2,300	2,335	218,189	2024/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	1,100	1,099	102,759	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	1,400	1,378	128,829	2026/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	5,350	5,539	517,530	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	500	499	46,638	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	300	303	28,322	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	3,850	3,879	362,479	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	2,080	2,189	204,539	2033/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	1,920	1,753	163,844	2036/8/1

銘柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
シンガポール		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	2,750	2,636	246,334	2042/4/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	1,900	1,854	173,236	2046/3/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	2,100	1,728	161,518	2050/3/1
小 計					2,705,811	
マレーシア			千リンギ	千リンギ		
国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	400	402	11,939	2024/9/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	2,600	2,576	76,416	2033/11/7
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	2,700	2,441	72,431	2034/7/5
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	400	396	11,748	2037/4/7
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.8	2,200	2,225	66,009	2023/8/17
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	5,800	5,848	173,486	2024/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.955	1,700	1,700	50,455	2025/9/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.392	16,600	16,783	497,865	2026/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.892	4,600	4,518	134,018	2027/3/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	7,000	6,732	199,711	2027/5/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	2,200	2,119	62,882	2028/6/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	280	267	7,941	2029/8/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	15,400	15,235	451,941	2030/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	5,400	5,217	154,772	2031/6/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	9,800	8,986	266,573	2033/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	11,100	10,431	309,431	2035/5/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.935	9,700	9,523	282,496	2043/9/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.736	10,500	9,905	293,815	2046/3/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.921	300	287	8,519	2048/7/6
小 計					3,132,456	
中国			千人民元	千人民元		
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	141,900	142,237	2,747,528	2024/9/2
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.26	62,100	61,852	1,194,774	2025/2/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	89,500	89,904	1,736,641	2026/8/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	33,000	32,691	631,484	2027/1/20
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	20,000	19,892	384,245	2027/4/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	70,000	70,384	1,359,582	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	30,000	29,950	578,541	2029/3/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	33,000	33,387	644,921	2031/5/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	20,000	20,078	387,855	2031/11/18
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	20,000	19,892	384,257	2032/2/17
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	15,000	15,975	308,582	2051/4/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	36,000	37,300	720,522	2051/10/18
小 計					11,078,938	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル		
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,500	2,500	225,258	2024/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	7,700	7,746	697,760	2025/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	17,080	17,761	1,599,765	2026/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	5,300	5,660	509,836	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,200	1,166	105,025	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	288	26,001	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,800	2,770	249,522	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10,100	9,649	869,134	2029/11/21

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		
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	22,200	20,678	1,862,521	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	5,700	4,638	417,807	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	3,300	2,778	250,301	2031/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,900	1,596	143,817	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	9,800	10,610	955,657	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,450	2,214	199,494	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	8,250	8,257	743,732	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	700	651	58,717	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,500	1,273	114,697	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	4,900	4,200	378,319	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	3,000	1,888	170,124	2051/6/21
小	計					9,577,495	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.5	5,000	5,016	189,791	2023/11/30
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	6,200	6,452	244,115	2024/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.75	11,900	11,822	447,262	2025/8/31
		ISRAEL FIXED BOND	6.25	6,500	7,647	289,296	2026/10/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	5,000	4,964	187,791	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	5,000	4,978	188,322	2028/9/28
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	8,500	7,611	287,956	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	5,900	4,842	183,193	2037/5/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	6,000	8,107	306,693	2042/1/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	5,700	6,163	233,161	2047/3/31
小	計					2,557,583	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	114,500	112,172	713,863	2024/9/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	65,000	66,482	423,092	2024/12/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	110,000	98,612	627,572	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	80,300	75,496	480,458	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	77,300	75,067	477,728	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	76,600	70,031	445,683	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	400	356	2,265	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	53,300	56,479	359,432	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	25,800	24,122	153,514	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	68,200	58,111	369,823	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	43,000	37,269	237,181	2047/11/7
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	64,800	63,947	406,964	2023/12/7
小	計					4,697,582	
合	計					633,482,065	

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2022年5月10日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券<債券>券面総額	米ドル 1,506,879,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ユーロ 237,942,000
貸付有価証券<債券>券面総額	豪ドル 26,000,000
貸付有価証券<債券>券面総額	新シュケル 9,300,000
貸付有価証券<債券>券面総額	メキシコペソ 6,564,000

○投資信託財産の構成

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 633,482,065	% 70.2
コール・ローン等、その他	268,671,041	29.8
投資信託財産総額	902,153,106	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(641,874,305千円)の投資信託財産総額(902,153,106千円)に対する比率は71.1%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=130.03円、1カナダドル=99.88円、1英ポンド=160.37円、1スウェーデンクローナ=12.87円、1ノルウェークローネ=13.40円、1デンマーククローネ=18.45円、1ユーロ=137.27円、1ズロチ=29.2257円、1シンガポールドル=93.43円、1リンギ=29.6633円、1人民元=19.3165円、1豪ドル=90.07円、1新シュケル=37.8303円、1メキシコペソ=6.364円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	903,512,746,683
コール・ローン等	3,392,278,116
公社債(評価額)	633,482,065,266
未収入金	2,442,178,497
未収利息	6,384,022,110
前払費用	464,377,973
その他未収収益	31,497,859
受入担保代用有価証券	257,316,326,862
(B) 負債	262,947,306,556
未払金	3,722,762,093
未払解約金	1,895,799,065
未払利息	225
受入担保金	257,316,326,862
その他未払費用	12,418,311
(C) 純資産総額(A-B)	640,565,440,127
元本	251,351,016,828
次期繰越損益金	389,214,423,299
(D) 受益権総口数	251,351,016,828口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,485円

(注) 期首元本額は229,270,699,136円、期中追加設定元本額は45,249,115,005円、期中一部解約元本額は23,168,797,313円、1口当たり純資産額は2.5485円です。

(注) 2022年5月10日現在、有価証券の貸付などに係る受入担保代用有価証券として担保に受け入れている資産は以下の通りです。
・有価証券 257,316,326,862円

○損益の状況 (2021年5月11日～2022年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	18,908,605,352
受取利息	18,640,733,757
その他収益金	270,081,710
支払利息	△ 2,210,115
(B) 有価証券売買損益	△ 11,982,153,029
売買益	72,489,163,355
売買損	△ 84,471,316,384
(C) 保管費用等	△ 106,183,344
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,820,268,979
(E) 前期繰越損益金	348,072,525,004
(F) 追加信託差損益金	70,345,026,831
(G) 解約差損益金	△ 36,023,397,515
(H) 計(D+E+F+G)	389,214,423,299
次期繰越損益金(H)	389,214,423,299

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末元本額
	円
野村外国債券インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	73,257,696,615
野村世界6資産分散投信(分配コース)	23,188,750,740
のむらップ・ファンド(普通型)	21,235,457,674
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	20,730,136,901
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	9,661,709,782
マイ・ロード	8,756,944,831
野村外国債券インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	8,661,587,773
野村DC外国債券インデックスファンド	8,363,907,663
マイバランス50(確定拠出年金向け)	6,736,883,818
野村外国債券(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	6,628,014,121
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	6,614,449,673
のむらップ・ファンド(保守型)	6,443,747,171
のむらップ・ファンド(積極型)	5,675,664,129
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,340,957,191
マイバランス70(確定拠出年金向け)	5,124,408,264
野村DC運用戦略ファンド	3,811,926,740
野村世界6資産分散投信(安定コース)	3,569,553,345

ファンド名	当期末元本額
	円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,876,148,066
野村6資産均等バランス	2,355,899,222
マイバランスDC30	2,028,527,683
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,901,593,567
野村世界6資産分散投信(成長コース)	1,887,417,781
マイバランスDC50	1,538,399,924
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,180,177,357
ノムラPOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	1,147,385,291
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,138,845,144
マイバランスDC70	1,107,641,509
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,080,898,866
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	967,461,300
野村インデックスファンド・外国債券	913,252,382
のむらップ・ファンド(やや積極型)	901,778,414
のむらップ・ファンド(やや保守型)	827,410,083
野村外国債券バッシブファンド(確定拠出年金向け)	591,185,049
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	590,181,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村外国債券インデックス(野村SMA向け)	517,411,404
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	516,164,387
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	453,289,889
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	283,375,933
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	280,375,646
野村外国債券インデックスファンド	267,862,695
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	252,575,189
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	177,073,767
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	167,487,665
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	158,040,030
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	151,098,257
ネクストコア	122,618,726
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	103,546,969
バランスセレクト50	81,588,482
バランスセレクト30	80,479,591
バランスセレクト70	79,848,643
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	78,526,376
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	71,250,985
世界6資産分散ファンド	65,647,992
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	56,992,507
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	53,779,195
野村資産設計ファンド2040	50,985,722
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	45,832,317
野村資産設計ファンド2030	40,845,984
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	37,998,069
野村資産設計ファンド2025	34,361,697
野村資産設計ファンド2035	30,016,151
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	21,303,043
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	20,764,315
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	20,043,176

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	19,688,153
野村資産設計ファンド2020	19,271,101
野村資産設計ファンド2015	18,725,131
野村資産設計ファンド(DC・つみたてN I S A)2030	12,120,415
インデックス・ブレンド(タイプIII)	8,698,234
野村資産設計ファンド2045	8,563,864
野村資産設計ファンド(DC・つみたてN I S A)2040	8,490,413
野村資産設計ファンド2050	8,418,371
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	8,354,055
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	7,817,581
インデックス・ブレンド(タイプV)	7,574,560
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	7,448,079
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	7,300,257
野村外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	6,255,673
野村POF・リターン・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	6,032,213
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	6,001,300
野村資産設計ファンド(DC・つみたてN I S A)2050	4,426,481
野村ターゲットデットファンド2016-2026-2028年目標型	4,208,610
野村資産設計ファンド2060	4,165,653
インデックス・ブレンド(タイプI)	3,611,059
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,523,699
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	2,409,833
野村ターゲットデットファンド2016-2029-2031年目標型	2,239,053
野村資産設計ファンド(DC・つみたてN I S A)2060	2,016,841
インデックス・ブレンド(タイプII)	1,949,204
インデックス・ブレンド(タイプIV)	1,493,195
野村ターゲットデットファンド2016-2032-2034年目標型	1,483,901
野村ターゲットデットファンド2016-2035-2037年目標型	1,173,121
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	372,299

〇お知らせ

該当事項はございません。

iシェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF

2022年2月28日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米ドル建ての投資適格社債を主要投資対象とし、Markit iBoxx 米ドル建てリキッド投資適格指数の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。
投資対象	米ドル建ての投資適格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

2022年2月28日に終了した年度

(表示のパーセントは純資産に基づく)

投資収益

配当 — 親投資信託	\$	213,236
利息 — 親投資信託以外		929,612,605
有価証券貸付収益 — 親投資信託 — 純額		3,801,365

投資収益合計		933,627,206
--------	--	-------------

費用

投資顧問報酬		55,071,034
専門家報酬		390

費用合計		55,071,424
------	--	------------

投資純利益		878,555,782
-------	--	-------------

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		(60,077,384)
--------------	--	--------------

投資 — 親投資信託		(280,050)
------------	--	-----------

現物償還 — 親投資信託以外		728,138,924
----------------	--	-------------

実現純利益		667,781,490
-------	--	-------------

未実現評価利益(損失)の純変動額		
------------------	--	--

投資 — 親投資信託以外		(2,919,661,319)
--------------	--	-----------------

投資 — 親投資信託		(692,720)
------------	--	-----------

未実現評価利益(損失)の純変動額		(2,920,354,039)
------------------	--	-----------------

実現および未実現純損失		(2,252,572,549)
-------------	--	-----------------

運用による純資産の純増加(減少)額	\$	(1,374,016,767)
-------------------	----	-----------------

投資明細表

2022年2月28日

(表示のパーセントは純資産に基づく)

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
社債等			4.45%, 11/16/38 (Call 05/16/38)		
広告 - 0.1%			4.50%, 06/01/42		
Omnicon Group Inc., 2.60%, 08/01/31 (Call 05/01/31) ^(a)	\$ 4,271	\$ 4,107,246	4.63%, 11/16/48 (Call 05/16/48)	15,702	18,059,842
Omnicon Group Inc./Omnicon Capital Inc., 3.60%, 04/15/26 (Call 01/15/26) ^(a)	14,812	15,459,038	Teledyne Technologies Inc., 2.75%, 04/01/31 (Call 01/01/31) ^(a)	13,559	12,991,834
		19,566,284			863,338,255
航空宇宙・防衛 - 2.4%			農業 - 1.6%		
Boeing Co. (The)			Altria Group Inc.		
2.20%, 02/04/26 (Call 02/04/23)	19,700	19,137,786	2.35%, 05/06/25 (Call 04/06/25) ^(a)	6,347	6,332,690
2.70%, 02/01/27 (Call 12/01/26) ^(a)	11,365	11,208,881	2.45%, 02/04/32 (Call 11/04/31) ^(a)	18,143	16,177,819
2.75%, 02/01/26 (Call 01/01/26) ^(a)	9,725	9,727,170	3.40%, 05/06/30 (Call 02/06/30)	8,240	8,110,614
2.95%, 02/01/30 (Call 11/01/29) ^(a)	10,036	9,665,722	3.40%, 02/04/41 (Call 08/04/40)	14,292	11,818,947
3.20%, 03/01/29 (Call 12/01/28) ^(a)	9,822	9,711,432	3.70%, 02/04/51 (Call 08/04/50)	13,413	10,899,004
3.25%, 02/01/28 (Call 12/01/27)	9,278	9,300,914	3.88%, 09/16/46 (Call 03/16/46)	15,814	13,959,023
3.25%, 02/01/35 (Call 11/01/34)	7,630	7,113,657	4.00%, 02/04/61 (Call 08/04/60) ^(a)	11,126	9,252,044
3.60%, 05/01/34 (Call 02/01/34)	9,891	9,579,833	4.25%, 08/09/42	7,260	6,625,308
3.63%, 02/01/31 (Call 11/01/30) ^(a)	15,267	15,381,354	4.40%, 02/14/26 (Call 12/14/25) ^(a)	9,250	9,818,686
3.75%, 02/01/50 (Call 08/01/49) ^(a)	12,620	11,723,808	4.80%, 02/14/29 (Call 11/14/28) ^(a)	17,105	18,497,542
3.90%, 05/01/49 (Call 11/01/48) ^(a)	8,918	8,302,717	5.38%, 01/31/44 ^(a)	17,648	18,370,696
3.95%, 08/01/59 (Call 02/01/59)	10,500	9,426,033	5.80%, 02/14/39 (Call 08/14/38)	18,830	20,624,081
4.88%, 05/01/25 (Call 04/01/25)	30,215	32,101,214	5.95%, 02/14/49 (Call 08/14/48) ^(a)	23,622	26,372,595
5.04%, 05/01/27 (Call 03/01/27)	21,286	23,106,660	Archer-Daniels-Midland Co.		
5.15%, 05/01/30 (Call 02/01/30) ^(a)	41,639	45,928,192	2.50%, 08/11/26 (Call 05/11/26) ^(a)	12,145	12,320,654
5.71%, 05/01/40 (Call 11/01/39)	28,855	33,534,086	2.70%, 09/15/51 (Call 03/15/51) ^(a)	8,722	7,905,928
5.81%, 05/01/50 (Call 11/01/49)	52,683	62,635,061	3.25%, 03/27/30 (Call 12/27/29) ^(a)	10,170	10,548,603
5.93%, 05/01/60 (Call 11/01/59)	33,005	39,144,511	BAT Capital Corp.		
General Dynamics Corp.			2.26%, 03/25/28 (Call 01/25/28) ^(a)	17,619	16,415,163
3.25%, 04/01/25 (Call 03/01/25)	5,037	5,197,497	2.73%, 03/25/31 (Call 12/25/30) ^(a)	12,332	11,307,594
3.50%, 05/15/25 (Call 03/15/25) ^(a)	6,435	6,673,729	3.22%, 09/06/26 (Call 07/06/26) ^(a)	10,729	10,717,801
3.50%, 04/01/27 (Call 02/01/27) ^(a)	8,947	9,418,140	3.56%, 08/15/27 (Call 05/15/27) ^(a)	34,774	35,038,171
3.63%, 04/01/30 (Call 01/01/30) ^(a)	9,250	9,836,132	3.73%, 09/25/40 (Call 03/25/40)	8,539	7,340,937
3.75%, 05/15/28 (Call 02/15/28) ^(a)	13,250	14,081,797	3.98%, 09/25/50 (Call 03/25/50)	6,585	5,647,600
4.25%, 04/01/40 (Call 10/01/39)	8,324	9,334,728	4.39%, 08/15/37 (Call 02/15/37)	26,878	25,788,807
4.25%, 04/01/50 (Call 10/01/49) ^(a)	7,238	8,365,035	4.54%, 08/15/47 (Call 02/15/47)	24,663	22,783,166
L3Harris Technologies Inc., 4.40%, 06/15/28 (Call 03/15/28)	20,698	22,369,976	4.70%, 04/02/27 (Call 02/02/27)	9,532	10,089,303
Lockheed Martin Corp.			4.76%, 09/06/49 (Call 03/06/49)	10,102	9,628,039
2.80%, 06/15/50 (Call 12/15/49)	7,909	7,145,088	4.91%, 04/02/30 (Call 01/02/30) ^(a)	10,630	11,357,544
2.90%, 03/01/25 (Call 12/01/24)	4,965	5,082,463	BAT International Finance PLC, 1.67%, 03/25/26 (Call 02/25/26) ^(a)	16,709	15,874,370
3.55%, 01/15/26 (Call 10/15/25)	19,620	20,655,767	Bunge Ltd. Finance Corp., 2.75%, 05/14/31 (Call 02/14/31) ^(a)	11,549	10,989,580
3.80%, 03/01/45 (Call 09/01/44) ^(a)	11,534	12,074,895	Philip Morris International Inc.		
4.07%, 12/15/42 ^(a)	15,303	16,706,394	0.88%, 05/01/26 (Call 04/01/26)	5,613	5,271,924
4.09%, 09/15/52 (Call 03/15/52)	14,549	16,150,368	1.50%, 05/01/25 (Call 04/01/25)	5,281	5,151,432
4.70%, 05/15/46 (Call 11/15/45) ^(a)	13,641	16,090,723	1.75%, 11/01/30 (Call 08/01/30)	6,755	6,082,368
Northrop Grumman Corp.			2.10%, 05/01/30 (Call 02/01/30) ^(a)	5,766	5,415,484
3.20%, 02/01/27 (Call 11/01/26) ^(a)	5,806	5,961,106	2.75%, 02/25/26 (Call 11/25/25) ^(a)	7,850	7,954,817
3.25%, 01/15/28 (Call 10/15/27) ^(a)	20,640	21,218,244	3.38%, 08/11/25 (Call 05/11/25) ^(a)	8,512	8,799,602
4.03%, 10/15/47 (Call 04/15/47)	21,533	22,703,008	3.38%, 08/15/29 (Call 05/15/29) ^(a)	9,977	10,262,157
4.40%, 05/01/30 (Call 02/01/30) ^(a)	8,076	8,906,550	3.88%, 08/21/42 ^(a)	9,053	8,882,319
4.75%, 06/01/43	10,897	12,573,279	4.13%, 03/04/43	7,181	7,196,805
5.25%, 05/01/50 (Call 11/01/49) ^(a)	9,198	11,670,088	4.25%, 11/10/44 ^(a)	10,294	10,625,063
Raytheon Technologies Corp.			4.38%, 11/15/41	6,702	6,933,816
1.90%, 09/01/31 (Call 06/01/31)	10,598	9,674,397	4.88%, 11/15/43	9,427	10,427,135
2.25%, 07/01/30 (Call 04/01/30) ^(a)	9,733	9,250,973	6.38%, 05/16/38	14,833	19,188,243
2.38%, 03/15/32 (Call 12/15/31)	16,266	15,406,976	Reynolds American Inc.		
2.82%, 09/01/51 (Call 03/01/51)	8,871	7,683,593	4.45%, 06/12/25 (Call 03/12/25) ^(a)	23,997	25,099,389
3.03%, 03/15/52 (Call 09/15/51) ^(a)	14,658	13,196,882	5.70%, 08/15/35 (Call 02/15/35)	8,360	9,222,387
3.13%, 05/04/27 (Call 02/04/27) ^(a)	10,342	10,674,908	5.85%, 08/15/45 (Call 02/15/45)	20,662	22,323,219
3.13%, 07/01/50 (Call 01/01/50)	9,584	8,814,989			569,085,469
3.50%, 03/15/27 (Call 12/15/26)	10,655	11,141,784			
3.75%, 11/01/46 (Call 05/01/46)	12,087	12,247,634			
3.95%, 08/16/25 (Call 06/16/25)	12,294	12,956,826			
4.13%, 11/16/28 (Call 08/16/28)	25,677	27,736,154			
4.15%, 05/15/45 (Call 11/16/44)	9,568	10,238,297			
4.35%, 04/15/47 (Call 10/15/46)	10,313	11,421,118			
			旅客航空輸送業 - 0.1%		
			Southwest Airlines Co.		
			5.13%, 06/15/27 (Call 04/15/27) ^(a)	21,097	23,374,784
			5.25%, 05/04/25 (Call 04/04/25) ^(a)	11,088	11,954,620
					35,329,404

銘柄	額面(千)	評価額
アパレル - 0.3%		
NIKE Inc.		
2.38%, 11/01/26 (Call 08/01/26) ^(a)	13,338	13,491,747
2.40%, 03/27/25 (Call 02/27/25) ^(a)	4,126	4,180,726
2.75%, 03/27/27 (Call 01/27/27) ^(a)	11,311	11,581,447
2.85%, 03/27/30 (Call 12/27/29) ^(a)	10,854	11,023,774
3.25%, 03/27/40 (Call 09/27/39) ^(a)	9,671	9,675,106
3.38%, 03/27/50 (Call 09/27/49) ^(a)	14,342	14,614,118
3.88%, 11/01/45 (Call 05/01/45) ^(a)	11,375	12,315,821
VF Corp.		
2.40%, 04/23/25 (Call 03/23/25)	4,456	4,464,804
2.95%, 04/23/30 (Call 01/23/30) ^(a)	9,965	9,820,568
		91,168,111
自動車製造 - 1.3%		
American Honda Finance Corp.		
1.00%, 09/10/25	8,322	7,968,463
1.20%, 07/08/25	6,810	6,580,839
1.30%, 09/09/26 ^(a)	7,197	6,893,898
2.00%, 03/24/28	7,823	7,543,848
Aptiv PLC/Aptiv Corp., 3.25%, 03/01/32 (Call 12/01/31)	11,178	11,208,818
Cummins Inc., 1.50%, 09/01/30 (Call 06/01/30) ^(a)	8,139	7,302,039
Daimler Finance North America LLC, 8.50%, 01/18/31	13,279	18,809,706
General Motors Co.		
4.20%, 10/01/27 (Call 07/01/27) ^(a)	10,439	10,991,388
5.00%, 10/01/28 (Call 07/01/28) ^(a)	8,970	9,790,635
5.00%, 04/01/35 ^(a)	8,580	9,274,461
5.15%, 04/01/38 (Call 10/01/37) ^(a)	7,229	7,832,838
5.20%, 04/01/45	12,024	13,025,563
5.40%, 04/01/48 (Call 10/01/47) ^(a)	8,047	8,961,852
5.95%, 04/01/49 (Call 10/01/48) ^(a)	10,542	12,600,483
6.13%, 10/01/25 (Call 09/01/25) ^(a)	21,235	23,468,034
6.25%, 10/02/43	13,902	16,899,634
6.60%, 04/01/36 (Call 10/01/35)	9,758	12,086,707
6.75%, 04/01/46 (Call 10/01/45)	7,866	10,019,044
6.80%, 10/01/27 (Call 08/01/27) ^(a)	8,603	10,118,823
General Motors Financial Co. Inc.		
1.25%, 01/08/26 (Call 12/08/25)	16,419	15,459,234
1.50%, 06/10/26 (Call 05/10/26) ^(a)	16,754	15,854,166
2.35%, 02/26/27 (Call 01/26/27)	10,802	10,464,677
2.35%, 01/08/31 (Call 10/08/30) ^(a)	12,226	11,081,016
2.40%, 04/10/28 (Call 02/10/28) ^(a)	10,497	10,009,600
2.40%, 10/15/28 (Call 08/15/28)	13,910	13,164,227
2.70%, 08/20/27 (Call 06/20/27)	5,283	5,172,863
2.70%, 06/10/31 (Call 03/10/31) ^(a)	11,215	10,387,673
2.75%, 06/20/25 (Call 05/20/25)	8,957	8,949,082
3.10%, 01/12/32 (Call 10/12/31)	6,246	5,960,003
3.60%, 06/21/30 (Call 03/21/30) ^(a)	12,216	12,250,013
4.00%, 10/06/26 (Call 07/06/26) ^(a)	11,081	11,550,236
4.30%, 07/13/25 (Call 04/13/25)	5,584	5,830,862
4.35%, 04/09/25 (Call 02/09/25) ^(a)	8,633	9,027,684
4.35%, 01/17/27 (Call 10/17/26)	9,837	10,356,349
5.25%, 03/01/26 (Call 12/01/25)	12,366	13,367,973
Toyota Motor Corp., 1.34%, 03/25/26 (Call 02/25/26)	21,922	21,146,444
Toyota Motor Credit Corp.		
0.80%, 10/16/25 ^(a)	17,022	16,181,644
1.13%, 06/18/26 ^(a)	10,578	10,110,097
1.90%, 01/13/27	15,924	15,643,986
1.90%, 04/06/28 ^(a)	4,796	4,616,631
2.15%, 02/13/30	5,807	5,583,813
3.00%, 04/01/25	9,105	9,324,931
3.20%, 01/11/27	8,752	9,106,823
3.38%, 04/01/30	8,863	9,280,051
		481,257,151
自動車部品・装置 - 0.1%		
Aptiv PLC, 3.10%, 12/01/51 (Call 06/01/51)	10,531	8,887,193
Aptiv PLC/Aptiv Corp., 4.15%, 05/01/52 (Call 11/01/51)	10,727	10,721,421
BorgWarner Inc., 2.65%, 07/01/27 (Call 05/01/27) ^(a)	12,636	12,586,553

銘柄	額面(千)	評価額
Magna International Inc., 2.45%, 06/15/30 (Call 03/15/30)	7,217	6,941,844
		39,137,011
銀行 - 23.4%		
Austria & New Zealand Banking Group Ltd./New York NY, 3.70%, 11/16/25 ^(a)	828	873,707
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.13%, 09/18/25 ^(a)	6,813	6,473,633
Banco Santander SA		
1.72%, 09/14/27 (Call 09/14/26) ^{(a)(b)}	17,283	16,263,821
1.85%, 03/25/26	11,657	11,181,657
2.75%, 05/28/25	7,883	7,886,762
2.75%, 12/03/30 ^(a)	15,604	14,190,122
2.96%, 03/25/31 ^(a)	3,375	3,239,970
3.31%, 06/27/29	12,271	12,429,936
3.49%, 05/28/30 ^(a)	7,194	7,229,376
3.80%, 02/23/28	11,431	11,757,817
4.25%, 04/11/27	8,318	8,773,870
4.38%, 04/12/28	19,608	20,824,908
Bank of America Corp.		
1.20%, 10/24/26 (Call 10/24/25), (SOFR + 1.010%) ^(b)	16,609	15,700,082
1.32%, 06/19/26 (Call 06/19/25), (SOFR + 1.150%) ^(b)	24,371	23,278,229
1.73%, 07/22/27 (Call 07/22/26), (SOFR + 0.960%) ^(b)	53,266	50,755,014
1.90%, 07/23/31 (Call 07/23/30), (SOFR + 1.530%) ^(b)	20,672	18,708,034
1.92%, 10/24/31 (Call 10/24/30), (SOFR + 1.370%) ^(b)	20,735	18,674,980
2.09%, 06/14/29 (Call 06/14/28), (SOFR + 1.060%) ^(b)	24,569	23,308,070
2.30%, 07/21/32 (Call 07/21/31), (SOFR + 1.220%) ^(b)	30,431	28,174,490
2.50%, 02/13/31 (Call 02/13/30), (3 mo. LIBOR US + 0.990%) ^(b)	28,082	26,712,410
2.55%, 02/04/28 (Call 02/04/27), (SOFR + 1.050%) ^(b)	27,905	27,441,716
2.57%, 10/20/32 (Call 10/20/31), (SOFR + 1.210%) ^(b)	22,770	26,220,987
2.59%, 04/29/31 (Call 04/29/30), (SOFR + 2.150%) ^(b)	22,188	21,213,605
2.68%, 06/19/41 (Call 06/19/40), (SOFR + 1.930%) ^(b)	39,302	34,495,633
2.69%, 04/22/32 (Call 04/22/31), (SOFR + 1.880%) ^(b)	41,726	39,994,292
2.83%, 10/24/51 (Call 10/24/50), (SOFR + 3.150%) ^{(a)(b)}	6,117	5,321,814
2.88%, 10/22/30 (Call 10/22/29), (3 mo. LIBOR US + 1.190%) ^(b)	16,179	15,857,010
2.97%, 02/04/33 (Call 02/04/32), (SOFR + 1.330%) ^(b)	35,565	34,835,420
2.97%, 07/21/52 (Call 07/21/51), (SOFR + 1.560%) ^(b)	15,956	14,205,113
3.19%, 07/23/30 (Call 07/23/29), (3 mo. LIBOR US + 1.180%) ^(b)	18,094	18,116,614
3.25%, 10/21/27 (Call 10/21/26) ^(a)	18,884	19,283,242
3.31%, 04/22/42 (Call 04/22/41), (SOFR + 1.320%) ^{(a)(b)}	29,721	28,433,130
3.42%, 12/20/28 (Call 12/20/27), (3 mo. LIBOR US + 1.040%) ^(b)	54,346	55,476,652
3.50%, 04/19/26 ^(a)	19,203	19,899,479
3.56%, 04/23/27 (Call 04/23/26), (3 mo. LIBOR US + 1.060%) ^{(a)(b)}	22,954	23,567,338
3.59%, 07/21/28 (Call 07/21/27), (3 mo. LIBOR US + 1.370%) ^{(a)(b)}	14,757	15,211,012
3.71%, 04/24/28 (Call 04/24/27), (3 mo. LIBOR US + 1.512%) ^{(a)(b)}	14,110	14,589,445
3.82%, 01/20/28 (Call 01/20/27), (3 mo. LIBOR US + 1.575%) ^{(a)(b)}	18,131	18,880,900
3.88%, 08/01/25 ^(a)	15,361	16,084,781
3.95%, 01/23/49 (Call 01/23/48), (3 mo. LIBOR US + 1.190%) ^(b)	12,179	12,702,360
3.97%, 03/05/29 (Call 03/05/28), (3 mo. LIBOR US + 1.070%) ^{(a)(b)}	18,149	19,008,087
3.97%, 02/07/30 (Call 02/07/29), (3 mo. LIBOR US + 1.210%) ^{(a)(b)}	24,653	25,847,169
4.08%, 04/23/40 (Call 04/23/39), (3 mo. LIBOR US + 1.320%) ^(b)	11,622	12,301,322
4.08%, 03/20/51 (Call 03/20/50), (3 mo. LIBOR US + 1.320%) ^(b)	45,083	48,234,987
4.24%, 04/24/38 (Call 04/24/37), (3 mo. LIBOR US + 1.814%) ^{(a)(b)}	15,127	16,434,616
4.25%, 10/22/26 ^(a)	14,945	15,867,807
4.27%, 07/23/29 (Call 07/23/28), (3 mo. LIBOR US + 1.310%) ^(b)	22,070	23,520,458
4.33%, 03/15/50 (Call 03/15/49), (3 mo. LIBOR US + 1.520%) ^{(a)(b)}	22,888	25,373,332
4.44%, 01/20/48 (Call 01/20/47), (3 mo. LIBOR US + 1.990%) ^{(a)(b)}	15,216	17,079,009
4.45%, 03/03/26 ^(a)	15,903	16,887,462
5.00%, 01/21/44 ^(a)	16,666	19,557,946
5.88%, 02/07/42	13,144	17,007,822
6.11%, 01/29/37 ^(a)	14,592	18,297,987
7.75%, 05/14/38 ^(a)	13,093	18,858,283
Series L, 3.95%, 04/21/25 ^(a)	12,445	12,904,179
Series L, 4.18%, 11/25/27 (Call 11/25/26) ^(a)	14,889	15,641,783
Series N, 1.66%, 03/11/27 (Call 03/11/26), (SOFR + 0.910%) ^(b)	22,615	21,612,642
Series N, 2.65%, 03/11/32 (Call 03/11/31), (SOFR + 1.220%) ^(b)	19,885	18,995,272
Series N, 3.48%, 03/13/52 (Call 03/13/51), (SOFR + 1.650%) ^(b)	8,973	8,791,061
Bank of America N.A., 6.00%, 10/15/36 ^(a)	9,474	11,965,367
Bank of Montreal		
0.95%, 01/22/27 (Call 01/22/26), (SOFR + 0.603%) ^{(a)(b)}	6,690	6,310,008
1.25%, 09/15/26 ^(a)	18,139	17,192,737

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
1.85%, 05/01/25 ^(a)	11,287	11,156,189	5.50%, 09/13/25	13,988	15,255,034
Bank of New York Mellon Corp. (The)			5.88%, 01/30/42	11,414	14,661,312
1.60%, 04/24/25 (Call 03/24/25)	5,955	5,864,830	6.63%, 06/15/32	11,441	14,365,403
2.05%, 01/26/27 (Call 12/26/26) ^(a)	10,111	10,000,314	6.68%, 09/13/43 ^(a)	7,488	10,282,522
2.45%, 08/17/26 (Call 05/17/26)	6,111	6,181,598	8.13%, 07/15/39 ^(a)	20,063	31,186,500
2.80%, 05/04/26 (Call 02/04/26) ^(a)	7,971	8,142,429	Citizens Bank N.A./Providence RI, 2.25%, 04/28/25 (Call 03/28/25)	40	39,856
3.25%, 05/16/27 (Call 02/16/27) ^(a)	3,807	3,960,150	Citizens Financial Group Inc., 3.25%, 04/30/30 (Call 01/30/30) ^(b)	7,792	7,893,375
3.30%, 08/23/29 (Call 05/23/29)	4,484	4,630,523	Coöperatieve Rabobank U.A.		
3.40%, 01/29/28 (Call 10/29/27)	8,331	8,712,448	3.75%, 07/21/26	23,639	24,395,817
3.85%, 04/28/28 ^(a)	12,481	13,346,605	4.38%, 08/04/25	9,323	9,764,392
Bank of Nova Scotia (The)			5.25%, 05/24/41 ^(a)	9,930	12,799,216
1.05%, 03/02/26 ^(a)	16,304	15,425,198	5.25%, 08/04/45	12,731	15,281,871
1.30%, 06/11/25 ^(a)	8,346	8,057,348	5.75%, 12/01/43 ^(a)	12,934	16,417,117
1.30%, 09/15/26	12,042	11,423,476	Coöperatieve Rabobank U.A./New York, 3.38%, 05/21/25	7,711	8,005,129
1.35%, 06/24/26 ^(a)	10,208	9,729,080	Credit Suisse AG/New York NY		
1.95%, 02/02/27	10,608	10,293,081	1.25%, 08/07/26 ^(a)	24,706	23,232,739
2.45%, 02/02/32	8,125	7,705,592	2.95%, 04/09/25 ^(a)	8,523	8,646,422
2.70%, 08/03/26 ^(a)	16,558	16,747,882	Credit Suisse Group AG		
4.50%, 12/16/25	14,117	14,998,842	3.75%, 03/26/25 ^(a)	12,617	12,926,026
Barclays PLC			4.55%, 04/17/26 ^(a)	28,939	30,526,293
2.28%, 11/24/27 (Call 11/24/26) ^(b)	15,379	14,832,329	4.88%, 05/15/45 ^(a)	17,389	19,048,827
2.65%, 06/24/31 (Call 06/24/30), (SOFR + 1.900%) ^(b)	8,611	8,111,225	Deutsche Bank AG/New York NY		
2.67%, 03/10/32 (Call 03/10/31) ^{(a)(b)}	9,229	8,660,887	1.69%, 03/19/26 ^(a)	7,512	7,254,829
2.85%, 05/07/26 (Call 05/07/25), (SOFR + 2.714%) ^{(a)(b)}	20,485	20,465,345	2.13%, 11/24/26 (Call 11/24/25), (SOFR + 1.870%) ^(b)	15,637	15,041,168
2.89%, 11/24/32 (Call 11/24/31) ^{(a)(b)}	12,879	12,215,216	2.31%, 11/16/27 (Call 11/16/26), (SOFR + 1.219%) ^(b)	19,531	18,652,209
3.35%, 11/24/42 (Call 11/24/41) ^(b)	9,761	8,932,655	2.55%, 01/07/28 (Call 01/07/27), (SOFR + 1.318%) ^{(a)(b)}	22,023	21,142,851
3.65%, 03/16/25 ^(a)	11,391	11,684,949	3.04%, 05/28/32 (Call 05/28/31), (SOFR + 1.718%) ^{(a)(b)}	15,282	14,364,131
4.34%, 01/10/28 (Call 01/10/27) ^(a)	14,970	15,808,492	3.55%, 09/18/31 (Call 09/18/30), (SOFR + 3.043%) ^{(a)(b)}	12,727	12,542,007
4.38%, 01/12/26	27,664	29,147,894	Discover Bank		
4.84%, 05/09/28 (Call 05/07/27) ^(a)	18,814	19,905,711	3.45%, 07/27/26 (Call 04/27/26) ^(a)	10,325	10,603,738
4.95%, 01/10/47	14,809	16,652,426	4.65%, 09/13/28 (Call 06/13/28) ^(a)	12,489	13,530,135
4.97%, 05/16/29 (Call 05/16/28), (3 mo. LIBOR US + 1.902%) ^(b)	16,208	17,561,624	Fifth Third Bancorp.		
5.20%, 05/12/26 ^(a)	23,284	25,069,801	2.55%, 05/05/27 (Call 04/05/27)	4,359	4,340,376
5.25%, 08/17/45 ^(a)	14,536	17,031,773	8.25%, 03/01/38 ^(a)	10,511	15,824,910
Canadian Imperial Bank of Commerce, 1.25%, 06/22/26	12,858	12,164,373	Fifth Third Bank NA		
Citigroup Inc.			3.85%, 03/15/26 (Call 02/15/26) ^(a)	10,707	11,205,452
1.12%, 01/28/27 (Call 01/28/26), (SOFR + 0.765%) ^(b)	25,708	24,185,248	3.95%, 07/28/25 (Call 06/28/25)	5,806	6,152,129
1.46%, 06/09/27 (Call 06/09/26), (SOFR + 0.770%) ^(b)	24,515	23,215,543	Goldman Sachs Group Inc. (The)		
2.52%, 11/03/32 (Call 11/03/31), (SOFR + 1.177%) ^(b)	21,240	19,990,126	1.09%, 12/09/26 (Call 12/09/25), (SOFR + 0.789%) ^(b)	22,662	21,387,355
2.56%, 05/01/32 (Call 05/01/31), (SOFR + 1.167%) ^(b)	30,547	28,954,457	1.43%, 03/09/27 (Call 03/09/26), (SOFR + 0.798%) ^(b)	30,981	29,275,298
2.57%, 06/03/31 (Call 06/03/30), (SOFR + 2.107%) ^(b)	32,729	31,265,114	1.54%, 09/10/27 (Call 09/10/26), (SOFR + 0.818%) ^(b)	25,627	24,135,496
2.67%, 01/29/31 (Call 01/29/30), (SOFR + 1.146%) ^{(a)(b)}	21,995	21,282,105	1.95%, 10/21/27 (Call 10/21/26), (SOFR + 0.913%) ^(b)	40,720	38,802,996
2.90%, 11/03/42 (Call 11/03/41), (SOFR + 1.379%) ^(b)	14,176	12,725,099	1.99%, 01/27/32 (Call 01/27/31), (SOFR + 1.090%) ^(b)	22,677	20,453,584
2.98%, 11/05/30 (Call 11/05/29), (SOFR + 1.422%) ^(b)	21,345	21,059,880	2.38%, 07/21/32 (Call 07/21/31), (SOFR + 1.248%) ^(b)	38,388	35,523,292
3.06%, 01/25/33 (Call 01/25/32), (SOFR + 1.351%) ^(b)	30,522	30,065,919	2.60%, 02/07/30 (Call 11/07/29)	19,625	18,852,733
3.07%, 02/24/28 (Call 02/24/27), (SOFR + 1.280%) ^(b)	6,167	6,211,239	2.62%, 04/22/32 (Call 04/22/31), (SOFR + 1.281%) ^(b)	35,403	33,489,146
3.11%, 04/08/26 (Call 04/08/25), (SOFR + 2.842%) ^(b)	36,258	36,731,323	2.64%, 02/24/28 (Call 02/24/27), (SOFR + 1.114%) ^(b)	31,637	31,222,422
3.20%, 10/21/26 (Call 07/21/26) ^(a)	30,078	30,653,473	2.65%, 10/21/32 (Call 10/21/31), (SOFR + 1.264%) ^{(a)(b)}	32,201	30,457,309
3.30%, 04/27/25 ^(a)	8,398	8,601,033	2.91%, 07/21/42 (Call 07/21/41), (SOFR + 1.472%) ^(b)	14,033	12,478,993
3.40%, 05/01/26 ^(a)	20,777	21,392,409	3.10%, 02/24/33 (Call 02/24/32), (SOFR + 1.410%) ^(b)	42,350	41,619,742
3.52%, 10/27/28 (Call 10/27/27), (3 mo. LIBOR US + 1.511%) ^{(a)(b)}	20,135	20,702,539	3.21%, 04/22/42 (Call 04/22/41), (SOFR + 1.513%) ^(b)	27,162	25,274,735
3.67%, 07/24/28 (Call 07/24/27), (3 mo. LIBOR US + 1.390%) ^{(a)(b)}	22,520	23,285,689	3.44%, 02/24/43 (Call 02/24/42), (SOFR + 1.632%) ^(b)	15,036	14,467,496
3.70%, 01/12/26	22,774	23,803,774	3.50%, 04/01/25 (Call 03/01/25)	25,606	26,310,173
3.88%, 03/26/25 ^(a)	4,651	4,810,934	3.50%, 11/16/26 (Call 11/16/25) ^(a)	21,203	21,700,641
3.88%, 01/24/39 (Call 01/24/38), (3 mo. LIBOR US + 1.168%) ^{(a)(b)}	13,739	14,411,883	3.69%, 06/05/28 (Call 06/05/27), (3 mo. LIBOR US + 1.510%) ^{(a)(b)}	22,194	22,969,279
3.89%, 01/10/28 (Call 01/10/27), (3 mo. LIBOR US + 1.563%) ^{(a)(b)}	26,020	27,164,976	3.75%, 05/22/25 (Call 02/22/25)	20,572	21,277,906
3.98%, 03/20/30 (Call 03/20/29), (3 mo. LIBOR US + 1.338%) ^(b)	21,810	22,960,144	3.75%, 02/25/26 (Call 11/25/25)	16,731	17,406,126
4.08%, 04/23/29 (Call 04/23/28), (3 mo. LIBOR US + 1.192%) ^{(a)(b)}	20,291	21,400,425	3.80%, 03/15/30 (Call 12/15/29) ^(a)	20,694	21,547,739
4.13%, 07/25/28 ^(a)	21,928	23,071,933	3.81%, 04/23/29 (Call 04/23/28), (3 mo. LIBOR US + 1.158%) ^(b)	23,995	24,935,304
4.28%, 04/24/48 (Call 04/24/47), (3 mo. LIBOR US + 1.839%) ^{(a)(b)}	9,840	10,831,124	3.85%, 01/26/27 (Call 01/26/26)	27,376	28,510,574
4.30%, 11/20/26 ^(a)	9,204	9,787,881	4.02%, 10/31/38 (Call 10/31/37), (3 mo. LIBOR US + 1.373%) ^(b)	18,171	19,075,843
4.40%, 06/10/25	21,495	22,559,002	4.22%, 05/01/29 (Call 05/01/28), (3 mo. LIBOR US + 1.301%) ^{(a)(b)}	32,181	34,134,860
4.41%, 03/31/31 (Call 03/31/30), (SOFR + 3.914%) ^(b)	39,146	42,332,375	4.25%, 10/21/25 ^(a)	16,145	16,948,399
4.45%, 09/29/27	35,345	37,729,625	4.41%, 04/23/39 (Call 04/23/38), (3 mo. LIBOR US + 1.430%) ^(b)	18,070	19,619,446
4.60%, 03/09/26 ^(a)	16,092	17,165,847	4.75%, 10/21/45 (Call 04/21/45)	16,663	19,004,705
4.65%, 07/30/45 ^(a)	11,103	12,626,675	4.80%, 07/08/44 (Call 01/08/44) ^(a)	18,717	21,398,229
4.65%, 07/23/48 (Call 06/23/48)	24,758	28,854,706	5.15%, 05/22/45 ^(a)	20,403	24,030,270
4.75%, 05/18/46	18,109	20,133,749	5.95%, 01/15/27	9,343	10,592,381
5.30%, 05/06/44 ^(a)	6,016	7,124,226	6.13%, 02/15/33 ^(a)	11,937	14,860,910
5.32%, 03/26/41 (Call 03/26/40), (SOFR + 4.548%) ^{(a)(b)}	13,220	16,007,767	6.25%, 02/01/41 ^(a)	25,713	33,850,918

