

第99期末（2023年4月17日）

基準価額 7,608円

純資産総額 553億円

第98期～第99期
(2022年10月18日～2023年4月17日)

騰落率 Δ 5.1%

分配金合計 70円

(注) 騰落率は分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイ／パトナム・ インカムオープン

追加型投信／海外／債券 **特化型**

運用報告書（全体版）

作成対象期間：2022年10月18日～2023年4月17日

第98期（決算日 2023年1月16日）

第99期（決算日 2023年4月17日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイ／パトナム・インカムオープン」は、このたび第99期の決算を行いました。

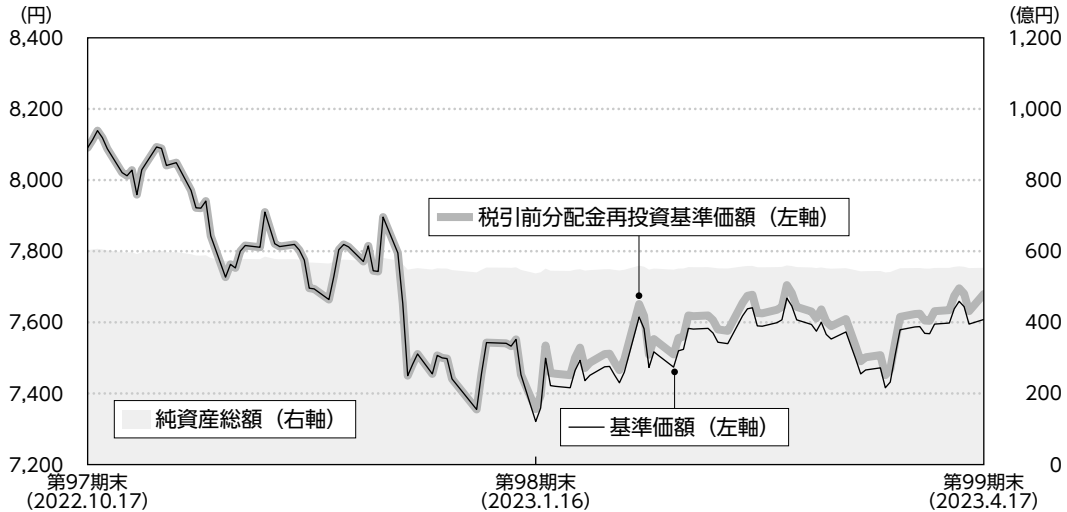
当ファンドは、米ドル建ての多種多様な債券（米国公債、モーゲージ証券、米国社債、ハイイールド債、米国外公社債等）を投資対象とし、戦略的な資産配分と業種・銘柄を選択し幅広く分散投資することで、長期的な収益の獲得をめざし、信託財産の成長をを図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過

2022年10月18日～2023年4月17日

基準価額等の推移



| | | | |
|-------|--------|-----------------|-------|
| 第98期首 | 8,091円 | 既払分配金 | 70円 |
| 第99期末 | 7,608円 | 騰落率 (分配金再投資ベース) | △5.1% |

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・1月中旬から3月中旬にかけて、日銀総裁就任前の植田氏が金融緩和の継続を支持したことや市場予想を上回る米雇用統計により米連邦準備制度理事会 (F R B) による積極的な利上げ観測が高まったことなどを受け、米ドルが対円で上昇したこと

<下落要因>

- ・当作成期初から12月上旬にかけて、米消費者物価指数 (C P I) の伸び率の鈍化などにより F R B による利上げペースが緩和されるとの見方が強まり、米ドル安円高基調で推移したこと
- ・12月中旬から12月末にかけて、米連邦公開市場委員会 (F O M C) で政策金利の到達点 (ターミナルレート) の見通しが上方修正されたことや欧州中央銀行 (E C B) の利上げに積極的な姿勢、日銀の金融緩和政策の修正などにより、金利が上昇 (債券価格は下落) したこと

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第98期～第99期 | | 項目の概要 |
|--------|-----------|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 63円 | 0.822% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は7,655円です。 |
| (投信会社) | (34) | (0.439) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (25) | (0.329) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 |
| (受託会社) | (4) | (0.055) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| その他費用 | 1 | 0.008 | 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) | (0) | (0.005) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (監査費用) | (0) | (0.002) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用 |
| (その他) | (0) | (0.001) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 64 | 0.831 | |

