

## 運用報告書 (全体版)

### MHAM USインカムオープン毎月決算コース (為替ヘッジなし)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券   |   |
| 信託期間   | 2001年12月3日から無期限です。  |   |
| 運用方針   | 主として、米国の国債、アセットバック証券等の高格付け債や転換社債等の株式関連債およびハイイールド債に投資し、信託財産の中・長期的な成長を目指します。  |   |
| 主要投資対象 | MHAM USインカムオープン毎月決算コース(為替ヘッジなし)   | LA USインカムマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券等に直接投資する場合もあります。     |
|        | LA USインカムマザーファンド  | 米国の国債、アセットバック証券等の高格付け債や転換社債等の株式関連債およびハイイールド債を主要投資対象とします。  |
| 運用方法   | 米国の債券市場3セクター(高格付け債・株式関連債・ハイイールド債)に分散投資します。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。<br>LA USインカムマザーファンドにおける運用指図に関する権限をロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーに委託します。 |   |
| 組入制限   | MHAM USインカムオープン毎月決算コース(為替ヘッジなし)   | 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
|        | LA USインカムマザーファンド  | 外貨建資産への投資には、制限を設けません。株式への投資は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。        |
| 分配方針   | 年12回(原則毎月10日)決算を行い、原則として配当等収益等を中心に分配を行います。ただし、基準価額水準によっては、売買益等が中心となる場合があります。収益分配に充てず信託財産に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。                  |   |

|       |      |              |
|-------|------|--------------|
| 第264期 | <決算日 | 2023年12月11日> |
| 第265期 | <決算日 | 2024年1月10日>  |
| 第266期 | <決算日 | 2024年2月13日>  |
| 第267期 | <決算日 | 2024年3月11日>  |
| 第268期 | <決算日 | 2024年4月10日>  |
| 第269期 | <決算日 | 2024年5月10日>  |

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「MHAM USインカムオープン毎月決算コース(為替ヘッジなし)」は、2024年5月10日に第269期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

# MHAM USインカムオープン毎月決算コース (為替ヘッジなし)

## ■最近5作成期の運用実績

| 作成期    | 決算期               | 基準価額   |        |       | 高格付け債指数        |                | ハイイールド債指数      |                | 株式関連債指数        |      | 株式組入比率 | 新株予約権付社債(転換社債)組入比率 | 公社債組入比率 | 純資産総額 |
|--------|-------------------|--------|--------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------|--------|--------------------|---------|-------|
|        |                   | (分配落)  | 税込み分配金 | 期中騰落率 | (円換算ベース) 期中騰落率 |      |        |                    |         |       |
| 第41作成期 | 240期(2021年12月10日) | 10,176 | 30     | △1.1  | 219.76         | △0.3           | 393.33         | △0.1           | 552.81         | △5.2 | 3.1    | 10.0               | 83.1    | 3,662 |
|        | 241期(2022年1月11日)  | 10,167 | 30     | 0.2   | 219.57         | △0.1           | 398.07         | 1.2            | 546.53         | △1.1 | 3.7    | 6.7                | 85.2    | 3,700 |
|        | 242期(2022年2月10日)  | 9,902  | 30     | △2.3  | 216.51         | △1.4           | 392.34         | △1.4           | 540.05         | △1.2 | 3.3    | 5.9                | 85.6    | 3,597 |
|        | 243期(2022年3月10日)  | 9,667  | 30     | △2.1  | 213.71         | △1.3           | 385.87         | △1.6           | 519.73         | △3.8 | 3.0    | 2.5                | 88.4    | 3,497 |
|        | 244期(2022年4月11日)  | 10,195 | 30     | 5.8   | 221.02         | 3.4            | 408.86         | 6.0            | 566.60         | 9.0  | 1.6    | 5.0                | 89.2    | 3,666 |
| 第42作成期 | 245期(2022年5月10日)  | 10,190 | 30     | 0.2   | 223.92         | 1.3            | 408.88         | 0.0            | 526.74         | △7.0 | 0.3    | 3.9                | 89.5    | 3,696 |
|        | 246期(2022年6月10日)  | 10,545 | 30     | 3.8   | 232.14         | 3.7            | 425.41         | 4.0            | 554.50         | 5.3  | 0.3    | 2.7                | 90.6    | 3,900 |
|        | 247期(2022年7月11日)  | 10,417 | 30     | △0.9  | 233.77         | 0.7            | 416.49         | △2.1           | 545.83         | △1.6 | 0.2    | 3.4                | 90.4    | 3,915 |
|        | 248期(2022年8月10日)  | 10,603 | 30     | 2.1   | 236.20         | 1.0            | 433.09         | 4.0            | 568.82         | 4.2  | 0.2    | 9.5                | 85.3    | 4,020 |
|        | 249期(2022年9月12日)  | 10,969 | 30     | 3.7   | 242.46         | 2.7            | 449.13         | 3.7            | 604.88         | 6.3  | 2.0    | 10.9               | 82.8    | 4,139 |
| 第43作成期 | 250期(2022年10月11日) | 10,745 | 30     | △1.8  | 238.94         | △1.5           | 441.45         | △1.7           | 577.13         | △4.6 | 0.9    | 6.9                | 84.8    | 4,092 |
|        | 251期(2022年11月10日) | 10,743 | 30     | 0.3   | 236.99         | △0.8           | 443.00         | 0.4            | 576.33         | △0.1 | -      | 6.9                | 87.0    | 4,105 |
|        | 252期(2022年12月12日) | 10,320 | 30     | △3.7  | 231.82         | △2.2           | 430.70         | △2.8           | 551.80         | △4.3 | -      | 19.1               | 77.7    | 3,930 |
|        | 253期(2023年1月10日)  | 9,956  | 30     | △3.2  | 224.84         | △3.0           | 421.36         | △2.2           | 532.18         | △3.6 | 0.2    | 15.7               | 79.0    | 3,858 |
|        | 254期(2023年2月10日)  | 9,979  | 30     | 0.5   | 224.34         | △0.2           | 425.23         | 0.9            | 556.11         | 4.5  | -      | 14.2               | 81.8    | 3,896 |
| 第44作成期 | 255期(2023年3月10日)  | 10,063 | 30     | 1.1   | 228.18         | 1.7            | 431.47         | 1.5            | 559.51         | 0.6  | -      | 10.1               | 86.0    | 3,962 |
|        | 256期(2023年4月10日)  | 9,951  | 30     | △0.8  | 231.30         | 1.4            | 426.76         | △1.1           | 542.43         | △3.1 | -      | 7.2                | 87.6    | 3,925 |
|        | 257期(2023年5月10日)  | 10,068 | 30     | 1.5   | 232.81         | 0.7            | 436.41         | 2.3            | 550.15         | 1.4  | -      | 7.5                | 91.2    | 3,935 |
|        | 258期(2023年6月12日)  | 10,341 | 30     | 3.0   | 237.91         | 2.2            | 453.87         | 4.0            | 587.77         | 6.8  | 0.0    | 10.5               | 86.2    | 4,037 |
|        | 259期(2023年7月10日)  | 10,485 | 30     | 1.7   | 240.46         | 1.1            | 463.45         | 2.1            | 614.58         | 4.6  | 0.2    | 10.5               | 86.4    | 4,086 |
| 第45作成期 | 260期(2023年8月10日)  | 10,610 | 30     | 1.5   | 244.64         | 1.7            | 476.52         | 2.8            | 623.15         | 1.4  | 0.2    | 12.0               | 84.9    | 4,087 |
|        | 261期(2023年9月11日)  | 10,791 | 30     | 2.0   | 247.41         | 1.1            | 487.42         | 2.3            | 631.06         | 1.3  | 0.7    | 17.6               | 78.4    | 4,140 |
|        | 262期(2023年10月10日) | 10,647 | 30     | △1.1  | 243.16         | △1.7           | 482.16         | △1.1           | 617.38         | △2.2 | 0.6    | 17.7               | 79.0    | 4,077 |
|        | 263期(2023年11月10日) | 10,882 | 30     | 2.5   | 251.37         | 3.4            | 501.76         | 4.1            | 616.52         | △0.1 | 0.5    | 12.6               | 82.6    | 4,156 |
|        | 264期(2023年12月11日) | 10,741 | 30     | △1.0  | 249.94         | △0.6           | 496.78         | △1.0           | 626.55         | 1.6  | 0.5    | 12.5               | 83.5    | 4,110 |
| 第45作成期 | 265期(2024年1月10日)  | 10,867 | 30     | 1.5   | 253.26         | 1.3            | 506.04         | 1.9            | 642.34         | 2.5  | 0.6    | 12.6               | 83.6    | 4,138 |
|        | 266期(2024年2月13日)  | 11,311 | 30     | 4.4   | 260.24         | 2.8            | 526.98         | 4.1            | 674.65         | 5.0  | -      | 13.5               | 79.8    | 4,344 |
|        | 267期(2024年3月11日)  | 11,109 | 30     | △1.5  | 258.03         | △0.8           | 522.22         | △0.9           | 666.11         | △1.3 | -      | 11.6               | 81.2    | 4,238 |
|        | 268期(2024年4月10日)  | 11,469 | 30     | 3.5   | 264.16         | 2.4            | 540.63         | 3.5            | 693.20         | 4.1  | -      | 14.8               | 81.1    | 4,345 |
|        | 269期(2024年5月10日)  | 11,702 | 30     | 2.3   | 270.39         | 2.4            | 556.08         | 2.9            | 705.04         | 1.7  | -      | 13.5               | 81.5    | 4,442 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注4) 高格付け債指数、ハイイールド債指数および株式関連債指数の名称は、各々ICE BofA US Corporate & Government Index、ICE BofA US Cash Pay High Yield IndexおよびICE BofA All US Convertibles Indexです(以下同じ)。

(注5) 各指数は、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の米ドルベースの指数値を当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場中値)で円換算し、設定日(2001年12月3日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注6) ICE Data Indices, LLC (「ICE Data」)、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、明示又は黙示のいずれかを問わず、インデックス、インデックス・データ、及びそれらに含まれ、関連し、又は派生する一切のデータを含めて、商品性又は特定の目的若しくは使用への適合性の保証を含む一切の表明及び保証を否認します。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者サプライヤーは、インデックス、インデックス・データ若しくはそれらの構成要素の適切性、正確性、適時性又は完全性について、なんら損害賠償又は責任を負わず、インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は、現状有姿において提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、アセットマネジメントOne(株)又はその製品若しくはサービスを後援、推薦又は推奨するものではありません(以下同じ)。

(注7) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

| 決算期           | 年 月 日       | 基 準 価 額 |      | 高格付け債指数                |      | ハイイールド債指数              |      | 株式関連債指数                |      | 株 式<br>組入比率 | 新株予約権<br>付社債<br>(転換社債)<br>組入比率 | 公 社 債<br>組入比率 |
|---------------|-------------|---------|------|------------------------|------|------------------------|------|------------------------|------|-------------|--------------------------------|---------------|
|               |             | 円       | 騰落率  | (円換算<br>ベース)<br>(参考指数) | 騰落率  | (円換算<br>ベース)<br>(参考指数) | 騰落率  | (円換算<br>ベース)<br>(参考指数) | 騰落率  |             |                                |               |
| 第<br>264<br>期 | (期 首)       | 円       | %    |                        | %    |                        | %    |                        | %    | %           | %                              | %             |
|               | 2023年11月10日 | 10,882  | -    | 251.37                 | -    | 501.76                 | -    | 616.52                 | -    | 0.5         | 12.6                           | 82.6          |
|               | 11月末        | 10,857  | △0.2 | 251.20                 | △0.1 | 499.65                 | △0.4 | 622.14                 | 0.9  | 0.6         | 12.4                           | 82.7          |
| 第<br>265<br>期 | (期 末)       |         |      |                        |      |                        |      |                        |      |             |                                |               |
|               | 2023年12月11日 | 10,771  | △1.0 | 249.94                 | △0.6 | 496.78                 | △1.0 | 626.55                 | 1.6  | 0.5         | 12.5                           | 83.5          |
|               | 12月末        | 10,741  | -    | 249.94                 | -    | 496.78                 | -    | 626.55                 | -    | 0.5         | 12.5                           | 83.5          |
| 第<br>266<br>期 | (期 首)       |         |      |                        |      |                        |      |                        |      |             |                                |               |
|               | 2024年1月10日  | 10,897  | 1.5  | 253.26                 | 1.3  | 506.04                 | 1.9  | 642.34                 | 2.5  | 0.6         | 12.6                           | 83.6          |
|               | 1月末         | 11,179  | 2.9  | 258.65                 | 2.1  | 519.87                 | 2.7  | 659.27                 | 2.6  | -           | 13.1                           | 81.3          |
| 第<br>267<br>期 | (期 末)       |         |      |                        |      |                        |      |                        |      |             |                                |               |
|               | 2024年2月13日  | 11,341  | 4.4  | 260.24                 | 2.8  | 526.98                 | 4.1  | 674.65                 | 5.0  | -           | 13.5                           | 79.8          |
|               | 2月13日       | 11,311  | -    | 260.24                 | -    | 526.98                 | -    | 674.65                 | -    | -           | 13.5                           | 79.8          |
| 第<br>268<br>期 | (期 首)       |         |      |                        |      |                        |      |                        |      |             |                                |               |
|               | 2024年3月11日  | 11,139  | △1.5 | 258.03                 | △0.8 | 522.22                 | △0.9 | 666.11                 | △1.3 | -           | 11.6                           | 81.2          |
|               | 3月末         | 11,488  | 3.4  | 265.29                 | 2.8  | 540.67                 | 3.5  | 696.31                 | 4.5  | -           | 14.8                           | 83.3          |
| 第<br>269<br>期 | (期 末)       |         |      |                        |      |                        |      |                        |      |             |                                |               |
|               | 2024年4月10日  | 11,499  | 3.5  | 264.16                 | 2.4  | 540.63                 | 3.5  | 693.20                 | 4.1  | -           | 14.8                           | 81.1          |
|               | 4月10日       | 11,469  | -    | 264.16                 | -    | 540.63                 | -    | 693.20                 | -    | -           | 14.8                           | 81.1          |
| 第<br>269<br>期 | (期 首)       |         |      |                        |      |                        |      |                        |      |             |                                |               |
|               | 2024年4月10日  | 11,754  | 2.5  | 269.48                 | 2.0  | 555.78                 | 2.8  | 702.72                 | 1.4  | -           | 14.2                           | 80.5          |
| 第<br>269<br>期 | (期 末)       |         |      |                        |      |                        |      |                        |      |             |                                |               |
|               | 2024年5月10日  | 11,732  | 2.3  | 270.39                 | 2.4  | 556.08                 | 2.9  | 705.04                 | 1.7  | -           | 13.5                           | 81.5          |

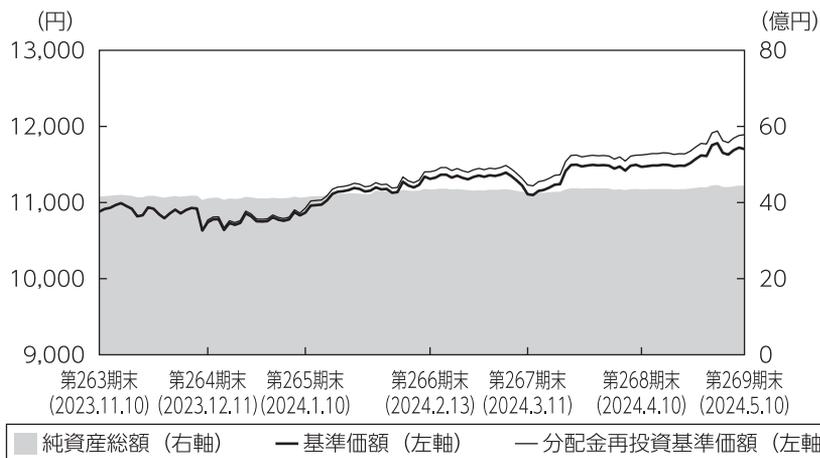
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

## ■第264期～第269期の運用経過（2023年11月11日から2024年5月10日まで）

### 基準価額等の推移



第264期首：10,882円  
 第269期末：11,702円  
 (既払分配金180円)  
 騰落率：9.3%  
 (分配金再投資ベース)

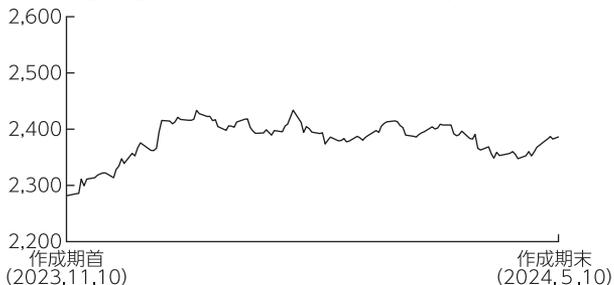
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

「L A U S インカムマザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に米国の高格付け債やハイイールド債、転換社債等の株式関連債に投資した結果、高格付け債、ハイイールド債、株式関連債市場が上昇したことや、米ドルが対円で上昇したことなどから、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は上昇しました。

## 投資環境

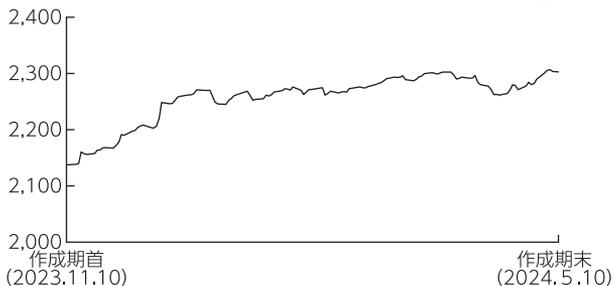
### <高格付け債指数（米ドルベース）の推移>



### <高格付け債>

米国高格付け債市場は、上昇しました。2023年12月にかけては、米物価指標の下振れなどを受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから上昇しました。2024年1月以降は、米労働市場の底堅さや根強いインフレ圧力などを背景に早期利下げ観測が後退したことが下落要因となった一方で、良好な企業決算などが上昇要因となり、もみ合いとなりました。

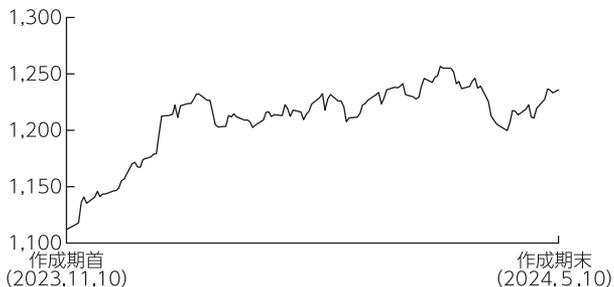
### <ハイイールド債指数（米ドルベース）の推移>



### <ハイイールド債>

米国ハイイールド債市場は、上昇しました。2023年12月にかけては、米物価指標の下振れなどを受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから上昇しました。その後も良好な企業決算が好感されたことなどから堅調に推移しました。作成期末にかけては、利下げ時期をめぐる思惑などから一進一退で推移しました。

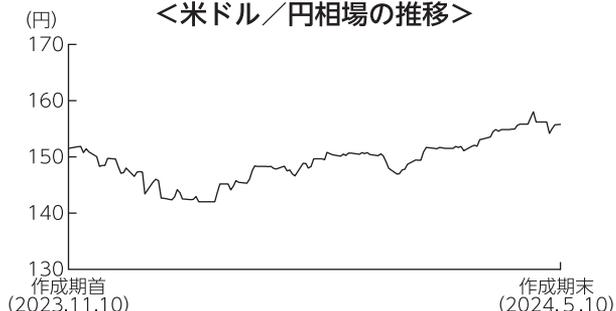
### <株式関連債指数（米ドルベース）の推移>



### <株式関連債>

米国株式関連債市場は、上昇しました。2023年12月にかけては、米物価指標の下振れなどを受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから上昇しました。その後も良好な企業決算が好感されたことなどから上昇基調を継続しましたが、作成期末にかけては、早期利下げ観測の後退や中東情勢への懸念などから上昇幅を一部縮小しました。

## <米ドル／円相場の推移>



## <為替市場>

米ドルは対円で上昇しました。2023年年末にかけては、市場予想を下回る米経済指標の発表等を受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから下落しました。2024年1月以降は、米国で堅調な雇用統計や物価指標の上振れなどを背景に早期利下げ観測が後退したことから上昇に転じました。その後も日本の緩和的な金融政策の継続が改めて意識されたことなどから上昇基調で推移しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

「L A USインカムマザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。また、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

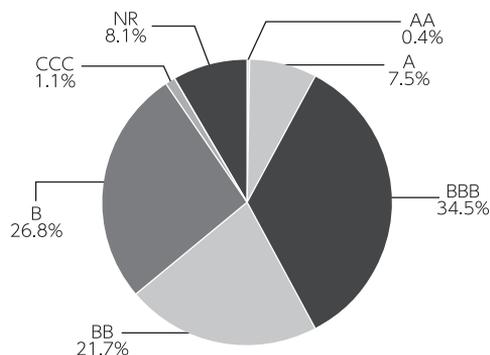
### ●L A USインカムマザーファンド

資産・債券種類別では、ハイイールド債および高格付け債の比率を高めとするポートフォリオを維持しました。格付け別では、A格の比率を引き上げた一方、B B B格やB格の比率を引き下げました。また、債券の組入比率は高位を維持しました。

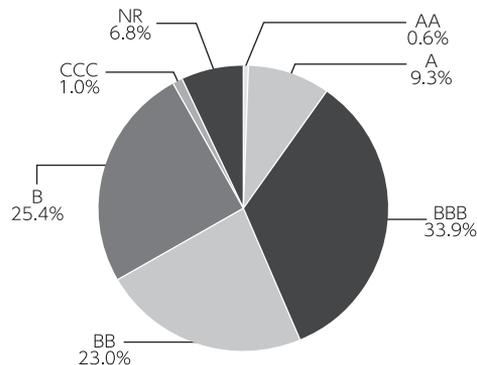
上記の運用を行った結果、高格付け債、ハイイールド債、株式関連債市場が上昇したことや、米ドルが対円で上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

## <公社債の格付け別構成>

2023年11月10日現在



2024年5月10日現在



(注1) 格付け別構成は、マザーファンドの公社債現物に対する評価額の割合です。(新株予約権付社債(転換社債)を含みます。)

(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

(注3) 格付けが付与されていない銘柄についてはNRと表示します。

## <公社債の組入上位10銘柄>

| No. | 銘柄                                     | クーポン (%) | 償還日        | 格付け | 組入比率 (%) |
|-----|--|----------|------------|-----|----------|
| 1   | ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.0 08/15/25   | 6.000    | 2025/08/15 | BB  | 1.1      |
| 2   | BOOKING HOLDINGS INC 0.75 05/01/25     | 0.750    | 2025/05/01 | A   | 1.1      |
| 3   | NATERA INC 2.25 05/01/27               | 2.250    | 2027/05/01 | —   | 1.0      |
| 4   | PIONEER NATURAL RESOURCE 0.25 05/15/25 | 0.250    | 2025/05/15 | BBB | 1.0      |
| 5   | POST HOLDINGS INC 2.5 08/15/27         | 2.500    | 2027/08/15 | B   | 1.0      |
| 6   | LIVE NATION ENTERTAINMEN 2.0 02/15/25  | 2.000    | 2025/02/15 | B   | 1.0      |
| 7   | M/A-COM TECH SOLUTIONS 0.25 03/15/26   | 0.250    | 2026/03/15 | —   | 1.0      |
| 8   | DRAFTKINGS INC 03/15/28                | —        | 2028/03/15 | —   | 1.0      |
| 9   | NORTHERN OIL & GAS INC 3.625 04/15/29  | 3.625    | 2029/04/15 | B   | 1.0      |
| 10  | CYBERARK SOFTWARE LTD 11/15/24         | —        | 2024/11/15 | —   | 1.0      |