銘柄	額面(千)	評価額
6.75%, 10/01/37	54,957	72,207,530
HSBC Holdings PLC		
1.59%, 05/24/27 (Call 05/24/26), (SOFR + 1.290%) ^(a)	21,994	20,729,539
1.65%, 04/18/26 (Call 04/18/25), (SOFR + 1.538%) ^(b)	17,734	17,089,580
2.01%, 09/22/28 (Call 09/22/27), (SOFR + 1.732%) ^{(a)(b)}	16,033	15,046,847
2.10%, 06/04/26 (Call 06/04/25), (SOFR + 1.929%) ^{(a)(b)}	19,585	19,090,479
2.21%, 08/17/29 (Call 08/17/28), (SOFR + 1.285%) ^{(a)(b)}	16,523	15,408,228
2.25%, 11/22/27 (Call 11/22/26), (SOFR + 1.100%) ^{(a)(b)}	17,112	16,463,921
2.36%, 08/18/31 (Call 08/18/30), (SOFR + 1.947%) ^{(a)(b)}	13,449	12,338,945
2.80%, 05/24/32 (Call 05/24/31), (SOFR + 1.187%) ^(b)	32,999	31,126,676
2.85%, 06/04/31 (Call 06/04/30), (SOFR + 2.387%) ^(b)	12,756	12,180,475
2.87%, 11/22/32 (Call 11/22/31), (SOFR + 1.410%) ^{(a)(b)}	22,421	21,265,076
3.90%, 05/25/26	24,097	25,022,180
3.97%, 05/22/30 (Call 05/22/29), (3 mo. LIBOR US + 1.610%) ^{(a)(b)}	29,895	30,795,862
4.04%, 03/13/28 (Call 03/13/27), (3 mo. LIBOR US + 1.546%) ^(b)	27,944	28,948,665
4.25%, 08/18/25 ^(a)	13,023	13,506,442
4.29%, 09/12/26 (Call 09/12/25), (3 mo. LIBOR US + 1.348%) ^{(a)(b)}	24,471	25,517,791
4.30%, 03/08/26 ^(a)	25,603	27,018,754
4.38%, 11/23/26 ^(a)	17,171	18,027,136
4.58%, 06/19/29 (Call 06/19/28), (3 mo. LIBOR US + 1.535%) ^(b)	30,854	32,806,018
4.95%, 03/31/30 ^(a)	23,843	26,458,482
5.25%, 03/14/44 ^(a)	12,920	14,800,202
6.10%, 01/14/42 ^(a)	6,210	8,157,893
6.50%, 05/02/36 ^(a)	23,464	29,564,372
6.50%, 09/15/37	24,445	31,047,812
6.80%, 06/01/38 ^(a)	15,373	20,069,616
Huntington Bancshares Inc. OH, 2.55%, 02/04/30 (Call 11/04/29) ^(a)	8,778	8,527,260
ING Groep NV		
1.73%, 04/01/27 (Call 04/01/26), (SOFR + 1.005%) ^(b)	15,952	15,257,410
2.73%, 04/01/32 (Call 04/01/31), (SOFR + 1.316%) ^{(a)(b)}	2,908	2,775,116
3.95%, 03/29/27 ^(a)	18,207	19,126,504
4.05%, 04/09/29 ^(a)	8,089	8,573,915
4.55%, 10/02/28 ^(a)	11,190	12,170,332
JPMorgan Chase & Co.		
1.04%, 02/04/27 (Call 02/04/26), (SOFR + 0.695%) ^(b)	20,506	19,181,563
1.05%, 11/19/26 (Call 11/19/25), (SOFR + 0.800%) ^(b)	26,207	24,660,417
1.47%, 09/22/27 (Call 09/22/26), (SOFR + 0.765%) ^{(a)(b)}	23,629	22,292,532
1.58%, 04/22/27 (Call 04/22/26), (SOFR + 0.885%) ^(b)	33,657	32,129,087
1.76%, 11/19/31 (Call 11/19/30), (SOFR + 1.105%) ^(b)	13,017	11,705,326
1.95%, 02/04/32 (Call 02/04/31), (SOFR + 1.065%) ^(b)	26,855	24,466,812
2.01%, 03/13/26 (Call 03/13/25), (SOFR + 1.585%) ^(b)	25,629	25,212,265
2.07%, 06/01/29 (Call 06/01/28), (SOFR + 1.015%) ^(b)	17,502	16,564,196
2.08%, 04/22/26 (Call 04/22/25), (SOFR + 1.850%) ^(b)	33,751	33,284,639
2.18%, 06/01/28 (Call 06/01/27), (SOFR + 1.890%) ^(b)	14,090	13,638,551
2.52%, 04/22/31 (Call 04/22/30), (SOFR + 2.040%) ^{(a)(b)}	26,883	25,803,105
2.53%, 11/19/41 (Call 11/19/40), (SOFR + 1.510%) ^(b)	15,464	13,327,859
2.55%, 11/08/32 (Call 11/08/31), (SOFR + 1.180%) ^{(a)(b)}	38,821	37,062,774
2.58%, 04/22/32 (Call 04/22/31), (SOFR + 1.250%) ^(b)	33,512	32,123,132
2.74%, 10/15/30 (Call 10/15/29), (SOFR + 1.510%) ^(b)	33,679	32,899,392
2.95%, 10/01/26 (Call 07/01/26) ^(a)	26,977	27,356,356
2.95%, 02/24/28 (Call 02/24/27), (SOFR + 1.170%) ^(b)	4,745	4,771,615
2.96%, 01/25/33 (Call 01/25/32), (SOFR + 1.260%) ^(b)	20,663	20,408,657
3.11%, 04/22/41 (Call 04/22/40), (SOFR + 2.460%) ^(b)	15,940	15,073,337
3.11%, 04/22/51 (Call 04/22/50), (SOFR + 2.440%) ^(b)	21,566	19,898,728
3.16%, 04/22/42 (Call 04/22/41), (SOFR + 1.460%) ^(b)	20,070	18,965,943
3.20%, 06/15/26 (Call 03/15/26) ^(a)	18,503	18,986,326
3.30%, 04/01/26 (Call 01/01/26) ^(a)	23,130	23,829,979
3.33%, 04/22/52 (Call 04/22/51), (SOFR + 1.580%) ^(b)	30,564	29,299,014
3.51%, 01/23/29 (Call 01/23/28), (3 mo. LIBOR US + 0.945%) ^{(a)(b)}	21,573	22,149,476
3.54%, 05/01/28 (Call 05/01/27), (3 mo. LIBOR US + 1.380%) ^{(a)(b)}	22,520	23,276,201
3.63%, 12/01/27 (Call 12/01/26) ^(a)	9,379	9,699,219
3.70%, 05/06/30 (Call 05/06/29), (3 mo. LIBOR US + 1.160%) ^(b)	22,576	23,485,603
3.78%, 02/01/28 (Call 02/01/27), (3 mo. LIBOR US + 1.337%) ^(b)	23,566	24,601,542
3.88%, 07/24/38 (Call 07/24/37), (3 mo. LIBOR US + 1.360%) ^{(a)(b)}	22,228	23,359,759
3.90%, 07/15/25 (Call 04/15/25) ^(a)	21,425	22,380,666
3.90%, 01/23/49 (Call 01/23/48), (3 mo. LIBOR US + 1.220%) ^(b)	16,313	17,021,160
3.96%, 01/29/27 (Call 01/29/26), (3 mo. LIBOR US + 1.245%) ^(b)	18,999	19,864,347
3.96%, 11/15/48 (Call 11/15/47), (3 mo. LIBOR US + 1.380%) ^{(a)(b)}	31,868	33,675,441
4.01%, 04/23/29 (Call 04/23/28), (3 mo. LIBOR US + 1.120%) ^{(a)(b)}	20,382	21,466,687
4.03%, 07/24/48 (Call 07/24/47), (3 mo. LIBOR US + 1.460%) ^(b)	14,603	15,531,657

銘柄	額面(千)	評価額
4.13%, 12/15/26 ^(a)	19,171	20,370,430
4.20%, 07/23/29 (Call 07/23/28), (3 mo. LIBOR US + 1.260%) ^{(a)(b)}	22,572	24,029,650
4.25%, 10/01/27 ^(a)	14,723	15,748,670
4.26%, 02/22/48 (Call 02/22/47), (3 mo. LIBOR US + 1.580%) ^{(a)(b)}	17,789	19,526,421
4.45%, 12/05/29 (Call 12/05/28), (3 mo. LIBOR US + 1.330%) ^{(a)(b)}	22,915	24,753,540
4.49%, 03/24/31 (Call 03/24/30), (SOFR + 3.790%) ^{(a)(b)}	26,161	28,696,658
4.85%, 02/01/44 ^(a)	9,026	10,698,637
4.95%, 06/01/45 ^(a)	16,700	19,605,003
5.40%, 01/06/42	12,509	15,498,004
5.50%, 10/15/40	12,073	15,039,614
5.60%, 07/15/41	15,338	15,959,664
5.63%, 08/16/43 ^(a)	11,448	14,517,793
6.40%, 05/15/38 ^(a)	22,587	30,269,778
KeyBank N.A./Cleveland OH, 3.30%, 06/01/25 ^(a) KeyCorp.	2,525	2,609,253
2.25%, 04/06/27 ^(a)	12,461	12,262,393
2.55%, 10/01/29 ^(a)	3,653	3,541,513
4.10%, 04/30/28	10,880	11,668,585
Lloyds Banking Group PLC		
1.63%, 05/11/27 (Call 05/11/26) ^{(a)(b)}	9,842	9,335,152
3.57%, 11/07/28 (Call 11/07/27), (3 mo. LIBOR US + 1.205%) ^{(a)(b)}	14,234	14,521,439
3.75%, 01/11/27 ^(a)	15,936	16,530,177
4.34%, 01/09/48 ^(a)	14,097	14,370,072
4.38%, 03/22/28	14,617	15,577,363
4.45%, 05/08/25	12,938	13,624,198
4.55%, 08/16/28 ^(a)	11,314	12,215,159
4.58%, 12/10/25	18,028	18,940,174
4.65%, 03/24/26	17,632	18,640,859
5.30%, 12/01/45 ^(a)	8,830	10,135,715
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.		
1.41%, 07/17/25 ^(a)	15,607	15,012,433
1.54%, 07/20/27 (Call 07/20/26) ^(b)	22,997	21,791,007
1.64%, 10/13/27 (Call 10/13/26) ^(b)	12,784	12,132,760
2.05%, 07/17/30	15,818	14,602,645
2.31%, 07/20/32 (Call 07/20/31) ^(b)	21,293	19,570,620
2.34%, 01/19/28 (Call 01/19/27) ^(b)	9,220	8,996,835
2.49%, 10/13/32 (Call 10/13/31) ^(b)	6,868	6,462,705
2.56%, 02/25/30 ^(a)	13,868	13,320,423
2.76%, 09/13/26 ^(a)	8,941	8,981,966
2.85%, 01/19/33 (Call 01/19/32) ^(b)	12,159	11,761,178
3.20%, 07/18/29	19,252	19,373,193
3.29%, 07/25/27 ^(a)	5,865	6,007,792
3.68%, 02/22/27 ^(a)	8,097	8,448,700
3.74%, 03/07/29	15,460	16,169,496
3.75%, 07/18/39 ^(a)	13,096	13,596,677
3.78%, 03/02/25	1,457	1,510,331
3.85%, 03/01/26 ^(a)	24,300	25,424,626
3.96%, 03/02/28 ^(a)	9,905	10,457,207
4.05%, 09/11/28 ^(a)	9,202	9,776,805
Mizuho Financial Group Inc.		
1.23%, 05/22/27 (Call 05/22/26) ^(b)	21,090	19,747,750
1.55%, 07/09/27 (Call 07/09/26) ^(b)	15,652	14,790,210
1.98%, 09/08/31 (Call 09/08/30), (SOFR + 1.532%) ^(b)	8,732	7,937,075
2.20%, 07/10/31 (Call 07/10/30), (SOFR + 1.772%) ^{(a)(b)}	11,901	11,025,189
2.23%, 05/25/26 (Call 05/25/25), (3 mo. LIBOR US + 0.830%) ^(b)	5,004	4,937,093
2.56%, 09/13/31 ^(a)	10,812	9,969,661
2.84%, 09/13/26 ^(a)	5,544	5,588,138
3.15%, 07/16/30 (Call 07/16/29), (3 mo. LIBOR US + 1.130%) ^(b)	8,278	8,226,155
3.17%, 09/11/27 ^(a)	8,800	8,938,209
4.02%, 03/05/28	7,736	8,208,440
4.25%, 09/11/29 (Call 09/11/28), (3 mo. LIBOR US + 1.270%) ^(b)	12,621	13,452,243
Morgan Stanley		
0.99%, 12/10/26 (Call 12/10/25), (SOFR + 0.720%) ^(b)	26,418	24,811,635
1.51%, 07/20/27 (Call 07/20/26), (SOFR + 0.858%) ^(b)	26,813	25,406,535
1.59%, 05/04/27 (Call 05/04/26), (SOFR + 0.879%) ^(b)	34,876	33,207,651
1.79%, 02/13/32 (Call 02/13/31), (SOFR + 1.034%) ^{(a)(b)}	24,416	21,799,275
1.93%, 04/28/32 (Call 04/28/31), (SOFR + 1.020%) ^(b)	23,908	21,519,966
1.95%, 04/28/26 (Call 04/28/25), (SOFR + 1.990%) ^(b)	29,771	29,972,378
2.24%, 07/21/32 (Call 07/21/31), (SOFR + 1.178%) ^(b)	33,368	30,817,667
2.48%, 01/21/28 (Call 01/21/27), (SOFR + 1.000%) ^(b)	21,648	21,271,682

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
2.51%, 10/20/32 (Call 10/20/31), (SOFR + 1.200%) ^(b)	25,617	24,150,767	3.55%, 08/18/25	13,648	14,259,788
2.70%, 01/22/31 (Call 01/22/30), (SOFR + 1.143%) ^(b)	31,627	30,643,954	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.		
2.80%, 01/25/52 (Call 01/25/51), (SOFR + 1.430%) ^(b)	21,799	18,983,302	0.95%, 01/12/26	11,757	11,069,157
2.94%, 01/21/33 (Call 01/21/32), (SOFR + 1.290%) ^(b)	25,198	24,664,911	1.40%, 09/17/26 ^(a)	22,330	21,088,523
3.13%, 07/27/26 ^(a)	29,815	30,362,633	1.47%, 07/08/25	19,797	19,088,267
3.22%, 04/22/42 (Call 04/22/41), (SOFR + 1.485%) ^{(a)(b)}	20,540	19,590,105	1.90%, 09/17/28	20,884	19,546,083
3.59%, 07/22/28 (Call 07/22/27), (3 mo. LIBOR US + 1.340%) ^(b)	28,799	29,801,254	2.13%, 07/08/30	18,068	16,800,020
3.62%, 04/01/31 (Call 04/01/30), (SOFR + 1.320%) ^(b)	29,286	30,260,893	2.14%, 09/23/30	10,968	9,975,605
3.63%, 01/20/27	29,433	30,622,299	2.02%, 09/17/31	10,975	10,186,980
3.77%, 01/24/29 (Call 01/24/28), (3 mo. LIBOR US + 1.140%) ^(b)	26,821	27,848,867	2.63%, 07/14/26 ^(a)	23,643	23,671,135
3.88%, 01/27/26	30,316	31,690,327	2.75%, 01/15/30	13,243	12,935,572
3.95%, 04/23/27 ^(a)	21,509	22,565,406	2.93%, 09/17/41 ^(a)	8,251	7,440,427
3.97%, 07/22/38 (Call 07/22/37), (3 mo. LIBOR US + 1.455%) ^(b)	21,002	21,868,213	3.01%, 10/19/26	12,982	13,132,516
4.00%, 07/23/25	26,263	27,519,564	3.04%, 07/16/29	24,999	24,906,264
4.30%, 01/27/45	26,150	28,360,548	3.35%, 10/18/27	8,630	8,884,993
4.35%, 09/08/26	22,823	24,224,551	3.36%, 07/12/27 ^(a)	14,097	14,534,172
4.38%, 01/22/47 ^(a)	19,224	21,336,012	3.45%, 01/11/27	12,827	13,246,839
4.43%, 01/23/30 (Call 01/23/29), (3 mo. LIBOR US + 1.628%) ^{(a)(b)}	27,668	29,867,825	3.54%, 01/17/28	7,204	7,450,333
4.46%, 04/22/39 (Call 04/22/38), (3 mo. LIBOR US + 1.431%) ^{(a)(b)}	10,532	11,501,738	3.78%, 03/09/26 ^(a)	13,751	14,379,749
5.00%, 11/24/25 ^(a)	20,301	21,824,397	3.94%, 07/19/28	6,317	6,688,699
5.60%, 03/24/51 (Call 03/24/50), (SOFR + 4.480%) ^{(a)(b)}	20,219	26,999,888	Toronto-Dominion Bank (The)		
6.38%, 07/24/22 ^(a)	20,105	27,477,053	0.75%, 09/11/25	14,803	13,995,406
7.25%, 04/01/32 ^(a)	10,632	14,264,925	0.75%, 01/06/26 ^(a)	15,609	14,687,541
National Australia Bank Ltd./New York			1.15%, 06/12/25 ^(a)	11,569	11,136,883
2.50%, 07/12/26 ^(a)	8,419	8,525,976	1.20%, 06/03/26	20,448	19,455,818
3.38%, 01/14/26 ^(a)	1,579	1,651,984	1.25%, 09/10/26	17,073	16,167,629
Natwest Group PLC			1.95%, 01/12/27 ^(a)	18,116	17,685,819
1.64%, 06/14/27 (Call 06/14/26) ^{(a)(b)}	14,576	13,841,224	2.00%, 09/10/31 ^(a)	5,528	5,122,422
3.07%, 05/22/28 (Call 05/22/27) ^(b)	6,250	6,248,352	Truist Bank		
4.45%, 05/08/30 (Call 05/08/29), (3 mo. LIBOR US + 1.871%) ^{(a)(b)}	12,235	13,038,308	1.50%, 03/10/25 (Call 02/10/25)	5,733	5,635,725
4.80%, 04/05/26 ^(a)	17,490	18,733,441	2.25%, 03/11/30 (Call 12/11/29)	12,072	11,430,964
4.89%, 05/18/29 (Call 05/18/28), (3 mo. LIBOR US + 1.754%) ^{(a)(b)}	18,721	20,367,141	3.30%, 05/15/26 (Call 04/15/26)	11,488	11,877,104
5.08%, 01/27/30 (Call 01/27/29), (3 mo. LIBOR US + 1.905%) ^{(a)(b)}	17,706	19,500,586	3.63%, 09/16/25 (Call 08/16/25) ^(a)	13,356	13,905,227
Northern Trust Corp.			3.80%, 10/30/26 (Call 09/30/26) ^(a)	10,835	11,424,162
1.95%, 05/01/30 (Call 02/01/30) ^(a)	4,161	3,953,776	Truist Financial Corp.		
3.95%, 10/30/25 ^(a)	6,332	6,690,384	1.13%, 08/03/27 (Call 06/03/27) ^(a)	8,376	7,768,752
PNC Bank N.A.			1.20%, 08/05/25 (Call 07/03/25)	11,872	11,436,571
2.70%, 10/22/29	12,623	12,475,626	1.27%, 03/02/27 (Call 03/02/26), (SOFR + 0.609%) ^(b)	20,454	19,537,790
3.10%, 10/25/27 (Call 09/25/27) ^(a)	9,903	10,246,679	1.89%, 06/07/29 (Call 06/07/28), (SOFR + 0.862%) ^{(a)(b)}	11,179	10,579,419
3.25%, 06/01/25 (Call 05/02/25)	7,097	7,347,538	1.95%, 06/05/30 (Call 03/05/30)	3,756	3,702,934
4.05%, 07/26/28	14,124	15,075,924	3.70%, 06/05/25 (Call 05/05/25) ^(a)	10,898	11,370,602
PNC Financial Services Group Inc. (The)			4.00%, 05/01/25 (Call 03/01/25)	7,867	8,251,002
2.31%, 04/23/32 (Call 04/23/31), (SOFR + 0.979%) ^{(a)(b)}	7,972	7,588,706	U.S. Bancorp.		
2.55%, 01/22/30 (Call 10/24/29) ^(a)	22,303	21,868,210	1.38%, 07/22/30 (Call 04/22/30) ^(a)	13,598	12,138,075
2.60%, 07/23/26 (Call 05/23/26) ^(a)	12,732	12,898,303	1.45%, 05/12/25 (Call 04/11/25)	10,407	10,173,363
3.15%, 05/19/27 (Call 04/19/27) ^(a)	7,667	7,930,284	2.22%, 01/27/28 (Call 01/27/27), (SOFR + 0.730%) ^(b)	11,502	11,365,007
3.45%, 04/23/29 (Call 01/23/29) ^(a)	18,372	19,254,207	2.68%, 01/27/33 (Call 01/27/32), (SOFR + 1.020%) ^{(a)(b)}	12,368	12,140,894
Royal Bank of Canada			3.00%, 07/30/29 (Call 04/30/29) ^(a)	10,322	10,410,314
0.88%, 01/20/26 ^(a)	21,522	20,335,105	3.10%, 04/27/26 (Call 03/27/26) ^(a)	14,470	14,865,154
1.15%, 06/10/25	13,077	12,577,180	3.90%, 04/26/28 (Call 03/24/28) ^(a)	6,895	7,372,581
1.15%, 07/14/26	14,889	14,089,337	3.95%, 11/17/25 (Call 10/17/25) ^(a)	6,743	7,145,247
1.20%, 04/27/26	26,998	25,638,985	Series V, 2.38%, 07/22/26 (Call 06/22/26) ^(a)	17,677	17,808,001
1.40%, 11/02/26	10,499	10,002,229	Series X, 3.15%, 04/27/27 (Call 03/27/27) ^(a)	12,554	13,018,130
2.30%, 11/03/31	15,548	14,687,409	Wachovia Corp., 5.50%, 08/01/35 ^(a)	9,027	10,668,708
4.65%, 01/27/26 ^(a)	14,381	15,477,195	Wells Fargo & Co.		
Santander Holdings USA Inc.			2.19%, 04/30/26 (Call 04/30/25), (SOFR + 2.000%) ^(b)	31,100	30,680,349
2.49%, 01/06/28 (Call 01/06/27), (SOFR + 1.249%) ^(b)	11,590	11,260,091	2.39%, 06/02/28 (Call 06/02/27), (SOFR + 2.100%) ^(b)	28,247	27,589,497
3.24%, 10/05/26 (Call 08/05/26) ^(a)	9,901	9,994,915	2.57%, 02/11/31 (Call 02/11/30), (SOFR + 1.262%) ^(b)	28,340	27,229,815
3.45%, 06/02/25 (Call 05/02/25)	7,454	7,576,550	2.88%, 10/30/30 (Call 10/30/29), (SOFR + 1.432%) ^(b)	33,183	32,641,696
4.40%, 07/13/27 (Call 04/14/27)	7,462	7,852,389	3.00%, 04/22/26	30,917	31,337,570
4.50%, 07/17/25 (Call 04/17/25)	11,171	11,713,584	3.00%, 10/23/26 ^(a)	31,090	31,496,365
Santander UK Group Holdings PLC			3.07%, 04/30/41 (Call 04/30/40), (SOFR + 2.530%) ^{(a)(b)}	35,617	33,071,891
1.53%, 08/21/26 (Call 08/21/25) ^(b)	8,458	8,066,634	3.20%, 06/17/27 (Call 06/17/26), (3 mo. LIBOR US + 1.170%) ^(b)	23,779	24,159,145
1.67%, 06/14/27 (Call 06/14/26), (SOFR + 0.989%) ^(b)	11,071	10,454,899	3.55%, 03/02/33 (Call 03/02/32), (SOFR + 1.500%) ^(b)	20,000	20,223,926
2.47%, 01/11/28 (Call 01/11/27), (SOFR + 1.220%) ^(b)	10,719	10,372,937	3.55%, 09/29/25 ^(a)	25,525	26,408,104
3.82%, 11/03/28 (Call 11/03/27), (3 mo. LIBOR US + 1.400%) ^{(a)(b)}	4,321	4,430,577	3.58%, 05/22/28 (Call 05/22/27), (3 mo. LIBOR US + 1.310%) ^{(a)(b)}	23,242	24,000,105
State Street Corp.			3.90%, 05/01/45 ^(a)	19,702	20,486,126
2.20%, 03/03/31	8,250	7,768,114	4.10%, 06/03/26 ^(a)	21,940	23,071,005
2.40%, 01/24/30 ^(a)	7,237	7,077,186	4.15%, 01/24/29 (Call 10/24/28) ^(a)	22,217	23,649,410
2.65%, 05/19/26	9,859	10,067,798	4.30%, 07/22/27	21,542	22,956,443

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
4.40%, 06/14/46 ^(a)	19,887	21,337,118	Constellation Brands Inc.		
4.48%, 04/04/31 (Call 04/04/30), (SOFR + 4.032%) ^(b)	19,262	21,030,554	2.25%, 08/01/31 (Call 05/01/31)	13,642	12,527,406
4.65%, 11/04/44 ^(a)	17,581	19,286,997	3.15%, 08/01/29 (Call 05/01/29)	7,977	7,980,013
4.75%, 12/07/46	20,131	22,633,573	Diageo Capital PLC		
4.90%, 11/17/45 ^(a)	19,967	22,640,637	1.38%, 09/29/25 (Call 08/29/25)	5,153	4,994,252
5.01%, 04/04/51 (Call 04/04/50), (SOFR + 4.502%) ^{(a)(b)}	49,941	61,383,432	2.00%, 04/29/30 (Call 01/29/30)	9,989	9,440,235
5.38%, 11/02/43	20,009	24,013,469	2.13%, 04/29/32 (Call 01/29/32) ^(a)	6,976	6,564,973
5.61%, 01/15/44	23,952	29,345,669	2.38%, 10/24/29 (Call 07/24/29) ^(a)	11,473	11,219,658
Wells Fargo Bank N.A.			Keurig Dr Pepper Inc.		
5.85%, 02/01/37	11,188	14,000,091	3.20%, 05/01/30 (Call 02/01/30) ^(a)	12,087	12,224,565
6.60%, 01/15/38 ^(a)	14,372	19,484,312	3.80%, 05/01/50 (Call 11/01/49) ^(a)	7,569	7,429,670
Westpac Banking Corp.			4.42%, 05/25/25 (Call 03/25/25) ^(a)	3,156	3,342,459
1.15%, 06/03/26	12,405	11,871,962	4.60%, 05/25/28 (Call 02/25/28) ^(a)	19,241	20,997,428
1.95%, 11/20/28	12,320	11,769,003	5.09%, 05/25/48 (Call 11/25/47) ^(a)	7,245	8,483,309
2.15%, 06/03/31	3,844	3,654,839	Molson Coors Beverage Co.		
2.65%, 01/16/30	6,154	6,130,138	3.00%, 07/15/26 (Call 04/15/26) ^(a)	28,320	28,826,110
2.70%, 08/19/26 ^(a)	9,253	9,409,226	4.20%, 07/15/46 (Call 01/15/46) ^(a)	18,802	18,744,381
2.85%, 05/13/26	15,389	15,772,114	5.00%, 05/01/42	10,145	11,078,273
2.96%, 11/16/40 ^(a)	11,044	9,751,777	PepsiCo Inc.		
3.13%, 11/18/41 ^(a)	10,433	9,382,608	1.40%, 02/25/31 (Call 11/25/30)	6,706	6,095,997
3.35%, 03/08/27 ^(a)	10,627	11,100,171	1.63%, 05/01/30 (Call 02/01/30)	10,755	10,029,130
3.40%, 01/25/28 ^(a)	7,428	7,749,312	1.95%, 10/21/31 (Call 07/21/31) ^(a)	16,358	15,505,845
4.42%, 07/24/39	8,640	9,319,422	2.25%, 03/19/25 (Call 02/19/25)	9,339	9,445,677
		8,376,385,437	2.38%, 10/06/26 (Call 07/06/26) ^(a)	11,047	11,192,992
飲料 - 3.1%			2.63%, 07/29/29 (Call 04/29/29) ^(a)	7,729	7,798,914
Anheuser-Busch Companies LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.			2.63%, 10/21/41 (Call 04/21/41) ^(a)	8,978	8,314,168
3.65%, 02/01/26 (Call 11/01/25) ^(a)	35,133	36,693,063	2.75%, 04/30/25 (Call 01/30/25) ^(a)	9,362	9,561,472
4.70%, 02/01/36 (Call 08/01/35)	52,914	59,239,652	2.75%, 03/19/30 (Call 12/19/29)	16,950	17,148,379
4.90%, 02/01/46 (Call 08/01/45) ^(a)	88,539	100,668,073	2.75%, 10/21/51 (Call 04/21/51) ^(a)	11,625	10,685,463
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.			2.85%, 02/24/26 (Call 11/24/25) ^(a)	5,507	5,667,844
4.00%, 01/17/43 ^(a)	10,015	10,159,637	2.88%, 10/15/49 (Call 04/15/49) ^(a)	11,303	10,665,374
4.63%, 02/01/44 ^(a)	9,720	10,593,102	3.00%, 10/15/27 (Call 07/15/27) ^(a)	12,995	13,481,645
4.90%, 02/01/46 (Call 08/01/45)	13,703	15,319,354	3.45%, 10/06/46 (Call 04/06/46) ^(a)	11,638	11,977,541
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.			3.63%, 03/19/50 (Call 09/19/49)	9,305	9,940,266
3.50%, 06/01/30 (Call 03/01/30) ^(a)	16,418	17,141,108	4.45%, 04/14/46 (Call 10/14/45) ^(a)	702	831,768
3.75%, 07/15/42	11,365	11,202,183			1,103,556,823
4.00%, 04/13/28 (Call 01/13/28) ^(a)	22,173	23,596,123	バイオテクノロジー - 1.6%		
4.35%, 06/01/40 (Call 12/01/39)	10,086	10,747,346	Amgen Inc.		
4.38%, 04/15/38 (Call 10/15/37) ^(a)	14,140	15,118,786	1.65%, 08/15/28 (Call 06/15/28) ^(a)	12,531	11,717,771
4.44%, 10/06/48 (Call 04/06/48)	17,604	18,839,551	2.00%, 01/15/32 (Call 10/15/31) ^(a)	12,363	11,282,295
4.50%, 06/01/50 (Call 12/01/49) ^(a)	22,233	24,497,536	2.20%, 02/21/27 (Call 12/21/26)	16,529	16,268,958
4.60%, 04/15/48 (Call 10/15/47) ^(a)	25,805	28,223,189	2.30%, 02/25/31 (Call 11/25/30) ^(a)	11,939	11,285,563
4.60%, 06/01/60 (Call 12/01/59)	10,811	11,816,411	2.45%, 02/21/30 (Call 11/21/29) ^(a)	12,243	11,825,923
4.75%, 01/23/29 (Call 10/23/28)	39,450	43,827,100	2.60%, 08/19/26 (Call 05/19/26) ^(a)	13,052	13,160,838
4.75%, 04/15/58 (Call 10/15/57)	15,940	17,617,330	2.77%, 09/01/53 (Call 03/01/53) ^(a)	10,465	8,500,879
4.90%, 01/23/31 (Call 10/23/30)	8,345	9,561,942	2.80%, 08/15/41 (Call 02/15/41)	10,620	9,330,134
4.95%, 01/15/42 ^(a)	11,703	13,373,716	3.00%, 02/22/29 (Call 12/22/28)	87	87,942
5.45%, 01/23/39 (Call 07/23/38)	20,425	24,329,124	3.00%, 01/15/52 (Call 07/15/51) ^(a)	15,932	13,631,609
5.55%, 01/23/49 (Call 07/23/48) ^(a)	38,678	47,872,898	3.13%, 05/01/25 (Call 02/01/25)	8,263	8,447,667
5.80%, 01/23/59 (Call 07/23/58)	19,718	25,347,095	3.15%, 02/21/40 (Call 08/21/39)	19,580	18,230,844
8.20%, 01/15/39 ^(a)	12,271	18,660,491	3.20%, 11/02/27 (Call 08/02/27) ^(a)	9,958	10,251,253
Coca-Cola Co. (The)			3.35%, 02/22/32 (Call 11/22/31) ^(a)	9,337	9,516,600
1.00%, 03/15/28 ^(a)	12,330	11,384,649	3.38%, 02/21/50 (Call 08/21/49) ^(a)	22,489	20,630,419
1.38%, 03/15/31 ^(a)	12,275	11,014,118	4.20%, 02/22/52 (Call 08/22/51)	11,302	11,865,461
1.45%, 06/01/27 ^(a)	14,663	14,080,567	4.40%, 05/01/45 (Call 11/01/44) ^(a)	23,723	25,264,651
1.50%, 03/05/28 ^(a)	6,834	6,514,487	4.40%, 02/22/62 (Call 08/22/61)	10,796	11,348,784
1.65%, 06/01/30 ^(a)	15,655	14,513,693	4.56%, 06/15/48 (Call 12/15/47) ^(a)	13,351	14,632,390
2.00%, 03/05/31	4,871	4,612,496	4.66%, 06/15/51 (Call 12/15/50) ^(a)	33,753	37,959,508
2.13%, 09/06/29 ^(a)	11,162	10,875,105	Baxalta Inc., 4.00%, 06/23/25 (Call 03/23/25)	1,063	1,109,933
2.25%, 01/05/32 ^(a)	17,904	17,253,942	Biogen Inc.		
2.50%, 06/01/40 ^(a)	10,469	9,459,346	2.25%, 05/01/30 (Call 02/01/30) ^(a)	15,914	14,556,421
2.50%, 03/15/51 ^(a)	16,081	13,756,696	3.15%, 05/01/50 (Call 11/01/49)	15,840	13,072,164
2.60%, 06/01/50	13,364	11,725,417	4.05%, 09/15/25 (Call 06/15/25) ^(a)	14,943	15,614,864
2.75%, 06/01/60 ^(a)	10,243	8,883,630	5.20%, 09/15/45 (Call 03/15/45) ^(a)	11,455	12,876,864
2.88%, 05/05/41 ^(a)	9,985	9,460,781	Gilead Sciences Inc.		
3.00%, 03/05/51	16,520	15,758,550	1.20%, 10/01/27 (Call 08/01/27)	6,150	5,712,327
3.38%, 03/25/27 ^(a)	12,591	13,243,100	1.65%, 10/01/30 (Call 07/01/30) ^(a)	11,514	10,461,556
3.45%, 03/25/30 ^(a)	13,602	14,380,229	2.60%, 10/01/40 (Call 04/01/40)	10,889	9,395,603