(注1) 作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

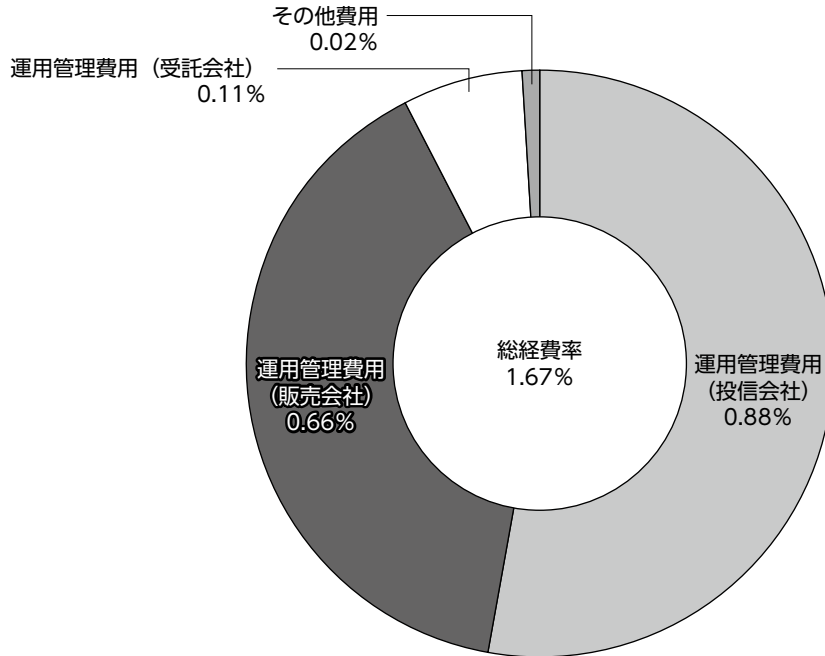
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(参考情報)

■ 総経費率

作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.67%**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。

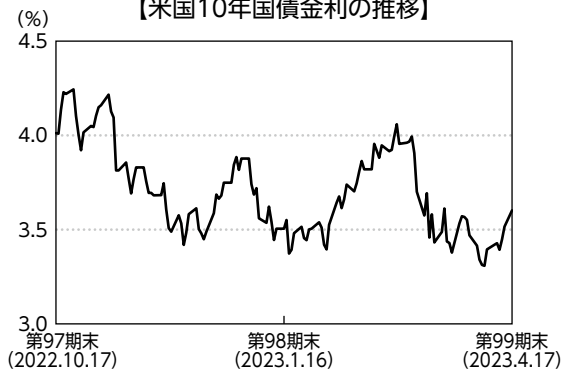
(注3) 各比率は年率換算した値です。

(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は異なります。

投資環境

■ 米国債券市況

【米国10年国債金利の推移】



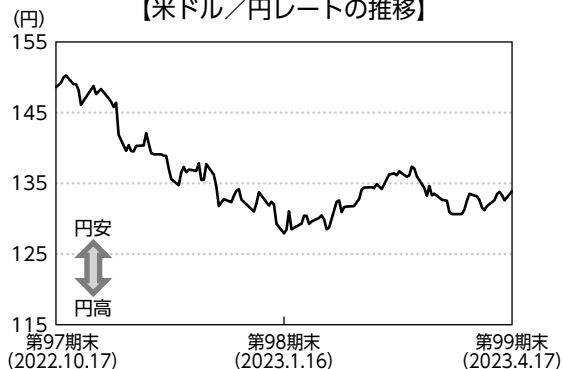
(注) 10年国債金利はブルームバーグのデータを使用しています。

米国10年国債金利は当作成期を通じて見ると低下しました。

当作成期初から12月上旬にかけては、米CPIの伸び率の鈍化などを受け、FRBによる利上げペースが緩和されるとの見方が強まったことなどから、金利は低下基調で推移しました。その後、12月末にかけてはFOMCでターミナルレートの見通しが上方修正されたことやECBの利上げに積極的な姿勢、日銀の金融緩和と政策の修正などにより、金利は上昇しました。2月初旬から3月初旬にかけては市場予想を上回る経済指標の発表などを受け、米国での利上げ局面の長期化が意識されたことなどから金利は上昇しましたが、3月中旬から当作成期末にかけては、米シリコンバレーバンクの経営破綻をきっかけとした銀行システムに対する懸念の高まりなどから、金利は低下基調で推移しました。

■ 為替市況

【米ドル／円レートの推移】



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル／円レートは当作成期を通じて見ると米ドル安円高となりました。

