

運用報告書 (全体版)

第54期<決算日2024年7月30日>

MHAM USインカムオープン Aコース (為替ヘッジあり) / B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	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 Aコース(為替ヘッジあり) / B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があります。
	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。組入外貨建資産に対して、Aコースは原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図り、Bコースは原則として為替ヘッジを行いません。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 Aコース(為替ヘッジあり) / Bコース(為替ヘッジなし)	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。
	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	毎年原則として1月30日および7月30日に決算を行い、配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から運用実績に応じて分配します。分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

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Aコース (為替ヘッジあり) / Bコース (為替ヘッジなし)」は、2024年7月30日に第54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。

<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。

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/>

MHAM USインカムオープンAコース (為替ヘッジあり)

■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
	(分配倍)	税込み分配金	期中騰落率	(円ヘッジベース) (参考指数)	期中騰落率	(円ヘッジベース) (参考指数)	期中騰落率	(円ヘッジベース) (参考指数)	期中騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
50期(2022年8月1日)	9,664	120	△6.9	167.54	△8.0	263.88	△7.4	448.57	△8.9	0.2	8.7	84.6	743
51期(2023年1月30日)	9,166	120	△3.9	159.46	△4.8	261.52	△0.9	447.89	△0.2	-	15.7	82.9	722
52期(2023年7月31日)	8,752	120	△3.2	153.49	△3.7	260.71	△0.3	457.09	2.1	0.2	12.9	85.3	694
53期(2024年1月30日)	8,684	120	0.6	152.32	△0.8	268.48	3.0	447.20	△2.2	-	13.2	82.0	668
54期(2024年7月30日)	8,491	120	△0.8	150.54	△1.2	271.65	1.2	452.07	1.1	-	11.1	82.5	643

(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) 各参考指数の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数値を採用し、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)。

■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
	騰落率	(円ヘッジベース) (参考指数)	騰落率	(円ヘッジベース) (参考指数)	騰落率	(円ヘッジベース) (参考指数)	騰落率				
(期首) 2024年1月30日	円	%		%		%		%	%	%	%
1月末	8,684	-	152.32	-	268.48	-	447.20	-	-	13.2	82.0
2月末	8,677	△0.1	152.50	0.1	268.35	△0.1	445.91	△0.3	-	13.1	81.4
3月末	8,626	△0.7	150.23	△1.4	267.30	△0.4	445.43	△0.4	-	12.8	79.8
4月末	8,666	△0.2	150.94	△0.9	269.39	0.3	454.83	1.7	-	14.6	82.5
5月末	8,541	△1.6	147.17	△3.4	265.93	△1.0	440.47	△1.5	-	14.6	82.8
6月末	8,518	△1.9	147.73	△3.0	266.48	△0.7	444.08	△0.7	-	14.0	82.7
7月末	8,568	△1.3	149.66	△1.7	268.29	△0.1	447.31	0.0	-	12.0	85.5
(期末) 2024年7月30日	8,611	△0.8	150.54	△1.2	271.65	1.2	452.07	1.1	-	11.1	82.5

(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。

MHAM USインカムオープンBコース (為替ヘッジなし)

■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
	(分配落)	税込み 分配金	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	(円換算 ベース) (参考指数)	期中 騰落率				
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
50期(2022年8月1日)	11,559	140	7.8	341.52	7.1	519.64	8.1	826.53	6.4	0.2	9.0	87.1	1,265
51期(2023年1月30日)	10,992	140	△3.7	326.15	△4.5	515.47	△0.8	824.77	△0.2	-	15.5	81.6	1,393
52期(2023年7月31日)	11,678	140	7.5	350.50	7.5	572.77	11.1	936.92	13.6	0.2	12.7	84.2	1,509
53期(2024年1月30日)	12,504	140	8.3	376.42	7.4	637.60	11.3	994.00	6.1	-	13.2	82.0	1,549
54期(2024年7月30日)	13,167	140	6.4	400.71	6.5	694.38	8.9	1,082.29	8.9	-	11.5	84.9	1,580

(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) 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(対顧客電信売買相場仲値)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)。

■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
	騰落率	(円換算 ベース) (参考指数)	騰落率	(円換算 ベース) (参考指数)	騰落率	(円換算 ベース) (参考指数)	騰落率	(円換算 ベース) (参考指数)			
(期首)	円	%		%		%		%	%	%	%
2024年1月30日	12,504	-	376.42	-	637.60	-	994.00	-	-	13.2	82.0
1月末	12,510	0.0	377.34	0.2	638.14	0.1	992.58	△0.1	-	13.1	81.4
2月末	12,746	1.9	381.55	1.4	652.24	2.3	1,017.07	2.3	-	12.9	80.2
3月末	12,923	3.4	387.02	2.8	663.66	4.1	1,048.35	5.5	-	14.8	83.4
4月末	13,258	6.0	393.14	4.4	682.22	7.0	1,058.01	6.4	-	14.2	80.7
5月末	13,269	6.1	396.30	5.3	686.48	7.7	1,071.52	7.8	-	14.1	82.9
6月末	13,761	10.1	414.19	10.0	713.08	11.8	1,113.54	12.0	-	11.8	84.3
(期末)											
2024年7月30日	13,307	6.4	400.71	6.5	694.38	8.9	1,082.29	8.9	-	11.5	84.9

(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。

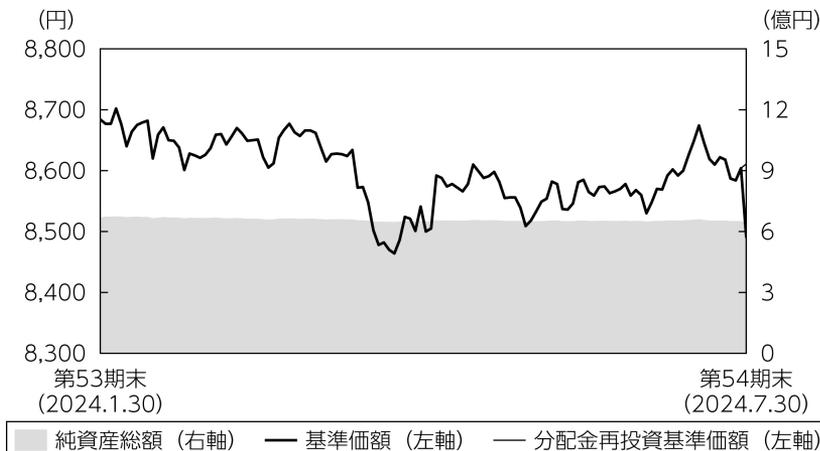
(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

MHAM USインカムオープンAコース (為替ヘッジあり) / Bコース (為替ヘッジなし)

■当期の運用経過 (2024年1月31日から2024年7月30日まで)

■ MHAM USインカムオープンAコース (為替ヘッジあり)

基準価額等の推移



第54期首： 8,684円

第54期末： 8,491円

(既払分配金120円)

騰落率： $\triangle 0.8\%$

(分配金再投資ベース)

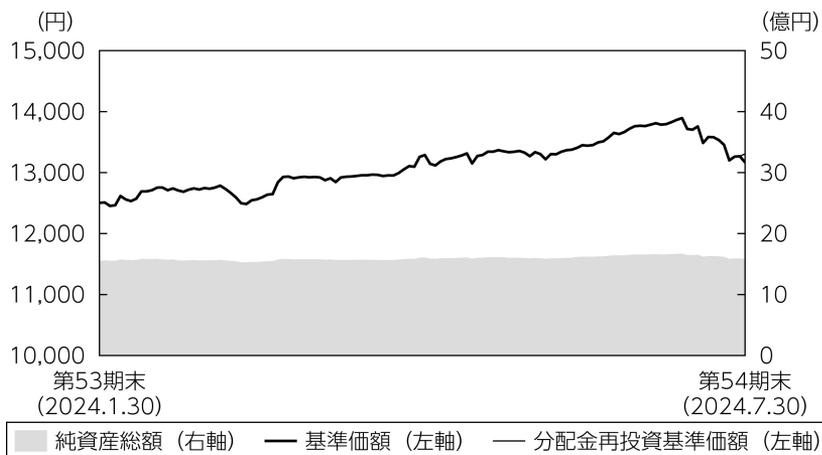
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

「LA US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、為替ヘッジを行った結果、債券市場は上昇したものの、為替ヘッジコストがマイナスに影響したことなどから、基準価額 (税引前分配金再投資ベース) は下落しました。

■ MHAM USインカムオープンBコース（為替ヘッジなし）

基準価額等の推移



第54期首： 12,504円
第54期末： 13,167円
(既払分配金140円)
騰落率： 6.4%
(分配金再投資ベース)

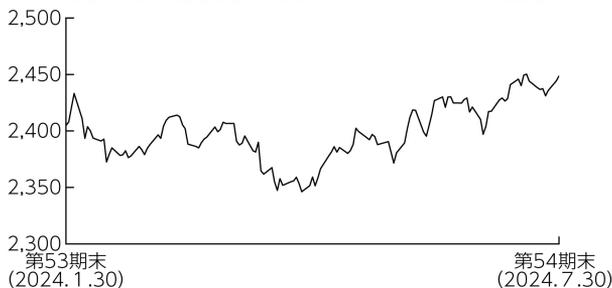
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

「LA US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、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

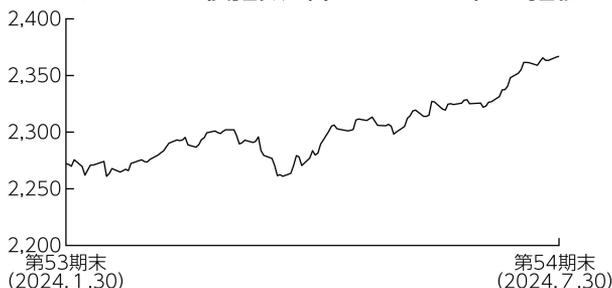
<高格付け債指数（米ドルベース）の推移>



<高格付け債>

米国高格付け債市場は、上昇しました。今期前半は、堅調な雇用統計やインフレの上振れを背景に、F R B（米連邦準備理事会）による利下げ観測が後退し、下落基調で推移しました。後半に入り、軟調な米景況感指数や失業率の上昇などを受け、早期利下げの可能性が再び意識されたことなどから上昇に転じました。