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
2.80%, 10/01/50 (Call 04/01/50) ^(a)	14,413	12,127,117	LyondellBasell Industries NV, 4.63%, 02/26/55 (Call 08/26/54) ^(a)	9,656	10,228,689
2.95%, 03/01/27 (Call 12/01/26) ^(a)	12,272	12,519,558	Nutrien Ltd.		
3.65%, 03/01/26 (Call 12/01/25) ^(a)	24,681	25,756,716	4.20%, 04/01/29 (Call 01/01/29)	7,983	8,605,890
4.00%, 09/01/36 (Call 03/01/36) ^(a)	5,617	5,989,249	5.00%, 04/01/49 (Call 10/01/48)	7,221	8,629,707
4.15%, 03/01/47 (Call 09/01/46)	18,661	19,588,758	Sherwin-Williams Co. (The)		
4.50%, 02/01/45 (Call 08/01/44) ^(a)	17,566	19,197,087	2.95%, 08/15/29 (Call 05/15/29) ^(a)	10,867	10,913,865
4.60%, 09/01/35 (Call 03/01/35) ^(a)	9,424	10,663,221	3.45%, 06/01/27 (Call 03/01/27) ^(a)	14,760	15,336,193
4.75%, 03/01/46 (Call 09/01/45) ^(a)	22,167	25,105,052	4.50%, 06/01/47 (Call 12/01/46)	12,898	14,134,794
4.80%, 04/01/44 (Call 10/01/43) ^(a)	15,935	18,049,978	Westlake Chemical Corp., 3.60%, 08/15/26 (Call 05/15/26)	5,316	5,539,060
5.65%, 12/01/41 (Call 06/01/41) ^(a)	10,959	13,699,457			375,616,088
Regeneron Pharmaceuticals Inc.			商業サービス - 0.6%		
1.75%, 09/15/30 (Call 06/15/30) ^(a)	14,995	13,407,072	Automatic Data Processing Inc.		
2.80%, 09/15/50 (Call 03/15/50)	4,930	4,075,154	1.25%, 09/01/30 (Call 06/01/30)	10,135	9,106,092
Royalty Pharma PLC			1.70%, 05/15/28 (Call 03/15/28)	11,733	11,290,008
1.20%, 09/02/25 (Call 08/02/25)	11,920	11,303,931	3.38%, 09/15/25 (Call 06/15/25)	6,450	6,724,351
1.75%, 09/02/27 (Call 07/02/27)	9,164	8,599,800	Equifax Inc., 2.35%, 09/15/31 (Call 06/15/31)	11,448	10,503,282
2.20%, 09/02/30 (Call 06/02/30)	6,945	6,296,412	Global Payments Inc.		
3.30%, 09/02/40 (Call 03/02/40) ^(a)	10,964	9,662,374	1.20%, 03/01/26 (Call 02/01/26)	12,812	12,103,728
3.55%, 09/02/50 (Call 03/02/50) ^(a)	11,606	10,052,863	2.15%, 01/15/27 (Call 12/15/26)	8,846	8,528,794
		584,132,480	2.90%, 05/15/30 (Call 02/15/30) ^(a)	9,844	9,468,664
建設資材 - 0.2%			2.90%, 11/15/31 (Call 08/15/31)	8,253	7,850,074
Carrier Global Corp.			3.20%, 08/15/29 (Call 05/15/29) ^(a)	15,851	15,662,546
2.49%, 02/15/27 (Call 12/15/26)	10,054	9,988,094	4.15%, 08/15/49 (Call 02/15/49) ^(a)	6,451	6,355,333
2.70%, 02/15/31 (Call 11/15/30) ^(a)	6,660	6,431,876	4.80%, 04/01/26 (Call 01/01/26) ^(a)	4,700	5,041,090
2.72%, 02/15/30 (Call 11/15/29) ^(a)	19,466	18,922,792	IHS Markit Ltd.		
3.38%, 04/05/40 (Call 10/05/39)	13,144	12,382,799	4.25%, 05/01/29 (Call 02/01/29)	6,713	7,299,125
3.58%, 04/05/50 (Call 10/05/49) ^(a)	20,868	19,795,568	4.75%, 08/01/28 (Call 05/01/28)	7,684	8,524,804
Martin Marietta Materials Inc.			Massachusetts Institute of Technology, 5.60%, 07/01/211	4,599	6,837,839
2.40%, 07/15/31 (Call 04/15/31) ^(a)	9,364	8,789,145	PayPal Holdings Inc.		
3.20%, 07/15/51 (Call 01/15/51) ^(a)	9,227	8,232,429	1.65%, 06/01/25 (Call 05/01/25)	5,007	4,902,786
		84,542,703	2.30%, 06/01/30 (Call 03/01/30)	10,082	9,608,112
化学 - 1.1%			2.65%, 10/01/26 (Call 08/01/26) ^(a)	12,701	12,844,384
Air Products and Chemicals Inc.			2.85%, 10/01/29 (Call 07/01/29) ^(a)	15,918	15,859,107
2.05%, 05/15/30 (Call 02/15/30) ^(a)	10,180	9,726,207	3.25%, 06/01/50 (Call 12/01/49) ^(a)	9,823	9,162,171
2.70%, 05/15/40 (Call 11/15/39)	8,537	7,840,779	Quanta Services Inc., 2.90%, 10/01/30 (Call 07/01/30)	13,140	12,591,662
2.80%, 05/15/50 (Call 11/15/49) ^(a)	8,936	8,018,365	RELX Capital Inc.		
CF Industries Inc.			3.00%, 05/22/30 (Call 02/22/30) ^(a)	8,463	8,455,497
4.95%, 06/01/43	6,172	6,724,685	4.00%, 03/18/29 (Call 12/18/28) ^(a)	10,169	10,818,523
5.15%, 03/15/34 ^(a)	8,251	9,272,820	Verisk Analytics Inc., 4.00%, 06/15/25 (Call 03/15/25) ^(a)	2,573	2,679,473
5.38%, 03/15/44	9,341	10,587,697			212,217,445
Dow Chemical Co. (The)			コンピュータ - 3.2%		
2.10%, 11/15/30 (Call 08/15/30) ^(a)	5,067	4,725,464	Apple Inc.		
3.60%, 11/15/50 (Call 05/15/50) ^(a)	11,566	11,046,982	0.55%, 08/20/25 (Call 07/20/25)	14,580	13,875,191
3.63%, 05/15/26 (Call 03/15/26)	6,887	7,200,024	0.70%, 02/08/26 (Call 01/08/26) ^(a)	24,779	23,661,348
4.38%, 11/15/42 (Call 05/15/42)	12,725	13,577,759	1.13%, 05/11/25 (Call 04/11/25)	18,404	17,969,546
4.80%, 05/15/49 (Call 11/15/48)	6,660	7,574,576	1.25%, 08/20/30 (Call 05/20/30)	12,713	11,448,794
5.25%, 11/15/41 (Call 05/15/41) ^(a)	8,121	9,630,258	1.40%, 08/05/28 (Call 06/05/28)	24,027	22,677,151
5.55%, 11/30/48 (Call 05/30/48)	8,219	10,358,840	1.65%, 05/11/30 (Call 02/11/30)	16,588	15,487,753
7.38%, 11/01/29 ^(a)	7,183	9,267,638	1.65%, 02/08/31 (Call 11/08/30)	29,041	26,935,211
DuPont de Nemours Inc.			1.70%, 08/05/31 (Call 05/05/31) ^(a)	10,013	9,280,475
4.49%, 11/15/25 (Call 09/15/25) ^(a)	17,966	19,138,939	2.05%, 09/11/26 (Call 07/11/26)	20,487	20,432,953
4.73%, 11/15/28 (Call 08/15/28) ^(a)	20,897	23,087,242	2.20%, 09/11/29 (Call 06/11/29) ^(a)	15,773	15,465,748
5.32%, 11/15/38 (Call 05/15/38)	16,916	20,134,584	2.38%, 02/08/41 (Call 08/08/40)	16,063	14,290,087
5.42%, 11/15/48 (Call 05/15/48)	19,894	24,961,252	2.40%, 08/20/50 (Call 02/20/50) ^(a)	12,271	10,372,509
Eastman Chemical Co., 4.65%, 10/15/44 (Call 04/15/44) ^(a)	7,294	7,946,773	2.45%, 08/04/26 (Call 05/04/26) ^(a)	23,931	24,272,218
Ecolab Inc.			2.55%, 08/20/60 (Call 02/20/60)	16,906	14,059,315
2.70%, 11/01/26 (Call 08/01/26) ^(a)	6,498	6,609,230	2.65%, 05/11/50 (Call 11/11/49)	23,462	20,898,591
2.70%, 12/15/51 (Call 06/15/51) ^(a)	6,861	5,984,512	2.65%, 02/08/51 (Call 08/08/50)	31,801	28,218,951
4.80%, 03/24/30 (Call 12/24/29) ^(a)	3,670	4,210,691	2.70%, 08/05/51 (Call 02/05/51)	18,374	16,422,733
International Flavors & Fragrances Inc., 5.00%, 09/26/48 (Call 03/26/48)	4,858	5,554,981	2.80%, 02/08/61 (Call 08/08/60)	18,672	16,421,165
LYB International Finance BV			2.85%, 08/05/61 (Call 02/05/61)	11,801	10,484,639
4.88%, 03/15/44 (Call 09/15/43)	10,387	11,415,625	2.90%, 09/12/27 (Call 06/12/27)	18,934	19,524,648
5.25%, 07/15/43 ^(a)	8,334	9,627,015	2.95%, 09/11/49 (Call 03/11/49)	15,065	14,113,279
LYB International Finance III LLC			3.00%, 06/20/27 (Call 03/20/27) ^(a)	10,892	11,297,852
3.38%, 10/01/40 (Call 04/01/40) ^(a)	8,352	7,797,433	3.00%, 11/13/27 (Call 08/13/27) ^(a)	15,250	15,830,943
3.63%, 04/01/51 (Call 10/01/50) ^(a)	11,094	10,479,863	3.20%, 05/13/25 ^(a)	15,379	15,926,694
4.20%, 10/15/49 (Call 04/15/49) ^(a)	9,046	9,179,835	3.20%, 05/11/27 (Call 02/11/27) ^(a)	19,003	19,879,004
4.20%, 05/01/50 (Call 11/01/49)	10,406	10,547,821	3.25%, 02/23/26 (Call 11/23/25)	32,826	34,232,995

銘柄	額面(千)	評価額
3.35%, 02/09/27 (Call 11/09/26) ^(a)	21,331	22,450,387
3.45%, 02/09/45 ^(a)	19,580	19,932,804
3.75%, 09/12/47 (Call 03/12/47)	10,617	11,341,058
3.75%, 11/13/47 (Call 05/13/47)	11,275	12,110,153
3.85%, 05/04/43	30,297	32,642,024
3.85%, 08/04/46 (Call 02/04/46)	20,298	21,944,344
4.25%, 02/09/47 (Call 08/09/46) ^(a)	11,208	12,875,143
4.38%, 05/13/45 ^(a)	19,029	21,919,891
4.45%, 05/06/44 ^(a)	8,905	10,419,930
4.50%, 02/23/36 (Call 08/23/35) ^(a)	7,303	8,547,559
4.65%, 02/23/46 (Call 08/23/45) ^(a)	35,412	42,769,700
Dell International LLC/EMC Corp.		
3.38%, 12/15/41 (Call 06/15/41) ^{(a)(c)}	10,747	9,521,869
3.45%, 12/15/51 (Call 06/15/51) ^(c)	13,315	11,208,434
4.90%, 10/01/26 (Call 08/01/26)	20,072	21,741,926
5.30%, 10/01/29 (Call 07/01/29) ^(a)	14,598	16,308,735
5.85%, 07/15/25 (Call 06/15/25)	4,597	5,061,395
6.02%, 06/15/26 (Call 03/15/26)	44,197	49,401,745
6.20%, 07/15/30 (Call 04/15/30) ^(a)	9,270	10,950,783
8.35%, 07/15/46 (Call 01/15/46) ^(a)	8,140	12,355,428
Hewlett Packard Enterprise Co.		
1.75%, 04/01/26 (Call 03/01/26) ^(a)	11,418	11,017,399
4.90%, 10/15/25 (Call 07/15/25) ^(a)	22,285	23,953,843
6.20%, 10/15/35 (Call 04/15/35) ^(a)	4,718	5,635,750
6.35%, 10/15/45 (Call 04/15/45) ^(a)	16,920	20,196,917
HP Inc.		
1.45%, 06/17/26 (Call 05/17/26)	15,392	14,583,685
2.20%, 06/17/25 (Call 05/17/25)	8,629	8,570,900
2.65%, 06/17/31 (Call 03/17/31)	15,250	14,308,483
3.00%, 06/17/27 (Call 04/17/27) ^(a)	13,094	13,204,454
3.40%, 06/17/30 (Call 03/17/30) ^(a)	2,853	2,881,386
6.00%, 09/15/41	11,348	13,614,251
International Business Machines Corp.		
1.70%, 05/15/27 (Call 03/15/27)	12,427	11,967,923
1.95%, 05/15/30 (Call 02/15/30) ^(a)	15,846	14,875,959
2.95%, 05/15/50 (Call 11/15/49)	6,597	5,916,150
3.30%, 05/15/26	28,107	29,211,895
3.45%, 02/19/26 ^(a)	14,455	15,122,042
3.50%, 05/15/29	30,106	31,487,342
4.00%, 06/20/42 ^(a)	13,554	14,288,071
4.15%, 05/15/39	15,080	16,113,797
4.25%, 05/15/49 ^(a)	29,067	31,929,934
Leidos Inc.		
2.30%, 02/15/31 (Call 11/15/30) ^(a)	11,255	10,245,810
4.38%, 05/15/30 (Call 02/15/30)	7,539	8,001,966
NetApp Inc., 1.88%, 06/22/25 (Call 05/22/25)	6,106	5,981,768
Western Digital Corp., 4.75%, 02/15/26 (Call 11/15/25) ^(a)	15,439	16,044,209
		1,156,137,035
化粧品・パーソナル用品 - 0.4%		
Procter & Gamble Co. (The)		
0.55%, 10/29/25	8,885	8,450,173
1.00%, 04/23/26 ^(a)	9,299	8,932,987
1.20%, 10/29/30 ^(a)	13,649	12,342,373
1.90%, 02/01/27	1,584	1,580,371
1.95%, 04/23/31 ^(a)	6,500	6,247,461
2.30%, 02/01/32	8,247	8,184,802
2.45%, 11/03/26	10,938	11,124,642
2.85%, 08/11/27 ^(a)	7,514	7,781,534
3.00%, 03/25/30 ^(a)	15,901	16,539,406
Unilever Capital Corp.		
1.75%, 08/12/31 (Call 05/12/31)	9,014	8,247,242
2.13%, 09/06/29 (Call 06/06/29) ^(a)	7,753	7,480,063
2.90%, 05/05/27 (Call 02/05/27) ^(a)	9,658	9,872,115
3.50%, 03/22/28 (Call 12/22/27) ^(a)	13,041	13,739,001
5.90%, 11/15/32	9,756	12,422,139
		132,944,309

銘柄	額面(千)	評価額
各種金融サービス - 3.0%		
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust		
1.75%, 01/30/26 (Call 12/30/25) ^(a)	12,088	11,450,954
2.45%, 10/29/26 (Call 09/29/26) ^(a)	32,686	31,460,112
3.00%, 10/29/28 (Call 08/29/28) ^(a)	36,167	34,880,279
3.30%, 01/30/32 (Call 10/30/31) ^(a)	36,463	34,568,266
3.40%, 10/29/33 (Call 07/29/33) ^(a)	17,259	16,288,211
3.65%, 07/21/27 (Call 04/21/27)	11,607	11,790,273
3.85%, 10/29/41 (Call 04/29/41)	14,127	13,081,996
6.50%, 07/15/25 (Call 06/15/25)	11,199	12,338,353
Air Lease Corp.		
1.88%, 08/15/26 (Call 07/15/26)	20,597	19,569,624
2.20%, 01/15/27 (Call 12/15/26) ^(a)	5,272	5,053,077
2.30%, 02/01/25 (Call 01/01/25) ^(a)	3,039	3,002,664
2.88%, 01/15/26 (Call 12/15/25) ^(a)	15,898	15,831,494
2.88%, 01/15/32 (Call 10/15/31) ^(a)	2,881	2,686,718
3.13%, 12/01/30 (Call 09/01/30)	10,603	10,195,658
3.38%, 07/01/25 (Call 06/01/25)	6,430	6,501,224
3.75%, 06/01/26 (Call 04/01/26) ^(a)	9,706	9,940,303
Ally Financial Inc.		
2.20%, 11/02/28 (Call 09/02/28) ^(a)	15,534	14,580,775
5.80%, 05/01/25 (Call 04/01/25) ^(a)	879	951,155
8.00%, 11/01/31	18,810	24,744,555
American Express Co.		
1.65%, 11/04/26 (Call 10/04/26) ^(a)	16,949	16,374,493
3.13%, 05/20/26 (Call 04/20/26) ^(a)	17,118	17,566,466
4.05%, 12/03/42 ^(a)	9,028	9,883,179
4.20%, 11/06/25 (Call 10/06/25) ^(a)	6,502	6,911,256
Brookfield Finance Inc.		
3.50%, 03/30/51 (Call 09/30/50) ^(a)	8,292	7,537,529
3.90%, 01/25/28 (Call 10/25/27)	11,469	12,040,669
4.35%, 04/15/30 (Call 01/15/30)	5,200	5,592,647
4.70%, 09/20/47 (Call 03/20/47) ^(a)	7,976	8,700,038
4.85%, 03/29/29 (Call 12/29/28)	10,821	11,891,607
Capital One Financial Corp.		
3.65%, 05/11/27 (Call 04/11/27)	17,167	17,783,283
3.75%, 07/28/26 (Call 06/28/26) ^(a)	15,861	16,381,512
3.75%, 03/09/27 (Call 02/09/27) ^(a)	16,819	17,562,072
3.80%, 01/31/28 (Call 12/31/27)	14,680	15,289,904
4.20%, 10/29/25 (Call 09/29/25) ^(a)	12,089	12,673,614
4.25%, 04/30/25 (Call 03/31/25)	6,931	7,292,262
Charles Schwab Corp. (The)		
0.90%, 03/11/26 (Call 02/11/26) ^(a)	19,028	18,024,484
1.15%, 05/13/26 (Call 04/13/26) ^(a)	12,582	12,068,905
1.65%, 03/11/31 (Call 12/11/30)	1,561	1,417,704
1.95%, 12/01/31 (Call 09/01/31)	10,797	9,965,524
2.00%, 03/20/28 (Call 01/20/28) ^(a)	16,542	16,036,121
2.30%, 05/13/31 (Call 02/13/31) ^(a)	7,832	7,486,349
3.85%, 05/21/25 (Call 03/21/25)	7,031	7,383,366
CME Group Inc.		
3.00%, 03/15/25 (Call 12/15/24)	2,827	2,899,976
5.30%, 09/15/43 (Call 03/15/43)	7,389	9,410,847
Discover Financial Services, 4.10%, 02/09/27 (Call 11/09/26) ^(a)	11,843	12,400,208
Intercontinental Exchange Inc.		
1.85%, 09/15/32 (Call 06/15/32)	16,996	15,155,928
2.10%, 06/15/30 (Call 03/15/30)	10,952	10,330,486
2.65%, 09/15/40 (Call 03/15/40) ^(a)	15,107	13,359,552
3.00%, 06/15/50 (Call 12/15/49)	10,797	9,621,397
3.00%, 09/15/60 (Call 03/15/60)	12,515	10,689,054
3.75%, 12/01/25 (Call 09/01/25) ^(a)	16,999	17,817,774
4.25%, 09/21/48 (Call 03/21/48)	12,157	13,449,999
Jefferies Group LLC/Jefferies Group Capital Finance Inc.		
2.63%, 10/15/31 (Call 07/15/31) ^(a)	9,659	8,988,579
4.15%, 01/23/30	10,126	10,656,096
4.85%, 01/15/27 ^(a)	6,345	6,900,257
Mastercard Inc.		
2.00%, 03/03/25 (Call 02/03/25) ^(a)	3,689	3,693,047
2.00%, 11/18/31 (Call 08/18/31)	15,274	14,451,376

銘柄	額面(千)	評価額
2.95%, 11/21/26 (Call 08/21/26) ^(a)	7,955	8,239,578
2.95%, 06/01/29 (Call 03/01/29) ^(a)	8,768	9,000,105
3.30%, 03/26/27 (Call 01/26/27)	12,413	13,028,039
3.35%, 03/26/30 (Call 12/26/29) ^(a)	10,364	10,876,927
3.65%, 06/01/49 (Call 12/01/48)	8,677	9,184,964
3.85%, 03/26/50 (Call 09/26/49) ^(a)	14,276	15,499,520
Nomura Holdings Inc.		
1.65%, 07/14/26	16,714	15,864,310
1.85%, 07/16/25 ^(a)	10,922	10,626,416
2.17%, 07/14/28 ^(a)	16,865	15,824,942
2.33%, 01/22/27 ^(a)	11,271	10,888,187
2.61%, 07/14/31	6,568	6,132,728
2.68%, 07/16/30 ^(a)	9,066	8,569,606
3.00%, 01/22/32	6,821	6,562,967
3.10%, 01/16/30 ^(a)	14,784	14,506,898
Raymond James Financial Inc.		
3.75%, 04/01/51 (Call 10/01/50) ^(a)	10,515	10,419,373
4.95%, 07/15/46 ^(a)	4,261	4,882,626
Synchrony Financial		
2.88%, 10/28/31 (Call 07/28/31) ^(a)	6,169	5,721,907
3.95%, 12/01/27 (Call 09/01/27)	12,270	12,630,926
4.50%, 07/23/25 (Call 04/23/25)	4,947	5,179,980
Visa Inc.		
1.10%, 02/15/31 (Call 11/15/30)	6,678	5,912,070
1.90%, 04/15/27 (Call 02/15/27) ^(a)	16,491	16,247,570
2.00%, 08/15/50 (Call 02/15/50) ^(a)	18,872	15,029,827
2.05%, 04/15/30 (Call 01/15/30)	16,912	16,317,756
2.70%, 04/15/40 (Call 10/15/39)	11,659	10,925,686
2.75%, 09/15/27 (Call 06/15/27) ^(a)	7,674	7,875,543
3.15%, 12/14/25 (Call 09/14/25) ^(a)	36,102	37,354,407
3.65%, 09/15/47 (Call 03/15/47)	11,594	12,356,886
4.15%, 12/14/35 (Call 06/14/35) ^(a)	11,829	13,234,754
4.30%, 12/14/45 (Call 06/14/45)	32,923	38,156,246
		1,061,653,995
電力 - 2.9%		
AES Corp. (The)		
1.38%, 01/15/26 (Call 12/15/25) ^(a)	8,916	8,469,178
2.45%, 01/15/31 (Call 10/15/30) ^(a)	7,905	7,299,768
Ameren Corp., 3.50%, 01/15/31 (Call 10/15/30) ^(a)	4,827	4,940,911
Avangrid Inc.		
3.20%, 04/15/25 (Call 03/15/25) ^(a)	5,386	5,505,647
3.80%, 06/01/29 (Call 03/01/29)	4,600	4,803,560
Berkshire Hathaway Energy Co.		
2.85%, 05/15/51 (Call 11/15/50)	14,772	12,510,976
3.70%, 07/15/30 (Call 04/15/30)	10,696	11,301,460
3.80%, 07/15/48 (Call 01/15/48) ^(a)	8,205	8,233,873
4.05%, 04/15/25 (Call 03/15/25) ^(a)	8,628	9,108,216
4.25%, 10/15/50 (Call 04/15/50) ^(a)	8,515	9,153,613
4.45%, 01/15/49 (Call 07/15/48)	9,803	10,712,957
4.50%, 02/01/45 (Call 08/01/44)	7,751	8,444,644
5.15%, 11/15/43 (Call 05/15/43)	6,260	7,275,311
6.13%, 04/01/36	16,372	20,786,078
Commonwealth Edison Co., 4.00%, 03/01/48 (Call 09/01/47) ^(a)	4,941	5,277,664
Connecticut Light & Power Co. (The), 4.00%, 04/01/48 (Call 10/01/47)	6,966	7,458,068
Consolidated Edison Co. of New York Inc.		
2.40%, 06/15/31 (Call 03/15/31) ^(a)	8,086	7,698,117
3.60%, 06/15/61 (Call 12/15/60) ^(a)	5,486	5,128,575
4.45%, 03/15/44 (Call 09/15/43)	8,081	8,677,327
4.63%, 12/01/54 (Call 06/01/54)	7,689	8,575,862
Series 20B, 3.95%, 04/01/50 (Call 10/01/49) ^(a)	9,873	10,128,848
Constellation Energy Generation LLC		
3.25%, 06/01/25 (Call 05/01/25) ^(a)	980	1,000,803
5.60%, 06/15/42 (Call 12/15/41)	6,336	7,014,508
Dominion Energy Inc.		
3.90%, 10/01/25 (Call 07/01/25) ^(a)	8,251	8,602,003
Series C, 2.25%, 08/15/31 (Call 05/15/31) ^(a)	9,734	8,995,266
Series C, 3.38%, 04/01/30 (Call 01/01/30) ^(a)	13,534	13,719,344
DTE Energy Co., Series F, 1.05%, 06/01/25 (Call 05/01/25)	2,060	1,967,962

銘柄	額面(千)	評価額
Duke Energy Carolinas LLC		
3.20%, 08/15/49 (Call 02/15/49)	8,357	7,817,139
5.30%, 02/15/40	8,185	9,914,225
Duke Energy Corp.		
2.45%, 06/01/30 (Call 03/01/30) ^(a)	7,748	7,309,094
2.55%, 06/15/31 (Call 03/15/31)	8,336	7,803,675
2.65%, 09/01/26 (Call 06/01/26) ^(a)	14,531	14,586,620
3.15%, 08/15/27 (Call 05/15/27) ^(a)	8,103	8,266,741
3.30%, 06/15/41 (Call 12/15/40)	8,177	7,552,976
3.50%, 06/15/51 (Call 12/15/50)	6,582	6,033,619
3.75%, 09/01/46 (Call 03/01/46)	15,487	14,780,416
Duke Energy Florida LLC, 6.40%, 06/15/38 ^(a)	8,982	12,037,164
Emera U.S. Finance LP		
3.55%, 06/15/26 (Call 03/15/26)	11,446	11,797,848
4.75%, 06/15/46 (Call 12/15/45) ^(a)	12,698	13,523,516
Entergy Corp.		
0.90%, 09/15/25 (Call 08/15/25)	4,790	4,531,598
2.95%, 09/01/26 (Call 06/01/26) ^(a)	9,245	9,361,737
Entergy Louisiana LLC, 4.20%, 09/01/48 (Call 03/01/48)	6,574	7,151,989
Exergy Inc., 2.90%, 09/15/29 (Call 06/15/29) ^(a)	5,510	5,447,302
Exelon Corp.		
3.40%, 04/15/26 (Call 01/15/26) ^(a)	9,177	9,462,717
3.95%, 06/15/25 (Call 03/15/25)	6,478	6,747,257
4.05%, 04/15/30 (Call 01/15/30)	11,012	11,688,182
4.45%, 04/15/46 (Call 10/15/45)	8,749	9,429,165
4.70%, 04/15/50 (Call 10/15/49) ^(a)	8,413	9,484,103
Exelon Generation Co. LLC, 6.25%, 10/01/39 ^(a)	11,788	13,715,735
Florida Power & Light Co.		
2.45%, 02/03/32 (Call 11/03/31)	4,019	3,901,765
2.85%, 04/01/25 (Call 03/01/25) ^(a)	6,581	6,720,411
2.88%, 12/04/51 (Call 06/04/51)	14,796	13,444,251
3.15%, 10/01/49 (Call 04/01/49) ^(a)	6,717	6,395,537
3.95%, 03/01/48 (Call 09/01/47)	10,822	11,676,221
Georgia Power Co.		
4.30%, 03/15/42 ^(a)	9,894	10,319,148
Series A, 3.25%, 03/15/51 (Call 09/15/50) ^(a)	7,307	6,490,577
MidAmerican Energy Co.		
3.65%, 04/15/29 (Call 01/15/29) ^(a)	4,183	4,452,086
4.25%, 07/15/49 (Call 01/15/49)	8,715	9,665,067
NextEra Energy Capital Holdings Inc.		
1.88%, 01/15/27 (Call 12/15/26)	28,190	27,267,175
1.90%, 06/15/28 (Call 04/15/28)	16,331	15,494,885
2.25%, 06/01/30 (Call 03/01/30) ^(a)	16,034	14,861,608
2.44%, 01/15/32 (Call 10/15/31)	14,820	13,859,713
2.75%, 11/01/29 (Call 08/01/29) ^(a)	7,725	7,577,873
3.55%, 05/01/27 (Call 02/01/27) ^(a)	12,641	13,131,172
Pacific Gas and Electric Co.		
2.10%, 08/01/27 (Call 06/01/27) ^(a)	8,347	7,724,633
2.50%, 02/01/31 (Call 11/01/30)	23,959	21,310,543
3.00%, 06/15/28 (Call 04/15/28) ^(a)	7,532	7,249,338
3.15%, 01/01/26 ^(a)	18,722	18,631,273
3.25%, 06/01/31 (Call 03/01/31) ^(a)	7,051	6,647,619
3.30%, 12/01/27 (Call 09/01/27) ^(a)	8,497	8,343,486
3.30%, 08/01/40 (Call 02/01/40) ^(a)	11,729	9,869,878
3.45%, 07/01/25	7,615	7,661,724
3.50%, 08/01/50 (Call 02/01/50) ^(a)	19,612	16,146,803
3.75%, 07/01/28 ^(a)	8,546	8,470,469
3.95%, 12/01/47 (Call 06/01/47)	10,902	9,443,240
4.50%, 07/01/40 (Call 01/01/40)	17,743	16,768,825
4.55%, 07/01/30 (Call 01/01/30)	34,039	34,925,189
4.95%, 07/01/50 (Call 01/01/50) ^(a)	27,409	27,107,526
PacifiCorp., 2.90%, 06/15/52 (Call 12/15/51) ^(a)	9,220	8,120,927
Public Service Co. of Colorado, 1.88%, 06/15/31 (Call 12/15/30) ^(a)	7,513	6,934,853
Public Service Enterprise Group Inc., 2.45%, 11/15/31 (Call 08/15/31) ^(a)	4,080	3,864,005
San Diego Gas & Electric Co.		
Series VVV, 1.70%, 10/01/30 (Call 07/01/30)	3,603	3,274,723
Series WWW, 2.95%, 08/15/51 (Call 02/15/51) ^(a)	7,255	6,499,390
Sempra Energy		
3.25%, 06/15/27 (Call 03/15/27)	6,960	7,095,663
3.40%, 02/01/28 (Call 11/01/27) ^(a)	10,738	11,051,046

銘柄	額面(千)	評価額
3.80%, 02/01/38 (Call 08/01/37) ^(a)	9,675	9,786,697
4.00%, 02/01/48 (Call 08/01/47) ^(a)	3,537	3,540,578
6.00%, 10/15/39	9,044	11,481,599
Southern California Edison Co.		
3.65%, 02/01/50 (Call 08/01/49) ^(a)	12,533	11,868,161
4.00%, 04/01/47 (Call 10/01/46)	18,793	18,607,273
4.65%, 10/01/43 (Call 04/01/43) ^(a)	3,711	3,947,261
Series 20A, 2.95%, 02/01/51 (Call 08/01/50) ^(a)	8,281	6,967,020
Series C, 4.13%, 03/01/48 (Call 09/01/47)	12,857	12,933,619
Series E, 3.70%, 08/01/25 (Call 06/01/25) ^(a)	5,006	5,189,349
Southern Co. (The)		
3.25%, 07/01/26 (Call 04/01/26) ^(a)	21,325	21,866,934
4.40%, 07/01/46 (Call 01/01/46)	19,961	20,997,158
Series A, 3.70%, 04/30/30 (Call 01/30/30) ^(a)	9,132	9,390,773
Series B, 4.00%, 01/15/51 (Call 10/15/25) ^{(a)(b)}	11,425	10,953,719
Virginia Electric & Power Co.		
2.45%, 12/15/50 (Call 06/15/50) ^(a)	9,965	8,089,095
2.95%, 11/15/51 (Call 05/15/51) ^(a)	6,887	6,208,062
Series A, 3.15%, 01/15/26 (Call 10/15/25) ^(a)	8,355	8,558,647
Series A, 3.50%, 03/15/27 (Call 12/15/26) ^(a)	7,328	7,663,503
		1,021,681,447
電気部品・設備 — 0.1%		
Emerson Electric Co.		
0.88%, 10/15/26 (Call 09/15/26) ^(a)	10,302	9,706,980
2.00%, 12/21/28 (Call 10/21/28) ^(a)	8,214	7,927,494
2.20%, 12/21/31 (Call 09/21/31) ^(a)	7,570	7,199,275
2.80%, 12/21/51 (Call 06/21/51)	10,433	9,082,773
		33,916,522
電子装置・機器 — 0.3%		
Agilent Technologies Inc., 2.30%, 03/12/31 (Call 12/12/30)	8,474	7,920,394
Amphenol Corp.		
2.20%, 09/15/31 (Call 06/15/31)	7,544	6,957,766
2.80%, 02/15/30 (Call 11/15/29)	7,995	7,833,002
Honeywell International Inc.		
1.10%, 03/01/27 (Call 02/01/27) ^(a)	12,777	12,079,580
1.35%, 06/01/25 (Call 05/01/25) ^(a)	12,366	12,073,014
1.75%, 09/01/31 (Call 06/01/31) ^(a)	14,923	13,753,952
1.95%, 06/01/30 (Call 03/01/30) ^(a)	8,044	7,576,363
2.50%, 11/01/26 (Call 08/01/26) ^(a)	10,232	10,361,444
2.70%, 08/15/29 (Call 05/15/29) ^(a)	7,956	8,009,768
2.80%, 06/01/50 (Call 12/01/49) ^(a)	6,841	6,488,877
		93,054,160
環境管理 — 0.1%		
Republic Services Inc.		
1.75%, 02/15/32 (Call 11/15/31) ^(a)	6,642	5,914,840
3.95%, 05/15/28 (Call 02/15/28) ^(a)	11,782	12,537,364
Waste Connections Inc., 2.95%, 01/15/52 (Call 07/15/51)	8,556	7,395,314
Waste Management Inc.		
1.50%, 03/15/31 (Call 12/15/30) ^(a)	14,108	12,605,593
3.15%, 11/15/27 (Call 08/15/27) ^(a)	7,072	7,273,073
		45,726,184
食品 — 1.0%		
Campbell Soup Co.		
3.95%, 03/15/25 (Call 01/15/25) ^(a)	6,095	6,354,969
4.15%, 03/15/28 (Call 12/15/27)	10,374	11,083,680
Conagra Brands Inc.		
1.38%, 11/01/27 (Call 09/01/27) ^(a)	11,685	10,725,833
4.60%, 11/01/25 (Call 09/01/25) ^(a)	8,762	9,320,728
4.85%, 11/01/28 (Call 08/01/28) ^(a)	10,629	11,677,101
5.30%, 11/01/38 (Call 05/01/38) ^(a)	12,029	13,852,108
5.40%, 11/01/48 (Call 05/01/48) ^(a)	10,664	12,892,393
General Mills Inc.		
2.88%, 04/15/30 (Call 01/15/30) ^(a)	9,055	9,051,082
3.20%, 02/10/27 (Call 11/10/26) ^(a)	6,142	6,314,422
4.00%, 04/17/25 (Call 02/17/25) ^(a)	6,879	7,199,098
4.20%, 04/17/28 (Call 01/17/28)	13,217	14,221,286

銘柄	額面(千)	評価額
Hormel Foods Corp.		
1.70%, 06/03/28 (Call 04/03/28) ^(a)	8,642	8,221,408
1.80%, 06/11/30 (Call 03/11/30) ^(a)	12,697	11,851,009
JM Smucker Co. (The)		
2.13%, 03/15/32 (Call 12/15/31)	3,659	3,348,798
3.50%, 03/15/25	7,711	7,986,768
Kellogg Co., 3.25%, 04/01/26	8,013	8,220,851
Kroger Co. (The)		
2.65%, 10/15/26 (Call 07/15/26) ^(a)	10,395	10,479,187
3.95%, 01/15/50 (Call 07/15/49) ^(a)	6,763	6,936,006
4.45%, 02/01/47 (Call 08/01/46)	11,015	11,966,621
McCormick & Co. Inc. MD, 3.40%, 08/15/27 (Call 05/15/27) ^(a)	7,617	7,903,024
Mondelez International Inc.		
1.50%, 05/04/25 (Call 04/04/25) ^(a)	6,376	6,205,091
2.63%, 09/04/50 (Call 03/04/50)	10,516	8,812,807
2.75%, 04/13/30 (Call 01/13/30)	13,865	13,673,832
Sysco Corp.		
3.15%, 12/14/51 (Call 06/14/51) ^(a)	8,819	7,696,577
3.25%, 07/15/27 (Call 04/15/27) ^(a)	5,022	5,168,897
3.30%, 07/15/26 (Call 04/15/26)	8,666	8,926,760
3.75%, 10/01/25 (Call 07/01/25)	6,205	6,450,243
5.95%, 04/01/30 (Call 01/01/30) ^(a)	10,737	12,819,859
6.60%, 04/01/50 (Call 10/01/49) ^(a)	13,502	18,794,997
Tyson Foods Inc.		
3.55%, 06/02/27 (Call 03/02/27)	15,385	15,981,418
4.00%, 03/01/26 (Call 01/01/26) ^(a)	9,279	9,718,373
4.35%, 03/01/29 (Call 12/01/28) ^(a)	11,364	12,308,451
4.55%, 06/02/47 (Call 12/02/46) ^(a)	7,205	7,991,139
5.10%, 09/28/48 (Call 03/28/48) ^(a)	13,973	16,763,541
		340,918,357
ガス — 0.2%		
Amos Energy Corp., 4.13%, 10/15/44 (Call 04/15/44)	7,664	8,010,187
NiSource Inc.		
0.95%, 08/15/25 (Call 07/15/25)	10,379	9,801,097
1.70%, 02/15/31 (Call 11/15/30) ^(a)	7,507	6,581,701
2.95%, 09/01/29 (Call 06/01/29)	7,045	6,920,877
3.49%, 05/15/27 (Call 02/15/27)	11,009	11,345,806
3.60%, 05/01/30 (Call 02/01/30)	8,867	9,078,752
3.95%, 03/30/48 (Call 09/30/47) ^(a)	7,237	7,086,338
4.38%, 05/15/47 (Call 11/15/46)	10,313	10,792,836
4.80%, 02/15/44 (Call 08/15/43)	6,645	7,206,283
		76,823,877
手工具・工作機械 — 0.0%		
Stanley Black & Decker Inc.		
2.30%, 03/15/30 (Call 12/15/29) ^(a)	9,633	9,269,643
2.75%, 11/15/50 (Call 05/15/50) ^(a)	5,861	5,037,152
		14,306,795
ヘルスケア — 製品 — 1.1%		
Abbott Laboratories		
2.95%, 03/15/25 (Call 12/15/24)	5,585	5,721,214
3.75%, 11/30/26 (Call 08/30/26) ^(a)	17,985	19,178,965
4.75%, 11/30/36 (Call 05/30/36)	17,791	21,160,864
4.90%, 11/30/46 (Call 05/30/46) ^(a)	29,847	36,847,220
Baxter International Inc.		
1.92%, 02/01/27 (Call 01/01/27) ^{(a)(c)}	20,596	19,957,061
2.27%, 12/01/28 (Call 10/01/28) ^(a)	15,685	15,061,880
2.54%, 02/01/32 (Call 11/01/31) ^{(a)(c)}	4,961	4,755,184
2.60%, 08/15/26 (Call 05/15/26)	803	808,599
3.13%, 12/01/51 (Call 06/01/51) ^{(a)(c)}	9,184	8,243,226
Boston Scientific Corp.		
2.65%, 06/01/30 (Call 03/01/30)	11,532	11,176,316
3.75%, 03/01/26 (Call 01/01/26) ^(a)	7,229	7,535,724
4.00%, 03/01/29 (Call 12/01/28)	8,440	8,961,825
4.55%, 03/01/39 (Call 09/01/38) ^(a)	6,237	6,860,446
4.70%, 03/01/49 (Call 09/01/48)	11,624	13,212,928
Danaher Corp.		
2.60%, 10/01/50 (Call 04/01/50)	8,607	7,349,267

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
2.80%, 12/10/51 (Call 06/10/51)	11,430	10,117,301	Quest Diagnostics Inc., 2.95%, 06/30/30 (Call 03/30/30)	10,047	9,913,306
DH Europe Finance II Sarl			UnitedHealth Group Inc.		
2.60%, 11/15/29 (Call 08/15/29) ^(a)	11,631	11,461,558	1.15%, 05/15/26 (Call 04/15/26) ^(a)	11,516	11,048,272
3.25%, 11/15/39 (Call 05/15/39) ^(a)	9,009	8,832,305	2.00%, 05/15/30 ^(a)	14,070	13,297,048
3.40%, 11/15/49 (Call 05/15/49) ^(a)	9,143	8,958,305	2.30%, 05/15/31 (Call 02/15/31) ^(a)	12,469	12,007,398
Medtronic Inc.			2.75%, 05/15/40 (Call 11/15/39) ^(a)	10,206	9,406,561
3.50%, 03/15/25 ^(a)	11,895	12,390,314	2.88%, 08/15/29 ^(a)	10,030	10,156,616
4.38%, 03/15/35 ^(a)	20,179	23,040,937	2.90%, 05/15/50 (Call 11/15/49)	12,545	11,423,819
4.63%, 03/15/45 ^(a)	16,950	19,852,516	2.95%, 10/15/27 ^(a)	8,807	9,047,189
PerkinElmer Inc.			3.05%, 05/15/41 (Call 11/15/40)	15,663	14,981,561
2.55%, 03/15/31 (Call 12/15/30) ^(a)	4,500	4,290,554	3.10%, 03/15/26 ^(a)	9,358	9,678,623
3.30%, 09/15/29 (Call 06/15/29)	8,294	8,317,354	3.13%, 05/15/60 (Call 11/15/59) ^(a)	9,890	9,006,664
Stryker Corp.			3.25%, 05/15/51 (Call 11/15/50)	19,672	19,081,226
1.95%, 06/15/30 (Call 03/15/30) ^(a)	12,805	11,855,805	3.45%, 01/15/27 ^(a)	7,277	7,648,246
3.38%, 11/01/25 (Call 08/01/25)	6,066	6,256,285	3.50%, 08/15/39 (Call 02/15/39) ^(a)	11,301	11,541,180
3.50%, 03/15/26 (Call 12/15/25)	11,509	11,948,990	3.70%, 08/15/49 (Call 02/15/49)	13,569	13,981,978
4.63%, 03/15/46 (Call 09/15/45) ^(a)	7,567	8,680,990	3.75%, 07/15/25 ^(a)	15,710	16,475,397
Thermo Fisher Scientific Inc.			3.75%, 10/15/47 (Call 04/15/47)	10,512	10,923,912
2.00%, 10/15/31 (Call 07/15/31) ^(a)	13,430	12,451,411	3.85%, 06/15/28 ^(a)	11,601	12,409,604
2.60%, 10/01/29 (Call 07/01/29)	10,078	9,953,934	3.88%, 12/15/28 ^(a)	8,646	9,307,545
2.80%, 10/15/41 (Call 04/15/41)	13,632	12,531,598	3.88%, 08/15/59 (Call 02/15/59) ^(a)	11,411	12,004,630
4.10%, 08/15/47 (Call 02/15/47) ^(a)	7,807	8,683,401	4.20%, 01/15/47 (Call 07/15/46)	6,986	7,733,742
Zimmer Biomet Holdings Inc., 2.60%, 11/24/31 (Call 08/24/31) ^(a)	12,024	11,339,816	4.25%, 03/15/43 (Call 09/15/42) ^(a)	7,462	8,271,778
		387,794,093	4.25%, 06/15/48 (Call 12/15/47) ^(a)	11,069	12,353,498
			4.45%, 12/15/48 (Call 06/15/48) ^(a)	11,315	13,026,179
ヘルスケア - サービス - 2.1%			4.63%, 07/15/35	8,639	9,992,659
Aetna Inc.			4.75%, 07/15/45 ^(a)	19,521	23,112,280
3.88%, 08/15/47 (Call 02/15/47) ^(a)	11,574	11,593,920	5.80%, 03/15/36 ^(a)	9,645	12,359,063
6.63%, 06/15/36 ^(a)	9,712	12,930,485	6.88%, 02/15/38 ^(a)	11,174	15,860,754
Anthem Inc.			Universal Health Services Inc.		
1.50%, 03/15/26 (Call 02/15/26) ^(a)	8,211	7,925,553	2.65%, 10/15/30 (Call 07/15/30) ^{(a)(c)}	6,132	5,761,497
2.25%, 05/15/30 (Call 02/15/30)	11,494	10,876,807	2.65%, 01/15/32 (Call 10/15/31) ^{(a)(c)}	4,500	4,166,509
2.55%, 03/15/31 (Call 12/15/30) ^(a)	8,847	8,525,833			766,444,173
2.88%, 09/15/29 (Call 06/15/29)	5,697	5,684,661	持株会社 - マルチセクター - 0.3%		
3.13%, 05/15/50 (Call 11/15/49) ^(a)	10,568	9,609,427	Ares Capital Corp.		
3.60%, 03/15/51 (Call 09/15/50) ^(a)	13,027	12,802,678	2.15%, 07/15/26 (Call 06/15/26)	10,625	10,037,042
3.65%, 12/01/27 (Call 09/01/27)	13,821	14,480,859	2.88%, 06/15/28 (Call 04/15/28)	10,811	10,008,097
3.70%, 09/15/49 (Call 03/15/49)	8,592	8,556,994	3.25%, 07/15/25 (Call 06/15/25) ^(a)	14,156	14,016,967
4.10%, 03/01/28 (Call 12/01/27)	11,282	12,023,760	3.88%, 01/15/26 (Call 12/15/25) ^(a)	11,336	11,474,860
4.38%, 12/01/47 (Call 06/01/47)	13,849	15,232,519	Blackstone Private Credit Fund		
4.55%, 03/01/48 (Call 09/01/47)	8,196	9,225,127	2.63%, 12/15/26 (Call 11/15/26) ^(c)	7,203	6,699,634
4.63%, 05/15/42 ^(a)	8,372	9,367,360	3.25%, 03/15/27 (Call 02/15/27) ^(c)	20,989	20,158,358
4.65%, 01/15/43	8,820	9,860,861	Blackstone Secured Lending Fund, 3.63%, 01/15/26 (Call 12/15/25) ^(a)	8,107	8,098,050
4.65%, 08/15/44 (Call 02/15/44) ^(a)	8,547	9,633,396	FS KKR Capital Corp.		
Ascension Health			3.13%, 10/12/28 (Call 08/12/28) ^(a)	8,499	7,903,305
3.95%, 11/15/46 ^(a)	6,026	6,755,288	3.40%, 01/15/26 (Call 12/15/25)	8,193	8,078,317
Series B, 2.53%, 11/15/29 (Call 08/15/29) ^(a)	7,971	7,965,663	Owl Rock Capital Corp.		
CommonSpirit Health			2.88%, 06/11/28 (Call 04/11/28)	9,935	8,997,056
3.35%, 10/01/29 (Call 04/01/29)	11,078	11,283,191	3.40%, 07/15/26 (Call 06/15/26)	9,125	8,757,989
4.19%, 10/01/49 (Call 04/01/49) ^(a)	4,723	4,989,687			114,229,675
HCA Inc.			住宅建設 - 0.0%		
2.38%, 07/15/31 (Call 04/15/31) ^(a)	10,841	9,972,125	Lennar Corp., 4.75%, 11/29/27 (Call 05/29/27) ^(a)	9,138	9,933,554
3.50%, 07/15/51 (Call 01/15/51) ^(a)	14,930	13,280,983			
4.13%, 06/15/29 (Call 03/15/29)	13,007	13,648,259	家庭用品・雑貨 - 0.0%		
4.50%, 02/15/27 (Call 08/15/26) ^(a)	12,881	13,650,018	Kimberly-Clark Corp., 3.10%, 03/26/30 (Call 12/26/29) ^(a)	8,829	9,127,685
5.13%, 06/15/39 (Call 12/15/38)	10,817	12,101,697			
5.25%, 04/15/25	10,722	11,500,953	保険 - 1.9%		
5.25%, 06/15/26 (Call 12/15/25) ^(a)	16,294	17,656,437	Allac Inc., 3.60%, 04/01/30 (Call 01/01/30) ^(a)	9,345	9,907,129
5.25%, 06/15/49 (Call 12/15/48) ^(a)	19,499	22,188,164	American International Group Inc.		
5.50%, 06/15/47 (Call 12/15/46) ^(a)	16,958	19,842,196	2.50%, 06/30/25 (Call 05/30/25) ^(a)	15,148	15,244,785
Humana Inc.			3.40%, 06/30/30 (Call 03/30/30) ^(a)	15,934	16,355,590
1.35%, 02/03/27 (Call 01/03/27)	18,644	17,551,982	3.75%, 07/10/25 (Call 04/10/25)	7,400	7,698,836
2.15%, 02/03/32 (Call 11/03/31) ^(a)	5,658	5,197,463	3.88%, 01/15/35 (Call 07/15/34)	12,396	12,924,046
4.95%, 10/01/44 (Call 04/01/44)	6,346	7,351,381	3.90%, 04/01/26 (Call 01/01/26)	15,083	15,848,590
Kaiser Foundation Hospitals			4.20%, 04/01/28 (Call 01/01/28)	7,649	8,267,673
4.15%, 05/01/47 (Call 11/01/46)	12,286	13,709,838	4.38%, 06/30/50 (Call 12/30/49) ^(a)	9,842	10,914,599
Series 2019, 3.27%, 11/01/49 (Call 05/01/49)	11,322	11,010,918	4.38%, 01/15/55 (Call 07/15/54) ^(a)	8,360	9,075,576
Series 2021, 2.81%, 06/01/41 (Call 12/01/40) ^(a)	12,128	11,206,256	4.50%, 07/16/44 (Call 01/16/44)	23,753	26,328,490
Series 2021, 3.00%, 06/01/51 (Call 12/01/50)	11,926	11,045,264			
Laboratory Corp. of America Holdings, 4.70%, 02/01/45 (Call 08/01/44) ^(a)	9,286	10,227,436			