当作成期初から1月中旬にかけては、米CPIの伸び率の鈍化やFOMC議事要旨の内容が金融引き締めペースの減速に前向きな姿勢と受け取られたことなどにより、FRBによる利上げペースが緩和されるとの見方が強まり、米ドル安円高基調で推移しました。その後、日銀総裁就任前の植田氏が金融緩和の継続を支持したことや市場予想を上回る米雇用統計によりFRBによる積極的な利上げ観測が高まったことなどから、米ドルが対円で上昇しました。しかし、3月中旬に銀行システムに対する懸念の高まりを受け、米ドルが対円で下落し、その後、当作成期末にかけては横ばいで推移しました。

ポートフォリオ

米ドル建ての多種多様な債券（米国国債、モーゲージ証券、米国社債、ハイイールド債、米国外公社債等）を投資対象とし、戦略的な資産配分と業種・銘柄を選択し幅広く分散投資することで、長期的な収益の獲得をめざし、信託財産の成長を図ることを目標に運用を行いました。

当ファンドのポートフォリオの内容については、運用委託先であるザ・パトナム・アドバイザーズ・カンパニー・エルエルシーのデータに基づき作成しています（一部データを除きます）。

当作成期末時点での保有債券は組入比率の高い順に、モーゲージ証券（含む商業用モーゲージ証券（CMB S））（43.7%）、投資適格社債（27.5%）、国債（20.0%）、資産担保証券（ABS）（5.5%）、ハイイールド債（1.0%）としています。対参考指標比でCMB SやABSを多めとし、国債等を少なめとする配分を継続しました。前作成期末との比較では、いずれの種別も大きな変更はありません。

当作成期を通じて、デュレーションは対参考指標比で中立近辺を中心に調整しました。格付については大きな変動はなく、平均格付はおおむね「AA格」を継続しました。

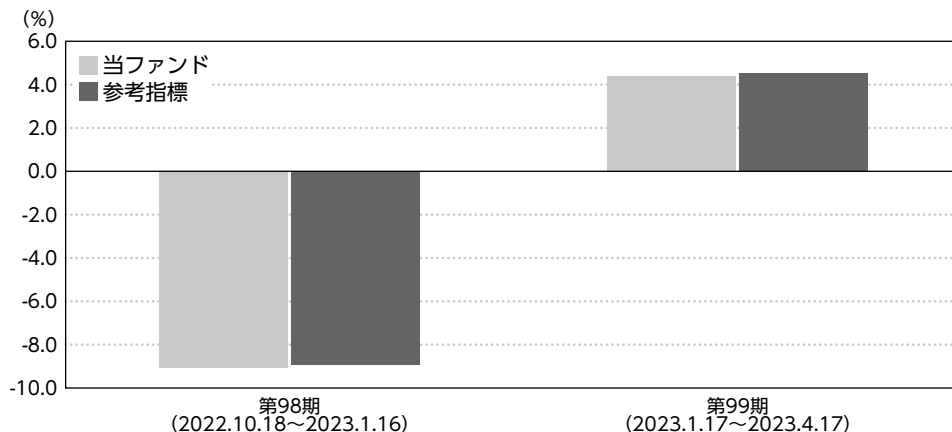
（注1）比率は外貨建資産に対する評価額比です。

（注2）デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

（注3）原則として格付はムーディーズ社、S & P社、フィッチ社のうち、上位の格付を採用しています。

平均格付とは、当ファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、当ファンドにかかる格付ではありません。

参考指標との差異



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指標はブルームバーグ米国総合インデックス（円換算ベース）から信託報酬相当分を控除した数値です。

当作成期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-5.1%となり、参考指標騰落率（-4.8%）を下回りました。これはCMB Sの信用スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大したことなどがマイナスに寄与したことによるものです。

（注1）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注2）参考指標の詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

分配金

当作成期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

| 項目 | 第98期 | 第99期 |
|------------|------------------------|-----------------------|
| | 2022年10月18日～2023年1月16日 | 2023年1月17日～2023年4月17日 |
| 当期分配金（税引前） | 35円 | 35円 |
| 対基準価額比率 | 0.48% | 0.46% |
| 当期の収益 | 35円 | 35円 |
| 当期の収益以外 | － | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,868円 | 1,922円 |