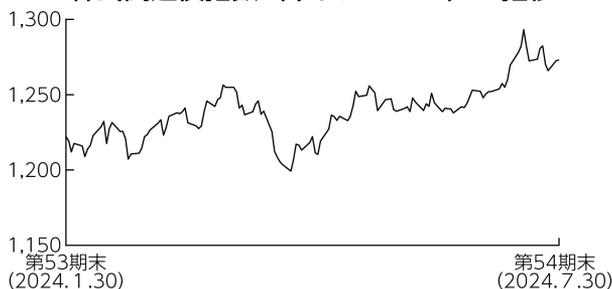
<ハイイールド債指数（米ドルベース）の推移>



<ハイイールド債>

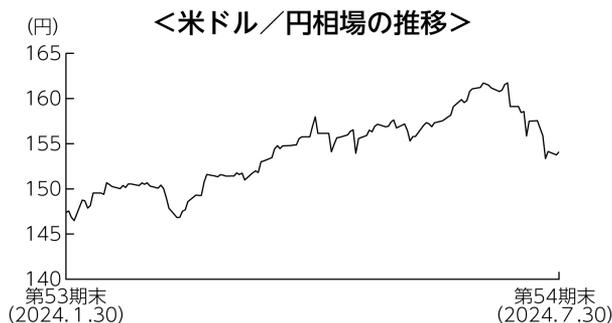
米国ハイイールド債市場は、上昇しました。今期前半は良好な企業決算が好感されたことなどが上昇要因となった一方で、堅調な経済指標などを背景に金利が上昇したことが下落要因となり、一進一退で推移しました。期末にかけて、軟調な米景況感指数や失業率の上昇などを受け、早期利下げの可能性が再び意識されたことなどから上昇基調で推移しました。

<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。今期前半は、良好な企業決算が見られるも、堅調な経済指標など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中、レンジ推移となりました。しかし、期末にかけて、軟調な米景況感指数や失業率の上昇などを受け、早期利下げの可能性が再び意識されたことなどから上昇基調に転じました。



<為替市場>

米ドルは、対円で上昇しました。

2024年7月上旬にかけては、日銀はマイナス金利政策の終了を発表しましたが、根強い米インフレ圧力を背景に米金融引締め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。7月中旬以降は、軟調な米景況感指数や米雇用統計に加え、日本の通貨当局による円買い介入とともに、日銀の追加利上げ観測が強まったことから、円高ドル安が進行しました。

ポートフォリオについて

●MHAM USインカムオープンAコース (為替ヘッジあり)

「LA 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した。

●MHAM USインカムオープンB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。

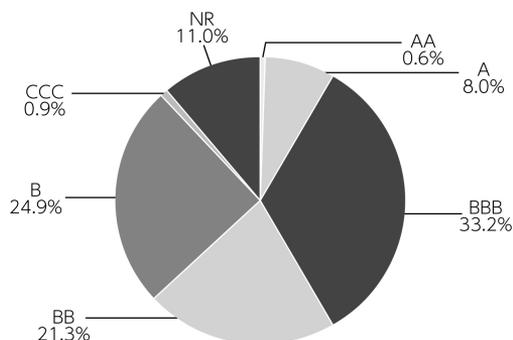
●LA USインカムマザーファンド

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。当期は株式関連債の比率を引き下げた一方、ハイイールド債の比率を引き上げました。格付け別では、A格やBB格の比率を引き上げました。また、債券の組入比率は高位を維持しました。

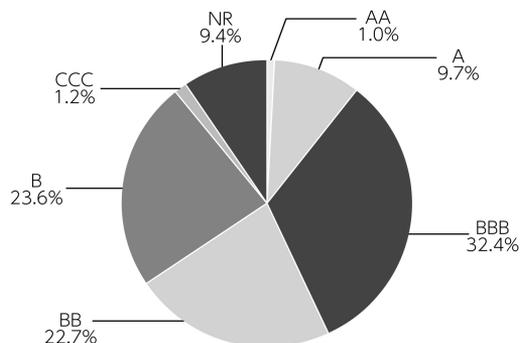
上記の運用を行った結果、米ドルが対円で上昇したことなどから、基準価額は7.5%上昇しました。

<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	GUIDEWIRE SOFTWARE INC 1.25 03/15/25	1.250	2025/03/15	—	1.2
2	PARSONS CORP 0.25 08/15/25	0.250	2025/08/15	—	1.2
3	BOOKING HOLDINGS INC 0.75 05/01/25	0.750	2025/05/01	A	1.1
4	AXON ENTERPRISE INC 0.5 12/15/27	0.500	2027/12/15	—	1.1
5	STRIDE INC 1.125 09/01/27	1.125	2027/09/01	—	1.0
6	CNX RESOURCES CORP 2.25 05/01/26	2.250	2026/05/01	B	1.0
7	IMPINJ INC 1.125 05/15/27	1.125	2027/05/15	—	1.0
8	GLAUKOS CORP 2.75 06/15/27	2.750	2027/06/15	—	1.0
9	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30	4.000	2030/11/13	BB	0.9
10	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25 03/15/26	0.250	2026/03/15	—	0.8

(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。

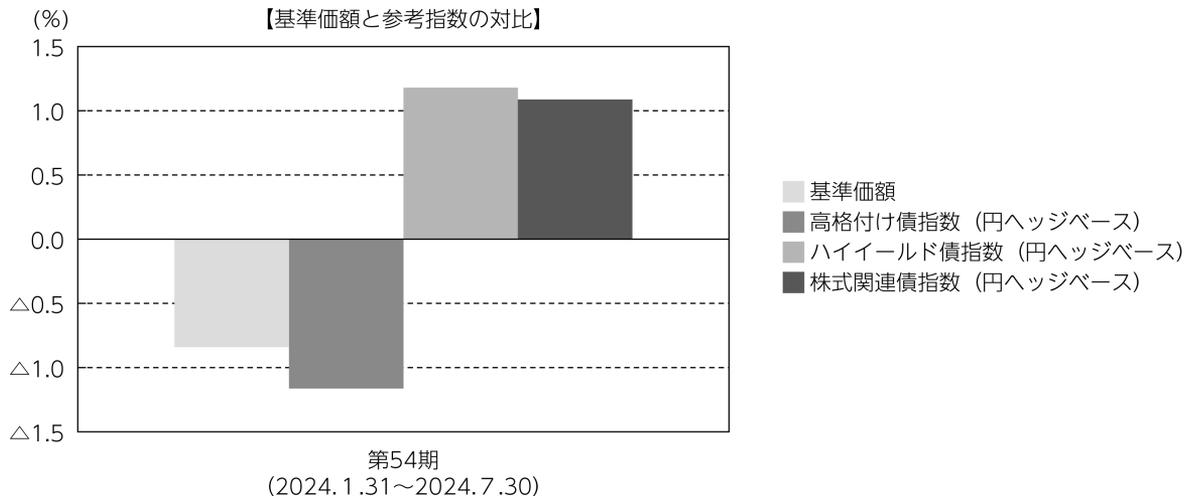
(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

(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。

■ MHAM USインカムオープンAコース（為替ヘッジあり）

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

当期の収益分配金は、配当等収益の水準および基準価額の水準などを勘案して、下記のとおりといたしました。なお、分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2024年1月31日 ～2024年7月30日
当期分配金（税引前）	120円
対基準価額比率	1.39%
当期の収益	120円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	3,776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。

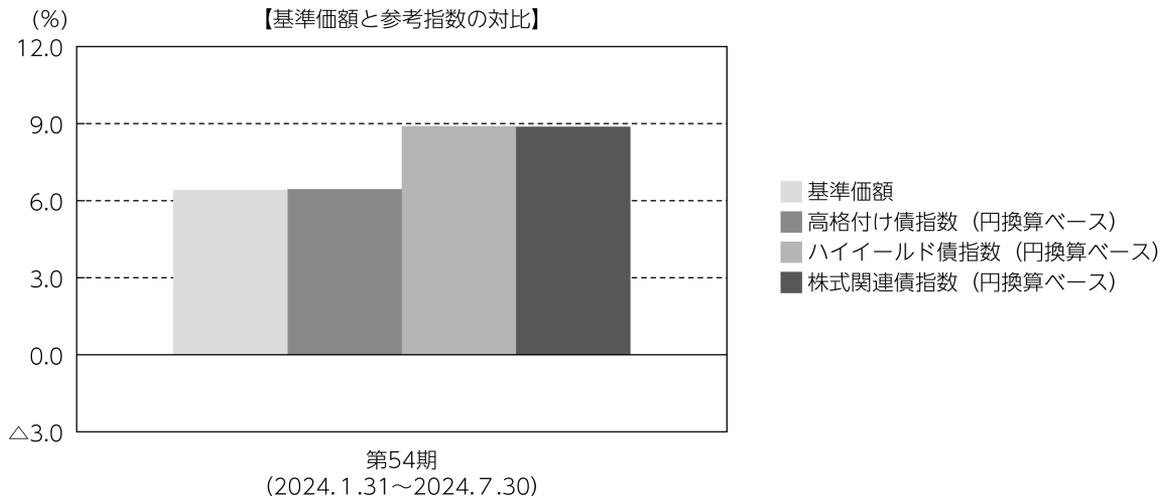
(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(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。

■ MHAM USインカムオープンBコース（為替ヘッジなし）

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

当期の収益分配金は、配当等収益の水準および基準価額の水準などを勘案して、下記のとおりといたしました。なお、分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2024年1月31日 ～2024年7月30日
当期分配金（税引前）	140円
対基準価額比率	1.05%
当期の収益	140円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	6,397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

- MHAM USインカムオープンAコース（為替ヘッジあり）
「LA 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、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。
- MHAM USインカムオープンBコース（為替ヘッジなし）
「LA 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。
- LA USインカムマザーファンド
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。

MHAM USインカムオープンAコース (為替ヘッジあり)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第54期		項目の概要
	(2024年1月31日 ～2024年7月30日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	78円	0.902%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,597円です。
(投信会社)	(38)	(0.437)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(35)	(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种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(5)	(0.055)	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) その他費用	3	0.036	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(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	81	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、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。

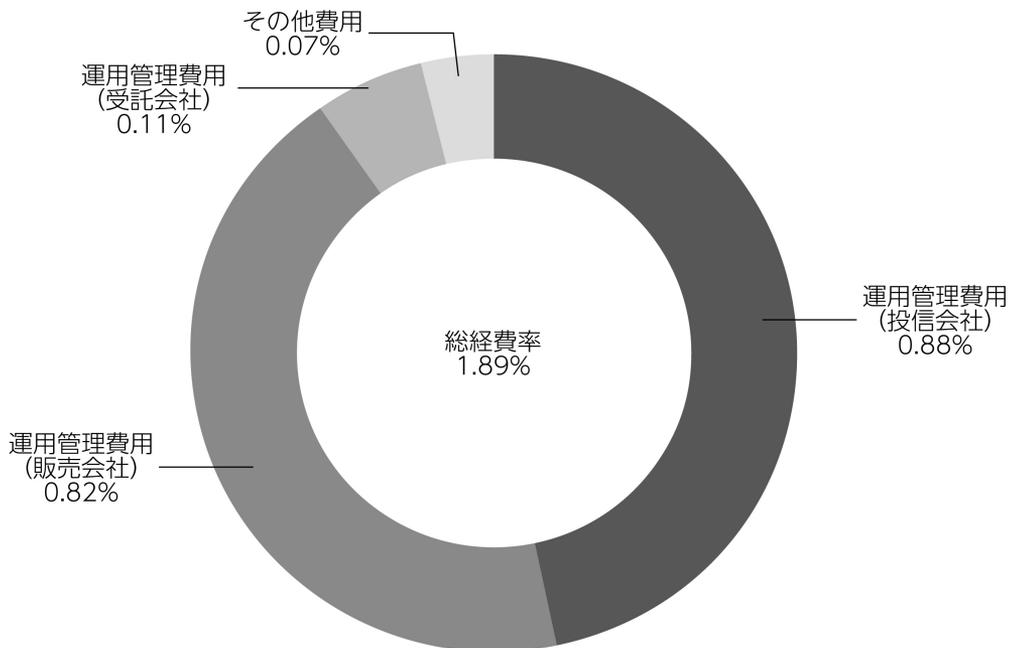
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