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
4.75%, 04/01/48 (Call 10/01/47) ^(a)	7,790	9,017,653	1.10%, 08/15/30 (Call 05/15/30) ^(a)	21,309	19,275,412
4.80%, 07/10/45 (Call 01/10/45)	8,599	9,918,114	1.90%, 08/15/40 (Call 02/15/40) ^(a)	11,628	9,765,012
Aon Corp.			2.00%, 08/15/26 (Call 05/15/26) ^(a)	22,296	22,331,344
2.80%, 05/15/30 (Call 02/15/30) ^(a)	10,840	10,657,156	2.05%, 08/15/50 (Call 02/15/50)	23,176	18,742,566
3.75%, 05/02/29 (Call 02/02/29) ^(a)	6,166	6,454,426	2.25%, 08/15/60 (Call 02/15/60) ^(a)	19,035	15,318,468
Aon Corp./Aon Global Holdings PLC, 3.90%, 02/28/32 (Call 08/28/51)	4,115	4,126,766	Amazon.com Inc.		
Aon PLC, 3.88%, 12/15/25 (Call 09/15/25) ^(a)	6,589	6,882,976	0.80%, 06/03/25 (Call 05/03/25)	10,419	10,047,868
Arch Capital Group Ltd., 3.64%, 06/30/50 (Call 12/30/49)	8,674	8,275,338	1.00%, 05/12/26 (Call 04/12/26) ^(a)	30,139	28,988,347
Athene Holding Ltd., 4.13%, 01/12/28 (Call 10/12/27)	15,233	15,981,705	1.20%, 06/03/27 (Call 04/03/27)	14,836	14,087,999
Berkshire Hathaway Finance Corp.			1.50%, 06/03/30 (Call 03/03/30)	19,085	17,669,166
1.45%, 10/15/30 (Call 07/15/30) ^(a)	7,478	6,823,229	1.65%, 05/12/28 (Call 03/12/28)	24,402	23,404,612
2.50%, 01/15/51 (Call 07/15/50)	8,327	6,898,298	2.10%, 05/12/31 (Call 02/12/31)	32,749	31,456,456
2.85%, 10/15/50 (Call 04/15/50)	17,204	15,019,574	2.50%, 06/03/50 (Call 12/03/49) ^(a)	26,064	22,442,475
4.20%, 08/15/48 (Call 02/15/48)	23,536	25,928,851	2.70%, 06/03/60 (Call 12/03/59)	14,736	12,594,137
4.25%, 01/15/49 (Call 07/15/48)	16,967	18,880,448	2.88%, 05/12/41 (Call 11/12/40)	19,227	18,329,366
5.75%, 01/15/40	9,018	11,759,928	3.10%, 05/12/51 (Call 11/12/50)	33,741	32,536,672
Berkshire Hathaway Inc.			3.15%, 08/22/27 (Call 05/22/27) ^(a)	34,274	35,790,580
3.13%, 03/15/26 (Call 12/15/25) ^(a)	22,620	23,435,978	3.25%, 05/12/61 (Call 11/12/60) ^(a)	19,138	18,216,817
4.50%, 02/11/43 ^(a)	9,833	11,179,965	3.88%, 08/22/37 (Call 02/22/37)	29,106	31,904,367
Brighthouse Financial Inc.			4.05%, 08/22/47 (Call 02/22/47)	33,849	37,771,666
3.70%, 06/22/27 (Call 03/22/27) ^(a)	875	907,022	4.25%, 08/22/57 (Call 02/22/57) ^(a)	21,370	24,710,928
4.70%, 06/22/47 (Call 12/22/46)	9,625	9,607,372	4.80%, 12/05/34 (Call 06/05/34) ^(a)	11,103	13,356,220
Chubb Corp. (The), 6.00%, 05/11/37 ^(a)	8,169	10,823,737	4.95%, 12/05/44 (Call 06/05/44) ^(a)	14,756	18,312,373
Chubb INA Holdings Inc.			5.20%, 12/03/25 (Call 09/03/25)	9,547	10,523,270
1.38%, 09/15/30 (Call 06/15/30)	1,000	897,539	Booking Holdings Inc.		
3.05%, 12/15/61 (Call 06/15/61)	12,245	10,971,689	3.60%, 06/01/26 (Call 03/01/26) ^(a)	8,342	8,723,818
3.15%, 03/15/25 ^(a)	1,396	1,437,682	4.63%, 04/13/30 (Call 01/13/30)	15,465	17,369,179
3.35%, 05/03/26 (Call 02/03/26)	7,274	7,548,069	eBay Inc.		
4.35%, 11/03/45 (Call 05/03/45) ^(a)	8,555	9,673,085	1.40%, 05/10/26 (Call 04/10/26)	7,818	7,490,140
Equitable Holdings Inc.			1.90%, 03/11/25 (Call 02/11/25)	5,760	5,683,305
4.35%, 04/20/28 (Call 01/20/28)	17,201	18,407,072	2.60%, 05/10/31 (Call 02/10/31)	6,371	6,075,541
5.00%, 04/20/48 (Call 10/20/47)	13,699	15,263,985	2.70%, 03/11/30 (Call 12/11/29) ^(a)	6,324	6,137,935
Everest Reinsurance Holdings Inc.			3.60%, 06/05/27 (Call 03/05/27) ^(a)	12,466	13,060,980
3.13%, 10/15/52 (Call 04/15/52)	11,699	10,233,792	3.65%, 05/10/51 (Call 11/10/50)	10,763	10,236,364
3.50%, 10/15/50 (Call 04/15/50) ^(a)	7,743	7,247,194	4.00%, 07/15/42 (Call 01/15/42) ^(a)	7,872	7,948,928
Hatford Financial Services Group Inc. (The), 3.60%, 08/19/49 (Call 02/19/49)	6,473	6,296,023	Expedia Group Inc.		
Manulife Financial Corp.			2.95%, 03/15/31 (Call 12/15/30)	12,663	12,143,689
4.15%, 03/04/26 ^(a)	3,210	3,404,065	3.25%, 02/15/30 (Call 11/15/29) ^(a)	8,722	8,601,092
5.38%, 03/04/46 ^(a)	7,762	9,840,689	3.80%, 02/15/28 (Call 11/15/27) ^(a)	7,745	7,961,156
Marsh & McLennan Companies Inc.			4.63%, 08/01/27 (Call 05/01/27)	10,542	11,283,058
2.25%, 11/15/30 (Call 08/15/30)	7,449	7,001,664	5.00%, 02/15/26 (Call 11/15/25)	7,507	8,077,222
4.38%, 03/15/29 (Call 12/15/28) ^(a)	17,191	18,780,559	Netflix Inc.		
4.90%, 03/15/49 (Call 09/15/48) ^(a)	11,331	13,581,334	4.38%, 11/15/26 ^(a)	4,994	5,272,016
MeLIFE Inc.			4.88%, 04/15/28	13,060	14,023,436
4.05%, 03/01/45 ^(a)	9,120	9,897,478	5.88%, 11/15/28	15,701	17,762,149
4.13%, 08/13/42	8,094	8,711,043	6.38%, 05/15/29	6,362	7,397,352
4.55%, 03/23/30 (Call 12/23/29) ^(a)	11,589	12,991,619			682,882,640
4.60%, 05/13/46 (Call 11/13/45)	7,302	8,591,282	宿泊 - 0.2%		
4.88%, 11/13/43	10,102	12,037,041	Las Vegas Sands Corp.		
5.70%, 06/15/35 ^(a)	10,567	13,303,091	3.50%, 08/18/26 (Call 06/18/26)	7,329	7,129,562
5.88%, 02/06/41	7,111	9,236,230	3.90%, 08/08/29 (Call 05/08/29) ^(a)	2,694	2,577,152
6.38%, 06/15/34 ^(a)	8,014	10,500,188	Marriott International Inc./MD		
Progressive Corp. (The), 4.13%, 04/15/47 (Call 10/15/46)	8,650	9,438,409	Series FF, 4.63%, 06/15/30 (Call 03/15/30)	9,399	10,151,330
Prudential Financial Inc.			Series GG, 3.50%, 10/15/32 (Call 07/15/32)	10,388	10,348,023
3.70%, 03/13/51 (Call 09/13/50) ^(a)	12,870	13,019,329	Series HH, 2.85%, 04/15/31 (Call 01/15/31)	9,404	8,966,109
3.91%, 12/07/47 (Call 06/07/47) ^(a)	9,494	9,830,920	Series R, 3.13%, 06/15/26 (Call 03/15/26) ^(a)	11,378	11,553,378
3.94%, 12/07/49 (Call 06/07/49)	10,843	11,370,367	Sands China Ltd.		
4.35%, 02/25/50 (Call 08/25/49) ^(a)	9,476	10,533,359	3.80%, 01/08/26 (Call 12/08/25) ^(a)	1,500	1,426,313
4.60%, 05/15/44 ^(a)	7,789	8,839,438	5.13%, 08/08/25 (Call 06/08/25) ^(a)	12,389	12,288,782
5.70%, 12/14/36 ^(a)	8,913	11,224,709	5.40%, 08/08/28 (Call 05/08/28) ^(a)	15,005	14,731,142
Travelers Companies Inc. (The)					79,171,791
3.05%, 06/08/51 (Call 12/08/50)	6,159	5,721,611	機械 - 0.5%		
5.35%, 11/01/40	8,370	10,456,587	Caterpillar Financial Services Corp.		
6.25%, 06/15/37 ^(a)	8,070	10,763,801	0.80%, 11/13/25 ^(a)	10,766	10,238,170
		672,194,793	0.90%, 03/02/26	5,636	5,368,625
インターネット - 1.9%			1.10%, 09/14/27 ^(a)	7,163	6,720,235
Alphabet Inc.			Caterpillar Inc.		
0.45%, 08/15/25 (Call 07/15/25)	8,489	8,084,761	2.60%, 04/09/30 (Call 01/09/30) ^(a)	9,291	9,289,579
0.80%, 08/15/27 (Call 06/15/27) ^(a)	12,900	11,974,398			

銘柄	額面(千)	評価額
3.25%, 09/19/49 (Call 03/19/49) ^(a)	12,585	12,388,049
3.25%, 04/09/50 (Call 10/09/49)	11,513	11,333,977
3.80%, 08/15/42	12,825	13,620,264
5.20%, 05/27/41	7,599	9,553,334
Deere & Co.		
3.75%, 04/15/50 (Call 10/15/49) ^(a)	9,496	10,224,056
3.90%, 06/09/42 (Call 12/09/41) ^(a)	10,495	11,388,295
John Deere Capital Corp.		
0.70%, 01/15/26	6,649	6,306,334
3.45%, 03/13/25	6,276	6,544,993
Otis Worldwide Corp.		
2.06%, 04/05/25 (Call 03/05/25)	6,778	6,709,153
2.57%, 02/15/30 (Call 11/15/29)	15,844	15,299,016
3.11%, 02/15/40 (Call 08/15/39)	8,450	7,816,484
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		
3.45%, 11/15/26 (Call 08/15/26) ^(a)	4,950	5,039,657
4.95%, 09/15/28 (Call 06/15/28)	13,244	14,405,799
		162,246,020
製造 - 0.6%		
3M Co.		
2.38%, 08/26/29 (Call 05/26/29) ^(a)	6,851	6,698,928
2.88%, 10/15/27 (Call 07/15/27) ^(a)	8,412	8,636,738
3.25%, 08/26/49 (Call 02/26/49) ^(a)	10,598	10,093,695
3.38%, 03/01/29 (Call 12/01/28) ^(a)	10,383	10,808,534
4.00%, 09/14/48 (Call 03/14/48) ^(a)	10,237	10,939,262
Eaton Corp., 4.15%, 11/02/42	8,971	9,605,941
GE Capital Funding LLC, 4.55%, 05/15/32 (Call 02/15/32) ^(a)	10,016	11,128,352
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 4.42%, 11/15/35 ^(a)	67,607	75,977,457
General Electric Co.		
5.88%, 01/14/38 ^(a)	7,063	8,835,300
6.75%, 03/15/32	24,461	31,570,144
Illinois Tool Works Inc.		
2.65%, 11/15/26 (Call 08/15/26) ^(a)	9,077	9,276,145
3.90%, 09/01/42 (Call 03/01/42) ^(a)	10,378	10,945,091
Parker-Hannifin Corp.		
3.25%, 06/14/29 (Call 03/14/29) ^(a)	8,311	8,468,805
4.00%, 06/14/49 (Call 12/14/48) ^(a)	6,773	7,125,652
Traac Technologies Luxembourg Finance SA, 3.80%, 03/21/29 (Call 12/21/28) ^(a)	9,256	9,710,600
		229,820,644
メディア - 4.7%		
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital		
2.25%, 01/15/29 (Call 11/15/28) ^(a)	13,225	12,326,507
2.30%, 02/01/32 (Call 11/01/31)	7,815	6,939,071
2.80%, 04/01/31 (Call 01/01/31)	14,679	13,709,867
3.50%, 06/01/41 (Call 12/01/40) ^(a)	18,098	15,591,680
3.50%, 03/01/42 (Call 09/01/41) ^(a)	13,425	11,553,563
3.70%, 04/01/51 (Call 10/01/50) ^(a)	20,468	17,309,767
3.75%, 02/15/28 (Call 11/15/27) ^(a)	10,227	10,461,874
3.85%, 04/01/61 (Call 10/01/60)	19,319	16,015,708
3.90%, 06/01/52 (Call 12/01/51)	25,375	22,151,606
3.95%, 06/30/62 (Call 12/30/61)	13,323	11,154,864
4.20%, 03/15/28 (Call 12/15/27) ^(a)	13,278	13,894,472
4.40%, 12/01/61 (Call 06/01/61)	12,504	11,210,956
4.80%, 03/01/50 (Call 09/01/49) ^(a)	27,813	27,199,409
4.91%, 07/23/25 (Call 04/23/25) ^(a)	36,072	38,224,647
5.05%, 03/30/29 (Call 12/30/28)	12,366	13,499,055
5.13%, 07/01/49 (Call 01/01/49)	12,813	13,058,775
5.38%, 04/01/38 (Call 10/01/37) ^(a)	7,300	7,738,954
5.38%, 05/01/47 (Call 11/01/46) ^(a)	23,788	25,114,759
5.75%, 04/01/48 (Call 10/01/47) ^(a)	23,070	25,493,852
6.38%, 10/23/35 (Call 04/23/35)	19,796	23,635,133
6.48%, 10/23/45 (Call 04/23/45)	33,653	40,181,113
Comcast Corp.		
1.50%, 02/15/31 (Call 11/15/30)	16,708	14,960,970
1.95%, 01/15/31 (Call 10/15/30)	15,247	14,202,892
2.35%, 01/15/27 (Call 10/15/26) ^(a)	11,889	11,853,079
2.45%, 08/15/52 (Call 02/15/52) ^(a)	16,194	13,029,678
2.65%, 02/01/30 (Call 11/01/29)	15,769	15,558,501

銘柄	額面(千)	評価額
2.65%, 08/15/62 (Call 02/15/62) ^(a)	11,869	9,355,596
2.80%, 01/15/51 (Call 07/15/50) ^(a)	18,146	15,540,196
2.89%, 11/01/51 (Call 05/01/51) ^{(a)(c)}	47,369	41,059,203
2.94%, 11/01/56 (Call 05/01/56) ^(c)	52,998	44,832,232
2.99%, 11/01/63 (Call 05/01/63) ^(c)	37,286	31,049,726
3.15%, 03/01/26 (Call 12/01/25) ^(a)	22,690	23,416,073
3.15%, 02/15/28 (Call 11/15/27) ^(a)	13,254	13,604,790
3.20%, 07/15/36 (Call 01/15/36)	10,022	9,891,200
3.25%, 11/01/39 (Call 05/01/39) ^(a)	15,986	15,431,097
3.30%, 02/01/27 (Call 11/01/26)	11,730	12,171,827
3.30%, 04/01/27 (Call 02/01/27) ^(a)	10,315	10,718,468
3.38%, 08/15/25 (Call 05/15/25) ^(a)	13,749	14,237,930
3.40%, 04/01/30 (Call 01/01/30) ^(a)	14,783	15,362,585
3.40%, 07/15/46 (Call 01/15/46)	15,650	15,013,920
3.45%, 02/01/50 (Call 08/01/49)	19,547	18,166,604
3.55%, 05/01/28 (Call 02/01/28)	8,727	9,155,436
3.75%, 04/01/40 (Call 10/01/39) ^(a)	15,522	15,947,086
3.90%, 03/01/38 (Call 09/01/37) ^(a)	14,730	15,436,162
3.95%, 10/15/25 (Call 08/15/25) ^(a)	25,727	27,167,264
3.97%, 11/01/47 (Call 05/01/47)	19,003	19,707,738
4.00%, 08/15/47 (Call 02/15/47)	9,498	9,883,979
4.00%, 03/01/48 (Call 09/01/47) ^(a)	10,994	11,443,606
4.00%, 11/01/49 (Call 05/01/49)	18,064	18,810,260
4.05%, 11/01/52 (Call 05/01/52) ^(a)	11,921	12,540,221
4.15%, 10/15/28 (Call 07/15/28)	36,457	39,399,762
4.20%, 08/15/34 (Call 02/15/34) ^(a)	8,766	9,597,317
4.25%, 10/15/30 (Call 07/15/30) ^(a)	15,120	16,632,097
4.25%, 01/15/33	15,512	17,088,629
4.40%, 08/15/35 (Call 02/15/35) ^(a)	8,901	9,932,590
4.60%, 10/15/38 (Call 04/15/38) ^(a)	8,333	9,363,977
4.60%, 08/15/45 (Call 02/15/45)	9,904	11,156,330
4.70%, 10/15/48 (Call 04/15/48)	19,085	21,946,447
4.95%, 10/15/58 (Call 04/15/58) ^(a)	9,704	11,841,486
5.65%, 06/15/35	8,141	10,115,193
7.05%, 03/15/33	7,618	10,254,856
Discovery Communications LLC		
3.63%, 05/15/30 (Call 02/15/30) ^(a)	12,212	12,262,879
3.95%, 03/20/28 (Call 12/20/27)	19,864	20,515,905
4.00%, 09/15/55 (Call 03/15/55) ^(a)	14,315	12,990,497
4.13%, 05/15/29 (Call 02/15/29) ^(a)	6,074	6,339,720
4.65%, 05/15/50 (Call 11/15/49) ^(a)	6,306	6,431,094
5.20%, 09/20/47 (Call 03/20/47) ^(a)	12,749	13,889,351
5.30%, 05/15/49 (Call 11/15/48)	8,513	9,454,636
Fox Corp.		
4.71%, 01/25/29 (Call 10/25/28) ^(a)	23,677	25,842,323
5.48%, 01/25/39 (Call 07/25/38)	9,640	11,223,716
5.58%, 01/25/49 (Call 07/25/48) ^(a)	16,444	19,826,452
Paramount Global		
4.00%, 01/15/26 (Call 10/15/25)	8,729	9,117,638
4.38%, 03/15/43 ^(a)	14,942	14,856,185
4.75%, 05/15/25 (Call 04/15/25)	4,464	4,766,473
4.95%, 01/15/31 (Call 10/15/30) ^(a)	8,872	9,774,447
4.95%, 05/19/50 (Call 11/19/49) ^(a)	13,349	14,585,491
5.85%, 09/01/43 (Call 03/01/43) ^(a)	13,088	15,726,381
6.88%, 04/30/36 ^(a)	10,263	13,086,039
7.88%, 07/30/30	8,614	11,215,982
Time Warner Cable LLC		
4.50%, 09/15/42 (Call 03/15/42) ^(a)	13,952	13,189,092
5.50%, 09/01/41 (Call 03/01/41)	12,077	12,882,218
5.88%, 11/15/40 (Call 05/15/40) ^(a)	13,123	14,666,282
6.55%, 05/01/37	14,558	17,483,283
6.75%, 06/15/39	16,379	19,848,395
7.30%, 07/01/38 ^(a)	14,729	18,478,039
Time Warner Entertainment Co. LP, 8.38%, 07/15/33 ^(a)	10,690	14,530,192
TWDC Enterprises 18 Corp.		
1.85%, 07/30/26 ^(a)	8,665	8,508,380
2.95%, 06/15/27 ^(a)	4,463	4,565,283
3.00%, 02/13/26 ^(a)	8,457	8,682,244
3.15%, 09/17/25 ^(a)	7,293	7,496,879
4.13%, 06/01/44	10,992	11,845,387

銘柄	額面(千)	評価額
ViacomCBS Inc. 4.20%, 05/19/32 (Call 02/19/32) ^(a)	8,527	8,900,552
Walt Disney Co. (The)		
1.75%, 01/13/26 ^(a)	15,008	14,720,373
2.00%, 09/01/29 (Call 06/01/29)	22,112	21,073,777
2.20%, 01/13/28 ^(a)	11,852	11,604,955
2.65%, 01/13/31 ^(a)	22,025	21,809,596
2.75%, 09/01/49 (Call 03/01/49) ^(a)	21,084	18,412,545
3.35%, 03/24/25 ^(a)	14,062	14,571,569
3.50%, 05/13/40 (Call 11/13/39)	22,092	22,105,523
3.60%, 01/13/51 (Call 07/13/50)	29,505	29,863,406
3.80%, 03/22/30 ^(a)	11,336	12,153,773
3.80%, 05/13/60 (Call 11/13/59) ^(a)	12,629	13,020,662
4.63%, 03/23/40 (Call 09/23/39) ^(a)	7,428	8,482,258
4.70%, 03/23/50 (Call 09/23/49) ^(a)	17,790	21,075,724
6.20%, 12/15/34 ^(a)	5,793	7,435,763
6.40%, 12/15/35	9,220	12,291,247
6.65%, 11/15/37 ^(a)	11,422	15,508,202
		1,681,003,443
鉱業 - 0.6%		
Barrick Gold Corp., 5.25%, 04/01/42	7,371	8,676,808
Barrick North America Finance LLC		
5.70%, 05/30/41	9,021	11,201,773
5.75%, 05/01/43 ^(a)	8,047	10,004,557
Barrick PD Australia Finance Pty Ltd., 5.95%, 10/15/39 ^(a)	9,824	12,398,635
BHP Billiton Finance USA Ltd.		
4.13%, 02/24/42	9,820	10,637,591
5.00%, 09/30/43 ^(a)	22,206	26,761,707
Freeport-McMoRan Inc.		
4.63%, 08/01/30 (Call 08/01/25) ^(a)	9,327	9,605,899
5.40%, 11/14/34 (Call 05/14/34)	7,649	8,746,249
5.45%, 03/15/43 (Call 09/15/42)	20,356	23,412,453
Newmont Corp.		
2.25%, 10/01/30 (Call 07/01/30) ^(a)	4,463	4,174,879
2.60%, 07/15/32 (Call 04/15/32)	11,590	10,996,397
4.88%, 03/15/42 (Call 09/15/41) ^(a)	10,282	11,831,851
6.25%, 10/01/39 ^(a)	8,939	11,564,392
Rio Tinto Alcan Inc., 6.13%, 12/15/33	7,025	9,175,063
Rio Tinto Finance USA Ltd.		
2.75%, 11/02/51 (Call 05/02/51) ^(a)	12,149	10,707,948
5.20%, 11/02/40	11,019	13,440,741
7.13%, 07/15/28	6,640	8,294,586
Rio Tinto Finance USA PLC, 4.13%, 08/21/42 (Call 02/21/42) ^(a)	6,098	6,648,750
		208,280,279
オフィス・事務機器 - 0.0%		
CDW LLC/CDW Finance Corp.		
2.67%, 12/01/26 (Call 11/01/26) ^(a)	914	894,529
3.57%, 12/01/31 (Call 09/01/31)	2,170	2,110,650
		3,005,179
石油・ガス - 4.6%		
BP Capital Markets America Inc.		
1.75%, 08/10/30 (Call 05/10/30) ^(a)	8,425	7,638,907
2.72%, 01/12/32 (Call 10/12/31) ^(a)	18,361	17,568,782
2.77%, 11/10/50 (Call 05/10/50)	14,886	12,185,840
2.94%, 06/04/51 (Call 12/04/50) ^(a)	21,675	18,217,235
3.00%, 02/24/50 (Call 08/24/49)	19,072	16,300,623
3.00%, 03/17/52 (Call 09/17/51) ^(a)	12,579	10,699,437
3.02%, 01/16/27 (Call 10/16/26) ^(a)	10,593	10,804,246
3.06%, 06/17/41 (Call 12/17/40)	17,257	15,510,707
3.12%, 05/04/26 (Call 02/04/26)	8,686	8,913,354
3.19%, 04/06/25 (Call 03/06/25)	3,636	3,723,237
3.38%, 02/08/61 (Call 08/08/60) ^(a)	20,537	18,121,085
3.41%, 02/11/26 (Call 12/11/25)	10,771	11,148,116
3.63%, 04/06/30 (Call 01/06/30) ^(a)	12,700	13,224,688
3.80%, 09/21/25 (Call 07/21/25)	10,444	10,931,518
3.94%, 09/21/28 (Call 06/21/28) ^(a)	8,986	9,526,382
4.23%, 11/06/28 (Call 08/06/28) ^(a)	18,081	19,551,193

銘柄	額面(千)	評価額
BP Capital Markets PLC		
3.28%, 09/19/27 (Call 06/19/27) ^(a)	13,733	14,124,212
3.51%, 03/17/25 ^(a)	7,539	7,810,239
3.72%, 11/28/28 (Call 08/28/28) ^(a)	8,866	9,287,913
Canadian Natural Resources Ltd.		
3.85%, 06/01/27 (Call 03/01/27) ^(a)	10,559	11,025,003
4.95%, 06/01/47 (Call 12/01/46) ^(a)	4,714	5,316,996
6.25%, 03/15/38 ^(a)	12,525	15,298,120
Cenovus Energy Inc.		
3.75%, 02/15/52 (Call 08/15/51) ^(a)	6,352	5,723,189
4.25%, 04/15/27 (Call 01/15/27) ^(a)	6,133	6,507,236
4.40%, 04/15/29 (Call 01/15/29)	8,353	8,908,246
5.40%, 06/15/47 (Call 12/15/46) ^(a)	10,249	11,633,612
6.75%, 11/15/39	12,694	15,913,343
Chevron Corp.		
1.55%, 05/11/25 (Call 04/11/25)	20,383	20,073,462
2.00%, 05/11/27 (Call 03/11/27)	10,190	10,020,911
2.24%, 05/11/30 (Call 02/11/30)	14,516	14,107,402
2.95%, 05/16/26 (Call 02/16/26) ^(a)	21,700	22,396,982
3.08%, 05/11/50 (Call 11/11/49) ^(a)	10,665	10,252,097
3.33%, 11/17/25 (Call 08/17/25)	8,691	9,029,390
Chevron USA Inc.		
0.69%, 08/12/25 (Call 07/12/25) ^(a)	7,747	7,395,257
1.02%, 08/12/27 (Call 06/12/27) ^(a)	10,190	9,508,278
2.34%, 08/12/50 (Call 02/12/50) ^(a)	9,013	7,512,040
ConocoPhillips		
3.75%, 10/01/27 (Call 07/01/27) ^{(a)(c)}	12,937	13,861,576
4.30%, 08/15/28 (Call 05/15/28) ^{(a)(c)}	11,281	12,375,140
4.88%, 10/01/47 (Call 04/01/47) ^(c)	7,609	9,199,826
6.50%, 02/01/39	24,067	33,472,540
ConocoPhillips Co.		
3.80%, 03/15/52 (Call 09/15/51)	4,550	4,605,656
4.30%, 11/15/44 (Call 05/15/44)	8,412	9,224,379
4.95%, 03/15/26 (Call 12/15/25) ^(a)	10,564	11,572,921
6.95%, 04/15/29 ^(a)	14,524	18,545,825
Continental Resources Inc./OK, 4.38%, 01/15/28 (Call 10/15/27) ^(a)	8,397	8,708,907
Devon Energy Corp.		
4.75%, 05/15/42 (Call 11/15/41) ^(a)	8,027	8,609,267
5.00%, 06/15/45 (Call 12/15/44) ^(a)	10,238	11,409,522
5.60%, 07/15/41 (Call 01/15/41) ^(a)	10,895	12,519,727
Diamondback Energy Inc.		
3.13%, 03/24/31 (Call 12/24/30) ^(a)	8,457	8,254,519
3.25%, 12/01/26 (Call 10/01/26) ^(a)	6,897	7,044,758
3.50%, 12/01/29 (Call 09/01/29) ^(a)	13,461	13,588,672
EOG Resources Inc.		
4.15%, 01/15/26 (Call 10/15/25)	5,739	6,129,251
4.38%, 04/15/30 (Call 01/15/30) ^(a)	5,980	6,625,424
4.95%, 04/15/50 (Call 10/15/49) ^(a)	7,730	9,376,460
Equinor ASA		
1.75%, 01/22/26 (Call 12/22/25) ^(a)	8,137	7,976,560
2.38%, 05/22/30 (Call 02/22/30) ^(a)	6,334	6,165,953
2.88%, 04/06/25 (Call 03/06/25) ^(a)	8,346	8,502,740
3.13%, 04/06/30 (Call 01/06/30) ^(a)	8,091	8,306,238
3.25%, 11/18/49 (Call 05/18/49) ^(a)	8,912	8,517,640
3.63%, 09/10/28 (Call 06/10/28) ^(a)	7,689	8,108,120
3.70%, 04/06/50 (Call 10/06/49)	11,716	12,146,028
3.95%, 05/15/43	8,748	9,277,296
4.80%, 11/08/43 ^(a)	4,672	5,521,458
5.10%, 08/17/40	5,403	6,563,300
Exxon Mobil Corp.		
2.28%, 08/16/26 (Call 06/16/26) ^(a)	12,894	12,955,813
2.44%, 08/16/29 (Call 05/16/29) ^(a)	11,294	11,113,465
2.61%, 10/15/30 (Call 07/15/30) ^(a)	18,767	18,610,371
2.71%, 03/06/25 (Call 12/06/24)	12,796	13,037,216
2.99%, 03/19/25 (Call 02/19/25)	22,371	22,983,737
3.00%, 08/16/39 (Call 02/16/39)	8,697	8,278,999
3.04%, 03/01/26 (Call 12/01/25) ^(a)	27,092	28,013,020
3.10%, 08/16/49 (Call 02/16/49)	14,086	13,120,668
3.29%, 03/19/27 (Call 01/19/27) ^(a)	10,171	10,649,537
3.45%, 04/15/51 (Call 10/15/50) ^(a)	26,349	26,060,829

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
3.48%, 03/19/30 (Call 12/19/29)	19,631	20,688,479	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc.		
3.57%, 03/06/45 (Call 09/06/44) ^(a)	10,914	10,973,694	3.34%, 12/15/27 (Call 09/15/27) ^(a)	16,317	16,816,331
4.11%, 03/01/46 (Call 09/01/45) ^(a)	24,286	26,451,073	4.08%, 12/15/47 (Call 06/15/47)	12,747	12,869,383
4.23%, 03/19/40 (Call 09/19/39)	20,034	22,054,721	Halliburton Co.		
4.33%, 03/19/50 (Call 09/19/49) ^(a)	26,563	30,026,571	2.92%, 03/01/30 (Call 12/01/29) ^(a)	14,637	14,428,459
Hess Corp.			4.75%, 08/01/43 (Call 02/01/43) ^(a)	9,818	10,467,181
4.30%, 04/01/27 (Call 01/01/27) ^(a)	8,021	8,474,540	4.85%, 11/15/35 (Call 05/15/35) ^(a)	12,225	13,579,080
5.60%, 02/15/41 ^(a)	14,166	16,425,325	5.00%, 11/15/45 (Call 05/15/45) ^(a)	18,412	20,477,086
6.00%, 01/15/40 ^(a)	4,917	5,891,822	6.70%, 09/15/38	7,473	9,601,391
Marathon Oil Corp.			7.45%, 09/15/39 ^(a)	9,179	12,552,952
4.40%, 07/15/27 (Call 04/15/27) ^(a)	12,248	12,983,587	Schlumberger Investment SA, 2.65%, 06/26/30 (Call 03/26/30) ^(a)	12,948	12,601,671
6.60%, 10/01/37 ^(a)	7,421	9,307,700			135,925,583
Marathon Petroleum Corp.			容器・包装 - 0.1%		
4.70%, 05/01/25 (Call 04/01/25)	9,631	10,220,458	Berry Global Inc., 1.57%, 01/15/26 (Call 12/15/25)	12,732	12,119,619
4.75%, 09/15/44 (Call 03/15/44) ^(a)	8,105	8,643,250	WRKCo Inc.		
6.50%, 03/01/41 (Call 09/01/40) ^(a)	14,398	18,320,572	4.65%, 03/15/26 (Call 01/15/26) ^(a)	9,100	9,834,896
Ovintiv Inc., 6.50%, 08/15/34 ^(a)	6,787	8,255,708	4.90%, 03/15/29 (Call 12/15/28) ^(a)	6,177	6,870,097
Phillips 66					28,824,612
2.15%, 12/15/30 (Call 09/15/30) ^(a)	6,813	6,281,337	医薬品 - 8.0%		
3.30%, 03/15/52 (Call 09/15/51)	11,661	10,436,216	AbbVie Inc.		
3.90%, 03/15/28 (Call 12/15/27)	7,603	7,961,748	2.95%, 11/21/26 (Call 09/21/26) ^(a)	39,121	39,778,182
4.65%, 11/15/34 (Call 05/15/34)	6,450	7,156,273	3.20%, 05/14/26 (Call 02/14/26) ^(a)	17,113	17,540,454
4.88%, 11/15/44 (Call 05/15/44) ^(a)	15,521	17,708,766	3.20%, 11/21/29 (Call 08/21/29)	54,433	55,151,799
5.88%, 05/01/42 ^(a)	12,369	15,631,027	3.60%, 05/14/25 (Call 02/14/25)	32,707	33,791,204
Pioneer Natural Resources Co.			3.80%, 03/15/25 (Call 12/15/24)	23,654	24,579,870
1.13%, 01/15/26 (Call 12/15/25)	4,837	4,605,259	4.05%, 11/21/39 (Call 05/21/39) ^(a)	38,112	39,988,452
1.90%, 08/15/30 (Call 05/15/30)	7,433	6,756,164	4.25%, 11/14/28 (Call 08/14/28) ^(a)	18,425	19,900,992
2.15%, 01/15/31 (Call 10/15/30) ^(a)	7,744	7,162,162	4.25%, 11/21/49 (Call 05/21/49) ^(a)	53,675	56,943,888
Shell International Finance BV			4.30%, 05/14/36 (Call 11/14/35) ^(a)	10,441	11,363,378
2.38%, 11/07/29 (Call 08/07/29) ^(a)	17,341	16,911,132	4.40%, 11/06/42 ^(a)	24,075	25,944,888
2.50%, 09/12/26 ^(a)	10,903	11,025,132	4.45%, 05/14/46 (Call 11/14/45)	21,700	23,437,771
2.75%, 04/06/30 (Call 01/06/30) ^(a)	16,834	16,831,635	4.50%, 05/14/35 (Call 11/14/34)	27,479	30,445,680
2.88%, 05/10/26 ^(a)	17,299	17,810,467	4.55%, 03/15/35 (Call 09/15/34) ^(a)	15,948	17,698,867
3.00%, 11/26/51 (Call 05/26/51) ^(a)	14,324	12,986,124	4.70%, 05/14/45 (Call 11/14/44) ^(a)	26,244	29,116,511
3.13%, 11/07/49 (Call 05/07/49) ^(a)	13,532	12,587,733	4.75%, 03/15/45 (Call 09/15/44)	10,123	11,264,539
3.25%, 05/11/25 ^(a)	23,268	24,101,422	4.85%, 06/15/44 (Call 12/15/43)	11,395	12,873,186
3.25%, 04/06/50 (Call 10/06/49) ^(a)	18,262	17,645,121	4.88%, 11/14/48 (Call 05/14/48) ^(a)	18,322	21,051,351
3.75%, 09/12/46 ^(a)	11,358	11,632,868	AmerisourceBergen Corp.		
3.88%, 11/13/28 (Call 08/13/28) ^(a)	14,260	15,268,918	2.70%, 03/15/31 (Call 12/15/30) ^(a)	10,079	9,702,458
4.00%, 05/10/46	24,288	25,822,246	3.45%, 12/15/27 (Call 09/15/27)	6,051	6,285,628
4.13%, 05/11/35	14,820	16,235,408	Astrazeneca Finance LLC		
4.38%, 05/11/45 ^(a)	28,800	32,010,057	1.20%, 05/28/26 (Call 04/28/26)	18,285	17,544,792
4.55%, 08/12/43	10,890	12,465,637	1.75%, 05/28/28 (Call 03/28/28)	12,173	11,647,289
5.50%, 03/25/40 ^(a)	9,723	12,285,511	2.25%, 05/28/31 (Call 02/28/31) ^(a)	6,458	6,208,459
6.38%, 12/15/38 ^(a)	26,314	35,805,915	Astrazeneca PLC		
Suncor Energy Inc.			0.70%, 04/08/26 (Call 03/08/26)	19,030	17,898,899
3.75%, 03/04/51 (Call 09/04/50) ^(a)	6,307	6,071,048	1.38%, 08/06/30 (Call 05/06/30)	14,493	13,058,238
4.00%, 11/15/47 (Call 05/15/47) ^(a)	7,053	7,080,715	3.00%, 05/28/51 (Call 11/28/50) ^(a)	7,966	7,461,349
6.50%, 06/15/38 ^(a)	9,897	12,552,933	3.13%, 06/12/27 (Call 03/12/27) ^(a)	4,007	4,145,149
6.80%, 05/15/38	10,859	14,134,516	3.38%, 11/16/25	18,655	19,415,781
6.85%, 06/01/39	7,400	9,750,220	4.00%, 01/17/29 (Call 10/17/28)	10,298	11,168,392
TotalEnergies Capital International SA			4.00%, 09/18/42 ^(a)	12,484	13,541,580
2.83%, 01/10/30 (Call 10/10/29) ^(a)	12,620	12,617,227	4.38%, 11/16/45	7,618	8,719,128
2.99%, 06/29/41 (Call 12/29/40)	7,464	6,912,333	4.38%, 08/17/48 (Call 02/17/48) ^(a)	7,466	8,639,448
3.13%, 05/29/50 (Call 11/29/49) ^(a)	25,261	23,340,722	6.45%, 09/15/37	28,399	38,862,293
3.39%, 06/29/60 (Call 12/29/59)	8,828	8,227,761	Becton Dickinson and Co.		
3.46%, 02/19/29 (Call 11/19/28)	12,957	13,497,089	1.96%, 02/11/31 (Call 11/11/30)	9,807	8,942,005
3.46%, 07/12/49 (Call 01/12/49)	10,347	10,099,091	2.82%, 05/20/30 (Call 02/20/30) ^(a)	10,682	10,515,108
TotalEnergies Capital SA, 3.88%, 10/11/28 ^(a)	10,719	11,455,507	3.70%, 06/06/27 (Call 03/06/27) ^(a)	17,489	18,319,551
Valero Energy Corp.			3.79%, 05/20/50 (Call 11/20/49)	4,179	4,161,372
3.65%, 12/01/51 (Call 06/01/51)	8,052	7,210,177	4.67%, 06/06/47 (Call 12/06/46) ^(a)	16,079	18,008,755
4.00%, 04/01/29 (Call 01/01/29) ^(a)	7,669	8,005,340	4.69%, 12/15/44 (Call 06/15/44) ^(a)	11,349	12,684,513
4.35%, 06/01/28 (Call 03/01/28)	10,695	11,385,876	Bristol-Myers Squibb Co.		
6.63%, 06/15/37 ^(a)	16,082	20,559,515	0.75%, 11/13/25 (Call 10/13/25) ^(a)	8,105	7,689,333
7.50%, 04/15/32	7,401	9,613,800	1.13%, 11/13/27 (Call 09/13/27) ^(a)	9,944	9,367,427
		1,653,497,564	1.45%, 11/13/30 (Call 08/13/30)	10,863	9,822,841
石油・ガス装置・サービス - 0.4%			2.35%, 11/13/40 (Call 05/13/40)	6,813	5,894,253
Baker Hughes Holdings LLC, 5.13%, 09/15/40	10,937	12,532,049	2.55%, 11/13/50 (Call 05/13/50)	16,022	13,577,262