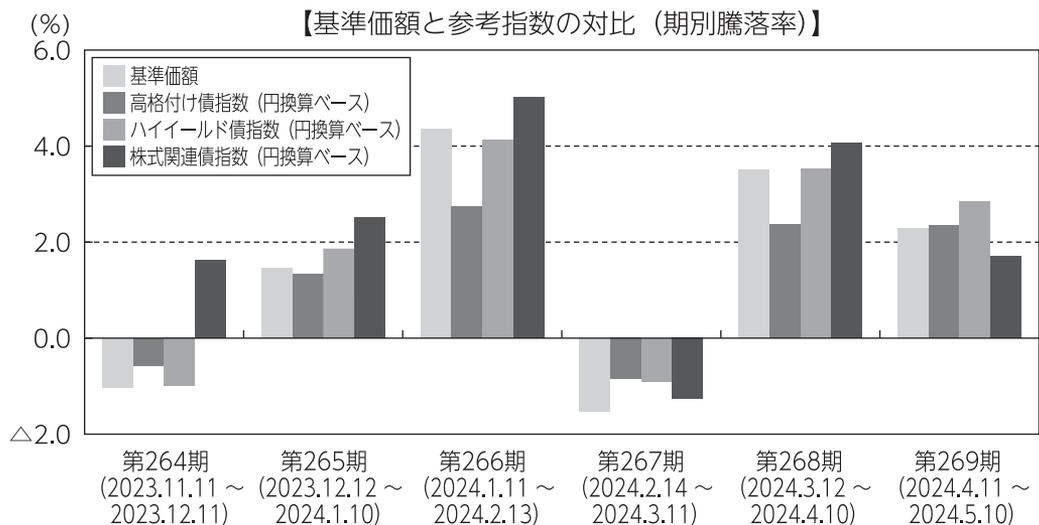
(注1) 比率は、マザーファンド純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

(注3) 格付けが付与されていない銘柄については「—」と表示します。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当作成期の収益分配金は、基準価額水準、市場動向および商品性格等を勘案して、下記のとおりいたしました。なお、収益分配に充てず信託財産に留保した収益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目         | 第264期                       | 第265期                      | 第266期                     | 第267期                     | 第268期                     | 第269期                     |
|------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|            | 2023年11月11日<br>～2023年12月11日 | 2023年12月12日<br>～2024年1月10日 | 2024年1月11日<br>～2024年2月13日 | 2024年2月14日<br>～2024年3月11日 | 2024年3月12日<br>～2024年4月10日 | 2024年4月11日<br>～2024年5月10日 |
| 当期分配金（税引前） | 30円                         | 30円                        | 30円                       | 30円                       | 30円                       | 30円                       |
| 対基準価額比率    | 0.28%                       | 0.28%                      | 0.26%                     | 0.27%                     | 0.26%                     | 0.26%                     |
| 当期の収益      | 26円                         | 30円                        | 30円                       | 23円                       | 30円                       | 30円                       |
| 当期の収益以外    | 3円                          | －円                         | －円                        | 6円                        | －円                        | －円                        |
| 翌期繰越分配対象額  | 2,557円                      | 2,564円                     | 2,970円                    | 2,964円                    | 3,127円                    | 3,361円                    |

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

「L A USインカムマザーファンド」の組入れを高位に維持する方針です。また、組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行いません。

### ●L A USインカムマザーファンド

米国のハイイールド債や高格付け債、転換社債等の株式関連債を主要投資対象とし、信託財産の中・長期的な成長を目指します。

資産配分については、ハイイールド債および高格付け債を中心としたポートフォリオとし、高格付け債については、社債の割合を高め維持する方針です。株式関連債については、利回りを重視しつつも、株価との連動性についても意識した銘柄選択を実施します。

個別銘柄選択においては、発行体の有する手元流動性、経営陣の質、実物資産の価値を重視します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

| 項目          | 第264期～第269期<br>(2023年11月11日<br>～2024年5月10日) |         | 項目の概要  |
|-------------|---|---------|--|
|             | 金額  | 比率      |  |
|             | (a) 信託報酬                                    | 101 円   |  |
| (投信会社)      | ( 49)                                       | (0.437) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価                             |
| (販売会社)      | ( 46)                                       | (0.410) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付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等の対価                     |
| (受託会社)      | ( 6)  | (0.054) | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価                                 |
| (b) 売買委託手数料 | 0   | 0.000   | (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<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料   |
| (株式)        | ( 0)  | (0.000) |  |
| (c) 有価証券取引税 | 0   | 0.000   | (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<br>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 |
| (株式)        | ( 0)  | (0.000) |  |
| (d) その他費用   | 4   | 0.037   | (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)      | ( 4)  | (0.033) | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用   |
| (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かかる費用   |
| (その他)       | ( 0)  | (0.002) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等   |
| 合計          | 105   | 0.939   |  |

(注1) 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・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

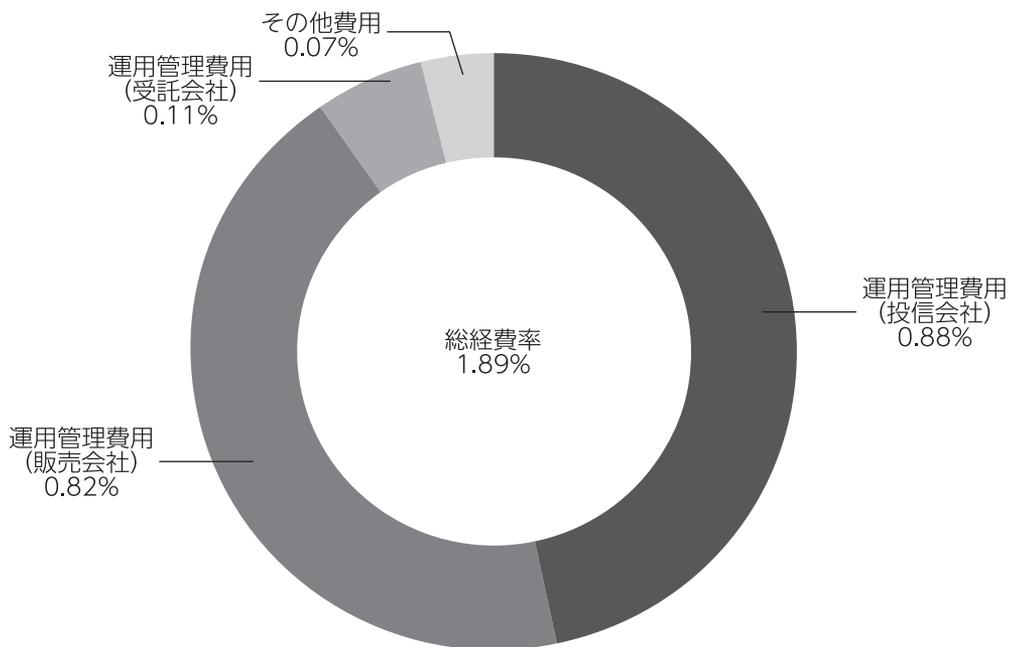
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.89%です。



(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年11月11日から2024年5月10日まで）

|                     | 第 264 期 ~ 第 269 期 |         |              |               |
|---------------------|-------------------|---------|--------------|---------------|
|                     | 設 定               |         | 解 約          |               |
|                     | □ 数               | 金 額     | □ 数          | 金 額           |
| L A U S インカムマザーファンド | 千口<br>-           | 千円<br>- | 千口<br>23,514 | 千円<br>160,000 |

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 第 264 期 ~ 第 269 期   |
|-------------------------------|---------------------|
|                               | L A U S インカムマザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 88,605千円            |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 35,521千円            |
| (c) 売 買 高 比 率(a) / (b)        | 2.49                |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2023年11月11日から2024年5月10日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

親投資信託残高

|                     | 第44作成期末 |               | 第45作成期末 |                 |
|---------------------|---------|---------------|---------|-----------------|
|                     | □       | 数             | □       | 数               |
| L A U S インカムマザーファンド |         | 千円<br>631,419 |         | 千円<br>607,904   |
|                     |         |               |         | 千円<br>4,385,604 |

### <補足情報>

#### ■ L A U S インカムマザーファンドの組入資産の明細

下記は、L A U S インカムマザーファンド (917,650,195□) の内容です。

##### (1) 外国株式

| 銘 柄                                      | 2023年11月10日現在 |      | 2024年5月10日現在 |        | 業 種 等    |
|--|---------------|------|--------------|--------|----------|
|  | 株 数           | 株 数  | 評 価 額        |        |          |
|  |               |      | 外貨建金額        | 邦貨換算金額 |          |
| (アメリカ)                                   | 百株            | 百株   | 千アメリカ・ドル     | 千円     |          |
| NEW YORK COMMUNITY CAPITAL TRUST V PFD 6 | 17            | —    | —            | —      | 銀行<br>機械 |
| CHART INDUSTRIES INC PFD 6.75            | 32.5          | —    | —            | —      |          |
| 合 計                                      | 株 数・金 額       | 49.5 | —            | —      |          |
|  | 銘 柄 数<比率>     | 2銘柄  | —            | <-%>   |          |

(注1) P F Dは優先証券です。

(注2) 邦貨換算金額は、2024年5月10日現在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。

(注3) < >内は、2024年5月10日現在のマザーファンド純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注4) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

##### (2) 外国新株予約権付社債 (転換社債)

| 銘 柄                                    | 2024年5月10日現在 |           |             |
|--|--------------|-----------|-------------|
|  | 額 面 金 額      | 評 価 額     |             |
|  |              | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |
| (アメリカ)                                 | 千アメリカ・ドル     | 千アメリカ・ドル  | 千円          |
| LIVE NATION ENTERTAINMEN 2.0 02/15/25  | 398          | 422       | 65,782      |
| AIRBNB INC 03/15/26                    | 100          | 91        | 14,262      |
| DRAFTKINGS INC 03/15/28                | 492          | 418       | 65,152      |
| M/A-COM TECH SOLUTIONS 0.25 03/15/26   | 317          | 420       | 65,495      |
| NORTHERN OIL & GAS INC 3.625 04/15/29  | 331          | 409       | 63,805      |
| GREENBRIER COS INC 2.875 04/15/28      | 193          | 217       | 33,873      |
| NATERA INC 2.25 05/01/27               | 172          | 437       | 68,115      |
| CNX RESOURCES CORP 2.25 05/01/26       | 22           | 41        | 6,476       |
| BOOKING HOLDINGS INC 0.75 05/01/25     | 231          | 464       | 72,329      |
| PIONEER NATURAL RESOURCE 0.25 05/15/25 | 143          | 428       | 66,778      |
| HCI GROUP INC 4.75 06/01/42            | 136          | 196       | 30,598      |
| PARSONS CORP 0.25 08/15/25             | 60           | 102       | 15,973      |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.0 08/15/25   | 162          | 469       | 73,031      |
| POST HOLDINGS INC 2.5 08/15/27         | 378          | 423       | 65,887      |
| STRIDE INC 1.125 09/01/27              | 244          | 354       | 55,200      |
| MIDDLEBY CORP 1.0 09/01/25             | 168          | 194       | 30,290      |
| CYBERARK SOFTWARE LTD 11/15/24         | 273          | 409       | 63,780      |

| 銘柄                               | 2024年5月10日現在 |          |         |
|----------------------------------|--------------|----------|---------|
|                                  | 額面金額         | 評価額      |         |
|                                  |              | 外貨建金額    | 邦貨換算金額  |
| (アメリカ)                           | 千アメリカ・ドル     | 千アメリカ・ドル | 千円      |
| UBER TECHNOLOGIES INC 12/15/25   | 201          | 212      | 33,032  |
| AXON ENTERPRISE INC 0.5 12/15/27 | 74           | 106      | 16,625  |
| 合計                               | 4,095        | 5,822    | 906,492 |
|                                  | 銘柄数<比率>      | -        | <13.7%> |

(注1) 邦貨換算金額は、2024年5月10日現在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。

(注2) < >は、2024年5月10日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨ててあります。

### (3) 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### 外国（外貨建）公社債

| 区分   | 2024年5月10日現在       |                    |                 |           |                  |           |           |           |
|------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------|------------------|-----------|-----------|-----------|
|      | 額面金額               | 評価額                |                 | 組入比率      | うちB B格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |           |           |
|      |                    | 外貨建金額              | 邦貨換算金額          |           |                  | 5年以上      | 2年以上      | 2年未満      |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル<br>36,432 | 千アメリカ・ドル<br>35,111 | 千円<br>5,466,937 | %<br>82.6 | %<br>34.9        | %<br>36.0 | %<br>36.0 | %<br>10.6 |
| 合計   | -                  | -                  | 千円<br>5,466,937 | 82.6      | 34.9             | 36.0      | 36.0      | 10.6      |

(注1) 邦貨換算金額は、2024年5月10日現在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。

(注2) 組入比率は、2024年5月10日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注3) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

#### (B) 個別銘柄開示

##### 外国（外貨建）公社債銘柄別

| 銘柄                                      | 2024年5月10日現在 |        |          |          |        |            | 償還年月日 |
|---|--------------|--------|----------|----------|--------|------------|-------|
|   | 種類           | 利率     | 額面金額     | 評価額      |        |            |       |
|   |              |        |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |            |       |
| (アメリカ)                                  |              | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |       |
| CITGO PETROLEUM CORP 8.375 01/15/29     | 特殊債券         | 8.3750 | 58       | 60       | 9,370  | 2029/01/15 |       |
| PETROLEOS MEXICANOS 5.35 02/12/28       | 特殊債券         | 5.3500 | 56       | 50       | 7,845  | 2028/02/12 |       |
| ECOPETROL SA 5.875 05/28/45             | 特殊債券         | 5.8750 | 121      | 88       | 13,779 | 2045/05/28 |       |
| CITGO PETROLEUM CORP 7.0 06/15/25       | 特殊債券         | 7.0000 | 150      | 150      | 23,363 | 2025/06/15 |       |
| AMERICAN TOWER CORP 2.95 01/15/25       | 社債券          | 2.9500 | 183      | 179      | 27,972 | 2025/01/15 |       |
| STANDARD CHARTERED PLC 01/11/35         | 社債券          | 6.0970 | 200      | 203      | 31,676 | 2035/01/11 |       |
| ATHENE HOLDING LTD 5.875 01/15/34       | 社債券          | 5.8750 | 108      | 107      | 16,736 | 2034/01/15 |       |
| TRUIST FINANCIAL CORP 01/24/35          | 社債券          | 5.7110 | 23       | 22       | 3,549  | 2035/01/24 |       |
| CENOVUS ENERGY INC 2.65 01/15/32        | 社債券          | 2.6500 | 50       | 41       | 6,411  | 2032/01/15 |       |
| SM ENERGY CO 6.625 01/15/27             | 社債券          | 6.6250 | 204      | 204      | 31,849 | 2027/01/15 |       |
| GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/31    | 社債券          | 4.0000 | 56       | 49       | 7,746  | 2031/01/15 |       |
| PACIFIC GAS & ELECTRIC 6.15 01/15/33    | 社債券          | 6.1500 | 135      | 137      | 21,362 | 2033/01/15 |       |
| CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28    | 社債券          | 4.3750 | 282      | 271      | 42,285 | 2028/01/15 |       |
| NRG ENERGY INC 5.75 01/15/28            | 社債券          | 5.7500 | 44       | 43       | 6,773  | 2028/01/15 |       |
| HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.875 01/15/30 | 社債券          | 4.8750 | 134      | 127      | 19,822 | 2030/01/15 |       |
| APACHE CORP 4.25 01/15/30               | 社債券          | 4.2500 | 250      | 230      | 35,939 | 2030/01/15 |       |
| REGENCY CENTERS L.P. 5.25 01/15/34      | 社債券          | 5.2500 | 28       | 27       | 4,243  | 2034/01/15 |       |
| ALLISON TRANSMISSION INC 3.75 01/30/31  | 社債券          | 3.7500 | 56       | 48       | 7,579  | 2031/01/30 |       |

| 銘柄                                      |    | 2024年5月10日現在 |         |          |          |        |            |
|---|----|--------------|---------|----------|----------|--------|------------|
|   |    | 種類           | 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)                                  |    |              | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |
| BANK OF AMERICA CORP 4.0 01/22/25       | 社債 | 債券           | 4.0000  | 95       | 93       | 14,617 | 2025/01/22 |
| HOME BANCSHARES INC 01/30/32            | 社債 | 債券           | 3.1250  | 39       | 32       | 5,109  | 2032/01/30 |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS 3.25 01/31/32  | 社債 | 債券           | 3.2500  | 55       | 46       | 7,277  | 2032/01/31 |
| DICK'S SPORTING GOODS 3.15 01/15/32     | 社債 | 債券           | 3.1500  | 75       | 62       | 9,804  | 2032/01/15 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.125 01/01/31 | 社債 | 債券           | 6.1250  | 179      | 183      | 28,531 | 2031/01/01 |
| TRANSDIGM INC 4.625 01/15/29            | 社債 | 債券           | 4.6250  | 100      | 92       | 14,437 | 2029/01/15 |
| HILTON GRAND VAC BOR ESC 6.625 01/15/32 | 社債 | 債券           | 6.6250  | 54       | 53       | 8,402  | 2032/01/15 |
| WAND NEWCO 3 INC 7.625 01/30/32         | 社債 | 債券           | 7.6250  | 66       | 67       | 10,580 | 2032/01/30 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9.25 01/15/29   | 社債 | 債券           | 9.2500  | 85       | 90       | 14,141 | 2029/01/15 |
| GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/30    | 社債 | 債券           | 4.0000  | 47       | 42       | 6,628  | 2030/01/15 |
| BACARDI LTD / MARTINI BV 5.25 01/15/29  | 社債 | 債券           | 5.2500  | 37       | 36       | 5,671  | 2029/01/15 |
| SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 7.25 01/15/31  | 社債 | 債券           | 7.2500  | 32       | 33       | 5,166  | 2031/01/15 |
| WESTERN MIDSTREAM OPERAT 6.35 01/15/29  | 社債 | 債券           | 6.3500  | 42       | 43       | 6,755  | 2029/01/15 |
| HAWAIIAN AIRLINES 13-1A 3.9 01/15/26    | 社債 | 債券           | 3.9000  | 179      | 168      | 26,240 | 2026/01/15 |
| MICRON TECHNOLOGY INC 5.3 01/15/31      | 社債 | 債券           | 5.3000  | 26       | 25       | 4,027  | 2031/01/15 |
| STENA INTERNATIONAL SA 7.25 01/15/31    | 社債 | 債券           | 7.2500  | 200      | 202      | 31,461 | 2031/01/15 |
| UBS GROUP AG 01/12/29                   | 社債 | 債券           | 3.8690  | 250      | 235      | 36,684 | 2029/01/12 |
| AVIATION CAPITAL GROUP 1.95 01/30/26    | 社債 | 債券           | 1.9500  | 25       | 23       | 3,645  | 2026/01/30 |
| BLACKSTONE PRIVATE CRE 6.25 01/25/31    | 社債 | 債券           | 6.2500  | 44       | 44       | 6,862  | 2031/01/25 |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP 01/23/30       | 社債 | 債券           | 5.8410  | 43       | 42       | 6,661  | 2030/01/23 |
| US BANCORP 01/23/30                     | 社債 | 債券           | 5.3840  | 43       | 42       | 6,681  | 2030/01/23 |
| HAWAIIAN BRAND INTELLECT 5.75 01/20/26  | 社債 | 債券           | 5.7500  | 50       | 47       | 7,461  | 2026/01/20 |
| ARES CAPITAL CORP 7.0 01/15/27          | 社債 | 債券           | 7.0000  | 71       | 72       | 11,330 | 2027/01/15 |
| LIFE TIME INC 5.75 01/15/26             | 社債 | 債券           | 5.7500  | 115      | 114      | 17,832 | 2026/01/15 |
| ABC SUPPLY CO INC 4.0 01/15/28          | 社債 | 債券           | 4.0000  | 50       | 46       | 7,275  | 2028/01/15 |
| NEWMARK GROUP INC 7.5 01/12/29          | 社債 | 債券           | 7.5000  | 24       | 24       | 3,822  | 2029/01/12 |
| CSC HOLDINGS LLC 11.75 01/31/29         | 社債 | 債券           | 11.7500 | 200      | 170      | 26,564 | 2029/01/31 |
| DANSKE BANK A/S 01/09/26                | 社債 | 債券           | 6.4660  | 200      | 200      | 31,257 | 2026/01/09 |
| CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28       | 社債 | 債券           | 4.7500  | 190      | 180      | 28,123 | 2028/01/15 |
| CARNIVAL CORP 6.65 01/15/28             | 社債 | 債券           | 6.6500  | 150      | 148      | 23,064 | 2028/01/15 |
| APACHE CORP 5.25 02/01/42               | 社債 | 債券           | 5.2500  | 60       | 51       | 7,962  | 2042/02/01 |
| DEUTSCHE BANK NY 02/10/34               | 社債 | 債券           | 7.0790  | 200      | 203      | 31,725 | 2034/02/10 |
| APPLE INC 3.25 02/23/26                 | 社債 | 債券           | 3.2500  | 175      | 170      | 26,484 | 2026/02/23 |
| TOLL BROS FINANCE CORP 4.35 02/15/28    | 社債 | 債券           | 4.3500  | 45       | 43       | 6,759  | 2028/02/15 |
| CALPINE CORP 5.0 02/01/31               | 社債 | 債券           | 5.0000  | 206      | 192      | 29,897 | 2031/02/01 |
| BRIXMOR OPERATING PART 5.5 02/15/34     | 社債 | 債券           | 5.5000  | 47       | 45       | 7,129  | 2034/02/15 |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD 5.267 02/12/34 | 社債 | 債券           | 5.2670  | 33       | 32       | 5,059  | 2034/02/12 |
| ALLIED UNIVERSAL HOLDCO 7.875 02/15/31  | 社債 | 債券           | 7.8750  | 47       | 47       | 7,355  | 2031/02/15 |
| HOWDEN UK REFINANCE / US 7.25 02/15/31  | 社債 | 債券           | 7.2500  | 200      | 199      | 31,098 | 2028/02/15 |
| PHILIP MORRIS INTL INC 5.125 02/13/31   | 社債 | 債券           | 5.1250  | 36       | 35       | 5,541  | 2031/02/13 |
| OLIN CORP 5.0 02/01/30                  | 社債 | 債券           | 5.0000  | 51       | 48       | 7,481  | 2030/02/01 |
| OVINTIV INC 6.5 02/01/38                | 社債 | 債券           | 6.5000  | 79       | 80       | 12,593 | 2038/02/01 |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/28     | 社債 | 債券           | 4.6000  | 59       | 57       | 8,997  | 2031/02/23 |
| OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28       | 社債 | 債券           | 6.0000  | 82       | 81       | 12,646 | 2028/02/01 |
| WESTERN DIGITAL CORP 3.1 02/01/32       | 社債 | 債券           | 3.1000  | 56       | 45       | 7,012  | 2032/02/01 |
| SYNCHRONY FINANCIAL 7.25 02/02/33       | 社債 | 債券           | 7.2500  | 84       | 84       | 13,099 | 2033/02/02 |
| MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27          | 社債 | 債券           | 7.1250  | 38       | 38       | 5,989  | 2027/02/01 |
| PATTERSON-UTI ENERGY INC 3.95 02/01/28  | 社債 | 債券           | 3.9500  | 170      | 159      | 24,758 | 2028/02/01 |
| WESTERN MIDSTREAM OPERAT 4.05 02/01/30  | 社債 | 債券           | 4.0500  | 140      | 130      | 20,260 | 2030/02/01 |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.0 02/15/29   | 社債 | 債券           | 3.0000  | 51       | 45       | 7,022  | 2029/02/15 |