MHAM USインカムオープンAコース (為替ヘッジあり)

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2024年1月31日から2024年7月30日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
L A USインカムマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 12,555	千円 90,000

■利害関係人との取引状況等 (2024年1月31日から2024年7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

親投資信託残高

	期 首(前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
L A USインカムマザーファンド	千口 97,205	千口 84,650	千円 616,591

■投資信託財産の構成

2024年7月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
L A USインカムマザーファンド	千円 616,591	% 93.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	42,741	6.5
投 資 信 託 財 産 総 額	659,333	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 US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、6,433,625千円、99.2%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7月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.08円、1ユーロ=166.64円です。

MHAM USインカムオープンAコース (為替ヘッジあり)

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,267,283,130円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	25,368,952
LA USインカムマザーファンド(評価額)	616,591,750
未 収 入 金	625,322,428
(B) 負 債	624,242,721
未 払 金	607,949,496
未 払 収 益 分 配 金	9,088,030
未 払 解 約 金	1,255,435
未 払 信 託 報 酬	5,938,015
そ の 他 未 払 費 用	11,745
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	643,040,409
元 本	757,335,843
次 期 繰 越 損 益 金	△114,295,434
(D) 受 益 権 総 口 数	757,335,843口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	8,491円

(注) 期首における元本額は769,454,714円、当期中における追加設定元本額は14,843,191円、同解約元本額は26,962,062円です。

■損益の状況

当期 自2024年1月31日 至2024年7月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,257円
受 取 利 息	4,357
支 払 利 息	△100
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	476,157
売 買 益	87,797,734
売 買 損	△87,321,577
(C) 信 託 報 酬 等	△5,949,760
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△5,469,346
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△73,231,401
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△26,506,657
(配 当 等 相 当 額)	(192,002,244)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△218,508,901)
(G) 合 計(D+E+F)	△105,207,404
(H) 収 益 分 配 金	△9,088,030
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△114,295,434
追 加 信 託 差 損 益 金	△26,506,657
(配 当 等 相 当 額)	(192,017,235)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△218,523,892)
分 配 準 備 積 立 金	93,985,613
繰 越 損 益 金	△181,774,390

(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、当期はLA USインカムマザーファンド1,226,539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	当 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	9,767,288円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	0
(c) 収 益 調 整 金	192,017,235
(d) 分 配 準 備 積 立 金	93,306,355
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	295,090,878
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	3,896.43
(g) 分 配 金	9,088,030
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	120

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金 120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。

MHAM USインカムオープンBコース (為替ヘッジなし)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第54期		項目の概要
	(2024年1月31日 ～2024年7月30日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	118円	0.902%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,124円です。
(投信会社)	(57)	(0.438)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(54)	(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种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(7)	(0.055)	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) その他費用	5	0.036	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(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	123	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、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。

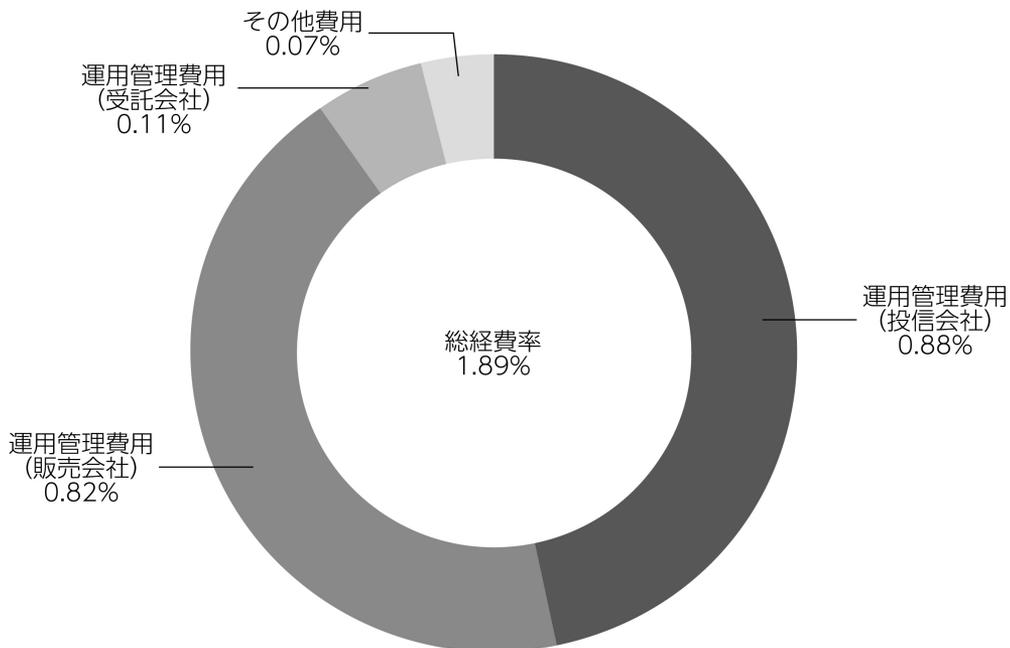
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

MHAM USインカムオープンBコース (為替ヘッジなし)

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2024年1月31日から2024年7月30日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
L A USインカムマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 11,243	千円 80,000

■利害関係人との取引状況等 (2024年1月31日から2024年7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

親投資信託残高

	期 首(前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
L A USインカムマザーファンド	千口 225,297	千口 214,053	千円 1,559,162

■投資信託財産の構成

2024年7月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
L A USインカムマザーファンド	千円 1,559,162	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	54,861	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,614,024	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 US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、6,433,625千円、99.2%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7月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.08円、1ユーロ=166.64円です。

MHAM USインカムオープンBコース (為替ヘッジなし)

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,614,024,247円
コー ル ・ ロ ー ン 等	54,861,533
LA USインカムマザーファンド(評価額)	1,559,162,714
(B) 負 債	33,391,662
未 払 収 益 分 配 金	16,806,062
未 払 解 約 金	2,191,358
未 払 信 託 報 酬	14,365,691
そ の 他 未 払 費 用	28,551
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,580,632,585
元 本	1,200,433,007
次 期 繰 越 損 益 金	380,199,578
(D) 受 益 権 総 口 数	1,200,433,007口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	13,167円

(注) 期首における元本額は1,239,154,636円、当期中における追加設定元本額は39,053,416円、同解約元本額は77,775,045円です。

■損益の状況

当期 自2024年1月31日 至2024年7月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,241円
受 取 利 息	6,367
支 払 利 息	△126
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	109,035,121
売 買 益	112,595,484
売 買 損	△3,560,363
(C) 信 託 報 酬 等	△14,394,242
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	94,647,120
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	297,396,826
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,961,694
(配 当 等 相 当 額)	(392,647,698)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△387,686,004)
(G) 合 計(D+E+F)	397,005,640
(H) 収 益 分 配 金	△16,806,062
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	380,199,578
追 加 信 託 差 損 益 金	4,961,694
(配 当 等 相 当 額)	(392,736,678)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△387,774,984)
分 配 準 備 積 立 金	375,237,884

(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、当期はLA USインカムマザーファンド2,968,367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	当 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	33,042,959円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	61,604,161
(c) 収 益 調 整 金	392,736,678
(d) 分 配 準 備 積 立 金	297,396,826
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	784,780,624
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	6,537.48
(g) 分 配 金	16,806,062
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	140

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金 140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54期（決算日 2024年7月30日）

（計算期間 2024年1月31日～2024年7月30日）

LA USインカムマザーファンドの第54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。 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。 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。 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 %				
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
54期(2024年7月30日)	72,840	7.5	400.71	6.5	694.38	8.9	1,082.29	8.9	-	11.6	86.0	6,467

(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)。

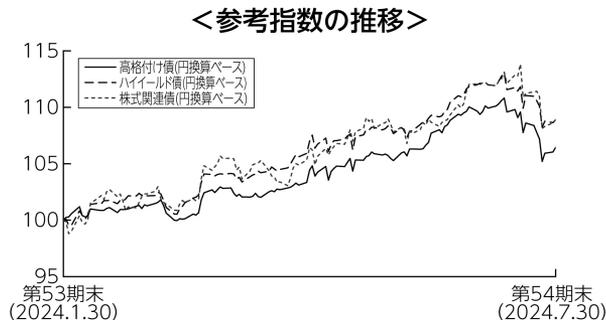
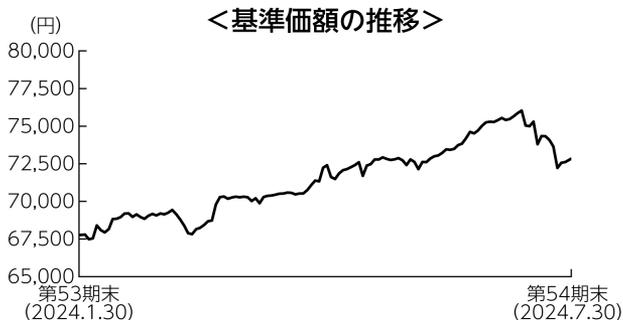
■当期中の基準価額と市況の推移

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 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
	円	騰落率	(円換算 ベース) (参考指数)	騰落率	(円換算 ベース) (参考指数)	騰落率	(円換算 ベース) (参考指数)	騰落率			
(期 首) 2024年 1月30日	円	%		%		%		%	%	%	%
	67,758	-	376.42	-	637.60	-	994.00	-	-	13.4	83.2
1 月末	67,796	0.1	377.34	0.2	638.14	0.1	992.58	△0.1	-	13.4	83.2
2 月末	69,197	2.1	381.55	1.4	652.24	2.3	1,017.07	2.3	-	12.9	80.3
3 月末	70,275	3.7	387.02	2.8	663.66	4.1	1,048.35	5.5	-	14.8	83.7
4 月末	72,238	6.6	393.14	4.4	682.22	7.0	1,058.01	6.4	-	14.4	81.6
5 月末	72,414	6.9	396.30	5.3	686.48	7.7	1,071.52	7.8	-	14.1	83.0
6 月末	75,248	11.1	414.19	10.0	713.08	11.8	1,113.54	12.0	-	12.0	85.6
(期 末) 2024年 7月30日	72,840	7.5	400.71	6.5	694.38	8.9	1,082.29	8.9	-	11.6	86.0