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
2.95%, 03/15/32 (Call 12/15/31)	3,730	3,777,956	2.90%, 01/15/28 (Call 10/15/27)	15,506	15,961,037
3.20%, 06/15/26 (Call 04/15/26)	20,021	20,817,968	2.95%, 03/03/27 (Call 12/03/26)	8,071	8,367,759
3.25%, 02/27/27	7,791	8,134,802	3.40%, 01/15/38 (Call 07/15/37)	9,873	10,225,664
3.40%, 07/26/29 (Call 04/26/29)	35,883	37,692,199	3.50%, 01/15/48 (Call 07/15/47)	6,504	6,792,960
3.45%, 11/15/27 (Call 08/15/27)	7,811	8,271,024	3.55%, 03/01/36 (Call 09/01/35)	9,820	10,543,816
3.55%, 03/15/42 (Call 09/15/41)	3,570	3,635,485	3.63%, 03/03/37 (Call 09/03/36) ^(a)	15,049	16,213,603
3.70%, 03/15/52 (Call 09/15/51)	1,165	1,202,724	3.70%, 03/01/46 (Call 09/01/45)	20,264	21,792,224
3.88%, 08/15/25 (Call 05/15/25)	16,465	17,358,411	3.75%, 03/03/47 (Call 09/03/46) ^(a)	10,386	11,272,588
3.90%, 02/20/28 (Call 11/20/27)	15,632	16,815,807	4.38%, 12/05/33 (Call 06/05/33) ^(a)	8,542	9,915,104
3.90%, 03/15/62 (Call 09/15/61)	1,955	2,033,052	5.95%, 08/15/37 ^(a)	10,648	14,356,937
4.13%, 06/15/39 (Call 12/15/38)	21,086	23,091,947	Mead Johnson Nutrition Co., 4.13%, 11/15/25 (Call 08/15/25)	3,954	4,167,487
4.25%, 10/26/49 (Call 04/26/49) ^(a)	35,195	39,378,397	Merck & Co. Inc.		
4.35%, 11/15/47 (Call 05/15/47)	9,556	10,788,813	0.75%, 02/24/26 (Call 01/24/26) ^(a)	8,063	7,683,384
4.55%, 02/20/48 (Call 08/20/47)	11,781	13,725,414	1.45%, 06/24/30 (Call 03/24/30) ^(a)	12,903	11,771,186
5.00%, 08/15/45 (Call 02/15/45) ^(a)	16,211	20,005,118	1.70%, 06/10/27 (Call 05/10/27)	15,403	15,013,843
Cardinal Health Inc., 3.41%, 06/15/27 (Call 03/15/27) ^(a)	14,797	15,308,304	1.90%, 12/10/28 (Call 10/10/28) ^(a)	8,861	8,583,530
Cigna Corp.			2.15%, 12/10/31 (Call 09/10/31) ^(a)	18,370	17,546,737
1.25%, 03/15/26 (Call 02/15/26) ^(a)	10,779	10,312,001	2.35%, 06/24/40 (Call 12/24/39)	10,267	9,032,748
2.38%, 03/15/31 (Call 12/15/30)	14,967	14,075,301	2.45%, 06/24/50 (Call 12/24/49) ^(a)	14,050	11,959,905
2.40%, 03/15/30 (Call 12/15/29)	15,914	15,104,482	2.75%, 12/10/51 (Call 06/10/51) ^(a)	20,481	18,261,744
3.20%, 03/15/40 (Call 09/15/39)	7,859	7,246,484	2.90%, 12/10/61 (Call 06/10/61)	15,501	13,675,670
3.25%, 04/15/25 (Call 01/15/25) ^(a)	3,433	3,505,550	3.40%, 03/07/29 (Call 12/07/28)	15,059	15,832,617
3.40%, 03/01/27 (Call 12/01/26) ^(a)	11,738	12,125,443	3.70%, 02/10/45 (Call 08/10/44) ^(a)	15,489	16,128,530
3.40%, 03/15/50 (Call 09/15/49) ^(a)	12,854	11,766,649	3.90%, 03/07/39 (Call 09/07/38)	11,046	11,966,776
3.40%, 03/15/51 (Call 09/15/50)	12,608	11,471,941	4.00%, 03/07/49 (Call 09/07/48) ^(a)	15,667	17,272,205
3.88%, 10/15/47 (Call 04/15/47) ^(a)	10,714	10,448,206	4.15%, 05/18/43 ^(a)	10,719	11,876,781
4.13%, 11/15/25 (Call 09/15/25) ^(a)	20,811	21,941,587	Mylan Inc.		
4.38%, 10/15/28 (Call 07/15/28)	36,844	39,883,250	4.55%, 04/15/28 (Call 01/15/28) ^(a)	7,397	7,881,938
4.50%, 02/25/26 (Call 11/27/25) ^(a)	10,698	11,445,801	5.20%, 04/15/48 (Call 10/15/47)	7,922	8,326,624
4.80%, 08/15/38 (Call 02/15/38)	22,408	25,013,725	Novartis Capital Corp.		
4.80%, 07/15/46 (Call 01/16/46) ^(a)	15,173	16,916,775	2.00%, 02/14/27 (Call 12/14/26) ^(a)	11,121	11,000,354
4.90%, 12/15/48 (Call 06/15/48)	30,111	34,113,490	2.20%, 08/14/30 (Call 05/14/30)	17,514	16,986,086
CVS Health Corp.			2.75%, 08/14/50 (Call 02/14/50)	11,069	10,133,994
1.30%, 08/21/27 (Call 06/21/27) ^(a)	22,579	21,041,323	3.00%, 11/20/25 (Call 08/20/25) ^(a)	15,353	15,825,383
1.75%, 08/21/30 (Call 05/21/30)	12,807	11,577,199	3.10%, 05/17/27 (Call 02/17/27) ^(a)	12,805	13,270,087
1.88%, 02/28/31 (Call 11/28/30) ^(a)	14,767	13,434,706	4.00%, 11/20/45 (Call 05/20/45) ^(a)	12,271	13,563,811
2.13%, 09/15/31 (Call 06/15/31) ^(a)	12,457	11,501,217	4.40%, 05/06/44	17,839	20,738,173
2.70%, 08/21/40 (Call 02/21/40) ^(a)	11,317	9,872,489	Pfizer Inc.		
2.88%, 06/01/26 (Call 03/01/26) ^(a)	18,068	18,285,226	0.80%, 05/28/25 (Call 04/28/25)	4,897	4,724,248
3.00%, 08/15/26 (Call 06/15/26) ^(a)	7,309	7,432,295	1.70%, 05/28/30 (Call 02/28/30) ^(a)	10,151	9,480,247
3.25%, 08/15/29 (Call 05/15/29)	19,488	19,811,392	1.75%, 08/18/31 (Call 05/18/31) ^(a)	11,119	10,296,276
3.63%, 04/01/27 (Call 02/01/27) ^(a)	11,060	11,579,806	2.55%, 05/28/40 (Call 11/28/39) ^(a)	10,679	9,757,462
3.75%, 04/01/30 (Call 01/01/30)	17,059	17,905,500	2.63%, 04/01/30 (Call 01/01/30) ^(a)	11,646	11,661,459
3.88%, 07/20/25 (Call 04/20/25) ^(a)	26,459	27,661,030	2.70%, 05/28/50 (Call 11/28/49)	11,309	10,244,261
4.10%, 03/25/25 (Call 01/25/25)	7,563	7,923,714	2.75%, 06/03/26 ^(a)	14,217	14,599,095
4.13%, 04/01/40 (Call 10/01/39)	13,874	14,418,505	3.00%, 12/15/26 ^(a)	15,357	15,951,010
4.25%, 04/01/50 (Call 10/01/49)	8,425	9,004,832	3.45%, 03/15/29 (Call 12/15/28)	16,045	16,938,714
4.30%, 03/25/28 (Call 12/25/27) ^(a)	43,948	47,426,199	3.60%, 09/15/28 (Call 06/15/28) ^(a)	9,609	10,285,947
4.78%, 03/25/38 (Call 09/25/37) ^(a)	46,546	52,072,523	3.90%, 03/15/39 (Call 09/15/38) ^(a)	9,180	9,993,871
5.05%, 03/25/48 (Call 09/25/47) ^(a)	75,412	87,886,374	4.00%, 12/15/36 ^(a)	8,948	9,904,196
5.13%, 07/20/45 (Call 01/20/45)	34,695	40,182,264	4.00%, 03/15/49 (Call 09/15/48) ^(a)	12,856	14,257,985
5.30%, 12/05/43 (Call 06/05/43) ^(a)	9,019	10,710,900	4.13%, 12/15/46 ^(a)	10,894	12,255,860
Eli Lilly & Co.			4.20%, 09/15/48 (Call 03/15/48) ^(a)	10,995	12,540,285
2.25%, 05/15/50 (Call 11/15/49) ^(a)	9,471	7,856,648	4.30%, 06/15/43 ^(a)	6,341	7,169,610
2.50%, 09/15/60 (Call 03/15/60) ^(a)	10,868	8,974,899	4.40%, 05/15/44	9,078	10,441,301
3.38%, 03/15/29 (Call 12/15/28) ^(a)	8,313	8,754,537	7.20%, 03/15/39 ^(a)	25,702	38,600,294
3.95%, 03/15/49 (Call 09/15/48) ^(a)	6,705	7,547,255	Sanofi, 3.63%, 06/19/28 (Call 03/19/28) ^(a)	9,953	10,688,744
GlaxoSmithKline Capital Inc.			Shire Acquisitions Investments Ireland DAC, 3.20%, 09/23/26 (Call 06/23/26)	31,088	31,909,444
3.63%, 05/15/25 ^(a)	8,412	8,795,484	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.		
3.88%, 05/15/28	19,112	20,479,032	2.05%, 03/31/30 (Call 12/31/29)	26,213	24,338,419
6.38%, 05/15/38 ^(a)	23,819	32,602,421	3.03%, 07/09/40 (Call 01/09/40) ^(a)	15,227	13,785,464
GlaxoSmithKline Capital PLC, 3.38%, 06/01/29 (Call 03/01/29)	5,941	6,214,913	3.18%, 07/09/50 (Call 01/09/50) ^(a)	19,294	17,302,885
Johnson & Johnson			3.38%, 07/09/60 (Call 01/09/60) ^(a)	9,885	8,858,825
0.55%, 09/01/25 (Call 08/01/25)	10,949	10,412,475	5.00%, 11/26/28 (Call 08/26/28) ^(a)	17,863	20,130,906
0.95%, 09/01/27 (Call 07/01/27) ^(a)	13,895	13,066,900	Utah Acquisition Sub Inc.		
1.30%, 09/01/30 (Call 06/01/30) ^(a)	15,122	13,846,193	3.95%, 06/15/26 (Call 03/15/26)	24,870	25,669,160
2.10%, 09/01/40 (Call 03/01/40) ^(a)	10,670	9,168,964	5.25%, 06/15/46 (Call 12/15/45) ^(a)	10,309	10,930,320
2.25%, 09/01/50 (Call 03/01/50)	9,186	7,685,418	Viatriis Inc.		
2.45%, 03/01/26 (Call 12/01/25) ^(a)	19,479	19,829,721	1.65%, 06/22/25 (Call 05/22/25)	5,214	5,036,150
2.45%, 09/01/60 (Call 03/01/60) ^(a)	12,689	10,576,646	2.30%, 06/22/27 (Call 04/22/27) ^(a)	7,118	6,835,701

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
2.70%, 06/22/30 (Call 03/22/30) ^(a)	15,458	14,426,321	5.05%, 02/15/46 (Call 08/15/45)	6,581	7,125,574
3.85%, 06/22/40 (Call 12/22/39) ^(a)	15,695	14,394,220	5.20%, 03/01/48 (Call 09/01/47) ^(a)	7,080	7,855,086
4.00%, 06/22/50 (Call 12/22/49)	18,636	16,515,119	5.30%, 12/01/34 (Call 06/01/34) ^(a)	7,710	8,642,659
Wyeth LLC			5.55%, 06/01/45 (Call 12/01/44) ^(a)	17,182	19,684,955
5.95%, 04/01/37 ^(a)	20,985	27,554,835	7.75%, 01/15/32 ^(a)	9,780	12,941,372
6.50%, 02/01/34	6,665	8,843,838	Magellan Midstream Partners LP, 3.95%, 03/01/50 (Call 09/01/49) ^(a)	7,151	6,773,303
Zoetis Inc.			MPLX LP		
2.00%, 05/15/30 (Call 02/15/30) ^(a)	14,010	13,026,778	1.75%, 03/01/26 (Call 02/01/26) ^(a)	16,211	15,577,870
3.00%, 09/12/27 (Call 06/12/27) ^(a)	6,941	7,063,150	2.65%, 08/15/30 (Call 05/15/30)	16,685	15,705,245
4.50%, 11/13/25 (Call 08/13/25)	5,620	5,999,842	4.00%, 03/15/28 (Call 12/15/27)	11,113	11,567,921
4.70%, 02/01/43 (Call 08/01/42) ^(a)	11,806	13,573,356	4.13%, 03/01/27 (Call 12/01/26) ^(a)	12,476	13,126,907
		2,857,025,841	4.50%, 04/15/38 (Call 10/15/37) ^(a)	17,131	17,681,215
			4.70%, 04/15/48 (Call 10/15/47) ^(a)	14,781	15,311,904
パイプライン - 3.1%			4.80%, 02/15/29 (Call 11/15/28) ^(a)	7,207	7,880,695
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC			4.88%, 06/01/25 (Call 03/01/25)	11,352	12,083,238
2.74%, 12/31/39 (Call 07/04/39) ^{(a)(c)}	9,843	8,946,913	5.20%, 03/01/47 (Call 09/01/46) ^(a)	9,262	10,166,019
3.70%, 11/15/29 (Call 05/18/29)	15,801	16,084,802	5.50%, 02/15/49 (Call 08/15/48) ^(a)	15,786	17,991,202
5.13%, 06/30/27 (Call 01/01/27) ^(a)	9,701	10,583,671	ONEOK Inc.		
5.88%, 03/31/25 (Call 10/02/24)	11,464	12,380,844	3.10%, 03/15/30 (Call 12/15/29)	6,834	6,619,622
Enbridge Inc.			3.40%, 09/01/29 (Call 06/01/29)	9,101	8,998,622
2.50%, 08/01/33 (Call 05/01/33) ^(a)	12,388	11,374,716	4.55%, 07/15/28 (Call 04/15/28)	9,078	9,657,997
3.13%, 11/15/29 (Call 08/15/29) ^(a)	9,818	9,861,269	5.20%, 07/15/48 (Call 01/15/48) ^(a)	7,634	8,315,765
3.40%, 08/01/51 (Call 02/01/51)	8,702	7,934,204	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.		
4.25%, 12/01/26 (Call 09/01/26) ^(a)	6,024	6,419,481	3.55%, 12/15/29 (Call 09/15/29) ^(a)	12,958	12,797,833
5.50%, 12/01/46 (Call 06/01/46) ^(a)	5,827	7,109,415	3.80%, 09/15/30 (Call 06/15/30) ^(a)	9,215	9,245,242
Energy Transfer LP			4.50%, 12/15/26 (Call 09/15/26) ^(a)	9,146	9,741,130
2.90%, 05/15/25 (Call 04/15/25) ^(a)	2,877	2,893,186	4.65%, 10/15/25 (Call 07/15/25) ^(a)	8,689	9,209,992
3.75%, 05/15/30 (Call 02/15/30) ^(a)	16,285	16,521,899	Sabine Pass Liquefaction LLC		
4.00%, 10/01/27 (Call 07/01/27)	5,336	5,495,248	4.20%, 03/15/28 (Call 09/15/27) ^(a)	15,997	16,773,400
4.05%, 03/15/25 (Call 12/15/24)	6,382	6,609,704	4.50%, 05/15/30 (Call 11/15/29) ^(a)	16,585	19,995,988
4.75%, 01/15/26 (Call 10/15/25)	12,457	13,231,564	5.00%, 03/15/27 (Call 09/15/26) ^(a)	11,949	12,983,260
4.95%, 05/15/28 (Call 02/15/28) ^(a)	9,075	9,743,866	5.63%, 03/01/25 (Call 12/01/24)	15,738	16,983,694
4.95%, 06/15/28 (Call 03/15/28) ^(a)	8,571	9,250,192	5.88%, 06/30/26 (Call 12/31/25) ^(a)	14,647	16,288,066
5.00%, 05/15/50 (Call 11/15/49)	17,435	18,146,226	TransCanada PipeLines Ltd.		
5.15%, 03/15/45 (Call 09/15/44) ^(a)	11,392	11,744,639	2.50%, 10/12/31 (Call 07/12/31) ^(a)	10,320	9,644,200
5.25%, 04/15/29 (Call 01/15/29) ^(a)	13,574	14,886,323	4.10%, 04/15/30 (Call 01/15/30)	9,963	10,547,714
5.30%, 04/15/47 (Call 10/15/46)	10,079	10,549,742	4.25%, 05/15/28 (Call 02/15/28)	15,163	16,172,888
5.35%, 05/15/45 (Call 11/15/44)	6,087	6,383,352	4.63%, 03/01/34 (Call 12/01/33) ^(a)	12,376	13,603,629
5.40%, 10/01/47 (Call 04/01/47) ^(a)	15,417	16,402,985	4.88%, 01/15/26 (Call 10/15/25) ^(a)	8,135	8,814,384
5.50%, 06/01/27 (Call 03/01/27) ^(a)	7,821	8,629,648	4.88%, 05/15/48 (Call 11/15/47) ^(a)	10,129	11,445,105
6.00%, 06/15/48 (Call 12/15/47) ^(a)	8,563	9,695,212	5.10%, 03/15/49 (Call 09/15/48) ^(a)	10,551	12,436,308
6.13%, 12/15/45 (Call 06/15/45)	11,002	12,456,626	6.10%, 06/01/40 ^(a)	7,606	9,590,322
6.25%, 04/15/49 (Call 10/15/48)	18,216	21,344,995	6.20%, 10/15/37 ^(a)	10,893	13,711,987
6.50%, 02/01/42 (Call 08/01/41)	10,189	12,007,667	7.63%, 01/15/39 ^(a)	13,648	19,500,657
Enterprise Products Operating LLC			Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 7.85%, 02/01/26 (Call 11/01/25) ^(a)	8,812	10,421,792
2.80%, 01/31/30 (Call 10/31/29)	13,448	13,232,266	Williams Companies Inc. (The)		
3.13%, 07/31/29 (Call 04/30/29)	10,834	10,934,785	2.60%, 03/15/31 (Call 12/15/30) ^(a)	13,664	12,932,193
3.20%, 02/15/52 (Call 08/15/51)	10,417	8,938,411	3.50%, 11/15/30 (Call 08/15/30) ^(a)	12,140	12,321,270
3.30%, 02/15/53 (Call 08/15/52) ^(a)	9,790	8,576,669	3.75%, 06/15/27 (Call 03/15/27) ^(a)	16,893	17,600,722
3.70%, 02/15/26 (Call 11/15/25) ^(a)	5,330	5,560,205	4.00%, 09/15/25 (Call 06/15/25)	8,627	8,996,305
3.70%, 01/31/51 (Call 07/31/50) ^(a)	11,286	10,531,601	4.85%, 03/01/48 (Call 09/01/47) ^(a)	7,620	8,241,764
3.95%, 01/31/60 (Call 07/31/59) ^(a)	10,686	10,017,059	5.10%, 09/15/45 (Call 03/15/45) ^(a)	9,033	9,999,268
4.15%, 10/16/28 (Call 07/16/28) ^(a)	9,003	9,676,745	6.30%, 04/15/40 ^(a)	11,572	14,269,805
4.20%, 01/31/50 (Call 07/31/49)	11,097	11,160,555			1,123,981,607
4.25%, 02/15/48 (Call 08/15/47) ^(a)	10,735	10,874,759	不動産投資信託 - 1.7%		
4.45%, 02/15/43 (Call 08/15/42)	11,207	11,527,896	Alexandria Real Estate Equities Inc.		
4.80%, 02/01/49 (Call 08/01/48) ^(a)	12,939	14,137,031	1.88%, 02/01/33 (Call 11/01/32) ^(a)	10,572	9,322,824
4.85%, 08/15/42 (Call 02/15/42) ^(a)	7,661	8,302,817	2.00%, 05/18/32 (Call 02/18/32) ^(a)	7,683	6,932,590
4.85%, 03/15/44 (Call 09/15/43) ^(a)	13,986	15,169,645	2.95%, 03/15/34 (Call 12/15/33)	5,315	5,191,147
4.90%, 05/15/46 (Call 11/15/45)	10,041	11,036,535	3.00%, 05/18/51 (Call 11/18/50)	7,681	6,722,484
5.10%, 02/15/45 (Call 08/15/44)	11,493	12,826,349	3.38%, 08/15/31 (Call 05/15/31) ^(a)	7,149	7,319,809
5.95%, 02/01/41	7,454	9,163,416	3.55%, 03/15/52 (Call 09/15/51)	10,173	9,793,740
Kinder Morgan Energy Partners LP			American Tower Corp.		
5.50%, 03/01/44 (Call 09/01/43)	8,375	9,373,040	1.88%, 10/15/30 (Call 07/15/30)	5,442	4,824,325
6.95%, 01/15/38	12,891	16,462,067	2.10%, 06/15/30 (Call 03/15/30)	13,821	12,553,017
Kinder Morgan Inc.			2.40%, 03/15/25 (Call 02/15/25)	6,120	6,094,276
2.00%, 02/15/31 (Call 11/15/30) ^(a)	7,086	6,351,074	2.75%, 01/15/27 (Call 11/15/26)	8,741	8,720,743
3.60%, 02/15/51 (Call 08/15/50) ^(a)	11,791	10,592,059	2.90%, 01/15/30 (Call 10/15/29) ^(a)	7,225	6,972,860
4.30%, 06/01/25 (Call 03/01/25)	9,072	9,503,831	2.95%, 01/15/51 (Call 07/15/50)	11,294	9,244,433
4.30%, 03/01/28 (Call 12/01/27) ^(a)	14,431	15,368,314			

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
3.10%, 06/15/50 (Call 12/15/49) ^(a)	12,442	10,416,778	小売り - 2.8%		
3.38%, 10/15/26 (Call 07/15/26) ^(a)	9,808	10,063,308	AutoZone Inc., 4.00%, 04/15/30 (Call 01/15/30)	7,383	7,827,957
3.55%, 07/15/27 (Call 04/15/27) ^(a)	1,055	1,084,330	Costco Wholesale Corp.		
3.80%, 08/15/29 (Call 05/15/29)	16,010	16,497,929	1.38%, 06/20/27 (Call 04/20/27)	25,532	24,515,997
4.00%, 06/01/25 (Call 03/01/25)	6,337	6,595,276	1.60%, 04/20/30 (Call 01/20/30)	16,796	15,573,819
Boston Properties LP			1.75%, 04/20/32 (Call 01/20/32) ^(a)	7,749	7,144,404
2.45%, 10/01/33 (Call 07/01/33)	15,738	14,270,014	3.00%, 05/18/27 (Call 02/18/27)	3,502	3,604,992
2.55%, 04/01/32 (Call 01/01/32)	6,072	5,678,331	Dollar General Corp., 3.50%, 04/03/30 (Call 01/03/30)	10,641	10,885,759
2.75%, 10/01/26 (Call 07/01/26) ^(a)	10,248	10,268,589	Dollar Tree Inc.		
3.25%, 01/30/31 (Call 10/30/30)	8,008	7,987,954	2.65%, 12/01/31 (Call 09/01/31) ^(a)	8,567	8,126,522
3.40%, 06/21/29 (Call 03/21/29) ^(a)	6,274	6,402,865	4.00%, 05/15/25 (Call 03/15/25)	6,499	6,773,733
3.65%, 02/01/26 (Call 11/03/25) ^(a)	7,339	7,601,170	4.20%, 05/15/28 (Call 02/15/28)	14,284	15,247,867
4.50%, 12/01/28 (Call 09/01/28) ^(a)	8,512	9,279,683	Home Depot Inc. (The)		
Brixmor Operating Partnership LP			1.38%, 03/15/31 (Call 12/15/30) ^(a)	12,541	11,222,807
4.05%, 07/01/30 (Call 04/01/30)	5,561	5,819,971	1.50%, 09/15/28 (Call 07/15/28) ^(a)	8,323	7,863,178
4.13%, 05/15/29 (Call 02/15/29) ^(a)	8,849	9,357,116	1.88%, 09/15/31 (Call 06/15/31) ^(a)	6,604	6,130,164
Crown Castle International Corp.			2.13%, 09/15/26 (Call 06/15/26) ^(a)	10,574	10,572,436
1.05%, 07/15/26 (Call 06/15/26)	12,674	11,814,963	2.38%, 03/15/51 (Call 09/15/50)	13,082	10,699,170
2.10%, 04/01/31 (Call 01/01/31)	14,021	12,628,569	2.50%, 04/15/27 (Call 02/15/27)	10,686	10,780,092
2.25%, 01/15/31 (Call 10/15/30) ^(a)	11,139	10,152,007	2.70%, 04/15/30 (Call 01/15/30)	16,250	16,210,225
2.50%, 07/15/31 (Call 04/15/31) ^(a)	10,286	9,550,109	2.75%, 09/15/51 (Call 03/15/51) ^(a)	8,564	7,603,558
2.90%, 04/01/41 (Call 10/10/40)	11,787	10,138,033	2.80%, 09/14/27 (Call 06/14/27) ^(a)	9,989	10,206,202
3.25%, 01/15/51 (Call 07/15/50) ^(a)	8,027	6,937,055	2.95%, 06/15/29 (Call 03/15/29) ^(a)	16,037	16,372,889
3.30%, 07/01/30 (Call 04/01/30)	7,878	7,815,747	3.00%, 04/01/26 (Call 01/01/26) ^(a)	9,929	10,286,295
3.65%, 09/01/27 (Call 06/01/27) ^(a)	8,658	8,948,579	3.13%, 12/15/49 (Call 06/15/49)	14,136	13,298,638
3.70%, 06/15/26 (Call 03/15/26) ^(a)	8,036	8,335,318	3.30%, 04/15/40 (Call 10/15/39)	13,934	13,934,683
3.80%, 02/15/28 (Call 11/15/27) ^(a)	8,480	8,810,938	3.35%, 09/15/25 (Call 06/15/25)	6,602	6,875,218
4.45%, 02/15/26 (Call 11/15/25) ^(a)	7,691	8,172,647	3.53%, 04/15/50 (Call 10/15/49) ^(a)	15,391	15,048,643
Digital Realty Trust LP			3.50%, 09/15/56 (Call 03/15/56)	9,803	9,784,130
3.60%, 07/01/29 (Call 04/01/29) ^(a)	7,613	7,846,339	3.90%, 12/06/28 (Call 09/06/28)	10,706	11,556,118
3.70%, 08/15/27 (Call 05/15/27) ^(a)	10,756	11,252,827	3.90%, 06/15/47 (Call 12/15/46)	10,098	10,710,436
Equinix Inc.			4.20%, 04/01/43 (Call 10/01/42)	9,160	10,141,969
2.15%, 07/15/30 (Call 04/15/30)	13,493	12,295,712	4.25%, 04/01/46 (Call 10/01/45)	15,959	17,718,539
2.50%, 05/15/31 (Call 02/15/31)	10,217	9,442,339	4.40%, 03/15/45 (Call 09/15/44)	10,618	11,981,367
3.20%, 11/18/29 (Call 08/18/29) ^(a)	11,472	11,314,115	4.50%, 12/06/48 (Call 06/06/48)	14,617	16,928,721
ERP Operating LP, 4.50%, 07/01/44 (Call 01/01/44) ^(a)	6,746	7,706,813	4.88%, 02/15/44 (Call 08/15/43) ^(a)	10,207	12,236,592
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc.			5.88%, 12/16/36 ^(a)	30,314	40,003,264
3.25%, 01/15/32 (Call 10/15/31) ^(a)	5,927	5,568,141	5.95%, 04/01/41 (Call 10/01/40)	7,313	9,680,524
5.25%, 06/01/25 (Call 03/01/25) ^(a)	4,092	4,324,801	Lowe's Companies Inc.		
5.30%, 01/15/29 (Call 10/15/28) ^(a)	7,202	7,836,034	1.30%, 04/15/28 (Call 02/15/28) ^(a)	10,879	9,998,912
5.38%, 04/15/26 (Call 01/15/26)	10,839	11,585,894	1.70%, 09/15/28 (Call 07/15/28)	6,997	6,549,567
Healthcare Trust of America Holdings LP, 2.00%, 03/15/31 (Call 12/15/30) ^(a)	6,677	6,041,953	1.70%, 10/15/30 (Call 07/15/30) ^(a)	11,763	10,577,630
Healthpeak Properties Inc., 3.00%, 01/15/30 (Call 10/15/29)	4,340	4,335,422	2.50%, 04/15/26 (Call 01/15/26) ^(a)	12,231	12,365,904
Prologis LP			2.63%, 04/01/31 (Call 01/01/31) ^(a)	13,613	13,141,678
1.25%, 10/15/30 (Call 07/15/30) ^(a)	7,245	6,384,416	2.80%, 09/15/41 (Call 03/15/41)	12,525	11,039,678
2.25%, 04/15/30 (Call 01/15/30)	4,350	4,169,176	3.00%, 10/15/50 (Call 04/15/50)	15,026	13,052,021
Realty Income Corp., 3.25%, 01/15/31 (Call 10/15/30) ^(a)	8,512	8,633,653	3.10%, 05/03/27 (Call 02/03/27) ^(a)	17,930	18,438,843
Simon Property Group LP			3.38%, 09/15/25 (Call 06/15/25) ^(a)	8,743	9,068,558
1.75%, 02/01/28 (Call 11/01/27)	9,308	8,759,534	3.65%, 04/05/29 (Call 01/05/29) ^(a)	15,841	16,589,495
2.45%, 09/13/29 (Call 06/13/29)	13,090	12,619,860	3.70%, 04/15/46 (Call 10/15/45) ^(a)	12,999	12,652,122
2.65%, 07/15/30 (Call 04/15/30) ^(a)	7,666	7,462,492	4.00%, 04/15/25 (Call 03/15/25) ^(a)	2,609	2,736,296
3.25%, 11/30/26 (Call 08/30/26)	9,234	9,514,880	4.05%, 05/03/47 (Call 11/03/46)	17,265	17,737,783
3.25%, 09/13/49 (Call 03/13/49) ^(a)	11,460	10,519,383	4.50%, 04/15/30 (Call 01/15/30) ^(a)	13,334	14,695,504
3.30%, 01/15/26 (Call 10/15/25)	8,121	8,318,081	McDonald's Corp.		
3.38%, 06/15/27 (Call 03/15/27) ^(a)	7,728	7,947,549	2.13%, 03/01/30 (Call 12/01/29) ^(a)	9,405	8,911,346
3.38%, 12/01/27 (Call 09/01/27) ^(a)	10,204	10,513,240	2.63%, 09/01/29 (Call 06/01/29) ^(a)	10,830	10,646,261
3.50%, 09/01/25 (Call 06/01/25)	16,253	16,788,631	3.30%, 07/01/25 (Call 06/01/25)	6,949	7,165,569
3.80%, 07/15/50 (Call 01/15/50)	6,054	6,113,712	3.50%, 03/01/27 (Call 12/01/26)	6,906	7,221,201
Ventas Realty LP, 4.40%, 01/15/29 (Call 10/15/28) ^(a)	5,619	6,094,779	3.50%, 07/01/27 (Call 05/01/27) ^(a)	7,287	7,632,385
Welltower Inc.			3.60%, 07/01/30 (Call 04/01/30)	11,359	11,916,246
2.80%, 06/01/31 (Call 03/01/31) ^(a)	5,359	5,174,639	3.63%, 09/01/49 (Call 03/01/49)	19,029	18,664,201
3.10%, 01/15/30 (Call 10/15/29)	8,678	8,651,753	3.70%, 01/30/26 (Call 10/30/25)	14,619	15,391,670
4.00%, 06/01/25 (Call 03/01/25)	11,983	12,540,811	3.80%, 04/01/28 (Call 01/01/28) ^(a)	8,351	8,861,626
4.25%, 04/15/28 (Call 01/15/28)	8,769	9,398,374	4.20%, 04/01/50 (Call 10/01/49) ^(a)	7,569	8,082,721
Weyerhaeuser Co.			4.45%, 03/01/47 (Call 09/01/46)	9,046	9,935,439
4.00%, 11/15/29 (Call 08/15/29) ^(a)	7,957	8,408,878	4.45%, 09/01/48 (Call 03/01/48)	5,780	6,340,933
4.00%, 04/15/30 (Call 01/15/30) ^(a)	8,399	8,917,143	4.70%, 12/09/35 (Call 06/09/35) ^(a)	7,640	8,666,766
7.38%, 03/15/32 ^(a)	11,445	15,567,423	4.88%, 12/09/45 (Call 06/09/45)	15,859	18,152,272
		610,368,324			

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
6.30%, 10/15/37 ^(a)	7,872	10,422,389	Intel Corp.		
6.30%, 03/01/38 ^(a)	7,602	9,937,489	1.60%, 08/12/28 (Call 06/12/28) ^(a)	9,012	8,531,722
O'Reilly Automotive Inc., 3.60%, 09/01/27 (Call 06/01/27)	8,976	9,374,971	2.00%, 08/12/31 (Call 05/12/31) ^(a)	9,466	8,808,368
Starbucks Corp.			2.45%, 11/15/29 (Call 08/15/29)	22,891	22,366,927
2.25%, 03/12/30 (Call 12/12/29) ^(a)	7,355	6,943,855	2.60%, 05/19/26 (Call 02/19/26) ^(a)	14,162	14,436,345
2.55%, 11/15/30 (Call 08/15/30) ^(a)	11,199	10,752,169	2.80%, 08/12/41 (Call 02/12/41) ^(a)	5,058	4,557,160
3.00%, 02/14/32 (Call 11/14/31)	8,089	8,039,113	3.05%, 08/12/51 (Call 02/12/51) ^(a)	12,681	11,538,314
3.50%, 11/15/50 (Call 05/15/50)	11,754	11,027,269	3.10%, 02/15/60 (Call 08/15/59)	10,348	9,012,349
3.55%, 08/15/29 (Call 05/15/29) ^(a)	10,445	10,855,571	3.15%, 05/11/27 (Call 02/11/27) ^(a)	10,092	10,451,600
3.80%, 08/15/25 (Call 06/15/25)	7,956	8,329,868	3.20%, 08/12/61 (Call 02/12/61)	5,438	4,838,921
4.00%, 11/15/28 (Call 08/15/28) ^(a)	8,363	8,945,252	3.25%, 11/15/49 (Call 05/15/49)	21,436	20,031,657
4.45%, 08/15/49 (Call 02/15/49) ^(a)	12,150	13,094,882	3.40%, 03/25/25 (Call 02/25/25) ^(a)	7,384	7,653,975
4.50%, 11/15/48 (Call 05/15/48) ^(a)	12,175	13,272,700	3.70%, 07/29/25 (Call 04/29/25) ^(a)	19,456	20,368,698
Target Corp.			3.73%, 12/08/47 (Call 06/08/47) ^(a)	20,178	20,311,921
1.95%, 01/15/27 (Call 12/15/26) ^(a)	8,356	8,283,823	3.75%, 03/25/27 (Call 01/25/27) ^(a)	8,804	9,356,041
2.25%, 04/15/25 (Call 03/15/25)	12,936	13,011,170	3.90%, 03/25/30 (Call 12/25/29) ^(a)	12,106	13,035,954
2.35%, 02/15/30 (Call 11/15/29)	9,803	9,628,853	4.00%, 12/15/32 ^(a)	6,687	7,344,555
2.50%, 04/15/26 ^(a)	10,108	10,326,566	4.10%, 05/19/46 (Call 11/19/45)	10,802	11,507,106
2.95%, 01/15/52 (Call 07/15/51)	14,377	13,578,146	4.10%, 05/11/47 (Call 11/11/46)	11,151	11,882,294
3.38%, 04/15/29 (Call 01/15/29) ^(a)	10,223	10,811,061	4.60%, 03/25/40 (Call 09/25/39) ^(a)	7,509	8,524,275
4.00%, 07/01/42	4,083	4,532,147	4.75%, 03/25/50 (Call 09/25/49) ^(a)	22,436	26,304,556
TIX Companies Inc. (The), 2.25%, 09/15/26 (Call 06/15/26) ^(a)	12,339	12,362,234	4.80%, 10/01/41 ^(a)	8,711	10,225,602
Walgreens Boots Alliance Inc.			4.90%, 07/29/45 (Call 01/29/45) ^(a)	9,358	11,080,240
3.45%, 06/01/26 (Call 03/01/26) ^(a)	5,954	6,175,837	4.95%, 03/25/60 (Call 09/25/59) ^(a)	9,816	12,050,577
4.10%, 04/15/50 (Call 10/15/49)	8,351	8,367,898	KLA Corp.		
4.80%, 11/18/44 (Call 05/18/44) ^(a)	1,200	1,302,044	3.30%, 03/01/50 (Call 08/28/49) ^(a)	6,719	6,343,022
Walmart Inc.			4.10%, 03/15/29 (Call 12/15/28) ^(a)	9,691	10,466,186
3.05%, 07/08/26 (Call 05/08/26) ^(a)	7,594	7,907,467	Lam Research Corp.		
3.55%, 06/26/25 (Call 04/26/25) ^(a)	3,642	3,815,523	1.90%, 06/15/30 (Call 03/15/30)	10,321	9,663,796
3.70%, 06/26/28 (Call 03/26/28) ^(a)	11,050	11,891,919	2.88%, 06/15/50 (Call 12/15/49) ^(a)	7,800	6,966,976
4.05%, 06/29/48 (Call 12/29/47) ^(a)	7,982	9,047,816	3.75%, 03/15/26 (Call 01/15/26)	7,101	7,510,537
5.25%, 09/01/35 ^(a)	3,074	3,904,834	4.00%, 03/15/29 (Call 12/15/28) ^(a)	9,475	10,263,302
6.20%, 04/15/38 ^(a)	817	1,138,138	4.88%, 03/15/49 (Call 09/15/48) ^(a)	6,775	8,198,859
6.50%, 08/15/37 ^(a)	1,020	1,463,836	Marvell Technology Inc.		
		992,324,015	2.45%, 04/15/28 (Call 02/15/28)	7,139	6,883,993
半導体 - 3.3%			2.95%, 04/15/31 (Call 01/15/31)	7,962	7,665,625
Analog Devices Inc.			Microchip Technology Inc., 4.25%, 09/01/25 (Call 09/01/22) ^(a)	14,181	14,544,200
1.70%, 10/01/28 (Call 08/01/28) ^(a)	7,390	7,031,682	Micron Technology Inc.		
2.10%, 10/01/31 (Call 07/01/31) ^(a)	7,112	6,751,794	2.70%, 04/15/32 (Call 01/15/32)	12,085	11,305,730
2.80%, 10/01/41 (Call 04/01/41)	9,258	8,502,982	4.19%, 02/15/27 (Call 12/15/26) ^(a)	9,111	9,627,264
2.95%, 10/01/51 (Call 04/01/51)	10,876	9,935,558	4.66%, 02/15/30 (Call 11/15/29)	7,184	7,758,570
3.50%, 12/05/26 (Call 09/05/26) ^(a)	7,405	7,809,555	NVIDIA Corp.		
Applied Materials Inc.			1.55%, 06/15/28 (Call 04/15/28)	14,424	13,626,856
1.75%, 06/01/30 (Call 03/01/30) ^(a)	9,171	8,582,467	2.00%, 06/15/31 (Call 03/15/31) ^(a)	13,069	12,284,796
2.75%, 06/01/50 (Call 12/01/49) ^(a)	8,307	7,482,199	2.85%, 04/01/30 (Call 01/01/30)	14,340	14,503,054
3.30%, 04/01/27 (Call 01/01/27) ^(a)	14,559	15,202,765	3.20%, 09/16/26 (Call 06/16/26) ^(a)	8,920	9,303,244
4.35%, 04/01/47 (Call 10/01/46) ^(a)	9,893	11,399,663	3.50%, 04/01/40 (Call 10/01/39)	9,040	9,273,954
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.			3.50%, 04/01/50 (Call 10/01/49) ^(a)	19,784	20,435,123
3.50%, 01/15/28 (Call 10/15/27)	6,727	6,874,710	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc.		
3.88%, 01/15/27 (Call 10/15/26) ^(a)	34,467	35,876,211	2.50%, 05/11/31 (Call 02/11/31) ^{(a)(c)}	12,373	11,559,307
Broadcom Inc.			2.65%, 02/15/32 (Call 11/15/31) ^{(a)(c)}	7,652	7,195,684
1.95%, 02/15/28 (Call 12/15/27) ^{(a)(c)}	9,817	9,225,433	3.25%, 05/11/41 (Call 11/11/40) ^{(a)(c)}	6,689	7,966,303
2.45%, 02/15/31 (Call 11/15/30) ^{(a)(c)}	25,713	23,714,586	3.40%, 05/01/30 (Call 02/01/30) ^(c)	8,033	8,099,787
2.60%, 02/15/33 (Call 11/15/32) ^(c)	19,411	17,665,813	3.88%, 06/18/26 (Call 04/18/26) ^{(a)(c)}	10,174	10,648,806
3.14%, 11/15/35 (Call 08/15/35) ^{(a)(c)}	30,715	28,446,310	4.30%, 06/18/29 (Call 03/18/29) ^(c)	11,250	11,983,846
3.15%, 11/15/25 (Call 10/15/25)	14,324	14,581,736	Qorvo Inc., 4.38%, 10/15/29 (Call 10/15/24) ^(a)	2,138	2,189,282
3.19%, 11/15/36 (Call 08/15/36) ^{(a)(c)}	20,120	18,630,190	QUALCOMM Inc.		
3.42%, 04/15/33 (Call 01/15/33) ^{(a)(c)}	22,642	22,087,950	1.30%, 05/20/28 (Call 02/20/28)	8,963	8,320,496
3.46%, 09/15/26 (Call 07/15/26)	16,315	16,822,191	1.65%, 05/20/32 (Call 02/20/32)	11,918	10,734,814
3.47%, 04/15/34 (Call 01/15/34) ^(c)	34,446	33,391,732	2.15%, 05/20/30 (Call 02/20/30)	11,373	10,917,650
3.50%, 02/15/41 (Call 08/15/40) ^{(a)(c)}	29,454	27,138,692	3.25%, 05/20/27 (Call 02/20/27) ^(a)	20,678	21,539,162
3.75%, 02/15/51 (Call 08/15/50) ^{(a)(c)}	16,811	15,654,825	3.25%, 05/20/50 (Call 11/20/49) ^(a)	8,666	8,509,457
4.11%, 09/15/28 (Call 06/15/28)	21,873	22,970,541	3.45%, 05/20/25 (Call 02/20/25) ^(a)	10,916	11,331,721
4.15%, 11/15/30 (Call 08/15/30) ^(a)	25,325	26,555,663	4.30%, 05/20/47 (Call 11/20/46)	16,339	18,503,656
4.25%, 04/15/26 (Call 02/15/26) ^(a)	17,801	18,787,916	4.65%, 05/20/35 (Call 11/20/34) ^(a)	9,412	10,912,065
4.30%, 11/15/32 (Call 08/15/32) ^(a)	19,621	20,664,353	4.80%, 05/20/45 (Call 11/20/44)	15,864	18,904,616
4.70%, 04/15/25 (Call 03/15/25)	10,191	10,827,405	Texas Instruments Inc.		
4.75%, 04/15/29 (Call 01/15/29) ^(a)	21,067	22,892,515	1.38%, 03/12/25 (Call 02/12/25)	1,184	1,163,790
5.00%, 04/15/30 (Call 01/15/30)	13,282	14,693,928	1.75%, 05/04/30 (Call 02/04/30)	8,186	7,709,423
			2.25%, 09/04/29 (Call 06/04/29)	7,472	7,371,659