（注1）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。

（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。

今後の運用方針

米国経済については、2022年10－12月期の実質国内総生産（GDP）成長率（確報値）は、年率換算で前期比+2.6%と2四半期連続のプラス成長となりましたが、インフレの影響による消費抑制や企業のコスト増、金利上昇による住宅・設備投資の抑制などにより、景気が一段と減速する可能性もあり、状況について注視していきます。金融政策については、3月に開催されたFOMCにおいて、0.25%の利上げを決定しました。9会合連続での利上げとなりましたが、金融機関への信用不安の影響もあり、利上げ幅は0.25%にとどまりました。また、パウエルFRB議長は会見にて、声明文からは「継続的な利上げ」の文言を削除したと発言しており、動向につき注視していきます。

今後の運用については、金利リスクはデュレーションを対参考指標比で中立近辺としていますが、市場動向等に応じてポジションを調整します。債券種別に関してはCMB SやA B S等を対参考指標比で多めの配分とし、国債等を少なめの配分とする方針を継続します。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■ 上位銘柄

| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------------------------------|-----|------|
| US TREASURY 2.75% 2042/8/15 | 米ドル | 5.9% |
| GNMA TBA 3.5% 2053/5/1 | 米ドル | 3.6 |
| US TREASURY 2.75% 2032/8/15 | 米ドル | 3.6 |
| GNMA TBA 3.0% 2053/5/1 | 米ドル | 2.9 |
| FNMA TBA 3.0% 2053/5/1 | 米ドル | 2.8 |
| US TREASURY 1.875% 2051/2/15 | 米ドル | 2.8 |
| US TREASURY 1.625% 2031/5/15 | 米ドル | 2.6 |
| FNMA CA7298 2.5% 2050/10/1 | 米ドル | 1.9 |
| US TREASURY 1.375% 2031/11/15 | 米ドル | 1.8 |
| FNMA CB2841 2.0% 2052/2/1 | 米ドル | 1.7 |
| 組入銘柄数 | | 537 |

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

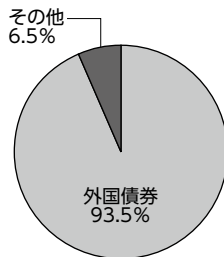
(注2) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

■ 純資産等

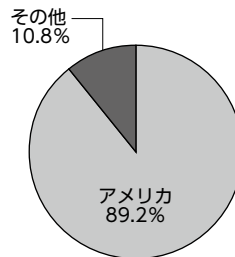
| 項目 | 第98期末 2023年1月16日 | 第99期末 2023年4月17日 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 純資産総額 | 53,751,326,043円 | 55,327,912,382円 |
| 受益権総口数 | 73,421,999,940口 | 72,725,613,209口 |
| 1万円当たり基準価額 | 7,321円 | 7,608円 |

(注) 当作成期間（第98期～第99期）中における追加設定元本額は1,033,187,491円、同解約元本額は2,822,027,328円です。

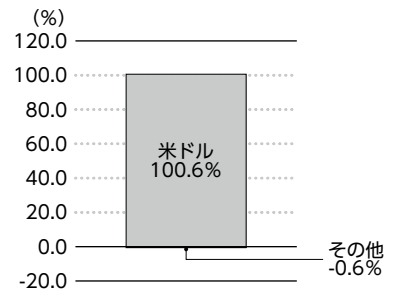
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、2023年4月17日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

最近10期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 税引前 分配金 | 期中 騰落率 | (ご参考) | 参考指標 | 期中 騰落率 | 債券 組入比率 | 純資産 総額 |
|------------------|---------------|------------|-----------|----------------|--------|-----------|------------|-----------|
| | | | | 基準価額＋ 累計分配金 | | | | |
| | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | 百万円 |
| 90期(2021年1月15日) | 6,996 | 35 | △1.2 | 13,146 | 15,161 | △2.0 | 96.1 | 59,702 |
| 91期(2021年4月15日) | 7,191 | 35 | 3.3 | 13,376 | 15,549 | 2.6 | 95.9 | 60,094 |
| 92期(2021年7月15日) | 7,360 | 35 | 2.8 | 13,580 | 15,898 | 2.2 | 97.6 | 60,185 |
| 93期(2021年10月15日) | 7,582 | 35 | 3.5 | 13,837 | 16,346 | 2.8 | 97.0 | 60,762 |
| 94期(2022年1月17日) | 7,430 | 35 | △1.5 | 13,720 | 16,038 | △1.9 | 96.6 | 58,307 |
| 95期(2022年4月15日) | 7,601 | 35 | 2.8 | 13,926 | 16,453 | 2.6 | 93.5 | 58,786 |
| 96期(2022年7月15日) | 8,100 | 35 | 7.0 | 14,460 | 17,716 | 7.7 | 97.3 | 61,448 |
| 97期(2022年10月17日) | 8,091 | 35 | 0.3 | 14,486 | 17,670 | △0.3 | 96.9 | 60,288 |
| 98期(2023年1月16日) | 7,321 | 35 | △9.1 | 13,751 | 16,092 | △8.9 | 97.0 | 53,751 |
| 99期(2023年4月17日) | 7,608 | 35 | 4.4 | 14,073 | 16,817 | 4.5 | 93.5 | 55,327 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注2) 「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額(分配落)に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 参考指標は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 債券組入比率は売付債券比率を減算しています。以下同じです。