(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 (2024年1月31日から2024年7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。

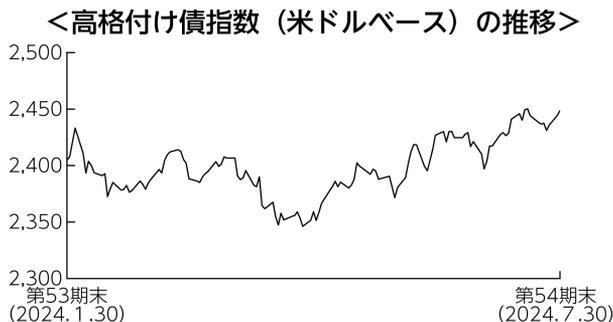
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で7.5%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。

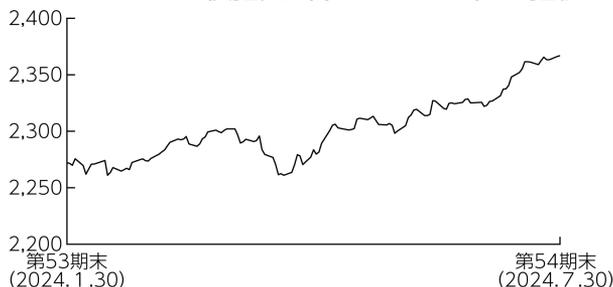
投資環境



＜高格付け債＞

米国高格付け債市場は、上昇しました。今期前半は、堅調な雇用統計やインフレの上振れを背景に、F R B (米連邦準備理事会) による利下げ観測が後退し、下落基調で推移しました。後半に入り、軟調な米景況感指数や失業率の上昇などを受け、早期利下げの可能性が再び意識されたことなどから上昇に転じました。

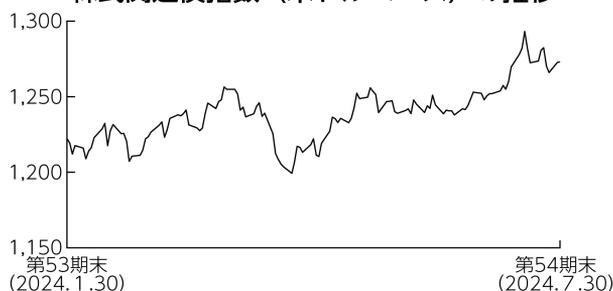
<ハイイールド債指数（米ドルベース）の推移>



<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。今期前半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、堅調な経済指標などを背景に金利が上昇したことが下落要因となり、一進一退で推移しました。期末にかけて、軟調な米景況感指数や失業率の上昇などを受け、早期利下げの可能性が再び意識されたことなどから上昇基調で推移しました。

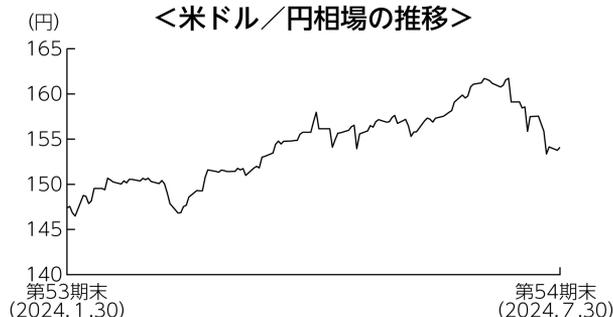
<株式関連債指数（米ドルベース）の推移>



<株式関連債>

米国株式関連債市場は、上昇しました。今期前半は、良好な企業決算が見られるも、堅調な経済指標など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中、レンジ推移となりました。しかし、期末にかけて、軟調な米景況感指数や失業率の上昇などを受け、早期利下げの可能性が再び意識されたことなどから上昇基調に転じました。

<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。

2024年7月上旬にかけては、日銀はマイナス金利政策の終了を発表しましたが、根強い米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。7月中旬以降は、軟調な米景況感指数や米雇用統計に加え、日本の通貨当局による円買い介入とともに、日銀の追加利上げ観測が強まったことから、円高ドル安が進行しました。

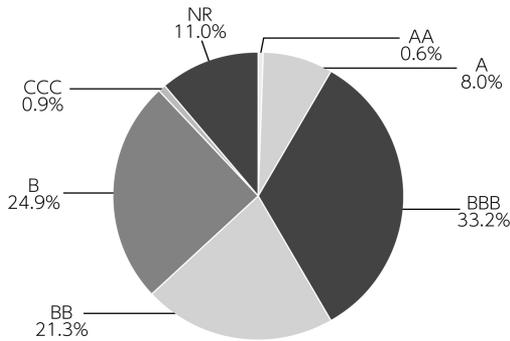
ポートフォリオについて

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。当期は株式関連債の比率を引き下げた一方、ハイイールド債の比率を引き上げました。格付け別では、A格やB B格の比率を引き上げました。また、債券の組入比率は高位を維持しました。

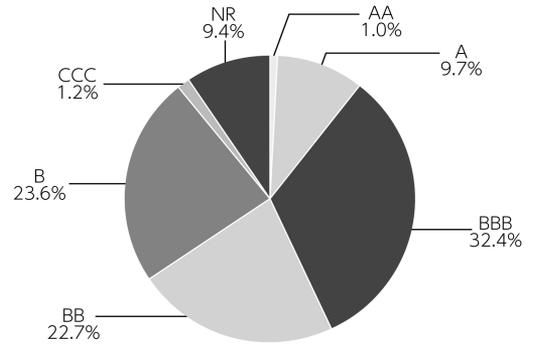
上記の運用を行った結果、米ドルが対円で上昇したことなどから、基準価額は7.5%上昇しました。

<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	GUIDEWIRE SOFTWARE INC 1.25 03/15/25	1.250	2025/03/15	-	1.2
2	PARSONS CORP 0.25 08/15/25	0.250	2025/08/15	-	1.2
3	BOOKING HOLDINGS INC 0.75 05/01/25	0.750	2025/05/01	A	1.1
4	AXON ENTERPRISE INC 0.5 12/15/27	0.500	2027/12/15	-	1.1
5	STRIDE INC 1.125 09/01/27	1.125	2027/09/01	-	1.0
6	CNX RESOURCES CORP 2.25 05/01/26	2.250	2026/05/01	B	1.0
7	IMPINJ INC 1.125 05/15/27	1.125	2027/05/15	-	1.0
8	GLAUKOS CORP 2.75 06/15/27	2.750	2027/06/15	-	1.0
9	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30	4.000	2030/11/13	BB	0.9
10	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25 03/15/26	0.250	2026/03/15	-	0.8

(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) その他費用 (保管費用)	25円 (24)	0.035% (0.033)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(1)	(0.002)	
合計	25	0.035	
期中の平均基準価額は71,514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 (2024年1月31日から2024年7月30日まで)

(1) 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 6,025	千アメリカ・ドル 8,931	千アメリカ・ドル 7,066 (-)	千アメリカ・ドル 9,800 (-)

(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。

(2) 公社債

		買 付 額		売 付 額	
		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル	
外国	アメリカ	特 殊 債 券	75	150 (-)	
		社 債 券	7,403	7,140 (331)	

(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。

■ 利害関係人との取引状況等 (2024年1月31日から2024年7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) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	当 期 末		
	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
TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25 03/15/26	278	342	52,793
GUIDEWIRE SOFTWARE INC 1.25 03/15/25	370	494	76,221
NATERA INC 2.25 05/01/27	76	206	31,799
IMPINJ INC 1.125 05/15/27	258	412	63,608
CNX RESOURCES CORP 2.25 05/01/26	204	415	64,037
BOOKING HOLDINGS INC 0.75 05/01/25	231	460	70,963
GLAUKOS CORP 2.75 06/15/27	187	406	62,682
VEECO INSTRUMENTS INC 2.875 06/01/29	121	184	28,385
ALTAIR ENGINEERING INC 1.75 06/15/27	125	166	25,683
PARSONS CORP 0.25 08/15/25	287	494	76,209
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.0 08/15/25	62	194	29,990
STRIDE INC 1.125 09/01/27	292	438	67,487
BROOKDALE SENIOR LIVING 2.0 10/15/26	192	216	33,410
AXON ENTERPRISE INC 0.5 12/15/27	308	443	68,337
合 計	額 面 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比率 >	2,991 14銘柄	4,878 - <11.6%>

(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。

(2) 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 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 37,010	千アメリカ・ドル 36,113	千円 5,564,385	% 86.0	% 36.4	% 38.0	% 36.4	% 11.7
合 計	-	-	千円 5,564,385	86.0	36.4	38.0	36.4	11.7