| 銘柄                                      | 2024年5月10日現在 |        |          |          |        |            | 償還年月日 |
|---|--------------|--------|----------|----------|--------|------------|-------|
|   | 種類           | 利率     | 額面金額     | 評価額      |        |            |       |
|   |              |        |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |            |       |
| (アメリカ)                                  |              | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |       |
| MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29          | 社債           | 5.8750 | 91       | 88       | 13,832 | 2029/02/01 |       |
| ALLY FINANCIAL INC 6.7 02/14/33         | 社債           | 6.7000 | 92       | 92       | 14,382 | 2033/02/14 |       |
| PTC INC 4.0 02/15/28                    | 社債           | 4.0000 | 47       | 44       | 6,855  | 2028/02/15 |       |
| CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.875 02/01/29 | 社債           | 5.8750 | 106      | 104      | 16,335 | 2029/02/01 |       |
| RAYTHEON TECH CORP 5.15 02/27/33        | 社債           | 5.1500 | 43       | 42       | 6,595  | 2033/02/27 |       |
| SUNCOR ENERGY INC 7.15 02/01/32         | 社債           | 7.1500 | 101      | 110      | 17,243 | 2032/02/01 |       |
| HECLA MINING CO 7.25 02/15/28           | 社債           | 7.2500 | 131      | 132      | 20,557 | 2028/02/15 |       |
| AMC NETWORKS INC 4.25 02/15/29          | 社債           | 4.2500 | 58       | 40       | 6,358  | 2029/02/15 |       |
| XPO INC 7.125 02/01/32                  | 社債           | 7.1250 | 38       | 38       | 6,050  | 2032/02/01 |       |
| PTC INC 3.625 02/15/25                  | 社債           | 3.6250 | 92       | 90       | 14,135 | 2025/02/15 |       |
| GENTING NY LLC/GENNY CAP 3.3 02/15/26   | 社債           | 3.3000 | 200      | 191      | 29,755 | 2026/02/15 |       |
| CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.5 02/01/26   | 社債           | 5.5000 | 91       | 90       | 14,019 | 2026/02/01 |       |
| CDW LLC/CDW FINANCE 3.25 02/15/29       | 社債           | 3.2500 | 125      | 111      | 17,414 | 2029/02/15 |       |
| BOMBARDIER INC 7.5 02/01/29             | 社債           | 7.5000 | 42       | 43       | 6,766  | 2029/02/01 |       |
| CAESARS ENTERTAIN INC 7.0 02/15/30      | 社債           | 7.0000 | 62       | 63       | 9,831  | 2030/02/15 |       |
| TRANSOCEAN INC 8.75 02/15/30            | 社債           | 8.7500 | 112      | 117      | 18,344 | 2030/02/15 |       |
| VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29     | 社債           | 9.5000 | 49       | 53       | 8,263  | 2029/02/01 |       |
| AMERICAN AIRLINES INC 7.25 02/15/28     | 社債           | 7.2500 | 174      | 176      | 27,531 | 2028/02/15 |       |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.0 02/01/28     | 社債           | 5.0000 | 141      | 130      | 20,346 | 2028/02/01 |       |
| FREEDOM MORTGAGE HOLD 9.25 02/01/29     | 社債           | 9.2500 | 21       | 21       | 3,316  | 2029/02/01 |       |
| KODIAK GAS SERVICES LLC 7.25 02/15/29   | 社債           | 7.2500 | 21       | 21       | 3,336  | 2029/02/15 |       |
| IQVIA INC 6.25 02/01/29                 | 社債           | 6.2500 | 29       | 29       | 4,634  | 2029/02/01 |       |
| TOLL BROS FINANCE CORP 4.875 03/15/27   | 社債           | 4.8750 | 85       | 83       | 13,022 | 2027/03/15 |       |
| PENNSYLVANIA ELECTRIC CO 3.25 03/15/28  | 社債           | 3.2500 | 66       | 61       | 9,553  | 2028/03/15 |       |
| ABN AMRO BANK NV 03/13/37               | 社債           | 3.3240 | 200      | 163      | 25,393 | 2037/03/13 |       |
| SPRINT CORP 7.625 03/01/26              | 社債           | 7.6250 | 165      | 169      | 26,450 | 2026/03/01 |       |
| NEUBERGER BERMAN GRP/FIN 4.5 03/15/27   | 社債           | 4.5000 | 100      | 96       | 15,031 | 2027/03/15 |       |
| BROWN & BROWN INC 2.375 03/15/31        | 社債           | 2.3750 | 78       | 63       | 9,961  | 2031/03/15 |       |
| GOODMAN US FIN THREE 3.7 03/15/28       | 社債           | 3.7000 | 38       | 35       | 5,490  | 2028/03/15 |       |
| WEBSTER FINANCIAL CORP 4.1 03/25/29     | 社債           | 4.1000 | 96       | 88       | 13,747 | 2029/03/25 |       |
| SPRINT CAPITAL CORP 8.75 03/15/32       | 社債           | 8.7500 | 50       | 59       | 9,325  | 2032/03/15 |       |
| CALPINE CORP 3.75 03/01/31              | 社債           | 3.7500 | 77       | 67       | 10,573 | 2031/03/01 |       |
| LEGGETT & PLATT INC 4.4 03/15/29        | 社債           | 4.4000 | 56       | 51       | 7,994  | 2029/03/15 |       |
| SOUTHWEST GAS CORP 4.05 03/15/32        | 社債           | 4.0500 | 46       | 41       | 6,481  | 2032/03/15 |       |
| CIT GROUP INC 6.125 03/09/28            | 社債           | 6.1250 | 156      | 159      | 24,854 | 2028/03/09 |       |
| MAGELLAN MIDSTREAM PARTN 3.95 03/01/50  | 社債           | 3.9500 | 103      | 75       | 11,737 | 2050/03/01 |       |
| TWILIO INC 3.875 03/15/31               | 社債           | 3.8750 | 29       | 25       | 3,917  | 2031/03/15 |       |
| COMMERCIAL METALS CO 4.375 03/15/32     | 社債           | 4.3750 | 32       | 28       | 4,430  | 2032/03/15 |       |
| JACOBS ENGINEERING GROUP 5.9 03/01/33   | 社債           | 5.9000 | 75       | 74       | 11,616 | 2033/03/01 |       |
| AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28             | 社債           | 6.2500 | 271      | 267      | 41,640 | 2028/03/01 |       |
| ADVANCE AUTO PARTS 3.5 03/15/32         | 社債           | 3.5000 | 68       | 57       | 8,974  | 2032/03/15 |       |
| CONSTELLATION EN GEN LLC 5.8 03/01/33   | 社債           | 5.8000 | 65       | 66       | 10,277 | 2033/03/01 |       |
| TRIMBLE INC 6.1 03/15/33                | 社債           | 6.1000 | 65       | 66       | 10,416 | 2033/03/15 |       |
| WILLIAMS COMPANIES INC 5.65 03/15/33    | 社債           | 5.6500 | 92       | 92       | 14,438 | 2033/03/15 |       |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.25 03/15/32   | 社債           | 6.2500 | 43       | 42       | 6,674  | 2032/03/15 |       |
| UNITED STATES STEEL CORP 6.875 03/01/29 | 社債           | 6.8750 | 97       | 97       | 15,141 | 2029/03/01 |       |
| FREEMPORT-MCMORAN INC 4.125 03/01/28    | 社債           | 4.1250 | 93       | 88       | 13,793 | 2028/03/01 |       |
| HILLENBRAND INC 3.75 03/01/31           | 社債           | 3.7500 | 49       | 42       | 6,550  | 2031/03/01 |       |
| OCI NV 6.7 03/16/33                     | 社債           | 6.7000 | 200      | 196      | 30,598 | 2033/03/16 |       |
| COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29    | 社債           | 6.7500 | 86       | 82       | 12,878 | 2029/03/01 |       |

| 銘柄                                      | 2024年5月10日現在 |         |          |          |        |            |  |
|---|--------------|---------|----------|----------|--------|------------|--|
|   | 種類           | 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)                                  |              | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |  |
| SOLVENTUM CORP 5.6 03/23/34             | 社債           | 5.6000  | 34       | 33       | 5,193  | 2034/03/23 |  |
| ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 4.5 03/01/28    | 社債           | 4.5000  | 100      | 94       | 14,760 | 2028/03/01 |  |
| TWILIO INC 3.625 03/15/29               | 社債           | 3.6250  | 30       | 26       | 4,158  | 2029/03/15 |  |
| SOLVENTUM CORP 5.45 03/13/31            | 社債           | 5.4500  | 55       | 54       | 8,441  | 2031/03/13 |  |
| ANTERO RESOURCES CORP 5.375 03/01/30    | 社債           | 5.3750  | 67       | 64       | 10,005 | 2030/03/01 |  |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 03/15/30   | 社債           | 5.3750  | 66       | 63       | 9,922  | 2030/03/15 |  |
| ALCOA NEDERLAND HOLDING 7.125 03/15/31  | 社債           | 7.1250  | 200      | 205      | 31,961 | 2031/03/15 |  |
| CARNIVAL CORP 5.75 03/01/27             | 社債           | 5.7500  | 175      | 172      | 26,780 | 2027/03/01 |  |
| CHARLES RIVER LABORATORI 3.75 03/15/29  | 社債           | 3.7500  | 50       | 45       | 7,046  | 2029/03/15 |  |
| BELLRING BRANDS INC 7.0 03/15/30        | 社債           | 7.0000  | 45       | 46       | 7,174  | 2030/03/15 |  |
| MACQUARIE AIRFINANCE HLD 6.5 03/26/31   | 社債           | 6.5000  | 31       | 31       | 4,914  | 2031/03/26 |  |
| BAE SYSTEMS PLC 5.25 03/26/31           | 社債           | 5.2500  | 200      | 198      | 30,983 | 2031/03/26 |  |
| NAVIENT CORP 5.5 03/15/29               | 社債           | 5.5000  | 58       | 52       | 8,246  | 2029/03/15 |  |
| CLOUD SOFTWARE GRP HOLDG 6.5 03/31/29   | 社債           | 6.5000  | 75       | 71       | 11,161 | 2029/03/31 |  |
| OLD REPUBLIC INTL CORP 5.75 03/28/34    | 社債           | 5.7500  | 28       | 27       | 4,330  | 2034/03/28 |  |
| BALL CORP 6.875 03/15/28                | 社債           | 6.8750  | 59       | 60       | 9,376  | 2028/03/15 |  |
| LPL HOLDINGS INC 4.0 03/15/29           | 社債           | 4.0000  | 100      | 92       | 14,328 | 2029/03/15 |  |
| POLARIS INC 6.95 03/15/29               | 社債           | 6.9500  | 70       | 73       | 11,508 | 2029/03/15 |  |
| AMGEN INC 5.507 03/02/26                | 社債           | 5.5070  | 48       | 47       | 7,472  | 2026/03/02 |  |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.412 03/15/26 | 社債           | 6.4120  | 125      | 125      | 19,462 | 2026/03/15 |  |
| TRANSCANADA PIPELINES 03/09/26          | 社債           | 6.8743  | 192      | 192      | 29,919 | 2026/03/09 |  |
| NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.051 03/01/25   | 社債           | 6.0510  | 43       | 43       | 6,711  | 2025/03/01 |  |
| HORMEL FOODS CORP 4.8 03/30/27          | 社債           | 4.8000  | 181      | 180      | 28,070 | 2027/03/30 |  |
| DELEK LOG PART/FINANCE 8.625 03/15/29   | 社債           | 8.6250  | 64       | 65       | 10,168 | 2029/03/15 |  |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.8 03/08/29   | 社債           | 5.8000  | 200      | 199      | 31,000 | 2029/03/08 |  |
| BLACKROCK FUNDING INC 4.7 03/14/29      | 社債           | 4.7000  | 16       | 15       | 2,471  | 2029/03/14 |  |
| USA COM PART/USA COM FIN 7.125 03/15/29 | 社債           | 7.1250  | 35       | 35       | 5,507  | 2029/03/15 |  |
| ASTON MARTIN CAPITAL HOL 10.0 03/31/29  | 社債           | 10.0000 | 200      | 197      | 30,732 | 2029/03/31 |  |
| NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26          | 社債           | 5.7000  | 125      | 123      | 19,281 | 2026/04/01 |  |
| MCCORMICK & CO 4.95 04/15/33            | 社債           | 4.9500  | 51       | 49       | 7,737  | 2033/04/15 |  |
| DT MIDSTREAM INC 4.3 04/15/32           | 社債           | 4.3000  | 47       | 42       | 6,591  | 2032/04/15 |  |
| REGAL REXNORD CORP 6.4 04/15/33         | 社債           | 6.4000  | 65       | 66       | 10,389 | 2033/04/15 |  |
| VITAL ENERGY INC 7.875 04/15/32         | 社債           | 7.8750  | 53       | 54       | 8,411  | 2032/04/15 |  |
| CRESCENT ENERGY FINANCE 7.625 04/01/32  | 社債           | 7.6250  | 35       | 35       | 5,524  | 2032/04/01 |  |
| MATADOR RESOURCES CO 6.5 04/15/32       | 社債           | 6.5000  | 45       | 45       | 7,020  | 2032/04/15 |  |
| SURGERY CENTER HOLDINGS 7.25 04/15/32   | 社債           | 7.2500  | 46       | 46       | 7,212  | 2032/04/15 |  |
| APACHE CORP 4.75 04/15/43               | 社債           | 4.7500  | 45       | 35       | 5,498  | 2043/04/15 |  |
| NETFLIX INC 4.875 04/15/28              | 社債           | 4.8750  | 168      | 166      | 25,964 | 2028/04/15 |  |
| SWISS RE SUB FIN PLC 04/05/35           | 社債           | 5.6980  | 200      | 197      | 30,709 | 2035/04/05 |  |
| STEEL DYNAMICS INC 3.45 04/15/30        | 社債           | 3.4500  | 49       | 44       | 6,919  | 2030/04/15 |  |
| FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31   | 社債           | 4.3750  | 100      | 89       | 13,916 | 2031/04/01 |  |
| MARATHON OIL CORP 5.7 04/01/34          | 社債           | 5.7000  | 57       | 56       | 8,725  | 2034/04/01 |  |
| JANE STREET GRP/JSG FIN 7.125 04/30/31  | 社債           | 7.1250  | 59       | 60       | 9,354  | 2031/04/30 |  |
| HUNT COS INC 5.25 04/15/29              | 社債           | 5.2500  | 46       | 41       | 6,536  | 2029/04/15 |  |
| MGM RESORTS INTL 5.5 04/15/27           | 社債           | 5.5000  | 150      | 147      | 23,008 | 2027/04/15 |  |
| UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29      | 社債           | 4.6250  | 28       | 25       | 4,040  | 2029/04/15 |  |
| TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15 04/05/34  | 社債           | 5.1500  | 46       | 46       | 7,179  | 2034/04/05 |  |
| ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 04/15/28  | 社債           | 6.7500  | 80       | 80       | 12,530 | 2028/04/15 |  |
| SYSTEM ENERGY RESOURCES 6.0 04/15/28    | 社債           | 6.0000  | 105      | 106      | 16,612 | 2028/04/15 |  |
| MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29   | 社債           | 3.8750  | 125      | 114      | 17,763 | 2029/04/01 |  |

| 銘柄                                       | 2024年5月10日現在 |        |          |          |        |            |  |
|--|--------------|--------|----------|----------|--------|------------|--|
|  | 種類           | 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)                                   |              | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |  |
| MATADOR RESOURCES CO 6.875 04/15/28      | 社債           | 6.8750 | 26       | 26       | 4,112  | 2028/04/15 |  |
| ENTEGRIS ESCROW CORP 4.75 04/15/29       | 社債           | 4.7500 | 97       | 91       | 14,322 | 2029/04/15 |  |
| UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26       | 社債           | 4.3750 | 70       | 67       | 10,508 | 2026/04/15 |  |
| ZF NA CAPITAL 6.875 04/14/28             | 社債           | 6.8750 | 150      | 153      | 23,850 | 2028/04/14 |  |
| BLUE OWL FINANCE LLC 6.25 04/18/34       | 社債           | 6.2500 | 28       | 28       | 4,412  | 2034/04/18 |  |
| STAPLES INC 7.5 04/15/26                 | 社債           | 7.5000 | 45       | 44       | 6,880  | 2026/04/15 |  |
| WEATHERFORD INTERNATIONAL 8.625 04/30/30 | 社債           | 8.6250 | 104      | 108      | 16,892 | 2030/04/30 |  |
| BAYTEX ENERGY CORP 8.5 04/30/30          | 社債           | 8.5000 | 35       | 36       | 5,702  | 2030/04/30 |  |
| GENERAL MOTORS FINL CO 5.4 04/06/26      | 社債           | 5.4000 | 27       | 26       | 4,196  | 2026/04/06 |  |
| ADVANCE AUTO PARTS 3.9 04/15/30          | 社債           | 3.9000 | 80       | 72       | 11,286 | 2030/04/15 |  |
| CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 7.875 04/01/30  | 社債           | 7.8750 | 42       | 41       | 6,505  | 2030/04/01 |  |
| EQM MIDSTREAM PARTNERS L 6.375 04/01/29  | 社債           | 6.3750 | 41       | 41       | 6,389  | 2029/04/01 |  |
| VALARIS LTD 8.375 04/30/30               | 社債           | 8.3750 | 60       | 62       | 9,714  | 2030/04/30 |  |
| CORECIVIC INC 8.25 04/15/29              | 社債           | 8.2500 | 47       | 49       | 7,645  | 2029/04/15 |  |
| RENAISSANCERE FINANCE 3.7 04/01/25       | 社債           | 3.7000 | 215      | 211      | 32,892 | 2025/04/01 |  |
| GEO GROUP INC/THE 8.625 04/15/29         | 社債           | 8.6250 | 64       | 65       | 10,158 | 2029/04/15 |  |
| RAYONIER LP 2.75 05/17/31                | 社債           | 2.7500 | 100      | 82       | 12,806 | 2031/05/17 |  |
| TENET HEALTHCARE CORP 6.75 05/15/31      | 社債           | 6.7500 | 52       | 52       | 8,211  | 2031/05/15 |  |
| OWENS-BROCKWAY 7.25 05/15/31             | 社債           | 7.2500 | 41       | 41       | 6,431  | 2031/05/15 |  |
| TRANSOCEAN INC 8.5 05/15/31              | 社債           | 8.5000 | 31       | 31       | 4,841  | 2031/05/15 |  |
| ENCINO ACQUISITION PARTN 8.75 05/01/31   | 社債           | 8.7500 | 29       | 29       | 4,655  | 2031/05/01 |  |
| ONEMAIN FINANCE CORP 7.5 05/15/31        | 社債           | 7.5000 | 40       | 40       | 6,261  | 2031/05/15 |  |
| PULTE GROUP INC 6.375 05/15/33           | 社債           | 6.3750 | 48       | 50       | 7,832  | 2033/05/15 |  |
| MONONGAHELA POWER CO 3.55 05/15/27       | 社債           | 3.5500 | 173      | 164      | 25,661 | 2027/05/15 |  |
| HERSHEY COMPANY 4.5 05/04/33             | 社債           | 4.5000 | 45       | 43       | 6,803  | 2033/05/04 |  |
| JETBLUE 2019-1 CLASS A 2.95 05/15/28     | 社債           | 2.9500 | 32       | 29       | 4,527  | 2028/05/15 |  |
| GOODMAN US FIN FIVE LLC 4.625 05/04/32   | 社債           | 4.6250 | 40       | 36       | 5,709  | 2032/05/04 |  |
| NEWS CORP 3.875 05/15/29                 | 社債           | 3.8750 | 64       | 58       | 9,108  | 2029/05/15 |  |
| MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29   | 社債           | 4.8750 | 119      | 109      | 17,094 | 2029/05/01 |  |
| GXO LOGISTICS INC 6.5 05/06/34           | 社債           | 6.5000 | 41       | 41       | 6,491  | 2034/05/06 |  |
| BOEING CO 5.15 05/01/30                  | 社債           | 5.1500 | 45       | 43       | 6,732  | 2030/05/01 |  |
| RANGE RESOURCES CORP 4.875 05/15/25      | 社債           | 4.8750 | 191      | 189      | 29,520 | 2025/05/15 |  |
| FRONTIER COMMUNICATIONS 5.0 05/01/28     | 社債           | 5.0000 | 146      | 137      | 21,354 | 2028/05/01 |  |
| BOEING CO 6.528 05/01/34                 | 社債           | 6.5280 | 25       | 25       | 3,975  | 2034/05/01 |  |
| FMC CORP 5.65 05/18/33                   | 社債           | 5.6500 | 43       | 42       | 6,543  | 2033/05/18 |  |
| EQUIPMENTSHARE.COM INC 8.625 05/15/32    | 社債           | 8.6250 | 26       | 26       | 4,165  | 2032/05/15 |  |
| ENI SPA 5.5 05/15/34                     | 社債           | 5.5000 | 200      | 199      | 31,016 | 2034/05/15 |  |
| KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 05/15/27      | 社債           | 3.8750 | 220      | 212      | 33,108 | 2027/05/15 |  |
| BLOCK INC 6.5 05/15/32                   | 社債           | 6.5000 | 74       | 74       | 11,550 | 2032/05/15 |  |
| ATLIASSIAN CORPORATION 5.5 05/15/34      | 社債           | 5.5000 | 45       | 44       | 6,968  | 2034/05/15 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO 05/01/28             | 社債           | 3.5400 | 110      | 104      | 16,286 | 2028/05/01 |  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27    | 社債           | 5.1250 | 180      | 171      | 26,683 | 2027/05/01 |  |
| BOEING CO 5.04 05/01/27                  | 社債           | 5.0400 | 135      | 132      | 20,577 | 2027/05/01 |  |
| SCIH SALT HOLDINGS INC 4.875 05/01/28    | 社債           | 4.8750 | 100      | 94       | 14,638 | 2028/05/01 |  |
| VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29    | 社債           | 5.5000 | 200      | 182      | 28,477 | 2029/05/15 |  |
| DELTA AIR LINES INC 7.0 05/01/25         | 社債           | 7.0000 | 135      | 136      | 21,248 | 2025/05/01 |  |
| HUNTINGTON INGALLS INDUS 4.2 05/01/30    | 社債           | 4.2000 | 139      | 129      | 20,149 | 2030/05/01 |  |
| UNIVISION COMMUNICATIONS 4.5 05/01/29    | 社債           | 4.5000 | 100      | 88       | 13,793 | 2029/05/01 |  |
| SABINE PASS LIQUEFACTION 4.5 05/15/30    | 社債           | 4.5000 | 92       | 87       | 13,669 | 2030/05/15 |  |
| AMERICAN AIRLINES INC 8.5 05/15/29       | 社債           | 8.5000 | 46       | 48       | 7,541  | 2029/05/15 |  |