(注5) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

当作成期中の基準価額と市況等の推移

| | 年月日 | 基準価額 | | 参考指標 | 債券 組入比率 | | |
|------|-------------|------------|-------|--------|------------|------|------|
| | | | 騰落率 | | | 騰落率 | |
| | (期首) | 円 | % | | % | % | |
| 第98期 | 2022年10月17日 | 8,091 | — | 17,670 | — | 96.9 | |
| | 10月末 | 8,093 | 0.0 | 17,718 | 0.3 | 94.3 | |
| | 11月末 | 7,775 | △3.9 | 17,010 | △3.7 | 96.8 | |
| | 12月末 | 7,441 | △8.0 | 16,297 | △7.8 | 96.3 | |
| | (期末) | 2023年1月16日 | 7,356 | △9.1 | 16,092 | △8.9 | 97.0 |
| 第99期 | (期首) | 2023年1月16日 | 7,321 | — | 16,092 | — | 97.0 |
| | 1月末 | 7,476 | 2.1 | 16,395 | 1.9 | 96.9 | |
| | 2月末 | 7,638 | 4.3 | 16,720 | 3.9 | 97.6 | |
| | 3月末 | 7,579 | 3.5 | 16,704 | 3.8 | 97.8 | |
| | (期末) | 2023年4月17日 | 7,643 | 4.4 | 16,817 | 4.5 | 93.5 |

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2022年10月18日～2023年4月17日

公社債

| | | 第98期～第99期 | | |
|----|------|-----------|----------------|---------------------|
| | | 買付額 | 売付額 | |
| 外国 | アメリカ | 国債証券 | 千米ドル 19,194 | 千米ドル 22,970 |
| | | 特殊債券 | 708,022 | 723,554 (3,637) |
| | | 社債券 | 36,592 | 25,393 (10,046) |

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 特殊債券にはTBA取引を含みます。以下同じです。

(注4) TBA取引とは、モーゲージ・パススルー証券の売買の際に、発行機関、年限、クーポン、額面金額などは特定するものの、受け渡しの対象となるプール（複数の住宅ローンをまとめたもの）は指定せずに行う取引形態です。

(注5) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄

2022年10月18日～2023年4月17日

公社債

| 第98期～第99期 | | | |
|-----------|-----------|----------|-----------|
| 買付 | | 売付 | |
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 |
| FNMA TBA | 4,754,127 | GNMA TBA | 4,766,170 |
| GNMA TBA | 4,691,949 | FNMA TBA | 4,672,900 |
| FNMA TBA | 4,684,117 | FNMA TBA | 4,670,942 |
| FNMA TBA | 4,635,134 | FNMA TBA | 4,532,722 |
| FNMA TBA | 4,625,231 | FNMA TBA | 4,487,232 |
| GNMA TBA | 4,021,257 | GNMA TBA | 4,067,912 |
| GNMA TBA | 3,945,360 | GNMA TBA | 4,059,517 |
| GNMA TBA | 3,194,975 | GNMA TBA | 3,966,112 |
| GNMA TBA | 3,176,744 | GNMA TBA | 3,940,275 |
| FNMA TBA | 3,171,189 | GNMA TBA | 3,212,041 |

(注1) 金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（作成期末の属する月については作成期末）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2022年10月18日～2023年4月17日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2023年4月17日現在

外国（外貨建）公社債

| 区分 | 第99期末 | | | | | | | |
|------|---------|---------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評価額 | | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 702,600 | 386,279 | 51,718,912 | 93.5 | 3.8 | 81.8 | 10.3 | 1.4 |
| 合計 | — | — | 51,718,912 | 93.5 | 3.8 | 81.8 | 10.3 | 1.4 |

(注1) 外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当作成期末の時価を国内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。以下同じです。

(注2) 組入比率は、当作成期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

(注3) 格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(外国公社債の内訳)