(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				償還日
			額面金額	評価額		外貨換算金額	
				千アメリカ・ドル	千円		
(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	9,316	2029/01/15	
PETROLEOS MEXICANOS 5.35 02/12/28	特 殊 債 券	5.3500	93	84	12,954	2028/02/12	
PETROLEOS MEXICANOS 10.0 02/07/33	特 殊 債 券	10.0000	41	41	6,436	2033/02/07	
ECOPETROL SA 5.875 05/28/45	特 殊 債 券	5.8750	121	87	13,423	2045/05/28	
DICK'S SPORTING GOODS 4.1 01/15/52	社 債 券	4.1000	57	40	6,301	2052/01/15	
AES CORP/THE 01/15/55	社 債 券	7.6000	47	47	7,379	2055/01/15	
AMERICAN TOWER CORP 2.95 01/15/25	社 債 券	2.9500	183	180	27,850	2025/01/15	
STANDARD CHARTERED PLC 01/11/35	社 債 券	6.0970	200	207	31,927	2035/01/11	
CENOVUS ENERGY INC 2.65 01/15/32	社 債 券	2.6500	50	41	6,464	2032/01/15	
SM ENERGY CO 6.625 01/15/27	社 債 券	6.6250	204	203	31,429	2027/01/15	
GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/31	社 債 券	4.0000	56	51	7,874	2031/01/15	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 6.15 01/15/33	社 債 券	6.1500	135	139	21,556	2033/01/15	
CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28	社 債 券	4.3750	282	274	42,251	2028/01/15	
NRG ENERGY INC 5.75 01/15/28	社 債 券	5.7500	44	43	6,762	2028/01/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.875 01/15/30	社 債 券	4.8750	134	129	19,945	2030/01/15	
APACHE CORP 4.25 01/15/30	社 債 券	4.2500	250	236	36,363	2030/01/15	
REGENCY CENTERS L.P. 5.25 01/15/34	社 債 券	5.2500	28	27	4,295	2034/01/15	
BANK OF AMERICA CORP 4.0 01/22/25	社 債 券	4.0000	95	94	14,541	2025/01/22	
HOME BANCSHARES INC 01/30/32	社 債 券	3.1250	39	32	4,985	2032/01/30	
ATHENE HOLDING LTD 3.5 01/15/31	社 債 券	3.5000	120	108	16,696	2031/01/15	
CHENIERE ENERGY PARTNERS 3.25 01/31/32	社 債 券	3.2500	55	47	7,360	2032/01/31	
DICK'S SPORTING GOODS 3.15 01/15/32	社 債 券	3.1500	75	64	9,965	2032/01/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.125 01/01/31	社 債 券	6.1250	179	186	28,678	2031/01/01	
TRANSIDGM INC 4.625 01/15/29	社 債 券	4.6250	100	94	14,554	2029/01/15	
HILTON GRAND VAC BOR ESC 6.625 01/15/32	社 債 券	6.6250	54	54	8,423	2032/01/15	
CRESCENT ENERGY FINANCE 7.375 01/15/33	社 債 券	7.3750	31	31	4,823	2033/01/15	
WAND NEWCO 3 INC 7.625 01/30/32	社 債 券	7.6250	66	68	10,603	2032/01/30	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9.25 01/15/29	社 債 券	9.2500	85	90	14,004	2029/01/15	
GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/30	社 債 券	4.0000	47	43	6,753	2030/01/15	
BACARDI LTD / MARTINI BV 5.25 01/15/29	社 債 券	5.2500	37	36	5,694	2029/01/15	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 7.25 01/15/31	社 債 券	7.2500	32	33	5,158	2031/01/15	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 6.35 01/15/29	社 債 券	6.3500	42	43	6,758	2029/01/15	
HAWAIIAN AIRLINES 13-1A 3.9 01/15/26	社 債 券	3.9000	168	162	25,033	2026/01/15	
MICRON TECHNOLOGY INC 5.3 01/15/31	社 債 券	5.3000	26	26	4,053	2031/01/15	
STENA INTERNATIONAL SA 7.25 01/15/31	社 債 券	7.2500	200	204	31,570	2031/01/15	
UBS GROUP AG 01/12/29	社 債 券	3.8690	250	239	36,884	2029/01/12	
AVIATION CAPITAL GROUP 1.95 01/30/26	社 債 券	1.9500	25	23	3,654	2026/01/30	
BLACKSTONE PRIVATE CRE 6.25 01/25/31	社 債 券	6.2500	44	44	6,862	2031/01/25	
CITIZENS FINANCIAL GROUP 01/23/30	社 債 券	5.8410	43	43	6,704	2030/01/23	
US BANCORP 01/23/30	社 債 券	5.3840	43	43	6,720	2030/01/23	
ARES CAPITAL CORP 7.0 01/15/27	社 債 券	7.0000	71	73	11,261	2027/01/15	
LIFE TIME INC 5.75 01/15/26	社 債 券	5.7500	115	114	17,650	2026/01/15	
ABC SUPPLY CO INC 4.0 01/15/28	社 債 券	4.0000	50	47	7,298	2028/01/15	
NEWMARK GROUP INC 7.5 01/12/29	社 債 券	7.5000	24	25	3,883	2029/01/12	
DANSKE BANK A/S 01/09/26	社 債 券	6.4660	200	200	30,926	2026/01/09	
CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28	社 債 券	4.7500	190	183	28,249	2028/01/15	
CARNIVAL CORP 6.65 01/15/28	社 債 券	6.6500	150	150	23,239	2028/01/15	
APACHE CORP 5.25 02/01/42	社 債 券	5.2500	60	52	8,097	2042/02/01	
DEUTSCHE BANK NY 02/10/34	社 債 券	7.0790	200	207	31,930	2034/02/10	
APPLE INC 3.25 02/23/26	社 債 券	3.2500	175	171	26,393	2026/02/23	
CALPINE CORP 5.0 02/01/31	社 債 券	5.0000	206	194	29,922	2031/02/01	
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO 7.875 02/15/31	社 債 券	7.8750	47	47	7,367	2031/02/15	
HOWDEN UK REFINANCE / US 7.25 02/15/31	社 債 券	7.2500	200	200	30,906	2031/02/15	
PHILIP MORRIS INTL INC 5.125 02/13/31	社 債 券	5.1250	36	36	5,587	2031/02/13	
OLIN CORP 5.0 02/01/30	社 債 券	5.0000	51	48	7,499	2030/02/01	
UNITED AIR 2024-1 AA PTT 5.45 02/15/37	社 債 券	5.4500	45	45	7,011	2037/02/15	
OVINTIV INC 6.5 02/01/38	社 債 券	6.5000	79	82	12,724	2038/02/01	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/28	社 債 券	4.6000	59	58	9,014	2028/02/23	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	82	81	12,531	2028/02/01	
WESTERN DIGITAL CORP 3.1 02/01/32	社 債 券	3.1000	56	46	7,125	2032/02/01	

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	
SYNCHRONY FINANCIAL 7.25 02/02/33	社債	7.2500	101	102	15,863	2033/02/02
PATTERSON-JTI ENERGY INC 3.95 02/01/28	社債	3.9500	170	161	24,959	2028/02/01
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 4.05 02/01/30	社債	4.0500	140	132	20,404	2030/02/01
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.0 02/15/29	社債	3.0000	163	146	22,575	2029/02/15
MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29	社債	5.8750	91	90	13,875	2029/02/01
ALLY FINANCIAL INC 6.7 02/14/33	社債	6.7000	123	125	19,301	2033/02/14
PTC INC 4.0 02/15/28	社債	4.0000	47	44	6,901	2028/02/15
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.875 02/01/29	社債	5.8750	106	105	16,207	2029/02/01
RAYTHEON TECH CORP 5.15 02/27/33	社債	5.1500	43	43	6,670	2033/02/27
SUNCOR ENERGY INC 7.15 02/01/32	社債	7.1500	101	112	17,266	2032/02/01
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社債	7.2500	165	166	25,629	2028/02/15
AMC NETWORKS INC 4.25 02/15/29	社債	4.2500	58	39	6,130	2029/02/15
XPO INC 7.125 02/01/32	社債	7.1250	38	39	6,080	2032/02/01
PTC INC 3.625 02/15/25	社債	3.6250	92	90	14,019	2025/02/15
GENTING NY LLC/GENNY CAP 3.3 02/15/26	社債	3.3000	200	192	29,671	2026/02/15
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.5 02/01/26	社債	5.5000	91	90	13,922	2026/02/01
CDW LLC/CDW FINANCE 3.25 02/15/29	社債	3.2500	125	114	17,638	2029/02/15
BOMBARDIER INC 7.5 02/01/29	社債	7.5000	42	43	6,768	2029/02/01
CAESARS ENTERTAIN INC 7.0 02/15/30	社債	7.0000	62	63	9,857	2030/02/15
TRANSOCEAN INC 8.75 02/15/30	社債	8.7500	112	118	18,242	2030/02/15
VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	社債	9.5000	49	54	8,392	2029/02/01
AMERICAN AIRLINES INC 7.25 02/15/28	社債	7.2500	174	174	26,822	2028/02/15
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.0 02/01/28	社債	5.0000	141	133	20,603	2028/02/01
FREEDOM MORTGAGE HOLD 9.25 02/01/29	社債	9.2500	21	21	3,255	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	30	4,652	2029/02/01
TOLL BROS FINANCE CORP 4.875 03/15/27	社債	4.8750	85	84	13,005	2027/03/15
ABN AMRO BANK NV 03/13/37	社債	3.3240	200	167	25,781	2037/03/13
SPRINT CORP 7.625 03/01/26	社債	7.6250	165	169	26,154	2026/03/01
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN 4.5 03/15/27	社債	4.5000	100	96	14,937	2027/03/15
BROWN & BROWN INC 2.375 03/15/31	社債	2.3750	78	65	10,043	2031/03/15
GOODMAN US FIN THREE 3.7 03/15/28	社債	3.7000	38	35	5,545	2028/03/15
WEBSTER FINANCIAL CORP 4.1 03/25/29	社債	4.1000	96	90	13,911	2029/03/25
SPRINT CAPITAL CORP 8.75 03/15/32	社債	8.7500	50	60	9,333	2032/03/15
CALPINE CORP 3.75 03/01/31	社債	3.7500	77	68	10,567	2031/03/01
LEGGETT & PLATT INC 4.4 03/15/29	社債	4.4000	56	52	8,078	2029/03/15
SOUTHWEST GAS CORP 4.05 03/15/32	社債	4.0500	46	42	6,525	2032/03/15
CIT GROUP INC 6.125 03/09/28	社債	6.1250	156	160	24,702	2028/03/09
MAGELLAN MIDSTREAM PARTN 3.95 03/01/50	社債	3.9500	103	76	11,790	2050/03/01
TWILIO INC 3.875 03/15/31	社債	3.8750	29	25	3,999	2031/03/15
COMMERCIAL METALS CO 4.375 03/15/32	社債	4.3750	70	64	9,906	2032/03/15
JACOBS ENGINEERING GROUP 5.9 03/01/33	社債	5.9000	75	76	11,746	2033/03/01
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	社債	6.2500	271	257	39,612	2028/03/01
ADVANCE AUTO PARTS 3.5 03/15/32	社債	3.5000	143	123	18,993	2032/03/15
CONSTELLATION EN GEN LLC 5.8 03/01/33	社債	5.8000	65	67	10,348	2033/03/01
TRIMBLE INC 6.1 03/15/33	社債	6.1000	65	68	10,507	2033/03/15
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.25 03/15/32	社債	6.2500	43	43	6,776	2032/03/15
UNITED STATES STEEL CORP 6.875 03/01/29	社債	6.8750	97	97	15,028	2029/03/01
FREEPORT-MCMORAN INC 4.125 03/01/28	社債	4.1250	93	90	13,872	2028/03/01
HILLENBRAND INC 3.75 03/01/31	社債	3.7500	49	43	6,637	2031/03/01
OCI NV 6.7 03/16/33	社債	6.7000	200	198	30,623	2033/03/16
COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29	社債	6.7500	86	83	12,897	2029/03/01
SOLVENTUM CORP 5.6 03/23/34	社債	5.6000	34	33	5,221	2034/03/23
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 4.5 03/01/28	社債	4.5000	100	95	14,725	2028/03/01
TWILIO INC 3.625 03/15/29	社債	3.6250	30	27	4,190	2029/03/15
SOLVENTUM CORP 5.45 03/13/31	社債	5.4500	55	55	8,486	2031/03/13
ANTERO RESOURCES CORP 5.375 03/01/30	社債	5.3750	67	65	10,088	2030/03/01
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 03/15/30	社債	5.3750	66	64	9,925	2030/03/15
ALCOA NEDERLAND HOLDING 7.125 03/15/31	社債	7.1250	200	206	31,805	2031/03/15
CARNIVAL CORP 5.75 03/01/27	社債	5.7500	175	174	26,847	2027/03/01
CHARLES RIVER LABORATORI 3.75 03/15/29	社債	3.7500	50	46	7,141	2029/03/15
BELLRING BRANDS INC 7.0 03/15/30	社債	7.0000	45	46	7,151	2030/03/15
MACQUARIE AIRFINANCE HLD 6.5 03/26/31	社債	6.5000	31	32	4,958	2031/03/26