| 銘柄                                      |    | 2024年5月10日現在 |        |          |          |        |            |
|---|----|--------------|--------|----------|----------|--------|------------|
|   |    | 種類           | 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)                                  |    |              | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |
| ROBLOX CORP 3.875 05/01/30              | 社債 | 債券           | 3.8750 | 146      | 127      | 19,872 | 2030/05/01 |
| EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28     | 社債 | 債券           | 9.0000 | 85       | 87       | 13,692 | 2028/05/15 |
| GRAY TELEVISION INC 7.0 05/15/27        | 社債 | 債券           | 7.0000 | 50       | 44       | 6,984  | 2027/05/15 |
| EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28     | 社債 | 債券           | 9.0000 | 23       | 23       | 3,704  | 2028/05/15 |
| MINERAL RESOURCES LTD 8.5 05/01/30      | 社債 | 債券           | 8.5000 | 75       | 77       | 12,130 | 2030/05/01 |
| PFIZER INVESTMENT ENTER 4.65 05/19/30   | 社債 | 債券           | 4.6500 | 56       | 54       | 8,546  | 2030/05/19 |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30  | 社債 | 債券           | 5.2500 | 250      | 207      | 32,249 | 2030/05/15 |
| FMC CORP 5.15 05/18/26                  | 社債 | 債券           | 5.1500 | 42       | 41       | 6,489  | 2026/05/18 |
| VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.125 05/13/25 | 社債 | 債券           | 5.1250 | 300      | 296      | 46,183 | 2025/05/13 |
| TRANSOCEAN INC 8.25 05/15/29            | 社債 | 債券           | 8.2500 | 22       | 22       | 3,435  | 2029/05/15 |
| CENOVUS ENERGY INC 5.4 06/15/47         | 社債 | 債券           | 5.4000 | 108      | 99       | 15,439 | 2047/06/15 |
| DTE ENERGY COMPANY 3.4 06/15/29         | 社債 | 債券           | 3.4000 | 100      | 91       | 14,183 | 2029/06/15 |
| BRITISH AIR 19-1 A PTT 3.35 06/15/29    | 社債 | 債券           | 3.3500 | 211      | 195      | 30,462 | 2029/06/15 |
| GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75 06/01/28   | 社債 | 債券           | 5.7500 | 102      | 101      | 15,855 | 2028/06/01 |
| HCA INC 5.5 06/01/33                    | 社債 | 債券           | 5.5000 | 46       | 45       | 7,077  | 2033/06/01 |
| KAISER ALUMINUM CORP 4.5 06/01/31       | 社債 | 債券           | 4.5000 | 62       | 55       | 8,625  | 2031/06/01 |
| HCA INC 7.69 06/15/25                   | 社債 | 債券           | 7.6900 | 136      | 138      | 21,582 | 2025/06/15 |
| VERISIGN INC 2.7 06/15/31               | 社債 | 債券           | 2.7000 | 53       | 43       | 6,829  | 2031/06/15 |
| RENAISSANCERE HOLDINGS L 5.75 06/05/33  | 社債 | 債券           | 5.7500 | 92       | 91       | 14,245 | 2033/06/05 |
| CABOT CORP 5.0 06/30/32                 | 社債 | 債券           | 5.0000 | 60       | 58       | 9,106  | 2032/06/30 |
| SM ENERGY CO 5.625 06/01/25             | 社債 | 債券           | 5.6250 | 65       | 64       | 10,091 | 2025/06/01 |
| WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31       | 社債 | 債券           | 3.0000 | 77       | 66       | 10,384 | 2031/06/15 |
| LKQ CORP 6.25 06/15/33                  | 社債 | 債券           | 6.2500 | 56       | 57       | 8,940  | 2033/06/15 |
| CLOUD SOFTWARE GRP INC 8.25 06/30/32    | 社債 | 債券           | 8.2500 | 70       | 70       | 11,007 | 2032/06/30 |
| VENTURE GLOBAL LNG INC 8.375 06/01/31   | 社債 | 債券           | 8.3750 | 50       | 51       | 8,083  | 2031/06/01 |
| MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28          | 社債 | 債券           | 4.1250 | 96       | 88       | 13,809 | 2028/06/30 |
| PANTHER ESCROW ISSUER 7.125 06/01/31    | 社債 | 債券           | 7.1250 | 52       | 52       | 8,226  | 2031/06/01 |
| NETAPP INC 2.7 06/22/30                 | 社債 | 債券           | 2.7000 | 20       | 17       | 2,685  | 2030/06/22 |
| ALBEMARLE CORP 4.65 06/01/27            | 社債 | 債券           | 4.6500 | 88       | 86       | 13,413 | 2027/06/01 |
| BOMBARDIER INC 7.125 06/15/26           | 社債 | 債券           | 7.1250 | 70       | 70       | 11,045 | 2026/06/15 |
| TENET HEALTHCARE CORP 4.25 06/01/29     | 社債 | 債券           | 4.2500 | 48       | 44       | 6,929  | 2029/06/01 |
| AES CORP/THE 5.45 06/01/28              | 社債 | 債券           | 5.4500 | 83       | 82       | 12,807 | 2028/06/01 |
| VENTURE GLOBAL LNG INC 8.125 06/01/28   | 社債 | 債券           | 8.1250 | 27       | 27       | 4,314  | 2028/06/01 |
| GARTNER INC 3.625 06/15/29              | 社債 | 債券           | 3.6250 | 70       | 62       | 9,808  | 2029/06/15 |
| CALPINE CORP 5.25 06/01/26              | 社債 | 債券           | 5.2500 | 130      | 129      | 20,105 | 2026/06/01 |
| TALEN ENERGY SUPPLY LLC 8.625 06/01/30  | 社債 | 債券           | 8.6250 | 51       | 54       | 8,469  | 2030/06/01 |
| PACIFIC GAS & ELECTRIC 4.95 06/08/25    | 社債 | 債券           | 4.9500 | 85       | 84       | 13,132 | 2025/06/08 |
| DELTA AIR LINES 2020-AA 2.0 06/10/28    | 社債 | 債券           | 2.0000 | 256      | 231      | 36,087 | 2028/06/10 |
| HUB INTERNATIONAL LTD 7.25 06/15/30     | 社債 | 債券           | 7.2500 | 64       | 65       | 10,248 | 2030/06/15 |
| WINDSOR HOLDINGS III LLC 8.5 06/15/30   | 社債 | 債券           | 8.5000 | 52       | 55       | 8,575  | 2030/06/15 |
| DAVITA INC 4.625 06/01/30               | 社債 | 債券           | 4.6250 | 130      | 116      | 18,142 | 2030/06/01 |
| MORGAN STANLEY 3.125 07/27/26           | 社債 | 債券           | 3.1250 | 175      | 167      | 26,061 | 2026/07/27 |
| VERISIGN INC 4.75 07/15/27              | 社債 | 債券           | 4.7500 | 82       | 80       | 12,486 | 2027/07/15 |
| FIRSTENERGY CORP 3.9 07/15/27           | 社債 | 債券           | 4.1500 | 90       | 85       | 13,337 | 2027/07/15 |
| UNITED AIR 2023-1 A PTT 5.8 07/15/36    | 社債 | 債券           | 5.8000 | 55       | 55       | 8,637  | 2036/07/15 |
| NGPL PIPECO LLC 3.25 07/15/31           | 社債 | 債券           | 3.2500 | 75       | 63       | 9,852  | 2031/07/15 |
| PG&E CORP 5.25 07/01/30                 | 社債 | 債券           | 5.2500 | 47       | 44       | 6,979  | 2030/07/01 |
| EQM MIDSTREAM PARTNERS L 5.5 07/15/28   | 社債 | 債券           | 5.5000 | 65       | 63       | 9,934  | 2028/07/15 |
| PARTNERRE FINANCE B LLC 3.7 07/02/29    | 社債 | 債券           | 3.7000 | 138      | 129      | 20,178 | 2029/07/02 |
| NEXSTAR ESCROW INC 5.625 07/15/27       | 社債 | 債券           | 5.6250 | 96       | 91       | 14,269 | 2027/07/15 |

| 銘柄                                       | 2024年5月10日現在 |         |          |          |        |            |
|--|--------------|---------|----------|----------|--------|------------|
|  | 種類           | 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)                                   |              | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |
| GXO LOGISTICS INC 2.65 07/15/31          | 社債           | 2.6500  | 57       | 45       | 7,132  | 2031/07/15 |
| CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31      | 社債           | 8.7500  | 55       | 58       | 9,144  | 2031/07/01 |
| PG&E CORP 5.0 07/01/28                   | 社債           | 5.0000  | 59       | 56       | 8,852  | 2028/07/01 |
| MURPHY OIL CORP 6.375 07/15/28           | 社債           | 6.3750  | 28       | 28       | 4,391  | 2028/07/15 |
| TECK RESOURCES LIMITED 3.9 07/15/30      | 社債           | 3.9000  | 102      | 93       | 14,598 | 2030/07/15 |
| BACARDI LTD 2.75 07/15/26                | 社債           | 2.7500  | 300      | 282      | 44,061 | 2026/07/15 |
| KINROSS GOLD CORP 6.25 07/15/33          | 社債           | 6.2500  | 74       | 76       | 11,849 | 2033/07/15 |
| AIRCATTLE LTD 6.5 07/18/28               | 社債           | 6.5000  | 37       | 37       | 5,864  | 2028/07/18 |
| CELANESE US HOLDINGS LLC 6.165 07/15/27  | 社債           | 6.1650  | 128      | 129      | 20,192 | 2027/07/15 |
| IMPERIAL BRANDS FIN PLC 6.125 07/27/27   | 社債           | 6.1250  | 200      | 203      | 31,695 | 2027/07/27 |
| DPL INC 4.125 07/01/25                   | 社債           | 4.1250  | 135      | 132      | 20,580 | 2025/07/01 |
| AUSGRID FINANCE PTY LTD 4.35 08/01/28    | 社債           | 4.3500  | 58       | 55       | 8,638  | 2028/08/01 |
| HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26   | 社債           | 5.2500  | 92       | 76       | 11,935 | 2026/08/01 |
| MSCI INC 3.25 08/15/33                   | 社債           | 3.2500  | 22       | 18       | 2,804  | 2033/08/15 |
| ASHTREAD CAPITAL INC 5.5 08/11/32        | 社債           | 5.5000  | 200      | 195      | 30,444 | 2032/08/11 |
| BOARDWALK PIPELINES LP 5.625 08/01/34    | 社債           | 5.6250  | 65       | 63       | 9,936  | 2034/08/01 |
| BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.95 08/04/33    | 社債           | 5.9500  | 47       | 48       | 7,499  | 2033/08/04 |
| NGPL PIPECO LLC 4.875 08/15/27           | 社債           | 4.8750  | 122      | 118      | 18,488 | 2027/08/15 |
| LAS VEGAS SANDS CORP 3.5 08/18/26        | 社債           | 3.5000  | 190      | 181      | 28,196 | 2026/08/18 |
| CARNIVAL CORP 4.0 08/01/28               | 社債           | 4.0000  | 75       | 69       | 10,793 | 2028/08/01 |
| VENTURE GLOBAL CALCASIEU 3.875 08/15/29  | 社債           | 3.8750  | 47       | 42       | 6,607  | 2029/08/15 |
| BRAND INDUSTRIAL SERVICE 10.375 08/01/30 | 社債           | 10.3750 | 67       | 72       | 11,307 | 2030/08/01 |
| LIFEPOINT HEALTH INC 9.875 08/15/30      | 社債           | 9.8750  | 46       | 48       | 7,628  | 2030/08/15 |
| ATI INC 7.25 08/15/30                    | 社債           | 7.2500  | 62       | 64       | 10,028 | 2030/08/15 |
| SEAWORLD PARKS & ENTERTA 5.25 08/15/29   | 社債           | 5.2500  | 95       | 88       | 13,802 | 2029/08/15 |
| JACOBS ENGINEERING GROUP 6.35 08/18/28   | 社債           | 6.3500  | 40       | 41       | 6,397  | 2028/08/18 |
| MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875 08/15/26    | 社債           | 7.8750  | 130      | 131      | 20,440 | 2026/08/15 |
| NMI HOLDINGS 6.0 08/15/29                | 社債           | 6.0000  | 36       | 35       | 5,546  | 2029/08/15 |
| HERSHEY COMPANY 7.2 08/15/27             | 社債           | 7.2000  | 150      | 159      | 24,880 | 2027/08/15 |
| LEAR CORP 3.8 09/15/27                   | 社債           | 3.8000  | 41       | 39       | 6,099  | 2027/09/15 |
| ROPER TECHNOLOGIES INC 4.2 09/15/28      | 社債           | 4.2000  | 89       | 85       | 13,381 | 2028/09/15 |
| OLIN CORP 5.125 09/15/27                 | 社債           | 5.1250  | 18       | 17       | 2,726  | 2027/09/15 |
| FLUOR CORP 4.25 09/15/28                 | 社債           | 4.2500  | 114      | 107      | 16,775 | 2028/09/15 |
| HCA INC 3.5 09/01/30                     | 社債           | 3.5000  | 85       | 76       | 11,854 | 2030/09/01 |
| ONEOK INC 6.05 09/01/33                  | 社債           | 6.0500  | 64       | 65       | 10,246 | 2033/09/01 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.625 09/01/30  | 社債           | 6.6250  | 36       | 37       | 5,869  | 2030/09/01 |
| MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95 09/15/33     | 社債           | 5.9500  | 44       | 45       | 7,032  | 2033/09/15 |
| MURPHY OIL USA INC 4.75 09/15/29         | 社債           | 4.7500  | 94       | 88       | 13,726 | 2029/09/15 |
| SM ENERGY CO 6.75 09/15/26               | 社債           | 6.7500  | 42       | 42       | 6,562  | 2026/09/15 |
| HELMERICH & PAYNE INC 2.9 09/29/31       | 社債           | 2.9000  | 100      | 82       | 12,869 | 2031/09/29 |
| GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30        | 社債           | 2.5000  | 90       | 75       | 11,779 | 2030/09/01 |
| USA COM PART/USA COM FIN 6.875 09/01/27  | 社債           | 6.8750  | 115      | 115      | 17,951 | 2027/09/01 |
| MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26      | 社債           | 5.8750  | 233      | 232      | 36,233 | 2026/09/15 |
| ENEL FINANCE INTL NV 2.65 09/10/24       | 社債           | 2.6500  | 200      | 197      | 30,812 | 2024/09/10 |
| ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875 09/01/28     | 社債           | 3.8750  | 98       | 89       | 13,991 | 2028/09/01 |
| NORTONLIFELOCK INC 6.75 09/30/27         | 社債           | 6.7500  | 42       | 42       | 6,591  | 2027/09/30 |
| ITC HOLDINGS CORP 4.95 09/22/27          | 社債           | 4.9500  | 17       | 16       | 2,613  | 2027/09/22 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29    | 社債           | 6.3750  | 57       | 53       | 8,327  | 2029/09/01 |
| VICI PROPERTIES / NOTE 4.5 09/01/26      | 社債           | 4.5000  | 145      | 140      | 21,932 | 2026/09/01 |
| INTUIT INC 5.125 09/15/28                | 社債           | 5.1250  | 125      | 126      | 19,618 | 2028/09/15 |

| 銘柄  | 2024年5月10日現在 |         |          |          |        |            |
|---|--------------|---------|----------|----------|--------|------------|
|   | 種類           | 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)                                    |              | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |
| MIRABELA NICKEL 144-A 1%                  | 社債           | 0.0000  | 1        | 0.00012  | 0.018  | 2044/09/10 |
| TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15 10/01/26     | 社債           | 3.1500  | 39       | 36       | 5,670  | 2026/10/01 |
| MARRIOTT INTERNATIONAL 3.5 10/15/32       | 社債           | 3.5000  | 50       | 43       | 6,727  | 2032/10/15 |
| BANK OZK 10/01/31                         | 社債           | 2.7500  | 100      | 83       | 12,963 | 2031/10/01 |
| BAT CAPITAL CORP 7.75 10/19/32            | 社債           | 7.7500  | 79       | 89       | 13,907 | 2032/10/19 |
| TIFFANY & CO 4.9 10/01/44                 | 社債           | 4.9000  | 75       | 69       | 10,804 | 2044/10/01 |
| CONSTELLATION EN GEN LLC 6.25 10/01/39    | 社債           | 6.2500  | 120      | 123      | 19,286 | 2039/10/01 |
| PATTERSON-UTI ENERGY INC 7.15 10/01/33    | 社債           | 7.1500  | 48       | 50       | 7,894  | 2033/10/01 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES 7.5 10/15/27      | 社債           | 7.5000  | 90       | 94       | 14,689 | 2027/10/15 |
| CONNECT FINCO SARL/CONNE 6.75 10/01/26    | 社債           | 6.7500  | 91       | 88       | 13,848 | 2026/10/01 |
| QORVO INC 4.375 10/15/29                  | 社債           | 4.3750  | 99       | 92       | 14,333 | 2030/10/15 |
| DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN 8.5 10/01/30     | 社債           | 8.5000  | 23       | 24       | 3,783  | 2030/10/01 |
| GAP INC/THE 3.625 10/01/29                | 社債           | 3.6250  | 105      | 90       | 14,125 | 2029/10/01 |
| VITAL ENERGY INC 9.75 10/15/30            | 社債           | 9.7500  | 24       | 26       | 4,115  | 2030/10/15 |
| STAR PARENT INC 9.0 10/01/30              | 社債           | 9.0000  | 35       | 37       | 5,781  | 2030/10/01 |
| FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27    | 社債           | 5.8750  | 68       | 66       | 10,309 | 2027/10/15 |
| LIFEPOINT HEALTH INC 11.0 10/15/30        | 社債           | 11.0000 | 50       | 54       | 8,554  | 2030/10/15 |
| ROLLER BEARING CO OF AME 4.375 10/15/29   | 社債           | 4.3750  | 94       | 85       | 13,354 | 2029/10/15 |
| UNITED AIR 2020-1 A PTT 5.875 10/15/27    | 社債           | 5.8750  | 233      | 234      | 36,550 | 2027/10/15 |
| AMER AIRLINE 16-3 AA PTT 3.0 10/15/28     | 社債           | 3.0000  | 216      | 197      | 30,805 | 2028/10/15 |
| EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29          | 社債           | 5.0000  | 52       | 47       | 7,324  | 2029/10/30 |
| RETAIL OPPORTUNITY IN 6.75 10/15/28       | 社債           | 6.7500  | 46       | 47       | 7,375  | 2028/10/15 |
| DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.5 10/20/25     | 社債           | 4.5000  | 33       | 33       | 5,181  | 2025/10/20 |
| NATIONAL FUEL GAS CO 5.5 10/01/26         | 社債           | 5.5000  | 80       | 79       | 12,435 | 2026/10/01 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 10/21/27          | 社債           | 1.9480  | 23       | 21       | 3,295  | 2027/10/21 |
| HP ENTERPRISE CO 5.9 10/01/24             | 社債           | 5.9000  | 89       | 89       | 13,862 | 2024/10/01 |
| TRUIST FINANCIAL CORP 10/30/29            | 社債           | 7.1610  | 120      | 127      | 19,830 | 2029/10/30 |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.125 11/16/28 | 社債           | 4.1250  | 89       | 85       | 13,310 | 2028/11/16 |
| FREEMPORT-MCMORAN INC 5.4 11/14/34        | 社債           | 5.4000  | 91       | 89       | 13,869 | 2034/11/14 |
| NETFLIX INC 5.875 11/15/28                | 社債           | 5.8750  | 109      | 112      | 17,497 | 2028/11/15 |
| WABTEC CORP 3.45 11/15/26                 | 社債           | 3.4500  | 169      | 161      | 25,130 | 2026/11/15 |
| NETFLIX INC 5.375 11/15/29                | 社債           | 5.3750  | 91       | 91       | 14,302 | 2029/11/15 |
| OVINTIV INC 5.15 11/15/41                 | 社債           | 5.1500  | 23       | 20       | 3,164  | 2041/11/15 |
| MSCI INC 3.625 11/01/31                   | 社債           | 3.6250  | 195      | 168      | 26,277 | 2031/11/01 |
| JM SMUCKER CO 6.2 11/15/33                | 社債           | 6.2000  | 46       | 48       | 7,528  | 2033/11/15 |
| SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28        | 社債           | 6.8750  | 192      | 202      | 31,600 | 2028/11/15 |
| MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30      | 社債           | 3.8750  | 155      | 136      | 21,319 | 2030/11/15 |
| INGEVITY CORP 3.875 11/01/28              | 社債           | 3.8750  | 101      | 91       | 14,281 | 2028/11/01 |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT 6.375 11/15/33   | 社債           | 6.3750  | 80       | 85       | 13,239 | 2033/11/15 |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30     | 社債           | 4.0000  | 400      | 354      | 55,168 | 2030/11/13 |
| TRANSDIGM INC 5.5 11/15/27                | 社債           | 5.5000  | 175      | 170      | 26,552 | 2027/11/15 |
| SVB FINANCIAL GROUP 11/15/26              | 社債           | 0.0000  | 155      | 2        | 421    | 2026/11/15 |
| VIPER ENERGY PARTNERS LP 7.375 11/01/31   | 社債           | 7.3750  | 31       | 32       | 5,015  | 2031/11/01 |
| ABBVIE INC 3.2 11/21/29                   | 社債           | 3.2000  | 80       | 73       | 11,385 | 2029/11/21 |
| CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30      | 社債           | 8.6250  | 40       | 42       | 6,661  | 2030/11/01 |
| JETBLUE 2019-1 CLASS B 8.0 11/15/27       | 社債           | 8.0000  | 11       | 11       | 1,837  | 2027/11/15 |
| NEXSTAR MEDIA INC 4.75 11/01/28           | 社債           | 4.7500  | 50       | 45       | 7,054  | 2028/11/01 |
| SPIRIT AEROSYSTEMS INC 9.75 11/15/30      | 社債           | 9.7500  | 50       | 55       | 8,618  | 2030/11/15 |
| SMYRNA READY MIX CONCRET 6.0 11/01/28     | 社債           | 6.0000  | 95       | 92       | 14,416 | 2028/11/01 |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35 11/04/27    | 社債           | 7.3500  | 200      | 208      | 32,492 | 2027/11/04 |

| 銘柄                                      | 2024年5月10日現在 |         |          |          |           |            |
|---|--------------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|   | 種類           | 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)                                  |              | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 5.85 11/15/27  | 社債           | 5.8500  | 60       | 61       | 9,523     | 2027/11/15 |
| BORR IHC LTD / BORR FIN 10.0 11/15/28   | 社債           | 10.0000 | 200      | 208      | 32,485    | 2028/11/15 |
| ARCELORMITTAL SA 6.55 11/29/27          | 社債           | 6.5500  | 122      | 126      | 19,671    | 2027/11/29 |
| LIVE NATION ENTERTAINMEN 4.875 11/01/24 | 社債           | 4.8750  | 110      | 109      | 17,051    | 2024/11/01 |
| ZOETIS INC 5.4 11/14/25                 | 社債           | 5.4000  | 20       | 20       | 3,118     | 2025/11/14 |
| GLOBAL PAYMENTS INC 1.5 11/15/24        | 社債           | 1.5000  | 45       | 44       | 6,863     | 2024/11/15 |
| TENNECO INC 8.0 11/17/28                | 社債           | 8.0000  | 50       | 47       | 7,335     | 2028/11/17 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC 3.7 12/15/25     | 社債           | 3.7000  | 210      | 205      | 31,961    | 2025/12/15 |
| BRITISH AIR 19-1 AA PTT 3.3 12/15/32    | 社債           | 3.3000  | 136      | 123      | 19,190    | 2032/12/15 |
| ARCH CAPITAL FINANCE LLC 4.011 12/15/26 | 社債           | 4.0110  | 84       | 81       | 12,651    | 2026/12/15 |
| BNP PARIBAS 12/05/34                    | 社債           | 5.8940  | 200      | 206      | 32,100    | 2034/12/05 |
| CF INDUSTRIES INC 4.5 12/01/26          | 社債           | 4.5000  | 86       | 83       | 13,037    | 2026/12/01 |
| DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29     | 社債           | 3.5000  | 170      | 156      | 24,339    | 2029/12/01 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 6.742 12/08/32  | 社債           | 6.7420  | 200      | 212      | 33,100    | 2032/12/08 |
| NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25  | 社債           | 7.7500  | 8        | 8        | 1,280     | 2025/12/15 |
| TRIMBLE INC 4.75 12/01/24               | 社債           | 4.7500  | 181      | 179      | 28,008    | 2024/12/01 |
| MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27          | 社債           | 5.8750  | 29       | 28       | 4,513     | 2027/12/01 |
| CENTENE CORP 4.625 12/15/29             | 社債           | 4.6250  | 237      | 223      | 34,826    | 2029/12/15 |
| H&E EQUIPMENT SERVICES 3.875 12/15/28   | 社債           | 3.8750  | 102      | 91       | 14,305    | 2028/12/15 |
| EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30      | 社債           | 6.6250  | 115      | 115      | 17,921    | 2030/12/15 |
| WMG ACQUISITION CORP 3.75 12/01/29      | 社債           | 3.7500  | 77       | 68       | 10,738    | 2029/12/01 |
| VICI PROPERTIES / NOTE 4.625 12/01/29   | 社債           | 4.6250  | 90       | 84       | 13,204    | 2029/12/01 |
| WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28     | 社債           | 7.8750  | 45       | 45       | 7,105     | 2028/12/01 |
| BOYD GAMING CORP 4.75 12/01/27          | 社債           | 4.7500  | 190      | 182      | 28,442    | 2027/12/01 |
| SEAGATE HDD CAYMAN 8.25 12/15/29        | 社債           | 8.2500  | 18       | 19       | 2,987     | 2029/12/15 |
| PENNYMAC FIN SVCS INC 7.875 12/15/29    | 社債           | 7.8750  | 48       | 49       | 7,704     | 2029/12/15 |
| PHILLIPS 66 4.95 12/01/27               | 社債           | 4.9500  | 111      | 110      | 17,197    | 2027/12/01 |
| 合計                                      | -            | -       | 36,432   | 35,111   | 5,466,937 | -          |