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
3.88%, 03/15/39 (Call 09/15/38)	5,444	5,909,618	4.38%, 05/15/55 (Call 11/15/54)	11,560	11,053,838
4.15%, 05/15/48 (Call 11/15/47)	14,490	16,407,672	4.50%, 07/08/44 (Call 01/08/44)	7,931	7,918,520
		1,188,924,423	5.38%, 07/15/40 ^(a)	22,365	24,633,643
ソフトウェア - 3.8%			6.13%, 07/08/39	12,490	14,957,206
Activision Blizzard Inc.			6.50%, 04/15/38 ^(a)	13,696	16,914,364
2.50%, 09/15/50 (Call 03/15/50)	13,741	11,572,334	Roper Technologies Inc.		
3.40%, 09/15/26 (Call 06/15/26) ^(a)	6,356	6,648,094	1.75%, 02/15/31 (Call 11/15/30) ^(a)	3,136	2,775,065
Adobe Inc.			4.20%, 09/15/28 (Call 06/15/28)	7,581	8,089,863
2.15%, 02/01/27 (Call 12/01/26)	9,588	9,539,361	salesforce.com Inc.		
2.30%, 02/01/30 (Call 11/01/29) ^(a)	14,098	13,713,450	1.50%, 07/15/28 (Call 05/15/28) ^(a)	11,198	10,577,818
Autodesk Inc., 2.40%, 12/15/31 (Call 09/15/31)	11,771	10,888,841	1.95%, 07/15/31 (Call 04/15/31) ^(a)	16,668	15,748,475
Broadridge Financial Solutions Inc.			-2.70%, 07/15/41 (Call 01/15/41)	15,167	13,868,667
2.60%, 05/01/31 (Call 02/01/31) ^(a)	11,166	10,494,044	2.90%, 07/15/51 (Call 01/15/51) ^(a)	22,137	20,125,114
2.90%, 12/01/29 (Call 09/01/29) ^(a)	9,976	9,772,567	3.05%, 07/15/61 (Call 01/15/61)	8,089	7,289,548
Citrix Systems Inc.			3.70%, 04/11/28 (Call 01/11/28) ^(a)	15,429	16,455,931
1.25%, 03/01/26 (Call 02/01/26) ^(a)	8,117	7,986,428	VMware Inc.		
3.30%, 03/01/30 (Call 12/01/29) ^(a)	6,550	6,590,845	1.40%, 08/15/26 (Call 07/15/26) ^(a)	19,449	18,451,332
4.50%, 12/01/27 (Call 09/01/27)	8,721	8,969,164	1.80%, 08/15/28 (Call 06/15/28)	10,125	9,368,368
Fidelity National Information Services Inc.			2.20%, 08/15/31 (Call 05/15/31)	13,643	12,492,416
1.15%, 03/01/26 (Call 02/01/26) ^(a)	12,915	12,189,985	3.90%, 08/21/27 (Call 05/21/27)	11,482	12,007,243
1.65%, 03/01/28 (Call 01/01/28) ^(a)	7,760	7,179,744	4.50%, 05/15/25 (Call 04/15/25)	1,222	1,293,384
2.25%, 03/01/31 (Call 12/01/30) ^(a)	16,663	15,259,129	4.70%, 05/15/30 (Call 02/15/30)	9,073	9,949,757
3.10%, 03/01/41 (Call 09/01/40) ^(a)	6,266	5,623,061			1,366,696,291
Fiserv Inc.			電気通信 - 7.3%		
2.25%, 06/01/27 (Call 04/01/27) ^(a)	9,180	8,971,230	AT&T Inc.		
2.65%, 06/01/30 (Call 03/01/30) ^(a)	11,642	11,093,124	1.65%, 02/01/28 (Call 12/01/27)	18,200	17,185,252
3.20%, 07/01/26 (Call 05/01/26)	21,811	22,280,251	1.70%, 03/25/26 (Call 03/25/23)	19,772	19,243,368
3.50%, 07/01/29 (Call 04/01/29) ^(a)	30,071	30,468,839	2.25%, 02/01/32 (Call 11/01/31) ^(a)	26,000	23,980,804
3.85%, 06/01/25 (Call 03/01/25) ^(a)	7,537	7,837,515	2.30%, 06/01/27 (Call 04/01/27)	24,482	24,144,447
4.20%, 10/01/28 (Call 07/01/28)	12,447	13,253,886	2.55%, 12/01/33 (Call 09/01/33) ^(a)	39,239	36,361,789
4.40%, 07/01/49 (Call 01/01/49) ^(a)	20,869	22,206,958	2.75%, 06/01/31 (Call 03/01/31) ^(a)	29,417	28,588,764
Microsoft Corp.			3.10%, 02/01/43 (Call 08/01/42)	23,715	21,149,250
2.40%, 08/08/26 (Call 05/08/26) ^(a)	37,168	37,706,367	3.30%, 02/01/52 (Call 08/01/51) ^(a)	22,299	19,817,480
2.53%, 06/01/50 (Call 12/01/49)	61,636	54,698,566	3.40%, 05/15/25 (Call 02/15/25)	18,614	19,241,178
2.68%, 06/01/60 (Call 12/01/59)	36,802	32,352,693	3.50%, 06/01/41 (Call 12/01/40)	23,675	22,466,479
2.92%, 03/17/52 (Call 09/01/51)	60,771	57,999,642	3.50%, 09/15/53 (Call 03/15/53)	76,519	70,131,860
3.04%, 03/17/62 (Call 09/17/61)	21,577	20,573,818	3.50%, 02/01/61 (Call 08/01/60) ^(a)	12,796	11,218,476
3.13%, 11/03/25 (Call 08/03/25) ^(a)	26,950	27,961,679	3.55%, 09/15/55 (Call 03/15/55)	73,038	66,249,410
3.30%, 02/06/27 (Call 11/06/26) ^(a)	36,909	39,018,390	3.65%, 06/01/51 (Call 12/01/50) ^(a)	28,739	26,954,571
3.45%, 08/08/36 (Call 02/08/36) ^(a)	18,962	20,350,051	3.65%, 09/15/59 (Call 03/15/59)	65,868	59,810,133
3.50%, 02/12/35 (Call 08/12/34) ^(a)	15,372	16,591,622	3.80%, 02/15/27 (Call 11/15/26) ^(a)	9,059	9,565,735
3.70%, 08/08/46 (Call 02/08/46) ^(a)	24,481	26,483,727	3.80%, 12/01/57 (Call 06/01/57) ^(a)	55,644	52,222,100
4.10%, 02/06/37 (Call 08/06/36) ^(a)	9,879	11,250,163	3.85%, 06/01/60 (Call 12/01/59) ^(a)	16,724	15,682,660
4.25%, 02/06/47 (Call 08/06/46) ^(a)	12,791	15,101,780	4.10%, 02/15/28 (Call 11/15/27) ^(a)	18,652	19,980,049
4.45%, 11/03/45 (Call 05/03/45) ^(a)	2,621	3,135,638	4.13%, 02/17/26 (Call 11/17/25) ^(a)	10,618	11,304,311
4.50%, 02/06/57 (Call 08/06/56) ^(a)	4,329	5,392,160	4.25%, 03/01/27 (Call 12/01/26) ^(a)	14,506	15,634,053
Oracle Corp.			4.30%, 02/15/30 (Call 11/15/29)	29,629	32,255,078
1.65%, 03/25/26 (Call 02/25/26) ^(a)	27,825	26,648,033	4.30%, 12/15/42 (Call 06/15/42) ^(a)	12,042	12,548,637
2.30%, 03/25/28 (Call 01/25/28)	15,415	14,655,950	4.35%, 03/01/29 (Call 12/01/28)	29,015	31,588,715
2.50%, 04/01/25 (Call 03/01/25)	30,345	30,286,349	4.35%, 06/15/45 (Call 12/15/44) ^(a)	10,446	10,886,382
2.65%, 07/15/26 (Call 04/15/26)	27,728	27,538,524	4.50%, 05/15/35 (Call 11/15/34) ^(a)	25,079	27,495,720
2.80%, 04/01/27 (Call 02/01/27) ^(a)	21,780	21,622,748	4.50%, 03/09/48 (Call 09/09/47)	16,448	17,659,369
2.88%, 03/25/31 (Call 12/25/30)	31,250	29,747,272	4.55%, 03/09/49 (Call 09/09/48) ^(a)	7,821	8,467,512
2.95%, 05/15/25 (Call 02/15/25) ^(a)	21,200	21,397,230	4.75%, 05/15/46 (Call 11/15/45) ^(a)	18,427	20,482,919
2.95%, 04/01/30 (Call 01/01/30) ^(a)	31,812	30,774,760	4.85%, 03/01/39 (Call 09/01/38) ^(a)	10,053	11,217,222
3.25%, 11/15/27 (Call 08/15/27) ^(a)	24,696	24,972,842	5.15%, 02/15/50 (Call 08/14/49)	10,913	12,882,784
3.60%, 04/01/40 (Call 10/01/39) ^(a)	28,470	25,796,371	5.25%, 03/01/37 (Call 09/01/36) ^(a)	17,321	20,297,725
3.60%, 04/01/50 (Call 10/01/49)	42,203	36,576,361	5.35%, 09/01/40	10,969	12,964,362
3.65%, 03/25/41 (Call 09/25/40)	22,975	20,812,738	5.65%, 02/15/47 (Call 08/15/46) ^(a)	9,632	11,933,178
3.80%, 11/15/37 (Call 05/15/37)	16,260	15,438,998	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada (The)		
3.85%, 07/15/36 (Call 01/15/36)	13,100	12,647,945	3.65%, 08/15/52 (Call 02/15/52)	8,954	8,699,912
3.85%, 04/01/60 (Call 10/01/59)	35,942	30,903,701	4.46%, 04/01/48 (Call 10/01/47) ^(a)	10,437	11,533,388
3.90%, 05/15/35 (Call 11/15/34)	12,736	12,569,029	British Telecommunications PLC, 9.63%, 12/15/30	25,305	35,746,481
3.95%, 03/25/51 (Call 09/25/50)	31,500	28,810,533	Cisco Systems Inc.		
4.00%, 07/15/46 (Call 01/15/46)	31,176	28,674,382	2.50%, 09/20/26 (Call 06/20/26) ^(a)	12,715	12,984,657
4.00%, 11/15/47 (Call 05/15/47)	22,386	20,458,832	2.95%, 02/28/26 ^(a)	7,286	7,549,257
4.10%, 03/25/61 (Call 09/25/60) ^(a)	14,661	13,221,661	5.50%, 01/15/40 ^(a)	20,472	26,348,950
4.13%, 05/15/45 (Call 11/15/44)	20,283	19,024,815	5.90%, 02/15/39	22,378	29,829,579
4.30%, 07/08/34 (Call 01/08/34) ^(a)	18,403	18,991,519			

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
Corning Inc.			4.27%, 01/15/36 ^(a)	25,441	28,087,833
4.38%, 11/15/57 (Call 05/15/57) ^(a)	6,613	6,960,395	4.33%, 09/21/28 ^(a)	41,653	45,357,464
5.45%, 11/15/79 (Call 05/19/79)	10,408	12,052,391	4.40%, 11/01/34 (Call 05/01/34) ^(a)	23,667	26,183,891
Deutsche Telekom International Finance BV, 8.75%, 06/15/30	35,856	49,591,813	4.50%, 04/10/33 ^(a)	29,459	32,747,944
Motorola Solutions Inc.			4.52%, 09/15/48 ^(a)	4,067	4,631,376
2.30%, 11/15/30 (Call 08/15/30)	8,798	8,068,675	4.67%, 03/15/55	1,761	2,085,346
2.75%, 05/24/31 (Call 02/24/31)	11,224	10,595,646	4.81%, 03/15/39	1,848	2,151,428
4.60%, 05/23/29 (Call 02/23/29)	9,101	9,816,429	4.86%, 08/21/46	27,905	33,370,526
Orange SA			5.01%, 08/21/54 ^(a)	2,664	3,238,431
5.38%, 01/13/42	11,114	13,435,447	5.25%, 03/16/37	14,400	17,357,754
5.50%, 02/06/44 (Call 08/06/43) ^(a)	10,573	13,255,017	6.55%, 09/15/43 ^(a)	4,553	6,491,805
9.00%, 03/01/31 ^(a)	22,248	31,844,615	Vodafone Group PLC		
Rogers Communications Inc.			4.13%, 05/30/25 ^(a)	8,501	8,945,573
3.70%, 11/15/49 (Call 05/15/49)	10,375	9,402,878	4.25%, 09/17/50 ^(a)	15,667	16,040,500
4.30%, 02/15/48 (Call 08/15/47)	6,771	6,685,528	4.38%, 05/30/28 ^(a)	24,714	26,722,643
4.35%, 05/01/49 (Call 11/01/48) ^(a)	12,976	12,924,009	4.38%, 02/19/43 ^(a)	14,403	14,966,247
5.00%, 03/15/44 (Call 09/15/43) ^(a)	8,855	9,578,167	4.88%, 06/19/49 ^(a)	16,219	18,141,169
Telefonica Emisiones SA			5.00%, 05/30/38 ^(a)	10,323	11,715,859
4.10%, 03/08/27 ^(a)	15,538	16,409,219	5.25%, 05/30/48 ^(a)	29,956	34,791,246
4.67%, 03/06/38 ^(a)	6,819	7,054,253	6.15%, 02/27/37	18,811	23,361,742
4.90%, 03/06/48 ^(a)	13,093	13,750,495			2,619,747,689
5.21%, 03/08/47	24,615	26,758,671			
5.52%, 03/01/49 (Call 09/01/48) ^(a)	13,129	14,808,593	玩具、ゲーム・趣味 - 0.0%		
7.05%, 06/20/36 ^(a)	20,189	26,218,362	Hasbro Inc., 3.90%, 11/19/29 (Call 08/19/29)	8,125	8,495,670
Telefonica Europe BV, 8.25%, 09/15/30 ^(a)	10,216	13,716,523	運輸 - 1.9%		
TELUS Corp.			Burlington Northern Santa Fe LLC		
3.40%, 05/13/32 (Call 02/13/32)	10,000	10,112,577	3.30%, 09/15/51 (Call 03/15/51)	7,937	7,696,244
4.60%, 11/16/48 (Call 05/16/48) ^(a)	7,032	7,946,157	3.55%, 02/15/50 (Call 08/15/49)	9,141	9,271,843
T-Mobile USA Inc.			3.90%, 08/01/46 (Call 02/01/46) ^(a)	6,440	6,847,874
1.50%, 02/15/26 (Call 01/15/26) ^(a)	14,315	13,722,023	4.05%, 06/15/48 (Call 12/15/47) ^(a)	7,754	8,445,417
2.05%, 02/15/28 (Call 12/15/27)	21,689	20,610,473	4.13%, 06/15/47 (Call 12/15/46) ^(a)	7,461	8,200,378
2.25%, 11/15/31 (Call 08/15/31)	11,696	10,602,454	4.15%, 04/01/45 (Call 10/01/44)	9,995	10,851,547
2.55%, 02/15/31 (Call 11/15/30)	27,862	26,089,314	4.15%, 12/15/48 (Call 06/15/48) ^(a)	7,930	8,760,825
2.70%, 03/15/32 (Call 12/15/31) ^(a)	11,926	11,214,749	4.45%, 03/15/43 (Call 09/15/42) ^(a)	7,337	8,280,041
3.00%, 02/15/41 (Call 08/15/40) ^(a)	27,019	23,563,051	4.55%, 09/01/44 (Call 03/01/44) ^(a)	8,414	9,611,285
3.30%, 02/15/51 (Call 08/15/50) ^(a)	29,840	25,967,410	4.90%, 04/01/44 (Call 10/01/43) ^(a)	9,485	11,392,059
3.40%, 10/15/52 (Call 04/15/52) ^(a)	25,780	22,806,058	5.75%, 05/01/40 (Call 11/01/39)	8,028	10,301,104
3.50%, 04/15/25 (Call 03/15/25)	24,209	24,888,171	Canadian Pacific Railway Co.		
3.60%, 11/15/60 (Call 05/15/60)	9,056	7,947,467	1.75%, 12/02/26 (Call 11/02/26) ^(a)	10,609	10,280,877
3.75%, 04/15/27 (Call 02/15/27)	41,998	43,596,914	2.45%, 12/02/31 (Call 09/02/31) ^(a)	9,596	9,198,085
3.88%, 04/15/30 (Call 01/15/30)	67,074	69,253,154	3.00%, 12/02/41 (Call 06/02/41) ^(a)	10,851	10,080,579
4.38%, 04/15/40 (Call 10/15/39)	21,528	22,346,079	3.10%, 12/02/51 (Call 06/02/51)	18,168	16,497,045
4.50%, 04/15/50 (Call 10/15/49)	29,599	30,832,825	6.13%, 09/15/2115 (Call 03/15/2115)	8,367	11,086,379
Verizon Communications Inc.			CSX Corp.		
0.85%, 11/20/25 (Call 10/20/25) ^(a)	17,366	16,531,805	3.25%, 06/01/27 (Call 03/01/27) ^(a)	7,505	7,759,254
1.45%, 03/20/26 (Call 02/20/26)	25,497	24,638,090	3.80%, 03/01/28 (Call 12/01/27)	9,007	9,520,264
1.50%, 09/18/30 (Call 06/18/30) ^(a)	8,143	7,227,415	3.80%, 11/01/46 (Call 05/01/46)	9,977	10,205,217
1.68%, 10/30/30 (Call 07/30/30)	12,469	11,207,618	4.10%, 03/15/44 (Call 09/15/43)	8,834	9,358,578
1.75%, 01/20/31 (Call 10/20/30) ^(a)	24,139	21,717,477	4.25%, 03/15/29 (Call 12/15/28) ^(a)	8,909	9,703,435
2.10%, 03/22/28 (Call 01/22/28)	30,435	29,407,009	4.30%, 03/01/48 (Call 09/01/47) ^(a)	9,814	10,775,886
2.36%, 03/15/32 (Call 12/15/31) ^(a)	47,142	44,024,089	FedEx Corp.		
2.55%, 03/21/31 (Call 12/21/30) ^(a)	44,347	42,502,001	2.40%, 05/15/31 (Call 02/15/31) ^(a)	9,762	9,275,392
2.63%, 08/15/26	23,069	23,186,315	3.10%, 08/05/29 (Call 05/05/29) ^(a)	8,125	8,228,782
2.65%, 11/20/40 (Call 05/20/40) ^(a)	34,484	29,931,422	3.25%, 04/01/26 (Call 01/01/26)	7,916	8,243,085
2.85%, 09/03/41 (Call 03/03/41)	15,081	13,489,709	3.25%, 05/15/41 (Call 11/15/40) ^(a)	9,619	8,970,698
2.88%, 11/20/50 (Call 05/20/50) ^(a)	30,646	26,235,823	4.05%, 02/15/48 (Call 08/15/47) ^(a)	9,765	9,871,204
2.99%, 10/30/56 (Call 04/30/56)	44,600	38,040,156	4.25%, 05/15/30 (Call 02/15/30) ^(a)	5,401	5,861,357
3.00%, 03/22/27 (Call 01/22/27) ^(a)	9,561	9,730,262	4.40%, 01/15/47 (Call 07/15/46)	9,029	9,628,459
3.00%, 11/20/60 (Call 05/20/60) ^(a)	20,450	17,012,705	4.55%, 04/01/46 (Call 10/01/45)	12,052	13,097,670
3.15%, 03/22/30 (Call 12/22/29) ^(a)	18,526	18,724,191	4.75%, 11/15/45 (Call 05/15/45)	8,739	9,697,750
3.40%, 03/22/41 (Call 09/22/40) ^(a)	38,926	37,470,588	4.95%, 10/17/48 (Call 04/17/48) ^(a)	7,117	8,188,837
3.55%, 03/22/51 (Call 09/22/50) ^(a)	43,394	41,905,330	5.10%, 01/15/44 ^(a)	7,877	9,107,049
3.70%, 03/22/61 (Call 09/22/60) ^(a)	34,738	33,115,638	5.25%, 05/15/50 (Call 11/15/49) ^(a)	13,913	16,671,088
3.85%, 11/01/42 (Call 05/01/42) ^(a)	11,158	11,348,927	Norfolk Southern Corp.		
3.88%, 02/08/29 (Call 11/08/28) ^(a)	11,294	12,013,544	3.05%, 05/15/50 (Call 11/15/49) ^(a)	10,236	9,323,620
3.88%, 03/01/52 (Call 09/01/51)	5,000	5,160,875	3.16%, 05/15/55 (Call 11/15/54)	9,387	8,590,538
4.00%, 03/22/50 (Call 09/22/49)	15,068	15,509,254	Union Pacific Corp.		
4.02%, 12/03/29 (Call 09/03/29) ^(a)	38,694	41,438,732	2.38%, 05/20/31 (Call 02/20/31) ^(a)	9,285	9,004,340
4.13%, 03/16/27 ^(a)	33,424	35,727,298	2.40%, 02/05/30 (Call 11/05/29) ^(a)	7,561	7,379,054
4.13%, 08/15/46	16,361	17,332,461			

銘柄	額面(千)	評価額
2.80%, 02/14/32 (Call 12/15/31)	3,986	3,993,214
2.95%, 03/10/52 (Call 09/10/51) ^(a)	8,216	7,464,657
2.97%, 09/16/62 (Call 03/16/62) ^(a)	11,564	9,948,234
3.20%, 05/20/41 (Call 11/20/40) ^(a)	10,923	10,651,278
3.25%, 02/05/50 (Call 08/05/49) ^(a)	17,301	16,609,548
3.50%, 02/14/53 (Call 08/14/52)	9,306	9,349,216
3.70%, 03/01/29 (Call 12/01/28) ^(a)	7,728	8,202,293
3.75%, 02/05/70 (Call 08/05/69) ^(a)	8,104	8,067,594
3.80%, 10/01/51 (Call 04/01/51) ^(a)	10,580	11,025,124
3.80%, 04/06/71 (Call 10/06/70)	9,456	9,483,998
3.84%, 03/20/60 (Call 09/20/59)	21,172	21,739,221
3.95%, 09/10/28 (Call 06/10/28) ^(a)	12,396	13,292,407
United Parcel Service Inc.		
3.05%, 11/15/27 (Call 08/15/27) ^(a)	9,080	9,471,244
3.40%, 03/15/29 (Call 12/15/28) ^(a)	8,450	8,916,568
3.75%, 11/15/47 (Call 05/15/47)	12,341	13,310,299
3.90%, 04/01/25 (Call 03/01/25) ^(a)	9,465	9,963,712
4.25%, 03/15/49 (Call 09/15/48)	7,377	8,583,277
4.45%, 04/01/30 (Call 01/01/30)	6,520	7,357,984
5.30%, 04/01/50 (Call 10/01/49) ^(a)	12,168	16,363,990
6.20%, 01/15/38 ^(a)	14,173	19,164,848
Walmart Inc.		
1.05%, 09/17/26 (Call 08/17/26) ^(a)	16,558	15,879,468
1.50%, 09/22/28 (Call 07/22/28) ^(a)	20,473	19,482,760
1.80%, 09/22/31 (Call 06/22/31) ^(a)	21,167	19,828,700
2.50%, 09/22/41 (Call 03/22/41) ^(a)	26,376	24,170,953
2.65%, 09/22/51 (Call 03/22/51) ^(a)	28,034	25,653,622
		<u>693,233,348</u>
水道 — 0.0%		
American Water Capital Corp.		
3.75%, 09/01/47 (Call 03/01/47)	7,402	7,392,457
6.59%, 10/15/37	7,245	9,803,106
		<u>17,195,563</u>
社債等合計 — 98.0%		
(取得原価: \$37,836,920,174)		<u>35,114,869,841</u>

銘柄	口数(千)	評価額
短期投資		
マネー・マーケット・ファンド — 7.8%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.09% ^{(a)(b)}	2,597,932	2,598,451,695
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.03% ^{(a)(c)}	203,784	203,784,000
		<u>2,802,235,695</u>
短期投資合計 — 7.8%		
(取得原価: \$2,801,803,726)		<u>2,802,235,695</u>
証券投資合計 — 105.8%		
(取得原価: \$40,638,723,900)		37,917,105,536
その他の資産(負債控除後) — (5.8)%		<u>(2,094,673,730)</u>
純資産 — 100.0%		<u>\$ 35,822,431,806</u>

- (a) この有価証券の全部または一部は貸付けられている。
- (b) 変動金利有価証券。金利は定期的に見直される。表示の金利は期末時点の実効金利。参照金利とスプレッドが公表されて利用できる場合は銘柄にそれも記載されている。
- (c) 1933年証券法(改正を含む)の規則144Aに従い登録を免除された有価証券。これらの有価証券は、登録を免除された取引で適格機関投資家に再販売することができる。
- (d) 親投資信託。
- (e) 期末現在の年率換算7日間利回り。
- (f) 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。

米国ハイ・イールド債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日2022年4月22日）

作成対象期間（2021年4月23日～2022年4月22日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%			百万円
2期(2018年4月23日)	11,342	0.9	115.04	1.8	98.0	—	1,963
3期(2019年4月22日)	12,527	10.4	127.39	10.7	97.2	—	2,191
4期(2020年4月22日)	11,447	△ 8.6	117.67	△ 7.6	93.2	—	3,345
5期(2021年4月22日)	13,344	16.6	138.91	18.0	97.6	—	4,534
6期(2022年4月22日)	15,188	13.8	158.47	14.1	97.2	—	10,268

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

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

*名称変更しております (旧名称はブルームバーグ・パークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス)。

(出所) ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	券 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期首) 2021年4月22日	円 13,344	% —	138.91	% —	97.6	% —
4月末	13,497	1.1	140.48	1.1	97.5	—
5月末	13,636	2.2	141.90	2.2	97.7	—
6月末	13,879	4.0	144.54	4.1	97.7	—
7月末	13,784	3.3	143.63	3.4	97.4	—
8月末	13,896	4.1	144.86	4.3	97.3	—
9月末	14,152	6.1	147.60	6.3	97.6	—
10月末	14,322	7.3	149.40	7.6	97.5	—
11月末	14,182	6.3	148.04	6.6	97.5	—
12月末	14,622	9.6	152.72	9.9	98.1	—
2022年1月末	14,220	6.6	148.68	7.0	98.0	—
2月末	14,097	5.6	147.35	6.1	98.1	—
3月末	14,804	10.9	154.54	11.3	98.0	—
(期末) 2022年4月22日	15,188	13.8	158.47	14.1	97.2	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

米国では追加経済対策に伴う国債増発懸念やインフレ懸念などに伴うFRB（米連邦準備制度理事会）による早期の利上げ開始観測などを背景に、米国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。

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

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

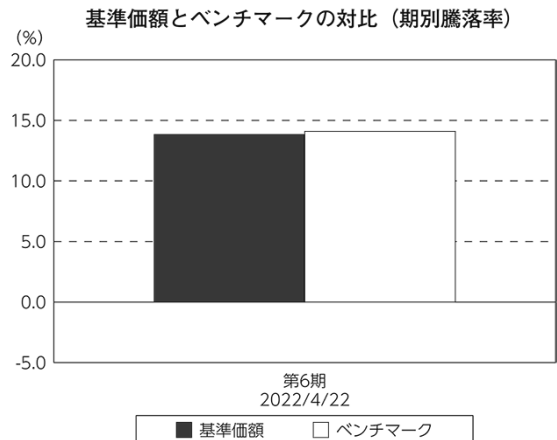
今期の基準価額の騰落率は+13.8%となり、ベンチマークであるブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の+14.1%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券の売買コストや保管費用など）

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



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

○今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2021年4月23日～2022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 2	% 0.012	(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)	(0.012)	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	0.012	
期中の平均基準価額は、14,090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

(2021年4月23日～2022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 83,742	千米ドル 33,270 (5,558)

*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

(2021年4月23日～2022年4月22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

(2022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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	82,490	77,584	9,981,192	97.2	97.2	68.3	28.1	0.9
合 計	82,490	77,584	9,981,192	97.2	97.2	68.3	28.1	0.9

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

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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)	1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	250	231	29,794	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	100	93	12,013	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	220	190	24,501	2030/10/15
		ABC SUPPLY CO INC	4.0	50	46	6,045	2028/1/15
		ACCO BRANDS CORP	4.25	50	44	5,667	2029/3/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	40	39	5,048	2025/11/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	6.0	50	44	5,784	2029/8/1
		ADAPTHEALTH LLC	4.625	70	61	7,852	2029/8/1
		ADT SEC CORP	4.125	100	88	11,349	2029/8/1
		ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	53	49	6,414	2028/3/1
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	60	62	8,044	2026/2/15
		AFFINITY GAMING	6.875	100	94	12,205	2027/12/15
		AIR CANADA	3.875	110	103	13,251	2026/8/15
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	7.5	100	105	13,561	2026/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	240	227	29,274	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	150	130	16,766	2029/3/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	200	205	26,420	2028/5/15
		ALGONQUIN PWR & UTILITY	4.75	50	46	5,925	2082/1/18
		ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	40	36	4,744	2028/2/15
		ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	4.25	50	46	6,002	2027/10/15
		ALLIANT HOLD/CO-ISSUER	6.75	120	115	14,860	2027/10/15
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	180	23,256	2028/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	70	69	8,989	2026/7/15
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	250	249	32,134	2027/7/15
		ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	100	86	11,179	2031/1/30
		ALTICE FINANCING SA	5.75	200	174	22,487	2029/8/15
		ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	400	415	53,438	2027/5/15
		ALTICE FRANCE SA	8.125	200	205	26,443	2027/2/1
		ALTICE FRANCE SA	5.5	200	180	23,193	2028/1/15
		ALTICE FRANCE SA	5.125	200	174	22,481	2029/7/15
		AMBIENCE MERGER	7.125	30	23	3,035	2029/7/15
		AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	7.5	100	94	12,095	2029/2/15
		AMC NETWORKS INC	4.25	100	90	11,593	2029/2/15
		AMERICAN AIRLINES GROUP	3.75	60	55	7,149	2025/3/1
		AMERICAN AIRLINES INC	11.75	180	210	27,083	2025/7/15
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	260	259	33,328	2026/4/20
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	270	264	34,086	2029/4/20
		AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	40	35	4,520	2029/10/1
		AMERICAN FIN TR/FINAN OP	4.5	50	43	5,565	2028/9/30
		AMKOR TECHNOLOGY INC	6.625	50	51	6,571	2027/9/15
		AMWINS GROUP INC	4.875	140	130	16,732	2029/6/30
		ANGI HOMESERVICES INC	3.875	40	32	4,226	2028/8/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	100	105	13,567	2026/5/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	170	168	21,728	2028/1/15
		ANTERO RESOURCES CORP	7.625	84	89	11,521	2029/2/1

銘柄	銘柄	利率	額面金額	当期		償還年月日	
				評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債類)	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	100	99	12,796	2030/3/1
		APACHE CORP	4.25	100	96	12,359	2030/1/15
		APOLLO CMMRL REAL EST FI	4.625	70	61	7,869	2029/6/15
		APX GROUP INC	6.75	100	100	12,880	2027/2/15
		APX GROUP INC	5.75	60	49	6,387	2029/7/15
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	120	113	14,603	2028/2/1
		ARCHES BUYER INC	4.25	100	90	11,595	2028/6/1
		ARCHES BUYER INC	6.125	50	44	5,751	2028/12/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	50	50	6,476	2027/4/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	50	49	6,312	2028/4/1
		ARCONIC CORP	6.0	100	101	13,057	2025/5/15
		ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	100	97	12,535	2028/2/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	200	199	25,633	2025/4/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	200	174	22,458	2027/8/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	89	11,527	2032/2/15
		ASGN INCORPORATED	4.625	80	75	9,674	2028/5/15
		ASP AMC MERGER SUB	8.0	30	25	3,257	2025/5/15
		ASSUREDPARTNERS INC	7.0	30	29	3,843	2025/8/15
		ASSUREDPARTNERS INC	5.625	60	54	6,949	2029/1/15
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	120	116	14,935	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	100	90	11,679	2029/11/1
		AVAYA INC	6.125	70	66	8,545	2028/9/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	100	95	12,237	2028/4/1
		B&G FOODS INC	5.25	100	92	11,915	2027/9/15
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	20	20	2,643	2026/7/15
		BALL CORP	4.875	120	121	15,669	2026/3/15
		BALL CORP	2.875	100	85	11,063	2030/8/15
		BALL CORP	3.125	50	42	5,491	2031/9/15
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	170	162	20,886	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	120	118	15,250	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	150	143	18,505	2027/8/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	100	83	10,751	2028/1/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	4.875	100	91	11,723	2028/6/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	100	76	9,828	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	300	239	30,813	2029/5/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	100	72	9,353	2031/2/15
		BCPE EMPIRE HOLDINGS INC	7.625	70	67	8,656	2027/5/1
		BELLRING BRANDS INC	7.0	100	99	12,830	2030/3/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	50	50	6,473	2027/7/15
		BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	100	103	13,330	2029/1/31
		BLACK KNIGHT INFOSERV LL	3.625	90	84	10,916	2028/9/1
		BLOCK INC	3.5	50	42	5,507	2031/6/1
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	100	104	13,427	2025/12/15
		BOMBARDIER INC	7.5	24	24	3,141	2024/12/1
		BOMBARDIER INC	7.125	50	47	6,174	2026/6/15
		BOMBARDIER INC	7.875	220	213	27,494	2027/4/15
		BOMBARDIER INC	6.0	100	90	11,691	2028/2/15