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	
BAE SYSTEMS PLC 5.25 03/26/31	社債	5.2500	200	202	31,173	2031/03/26
NAVIENT CORP 5.5 03/15/29	社債	5.5000	136	126	19,484	2029/03/15
CLOUD SOFTWARE GRP HOLDG 6.5 03/31/29	社債	6.5000	75	73	11,289	2029/03/31
OLD REPUBLIC INTL CORP 5.75 03/28/34	社債	5.7500	28	28	4,364	2034/03/28
BALL CORP 6.875 03/15/28	社債	6.8750	59	60	9,362	2028/03/15
LPL HOLDINGS INC 4.0 03/15/29	社債	4.0000	100	93	14,434	2029/03/15
POLARIS INC 6.95 03/15/29	社債	6.9500	18	18	2,927	2029/03/15
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.412 03/15/26	社債	6.4120	125	124	19,243	2026/03/15
TRANSCANADA PIPELINES 03/09/26	社債	6.8718	192	192	29,604	2026/03/09
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.051 03/01/25	社債	6.0510	43	43	6,658	2025/03/01
HORMEL FOODS CORP 4.8 03/30/27	社債	4.8000	181	181	28,015	2027/03/30
DELEK LOG PART/FINANCE 8.625 03/15/29	社債	8.6250	64	66	10,225	2029/03/15
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.8 03/08/29	社債	5.8000	200	201	31,019	2029/03/08
BLACKROCK FUNDING INC 4.7 03/14/29	社債	4.7000	16	16	2,480	2029/03/14
USA COM PART/USA COM FIN 7.125 03/15/29	社債	7.1250	35	35	5,492	2029/03/15
ASTON MARTIN CAPITAL HOL 10.0 03/31/29	社債	10.0000	200	200	30,820	2029/03/31
WILLIAMS COMPANIES INC 4.9 03/15/29	社債	4.9000	84	83	12,912	2029/03/15
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	社債	5.7000	125	124	19,185	2026/04/01
MCCORMICK & CO 4.95 04/15/33	社債	4.9500	51	50	7,826	2033/04/15
DT MIDSTREAM INC 4.3 04/15/32	社債	4.3000	47	43	6,640	2032/04/15
REGAL REXNORD CORP 6.4 04/15/33	社債	6.4000	45	46	7,189	2033/04/15
VITAL ENERGY INC 7.875 04/15/32	社債	7.8750	53	54	8,344	2032/04/15
CRESCENT ENERGY FINANCE 7.625 04/01/32	社債	7.6250	35	35	5,531	2032/04/01
MATADOR RESOURCES CO 6.5 04/15/32	社債	6.5000	45	45	6,955	2032/04/15
APACHE CORP 4.75 04/15/43	社債	4.7500	45	36	5,619	2043/04/15
SWISS RE SUB FIN PLC 04/05/35	社債	5.6980	200	202	31,128	2035/04/05
STEEL DYNAMICS INC 3.45 04/15/30	社債	3.4500	49	45	6,974	2030/04/15
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	社債	4.3750	100	90	14,008	2031/04/01
JANE STREET GRP/JSG FIN 7.125 04/30/31	社債	7.1250	59	61	9,455	2031/04/30
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	社債	5.2500	46	43	6,649	2029/04/15
MGM RESORTS INTL 5.5 04/15/27	社債	5.5000	150	148	22,956	2027/04/15
UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29	社債	4.6250	28	26	4,073	2029/04/15
TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15 04/05/34	社債	5.1500	46	46	7,197	2034/04/05
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 04/15/28	社債	6.7500	80	80	12,428	2028/04/15
SYSTEM ENERGY RESOURCES 6.0 04/15/28	社債	6.0000	105	108	16,643	2028/04/15
MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29	社債	3.8750	125	116	17,984	2029/04/01
MATADOR RESOURCES CO 6.875 04/15/28	社債	6.8750	26	26	4,085	2028/04/15
ENTEGRIS ESCROW CORP 4.75 04/15/29	社債	4.7500	97	93	14,410	2029/04/15
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	社債	4.3750	70	68	10,507	2026/04/15
ZF NA CAPITAL 6.875 04/14/28	社債	6.8750	150	153	23,673	2028/04/14
WEATHERFORD INTERNATIONA 8.625 04/30/30	社債	8.6250	104	108	16,658	2030/04/30
REGAL REXNORD CORP 6.05 04/15/28	社債	6.0500	41	41	6,447	2028/04/15
BAYTEX ENERGY CORP 8.5 04/30/30	社債	8.5000	35	36	5,694	2030/04/30
GENERAL MOTORS FINL CO 5.4 04/06/26	社債	5.4000	27	27	4,173	2026/04/06
ADVANCE AUTO PARTS 3.9 04/15/30	社債	3.9000	80	73	11,325	2030/04/15
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 7.875 04/01/30	社債	7.8750	42	42	6,583	2030/04/01
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 6.375 04/01/29	社債	6.3750	41	41	6,439	2029/04/01
VALARIS LTD 8.375 04/30/30	社債	8.3750	60	62	9,669	2030/04/30
CORECIVIC INC 8.25 04/15/29	社債	8.2500	120	125	19,388	2029/04/15
RENAISSANCERE FINANCE 3.7 04/01/25	社債	3.7000	215	212	32,735	2025/04/01
GEO GROUP INC/THE 8.625 04/15/29	社債	8.6250	64	66	10,272	2029/04/15
RENAISSANCERE HOLDINGS L 3.6 04/15/29	社債	3.6000	91	85	13,182	2029/04/15
HAWAIIAN BRAND INTELLECT 11.0 04/15/29	社債	11.0000	42	38	5,994	2029/04/15
RAYONIER LP 2.75 05/17/31	社債	2.7500	100	85	13,125	2031/05/17
TENET HEALTHCARE CORP 6.75 05/15/31	社債	6.7500	52	53	8,234	2031/05/15
OWENS-BROCKWAY 7.25 05/15/31	社債	7.2500	41	40	6,255	2031/05/15
TRANSOCEAN INC 8.5 05/15/31	社債	8.5000	31	31	4,879	2031/05/15
ENCINO ACQUISITION PARTN 8.75 05/01/31	社債	8.7500	29	30	4,690	2031/05/01
ONEMAIN FINANCE CORP 7.5 05/15/31	社債	7.5000	123	126	19,510	2031/05/15
PULTE GROUP INC 6.375 05/15/33	社債	6.3750	48	51	7,931	2033/05/15
MONONGAHELA POWER CO 3.55 05/15/27	社債	3.5500	173	166	25,728	2027/05/15
HERSHEY COMPANY 4.5 05/04/33	社債	4.5000	45	44	6,872	2033/05/04
JETBLUE 2019-1 CLASS A 2.95 05/15/28	社債	2.9500	31	28	4,414	2028/05/15