## ■投資信託財産の構成

2024年5月10日現在

| 項目                  | 第45作成期末         |           |
|---------------------|-----------------|-----------|
|                     | 評価額             | 比率        |
| L A U S インカムマザーファンド | 千円<br>4,385,604 | %<br>98.3 |
| コーポレーション等、その他       | 76,223          | 1.7       |
| 投資信託財産総額            | 4,461,827       | 100.0     |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末のL A U S インカムマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、6,607,488千円、98.9%です。

(注3) 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。なお、2024年5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.70円、1ユーロ=167.83円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日)、 (2024年1月10日)、 (2024年2月13日)、 (2024年3月11日)、 (2024年4月10日)、 (2024年5月10日)現在

| 項 目                          | 第264期末                | 第265期末                | 第266期末                | 第267期末                | 第268期末                | 第269期末                |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>(A) 資産</b>                | <b>4,129,168,982円</b> | <b>4,174,632,388円</b> | <b>4,365,813,961円</b> | <b>4,259,230,815円</b> | <b>4,364,152,590円</b> | <b>4,461,827,410円</b> |
| コール・ローン等                     | 39,151,950            | 58,617,867            | 101,919,919           | 54,916,218            | 35,114,138            | 76,223,332            |
| L A U S インカム<br>マザーファンド(評価額) | 4,090,017,032         | 4,116,014,521         | 4,263,894,042         | 4,204,314,597         | 4,279,038,452         | 4,385,604,078         |
| 未 収 入 金                      | -                     | -                     | -                     | -                     | 50,000,000            | -                     |
| <b>(B) 負債</b>                | <b>18,377,988</b>     | <b>36,313,664</b>     | <b>21,808,607</b>     | <b>21,058,848</b>     | <b>18,342,505</b>     | <b>19,481,970</b>     |
| 未 払 収 益 分 配 金                | 11,482,105            | 11,424,182            | 11,521,859            | 11,444,996            | 11,368,031            | 11,388,299            |
| 未 払 解 約 金                    | 489,732               | 18,747,837            | 3,098,777             | 3,801,726             | 505,193               | 1,536,963             |
| 未 払 信 託 報 酬                  | 6,393,419             | 6,129,441             | 7,173,683             | 5,800,574             | 6,456,424             | 6,543,678             |
| そ の 他 未 払 費 用                | 12,732                | 12,204                | 14,288                | 11,552                | 12,857                | 13,030                |
| <b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>    | <b>4,110,790,994</b>  | <b>4,138,318,724</b>  | <b>4,344,005,354</b>  | <b>4,238,171,967</b>  | <b>4,345,810,085</b>  | <b>4,442,345,440</b>  |
| 元 本                          | 3,827,368,578         | 3,808,060,770         | 3,840,619,907         | 3,814,998,961         | 3,789,343,933         | 3,796,099,802         |
| 次 期 繰 越 損 益 金                | 283,422,416           | 330,257,954           | 503,385,447           | 423,173,006           | 556,466,152           | 646,245,638           |
| <b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>       | <b>3,827,368,578口</b> | <b>3,808,060,770口</b> | <b>3,840,619,907口</b> | <b>3,814,998,961口</b> | <b>3,789,343,933口</b> | <b>3,796,099,802口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)              | 10,741円               | 10,867円               | 11,311円               | 11,109円               | 11,469円               | 11,702円               |

(注) 第263期末における元本額は3,819,202,057円、当作成期間(第264期~第269期)中における追加設定元本額は146,460,771円、同解約元本額は169,563,026円です。

## ■損益の状況

[自 2023年11月11日] [自 2023年12月12日] [自 2024年1月11日] [自 2024年2月14日] [自 2024年3月12日] [自 2024年4月11日]  
 [至 2023年12月11日] [至 2024年1月10日] [至 2024年2月13日] [至 2024年3月11日] [至 2024年4月10日] [至 2024年5月10日]

| 項 目             | 第264期          | 第265期          | 第266期          | 第267期          | 第268期          | 第269期          |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A)配 当 等 収 益    | △510円          | △746円          | △396円          | △261円          | 891円           | 3,795円         |
| 受 取 利 息         | 17             | 3              | 36             | 1              | 951            | 3,795          |
| 支 払 利 息         | △527           | △749           | △432           | △262           | △60            | -              |
| (B)有価証券売買損益     | △36,330,029    | 65,777,910     | 187,067,568    | △59,650,138    | 153,918,323    | 106,456,530    |
| 売 買 益           | 43,011         | 66,034,793     | 187,879,521    | 6,483          | 154,724,942    | 106,565,625    |
| 売 買 損           | △36,373,040    | △256,883       | △811,953       | △59,656,621    | △806,619       | △109,095       |
| (C)信 託 報 酬 等    | △6,406,151     | △ 6,141,645    | △7,187,971     | △5,812,126     | △6,469,281     | △6,556,708     |
| (D)当期損益金(A+B+C) | △42,736,690    | 59,635,519     | 179,879,201    | △65,462,525    | 147,449,933    | 99,903,617     |
| (E)前期繰越損益金      | 611,627,771    | 552,245,807    | 594,647,004    | 753,925,119    | 671,894,168    | 805,945,229    |
| (F)追加信託差損益金     | △273,986,560   | △270,199,190   | △259,618,899   | △253,844,592   | △251,509,918   | △248,214,909   |
| (配当等相当額)        | (362,352,659)  | (363,179,031)  | (377,504,221)  | (379,160,979)  | (377,290,993)  | (381,442,875)  |
| (売買損益相当額)       | (△636,339,219) | (△633,378,221) | (△637,123,120) | (△633,005,571) | (△628,800,911) | (△629,657,784) |
| (G)合 計(D+E+F)   | 294,904,521    | 341,682,136    | 514,907,306    | 434,618,002    | 567,834,183    | 657,633,937    |
| (H)収 益 分 配 金    | △11,482,105    | △11,424,182    | △11,521,859    | △11,444,996    | △11,368,031    | △11,388,299    |
| 次期繰越損益金(G+H)    | 283,422,416    | 330,257,954    | 503,385,447    | 423,173,006    | 556,466,152    | 646,245,638    |
| 追加信託差損益金        | △273,986,560   | △270,199,190   | △259,618,899   | △253,844,592   | △251,509,918   | △248,214,909   |
| (配当等相当額)        | (362,406,484)  | (363,216,959)  | (377,691,370)  | (379,207,527)  | (377,298,864)  | (381,474,940)  |
| (売買損益相当額)       | (△636,393,044) | (△633,416,149) | (△637,310,269) | (△633,052,119) | (△628,808,782) | (△629,689,849) |
| 分配準備積立金         | 616,572,647    | 613,479,475    | 763,004,346    | 751,567,376    | 807,976,070    | 894,460,547    |
| 繰 越 損 益 金       | △59,163,671    | △13,022,331    | -              | △74,549,778    | -              | -              |

(注1) (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。

(注2) (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。

(注3) (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4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第264期から第269期まではL A U Sインカムマザーファンド7,949,491円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

| 項 目                 | 第264期       | 第265期       | 第266期         | 第267期         | 第268期         | 第269期         |
|---------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (a)経費控除後の配当等収益      | 10,291,017円 | 14,042,201円 | 18,162,202円   | 9,087,253円    | 17,104,319円   | 16,048,187円   |
| (b)経費控除後の有価証券売買等損益  | 0           | 0           | 148,820,675   | 0             | 56,360,003    | 83,855,430    |
| (c)収 益 調 整 金        | 362,406,484 | 363,216,959 | 377,691,370   | 379,207,527   | 377,298,864   | 381,474,940   |
| (d)分 配 準 備 積 立 金    | 617,763,735 | 610,861,456 | 607,543,328   | 753,925,119   | 745,879,779   | 805,945,229   |
| (e)当期分配対象額(a+b+c+d) | 990,461,236 | 988,120,616 | 1,152,217,575 | 1,142,219,899 | 1,196,642,965 | 1,287,323,786 |
| (f)1万円当たり当期分配対象額    | 2,587.84    | 2,594.81    | 3,000.08      | 2,994.02      | 3,157.92      | 3,391.17      |
| (g)分 配 金            | 11,482,105  | 11,424,182  | 11,521,859    | 11,444,996    | 11,368,031    | 11,388,299    |
| (h)1万円当たり分配金        | 30          | 30          | 30            | 30            | 30            | 30            |

## ■分配金のお知らせ

| 決算期       | 第264期 | 第265期 | 第266期 | 第267期 | 第268期 | 第269期 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金 | 30円   | 30円   | 30円   | 30円   | 30円   | 30円   |

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

# LA USインカムマザーファンド

## 運用報告書

第53期（決算日 2024年1月30日）

（計算期間 2023年8月1日～2024年1月30日）

LA USインカムマザーファンドの第53期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |
|--------|---|
| 信託期間   | 1997年1月31日から無期限です。  |
| 運用方針   | 主として米国の国債、アセットバック証券等の高格付け債、転換社債等の株式関連債およびハイイールド債に投資し、信託財産の中・長期的な成長を目指します。<br>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。<br>当マザーファンドにおける運用指図に関する権限をロード・アベット・アンド・カンパニーエルエルシーに委託します。 |
| 主要投資対象 | 米国の国債、アセットバック証券等の高格付け債や転換社債等の株式関連債およびハイイールド債を主要投資対象とします。  |
| 主な組入制限 | 外貨建資産への投資には、制限を設けません。<br>株式への投資は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。  |

### ■最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   |      | 高格付け債指数      |       | ハイイールド債指数    |       | 株式関連債指数      |       | 株式組入比率 | 新株予約権付社債(転換社債)組入比率 | 公社債組入比率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------|--------------------|---------|-------|
|                 | 円      | %    | (円換算ベース)参考指数 | 期中騰落率 | (円換算ベース)参考指数 | 期中騰落率 | (円換算ベース)参考指数 | 期中騰落率 |        |                    |         |       |
| 49期(2022年1月31日) | 53,960 | 1.9  | 318.83       | 2.1   | 480.74       | 3.8   | 776.48       | △4.0  | 3.1    | 6.6                | 87.1    | 5,459 |
| 50期(2022年8月1日)  | 58,752 | 8.9  | 341.52       | 7.1   | 519.64       | 8.1   | 826.53       | 6.4   | 0.2    | 9.1                | 88.4    | 5,824 |
| 51期(2023年1月30日) | 57,065 | △2.9 | 326.15       | △4.5  | 515.47       | △0.8  | 824.77       | △0.2  | —      | 15.6               | 82.4    | 5,881 |
| 52期(2023年7月31日) | 61,952 | 8.6  | 350.50       | 7.5   | 572.77       | 11.1  | 936.92       | 13.6  | 0.2    | 12.8               | 84.8    | 6,226 |
| 53期(2024年1月30日) | 67,758 | 9.4  | 376.42       | 7.4   | 637.60       | 11.3  | 994.00       | 6.1   | —      | 13.4               | 83.2    | 6,381 |

(注1) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注2) 高格付け債指数、ハイイールド債指数および株式関連債指数の名称は、各々ICE BofA US Corporate & Government Index、ICE BofA US Cash Pay High Yield IndexおよびICE BofA All US Convertibles Indexです。(以下同じ)。

(注3) 各参考指数は、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の米ドルベースの指数値を当日の米ドル為替レート(対顧客電信売相場仲値)で円換算し、設定日の前営業日(1997年1月30日)を100として指数化しています。(以下同じ)。

(注4) ICE Data Indices, LLC(「ICE Data」)、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、明示又は黙示のいずれかを問わず、インデックス、インデックス・データ、及びそれらに含まれ、関連し、又は派生する一切のデータを含めて、商品性又は特定の目的若しくは使用への適合性の保証を含む一切の表明及び保証を否認します。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者サプライヤーは、インデックス、インデックス・データ若しくはそれらの構成要素の適切性、正確性、適時性又は完全性について、なんら損害賠償又は責任を負わず、インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は、現状有姿において提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、アセットマネジメントOne(株)又はその製品若しくはサービスを後援、推薦又は推奨するものではありません。(以下同じ)。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

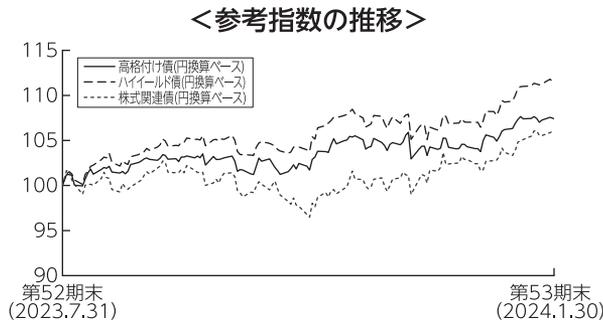
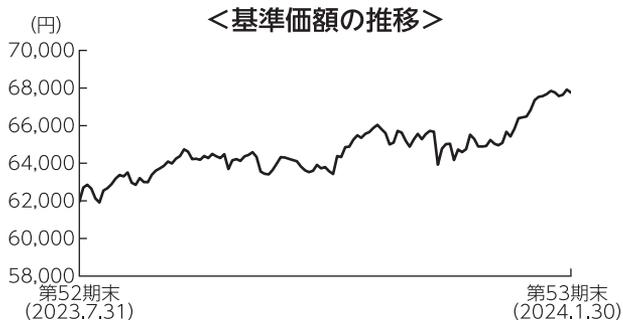
## ■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                | 基 準 価 額 |     | 高格付け債指数                |     | ハイールド債指数               |      | 株式関連債指数                |      | 株 式<br>組入比率 | 新株予約権<br>付 社 債<br>(転換社債)<br>組入比率 | 公 社 債<br>組入比率 |
|----------------------|---------|-----|------------------------|-----|------------------------|------|------------------------|------|-------------|----------------------------------|---------------|
|                      | 円       | 騰落率 | (円換算<br>ベース)<br>(参考指数) | 騰落率 | (円換算<br>ベース)<br>(参考指数) | 騰落率  | (円換算<br>ベース)<br>(参考指数) | 騰落率  |             |                                  |               |
| (期 首)<br>2023年 7月31日 | 円       | %   |                        | %   |                        | %    |                        | %    | %           | %                                | %             |
|                      | 61,952  | -   | 350.50                 | -   | 572.77                 | -    | 936.92                 | -    | 0.2         | 12.8                             | 84.8          |
| 8 月末                 | 64,089  | 3.4 | 361.23                 | 3.1 | 596.35                 | 4.1  | 951.27                 | 1.5  | 0.7         | 17.4                             | 79.7          |
| 9 月末                 | 64,441  | 4.0 | 361.24                 | 3.1 | 602.05                 | 5.1  | 949.47                 | 1.3  | 0.7         | 17.8                             | 79.8          |
| 10月末                 | 63,426  | 2.4 | 356.49                 | 1.7 | 594.21                 | 3.7  | 903.90                 | △3.5 | 0.5         | 13.4                             | 80.5          |
| 11月末                 | 65,266  | 5.3 | 366.47                 | 4.6 | 613.32                 | 7.1  | 936.68                 | △0.0 | 0.6         | 12.5                             | 83.4          |
| 12月末                 | 64,955  | 4.8 | 365.55                 | 4.3 | 612.99                 | 7.0  | 964.00                 | 2.9  | 0.6         | 12.6                             | 84.1          |
| (期 末)<br>2024年 1月30日 | 67,758  | 9.4 | 376.42                 | 7.4 | 637.60                 | 11.3 | 994.00                 | 6.1  | -           | 13.4                             | 83.2          |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

## ■当期の運用経過 (2023年8月1日から2024年1月30日まで)



(注) 各参考指数は、期首の値を100として指数化しています。

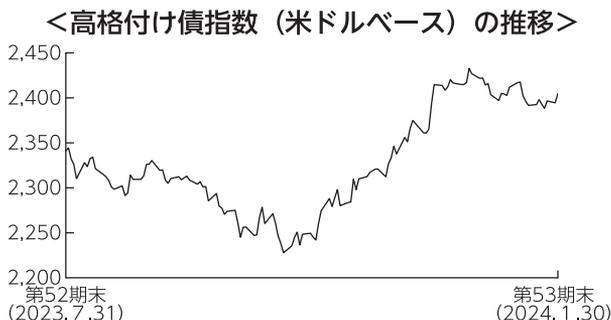
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で9.4%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

主に米国の高格付け債やハイイールド債、転換社債等の株式関連債に投資した結果、米ドルが対円で上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

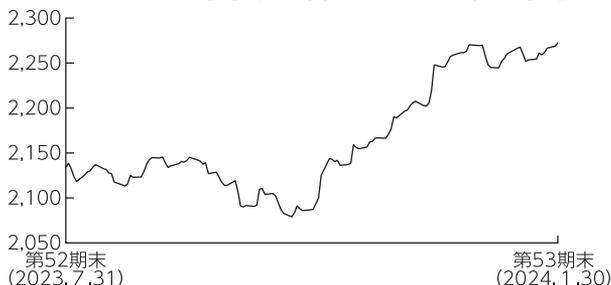
### 投資環境



### ＜高格付け債＞

米国高格付け債市場は、上昇しました。2023年10月にかけては、根強いインフレ圧力を背景に米金融引締めが長期化するとの見方が強まったことなどから下落基調で推移しました。しかし11月に入り、物価指標の下振れなどを受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから上昇に転じました。期末にかけては、FOMC (米連邦公開市場委員会) を受け、早期利下げへの期待感が後退したことから上昇幅を縮小しました。

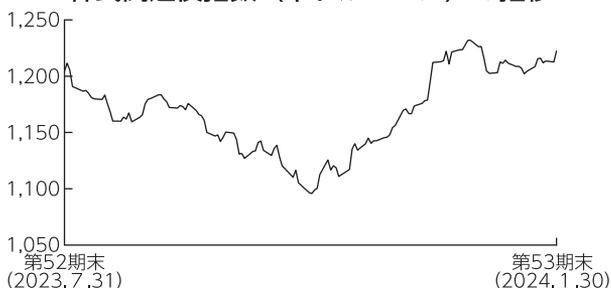
### <ハイイールド債指数（米ドルベース）の推移>



### <ハイイールド債>

米国ハイイールド債市場は、上昇しました。2023年10月にかけては、良好な企業決算が好感されたことなどが上昇要因となった一方で、根強いインフレ圧力を背景に米金融引締めが長期化するとの見方が強まったことなどから、一進一退で推移しました。11月以降は、物価指標の下振れなどを受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから上昇基調で推移しました。

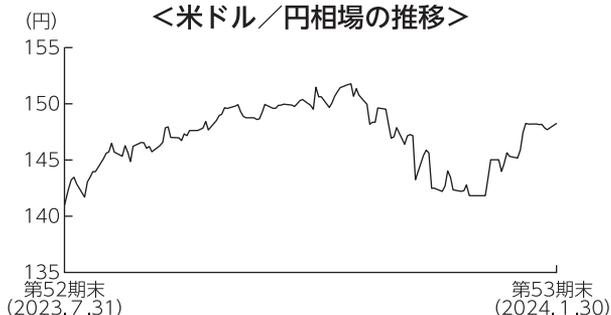
### <株式関連債指数（米ドルベース）の推移>



### <株式関連債>

米国株式関連債市場は、上昇しました。2023年10月にかけては、米金融引締めが長期化するとの見方が強まったほか、中国の景気減速懸念や不動産会社の経営不安などが重しとなり下落基調で推移しました。しかし、11月に入り、物価指標の下振れなどを受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから上昇に転じ、期を通じては上昇しました。