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人横形)	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	4.0	100	94	12,157	2029/7/1
	BOYD GAMING CORP	4.75	100	95	12,348	2027/12/1
	BOYD GAMING CORP	4.75	70	64	8,251	2031/6/15
	BOYNE USA INC	4.75	50	47	6,070	2029/5/15
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	80	72	9,315	2025/7/15
	BRINK' S CO/THE	4.625	20	19	2,472	2027/10/15
	BRITISH TELECOMMUNICATIO	4.25	200	188	24,305	2081/11/23
	BROADSTREET PARTNERS INC	5.875	70	61	7,940	2029/4/15
	BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	100	92	11,962	2027/4/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	100	86	11,155	2030/2/15
	BUCKEYE PARTNERS LP	4.125	100	97	12,556	2025/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	180	169	21,828	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	70	67	8,700	2025/4/15
	CABLE ONE INC	4.0	50	44	5,684	2030/11/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	120	106	13,693	2029/10/15
	CAESARS RESORT / FINCO	5.75	150	153	19,755	2025/7/1
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	7.125	100	102	13,178	2026/2/1
	CALLON PETROLEUM	8.0	50	52	6,693	2028/8/1
	CALPINE CORP	4.5	100	94	12,121	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	100	89	11,546	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	140	121	15,666	2031/2/1
	CALPINE CORP	3.75	100	85	10,983	2031/3/1
	CALUMET SPECIALTY PROD	11.0	50	50	6,532	2025/4/15
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	100	95	12,309	2026/11/1
	CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	60	56	7,314	2028/2/1
	CARNIVAL CORP	10.5	150	165	21,333	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	40	40	5,166	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	250	235	30,293	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	4.0	220	202	26,079	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	200	188	24,189	2029/5/1
	CARVANA CO	5.625	50	44	5,781	2025/10/1
	CARVANA CO	5.5	120	99	12,843	2027/4/15
	CARVANA CO	5.875	40	32	4,228	2028/10/1
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	50	49	6,364	2027/7/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	100	88	11,369	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	20	19	2,508	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	300	294	37,859	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	500	461	59,308	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	219	28,228	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	100	89	11,535	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	200	175	22,580	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	100	85	10,982	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	200	165	21,241	2034/1/15
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	100	102	13,186	2025/7/15
	CDK GLOBAL INC	5.25	50	50	6,484	2029/5/15
	CEC ENTERTAINMENT CO LLC	6.75	80	76	9,887	2026/5/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	150	151	19,515	2025/5/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	30	29	3,772	2027/4/15
	CENTENE CORP	4.25	200	194	25,026	2027/12/15
	CENTENE CORP	2.45	250	219	28,229	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	150	146	18,856	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.375	100	89	11,546	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	150	131	16,889	2030/10/15
	CENTENE CORP	2.5	200	167	21,583	2031/3/1
	CENTENE CORP	2.625	200	167	21,554	2031/8/1
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	50	44	5,701	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	50	42	5,500	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	5.125	100	92	11,930	2026/12/15
	CENTURYLINK INC	4.0	100	90	11,642	2027/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	100	91	11,722	2031/3/15
	CHEMOURS CO	5.75	120	114	14,724	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	50	44	5,669	2029/11/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	200	195	25,183	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	330	317	40,809	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	50	43	5,554	2032/1/31
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	20	20	2,576	2029/2/1
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	12	11	1,470	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	150	148	19,111	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	100	88	11,353	2028/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	200	196	25,225	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	200	190	24,500	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	50	44	5,780	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	100	92	11,929	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	100	90	11,627	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	80	79	10,241	2027/4/1
	CHURCHILL DOWNS INC	4.75	30	28	3,669	2028/1/15
	CINEMARK USA INC	5.25	50	45	5,800	2028/7/15
	CLARIV SCI HLD CORP	3.875	50	45	5,836	2028/7/1
	CLARIV SCI HLD CORP	4.875	90	81	10,443	2029/7/1
	CLEAN HARBORS INC	4.875	50	49	6,408	2027/7/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	110	106	13,638	2028/4/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	50	48	6,198	2029/6/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	120	115	14,815	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	160	155	19,992	2028/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	50	6,538	2027/6/1
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	52	6,693	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	50	49	6,334	2029/1/15
	COGENT COMMUNICATIONS GR	3.5	70	66	8,523	2026/5/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	30	25	3,259	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	100	79	10,212	2031/10/1
	COLGATE ENERGY P	5.875	40	40	5,165	2029/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	280	287	36,975	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	130	138	17,791	2027/7/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	100	96	12,451	2026/3/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横券)	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	120	106	13,685	2027/3/1
		COMMSCOPE INC	7.125	50	41	5,379	2028/7/1
		COMMSCOPE INC	4.75	50	43	5,541	2029/9/1
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	40	37	4,794	2029/4/15
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	150	147	18,923	2030/1/15
		CONDOR MERGER SUB INC	7.375	150	139	17,925	2030/2/15
		CONDUENT BUS SERVICES	6.0	40	37	4,793	2029/11/1
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	200	198	25,504	2026/10/1
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	50	48	6,193	2028/10/15
		CORECIVIC INC	8.25	80	83	10,687	2026/4/15
		CORELOGIC INC	4.5	60	55	7,097	2028/5/1
		CORNERSTONE BUILDING	6.125	70	60	7,733	2029/1/15
		COTY INC	6.5	30	29	3,809	2026/4/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	4.75	100	91	11,750	2029/1/15
		COVERT MERGECO INC	4.875	70	64	8,358	2029/12/1
		CP ATLAS BUYER INC	7.0	30	24	3,132	2028/12/1
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.25	50	49	6,408	2026/5/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	100	99	12,750	2029/2/1
		CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	3.0	50	45	5,811	2029/2/15
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	50	50	6,444	2026/2/1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	140	140	18,138	2025/10/15
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	196	25,316	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	200	171	22,063	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	169	21,770	2030/12/1
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	200	169	21,777	2031/11/15
		CSVC ACQUISITION CORP	7.75	20	15	2,019	2025/6/15
		CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	100	86	11,092	2028/8/1
		CVR ENERGY INC	5.25	50	48	6,296	2025/2/15
		CVR PARTNERS/CVR NITROGE	6.125	50	50	6,457	2028/6/15
		CWT TRAVEL GROUP INC	8.5	50	50	6,432	2026/11/19
		DAVITA INC	4.625	200	180	23,173	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	180	151	19,452	2031/2/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	80	81	10,474	2025/7/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.625	100	103	13,335	2027/7/15
		DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	30	29	3,847	2028/2/1
		DELTA AIR LINES INC	7.375	56	60	7,810	2026/1/15
		DELTA AIR LINES INC	4.375	100	96	12,356	2028/4/19
		DELUXE CORP	8.0	40	39	5,042	2029/6/1
		DEUTSCHE BANK NY	4.875	200	184	23,782	2032/12/1
		DIAMOND BC BV	4.625	50	44	5,738	2029/10/1
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	250	94	12,198	2026/8/15
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	350	340	43,754	2027/8/15
		DISH DBS CORP	5.25	200	187	24,073	2026/12/1
		DISH DBS CORP	7.375	100	91	11,718	2028/7/1
		DISH DBS CORP	5.75	200	184	23,740	2028/12/1
		DISH DBS CORP	5.125	120	97	12,495	2029/6/1
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	50	39	5,121	2031/3/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	185	23,820	2028/7/15
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	50	41	5,306	2029/10/15
	DT MIDSTREAM INC	4.125	80	73	9,507	2029/6/15
	DT MIDSTREAM INC	4.375	80	72	9,365	2031/6/15
	DYCOM INDUSTRIES INC	4.5	70	64	8,335	2029/4/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	100	90	11,578	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	201	25,948	2025/10/30
	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	6.4	80	83	10,793	2028/8/28
	ELASTIC NV	4.125	70	63	8,176	2029/7/15
	ELEMENT SOLUTIONS INC	3.875	100	89	11,563	2028/9/1
	EMBECTA CORP	5.0	40	36	4,689	2030/2/15
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	60	61	7,862	2028/5/1
	ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	100	92	11,861	2030/2/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	100	100	12,962	2028/1/30
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	120	98	12,649	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	80	40	5,236	2028/6/30
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6.125	50	44	5,787	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	40	33	4,318	2029/2/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.375	100	85	10,975	2029/3/31
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	40	40	5,165	2028/1/15
	ENSTAR FINANCE LLC	5.5	50	47	6,107	2042/1/15
	ENTERCOM MEDIA CORP	6.75	50	44	5,765	2029/3/31
	ENVIVA PARTNERS LP/FIN C	6.5	60	60	7,844	2026/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	150	151	19,443	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	90	11,638	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	150	137	17,705	2031/1/15
	EVERARC ESCROW SARL	5.0	50	44	5,691	2029/10/30
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	80	32	4,219	2026/7/15
	FAIR ISAAC CORP	4.0	100	92	11,882	2028/6/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	100	88	11,381	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	100	92	11,891	2029/1/15
	FERTITTA ENTERTAINMENT	6.75	130	117	15,113	2030/1/15
	FIRSTCASH INC	5.625	100	94	12,169	2030/1/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	250	246	31,649	2027/7/15
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	60	59	7,716	2025/11/15
	FLUOR CORP	4.25	50	48	6,248	2028/9/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	30	30	3,930	2024/5/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	50	48	6,220	2027/9/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	130	116	15,004	2031/4/1
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	150	169	21,758	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	3.25	450	370	47,719	2032/2/12
	FORD MOTOR CREDI	3.625	200	169	21,856	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.37	200	196	25,336	2023/11/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	400	393	50,626	2024/11/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	179	23,149	2026/8/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.125	200	188	24,224	2027/8/17
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	150	145	18,670	2025/10/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	FORTRESS TRANS & INFRAS	5.5	50	44	5,684	2028/5/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	50	54	6,955	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	8.25	16	15	2,015	2025/4/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	120	111	14,283	2026/5/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	100	90	11,636	2027/3/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	6.125	90	79	10,238	2028/3/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	100	97	12,593	2027/10/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	160	150	19,327	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	80	73	9,510	2029/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	40	35	4,608	2029/11/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	6.0	100	89	11,562	2030/1/15
		FRST STU BID/FRST TRANS	4.0	50	45	5,810	2029/7/31
		GAP INC/THE	3.625	50	44	5,668	2029/10/1
		GAP INC/THE	3.875	70	60	7,792	2031/10/1
		GARDA WORLD SECURITY	6.0	30	25	3,274	2029/6/1
		GARTNER INC	4.5	100	96	12,464	2028/7/1
		GARTNER INC	3.75	100	90	11,676	2030/10/1
		GATES GLOBAL LLC	6.25	30	29	3,835	2026/1/15
		GCI LLC	4.75	100	94	12,214	2028/10/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	50	48	6,269	2025/10/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	120	121	15,613	2027/1/15
		GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	80	80	10,391	2025/8/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	120	119	15,375	2026/12/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	150	139	17,950	2029/6/15
		GLATFELTER	4.75	30	24	3,188	2029/11/15
		GLOBAL MEDICAL RESPONSE	6.5	100	97	12,528	2025/10/1
		GLOBAL NET LEASE/GLOBAL	3.75	50	44	5,745	2027/12/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	50	49	6,387	2027/12/1
		GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	60	53	6,879	2029/3/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	100	90	11,661	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	50	44	5,766	2031/4/30
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	50	44	5,751	2031/7/15
		GPC MERGER SUB INC	7.125	30	27	3,499	2028/8/15
		GRAFTECH FINANCE INC	4.625	70	64	8,291	2028/12/15
		GRAND CANYON UNIVERSITY	4.125	50	49	6,312	2024/10/1
		GRAY ESCROW II INC	5.375	100	89	11,468	2031/11/15
		GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	20	20	2,583	2025/12/1
		GRIFFON CORPORATION	5.75	100	90	11,670	2028/3/1
		GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	50	45	5,814	2028/8/15
		GRUBHUB HOLDINGS INC	5.5	50	43	5,612	2027/7/1
		GUITAR CENTER ESCROW ISS	8.5	100	100	12,944	2026/1/15
		GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	50	51	6,651	2026/5/17
		GW B-CR SECURITY CORP	9.5	60	59	7,700	2027/11/1
		H&E EQUIPMENT SERVICES	3.875	120	106	13,689	2028/12/15
		HARSCO CORP	5.75	50	46	5,942	2027/7/31
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	100	101	13,075	2028/9/1
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	50	46	5,975	2026/6/15

銘柄	銘柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	100	99	12,739	2026/1/20	
	HCA INC	5.375	100	103	13,261	2026/9/1	
	HCA INC	5.625	70	73	9,511	2028/9/1	
	HCA INC	5.875	100	105	13,617	2029/2/1	
	HCA INC	3.5	200	183	23,544	2030/9/1	
	HEALTH EQUITY INC	4.5	50	46	5,958	2029/10/1	
	HERC HOLDINGS INC	5.5	130	130	16,803	2027/7/15	
	HERTZ CORP/THE	4.625	50	46	5,996	2026/12/1	
	HERTZ CORP/THE	5.0	100	90	11,587	2029/12/1	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	100	97	12,606	2028/6/15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	50	50	6,523	2028/11/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	100	99	12,796	2029/2/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATING	5.75	30	30	3,936	2028/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATING	3.75	100	92	11,838	2029/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATING	4.875	150	146	18,860	2030/1/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATING	3.625	100	88	11,321	2032/2/15	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	150	138	17,875	2029/6/1	
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	60	50	6,436	2029/6/1	
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	50	47	6,145	2028/2/1	
	HOLOGIC INC	3.25	100	89	11,562	2029/2/15	
	HOME POINT CAPITAL INC	5.0	40	31	4,091	2026/2/1	
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	100	94	12,149	2024/10/1	
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	50	46	5,925	2029/2/1	
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	100	90	11,625	2031/2/1	
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	4	4	547	2025/5/1	
	HOWMET AEROSPACE INC	3.0	100	88	11,337	2029/1/15	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	130	129	16,657	2026/5/1	
	HUB INTERNATIONAL LTD	5.625	50	46	5,983	2029/12/1	
	HUBBAY MINERALS INC	4.5	100	94	12,174	2026/4/1	
	HUNT COS INC	5.25	50	46	6,022	2029/4/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	30	30	3,881	2025/12/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	140	133	17,145	2027/5/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	100	88	11,349	2029/2/1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	50	51	6,567	2026/5/1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	8.375	120	122	15,770	2027/5/1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	100	96	12,372	2027/8/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	40	36	4,748	2028/1/15	
	II-VI INC	5.0	100	96	12,380	2029/12/15	
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	195	25,133	2026/10/15	
	IMOLA MERGER CORP	4.75	100	95	12,226	2029/5/15	
	INGEVITY CORP	3.875	70	62	8,070	2028/11/1	
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	50	48	6,184	2028/9/15	
	INTELSAT JACKSON HLDG	6.5	200	192	24,757	2030/3/15	
	INTERNATIONAL GAME TECH	6.25	200	206	26,522	2027/1/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	96	12,470	2028/3/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	200	191	24,668	2028/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	180	167	21,551	2032/7/15	

銘柄	銘柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横券)	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	100	89	11,466	2032/7/15
		ISTAR INC	4.75	50	49	6,330	2024/10/1
		ITT HOLDINGS LLC	6.5	50	45	5,887	2029/8/1
		J2 GLOBAL	4.625	37	33	4,337	2030/10/15
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	70	70	9,011	2029/2/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	177	22,799	2028/1/15
		JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	50	46	5,974	2029/11/15
		JB POINDEXTER & CO INC	7.125	100	101	12,998	2026/4/15
		KAISER ALUMINUM CORP	4.625	50	46	5,957	2028/3/1
		KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	30	30	3,890	2025/6/1
		KENNEDY-WILSON INC	4.75	150	140	18,114	2029/3/1
		KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	7.0	30	24	3,158	2027/12/31
		L BRANDS INC	5.25	50	49	6,307	2028/2/1
		L BRANDS INC	6.625	80	82	10,564	2030/10/1
		LABL ESCROW ISSUER LLC	6.75	100	97	12,568	2026/7/15
		LABL INC	10.5	50	49	6,366	2027/7/15
		LABL INC	5.875	50	46	5,994	2028/11/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	150	139	17,925	2027/2/1
		LAMAR MEDIA CORP	3.75	200	185	23,831	2028/2/15
		LAMB WESTON HLD	4.125	70	64	8,251	2030/1/31
		LAMB WESTON HLD	4.375	60	55	7,110	2032/1/31
		LBM ACQUISITION LLC	6.25	70	60	7,785	2029/1/15
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	100	89	11,577	2029/5/1
		LD HOLDINGS GROUP LLC	6.5	100	87	11,207	2025/11/1
		LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	40	32	4,162	2028/4/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	250	230	29,646	2027/9/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	100	87	11,256	2028/7/1
		LEVI STRAUSS & CO	3.5	50	44	5,746	2031/3/1
		LIBERTY MUTUAL GROUP INC	4.125	50	45	5,909	2051/12/15
		LIFE TIME INC	5.75	70	69	8,903	2026/1/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	94	12,148	2027/2/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	5.375	40	36	4,653	2029/1/15
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.5	80	72	9,349	2029/4/15
		LITHIA MOTORS INC	4.375	80	75	9,736	2031/1/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	6.5	100	103	13,366	2027/5/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	50	47	6,076	2027/10/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	50	46	5,966	2028/1/15
		LOGAN MERGER SUB INC	5.5	100	90	11,675	2027/9/1
		LPL HOLDINGS INC	4.0	80	73	9,481	2029/3/15
		LSB INDUSTRIES	6.25	50	50	6,458	2028/10/15
		LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	100	95	12,286	2026/2/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	100	82	10,578	2029/1/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	100	85	10,986	2029/6/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	48	6,295	2029/4/1
		MADISON IAQ LLC	4.125	70	62	8,054	2028/6/30
		MADISON IAQ LLC	5.875	80	66	8,500	2029/6/30
		MAGIC MERGERCO INC	5.25	50	43	5,555	2028/5/1

銘柄	銘柄	利率	額面金額	当期末		償還年月日
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	MAGIC MERGERCO INC	7.875	110	88	11,321	2029/5/1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	60	49	6,381	2029/6/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	70	64	8,257	2029/6/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	50	48	6,258	2028/2/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	50	50	6,439	2026/9/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	50	42	5,459	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	4.625	100	94	12,190	2028/6/1
	MATTAMY GROUP CORP	5.25	100	95	12,333	2027/12/15
	MATTEL INC	3.375	150	144	18,561	2026/4/1
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	50	45	5,874	2028/8/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	60	54	7,062	2029/8/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	100	102	13,211	2027/2/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	50	49	6,343	2029/2/1
	MELCO RESORTS FINANCE	5.75	200	167	21,561	2028/7/21
	MERCER INTL INC	5.125	100	93	12,079	2029/2/1
	METHANEX CORP	5.25	70	67	8,714	2029/12/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	80	73	9,496	2029/5/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	50	48	6,277	2028/8/15
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	5.25	200	180	23,272	2025/6/18
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.625	50	51	6,565	2024/5/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	150	156	20,091	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	160	161	20,728	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	33	32	4,200	2027/4/15
	MICROSTRATEGY INC	6.125	60	56	7,294	2028/6/15
	MIDAS OPCO HOLDINGS LLC	5.625	100	89	11,515	2029/8/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	50	44	5,784	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	100	94	12,191	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.125	50	52	6,726	2027/5/1
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	220	206	26,596	2030/2/15
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	70	62	8,039	2030/2/1
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	50	45	5,893	2029/10/1
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	100	93	12,035	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	70	66	8,615	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	100	91	11,818	2030/11/15
	MOOG INC	4.25	50	47	6,159	2027/12/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	60	55	7,115	2026/1/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	10.5	50	47	6,154	2027/5/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	350	312	40,187	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	200	177	22,776	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	70	65	8,453	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	70	61	7,956	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	250	246	31,737	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	100	87	11,304	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	130	120	15,559	2029/11/15
	MSCI INC	3.625	100	89	11,464	2031/11/1
	MSCI INC	3.25	70	60	7,732	2033/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	30	30	3,913	2025/8/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MURPHY OIL CORP	5.875	100	100	12,962	2027/12/1
	MURPHY OIL USA INC	4.75	40	38	4,981	2029/9/15
	MURPHY OIL USA INC	3.75	50	44	5,773	2031/2/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	50	49	6,314	2025/2/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	70	72	9,300	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	40	39	5,137	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	97	12,534	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	100	89	11,510	2031/11/15
	NAVIENT CORP	6.75	120	120	15,544	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	100	90	11,595	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	3.625	110	103	13,319	2024/12/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	110	102	13,177	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	100	98	12,677	2027/2/15
	NCL CORPORATION LTD	7.75	80	79	10,204	2029/2/15
	NCR CORP	5.125	100	94	12,141	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	170	166	21,438	2029/9/1
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	100	95	12,336	2029/4/15
	NETFLIX INC	3.625	200	198	25,472	2025/6/15
	NETFLIX INC	5.875	100	106	13,669	2028/11/15
	NETFLIX INC	4.875	300	305	39,270	2030/6/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	50	46	6,029	2028/7/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	100	98	12,719	2026/9/30
	NEWS CORP	3.875	150	137	17,736	2029/5/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	100	93	11,982	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	100	98	12,643	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	50	50	6,450	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	100	96	12,376	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	150	135	17,404	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	70	65	8,391	2028/8/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	150	143	18,504	2026/2/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	150	146	18,887	2028/10/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	120	115	14,913	2030/10/1
	NMG HLD/CO/NEIMAN MARCUS	7.125	100	100	12,910	2026/4/1
	NORDSTROM INC	4.375	40	35	4,625	2030/4/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	60	61	7,970	2028/3/1
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	5.625	50	49	6,349	2026/2/15
	NOVELIS CORP	3.25	200	186	24,027	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	100	93	12,030	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.75	150	150	19,381	2028/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	100	96	12,399	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.875	100	85	10,992	2032/2/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	100	101	13,003	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	50	50	6,434	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.625	20	19	2,494	2027/4/28
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	50	49	6,392	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	170	185	23,866	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	100	103	13,359	2025/9/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	200	230	29,631	2027/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	200	215	27,692	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	200	220	28,346	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	200	215	27,707	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	70	77	9,996	2036/9/15
	OLIN CORP	5.0	50	48	6,186	2030/2/1
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	50	46	5,973	2028/9/1
	ONEMAIN FINANCE CORP	3.5	100	89	11,529	2027/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	3.875	50	42	5,514	2028/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	100	83	10,785	2030/9/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	100	90	11,685	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	100	90	11,627	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	50	44	5,734	2031/12/1
	OPTION CARE HEALTH INC	4.375	50	45	5,856	2029/10/31
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	200	186	23,993	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	183	23,586	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	50	47	6,117	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	50	45	5,826	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	70	64	8,296	2029/3/31
	OWENS-BROCKWAY	6.625	75	73	9,397	2027/5/13
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	44	44	5,788	2026/5/15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	160	161	20,738	2027/5/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	200	188	24,223	2027/4/1
	PARAMOUNT GLOBAL	6.375	100	98	12,607	2062/3/30
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	70	68	8,847	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	50	45	5,909	2029/5/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	100	89	11,482	2030/5/1
	PARTY CITY HOLDINGS INC	8.75	40	37	4,830	2026/2/15
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	50	47	6,151	2028/8/15
	PATTERSON-UTI ENERGY INC	3.95	50	45	5,897	2028/2/1
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	80	82	10,602	2025/5/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.25	30	28	3,661	2025/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	50	42	5,478	2028/2/15
	PDC ENERGY INC	5.75	20	20	2,579	2026/5/15
	PEARL MERGER SUB INC	6.75	84	83	10,766	2028/10/1
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	40	37	4,884	2029/11/15
	PENINSULA PACIFIC ENTERT	8.5	40	44	5,666	2027/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.375	100	95	12,299	2025/10/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	80	66	8,543	2031/9/15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	50	43	5,600	2029/6/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	100	97	12,602	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	100	88	11,421	2029/8/1
	PG&E CORP	5.25	120	110	14,217	2030/7/1
	PGT INNOVATIONS INC	4.375	50	44	5,722	2029/10/1
	PHOTO HOLDINGS MERGER SU	8.5	100	95	12,222	2026/10/1
	PIKE CORP	5.5	60	55	7,148	2028/9/1
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	200	202	26,023	2027/9/30

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	PILGRIM'S PRIDE CORP	3.5	50	43	5,545	2032/3/1
	PLANTRONICS INC	4.75	70	71	9,196	2029/3/1
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	50	45	5,881	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	60	58	7,534	2028/10/1
	PMHC II INC	9.0	80	66	8,600	2030/2/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	100	95	12,346	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	180	167	21,564	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	50	43	5,563	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	50	42	5,479	2031/9/15
	POWERTEAM SERVICES LLC	9.033	100	97	12,494	2025/12/4
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	50	40	5,266	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	70	56	7,283	2031/9/1
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	100	95	12,299	2027/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	80	68	8,815	2031/4/1
	PRIME HEALTHCARE SERVICE	7.25	50	51	6,574	2025/11/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	250	249	32,107	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	120	118	15,215	2026/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	150	138	17,878	2028/1/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	80	70	9,069	2029/4/30
	PROG HOLDINGS INC	6.0	70	63	8,138	2029/11/15
	PTC INC	4.0	30	28	3,618	2028/2/15
	PUMA INTERNATIONAL FINAN	5.0	200	187	24,182	2026/1/24
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	100	84	10,910	2031/3/1
	QVC INC	4.75	100	91	11,814	2027/2/15
	RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	50	43	5,588	2028/2/15
	RACKSPACE TECHNOLOGY	5.375	50	41	5,367	2028/12/1
	RADIAN GROUP INC	6.625	70	72	9,308	2025/3/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	100	94	12,094	2026/9/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	100	91	11,723	2028/9/15
	RADIOLOGY PARTNERS INC	9.25	50	48	6,242	2028/2/1
	RAKUTEN GROUP INC	5.125	200	186	23,928	2099/4/22
	RANGE RESOURCES CORP	4.75	50	48	6,241	2030/2/15
	RATTLER MIDSTREAM LP	5.625	100	100	12,914	2025/7/15
	REAL HERO MERGER SUB 2	6.25	70	59	7,687	2029/2/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	100	88	11,404	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	50	42	5,404	2030/4/15
	REDWOOD STAR MERGER SUB	8.75	50	47	6,053	2030/4/1
	REGIONALCARE/LIFEPOINT	9.75	130	136	17,556	2026/12/1
	RENEWABLE ENERGY GROUP I	5.875	50	53	6,850	2028/6/1
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	4.0	100	88	11,404	2027/10/15
	RHP HOTEL PPTY/ RHP FINA	4.75	50	47	6,083	2027/10/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	4.5	70	64	8,290	2029/2/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	4.75	50	46	5,974	2031/12/15
	RITE AID CORP	7.5	100	87	11,239	2025/7/1
	RITE AID CORP	8.0	70	61	7,913	2026/11/15
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	50	44	5,770	2029/9/15
	ROBLOX CORP	3.875	100	86	11,178	2030/5/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	50	49	6,312	2029/10/15
		ROCKET SOFTWARE INC	6.5	40	34	4,485	2029/2/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	100	90	11,656	2026/10/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	100	81	10,543	2033/10/15
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	50	47	6,122	2029/7/15
		ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	50	45	5,885	2029/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	140	145	18,681	2023/6/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	72	78	10,129	2025/6/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	150	142	18,336	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	100	94	12,134	2028/4/1
		RP ESCROW ISSUER LLC	5.25	70	67	8,647	2025/12/15
		SABRE GBLB INC	9.25	80	86	11,175	2025/4/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	150	143	18,407	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	100	87	11,242	2029/2/1
		SC GAMES HOLDIN/US FINCO	6.625	50	48	6,249	2030/3/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	50	51	6,673	2028/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	80	84	10,832	2029/11/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	50	44	5,766	2028/5/1
		SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	70	58	7,534	2029/5/1
		SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	70	63	8,158	2029/1/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	3.125	140	120	15,455	2029/7/15
		SEASpan CORP	5.5	30	27	3,511	2029/8/1
		SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	70	65	8,415	2029/8/15
		SELECT MEDICAL CORP	6.25	150	150	19,400	2026/8/15
		SENIOR HOUSING PROPERTIE	4.75	50	43	5,622	2028/2/15
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	128	16,521	2031/2/15
		SERVICE CORP INTL	4.625	30	29	3,780	2027/12/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	50	49	6,324	2029/6/1
		SERVICE CORP INTL	3.375	50	43	5,613	2030/8/15
		SERVICE CORP INTL	4.0	100	89	11,548	2031/5/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	60	61	7,942	2025/9/15
		SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	60	54	7,072	2029/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	30	25	3,236	2030/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	50	42	5,469	2030/12/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.125	30	27	3,570	2026/9/1
		SIRIUS XM RADIO INC	5.0	200	195	25,086	2027/8/1
		SIRIUS XM RADIO INC	5.5	100	97	12,539	2029/7/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	300	258	33,200	2031/9/1
		SIX FLAGS ENTERTAINMENT	5.5	30	29	3,813	2027/4/15
		SLM CORP	4.2	50	48	6,281	2025/10/29
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	100	88	11,345	2029/11/15	
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	40	39	5,118	2029/2/1	
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	100	100	12,915	2030/3/15	
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	100	96	12,447	2032/2/1	
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	100	100	12,909	2026/9/30	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	30	29	3,848	2025/1/15	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	100	102	13,168	2025/4/15	

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	60	53	6,936	2028/6/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	50	51	6,634	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	220	202	26,030	2029/11/15
	SPRINT CORP	7.625	120	131	16,944	2026/3/1
	SQUARE INC	2.75	150	138	17,775	2026/6/1
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	100	97	12,529	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	100	93	12,019	2028/7/1
	SRS DISTRIBUTION INC	6.0	60	54	6,947	2029/12/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	200	198	25,482	2027/9/30
	SSL ROBOTICS LLC	9.75	36	38	4,949	2023/12/31
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	150	139	17,980	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	100	88	11,394	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	130	125	16,171	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	80	71	9,242	2027/4/15
	STATION CASINOS LLC	4.5	30	27	3,542	2028/2/15
	STATION CASINOS LLC	4.625	70	61	7,853	2031/12/1
	STERICYCLE INC	5.375	50	50	6,483	2024/7/15
	STRATHCONA RESOURCES	6.875	30	30	3,865	2026/8/1
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	50	46	5,941	2031/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	50	47	6,105	2029/1/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	8.5	100	94	12,165	2026/10/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	150	151	19,443	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	50	45	5,817	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTR	4.5	70	65	8,373	2029/3/15
	SURGERY CENTER HOLDINGS	10.0	50	52	6,744	2027/4/15
	SWF ESCROW ISSUER CORP	6.5	40	33	4,264	2029/10/1
	SWITCH LTD	3.75	100	95	12,236	2028/9/15
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	50	44	5,735	2029/1/15
	T-MOBILE USA INC	2.25	200	185	23,901	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	200	187	24,151	2026/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.75	180	180	23,257	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC	3.375	150	137	17,652	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	120	108	13,951	2031/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	100	90	11,625	2031/4/15
	TALAN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	70	25	3,256	2026/1/15
	TALAN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	50	47	6,159	2027/5/15
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	6.0	100	94	12,102	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	6.0	70	65	8,365	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	80	86	11,127	2026/1/15
	TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	50	51	6,596	2026/10/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	50	46	5,996	2030/8/1
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.875	50	50	6,451	2027/6/15
	TECHNIPFMC PLC	6.5	34	35	4,529	2026/2/1
	TEGNA INC	4.75	100	98	12,732	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	150	146	18,891	2029/9/15
	TELEFLEX INC	4.625	30	29	3,784	2027/11/15
	TELEFLEX INC	4.25	50	47	6,117	2028/6/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TELENET FINANCE LUX NOTE	5.5	200	194	24,958	2028/3/1
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	50	36	4,650	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	30	13	1,781	2027/10/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	50	44	5,734	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	80	67	8,707	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.875	100	99	12,794	2026/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	100	101	13,023	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	300	300	38,704	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	200	193	24,894	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	200	199	25,712	2028/10/1
		TENNECO INC	5.125	100	97	12,577	2029/4/15
		TEREX CORP	5.0	50	46	5,973	2029/5/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	100	92	11,911	2030/1/15
		TERRIER MEDIA BUYER INC	8.875	100	98	12,732	2027/12/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	70	59	7,688	2029/10/15
		TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	40	39	5,037	2026/4/15
		TKC HOLDINGS INC	10.5	60	59	7,661	2029/5/15
		TOPBUILD CORP	4.125	70	61	7,936	2032/2/15
		TOWNSQUARE MEDIA INC	6.875	80	81	10,503	2026/2/1
		TRANSDIGM INC	8.0	200	208	26,799	2025/12/15
		TRANSDIGM INC	6.25	280	282	36,318	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	7.5	150	153	19,734	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	100	94	12,139	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	4.625	100	90	11,599	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	100	90	11,594	2029/5/1
		TRANSOCEAN INC	11.5	60	61	7,892	2027/1/30
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	70	63	8,205	2029/12/1
		TREEHOUSE FOODS INC	4.0	40	33	4,330	2028/9/1
		TRINET GROUP INC	3.5	30	27	3,478	2029/3/1
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	30	29	3,749	2025/9/1
		TRITON WATER HOLDINGS IN	6.25	90	74	9,570	2029/4/1
		TRIUMPH GROUP INC	8.875	100	104	13,504	2024/6/1
		TRIUMPH GROUP INC	6.25	50	49	6,327	2024/9/15
		TRONOX INC	4.625	100	91	11,715	2029/3/15
		TWILIO INC	3.625	100	89	11,564	2029/3/15
		TWITTER INC	3.875	20	19	2,472	2027/12/15
		TWITTER INC	5.0	100	98	12,613	2030/3/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	50	52	6,797	2026/11/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	150	158	20,388	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	220	221	28,501	2028/1/15
		UNICREDIT SPA	5.459	200	181	23,347	2035/6/30
		UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	40	35	4,574	2028/9/30
		UNITED AIRLINES INC	4.375	100	97	12,524	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	180	168	21,739	2029/4/15
		UNITED NATURAL FOODS INC	6.75	30	30	3,892	2028/10/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.25	150	149	19,211	2030/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	80	73	9,398	2031/2/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	100	88	11,426	2032/1/15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.875	100	102	13,170	2029/3/1
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	87	11,263	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	50	42	5,427	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	70	63	8,205	2028/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	6.5	120	107	13,836	2029/2/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	7.875	120	123	15,823	2025/2/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	30	25	3,266	2030/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	80	81	10,460	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	100	90	11,661	2029/5/1
	UPC HOLDING BV	5.5	200	193	24,935	2028/1/15
	URBAN ONE INC	7.375	100	98	12,650	2028/2/1
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	50	49	6,317	2026/3/1
	US FOODS INC	4.75	20	18	2,409	2029/2/15
	US FOODS INC	4.625	100	90	11,668	2030/6/1
	US RENAL CARE INC	10.625	50	44	5,759	2027/7/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	70	69	8,909	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	70	69	8,925	2027/9/1
	USI INC	6.875	30	29	3,836	2025/5/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.25	300	300	38,612	2026/4/1
	VALVOLINE INC	4.25	90	80	10,325	2030/2/15
	VECTOR GROUP LTD	10.5	30	30	3,971	2026/11/1
	VECTOR GROUP LTD	5.75	100	89	11,465	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	100	93	11,999	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	100	92	11,917	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	100	89	11,542	2033/11/1
	VERICAST MERGER SUB INC	11.0	90	86	11,141	2026/9/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	190	170	21,914	2025/9/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	60	62	8,029	2026/8/15
	VERTIV GROUP CORPORATION	4.125	100	88	11,336	2028/11/15
	VIASAT INC	5.625	30	28	3,706	2025/9/15
	VIASAT INC	5.625	100	96	12,439	2027/4/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	190	185	23,807	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	150	141	18,266	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	100	96	12,410	2029/12/1
	VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	70	61	7,936	2029/7/15
	VICTORS MERGER CORP	6.375	70	49	6,319	2029/5/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	50	44	5,764	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	50	55	7,091	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	90	78	10,131	2027/9/15
	VIKING CRUISES LTD	7.0	40	36	4,690	2029/2/15
	VINE ENERGY HOLDINGS LLC	6.75	150	153	19,760	2029/4/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	200	191	24,578	2029/5/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	4.5	200	177	22,803	2030/8/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	80	72	9,381	2030/2/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	40	40	5,174	2026/9/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	150	149	19,171	2027/2/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	120	116	14,931	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	100	92	11,867	2029/5/1
	VOC ESCROW LTD	5.0	50	46	5,964	2028/2/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	150	162	20,911	2079/4/4
	VODAFONE GROUP PLC	3.25	100	91	11,767	2081/6/4
	VODAFONE GROUP PLC	4.125	50	43	5,589	2081/6/4
	VZ SECURED FINANCING BV	5.0	200	178	23,027	2032/1/15
	W & T OFFSHORE INC	9.75	50	49	6,393	2023/11/1
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	50	48	6,297	2026/4/15
	WASTE PRO USA INC	5.5	30	27	3,491	2026/2/15
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	6.5	60	57	7,459	2027/6/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	6.5	70	71	9,160	2028/9/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	150	151	19,484	2030/4/30
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	220	230	29,671	2028/6/15
	WEST CORP	8.5	42	37	4,851	2025/10/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.6	50	48	6,194	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.55	100	94	12,207	2030/2/1
	WEWORK COS INC	7.875	60	52	6,773	2025/5/1
	WEWORK COS LLC/WW CO-OBL	5.0	40	32	4,202	2025/7/10
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	60	55	7,188	2028/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	60	57	7,396	2028/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.75	100	90	11,692	2029/12/1
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	40	36	4,663	2030/7/15
	WOLVERINE ESCROW LLC	9.0	100	68	8,851	2026/11/15
	WOLVERINE WORLD WIDE	4.0	50	43	5,620	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	100	95	12,253	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	100	88	11,369	2029/8/15
	WW INTERNATIONAL INC	4.5	70	57	7,356	2029/4/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	20	20	2,664	2026/7/31
	WYNDHAM HOTELS & RESORTS	4.375	50	47	6,050	2028/8/15
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	90	85	10,938	2027/5/15
	WYNN MACAU LTD	5.5	200	174	22,428	2026/1/15
	WYNN MACAU LTD	5.125	200	159	20,519	2029/12/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	100	103	13,372	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	50	44	5,758	2029/10/1
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	100	97	12,553	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	20	18	2,370	2028/8/15
	XHR LP	4.875	50	46	5,948	2029/6/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	54	55	7,180	2025/5/1
	YUM! BRANDS INC	4.75	200	192	24,773	2030/1/15
	ZI TECH LLC/ZI FIN CORP	3.875	50	45	5,812	2029/2/1
	ZIPRECRUITER INC	5.0	70	66	8,555	2030/1/15
合	計				9,981,192	

* 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

(2022年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,981,192	% 96.9
コール・ローン等、その他	324,305	3.1
投資信託財産総額	10,305,497	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（10,257,944千円）の投資信託財産総額（10,305,497千円）に対する比率は99.5%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=128.65円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,621,439,168
コール・ローン等	184,125,590
公社債(評価額)	9,981,192,449
未収入金	316,447,394
未収利息	110,713,592
前払費用	28,960,143
(B) 負債	353,320,036
未払金	353,270,161
未払解約金	49,873
未払利息	2
(C) 純資産総額(A-B)	10,268,119,132
元本	6,760,861,257
次期繰越損益金	3,507,257,875
(D) 受益権総口数	6,760,861,257口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,188円

(注) 期首元本額は3,397,783,917円、期中追加設定元本額は6,469,919,428円、期中一部解約元本額は3,106,842,088円、1口当たり純資産額は1.5188円です。

○損益の状況 (2021年4月23日～2022年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	453,140,848
受取利息	444,241,244
その他収益金	8,910,489
支払利息	△ 10,885
(B) 有価証券売買損益	582,289,271
売買益	1,666,263,235
売買損	△1,083,973,964
(C) 保管費用等	△ 917,307
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,034,512,812
(E) 前期繰越損益金	1,136,377,057
(F) 追加信託差損益金	2,710,759,886
(G) 解約差損益金	△1,374,391,880
(H) 計(D+E+F+G)	3,507,257,875
次期繰越損益金(H)	3,507,257,875

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	3,653,029,279
米国ハイ・イールド債券・インデックスF（適格機関投資家専用）	2,368,324,882
野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券	490,668,954
野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型	210,029,386
インデックス・ブレンド（タイプV）	15,744,212
インデックス・ブレンド（タイプIII）	11,630,465
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信（適格機関投資家専用）	4,325,816
インデックス・ブレンド（タイプIV）	3,027,008
インデックス・ブレンド（タイプI）	2,235,531
インデックス・ブレンド（タイプII）	1,845,724

○お知らせ

投資信託約款に記載されているインデックスの名称を「ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス」から「ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス」に変更する所要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2021年8月24日>

iシェアーズ 米ドル建てフォールン・エンジェル債券 ETF

2022年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

損益計算書

2022年10月31日に終了した年度

投資収益

配当 - 親投資信託	\$	346,164
利息 - 親投資信託以外		143,077,325
有価証券貸付収益 - 親投資信託 - 純額		2,246,934
その他収益 - 親投資信託以外		99,742

投資収益合計		<u>145,770,165</u>
--------	--	--------------------

費用

投資顧問報酬		8,532,989
専門家報酬		217

費用合計		<u>8,533,206</u>
------	--	------------------

控除:

報酬免除後費用合計		<u>8,533,206</u>
投資純利益		<u>137,236,959</u>

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		(57,708,037)
投資 - 親投資信託		(224,566)
現物償還 - 親投資信託以外		(215,750,200)
		<u>(273,682,803)</u>

未実現評価利益(損失)の純変動額:

投資 - 親投資信託以外		(489,146,365)
投資 - 親投資信託		(24,306)
		<u>(489,170,671)</u>

実現および未実現純利益(損失)		<u>(762,853,474)</u>
-----------------	--	----------------------

運用による純資産の純減少額	\$	<u>(625,616,515)</u>
---------------	----	----------------------

投資明細表

2022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			自動車部品・装置 - 1.2%		
航空宇宙・防衛 - 6.1%			Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 7.00%, 03/15/28 ^(b)	2,671	2,616,779
Bombardier Inc., 7.45%, 05/01/34 ^{(a)(b)}	\$ 8,939	\$ 8,373,340	ZF North America Capital Inc., 4.75%, 04/29/25 ^{(a)(b)}	18,938	17,774,449
Hexcel Corp.					20,391,228
4.20%, 02/15/27 (Call 11/15/26) ^(b)	7,060	6,420,223			
4.95%, 08/15/25 (Call 05/15/25)	5,280	5,124,346			
Howmet Aerospace Inc.			銀行 - 5.3%		
5.13%, 10/01/24 (Call 07/01/24) ^(b)	17,399	17,181,165	Deutsche Bank AG, 4.50%, 04/01/25 ^(b)	4,000	3,717,880
5.90%, 02/01/27 ^(b)	9,921	9,840,937	Dresdner Funding Trust I.8.15%, 06/30/31 (Call 06/30/29) ^{(a)(b)}	17,591	17,998,583
5.95%, 02/01/37 ^(b)	9,890	9,186,326	Intesa Sanpaolo SpA, 5.02%, 06/26/24 ^(a)	35,221	33,627,250
6.75%, 01/15/28	4,762	4,755,381	UniCredit SpA		
6.88%, 05/01/25 (Call 04/01/25)	9,552	9,765,487	5.86%, 06/19/32 (Call 06/19/27) ^{(a)(b)(c)}	17,332	14,389,546
Leonardo P.L.C. Holdings Inc., 6.25%, 01/15/40 ^{(a)(b)}	3,211	2,831,909	7.30%, 04/02/34 (Call 04/02/29) ^{(a)(c)}	21,625	18,568,523
Rolls-Royce P.L.C., 3.63%, 10/14/25 (Call 07/14/25) ^(a)	17,564	15,503,040			88,301,782
Spirit AeroSystems Inc.			化学 - 1.4%		
3.85%, 06/15/26 (Call 03/15/26) ^(b)	5,238	4,684,081	HB Fuller Co., 4.00%, 02/15/27 (Call 11/15/26) ^(b)	5,358	4,906,053
4.60%, 06/15/28 (Call 03/15/28) ^(b)	12,265	8,790,448	Methanex Corp.		
		102,456,683	4.25%, 12/01/24 (Call 09/01/24) ^(b)	5,240	5,070,853
			5.25%, 12/15/29 (Call 09/15/29)	12,265	10,577,213
			5.65%, 12/01/44 (Call 06/01/44)	5,274	3,632,362
					24,186,481
旅客航空輸送業 - 3.9%			コンピュータ - 2.7%		
American Airlines Pass Through Trust			Seagate HDD Cayman		
Series 2013-1, Class A, 4.00%, 01/15/27	4,024	3,401,375	4.09%, 06/01/29 (Call 03/01/29)	8,707	6,973,088
Series 2014-1, Class A, 3.70%, 04/01/28 ^(b)	9,027	7,519,759	4.13%, 01/15/31 (Call 10/15/30) ^(b)	8,656	6,510,956
Series 2015-1, Class A, 3.38%, 11/01/28 ^(b)	13,005	10,491,701	4.75%, 01/01/25 ^(b)	8,415	8,127,207
Series 2016-1, Class A, 4.10%, 07/15/29 ^(b)	3,247	2,510,304	4.88%, 03/01/24 (Call 01/01/24) ^(b)	8,402	8,234,716
Series 2016-2, Class A, 3.65%, 12/15/29 ^(b)	3,324	2,487,080	4.88%, 06/01/27 (Call 03/01/27) ^(b)	8,862	8,196,464
Delta Air Lines Inc.			5.75%, 12/01/34 (Call 06/01/34) ^(b)	8,469	6,884,535
2.90%, 10/28/24 (Call 09/28/24) ^(b)	15,836	14,959,952			44,926,966
3.75%, 10/28/29 (Call 07/28/29) ^(b)	8,325	6,879,364			
4.38%, 04/19/28 (Call 01/19/28) ^(b)	7,191	6,416,026	化粧品・パーソナル用品 - 0.2%		
Hawaiian Airlines Pass Through Certificates, Series 2013-1, Class A, 3.90%, 07/15/27	3,258	2,658,636	Avon Products Inc., 8.45%, 03/15/43 ^(b)	3,802	3,437,160
U.S. Airways Pass Through Trust					
Series 2012-2, Class A, 4.63%, 12/03/26 ^(b)	2,530	2,248,635			
Series 2013-1, Class A, 3.95%, 05/15/27 ^(b)	5,718	5,081,135			
		64,653,967	各種金融サービス - 0.7%		
			BrightSphere Investment Group Inc., 4.80%, 07/27/26	4,883	4,362,179
アパレル - 0.5%			Navient Corp., 5.63%, 08/01/33	10,431	7,367,416
Under Armour Inc., 3.25%, 06/15/26 (Call 03/15/26) ^(b)	10,536	9,056,324			11,729,595
			電力 - 3.3%		
自動車製造 - 2.9%			FirstEnergy Corp.		
Ford Holdings LLC, 9.30%, 03/01/30 ^(b)	849	929,400	2.05%, 03/01/25 (Call 02/01/25) ^(b)	3,223	2,957,103
Ford Motor Co.			2.65%, 03/01/30 (Call 12/01/29) ^(b)	6,411	5,186,435
4.35%, 12/08/26 (Call 09/08/26) ^(b)	4,387	4,083,639	Series A, 1.60%, 01/15/26 (Call 12/15/25)	3,206	2,791,176
4.75%, 01/15/43	5,725	3,995,592	Series B, 2.25%, 09/01/30 (Call 06/01/30) ^(b)	4,832	3,720,108
5.29%, 12/08/46 (Call 06/08/46)	3,658	2,707,652	Series B, 4.15%, 07/15/27 (Call 04/15/27)	15,913	14,906,344
6.38%, 02/01/29	576	553,012	Series C, 3.40%, 03/01/50 (Call 09/01/49)	8,934	5,548,282
6.63%, 10/01/28 ^(b)	1,334	1,315,658	Series C, 5.35%, 07/15/47 (Call 01/15/47) ^(b)	7,505	6,190,874
7.40%, 11/01/46 ^(b)	1,150	1,051,606	Series C, 7.38%, 11/15/31	8,286	9,221,655
7.45%, 07/16/31 ^(b)	3,131	3,140,205	Midland Cogeneration Venture LP, 6.00%, 03/15/25 ^{(a)(b)}	658	667,417
Ford Motor Credit Co. LLC			Panoche Energy Center LLC, 6.89%, 07/31/29 ^{(a)(b)}	206	186,634
3.66%, 09/08/24 ^(b)	2,238	2,122,586	TransAlta Corp., 6.50%, 03/15/40	5,247	4,522,232
3.81%, 01/09/24 (Call 11/09/23) ^(b)	1,888	1,825,583			55,898,260
3.82%, 11/02/27 (Call 08/02/27) ^(b)	2,236	1,939,842	エネルギー - 代替エネルギー源 - 0.7%		
4.06%, 11/01/24 (Call 10/01/24) ^(b)	4,454	4,264,527	Topaz Solar Farms LLC, 5.75%, 09/30/39 ^{(a)(b)}	12,605	11,931,608
4.13%, 08/04/25 ^(b)	4,113	3,823,033			
4.27%, 01/09/27 (Call 11/09/26)	2,588	2,338,957	建設・土木 - 0.9%		
4.39%, 01/08/26 ^(b)	3,506	3,246,135	Fluor Corp.		
4.54%, 08/01/26 (Call 06/01/26)	2,242	2,068,895	3.50%, 12/15/24 (Call 09/15/24) ^(b)	6,731	6,386,642
4.69%, 06/09/25 (Call 04/09/25) ^(b)	1,748	1,656,195	4.25%, 09/15/28 (Call 06/15/28) ^(b)	10,547	9,192,027
5.11%, 05/03/29 (Call 02/03/29) ^(b)	4,376	3,909,606			15,578,669
5.58%, 03/18/24 (Call 02/18/24) ^(b)	4,441	4,387,086			
		49,359,209			