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	
GOODMAN US FIN FIVE LLC 4.625 05/04/32	社債	4.6250	40	37	5,819	2032/05/04
NEWS CORP 3.875 05/15/29	社債	3.8750	64	59	9,117	2029/05/15
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	社債	4.8750	119	112	17,314	2029/05/01
BOEING CO 5.15 05/01/30	社債	5.1500	45	44	6,780	2030/05/01
RANGE RESOURCES CORP 4.875 05/15/25	社債	4.8750	191	189	29,249	2025/05/15
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.0 05/01/28	社債	5.0000	146	140	21,606	2028/05/01
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 05/01/32	社債	4.5000	50	41	6,402	2032/05/01
BOEING CO 6.528 05/01/34	社債	6.5280	25	26	4,007	2034/05/01
FMC CORP 5.65 05/18/33	社債	5.6500	43	43	6,637	2033/05/18
EQUIPMENTSHARE.COM INC 8.625 05/15/32	社債	8.6250	26	26	4,158	2032/05/15
ENI SPA 5.5 05/15/34	社債	5.5000	200	202	31,236	2034/05/15
BLOCK INC 6.5 05/15/32	社債	6.5000	74	75	11,636	2032/05/15
ATLASSIAN CORPORATION 5.5 05/15/34	社債	5.5000	45	45	6,973	2034/05/15
JPMORGAN CHASE & CO 05/01/28	社債	3.5400	110	105	16,325	2028/05/01
LPL HOLDINGS INC 6.0 05/20/34	社債	6.0000	45	44	6,921	2034/05/20
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	社債	5.1250	180	174	26,909	2027/05/01
ALLY FINANCIAL INC 05/15/26	社債	4.7000	95	86	13,375	2026/05/15
BOEING CO 5.04 05/01/27	社債	5.0400	135	133	20,556	2027/05/01
SCIH SALT HOLDINGS INC 4.875 05/01/28	社債	4.8750	100	93	14,355	2028/05/01
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	社債	5.5000	200	186	28,687	2029/05/15
ALLEGION US HOLDING CO 5.6 05/29/34	社債	5.6000	27	27	4,226	2034/05/29
DELTA AIR LINES INC 7.0 05/01/25	社債	7.0000	135	136	20,982	2025/05/01
HUNTINGTON INGALLS INDUS 4.2 05/01/30	社債	4.2000	139	132	20,483	2030/05/01
UNIVISION COMMUNICATIONS 4.5 05/01/29	社債	4.5000	100	87	13,459	2029/05/01
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.5 05/15/30	社債	4.5000	92	89	13,814	2030/05/15
AMERICAN AIRLINES INC 8.5 05/15/29	社債	8.5000	46	47	7,318	2029/05/15
ROBLOX CORP 3.875 05/01/30	社債	3.8750	146	130	20,129	2030/05/01
EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28	社債	9.0000	85	87	13,520	2028/05/15
GRAY TELEVISION INC 7.0 05/15/27	社債	7.0000	50	48	7,431	2027/05/15
EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28	社債	9.0000	23	23	3,655	2028/05/15
MINERAL RESOURCES LTD 8.5 05/01/30	社債	8.5000	75	78	12,080	2030/05/01
PFIZER INVESTMENT ENTER 4.65 05/19/30	社債	4.6500	56	56	8,638	2030/05/19
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30	社債	5.2500	250	216	33,335	2030/05/15
FMC CORP 5.15 05/18/26	社債	5.1500	42	41	6,469	2026/05/18
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.125 05/13/25	社債	5.1250	300	298	46,016	2025/05/13
TRANSOCEAN INC 8.25 05/15/29	社債	8.2500	22	22	3,458	2029/05/15
GXO LOGISTICS INC 6.25 05/06/29	社債	6.2500	41	42	6,518	2029/05/06
CENOVUS ENERGY INC 5.4 06/15/47	社債	5.4000	108	101	15,623	2047/06/15
DTE ENERGY COMPANY 3.4 06/15/29	社債	3.4000	100	93	14,352	2029/06/15
HEALTH CARE SERVICE CORP 5.875 06/15/54	社債	5.8750	18	17	2,762	2054/06/15
BRITISH AIR 19-1 A PTT 3.35 06/15/29	社債	3.3500	200	189	29,187	2029/06/15
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75 06/01/28	社債	5.7500	102	103	15,930	2028/06/01
HCA INC 5.5 06/01/33	社債	5.5000	46	46	7,115	2033/06/01
KAISER ALUMINUM CORP 4.5 06/01/31	社債	4.5000	62	54	8,465	2031/06/01
HCA INC 7.69 06/15/25	社債	7.6900	136	138	21,352	2025/06/15
VERISIGN INC 2.7 06/15/31	社債	2.7000	53	45	6,957	2031/06/15
CABOT CORP 5.0 06/30/32	社債	5.0000	60	59	9,106	2032/06/30
SM ENERGY CO 5.625 06/01/25	社債	5.6250	65	65	10,018	2025/06/01
WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31	社債	3.0000	77	68	10,529	2031/06/15
LKQ CORP 6.25 06/15/33	社債	6.2500	56	57	8,909	2033/06/15
CLOUD SOFTWARE GRP INC 8.25 06/30/32	社債	8.2500	70	72	11,198	2032/06/30
LIFEPOINT HEALTH INC 10.0 06/01/32	社債	10.0000	50	52	8,136	2032/06/01
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.375 06/01/31	社債	8.3750	50	52	8,087	2031/06/01
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 6.5 06/01/32	社債	6.5000	16	16	2,527	2032/06/01
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	社債	4.1250	45	42	6,478	2028/06/30
PANTHER ESCROW ISSUER 7.125 06/01/31	社債	7.1250	52	53	8,242	2031/06/01
NETAPP INC 2.7 06/22/30	社債	2.7000	20	17	2,725	2030/06/22
SOLVAY FINANCE (AMERICA) 5.85 06/04/34	社債	5.8500	200	202	31,201	2034/06/04
ALBEMARLE CORP 4.65 06/01/27	社債	4.6500	88	87	13,410	2027/06/01
VFH PARENT / VALOR CO 7.5 06/15/31	社債	7.5000	50	51	7,894	2031/06/15
TENET HEALTHCARE CORP 4.25 06/01/29	社債	4.2500	48	45	7,000	2029/06/01
AES CORP/THE 5.45 06/01/28	社債	5.4500	83	83	12,858	2028/06/01
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.125 06/01/28	社債	8.1250	27	28	4,324	2028/06/01

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	
GARTNER INC 3.625 06/15/29	社債	3.6250	70	65	10,022	2029/06/15
CALPINE CORP 5.25 06/01/26	社債	5.2500	130	128	19,849	2026/06/01
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 8.625 06/01/30	社債	8.6250	51	54	8,427	2030/06/01
PACIFIC GAS & ELECTRIC 4.95 06/08/25	社債	4.9500	85	84	13,034	2025/06/08
DELTA AIR LINES 2020-AA 2.0 06/10/28	社債	2.0000	247	227	35,021	2028/06/10
HUB INTERNATIONAL LTD 7.25 06/15/30	社債	7.2500	64	66	10,172	2030/06/15
WINDSOR HOLDINGS III LLC 8.5 06/15/30	社債	8.5000	52	54	8,411	2030/06/15
DAVITA INC 4.625 06/01/30	社債	4.6250	130	119	18,339	2030/06/01
CALIFORNIA RESOURCES CRP 8.25 06/15/29	社債	8.2500	41	41	6,455	2029/06/15
MASTEC INC 5.9 06/15/29	社債	5.9000	40	40	6,270	2029/06/15
SATURN OIL & GAS INC 9.625 06/15/29	社債	9.6250	48	49	7,605	2029/06/15
1011778 BC / NEW RED FIN 6.125 06/15/29	社債	6.1250	49	49	7,636	2029/06/15
TAKE-TWO INTERACTIVE SOF 5.4 06/12/29	社債	5.4000	41	41	6,421	2029/06/12
MORGAN STANLEY 3.125 07/27/26	社債	3.1250	175	169	26,047	2026/07/27
VERISIGN INC 4.75 07/15/27	社債	4.7500	82	81	12,500	2027/07/15
UNITED AIR 2023-1 A PTT 5.8 07/15/36	社債	5.8000	53	54	8,415	2036/07/15
NGPL PIPECO LLC 3.25 07/15/31	社債	3.2500	75	65	10,043	2031/07/15
BRIXMOR OPERATING PART 4.05 07/01/30	社債	4.0500	45	42	6,549	2030/07/01
PG&E CORP 5.25 07/01/30	社債	5.2500	47	45	7,003	2030/07/01
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 5.5 07/15/28	社債	5.5000	65	64	9,985	2028/07/15
PARTNERRE FINANCE B LLC 3.7 07/02/29	社債	3.7000	138	130	20,045	2029/07/02
GXO LOGISTICS INC 2.65 07/15/31	社債	2.6500	57	46	7,222	2031/07/15
BLUE RACER MID LLC/FINAN 7.25 07/15/32	社債	7.2500	27	28	4,316	2032/07/15
CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31	社債	8.7500	55	59	9,108	2031/07/01
PG&E CORP 5.0 07/01/28	社債	5.0000	59	57	8,832	2028/07/01
MASTERBRAND INC 7.0 07/15/32	社債	7.0000	12	12	1,901	2032/07/15
MURPHY OIL CORP 6.375 07/15/28	社債	6.3750	28	28	4,348	2028/07/15
CONCENTRA ESCROW ISSUER 6.875 07/15/32	社債	6.8750	22	22	3,479	2032/07/15
EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS 6.75 07/15/31	社債	6.7500	20	20	3,153	2031/07/15
BACARDI LTD 2.75 07/15/26	社債	2.7500	300	286	44,082	2026/07/15
KINROSS GOLD CORP 6.25 07/15/33	社債	6.2500	117	123	19,019	2033/07/15
TAKEDA PHARMACEUTICAL 5.3 07/05/34	社債	5.3000	200	201	30,985	2034/07/05
ANZ BANK NEW ZEALAND LTD 5.898 07/10/34	社債	5.8980	200	202	31,253	2034/07/10
AIRCATTLE LTD 6.5 07/18/28	社債	6.5000	37	38	5,881	2028/07/18
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.165 07/15/27	社債	6.1650	128	131	20,202	2027/07/15
IMPERIAL BRANDS FIN PLC 6.125 07/27/27	社債	6.1250	200	205	31,637	2027/07/27
DPL INC 4.125 07/01/25	社債	4.1250	135	132	20,396	2025/07/01
ZEGONA FINANCE PLC 8.625 07/15/29	社債	8.6250	200	204	31,495	2029/07/15
AUSGRID FINANCE PTY LTD 4.35 08/01/28	社債	4.3500	58	56	8,699	2028/08/01
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26	社債	5.2500	92	69	10,695	2026/08/01
MSCI INC 3.25 08/15/33	社債	3.2500	22	18	2,871	2033/08/15
ASSTEAD CAPITAL INC 5.5 08/11/32	社債	5.5000	200	198	30,656	2032/08/11
BOARDWALK PIPELINES LP 5.625 08/01/34	社債	5.6250	65	65	10,043	2034/08/01
BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.95 08/04/33	社債	5.9500	47	48	7,530	2033/08/04
CHOICE HOTELS INTL INC 5.85 08/01/34	社債	5.8500	63	62	9,703	2034/08/01
NGPL PIPECO LLC 4.875 08/15/27	社債	4.8750	122	120	18,590	2027/08/15
WATCO COS LLC/FINANCE CO 7.125 08/01/32	社債	7.1250	35	35	5,527	2032/08/01
SM ENERGY CO 7.0 08/01/32	社債	7.0000	25	25	3,888	2032/08/01
LAS VEGAS SANDS CORP 3.5 08/18/26	社債	3.5000	190	183	28,240	2026/08/18
CARNIVAL CORP 4.0 08/01/28	社債	4.0000	75	71	10,957	2028/08/01
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 3.875 08/15/29	社債	3.8750	47	43	6,705	2029/08/15
NABORS INDUSTRIES INC 8.875 08/15/31	社債	8.8750	27	27	4,230	2031/08/15
BRAND INDUSTRIAL SERVICE 10.375 08/01/30	社債	10.3750	67	73	11,294	2030/08/01
LIFEPOINT HEALTH INC 9.875 08/15/30	社債	9.8750	46	50	7,710	2030/08/15
ATI INC 7.25 08/15/30	社債	7.2500	100	104	16,108	2030/08/15
SEAWORLD PARKS & ENTERTA 5.25 08/15/29	社債	5.2500	95	90	13,981	2029/08/15
JACOBS ENGINEERING GROUP 6.35 08/18/28	社債	6.3500	40	41	6,418	2028/08/18
MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875 08/15/26	社債	7.8750	130	131	20,313	2026/08/15
HERSHEY COMPANY 7.2 08/15/27	社債	7.2000	150	160	24,781	2027/08/15
SM ENERGY CO 6.75 08/01/29	社債	6.7500	29	29	4,493	2029/08/01
KRAKEN OIL & GAS PARTNER 7.625 08/15/29	社債	7.6250	19	19	2,956	2029/08/15
LEAR CORP 3.8 09/15/27	社債	3.8000	41	39	6,073	2027/09/15
ROPER TECHNOLOGIES INC 4.2 09/15/28	社債	4.2000	89	86	13,404	2028/09/15