### <米ドル／円相場の推移>



### <為替市場>

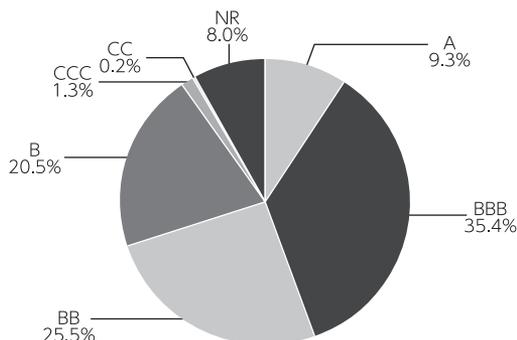
米ドルは、対円で上昇しました。2023年11月中旬にかけては、根強いインフレ圧力を背景に米金融引締めの長期化観測が高まったことなどから上昇基調で推移しました。その後は、市場予想を下回る米経済指標の発表等を受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから下落に転じましたが、期末にかけては、FOMC（米連邦公開市場委員会）を受け、早期利下げへの期待感が後退したことから再び上昇しました。

## ポートフォリオについて

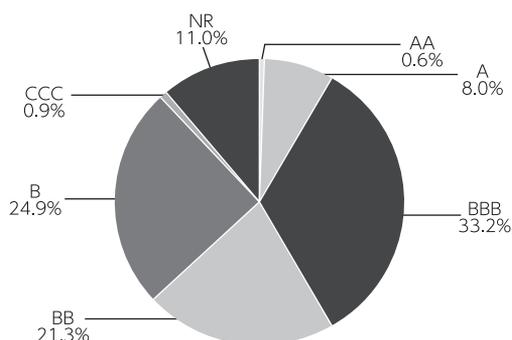
各セクターの相対的な価値判断に基づき、期を通じてハイイールド債や高格付け債を中心にポートフォリオを構成しました。当期は高格付け債の比率を引き下げました。格付け別では、B格の比率を引き上げた一方、BBB格やBB格の比率を引き下げました。また、債券の組入比率は高位を維持しました。上記の運用を行った結果、米ドルが対円で上昇したことなどから、基準価額は9.4%上昇しました。

### <公社債の格付け別構成>

期首



期末



(注1) 格付け別構成は、マザーファンドの公社債現物に対する評価額の割合です。(新株予約権付社債(転換社債)を含みます。)

(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

(注3) 格付けが付与されていない銘柄についてはNRと表示します。

### <公社債の組入上位10銘柄>

| No. | 銘柄                                      | クーポン (%) | 償還日        | 格付け | 組入比率 (%) |
|-----|---|----------|------------|-----|----------|
| 1   | HUBSPOT INC 0.375 06/01/25              | 0.375    | 2025/06/01 | —   | 1.4      |
| 2   | UBER TECHNOLOGIES INC 12/15/25          | —        | 2025/12/15 | B   | 1.0      |
| 3   | DRAFTKINGS INC 03/15/28                 | —        | 2028/03/15 | —   | 1.0      |
| 4   | NATERA INC 2.25 05/01/27                | 2.250    | 2027/05/01 | —   | 0.9      |
| 5   | PALO ALTO NETWORKS 0.375 06/01/25       | 0.375    | 2025/06/01 | —   | 0.9      |
| 6   | ZSCALER INC. 0.125 07/01/25             | 0.125    | 2025/07/01 | —   | 0.9      |
| 7   | HAT HOLDINGS I LLC/HAT 6.0 04/15/25     | 6.000    | 2025/04/15 | BB  | 0.9      |
| 8   | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30   | 4.000    | 2030/11/13 | BB  | 0.8      |
| 9   | DATADOG INC 0.125 06/15/25              | 0.125    | 2025/06/15 | —   | 0.8      |
| 10  | VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.125 05/13/25 | 5.125    | 2025/05/13 | BBB | 0.7      |

(注1) 比率は、マザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

(注3) 格付けが付与されていない銘柄については「—」と表示します。

## 今後の運用方針

米国の高格付け債やハイイールド債、転換社債等の株式関連債を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。

資産配分については、ハイイールド債および高格付け債を中心としたポートフォリオとし、株式関連債については利回りを確保しつつ、株式市場に連動した価格上昇が期待できる銘柄に着目して運用します。

個別銘柄選択においては、発行会社の有する手元流動性、経営陣の質、実物資産の価値を重視します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

| 項目                           | 当期                  |                             | 項目の概要   |
|------------------------------|---------------------|-----------------------------|---|
|                              | 金額                  | 比率                          |   |
| (a) 売買委託手数料<br>(株式)          | 0円<br>( 0 )         | 0.000%<br>(0.000)           | (a) 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<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料              |
| (b) 有価証券取引税<br>(株式)          | 0<br>( 0 )          | 0.000<br>(0.000)            | (b) 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<br>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            |
| (c) その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 23<br>(23)<br>( 1 ) | 0.036<br>(0.035)<br>(0.001) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計                           | 23                  | 0.036                       |   |
| 期中の平均基準価額は64,677円です。         |                     |                             |   |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年8月1日から2024年1月30日まで)

### (1) 株式

|    |         | 買 付               |                        | 売 付        |                 |
|----|---------|-------------------|------------------------|------------|-----------------|
|    |         | 株 数               | 金 額                    | 株 数        | 金 額             |
| 外国 | ア メ リ カ | 百株<br>33.8<br>(-) | 千アメリカ・ドル<br>375<br>(-) | 百株<br>50.8 | 千アメリカ・ドル<br>441 |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### (2) 新株予約権付社債 (転換社債)

|    |         | 買 付               |                   | 売 付                        |                            |
|----|---------|-------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|
|    |         | 額 面               | 金 額               | 額 面                        | 金 額                        |
| 外国 | ア メ リ カ | 千アメリカ・ドル<br>4,404 | 千アメリカ・ドル<br>5,945 | 千アメリカ・ドル<br>4,853<br>(122) | 千アメリカ・ドル<br>5,528<br>(289) |

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は予約権行使による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

### (3) 公社債

|    |      |      | 買付額             | 売付額                    |
|----|------|------|-----------------|------------------------|
| 外国 | アメリカ | 特殊債券 | 千アメリカ・ドル<br>138 | 千アメリカ・ドル<br>396<br>(-) |
|    |      | 社債券  | 8,695           | 10,463<br>(328)        |

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目                | 当 期       |
|-------------------|-----------|
| (a) 期中の株式売買金額     | 120,041千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 37,835千円  |
| (c) 売買高比率(a)/(b)  | 3.17      |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

### ■利害関係人との取引状況等(2023年8月1日から2024年1月30日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

#### (1) 外国株式

| 銘柄   | 期首(前期末)          | 当 期 末   |               |         | 業 種 等 |
|--|------------------|---------|---------------|---------|-------|
|  |                  | 株 数     | 株 数           | 評 価 額   |       |
|  |                  |         |               | 外貨建金額   |       |
| (アメリカ)<br>NEW YORK COMMUNITY CAPITAL TRUST V PFD 6 | 百株<br>17         | 百株<br>- | 千アメリカ・ドル<br>- | 千円<br>- | 銀行    |
| 合 計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1銘柄     | -             | <->     |       |

(注1) P F Dは優先証券です。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注3) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注4) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (2) 外国新株予約権付社債（転換社債）

| 銘 柄                                   | 当 期 末     |          |        |         |
|---------------------------------------|-----------|----------|--------|---------|
|                                       | 額 面 金 額   | 評 価 額    |        | 千円      |
|                                       |           | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |         |
| (アメリカ)                                | 千アメリカ・ドル  | 千アメリカ・ドル |        |         |
| MONGODB INC 0.25 01/15/26             | 144       | 292      |        | 43,060  |
| LIVE NATION ENTERTAINMEN 2.0 02/15/25 | 253       | 266      |        | 39,293  |
| AIRBNB INC 03/15/26                   | 100       | 91       |        | 13,500  |
| TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25 03/15/26  | 225       | 230      |        | 33,989  |
| DRAFTKINGS INC 03/15/28               | 492       | 416      |        | 61,453  |
| M/A-COM TECH SOLUTIONS 0.25 03/15/26  | 188       | 227      |        | 33,567  |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC 1.25 03/15/25  | 203       | 229      |        | 33,882  |
| NATERA INC 2.25 05/01/27              | 226       | 407      |        | 60,037  |
| BOOKING HOLDINGS INC 0.75 05/01/25    | 115       | 218      |        | 32,160  |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES 2.25 05/15/24  | 151       | 281      |        | 41,526  |
| HUBSPOT INC 0.375 06/01/25            | 271       | 590      |        | 87,049  |
| DATADOG INC 0.125 06/15/25            | 234       | 341      |        | 50,350  |
| PALO ALTO NETWORKS 0.375 06/01/25     | 111       | 385      |        | 56,848  |
| ZSCALER INC. 0.125 07/01/25           | 230       | 381      |        | 56,269  |
| PARSONS CORP 0.25 08/15/25            | 148       | 223      |        | 32,903  |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.0 08/15/25  | 72        | 189      |        | 27,860  |
| PINDUODUO INC 10/01/24                | 68        | 208      |        | 30,685  |
| SHOPIFY INC 0.125 11/01/25            | 273       | 263      |        | 38,846  |
| UBER TECHNOLOGIES INC 12/15/25        | 428       | 448      |        | 66,139  |
| PATRICK INDUSTRIES INC 1.75 12/01/28  | 100       | 116      |        | 17,169  |
| 合 計                                   | 額 面 金 額   | 5,812    |        | 856,593 |
|                                       | 銘 柄 数<比率> | 20銘柄     | -      | <13.4%> |

(注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。

(注2) < >は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨ててあります。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 区分   | 当 期 末              |                    |                 |           |                  |           |           |          |
|------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------|------------------|-----------|-----------|----------|
|      | 額面金額               | 評 価 額              |                 | 組入比率      | うちB B格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |           |          |
|      |                    | 外貨建金額              | 邦貨換算金額          |           |                  | 5年以上      | 2年以上      | 2年未満     |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル<br>37,376 | 千アメリカ・ドル<br>36,022 | 千円<br>5,309,039 | %<br>83.2 | %<br>35.1        | %<br>38.5 | %<br>36.1 | %<br>8.5 |
| 合 計  | -                  | -                  | 千円<br>5,309,039 | 83.2      | 35.1             | 38.5      | 36.1      | 8.5      |

(注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。

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注3) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄                                     | 種類      | 利率      | 当 期 末 評 価 額 |           |          |            | 償還日 |
|---|---------|---------|-------------|-----------|----------|------------|-----|
|   |         |         | 額面金額        | 外 貨 建 金 額 |          | 邦貨換算金額     |     |
|   |         |         |             | 千アメリカ・ドル  | 千アメリカ・ドル |            |     |
| (アメリカ)                                  |         | %       | 千アメリカ・ドル    | 千アメリカ・ドル  | 千円       |            |     |
| CITGO PETROLEUM CORP 8.375 01/15/29     | 特 殊 債 券 | 8.3750  | 58          | 60        | 8,889    | 2029/01/15 |     |
| PETROLEOS MEXICANOS 5.35 02/12/28       | 特 殊 債 券 | 5.3500  | 56          | 49        | 7,230    | 2028/02/12 |     |
| ECOPETROL SA 5.875 05/28/45             | 特 殊 債 券 | 5.8750  | 121         | 89        | 13,150   | 2045/05/28 |     |
| CITGO PETROLEUM CORP 7.0 06/15/25       | 特 殊 債 券 | 7.0000  | 150         | 149       | 22,103   | 2025/06/15 |     |
| AMERICAN TOWER CORP 2.95 01/15/25       | 社 債 券   | 2.9500  | 183         | 179       | 26,387   | 2025/01/15 |     |
| STANDARD CHARTERED PLC 01/11/35         | 社 債 券   | 6.0970  | 200         | 203       | 29,972   | 2035/01/11 |     |
| ATHENE HOLDING LTD 5.875 01/15/34       | 社 債 券   | 5.8750  | 108         | 108       | 15,918   | 2034/01/15 |     |
| TRUIST FINANCIAL CORP 01/24/35          | 社 債 券   | 5.7110  | 23          | 23        | 3,422    | 2035/01/24 |     |
| CENOVUS ENERGY INC 2.65 01/15/32        | 社 債 券   | 2.6500  | 50          | 41        | 6,090    | 2032/01/15 |     |
| SM ENERGY CO 6.625 01/15/27             | 社 債 券   | 6.6250  | 204         | 203       | 30,010   | 2027/01/15 |     |
| GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/31    | 社 債 券   | 4.0000  | 56          | 49        | 7,328    | 2031/01/15 |     |
| TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30  | 社 債 券   | 4.7500  | 96          | 88        | 13,103   | 2030/01/15 |     |
| PACIFIC GAS & ELECTRIC 6.15 01/15/33    | 社 債 券   | 6.1500  | 135         | 139       | 20,551   | 2033/01/15 |     |
| CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28    | 社 債 券   | 4.3750  | 282         | 273       | 40,251   | 2028/01/15 |     |
| NRG ENERGY INC 5.75 01/15/28            | 社 債 券   | 5.7500  | 44          | 43        | 6,428    | 2028/01/15 |     |
| HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.875 01/15/30 | 社 債 券   | 4.8750  | 134         | 129       | 19,042   | 2030/01/15 |     |
| APACHE CORP 4.25 01/15/30               | 社 債 券   | 4.2500  | 250         | 231       | 34,171   | 2030/01/15 |     |
| REGENCY CENTERS L.P. 5.25 01/15/34      | 社 債 券   | 5.2500  | 28          | 27        | 4,115    | 2034/01/15 |     |
| ALLISON TRANSMISSION INC 3.75 01/30/31  | 社 債 券   | 3.7500  | 56          | 48        | 7,195    | 2031/01/30 |     |
| BANK OF AMERICA CORP 4.0 01/22/25       | 社 債 券   | 4.0000  | 95          | 93        | 13,818   | 2025/01/22 |     |
| HOME BANCSHARES INC 01/30/32            | 社 債 券   | 3.1250  | 39          | 30        | 4,427    | 2032/01/30 |     |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS 3.25 01/31/32  | 社 債 券   | 3.2500  | 55          | 46        | 6,846    | 2032/01/31 |     |
| DICK'S SPORTING GOODS 3.15 01/15/32     | 社 債 券   | 3.1500  | 75          | 63        | 9,357    | 2032/01/15 |     |
| LAREDO PETROLEUM INC 10.125 01/15/28    | 社 債 券   | 10.1250 | 222         | 232       | 34,231   | 2028/01/15 |     |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.125 01/01/31 | 社 債 券   | 6.1250  | 179         | 185       | 27,275   | 2031/01/01 |     |
| TRANSDIGM INC 4.625 01/15/29            | 社 債 券   | 4.6250  | 100         | 94        | 13,920   | 2029/01/15 |     |
| HILTON GRAND VAC BOR ESC 6.625 01/15/32 | 社 債 券   | 6.6250  | 54          | 54        | 7,987    | 2032/01/15 |     |
| WAND NEWCO 3 INC 7.625 01/30/32         | 社 債 券   | 7.6250  | 66          | 68        | 10,079   | 2032/01/30 |     |
| HUB INTERNATIONAL LTD 7.375 01/31/32    | 社 債 券   | 7.3750  | 36          | 36        | 5,430    | 2032/01/31 |     |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9.25 01/15/29   | 社 債 券   | 9.2500  | 85          | 91        | 13,490   | 2029/01/15 |     |
| GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/30    | 社 債 券   | 4.0000  | 47          | 42        | 6,310    | 2030/01/15 |     |
| BACARDI LTD / MARTINI BV 5.25 01/15/29  | 社 債 券   | 5.2500  | 37          | 37        | 5,461    | 2029/01/15 |     |
| SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 7.25 01/15/31  | 社 債 券   | 7.2500  | 32          | 33        | 4,895    | 2031/01/15 |     |
| WESTERN MIDSTREAM OPERAT 6.35 01/15/29  | 社 債 券   | 6.3500  | 42          | 43        | 6,457    | 2029/01/15 |     |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES 7.25 01/15/30   | 社 債 券   | 7.2500  | 39          | 40        | 5,991    | 2030/01/15 |     |
| HAWAIIAN AIRLINES 13-1A 3.9 01/15/26    | 社 債 券   | 3.9000  | 179         | 167       | 24,751   | 2026/01/15 |     |
| MICRON TECHNOLOGY INC 5.3 01/15/31      | 社 債 券   | 5.3000  | 26          | 26        | 3,861    | 2031/01/15 |     |
| STENA INTERNATIONAL SA 7.25 01/15/31    | 社 債 券   | 7.2500  | 200         | 200       | 29,566   | 2031/01/15 |     |
| UBS GROUP AG 01/12/29                   | 社 債 券   | 3.8690  | 250         | 236       | 34,878   | 2029/01/12 |     |
| AVIATION CAPITAL GROUP 1.95 01/30/26    | 社 債 券   | 1.9500  | 25          | 23        | 3,435    | 2026/01/30 |     |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP 01/23/30       | 社 債 券   | 5.8410  | 43          | 43        | 6,380    | 2030/01/23 |     |

| 銘柄                                      | 当 期 未 |         |          |          |        | 償還日        |
|---|-------|---------|----------|----------|--------|------------|
|   | 種類    | 利率      | 額面金額     | 評 価 額    |        |            |
|   |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |            |
| (アメリカ)                                  |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |
| US BANCORP 01/23/30                     | 社債    | 5.3840  | 43       | 43       | 6,397  | 2030/01/23 |
| HAWAIIAN BRAND INTELLECT 5.75 01/20/26  | 社債    | 5.7500  | 50       | 47       | 7,025  | 2026/01/20 |
| ARES CAPITAL CORP 7.0 01/15/27          | 社債    | 7.0000  | 71       | 72       | 10,733 | 2027/01/15 |
| LIFE TIME INC 5.75 01/15/26             | 社債    | 5.7500  | 115      | 114      | 16,824 | 2026/01/15 |
| ABC SUPPLY CO INC 4.0 01/15/28          | 社債    | 4.0000  | 50       | 46       | 6,911  | 2028/01/15 |
| NEWMARK GROUP INC 7.5 01/12/29          | 社債    | 7.5000  | 24       | 24       | 3,626  | 2029/01/12 |
| CSC HOLDINGS LLC 11.75 01/31/29         | 社債    | 11.7500 | 200      | 204      | 30,083 | 2029/01/31 |
| DANSKE BANK A/S 01/09/26                | 社債    | 6.4660  | 200      | 201      | 29,687 | 2026/01/09 |
| CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28       | 社債    | 4.7500  | 190      | 180      | 26,674 | 2028/01/15 |
| CARNIVAL CORP 6.65 01/15/28             | 社債    | 6.6500  | 150      | 146      | 21,569 | 2028/01/15 |
| APACHE CORP 5.25 02/01/42               | 社債    | 5.2500  | 60       | 49       | 7,359  | 2042/02/01 |
| DEUTSCHE BANK NY 02/10/34               | 社債    | 7.0790  | 200      | 203      | 29,929 | 2034/02/10 |
| APPLE INC 3.25 02/23/26                 | 社債    | 3.2500  | 175      | 170      | 25,169 | 2026/02/23 |
| TOLL BROS FINANCE CORP 4.35 02/15/28    | 社債    | 4.3500  | 45       | 43       | 6,435  | 2028/02/15 |
| CALPINE CORP 5.0 02/01/31               | 社債    | 5.0000  | 206      | 187      | 27,567 | 2031/02/01 |
| BRIXMOR OPERATING PART 5.5 02/15/34     | 社債    | 5.5000  | 47       | 46       | 6,912  | 2034/02/15 |
| OLIN CORP 5.0 02/01/30                  | 社債    | 5.0000  | 51       | 48       | 7,097  | 2030/02/01 |
| OVINTIV INC 6.5 02/01/38                | 社債    | 6.5000  | 79       | 81       | 11,992 | 2038/02/01 |
| L BRANDS INC 5.25 02/01/28              | 社債    | 5.2500  | 41       | 40       | 5,931  | 2028/02/01 |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/28     | 社債    | 4.6000  | 59       | 58       | 8,630  | 2028/02/23 |
| OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28       | 社債    | 6.0000  | 82       | 80       | 11,914 | 2028/02/01 |
| SYNCHRONY FINANCIAL 7.25 02/02/33       | 社債    | 7.2500  | 74       | 73       | 10,836 | 2033/02/02 |
| MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27          | 社債    | 7.1250  | 70       | 70       | 10,432 | 2027/02/01 |
| PATTERSON-UTI ENERGY INC 3.95 02/01/28  | 社債    | 3.9500  | 170      | 159      | 23,489 | 2028/02/01 |
| WESTERN MIDSTREAM OPERAT 4.05 02/01/30  | 社債    | 4.0500  | 140      | 130      | 19,273 | 2030/02/01 |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.0 02/15/29   | 社債    | 3.0000  | 51       | 45       | 6,729  | 2029/02/15 |
| MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29          | 社債    | 5.8750  | 91       | 88       | 13,100 | 2029/02/01 |
| ALLY FINANCIAL INC 6.7 02/14/32         | 社債    | 6.7000  | 92       | 92       | 13,619 | 2033/02/14 |
| PTC INC 4.0 02/15/28                    | 社債    | 4.0000  | 47       | 44       | 6,538  | 2028/02/15 |
| CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.875 02/01/29 | 社債    | 5.8750  | 106      | 105      | 15,527 | 2029/02/01 |
| RAYTHEON TECH CORP 5.15 02/27/33        | 社債    | 5.1500  | 73       | 73       | 10,843 | 2033/02/27 |
| SUNCOR ENERGY INC 7.15 02/01/32         | 社債    | 7.1500  | 101      | 112      | 16,555 | 2032/02/01 |
| HECLA MINING CO 7.25 02/15/28           | 社債    | 7.2500  | 131      | 131      | 19,388 | 2028/02/15 |
| AMC NETWORKS INC 4.25 02/15/29          | 社債    | 4.2500  | 58       | 44       | 6,533  | 2029/02/15 |
| XPO INC 7.125 02/01/32                  | 社債    | 7.1250  | 38       | 38       | 5,703  | 2032/02/01 |
| PTC INC 3.625 02/15/25                  | 社債    | 3.6250  | 92       | 90       | 13,292 | 2025/02/15 |
| OTIS WORLDWIDE CORP 2.565 02/15/30      | 社債    | 2.5650  | 55       | 48       | 7,167  | 2030/02/15 |
| CATALENT PHARMA SOLUTION 3.125 02/15/29 | 社債    | 3.1250  | 124      | 108      | 16,032 | 2029/02/15 |
| GENTING NY LLC/GENNY CAP 3.3 02/15/26   | 社債    | 3.3000  | 200      | 182      | 26,920 | 2026/02/15 |
| CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.5 02/01/26   | 社債    | 5.5000  | 91       | 90       | 13,355 | 2026/02/01 |
| CDW LLC/CDW FINANCE 3.25 02/15/29       | 社債    | 3.2500  | 125      | 112      | 16,629 | 2029/02/15 |
| BOMBARDIER INC 7.5 02/01/29             | 社債    | 7.5000  | 42       | 42       | 6,314  | 2029/02/01 |
| CAESARS ENTERTAIN INC 7.0 02/15/30      | 社債    | 7.0000  | 62       | 63       | 9,422  | 2030/02/15 |
| TRANSOCEAN INC 8.75 02/15/30            | 社債    | 8.7500  | 118      | 124      | 18,345 | 2030/02/15 |
| VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29     | 社債    | 9.5000  | 49       | 52       | 7,676  | 2029/02/01 |
| AMERICAN AIRLINES INC 7.25 02/15/28     | 社債    | 7.2500  | 174      | 177      | 26,144 | 2028/02/15 |
| IQVIA INC 6.25 02/01/29                 | 社債    | 6.2500  | 29       | 30       | 4,434  | 2029/02/01 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.0 02/01/28     | 社債    | 5.0000  | 235      | 222      | 32,738 | 2028/02/01 |
| FREEDOM MORTGAGE HOLD 9.25 02/01/29     | 社債    | 9.2500  | 21       | 21       | 3,144  | 2029/02/01 |
| TOLL BROS FINANCE CORP 4.875 03/15/27   | 社債    | 4.8750  | 85       | 84       | 12,414 | 2027/03/15 |
| SELECTIVE INSURANCE GROU 5.375 03/01/49 | 社債    | 5.3750  | 75       | 71       | 10,530 | 2049/03/01 |
| PENNSYLVANIA ELECTRIC CO 3.25 03/15/28  | 社債    | 3.2500  | 66       | 61       | 9,042  | 2028/03/15 |
| ABN AMRO BANK NV 03/13/37               | 社債    | 3.3240  | 200      | 159      | 23,538 | 2037/03/13 |
| SPRINT CORP 7.625 03/01/26              | 社債    | 7.6250  | 165      | 172      | 25,372 | 2026/03/01 |
| NEUBERGER BERMAN GRP/FIN 4.5 03/15/27   | 社債    | 4.5000  | 100      | 96       | 14,169 | 2027/03/15 |
| BROWN & BROWN INC 2.375 03/15/31        | 社債    | 2.3750  | 140      | 115      | 17,057 | 2031/03/15 |
| GOODMAN US FIN THREE 3.7 03/15/28       | 社債    | 3.7000  | 38       | 35       | 5,207  | 2028/03/15 |
| WEBSTER FINANCIAL CORP 4.1 03/25/29     | 社債    | 4.1000  | 96       | 90       | 13,306 | 2029/03/25 |
| SPRINT CAPITAL CORP 8.75 03/15/32       | 社債    | 8.7500  | 50       | 61       | 8,992  | 2032/03/15 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS 3.45 03/01/32  | 社債    | 3.4500  | 189      | 167      | 24,737 | 2032/03/01 |
| CALPINE CORP 3.75 03/01/31              | 社債    | 3.7500  | 77       | 67       | 9,874  | 2031/03/01 |
| REPUBLIC SERVICES INC 2.375 03/15/33    | 社債    | 2.3750  | 55       | 45       | 6,645  | 2033/03/15 |
| LEGGETT & PLATT INC 4.4 03/15/29        | 社債    | 4.4000  | 104      | 100      | 14,803 | 2029/03/15 |