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額
娯楽 - 1.0%			製造 - 0.8%		
Resorts World Las Vegas LLC			Hillenbrand Inc., 5.00%, 09/15/26 (Call 07/15/26)	6,652	6,286,007
4.63%, 04/16/29 (Call 01/16/29) ^(d)	17,300	11,993,052	Trinity Industries Inc., 4.55%, 10/01/24 (Call 07/01/24) ^(b)	7,150	6,792,500
4.63%, 04/06/31 (Call 01/06/31) ^{(a)(b)}	6,000	4,086,660			13,078,507
		16,079,712	メディア - 1.0%		
食品 - 0.3%			Belo Corp.		
Safeway Inc., 7.25%, 02/01/31 ^(b)	4,614	4,461,000	7.25%, 09/15/27	4,227	4,120,607
			7.75%, 06/01/27 ^(b)	3,491	3,440,450
ヘルスケア - サービス - 0.8%			Liberty Interactive LLC		
Tenet Healthcare Corp., 6.88%, 11/15/31 ^(b)	6,343	5,396,878	8.25%, 02/01/30	8,746	5,469,136
Toledo Hospital (The)			8.50%, 07/15/29 ^(b)	5,046	3,182,916
4.98%, 11/15/45 (Call 05/15/45)	3,325	2,060,037			16,213,109
6.02%, 11/15/48 ^(b)	5,950	3,942,530	オフィス・事務設備 - 0.9%		
Series B, 5.33%, 11/15/28	4,000	2,613,400	Pitney Bowes Inc., 4.63%, 03/15/24 (Call 12/15/23) ^(b)	4,107	3,784,970
		14,012,845	Xerox Corp.		
家庭用品 - 3.0%			3.80%, 05/15/24	5,232	4,981,440
Newell Brands Inc.			4.80%, 03/01/35 ^(b)	4,359	2,669,277
4.00%, 12/01/24 (Call 09/01/24) ^(b)	3,477	3,373,803	6.75%, 12/15/39 ^(b)	6,114	4,553,707
4.45%, 04/01/26 (Call 01/01/26)	34,327	31,925,826			15,989,394
5.63%, 04/01/36 (Call 10/01/35)	7,190	5,977,335	オフィス家具 - 0.4%		
5.75%, 04/01/46 (Call 10/01/45) ^(b)	11,378	8,749,454	Steelcase Inc., 5.13%, 01/18/29 (Call 10/18/28) ^(b)	7,932	6,942,245
		50,026,418	石油・ガス - 8.6%		
保険 - 1.7%			Apache Corp.		
Genworth Holdings Inc., 6.50%, 06/15/34	5,247	4,357,896	4.25%, 01/15/30 (Call 10/15/29) ^(b)	7,814	6,940,864
Liberty Mutual Group Inc., 7.80%, 03/07/87 ^{(a)(b)}	7,685	8,424,066	4.25%, 01/15/44 (Call 07/15/43) ^(b)	2,854	2,022,972
MBIA Inc., 5.70%, 12/01/34 ^(b)	2,289	1,918,800	4.38%, 10/15/28 (Call 07/15/28) ^(b)	4,360	3,913,187
Ohio National Financial Services Inc.			4.75%, 04/15/43 (Call 10/15/42) ^(b)	5,712	4,294,396
5.80%, 01/24/30 (Call 10/24/29) ^{(a)(b)}	8,011	7,323,256	5.10%, 09/01/40 (Call 03/01/40) ^(b)	17,480	14,152,507
6.63%, 05/01/31 ^{(a)(b)}	3,425	3,180,592	5.25%, 02/01/42 (Call 08/01/41) ^(b)	5,249	4,210,170
Provident Financing Trust I, 7.41%, 03/15/38	3,556	3,632,881	5.35%, 07/01/49 (Call 01/01/49) ^(b)	5,053	3,942,603
		28,837,491	6.00%, 01/15/37 ^(b)	5,816	5,231,027
鉄・鉄鋼 - 0.6%			7.38%, 08/15/47	1,992	1,890,607
Allegheny Ludlum LLC, 6.95%, 12/15/25 ^(b)	2,705	2,639,161	7.75%, 12/15/29	3,154	3,221,685
Cleveland-Cliffs Inc., 6.25%, 10/01/40 ^(b)	4,627	3,562,836	Global Marine Inc., 7.00%, 06/01/28	4,555	2,965,214
U.S. Steel Corp., 6.65%, 06/01/37 ^(b)	4,790	4,011,146	Murphy Oil Corp.		
		10,213,143	6.13%, 12/01/42 (Call 06/01/42)	6,125	4,869,742
レジャー - 2.5%			7.05%, 05/01/29	4,403	4,367,160
Carnival Corp., 6.65%, 01/15/28 ^(b)	3,507	2,248,267	Occidental Petroleum Corp.		
Carnival PLC, 7.88%, 06/01/27	3,349	3,210,988	4.40%, 04/15/46 (Call 10/15/45) ^(b)	1,015	831,295
Royal Caribbean Cruises Ltd.			4.63%, 06/15/45 (Call 12/15/44)	615	508,826
3.70%, 03/15/28 (Call 12/15/27) ^(b)	8,798	6,339,223	5.55%, 03/15/26 (Call 12/15/25) ^(b)	10,039	10,181,955
7.50%, 10/15/27 ^(b)	5,235	4,376,460	6.20%, 03/15/40	4,432	4,262,964
11.50%, 06/01/25 (Call 11/11/22) ^{(a)(b)}	24,483	26,358,643	6.45%, 09/15/36 ^(b)	8,723	8,662,986
		42,533,581	6.60%, 03/15/46 (Call 09/15/45) ^(b)	9,086	8,955,162
宿泊 - 7.6%			6.95%, 07/01/24 ^(b)	5,088	5,214,081
Genxing New York LLC, 3.30%, 02/15/26 (Call 01/15/26) ^{(a)(b)}	9,168	8,051,613	7.50%, 05/01/31 ^(b)	4,480	4,815,821
Las Vegas Sands Corp.			7.88%, 09/15/31 ^(b)	2,465	2,684,878
2.90%, 06/25/25 (Call 05/25/25)	7,117	6,435,618	7.95%, 06/15/39	2,058	2,241,944
3.20%, 08/08/24 (Call 07/08/24)	24,916	23,694,618	Patterson-UTI Energy Inc.		
3.50%, 08/18/26 (Call 06/18/26)	14,196	12,370,252	3.95%, 02/01/28 (Call 11/01/27) ^(b)	9,193	8,101,883
3.90%, 08/08/29 (Call 05/08/29) ^(b)	10,625	8,571,719	5.15%, 11/15/29 (Call 08/15/29) ^(b)	6,128	5,400,177
Sands China Ltd.			Southwestern Energy Co., 5.70%, 01/23/25 (Call 10/23/24) ^(b)	6,959	6,857,816
4.30%, 01/08/26 (Call 12/08/25)	9,540	7,741,233	Transocean Inc.		
4.88%, 06/18/30 (Call 03/18/30)	8,140	5,800,808	6.80%, 03/15/38 ^(b)	10,538	6,437,137
5.63%, 08/08/25 (Call 06/08/25)	21,394	18,923,849	7.50%, 04/15/31 ^(b)	6,895	4,508,503
5.90%, 08/08/28 (Call 05/08/28) ^(b)	22,701	17,886,118	9.35%, 12/15/41	3,094	2,011,255
Travel + Leisure Co.					143,698,817
5.65%, 04/01/24 (Call 02/01/24) ^(b)	5,242	5,157,761	石油・ガス装置・サービス - 0.4%		
6.00%, 04/01/27 (Call 01/01/27)	7,028	6,560,497	Oceaneering International Inc., 4.65%, 11/15/24 (Call 08/15/24) ^(b)	7,161	6,853,578
6.60%, 10/01/25 (Call 07/01/25)	6,184	6,049,127	容器・包装 - 1.3%		
		127,243,213	Crown Cork & Seal Co. Inc., 7.38%, 12/15/26	6,219	6,337,347
			Pactiv LLC		
			7.95%, 12/15/25	4,817	4,465,263
			8.38%, 04/15/27 ^(b)	3,514	3,172,158

銘柄	額面(千)	評価額	銘柄	額面(千)	評価額		
Sealed Air Corp., 6.88%, 07/15/33 ^(a)	7,884	7,559,731 21,534,499	7.60%, 07/15/37 Bed Bath & Beyond Inc. 3.75%, 08/01/24 (Call 05/01/24) 4.92%, 08/01/34 (Call 02/01/34) 5.17%, 08/01/44 (Call 02/01/44) Binker International Inc., 5.00%, 10/01/24 (Call 07/01/24) ^(b) Macy's Retail Holdings LLC 4.30%, 02/15/43 (Call 08/15/42) ^(b) 4.50%, 12/15/34 (Call 06/15/34) 5.13%, 01/15/42 (Call 07/15/41) 6.38%, 03/15/37 ^(b) 6.70%, 07/15/34 ^{(a)(b)} Marks & Spencer PLC, 7.13%, 12/01/37 ^(a) Nordstrom Inc. 4.00%, 03/15/27 (Call 12/15/26) ^(b) 4.25%, 08/01/31 (Call 05/01/31) ^(b) 4.38%, 04/01/30 (Call 01/01/30) ^(b) 5.00%, 01/15/44 (Call 07/15/43) ^(b) 6.95%, 03/15/28 ^(b) QVC Inc. 4.45%, 02/15/25 (Call 11/15/24) ^(b) 4.75%, 02/15/27 (Call 11/15/26) ^(b) 4.85%, 04/01/24 ^(b) 5.45%, 08/15/34 (Call 02/15/34) ^(b) 5.95%, 03/15/43 ^(b) Rite Aid Corp., 7.70%, 02/15/27 ^(b) Yum! Brands Inc. 3.88%, 11/01/23 (Call 08/01/23) 5.35%, 11/01/43 (Call 05/01/43) ^(b) 6.88%, 11/15/37 ^(b)	4,341	3,451,182 1,079,310 427,032 1,257,194 6,098,973 4,313 7,244 4,299 3,422 969,344 4,506,458 6,152 7,361 8,658 16,653 5,240 10,472 9,915 10,554 6,887 5,206 3,256 5,275 4,805 5,665	10,669,299 11,532,662 11,030,749 3,508,973 41,997,568 9,236,456 6,741,433 5,074,446 3,939,874 5,819,758 950,834 6,955,374 8,610 5,650,770 6,563,187 4,771,155 4,993,420 7,777,651 13,163,219 7,303,688 6,501,602 5,157,232 8,415,325 7,083,968 3,829,092 6,355,252 6,454,099 3,561,200 9,748,332 3,408,449 4,206,896 3,431,558 5,068,932 4,385,387 2,646,508 7,124,304 184,421,067 24,881 5,249 3,511 12,050 10,908 5,053 9,037 8,208 8,789 4,492 25,348 20,475 16,056 16,039 16,063 16,047 9,544 34,907 16,047 5,236 4,398 5,245	10,669,299 10,523,562 5,342,687 6,504,496 10,528,027 4,866,860 9,155,670 7,859,422 10,140,494 4,336,262 3,212,206 1,747,332 5,200,148 3,832,804 5,607,727 119,314,501 10,069,092 4,886,766 3,288,754 10,387,702 8,968,449 4,272,261 6,244,567 5,507,158 8,018,820 4,538,762 26,152,545 24,020,860 11,702,897 12,314,584 12,606,082 12,729,604 9,070,904 33,301,976 208,081,783 4,116,491 3,744,985 4,697,160
医薬品 - 2.5%			電気通信 - 12.4%				
Owens & Minor Inc., 4.38%, 12/15/24 (Call 09/15/24) ^(b)	4,411	4,226,885	Embarq Corp., 8.00%, 06/01/36	24,881	10,069,092		
Perrigo Finance Unlimited Co. 3.90%, 12/15/24 (Call 09/15/24) 4.38%, 03/15/26 (Call 12/15/25) ^(b) 4.40%, 06/15/30 (Call 03/15/30) 4.90%, 12/15/44 (Call 06/15/44)	12,288 12,304 13,169 5,278	11,698,299 11,532,662 11,030,749 3,508,973	Frontier Florida LLC, Series E, 6.86%, 02/01/28 ^(b) Frontier North Inc., Series G, 6.73%, 02/15/28 ^(b) Level 3 Financing Inc. 3.40%, 03/01/27 (Call 01/01/27) ^(a) 3.88%, 11/15/29 (Call 08/15/29) ^(a) Lumen Technologies Inc. Series G, 6.88%, 01/15/28 ^(b) Series P, 7.60%, 09/15/39 ^(b) Series U, 7.65%, 03/15/42 ^(b) Nokia OYJ, 6.63%, 05/15/39 ^(b) Qwest Corp., 7.25%, 09/15/25 ^(b) Sprint Capital Corp. 6.88%, 11/15/28 ^(b) 8.75%, 03/15/32 ^(b) Telecom Italia Capital SA 6.00%, 09/30/34 6.38%, 11/15/33 ^(b) 7.20%, 07/18/36 7.72%, 06/04/38 U.S. Cellular Corp., 6.70%, 12/15/33 ^(b) Vodafone Group PLC, 7.00%, 04/04/79 (Call 01/04/29) ^{(b)(c)}	6,309 4,313 7,244 4,299 3,422 1,239 5,227 6,152 7,361 8,658 16,653 5,240 10,472 9,915 10,554 6,887 5,206 3,256 5,275 4,805 5,665	6,098,973 4,313 7,244 4,299 3,422 969,344 4,506,458 6,152 7,361 8,658 16,653 5,240 10,472 9,915 10,554 6,887 5,206 3,256 5,275 4,805 5,665	10,069,092 4,886,766 3,288,754 10,387,702 8,968,449 4,272,261 6,244,567 5,507,158 8,018,820 4,538,762 26,152,545 24,020,860 11,702,897 12,314,584 12,606,082 12,729,604 9,070,904 33,301,976 208,081,783	
パイプライン - 11.0%			玩具、ゲーム・趣味 - 0.5%				
Buckeye Partners LP 3.95%, 12/01/26 (Call 09/01/26) ^(b) 4.13%, 12/01/27 (Call 09/01/27) 4.35%, 10/15/24 (Call 07/15/24) 5.60%, 10/15/44 (Call 04/15/44) 5.85%, 11/15/43 (Call 05/15/43) 6.75%, 08/15/33 ^(b)	10,535 7,772 5,306 5,267 7,718 1,074	9,236,456 6,741,433 5,074,446 3,939,874 5,819,758 950,834	Mattel Inc. 5.45%, 11/01/41 (Call 05/01/41) ^(b) 6.20%, 10/01/40 ^(b)	5,236 4,398	4,116,491 3,744,985		
EnLink Midstream Partners LP 4.15%, 06/01/25 (Call 03/01/25) ^(b) 4.85%, 07/15/26 (Call 04/15/26) ^(b) 5.05%, 04/01/45 (Call 10/01/44) 5.45%, 06/01/47 (Call 12/01/46) 5.60%, 04/01/44 (Call 10/01/43) EQM Midstream Partners LP 4.00%, 08/01/24 (Call 05/01/24) ^(b) 4.13%, 12/01/26 (Call 09/01/26) ^(b) 5.50%, 07/15/28 (Call 04/15/28) 6.50%, 07/15/48 (Call 01/15/48) ^(b)	7,391 8,610 7,780 8,636 6,064	6,955,374 8,610 5,650,770 6,563,187 4,771,155	Mattel Inc. 5.45%, 11/01/41 (Call 05/01/41) ^(b) 6.20%, 10/01/40 ^(b)	5,236 4,398	4,116,491 3,744,985		
Rockies Express Pipeline LLC 3.60%, 05/15/25 (Call 04/15/25) ^(a) 4.80%, 05/15/30 (Call 02/15/30) ^(a) 4.95%, 07/15/29 (Call 04/15/29) ^(a) 6.88%, 04/15/40 ^(a) 7.50%, 07/15/38 ^(a)	7,008 6,113 9,562 8,603 4,327	6,501,602 5,157,232 8,415,325 7,083,968 3,829,092	XPO CNW Inc., 6.70%, 05/01/34	5,245	4,697,160		
Southeast Supply Header LLC, 4.25%, 06/15/24 (Call 03/15/24) ^(a)	7,057	6,355,252	長期投資合計 - 98.2% (取得原価: \$2,057,112,523)		1,647,346,192		
Western Midstream Operating LP 3.35%, 02/01/25 (Call 01/01/25) 3.95%, 06/01/25 (Call 03/01/25) 4.30%, 02/01/30 (Call 11/01/29) ^(b) 4.50%, 03/01/28 (Call 12/01/27) 4.65%, 07/01/26 (Call 04/01/26) 4.75%, 08/15/28 (Call 05/15/28) 5.30%, 03/01/48 (Call 09/01/47) ^(b) 5.45%, 04/01/44 (Call 10/01/43) 5.50%, 08/15/48 (Call 02/15/48) 5.50%, 02/01/50 (Call 08/01/49) ^(b)	6,790 3,748 11,090 3,714 4,450 3,712 6,341 5,417 3,257 9,070	6,454,099 3,561,200 9,748,332 3,408,449 4,206,896 3,431,558 5,068,932 4,385,387 2,646,508 7,124,304					
不動産投資信託 - 3.7%							
Diversified Healthcare Trust 4.75%, 05/01/24 (Call 11/01/23) 4.75%, 02/15/28 (Call 08/15/27) ^(b) Service Properties Trust 3.95%, 01/15/28 (Call 07/15/27) 4.35%, 10/01/24 (Call 09/01/24) 4.38%, 02/15/30 (Call 08/15/29) ^(b) 4.50%, 03/15/25 (Call 09/15/24) 4.65%, 03/15/24 (Call 09/15/23) 4.75%, 10/01/26 (Call 08/01/26) 4.95%, 02/15/27 (Call 08/15/26) ^(b) 4.95%, 10/01/29 (Call 07/01/29) ^(b) 5.25%, 02/15/26 (Call 08/15/25) ^(b)	4,401 8,783 6,216 12,796 6,140 5,575 5,947 7,029 6,259 6,517 5,430	3,809,858 5,988,513 4,569,009 11,751,462 4,377,267 4,925,847 5,661,782 5,733,274 5,072,794 4,760,994 4,696,353					
小売り - 7.1%							
Bath & Body Works Inc. 6.95%, 03/01/33	6,127	5,027,632					

銘柄	口数(千)	評価額
短期有価証券		
マネー・マーケット・ファンド — 15.0%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 3.29% ^{(a)(b)}	240,152	240,104,458
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 2.97% ^{(a)(b)}	11,360	11,360,000
短期有価証券合計 — 15.0% (取得原価: \$251,480,937)		<u>251,464,458</u>
投資合計 — 113.2% (取得原価: \$2,308,593,460)		1,898,810,650
その他の資産を超過する負債 — (13.2)%		<u>(221,337,986)</u>
純資産 — 100.0%		<u>\$ 1,677,472,664</u>

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

新興国債券マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2022年5月10日）

作成対象期間（2021年5月11日～2022年5月10日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率		騰落率			
10期(2018年5月10日)	17,532	△5.8	183.46	△6.5	98.5	—	百万円 14,290
11期(2019年5月10日)	18,539	5.7	194.17	5.8	98.4	—	19,915
12期(2020年5月11日)	18,255	△1.5	188.37	△3.0	97.9	—	20,577
13期(2021年5月10日)	20,286	11.1	209.94	11.5	98.4	—	22,196
14期(2022年5月10日)	18,593	△8.3	190.84	△9.1	98.0	—	21,184

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

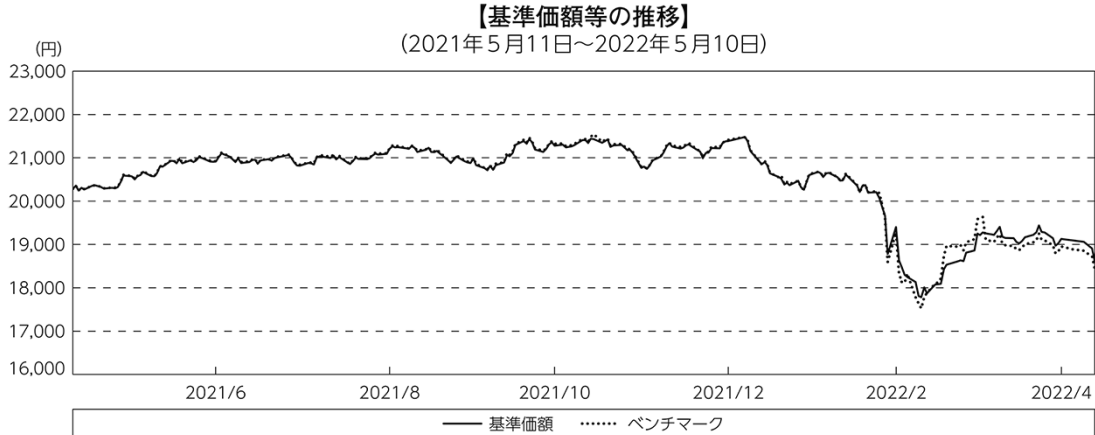
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	騰落率
	円	騰落率		騰落率			
(期首) 2021年5月10日	20,286	—	209.94	—	98.4	—	—
5月末	20,576	1.4	213.00	1.5	98.3	—	—
6月末	20,911	3.1	216.53	3.1	96.6	—	—
7月末	20,821	2.6	215.68	2.7	98.2	—	—
8月末	21,203	4.5	219.49	4.5	98.4	—	—
9月末	20,982	3.4	217.20	3.5	98.2	—	—
10月末	21,281	4.9	220.67	5.1	98.3	—	—
11月末	20,794	2.5	215.19	2.5	97.8	—	—
12月末	21,385	5.4	221.59	5.5	97.9	—	—
2022年1月末	20,676	1.9	213.94	1.9	98.0	—	—
2月末	19,400	△4.4	199.54	△5.0	98.1	—	—
3月末	19,277	△5.0	203.17	△3.2	97.4	—	—
4月末	19,130	△5.7	196.18	△6.6	97.3	—	—
(期末) 2022年5月10日	18,593	△8.3	190.84	△9.1	98.0	—	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

米ドルが対円で上昇(円安)したことはプラスに寄与しましたが、新興国債券(米ドル建て)利回りが上昇(価格は下落)したことがマイナスに影響したため、基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

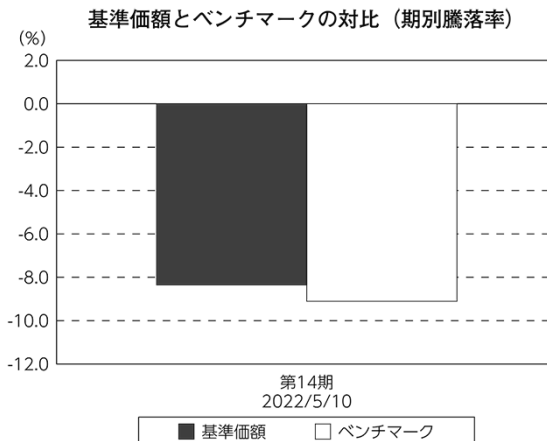
当運用期間の基準価額の騰落率は-8.3%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の-9.1%を0.8ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること。

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること。



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

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申し上げます。

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

○1万口当たりの費用明細

(2021年5月11日～2022年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.005)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、20,536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

(2021年5月11日～2022年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 142,577	千米ドル 119,277 (1,019)

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月11日～2022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

(2022年5月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	199,294	159,583	20,750,591	98.0	40.6	78.0	13.3	6.6
合 計	199,294	159,583	20,750,591	98.0	40.6	78.0	13.3	6.6

* 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・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		債 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円			
国債証券							
ABU DHABI GOVT INT'L	1.625	1,200	1,068	138,918		2028/6/2	
ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	1,600	1,523	198,054		2030/4/16	
ABU DHABI GOVT INT'L	1.7	1,200	1,007	130,958		2031/3/2	
ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	1,000	896	116,547		2050/4/16	
ABU DHABI GOVT INT'L	2.7	1,000	661	85,983		2070/9/2	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	800	591	76,876		2032/5/29	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	1,800	1,249	162,526		2050/5/29	
BRAZIL GLOBAL	8.75	650	738	96,014		2025/2/4	
BRAZIL GLOBAL	8.25	1,070	1,218	158,459		2034/1/20	
CHINA GOVT INTL BOND	1.25	1,500	1,393	181,168		2026/10/26	
CHINA GOVT INTL BOND	1.2	1,000	853	110,917		2030/10/21	
CROATIA	5.5	1,100	1,122	145,893		2023/4/4	
CROATIA	6.0	1,100	1,139	148,132		2024/1/26	
DOMINICAN REPUBLIC	4.5	1,200	1,011	131,579		2030/1/30	
DOMINICAN REPUBLIC	6.0	1,500	1,320	171,746		2033/2/22	
DOMINICAN REPUBLIC	6.4	1,000	810	105,350		2049/6/5	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	1,100	1,047	136,238		2025/6/6	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	600	632	82,221		2026/4/7	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	1,700	1,636	212,824		2028/1/13	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	1,500	1,396	181,540		2029/5/30	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	1,400	1,215	158,012		2030/6/12	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	200	171	22,358		2041/1/7	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,500	1,162	151,120		2045/1/27	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	900	742	96,588		2047/2/21	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	2,100	1,526	198,451		2050/1/14	
HUNGARY	5.375	700	712	92,615		2023/2/21	

銘柄	当	期	末			償還年月日	
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
	%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ							
国債証券	HUNGARY	5.75	1,750	1,805	234,735	2023/11/22	
	HUNGARY	5.375	1,400	1,441	187,393	2024/3/25	
	HUNGARY	3.125	600	403	52,475	2051/9/21	
	INDONESIA GLOBAL	5.875	900	936	121,765	2024/1/15	
	MEXICO GLOBAL	3.75	200	132	17,183	2071/4/19	
	OMAN GOV INTERNTL BOND	5.625	1,000	995	129,470	2028/1/17	
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.25	1,200	1,195	155,479	2031/1/25	
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	800	730	94,942	2048/1/17	
	PANAMA GLOBAL	7.125	700	768	99,951	2026/1/29	
	PANAMA GLOBAL	6.7	1,550	1,702	221,420	2036/1/26	
	PHILIPPINES GLOBAL	3.0	1,000	946	123,124	2028/2/1	
	PHILIPPINES GLOBAL	9.5	1,150	1,525	198,393	2030/2/2	
	PHILIPPINES GLOBAL	7.75	1,000	1,231	160,080	2031/1/14	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	3,975	1,247	162,183	2029/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	2,365	721	93,809	2030/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.125	6,537	1,823	237,125	2035/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	2.0	4,786	1,709	222,282	2038/1/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	2.5	2,100	689	89,717	2041/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.125	1,000	286	37,208	2046/7/9	
	REPUBLIC OF CHILE	3.24	1,000	945	122,886	2028/2/6	
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	1,100	895	116,487	2033/7/27	
	REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,000	882	114,708	2034/1/31	
	REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,200	910	118,412	2050/1/25	
	REPUBLIC OF CHILE	3.1	800	527	68,600	2061/1/22	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	700	665	86,563	2026/1/28	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	1,000	887	115,349	2029/3/15	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.0	900	700	91,109	2030/1/30	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	1,400	1,058	137,691	2031/4/15	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	1,100	815	106,060	2032/4/22	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	400	264	34,357	2042/2/22	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	1,700	1,312	170,651	2044/2/26	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	2,500	1,767	229,770	2045/6/15	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.2	1,000	711	92,513	2049/5/15	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	200	126	16,451	2051/5/15	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	600	362	47,163	2061/2/15	
	REPUBLIC OF ECUADOR	1.0	2,200	1,375	178,895	2035/7/31	
	REPUBLIC OF ECUADOR	0.5	1,200	640	83,327	2040/7/31	
	REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	550	679	88,410	2041/3/29	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.125	400	403	52,506	2025/1/15	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	400	409	53,300	2026/1/8	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	700	712	92,639	2027/1/8	
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.5	600	581	75,562	2028/1/11	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.1	200	199	26,005	2028/4/24	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	600	620	80,665	2029/2/11	
	REPUBLIC OF INDONESIA	2.85	500	456	59,417	2030/2/14	
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	1,000	971	126,261	2030/10/15	
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	950	1,164	151,414	2038/1/17	

銘柄	当	期	末	評 価 額		償還年月日		
				利 率	額面金額		外貨建金額	邦貨換算金額
アメリカ				%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA			5.25	900	883	114,832	2042/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA			5.125	800	768	99,943	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA		1,600	5.95	1,600	1,707	222,065	2046/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA			4.35	200	178	23,176	2048/1/11
	REPUBLIC OF INDONESIA			5.35	500	499	64,959	2049/2/11
	REPUBLIC OF INDONESIA		1,100	4.2	1,100	958	124,603	2050/10/15
	REPUBLIC OF INDONESIA			4.45	1,000	867	112,811	2070/4/15
	REPUBLIC OF NIGERIA			7.375	800	604	78,621	2033/9/28
	REPUBLIC OF PANAMA			3.75	700	695	90,465	2025/3/16
	REPUBLIC OF PANAMA			3.875	900	861	111,992	2028/3/17
	REPUBLIC OF PANAMA			3.16	800	716	93,171	2030/1/23
	REPUBLIC OF PANAMA		1,700	2.252	1,700	1,336	173,827	2032/9/29
	REPUBLIC OF PANAMA			4.5	1,000	830	107,933	2050/4/16
	REPUBLIC OF PANAMA		2,000	4.5	2,000	1,632	212,274	2056/4/1
	REPUBLIC OF PANAMA		1,200	4.5	1,200	949	123,518	2063/1/19
	REPUBLIC OF PERU			2.392	800	747	97,192	2026/1/23
	REPUBLIC OF PERU			2.844	500	439	57,206	2030/6/20
	REPUBLIC OF PERU		3,400	2.783	3,400	2,912	378,700	2031/1/23
	REPUBLIC OF PERU			1.862	600	459	59,711	2032/12/1
	REPUBLIC OF PERU			3.3	700	530	69,043	2041/3/11
	REPUBLIC OF PERU			5.625	800	844	109,789	2050/11/18
	REPUBLIC OF PERU		1,300	3.55	1,300	977	127,051	2051/3/10
	REPUBLIC OF PERU		1,900	2.78	1,900	1,182	153,795	2060/12/1
	REPUBLIC OF PHILIPPINES			4.2	500	505	65,686	2024/1/21
	REPUBLIC OF PHILIPPINES			3.75	800	783	101,840	2029/1/14
	REPUBLIC OF PHILIPPINES			2.457	300	262	34,181	2030/5/5
	REPUBLIC OF PHILIPPINES			1.648	600	487	63,397	2031/6/10
	REPUBLIC OF PHILIPPINES		1,000	6.375	1,000	1,134	147,565	2034/10/23
	REPUBLIC OF PHILIPPINES		1,100	3.95	1,100	960	124,951	2040/1/20
	REPUBLIC OF PHILIPPINES			3.7	300	250	32,594	2042/2/2
	REPUBLIC OF PHILIPPINES			2.95	600	438	56,974	2045/5/5
	REPUBLIC OF PHILIPPINES		1,200	2.65	1,200	849	110,450	2045/12/10
	REPUBLIC OF PHILIPPINES		1,300	3.2	1,300	988	128,533	2046/7/6
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		1,450	5.875	1,450	1,475	191,923	2025/9/16
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA			4.875	900	876	113,926	2026/4/14
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		1,100	4.3	1,100	981	127,575	2028/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		1,400	4.85	1,400	1,254	163,135	2029/9/30
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA			5.875	200	190	24,803	2030/6/22
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA			5.65	900	678	88,221	2047/9/27
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA			6.3	400	327	42,573	2048/6/22
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		2,800	5.75	2,800	2,110	274,464	2049/9/30
	REPUBLIC OF SRI LANKA			6.2	600	251	32,714	2027/5/11
	REPUBLIC OF TURKEY		1,200	6.35	1,200	1,156	150,391	2024/8/10
	REPUBLIC OF TURKEY			5.6	400	376	48,908	2024/11/14
	REPUBLIC OF TURKEY		1,500	4.25	1,500	1,353	175,938	2025/3/13
	REPUBLIC OF TURKEY		1,300	6.375	1,300	1,217	158,288	2025/10/14
	REPUBLIC OF TURKEY		1,300	4.875	1,300	1,115	145,027	2026/10/9

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,300	1,150	149,609	2027/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	1,600	1,323	172,145	2028/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	7.625	600	551	71,679	2029/4/26
	REPUBLIC OF TURKEY	5.25	1,000	786	102,330	2030/3/13
	REPUBLIC OF TURKEY	5.95	1,300	1,041	135,442	2031/1/15
	REPUBLIC OF TURKEY	5.875	600	474	61,728	2031/6/26
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,100	790	102,779	2041/1/14
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	900	678	88,206	2045/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,400	955	124,216	2047/5/11
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.375	800	812	105,689	2031/1/23
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.975	500	498	64,825	2055/4/20
	ROMANIA	4.875	400	407	53,023	2024/1/22
	ROMANIA	3.0	1,100	924	120,276	2031/2/14
	ROMANIA	6.125	800	809	105,204	2044/1/22
	ROMANIA	5.125	400	356	46,407	2048/6/15
	ROMANIA	4.0	1,200	889	115,678	2051/2/14
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.0	1,000	1,013	131,739	2025/4/17
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.625	1,600	1,575	204,864	2028/3/4
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.375	1,400	1,431	186,188	2029/4/16
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	1,100	1,040	135,334	2030/10/22
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.25	800	674	87,689	2033/2/2
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.625	1,500	1,397	181,661	2047/10/4
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.25	1,400	1,447	188,219	2050/1/16
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	1,300	1,219	158,575	2060/4/22
	STATE OF QATAR	3.375	1,000	1,001	130,160	2024/3/14
	STATE OF QATAR	4.0	1,400	1,413	183,847	2029/3/14
	STATE OF QATAR	5.103	1,500	1,586	206,238	2048/4/23
	STATE OF QATAR	4.817	2,200	2,241	291,441	2049/3/14
	STATE OF QATAR	4.4	1,000	962	125,205	2050/4/16
	TURKEY GLOBAL	5.75	1,500	1,448	188,403	2024/3/22
	TURKEY GLOBAL	7.375	1,000	976	126,910	2025/2/5
	UAE INT'L GOVT BOND	3.25	1,500	1,161	151,036	2061/10/19
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	600	210	27,352	2027/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT	9.75	2,000	717	93,326	2028/11/1
	UKRAINE GOVERNMENT	6.876	1,200	402	52,389	2029/5/21
	UKRAINE GOVERNMENT	7.375	1,600	542	70,528	2032/9/25
	UKRAINE GOVERNMENT	7.253	2,100	713	92,814	2033/3/15
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	700	294	38,319	2023/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	200	71	9,274	2025/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	700	241	31,338	2026/9/1
	UNITED MEXICAN STATES	3.6	1,200	1,192	155,099	2025/1/30
	UNITED MEXICAN STATES	3.9	700	699	90,929	2025/4/27
	UNITED MEXICAN STATES	4.15	600	595	77,443	2027/3/28
	UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,800	1,752	227,939	2029/4/22
	UNITED MEXICAN STATES	3.25	800	707	92,009	2030/4/16
	UNITED MEXICAN STATES	2.659	1,600	1,324	172,265	2031/5/24
	UNITED MEXICAN STATES	4.75	500	489	63,631	2032/4/27

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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	6.05	1,410	1,415	184,031	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	700	576	75,002	2046/1/23
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,200	981	127,577	2048/2/10
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	600	480	62,531	2050/1/31
		UNITED MEXICAN STATES	5.0	1,200	1,043	135,663	2051/4/27
		UNITED MEXICAN STATES	3.771	1,700	1,145	148,890	2061/5/24
		UNITED MEXICAN STATES	5.75	1,300	1,135	147,686	2110/10/12
合	計					20,750,591	

*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

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 20,750,591	% 92.2
コール・ローン等、その他	1,756,045	7.8
投資信託財産総額	22,506,636	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（21,253,024千円）の投資信託財産総額（22,506,636千円）に対する比率は94.4%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=130.03円、1ユーロ=137.27円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	22,591,151,193
コール・ローン等	170,653,988
公社債(評価額)	20,750,591,743
未収入金	1,399,554,375
未収利息	232,954,962
前払費用	37,396,125
(B) 負債	1,407,026,553
未払金	1,319,180,895
未払解約金	87,713,851
未払利息	7
その他未払費用	131,800
(C) 純資産総額(A-B)	21,184,124,640
元本	11,393,726,957
次期繰越損益金	9,790,397,683
(D) 受益権総口数	11,393,726,957口
1万円当たり基準価額(C/D)	18,593円

(注) 期首元本額は10,941,645,371円、期中追加設定元本額は5,815,337,269円、期中一部解約元本額は5,363,255,683円、1口当たり純資産額は1.8593円です。

○損益の状況 (2021年5月11日～2022年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,322,334,878
受取利息	1,322,348,706
その他収益金	10,368
支払利息	△ 24,196
(B) 有価証券売買損益	△ 3,524,148,478
売買益	4,767,782,603
売買損	△ 8,291,931,081
(C) 保管費用等	△ 1,266,449
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,203,080,049
(E) 前期繰越損益金	11,254,494,918
(F) 追加信託差損益金	6,074,917,378
(G) 解約差損益金	△ 5,335,934,564
(H) 計(D+E+F+G)	9,790,397,683
次期繰越損益金(H)	9,790,397,683

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	5,484,218,469
野村外国債券(含む新興国)インデックスBコース(野村投資一任口座向け)	1,576,306,315
NEXT FUNDS 新興国債券・J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(為替ヘッジなし)連動型上場投信	1,206,170,448
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,060,615,409
野村外国債券(含む新興国)インデックスAコース(野村投資一任口座向け)	929,089,333
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	504,863,971
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	265,303,090
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	143,724,754
野村DC運用戦略ファンド	103,635,836

ファンド名	当期末 元本額
	円
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	91,848,988
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	11,130,886
ネクストコア	3,868,063
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	3,510,872
インデックス・ブレンド(タイプIII)	2,944,338
インデックス・ブレンド(タイプV)	2,279,121
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	2,174,109
インデックス・ブレンド(タイプI)	889,233
インデックス・ブレンド(タイプIV)	674,018
インデックス・ブレンド(タイプII)	479,704

○お知らせ

該当事項はございません。