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	
OLIN CORP 5.125 09/15/27	社債	5.1250	18	17	2,704	2027/09/15
FLUOR CORP 4.25 09/15/28	社債	4.2500	114	108	16,676	2028/09/15
HCA INC 3.5 09/01/30	社債	3.5000	85	77	11,980	2030/09/01
ONEOK INC 6.05 09/01/33	社債	6.0500	64	66	10,313	2033/09/01
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.625 09/01/30	社債	6.6250	36	38	5,895	2030/09/01
MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95 09/15/33	社債	5.9500	44	45	7,074	2033/09/15
MURPHY OIL USA INC 4.75 09/15/29	社債	4.7500	133	127	19,590	2029/09/15
WHISTLER PIPELINE LLC 5.95 09/30/34	社債	5.9500	88	88	13,612	2034/09/30
SM ENERGY CO 6.75 09/15/26	社債	6.7500	42	42	6,482	2026/09/15
HELMERICH & PAYNE INC 2.9 09/29/31	社債	2.9000	100	85	13,100	2031/09/29
GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30	社債	2.5000	90	77	11,953	2030/09/01
USA COM PART/JUSA COM FIN 6.875 09/01/27	社債	6.8750	115	115	17,810	2027/09/01
MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26	社債	5.8750	133	133	20,496	2026/09/15
ENEL FINANCE INTL NV 2.65 09/10/24	社債	2.6500	200	199	30,693	2024/09/10
ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875 09/01/28	社債	3.8750	98	91	14,097	2028/09/01
NORTONLIFELOCK INC 6.75 09/30/27	社債	6.7500	42	42	6,578	2027/09/30
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29	社債	6.3750	57	55	8,516	2029/09/01
VICI PROPERTIES / NOTE 4.5 09/01/26	社債	4.5000	145	142	21,971	2026/09/01
INTUIT INC 5.125 09/15/28	社債	5.1250	125	127	19,619	2028/09/15
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社債	0.0000	1	0	0	2044/09/10
GLOBAL ATLANTIC FIN CO 10/15/54	社債	7.9500	30	30	4,693	2054/10/15
TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15 10/01/26	社債	3.1500	90	85	13,108	2026/10/01
MARRIOTT INTERNATIONAL 3.5 10/15/32	社債	3.5000	50	44	6,830	2032/10/15
BANK OZK 10/01/31	社債	2.7500	100	81	12,574	2031/10/01
BAT CAPITAL CORP 7.75 10/19/32	社債	7.7500	79	90	13,942	2032/10/19
TIFFANY & CO 4.9 10/01/44	社債	4.9000	75	71	11,048	2044/10/01
CONSTELLATION EN GEN LLC 6.25 10/01/39	社債	6.2500	120	127	19,577	2039/10/01
PATTERSON-UTI ENERGY INC 7.15 10/01/33	社債	7.1500	48	51	7,946	2033/10/01
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 7.5 10/15/27	社債	7.5000	90	95	14,769	2027/10/15
CONNECT FINCO SARL/CONNIE 6.75 10/01/26	社債	6.7500	91	89	13,772	2026/10/01
QORVO INC 4.375 10/15/29	社債	4.3750	99	94	14,498	2029/10/15
DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN 8.5 10/01/30	社債	8.5000	23	24	3,780	2030/10/01
GAP INC/THE 3.625 10/01/29	社債	3.6250	105	91	14,043	2029/10/01
VITAL ENERGY INC 9.75 10/15/30	社債	9.7500	95	104	16,032	2030/10/15
STAR PARENT INC 9.0 10/01/30	社債	9.0000	35	37	5,758	2030/10/01
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27	社債	5.8750	68	67	10,358	2027/10/15
LIFEPPOINT HEALTH INC 11.0 10/15/30	社債	11.0000	50	56	8,652	2030/10/15
ROLLER BEARING CO OF AME 4.375 10/15/29	社債	4.3750	94	87	13,547	2029/10/15
UNITED AIR 2020-1 A PTT 5.875 10/15/27	社債	5.8750	213	215	33,153	2027/10/15
AMER AIRLINE 16-3 AA PTT 3.0 10/15/28	社債	3.0000	216	201	31,095	2028/10/15
EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29	社債	5.0000	52	48	7,444	2029/10/30
RETAIL OPPORTUNITY IN 6.75 10/15/28	社債	6.7500	46	48	7,405	2028/10/15
NATIONAL FUEL GAS CO 5.5 10/01/26	社債	5.5000	80	80	12,411	2026/10/01
GOLDMAN SACHS GROUP INC 10/21/27	社債	1.9480	23	21	3,308	2027/10/21
HP ENTERPRISE CO 5.9 10/01/24	社債	5.9000	89	88	13,712	2024/10/01
TRUIST FINANCIAL CORP 10/30/29	社債	7.1610	140	150	23,129	2029/10/30
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.125 11/16/28	社債	4.1250	89	86	13,360	2028/11/16
FREEPORT-MCMORAN INC 5.4 11/14/34	社債	5.4000	91	90	13,914	2034/11/14
NETFLIX INC 5.875 11/15/28	社債	5.8750	109	113	17,512	2028/11/15
WABTEC CORP 3.45 11/15/26	社債	3.4500	169	163	25,135	2026/11/15
OVINTIV INC 5.15 11/15/41	社債	5.1500	23	19	3,051	2041/11/15
MSCI INC 3.625 11/01/31	社債	3.6250	195	174	26,842	2031/11/01
JM SMUCKER CO 6.2 11/15/33	社債	6.2000	46	49	7,593	2033/11/15
SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28	社債	6.8750	192	205	31,714	2028/11/15
MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30	社債	3.8750	155	139	21,553	2030/11/15
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT 6.375 11/15/33	社債	6.3750	80	85	13,221	2033/11/15
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30	社債	4.0000	400	362	55,806	2030/11/13
TRANSIDGM INC 5.5 11/15/27	社債	5.5000	175	172	26,616	2027/11/15
SVB FINANCIAL GROUP 11/15/26	社債	0.0000	155	0.5231	80	2026/11/15
VIPER ENERGY PARTNERS LP 7.375 11/01/31	社債	7.3750	31	32	5,014	2031/11/01
ABBVIE INC 3.2 11/21/29	社債	3.2000	80	74	11,488	2029/11/21
CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30	社債	8.6250	40	43	6,668	2030/11/01
JETBLUE 2019-1 CLASS B 8.0 11/15/27	社債	8.0000	10	10	1,673	2027/11/15

銘柄	当 期 末						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		
NEXSTAR MEDIA INC 4.75 11/01/28	社 債 券	4.7500	50	45	7,069	2028/11/01	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 9.75 11/15/30	社 債 券	9.7500	50	55	8,597	2030/11/15	
SMYRNA READY MIX CONCRET 6.0 11/01/28	社 債 券	6.0000	95	94	14,530	2028/11/01	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35 11/04/27	社 債 券	7.3500	200	210	32,405	2027/11/04	
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.125 11/15/30	社 債 券	7.1250	43	43	6,687	2030/11/15	
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.0 11/15/28	社 債 券	10.0000	192	201	31,118	2028/11/15	
ARCELORMITTAL SA 6.55 11/29/27	社 債 券	6.5500	122	126	19,559	2027/11/29	
LIVE NATION ENTERTAINMEN 4.875 11/01/24	社 債 券	4.8750	110	109	16,908	2024/11/01	
ZOETIS INC 5.4 11/14/25	社 債 券	5.4000	20	20	3,095	2025/11/14	
GLOBAL PAYMENTS INC 1.5 11/15/24	社 債 券	1.5000	45	44	6,851	2024/11/15	
TENNECO INC 8.0 11/17/28	社 債 券	8.0000	50	45	6,964	2028/11/17	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.7 12/15/25	社 債 券	3.7000	210	206	31,864	2025/12/15	
BRITISH AIR 19-1 AA PTT 3.3 12/15/32	社 債 券	3.3000	134	122	18,853	2032/12/15	
ARCH CAPITAL FINANCE LLC 4.011 12/15/26	社 債 券	4.0110	84	81	12,605	2026/12/15	
BNP PARIBAS 12/05/34	社 債 券	5.8940	200	207	32,029	2034/12/05	
CF INDUSTRIES INC 4.5 12/01/26	社 債 券	4.5000	86	84	13,039	2026/12/01	
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社 債 券	3.5000	170	158	24,491	2029/12/01	
AUST & NZ BANKING GROUP 6.742 12/08/32	社 債 券	6.7420	200	214	33,123	2032/12/08	
TRIMBLE INC 4.75 12/01/24	社 債 券	4.7500	181	180	27,798	2024/12/01	
MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27	社 債 券	5.8750	29	29	4,469	2027/12/01	
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	237	227	35,119	2029/12/15	
H&E EQUIPMENT SERVICES 3.875 12/15/28	社 債 券	3.8750	102	93	14,456	2028/12/15	
EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30	社 債 券	6.6250	115	117	18,067	2030/12/15	
WMG ACQUISITION CORP 3.75 12/01/29	社 債 券	3.7500	77	70	10,786	2029/12/01	
VICI PROPERTIES / NOTE 4.625 12/01/29	社 債 券	4.6250	90	86	13,321	2029/12/01	
WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28	社 債 券	7.8750	45	46	7,115	2028/12/01	
BOYD GAMING CORP 4.75 12/01/27	社 債 券	4.7500	190	184	28,492	2027/12/01	
SEAGATE HDD CAYMAN 8.25 12/15/29	社 債 券	8.2500	18	19	2,990	2029/12/15	
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.875 12/15/29	社 債 券	7.8750	48	50	7,749	2029/12/15	
合 計	—	—	37,010	36,113	5,564,385	—	

■投資信託財産の構成

2024年7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)	751,609	11.6
公 社 債	5,564,385	85.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	171,544	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,487,538	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、6,433,625千円、99.2%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7月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.08円、1ユーロ=166.64円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,487,538,936円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	89,571,219
公 社 債(評価額)	6,315,994,908
未 収 入 金	976,232
未 収 利 息	77,546,818
前 払 費 用	3,449,759
(B) 負 債	20,459,692
未 払 金	20,459,692
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	6,467,079,244
元 本	887,845,167
次 期 繰 越 損 益 金	5,579,234,077
(D) 受 益 権 総 口 数	887,845,167口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	72,840円

(注1) 期首元本額 941,831,410円

追加設定元本額 -円

一部解約元本額 53,986,243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) 84,650,158円

MHAM USインカムオープンBコース(為替ヘッジなし) 214,053,091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) 589,141,918円

期末元本合計 887,845,167円

■損益の状況

当期 自2024年1月31日 至2024年7月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	160,511,284円
受 取 利 息	155,780,575
そ の 他 収 益 金	4,730,874
支 払 利 息	△165
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	317,224,930
売 買 益	449,224,859
売 買 損	△131,999,929
(C) そ の 他 費 用	△2,324,255
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	475,411,959
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,439,835,875
(F) 解 約 差 損 益 金	△336,013,757
(G) 合 計(D + E + F)	5,579,234,077
次 期 繰 越 損 益 金(G)	5,579,234,077

(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。