| 銘柄                                      | 当 期 未 |        |          |          |        |            |
|---|-------|--------|----------|----------|--------|------------|
|   | 種類    | 利率     | 額面金額     | 評 価 額    |        | 償還日        |
|   |       |        |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |            |
| (アメリカ)                                  |       | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |
| SOUTHWEST GAS CORP 4.05 03/15/32        | 社債    | 4.0500 | 46       | 42       | 6,306  | 2032/03/15 |
| CARRIER GLOBAL CORP 5.9 03/15/34        | 社債    | 5.9000 | 16       | 17       | 2,509  | 2034/03/15 |
| TRANSDIGM INC 6.25 03/15/26             | 社債    | 6.2500 | 134      | 133      | 19,743 | 2026/03/15 |
| CIT GROUP INC 6.125 03/09/28            | 社債    | 6.1250 | 156      | 158      | 23,416 | 2028/03/09 |
| MAGELLAN MIDSTREAM PARTN 3.95 03/01/50  | 社債    | 3.9500 | 103      | 77       | 11,358 | 2050/03/01 |
| TWILIO INC 3.875 03/15/31               | 社債    | 3.8750 | 29       | 25       | 3,759  | 2031/03/15 |
| COMMERCIAL METALS CO 4.375 03/15/32     | 社債    | 4.3750 | 32       | 28       | 4,219  | 2032/03/15 |
| JACOBS ENGINEERING GROUP 5.9 03/01/33   | 社債    | 5.9000 | 75       | 76       | 11,238 | 2033/03/01 |
| TRANE TECH FIN LTD 5.25 03/03/33        | 社債    | 5.2500 | 46       | 47       | 6,956  | 2033/03/03 |
| KITE REALTY GROUP LP 5.5 03/01/34       | 社債    | 5.5000 | 19       | 18       | 2,777  | 2034/03/01 |
| AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28             | 社債    | 6.2500 | 271      | 267      | 39,454 | 2028/03/01 |
| ADVANCE AUTO PARTS 3.5 03/15/32         | 社債    | 3.5000 | 52       | 43       | 6,379  | 2032/03/15 |
| CONSTELLATION EN GEN LLC 5.8 03/01/33   | 社債    | 5.8000 | 65       | 67       | 9,959  | 2033/03/01 |
| TRIMBLE INC 6.1 03/15/33                | 社債    | 6.1000 | 65       | 67       | 10,016 | 2033/03/15 |
| WILLIAMS COMPANIES INC 5.65 03/15/33    | 社債    | 5.6500 | 92       | 95       | 14,019 | 2033/03/15 |
| KENNEDY-WILSON INC 4.75 03/01/29        | 社債    | 4.7500 | 79       | 66       | 9,732  | 2029/03/01 |
| UNITED STATES STEEL CORP 6.875 03/01/29 | 社債    | 6.8750 | 97       | 98       | 14,540 | 2029/03/01 |
| FREEPORT-MCMORAN INC 4.125 03/01/28     | 社債    | 4.1250 | 93       | 88       | 13,100 | 2028/03/01 |
| HILLENBRAND INC 3.75 03/01/31           | 社債    | 3.7500 | 49       | 42       | 6,272  | 2031/03/01 |
| OCI NV 6.7 03/16/33                     | 社債    | 6.7000 | 200      | 199      | 29,340 | 2033/03/16 |
| COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29    | 社債    | 6.7500 | 86       | 79       | 11,731 | 2029/03/01 |
| GRIFFON CORPORATION 5.75 03/01/28       | 社債    | 5.7500 | 50       | 48       | 7,192  | 2028/03/01 |
| FORTINET INC 2.2 03/15/31               | 社債    | 2.2000 | 46       | 38       | 5,645  | 2031/03/15 |
| ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 4.5 03/01/28    | 社債    | 4.5000 | 100      | 94       | 13,877 | 2028/03/01 |
| TWILIO INC 3.625 03/15/29               | 社債    | 3.6250 | 30       | 27       | 3,997  | 2029/03/15 |
| ANTERO RESOURCES CORP 5.375 03/01/30    | 社債    | 5.3750 | 67       | 64       | 9,438  | 2030/03/01 |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 03/15/30   | 社債    | 5.3750 | 70       | 67       | 9,979  | 2030/03/15 |
| CARNIVAL CORP 5.75 03/01/27             | 社債    | 5.7500 | 175      | 173      | 25,504 | 2027/03/01 |
| CHARLES RIVER LABORATORI 3.75 03/15/29  | 社債    | 3.7500 | 50       | 45       | 6,706  | 2029/03/15 |
| BELLRING BRANDS INC 7.0 03/15/30        | 社債    | 7.0000 | 45       | 46       | 6,886  | 2030/03/15 |
| AMGEN INC 5.25 03/02/30                 | 社債    | 5.2500 | 37       | 37       | 5,560  | 2030/03/02 |
| NAVIENT CORP 5.5 03/15/29               | 社債    | 5.5000 | 58       | 52       | 7,795  | 2029/03/15 |
| WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.5 03/01/25    | 社債    | 5.5000 | 85       | 84       | 12,498 | 2025/03/01 |
| CLOUD SOFTWARE GRP HOLDG 6.5 03/31/29   | 社債    | 6.5000 | 75       | 70       | 10,351 | 2029/03/31 |
| BALL CORP 6.875 03/15/28                | 社債    | 6.8750 | 59       | 60       | 8,985  | 2028/03/15 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS 2.9 03/01/27   | 社債    | 2.9000 | 45       | 42       | 6,245  | 2027/03/01 |
| LPL HOLDINGS INC 4.0 03/15/29           | 社債    | 4.0000 | 100      | 92       | 13,589 | 2029/03/15 |
| POLARIS INC 6.95 03/15/29               | 社債    | 6.9500 | 92       | 97       | 14,360 | 2029/03/15 |
| VULCAN MATERIALS CO 5.8 03/01/26        | 社債    | 5.8000 | 54       | 54       | 7,961  | 2026/03/01 |
| TRANSCANADA PIPELINES 03/09/26          | 社債    | 6.8705 | 192      | 192      | 28,321 | 2026/03/09 |
| NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.051 03/01/25   | 社債    | 6.0510 | 43       | 43       | 6,394  | 2025/03/01 |
| NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26          | 社債    | 5.2000 | 125      | 122      | 17,989 | 2026/04/01 |
| REGAL REXNORD CORP 6.4 04/15/33         | 社債    | 6.4000 | 65       | 67       | 9,897  | 2033/04/15 |
| WORKDAY INC 3.8 04/01/32                | 社債    | 3.8000 | 147      | 135      | 19,929 | 2032/04/01 |
| MCCORMICK & CO 4.95 04/15/33            | 社債    | 4.9500 | 51       | 50       | 7,450  | 2033/04/15 |
| DT MIDSTREAM INC 4.3 04/15/32           | 社債    | 4.3000 | 47       | 41       | 6,185  | 2032/04/15 |
| APACHE CORP 4.75 04/15/43               | 社債    | 4.7500 | 45       | 35       | 5,167  | 2043/04/15 |
| NETFLIX INC 4.875 04/15/28              | 社債    | 4.8750 | 168      | 168      | 24,900 | 2028/04/15 |
| STEEL DYNAMICS INC 3.45 04/15/30        | 社債    | 3.4500 | 49       | 45       | 6,641  | 2030/04/15 |
| FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31   | 社債    | 4.3750 | 100      | 90       | 13,341 | 2031/04/01 |
| VITERRA FINANCE BV 3.2 04/21/31         | 社債    | 3.2000 | 200      | 172      | 25,461 | 2031/04/21 |
| KEYCORP 2.25 04/06/27                   | 社債    | 2.2500 | 143      | 129      | 19,087 | 2027/04/06 |
| HUNT COS INC 5.25 04/15/29              | 社債    | 5.2500 | 117      | 107      | 15,856 | 2029/04/15 |
| MGM RESORTS INTL 5.5 04/15/27           | 社債    | 5.5000 | 150      | 148      | 21,883 | 2027/04/15 |
| UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29      | 社債    | 4.6250 | 28       | 26       | 3,843  | 2029/04/15 |
| ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 04/15/28  | 社債    | 6.7500 | 80       | 80       | 11,932 | 2028/04/15 |
| SYSTEM ENERGY RESOURCES 6.0 04/15/28    | 社債    | 6.0000 | 105      | 106      | 15,726 | 2028/04/15 |
| MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29   | 社債    | 3.8750 | 125      | 113      | 16,682 | 2029/04/01 |
| MATADOR RESOURCES CO 6.875 04/15/28     | 社債    | 6.8750 | 26       | 26       | 3,912  | 2028/04/15 |
| ENTEGRIS ESCROW CORP 4.75 04/15/29      | 社債    | 4.7500 | 97       | 92       | 13,700 | 2029/04/15 |
| UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26      | 社債    | 4.3750 | 70       | 67       | 9,965  | 2026/04/15 |
| ZF NA CAPITAL 6.875 04/14/28            | 社債    | 6.8750 | 150      | 154      | 22,809 | 2028/04/14 |
| HAT HOLDINGS I LLC/HAT 6.0 04/15/25     | 社債    | 6.0000 | 380      | 377      | 55,580 | 2025/04/15 |

| 銘柄                                       | 当 期 未 |        |          |          |        | 償還日        |
|--|-------|--------|----------|----------|--------|------------|
|  | 種類    | 利率     | 額面金額     | 評 価 額    |        |            |
|  |       |        |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |            |
| (アメリカ)                                   |       | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |
| STAPLES INC 7.5 04/15/26                 | 社債    | 7.5000 | 45       | 42       | 6,248  | 2026/04/15 |
| WEATHERFORD INTERNATIONAL 8.625 04/30/30 | 社債    | 8.6250 | 104      | 108      | 15,987 | 2030/04/30 |
| BAYTEX ENERGY CORP 8.5 04/30/30          | 社債    | 8.5000 | 35       | 36       | 5,319  | 2030/04/30 |
| GENERAL MOTORS FINL CO 5.4 04/06/26      | 社債    | 5.4000 | 27       | 27       | 3,999  | 2026/04/06 |
| ADVANCE AUTO PARTS 3.9 04/15/30          | 社債    | 3.9000 | 52       | 46       | 6,838  | 2030/04/15 |
| RENAISSANCERE FINANCE 3.7 04/01/25       | 社債    | 3.7000 | 215      | 210      | 31,002 | 2025/04/01 |
| RAYONIER LP 2.75 05/17/31                | 社債    | 2.7500 | 100      | 82       | 12,138 | 2031/05/17 |
| TENET HEALTHCARE CORP 6.75 05/15/31      | 社債    | 6.7500 | 52       | 53       | 7,836  | 2031/05/15 |
| OWENS-BROCKWAY 7.25 05/15/31             | 社債    | 7.2500 | 41       | 41       | 6,133  | 2031/05/15 |
| PULTE GROUP INC 6.375 05/15/33           | 社債    | 6.3750 | 48       | 51       | 7,600  | 2033/05/15 |
| MONONGAHELA POWER CO 3.55 05/15/27       | 社債    | 3.5500 | 173      | 165      | 24,350 | 2027/05/15 |
| ASHTeAD CAPITAL INC 5.55 05/30/33        | 社債    | 5.5500 | 200      | 196      | 29,014 | 2033/05/30 |
| NVENT FINANCE SARL 5.65 05/15/33         | 社債    | 5.6500 | 74       | 75       | 11,074 | 2033/05/15 |
| HERSHEY COMPANY 4.5 05/04/33             | 社債    | 4.5000 | 45       | 44       | 6,622  | 2033/05/04 |
| JETBLUE 2019-1 CLASS A 2.95 05/15/28     | 社債    | 2.9500 | 32       | 28       | 4,130  | 2028/05/15 |
| GOODMAN US FIN FIVE LLC 4.625 05/04/32   | 社債    | 4.6250 | 40       | 36       | 5,437  | 2032/05/04 |
| NEWS CORP 3.875 05/15/29                 | 社債    | 3.8750 | 64       | 58       | 8,654  | 2029/05/15 |
| MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29   | 社債    | 4.8750 | 119      | 110      | 16,236 | 2029/05/01 |
| BOEING CO 5.15 05/01/30                  | 社債    | 5.1500 | 45       | 44       | 6,613  | 2030/05/01 |
| RANGE RESOURCES CORP 4.875 05/15/25      | 社債    | 4.8750 | 191      | 188      | 27,819 | 2025/05/15 |
| FRONTIER COMMUNICATIONS 5.0 05/01/28     | 社債    | 5.0000 | 146      | 135      | 19,942 | 2028/05/01 |
| KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 05/15/27      | 社債    | 3.8750 | 220      | 214      | 31,667 | 2027/05/15 |
| JPMORGAN CHASE & CO 05/01/28             | 社債    | 3.5400 | 110      | 105      | 15,525 | 2028/05/01 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27    | 社債    | 5.1250 | 180      | 173      | 25,545 | 2027/05/01 |
| BOEING CO 5.04 05/01/27                  | 社債    | 5.0400 | 135      | 135      | 19,917 | 2027/05/01 |
| SCIH SALT HOLDINGS INC 4.875 05/01/28    | 社債    | 4.8750 | 100      | 92       | 13,570 | 2028/05/01 |
| VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.05 05/15/29   | 社債    | 5.5000 | 200      | 192      | 28,398 | 2029/05/15 |
| DELTA AIR LINES INC 7.0 05/01/25         | 社債    | 7.0000 | 135      | 137      | 20,261 | 2025/05/01 |
| HUNTINGTON INGALLS INDUS 4.2 05/01/30    | 社債    | 4.2000 | 139      | 132      | 19,579 | 2030/05/01 |
| UNIVISION COMMUNICATIONS 4.5 05/01/29    | 社債    | 4.5000 | 100      | 89       | 13,130 | 2029/05/01 |
| SABINE PASS LIQUEFACTION 4.5 05/15/30    | 社債    | 4.5000 | 92       | 89       | 13,190 | 2030/05/15 |
| AMERICAN AIRLINES INC 8.5 05/15/29       | 社債    | 8.5000 | 46       | 49       | 7,226  | 2029/05/15 |
| ROBLOX CORP 3.875 05/01/30               | 社債    | 3.8750 | 146      | 128      | 18,896 | 2030/05/01 |
| EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28      | 社債    | 9.0000 | 85       | 87       | 12,856 | 2028/05/15 |
| GRAY TELEVISION INC 7.0 05/15/27         | 社債    | 7.0000 | 50       | 48       | 7,136  | 2027/05/15 |
| EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28      | 社債    | 9.0000 | 23       | 23       | 3,474  | 2028/05/15 |
| MINERAL RESOURCES LTD 8.5 05/01/30       | 社債    | 8.5000 | 75       | 77       | 11,396 | 2030/05/01 |
| CRESCENT ENERGY FINANCE 7.25 05/01/26    | 社債    | 7.2500 | 115      | 114      | 16,875 | 2026/05/01 |
| PFIZER INVESTMENT ENTER 4.65 05/19/30    | 社債    | 4.6500 | 56       | 55       | 8,246  | 2030/05/19 |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30   | 社債    | 5.2500 | 250      | 208      | 30,719 | 2030/05/15 |
| FMC CORP 5.15 05/18/26                   | 社債    | 5.1500 | 42       | 41       | 6,179  | 2026/05/18 |
| VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.125 05/13/25  | 社債    | 5.1250 | 300      | 297      | 43,893 | 2025/05/13 |
| CENOVUS ENERGY INC 5.4 06/15/47          | 社債    | 5.4000 | 108      | 101      | 14,895 | 2047/06/15 |
| DTE ENERGY COMPANY 3.4 06/15/29          | 社債    | 3.4000 | 100      | 92       | 13,700 | 2029/06/15 |
| BRITISH AIR 19-1 A PTT 3.35 06/15/29     | 社債    | 3.3500 | 221      | 200      | 29,528 | 2029/06/15 |
| GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75 06/01/28    | 社債    | 5.7500 | 102      | 102      | 15,078 | 2028/06/01 |
| VULCAN MATERIALS CO 4.5 06/15/47         | 社債    | 4.5000 | 49       | 43       | 6,396  | 2047/06/15 |
| HCA INC 5.5 06/01/33                     | 社債    | 5.5000 | 46       | 46       | 6,851  | 2033/06/01 |
| KAISER ALUMINUM CORP 4.5 06/01/31        | 社債    | 4.5000 | 62       | 53       | 7,829  | 2031/06/01 |
| HCA INC 7.69 06/15/25                    | 社債    | 7.6900 | 136      | 139      | 20,602 | 2025/06/15 |
| VERISIGN INC 2.7 06/15/31                | 社債    | 2.7000 | 53       | 44       | 6,607  | 2031/06/15 |
| RENAISSANCERE HOLDINGS L 5.75 06/05/33   | 社債    | 5.7500 | 92       | 92       | 13,678 | 2033/06/05 |
| CABOT CORP 5.0 06/30/32                  | 社債    | 5.0000 | 60       | 58       | 8,656  | 2032/06/30 |
| SM ENERGY CO 5.625 06/01/25              | 社債    | 5.6250 | 65       | 64       | 9,538  | 2025/06/01 |
| WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31        | 社債    | 3.0000 | 77       | 69       | 10,270 | 2031/06/15 |
| LKQ CORP 6.25 06/15/33                   | 社債    | 6.2500 | 56       | 58       | 8,568  | 2033/06/15 |
| VENTURE GLOBAL LNG INC 8.375 06/01/31    | 社債    | 8.3750 | 50       | 50       | 7,463  | 2031/06/01 |
| MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28           | 社債    | 4.1250 | 96       | 88       | 13,020 | 2028/06/30 |
| NETAPP INC 2.7 06/22/30                  | 社債    | 2.7000 | 20       | 17       | 2,587  | 2030/06/22 |
| PUGET ENERGY INC 4.1 06/15/30            | 社債    | 4.1000 | 78       | 71       | 10,513 | 2030/06/15 |
| ALBEMARLE CORP 4.65 06/01/27             | 社債    | 4.6500 | 88       | 86       | 12,781 | 2027/06/01 |
| BOMBARDIER INC 7.125 06/15/26            | 社債    | 7.1250 | 70       | 70       | 10,380 | 2026/06/15 |
| TENET HEALTHCARE CORP 4.25 06/01/29      | 社債    | 4.2500 | 48       | 44       | 6,564  | 2029/06/01 |

| 銘柄                                       | 当 期 未 |         |          |          |        | 償還日        |
|--|-------|---------|----------|----------|--------|------------|
|  | 種類    | 利率      | 額面金額     | 評 価 額    |        |            |
|  |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |            |
| (アメリカ)                                   |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |
| AES CORP/THE 5.45 06/01/28               | 社債    | 5.4500  | 83       | 83       | 12,355 | 2028/06/01 |
| VENTURE GLOBAL LNG INC 8.125 06/01/28    | 社債    | 8.1250  | 27       | 27       | 4,032  | 2028/06/01 |
| GARTNER INC 3.625 06/15/29               | 社債    | 3.6250  | 70       | 63       | 9,369  | 2029/06/15 |
| CALPINE CORP 5.25 06/01/26               | 社債    | 5.2500  | 130      | 128      | 18,887 | 2026/06/01 |
| TALEN ENERGY SUPPLY LLC 8.625 06/01/30   | 社債    | 8.6250  | 51       | 54       | 8,001  | 2030/06/01 |
| PACIFIC GAS & ELECTRIC 4.95 06/08/25     | 社債    | 4.9500  | 85       | 84       | 12,457 | 2025/06/08 |
| DELTA AIR LINES 2020-AA 2.0 06/10/28     | 社債    | 2.0000  | 256      | 228      | 33,745 | 2028/06/10 |
| HUB INTERNATIONAL LTD 7.25 06/15/30      | 社債    | 7.2500  | 64       | 66       | 9,782  | 2030/06/15 |
| WINDSOR HOLDINGS III LLC 8.5 06/15/30    | 社債    | 8.5000  | 52       | 54       | 7,961  | 2030/06/15 |
| DAVITA INC 4.625 06/01/30                | 社債    | 4.6250  | 100      | 88       | 13,024 | 2030/06/01 |
| MORGAN STANLEY 3.125 07/27/26            | 社債    | 3.1250  | 175      | 167      | 24,715 | 2026/07/27 |
| VERISIGN INC 4.75 07/15/27               | 社債    | 4.7500  | 82       | 81       | 11,969 | 2027/07/15 |
| FIRSTENERGY CORP 3.9 07/15/27            | 社債    | 4.1500  | 90       | 86       | 12,814 | 2027/07/15 |
| UNITED AIR 2023-1 A PTT 5.8 07/15/36     | 社債    | 5.8000  | 55       | 55       | 8,156  | 2036/07/15 |
| NGPL PIPECO LLC 3.25 07/15/31            | 社債    | 3.2500  | 75       | 64       | 9,520  | 2031/07/15 |
| PG&E CORP 5.25 07/01/30                  | 社債    | 5.2500  | 47       | 44       | 6,627  | 2030/07/01 |
| EQM MIDSTREAM PARTNERS L 5.5 07/15/28    | 社債    | 5.5000  | 65       | 64       | 9,488  | 2028/07/15 |
| BAFFINLAND IRON CORP/LP 8.75 07/15/26    | 社債    | 8.7500  | 46       | 42       | 6,307  | 2026/07/15 |
| PARTNERRE FINANCE B LLC 3.7 07/02/29     | 社債    | 3.7000  | 138      | 130      | 19,271 | 2029/07/02 |
| KINROSS GOLD CORP 6.25 07/15/33          | 社債    | 6.2500  | 74       | 77       | 11,372 | 2033/07/15 |
| NEXSTAR ESCROW INC 5.625 07/15/27        | 社債    | 5.6250  | 96       | 93       | 13,737 | 2027/07/15 |
| GXO LOGISTICS INC 2.65 07/15/31          | 社債    | 2.6500  | 57       | 46       | 6,896  | 2031/07/15 |
| CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31      | 社債    | 8.7500  | 55       | 58       | 8,679  | 2031/07/01 |
| PG&E CORP 5.0 07/01/28                   | 社債    | 5.0000  | 59       | 56       | 8,400  | 2028/07/01 |
| MURPHY OIL CORP 6.375 07/15/28           | 社債    | 6.3750  | 28       | 28       | 4,136  | 2028/07/15 |
| TECK RESOURCES LIMITED 3.9 07/15/30      | 社債    | 3.9000  | 102      | 94       | 13,877 | 2030/07/15 |
| BACARDI LTD 2.75 07/15/26                | 社債    | 2.7500  | 300      | 283      | 41,750 | 2026/07/15 |
| AIRCATTLE LTD 6.5 07/18/28               | 社債    | 6.5000  | 37       | 37       | 5,572  | 2028/07/18 |
| CELANESE US HOLDINGS LLC 6.165 07/15/27  | 社債    | 6.1650  | 128      | 130      | 19,304 | 2027/07/15 |
| IMPERIAL BRANDS FIN PLC 6.125 07/27/27   | 社債    | 6.1250  | 200      | 205      | 30,263 | 2027/07/27 |
| DPL INC 4.125 07/01/25                   | 社債    | 4.1250  | 135      | 132      | 19,494 | 2025/07/01 |
| FIFTH THIRD BANCORP 07/27/29             | 社債    | 6.3390  | 34       | 35       | 5,209  | 2029/07/27 |
| CHOBANI LLC/FINANCE CORP 7.625 07/01/29  | 社債    | 7.6250  | 28       | 28       | 4,200  | 2029/07/01 |
| EPR PROPERTIES 3.75 08/15/29             | 社債    | 3.7500  | 9        | 7        | 1,177  | 2029/08/15 |
| AUSGRID FINANCE PTY LTD 4.35 08/01/28    | 社債    | 4.3500  | 58       | 55       | 8,213  | 2028/08/15 |
| HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26   | 社債    | 5.2500  | 92       | 78       | 11,543 | 2026/08/01 |
| MSCI INC 3.25 08/15/33                   | 社債    | 3.2500  | 22       | 18       | 2,694  | 2033/08/15 |
| ASHTREAD CAPITAL INC 5.5 08/11/32        | 社債    | 5.5000  | 200      | 197      | 29,123 | 2032/08/11 |
| HEICO CORP 5.35 08/01/33                 | 社債    | 5.3500  | 28       | 28       | 4,161  | 2033/08/01 |
| BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.95 08/04/33    | 社債    | 5.9500  | 47       | 48       | 7,203  | 2033/08/04 |
| PATTERN ENERGY OP LP/PAT 4.5 08/15/28    | 社債    | 4.5000  | 187      | 175      | 25,804 | 2028/08/15 |
| NGPL PIPECO LLC 4.875 08/15/27           | 社債    | 4.8750  | 122      | 119      | 17,646 | 2027/08/15 |
| ALASKA AIRLINES 2020 TR 4.8 08/15/27     | 社債    | 4.8000  | 84       | 82       | 12,200 | 2027/08/15 |
| LAS VEGAS SANDS CORP 3.5 08/18/26        | 社債    | 3.5000  | 190      | 181      | 26,812 | 2026/08/18 |
| CARNIVAL CORP 4.0 08/01/28               | 社債    | 4.0000  | 75       | 69       | 10,246 | 2028/08/01 |
| VENTURE GLOBAL CALCASIEU 3.875 08/15/29  | 社債    | 3.8750  | 47       | 42       | 6,219  | 2029/08/15 |
| BRAND INDUSTRIAL SERVICE 10.375 08/01/30 | 社債    | 10.3750 | 67       | 71       | 10,476 | 2030/08/01 |
| LIFEPOINT HEALTH INC 9.875 08/15/30      | 社債    | 9.8750  | 46       | 47       | 6,986  | 2030/08/15 |
| SEAWORLD PARKS & ENTERTA 5.25 08/15/29   | 社債    | 5.2500  | 95       | 89       | 13,171 | 2029/08/15 |
| JACOBS ENGINEERING GROUP 6.35 08/18/28   | 社債    | 6.3500  | 40       | 41       | 6,146  | 2028/08/18 |
| MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875 08/15/26    | 社債    | 7.8750  | 130      | 132      | 19,498 | 2026/08/15 |
| HERSHEY COMPANY 7.2 08/15/27             | 社債    | 7.2000  | 150      | 162      | 23,961 | 2027/08/15 |
| LEAR CORP 3.8 09/15/27                   | 社債    | 3.8000  | 41       | 39       | 5,815  | 2027/09/15 |
| ROPER TECHNOLOGIES INC 4.2 09/15/28      | 社債    | 4.2000  | 89       | 86       | 12,809 | 2028/09/15 |
| OLIN CORP 5.125 09/15/27                 | 社債    | 5.1250  | 18       | 17       | 2,582  | 2027/09/15 |
| FLUOR CORP 4.25 09/15/28                 | 社債    | 4.2500  | 114      | 108      | 16,058 | 2028/09/15 |
| HCA INC 3.5 09/01/30                     | 社債    | 3.5000  | 85       | 76       | 11,346 | 2030/09/01 |
| ONEOK INC 6.05 09/01/33                  | 社債    | 6.0500  | 64       | 66       | 9,841  | 2033/09/01 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.625 09/01/30  | 社債    | 6.6250  | 36       | 38       | 5,636  | 2030/09/01 |
| MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95 09/15/33     | 社債    | 5.9500  | 44       | 46       | 6,815  | 2033/09/15 |
| MURPHY OIL USA INC 4.75 09/15/29         | 社債    | 4.7500  | 94       | 88       | 13,109 | 2029/09/15 |
| SM ENERGY CO 6.75 09/15/26               | 社債    | 6.7500  | 42       | 41       | 6,189  | 2026/09/15 |
| HELMERICH & PAYNE INC 2.9 09/29/31       | 社債    | 2.9000  | 100      | 84       | 12,482 | 2031/09/29 |

| 銘柄  | 当 期 未 |         |          |          |        | 償還日        |
|---|-------|---------|----------|----------|--------|------------|
|   | 種類    | 利率      | 額面金額     | 評 価 額    |        |            |
|   |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |            |
| (アメリカ)                                    |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |
| GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30         | 社 債 券 | 2.5000  | 90       | 77       | 11,426 | 2030/09/01 |
| USA COM PART/JUSA COM FIN 6.875 09/01/27  | 社 債 券 | 6.8750  | 115      | 114      | 16,936 | 2027/09/01 |
| MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26       | 社 債 券 | 5.8750  | 287      | 284      | 41,965 | 2026/09/15 |
| ENEL FINANCE INTL NV 2.65 09/10/24        | 社 債 券 | 2.6500  | 200      | 196      | 28,917 | 2024/09/10 |
| ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875 09/01/28      | 社 債 券 | 3.8750  | 145      | 133      | 19,607 | 2028/09/01 |
| NORTONLIFELOCK INC 6.75 09/30/27          | 社 債 券 | 6.7500  | 88       | 89       | 13,183 | 2027/09/30 |
| ITC HOLDINGS CORP 4.95 09/22/27           | 社 債 券 | 4.9500  | 17       | 17       | 2,512  | 2027/09/22 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29     | 社 債 券 | 6.3750  | 57       | 55       | 8,183  | 2029/09/01 |
| VICI PROPERTIES / NOTE 4.5 09/01/26       | 社 債 券 | 4.5000  | 145      | 140      | 20,774 | 2026/09/01 |
| INTUIT INC 5.125 09/15/28                 | 社 債 券 | 5.1250  | 125      | 128      | 18,874 | 2028/09/15 |
| CLOUD SOFTWARE GRP INC 9.0 09/30/29       | 社 債 券 | 9.0000  | 85       | 80       | 11,909 | 2029/09/30 |
| MIRABELA NICKEL 144-A 1%                  | 社 債 券 | 0.0000  | 1        | 0.00012  | 0.017  | 2044/09/10 |
| TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15 10/01/26     | 社 債 券 | 3.1500  | 39       | 36       | 5,344  | 2026/10/01 |
| MARRIOTT INTERNATIONAL 3.5 10/15/32       | 社 債 券 | 3.5000  | 50       | 44       | 6,526  | 2032/10/15 |
| BANK OZK 10/01/31                         | 社 債 券 | 2.7500  | 100      | 84       | 12,462 | 2031/10/01 |
| BAT CAPITAL CORP 7.75 10/19/32            | 社 債 券 | 7.7500  | 79       | 89       | 13,178 | 2032/10/19 |
| TIFFANY & CO 4.9 10/01/44                 | 社 債 券 | 4.9000  | 75       | 70       | 10,436 | 2044/10/01 |
| CONSTELLATION EN GEN LLC 6.25 10/01/39    | 社 債 券 | 6.2500  | 120      | 127      | 18,756 | 2039/10/01 |
| PATTERSON-UTI ENERGY INC 7.15 10/01/33    | 社 債 券 | 7.1500  | 48       | 50       | 7,490  | 2033/10/01 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES 7.5 10/15/27      | 社 債 券 | 7.5000  | 90       | 94       | 13,989 | 2027/10/15 |
| NEXTERA ENERGY OPERATING 3.875 10/15/26   | 社 債 券 | 3.8750  | 204      | 193      | 28,450 | 2026/10/15 |
| CONNECT FINCO SARL/CONNE 6.75 10/01/26    | 社 債 券 | 6.7500  | 91       | 90       | 13,274 | 2026/10/01 |
| QORVO INC 4.375 10/15/29                  | 社 債 券 | 4.3750  | 99       | 93       | 13,707 | 2029/10/15 |
| DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN 8.5 10/01/30     | 社 債 券 | 8.5000  | 23       | 23       | 3,479  | 2030/10/01 |
| GAP INC/THE 3.625 10/01/29                | 社 債 券 | 3.6250  | 105      | 89       | 13,183 | 2029/10/01 |
| VITAL ENERGY INC 9.75 10/15/30            | 社 債 券 | 9.7500  | 24       | 25       | 3,747  | 2030/10/15 |
| STAR PARENT INC 9.0 10/01/30              | 社 債 券 | 9.0000  | 35       | 36       | 5,433  | 2030/10/01 |
| FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27    | 社 債 券 | 5.8750  | 68       | 65       | 9,648  | 2027/10/15 |
| LIFEPOINT HEALTH INC 11.0 10/15/30        | 社 債 券 | 11.0000 | 50       | 53       | 7,861  | 2030/10/15 |
| ROLLER BEARING CO OF AME 4.375 10/15/29   | 社 債 券 | 4.3750  | 94       | 86       | 12,789 | 2029/10/15 |
| UNITED AIR 2020-1 A PTT 5.875 10/15/27    | 社 債 券 | 5.8750  | 253      | 255      | 37,679 | 2027/10/15 |
| AMER AIRLINE 16-3 AA PTT 3.0 10/15/28     | 社 債 券 | 3.0000  | 225      | 203      | 29,991 | 2028/10/15 |
| EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29          | 社 債 券 | 5.0000  | 52       | 44       | 6,539  | 2029/10/30 |
| RETAIL OPPORTUNITY IN 6.75 10/15/28       | 社 債 券 | 6.7500  | 46       | 48       | 7,078  | 2028/10/15 |
| DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.5 10/20/25     | 社 債 券 | 4.5000  | 39       | 38       | 5,728  | 2025/10/20 |
| EDP FINANCE BV 6.3 10/11/27               | 社 債 券 | 6.3000  | 200      | 209      | 30,824 | 2027/10/11 |
| M&T BANK CORPORATION 10/30/29             | 社 債 券 | 7.4130  | 28       | 30       | 4,452  | 2029/10/30 |
| NATIONAL FUEL GAS CO 5.5 10/01/26         | 社 債 券 | 5.5000  | 80       | 80       | 11,871 | 2026/10/01 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 10/21/27          | 社 債 券 | 1.9480  | 23       | 21       | 3,115  | 2027/10/21 |
| HP ENTERPRISE CO 5.9 10/01/24             | 社 債 券 | 5.9000  | 89       | 89       | 13,150 | 2024/10/01 |
| TRUIST FINANCIAL CORP 10/30/29            | 社 債 券 | 7.1610  | 120      | 129      | 19,043 | 2029/10/30 |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.125 11/16/28 | 社 債 券 | 4.1250  | 89       | 86       | 12,746 | 2028/11/16 |
| FREEMPORT-MCMORAN INC 5.4 11/14/34        | 社 債 券 | 5.4000  | 91       | 90       | 13,373 | 2034/11/14 |
| NETFLIX INC 5.875 11/15/28                | 社 債 券 | 5.8750  | 109      | 114      | 16,885 | 2028/11/15 |
| WABTEC CORP 3.45 11/15/26                 | 社 債 券 | 3.4500  | 169      | 162      | 23,884 | 2026/11/15 |
| NETFLIX INC 5.375 11/15/29                | 社 債 券 | 5.3750  | 91       | 93       | 13,765 | 2029/11/15 |
| OVINTIV INC 5.15 11/15/41                 | 社 債 券 | 5.1500  | 23       | 19       | 2,807  | 2041/11/15 |
| MSCI INC 3.625 11/01/31                   | 社 債 券 | 3.6250  | 195      | 170      | 25,192 | 2031/11/01 |
| EPR PROPERTIES 3.6 11/15/31               | 社 債 券 | 3.6000  | 13       | 10       | 1,590  | 2031/11/15 |
| JM SMUCKER CO 6.2 11/15/33                | 社 債 券 | 6.2000  | 46       | 49       | 7,299  | 2033/11/15 |
| SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28        | 社 債 券 | 6.8750  | 192      | 206      | 30,478 | 2028/11/15 |
| CABLE ONE INC 4.0 11/15/30                | 社 債 券 | 4.0000  | 25       | 20       | 3,001  | 2030/11/15 |
| MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30      | 社 債 券 | 3.8750  | 155      | 136      | 20,143 | 2030/11/15 |
| INGEVITY CORP 3.875 11/01/28              | 社 債 券 | 3.8750  | 101      | 89       | 13,191 | 2028/11/01 |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT 6.375 11/15/33   | 社 債 券 | 6.3750  | 80       | 86       | 12,776 | 2033/11/15 |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30     | 社 債 券 | 4.0000  | 400      | 355      | 52,415 | 2030/11/13 |
| TRANSIDGM INC 5.5 11/15/27                | 社 債 券 | 5.5000  | 175      | 171      | 25,293 | 2027/11/15 |
| SVB FINANCIAL GROUP 11/15/26              | 社 債 券 | 0.0000  | 155      | 3        | 524    | 2026/11/15 |
| VIPER ENERGY PARTNERS LP 7.375 11/01/31   | 社 債 券 | 7.3750  | 31       | 32       | 4,723  | 2031/11/01 |
| ABBVIE INC 3.2 11/21/29                   | 社 債 券 | 3.2000  | 80       | 74       | 10,952 | 2029/11/21 |
| CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30      | 社 債 券 | 8.6250  | 40       | 43       | 6,340  | 2030/11/01 |
| JETBLUE 2019-1 CLASS B 8.0 11/15/27       | 社 債 券 | 8.0000  | 11       | 11       | 1,718  | 2027/11/15 |
| NEXSTAR MEDIA INC 4.75 11/01/28           | 社 債 券 | 4.7500  | 50       | 45       | 6,754  | 2028/11/01 |

| 銘柄                                      | 当 期 末 |         |          |          |           |            |
|---|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|   | 種類    | 利率      | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還日        |
|   |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                                  |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| SPIRIT AEROSYSTEMS INC 9.75 11/15/30    | 社 債 券 | 9.7500  | 50       | 52       | 7,748     | 2030/11/15 |
| SMYRNA READY MIX CONCRET 6.0 11/01/28   | 社 債 券 | 6.0000  | 95       | 92       | 13,681    | 2028/11/01 |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35 11/04/27  | 社 債 券 | 7.3500  | 200      | 210      | 31,016    | 2027/11/04 |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 5.85 11/15/27  | 社 債 券 | 5.8500  | 60       | 62       | 9,181     | 2027/11/15 |
| BORR IHC LTD / BORR FIN 10.0 11/15/28   | 社 債 券 | 10.0000 | 200      | 209      | 30,938    | 2028/11/15 |
| ARCELORMITTAL SA 6.55 11/29/27          | 社 債 券 | 6.5500  | 122      | 127      | 18,777    | 2027/11/29 |
| LIVE NATION ENTERTAINMEN 4.875 11/01/24 | 社 債 券 | 4.8750  | 110      | 109      | 16,145    | 2024/11/01 |
| ZOETIS INC 5.4 11/14/25                 | 社 債 券 | 5.4000  | 20       | 20       | 2,975     | 2025/11/14 |
| GLOBAL PAYMENTS INC 1.5 11/15/24        | 社 債 券 | 1.5000  | 45       | 43       | 6,421     | 2024/11/15 |
| TENNECO INC 8.0 11/17/28                | 社 債 券 | 8.0000  | 50       | 43       | 6,420     | 2028/11/17 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC 3.7 12/15/25     | 社 債 券 | 3.7000  | 210      | 206      | 30,441    | 2025/12/15 |
| BRITISH AIR 19-1 AA PTT 3.3 12/15/32    | 社 債 券 | 3.3000  | 138      | 124      | 18,290    | 2032/12/15 |
| ARCH CAPITAL FINANCE LLC 4.011 12/15/26 | 社 債 券 | 4.0110  | 84       | 81       | 12,022    | 2026/12/15 |
| BNP PARIBAS 12/05/34                    | 社 債 券 | 5.8940  | 200      | 208      | 30,690    | 2034/12/05 |
| CF INDUSTRIES INC 4.5 12/01/26          | 社 債 券 | 4.5000  | 86       | 84       | 12,490    | 2026/12/01 |
| DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29     | 社 債 券 | 3.5000  | 170      | 157      | 23,188    | 2029/12/01 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 6.742 12/08/32  | 社 債 券 | 6.7420  | 200      | 215      | 31,697    | 2032/12/08 |
| NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25  | 社 債 券 | 7.7500  | 8        | 8        | 1,208     | 2025/12/15 |
| TRIMBLE INC 4.75 12/01/24               | 社 債 券 | 4.7500  | 181      | 179      | 26,444    | 2024/12/01 |
| MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27          | 社 債 券 | 5.8750  | 29       | 28       | 4,252     | 2027/12/01 |
| CENTENE CORP 4.625 12/15/29             | 社 債 券 | 4.6250  | 237      | 226      | 33,314    | 2029/12/15 |
| H&E EQUIPMENT SERVICES 3.875 12/15/28   | 社 債 券 | 3.8750  | 102      | 92       | 13,683    | 2028/12/15 |
| EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30      | 社 債 券 | 6.6250  | 115      | 117      | 17,325    | 2030/12/15 |
| WMG ACQUISITION CORP 3.75 12/01/29      | 社 債 券 | 3.7500  | 77       | 69       | 10,175    | 2029/12/01 |
| VICI PROPERTIES / NOTE 4.625 12/01/29   | 社 債 券 | 4.6250  | 90       | 84       | 12,498    | 2029/12/01 |
| WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28     | 社 債 券 | 7.8750  | 45       | 45       | 6,705     | 2028/12/01 |
| BOYD GAMING CORP 4.75 12/01/27          | 社 債 券 | 4.7500  | 190      | 183      | 27,008    | 2027/12/01 |
| SEAGATE HDD CAYMAN 8.25 12/15/29        | 社 債 券 | 8.2500  | 18       | 19       | 2,871     | 2029/12/15 |
| PENNYMAC FIN SVCS INC 7.875 12/15/29    | 社 債 券 | 7.8750  | 48       | 49       | 7,305     | 2029/12/15 |
| SERVICE PROPERTIES TRUST 5.5 12/15/27   | 社 債 券 | 5.5000  | 145      | 136      | 20,057    | 2027/12/15 |
| PHILLIPS 66 4.95 12/01/27               | 社 債 券 | 4.9500  | 111      | 111      | 16,451    | 2027/12/01 |
| 合 計                                     | —     | —       | 37,376   | 36,022   | 5,309,039 | —          |

## ■投資信託財産の構成

2024年1月30日現在

| 項 目                      | 当 期 末     |       |
|--------------------------|-----------|-------|
|                          | 評 価 額     | 比 率   |
|                          | 千円        | %     |
| 新 株 予 約 権 付 社 債(転 換 社 債) | 856,593   | 13.3  |
| 公 社 債                    | 5,309,039 | 82.7  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他  | 251,497   | 3.9   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額          | 6,417,130 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、6,349,983千円、99.0%です。

(注3) 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。なお、2024年1月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.38円、1ユーロ=159.80円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年1月30日)現在

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産            | 6,417,130,612円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 148,888,530    |
| 公 社 債(評価額)         | 6,165,633,500  |
| 未 収 入 金            | 29,642,016     |
| 未 収 利 息            | 69,100,662     |
| 前 払 費 用            | 3,865,904      |
| (B) 負 債            | 35,463,327     |
| 未 払 金              | 35,463,327     |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 6,381,667,285  |
| 元 本                | 941,831,410    |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 5,439,835,875  |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 941,831,410口   |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 67,758円        |

(注1) 期首元本額 1,005,014,219円

追加設定元本額 3,852,615円

一部解約元本額 67,035,424円

(注2) 期末における元本の内訳

MHAM USインカムオープンAコース(為替ヘッジあり) 97,205,386円

MHAM USインカムオープンBコース(為替ヘッジなし) 225,297,071円

MHAM USインカムオープン毎月決算コース(為替ヘッジなし) 619,328,953円

期末元本合計 941,831,410円

## ■損益の状況

当期 自2023年8月1日 至2024年1月30日

| 項 目                  | 当 期           |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 148,837,840円  |
| 受 取 配 当 金            | 877,061       |
| 受 取 利 息              | 146,518,678   |
| そ の 他 収 益 金          | 1,446,156     |
| 支 払 利 息              | △4,055        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 419,875,994   |
| 売 買 益                | 519,939,353   |
| 売 買 損                | △100,063,359  |
| (C) そ の 他 費 用        | △2,276,017    |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 566,437,817   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 5,221,215,249 |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △368,964,576  |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 21,147,385    |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 5,439,835,875 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 5,439,835,875 |

(注1) (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。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)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。