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 評価額 | | |
|---------------|--------|------------|--------|--------|-----------|
| | | | 額面金額 | 邦貨換算金額 | |
| | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| アメリカ | | | | | |
| 国債証券 | | | | | |
| US TREASURY | 2.2500 | 2027/11/15 | 3,500 | 3,292 | 440,807 |
| US TREASURY | 1.5000 | 2030/02/15 | 1,200 | 1,051 | 140,841 |
| US TREASURY | 1.6250 | 2031/05/15 | 12,460 | 10,825 | 1,449,492 |
| US TREASURY | 1.3750 | 2031/11/15 | 9,000 | 7,587 | 1,015,871 |
| US TREASURY | 2.7500 | 2032/08/15 | 15,700 | 14,738 | 1,973,321 |
| US TREASURY | 2.7500 | 2042/08/15 | 29,020 | 24,569 | 3,289,609 |
| US TREASURY | 3.0000 | 2047/02/15 | 4,900 | 4,229 | 566,285 |
| US TREASURY | 3.0000 | 2049/02/15 | 1,220 | 1,057 | 141,535 |
| US TREASURY | 1.8750 | 2051/02/15 | 17,020 | 11,479 | 1,536,941 |
| US TREASURY | 1.2500 | 2050/05/15 | 5,110 | 2,931 | 392,437 |
| 特殊債券 | | | | | |
| FHMS K113 XAM | 1.5851 | 2030/06/01 | 4,376 | 407 | 54,600 |
| FHMS K128 X1 | 0.5163 | 2031/03/01 | 38,027 | 1,214 | 162,674 |
| FNMA 250675 | 8.0000 | 2026/09/01 | 1 | 1 | 192 |
| FNMA 254847 | 7.0000 | 2033/06/01 | 1 | 1 | 138 |
| FNMA 254974 | 7.0000 | 2033/10/01 | 4 | 4 | 574 |
| FNMA 255613 | 4.5000 | 2034/12/01 | 4 | 4 | 570 |
| FNMA 257351 | 6.5000 | 2038/09/01 | 16 | 17 | 2,345 |
| FNMA 257577 | 6.0000 | 2029/01/01 | 17 | 17 | 2,388 |
| FNMA 313637 | 8.0000 | 2027/07/01 | 0.735 | 0.749 | 100 |
| FNMA 555199 | 7.0000 | 2032/11/01 | 0.421 | 0.423 | 56 |
| FNMA 648596 | 7.5000 | 2032/06/01 | 0.865 | 0.867 | 116 |
| FNMA 678007 | 6.0000 | 2032/09/01 | 4 | 4 | 567 |
| FNMA 694046 | 7.5000 | 2033/03/01 | 21 | 22 | 3,029 |
| FNMA 694770 | 7.0000 | 2033/04/01 | 0.573 | 0.573 | 76 |
| FNMA 709458 | 7.0000 | 2033/07/01 | 0.684 | 0.685 | 91 |
| FNMA 724439 | 9.0000 | 2027/01/01 | 6 | 6 | 908 |
| FNMA 725161 | 6.5000 | 2034/02/01 | 540 | 564 | 75,613 |
| FNMA 729379 | 6.0000 | 2033/08/01 | 0.620 | 0.632 | 84 |
| FNMA 744239 | 6.5000 | 2033/10/01 | 348 | 362 | 48,554 |
| FNMA 745875 | 6.5000 | 2036/09/01 | 3 | 3 | 434 |

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 評価額 | | |
|-------------|--------|------------|-------|--------|--------|
| | | | 額面金額 | 邦貨換算金額 | |
| | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| アメリカ | | | | | |
| 特殊債券 | | | | | |
| FNMA 745885 | 6.0000 | 2036/10/01 | 15 | 15 | 2,131 |
| FNMA 745948 | 6.5000 | 2036/10/01 | 7 | 7 | 1,068 |
| FNMA 747587 | 7.0000 | 2033/11/01 | 55 | 55 | 7,463 |
| FNMA 751808 | 6.5000 | 2033/10/01 | 49 | 51 | 6,893 |
| FNMA 751965 | 6.5000 | 2033/11/01 | 0.608 | 0.627 | 83 |
| FNMA 753086 | 6.0000 | 2033/12/01 | 16 | 16 | 2,247 |
| FNMA 754772 | 7.0000 | 2034/01/01 | 3 | 3 | 483 |
| FNMA 773979 | 5.5000 | 2034/03/01 | 497 | 508 | 68,120 |
| FNMA 806713 | 4.5000 | 2035/01/01 | 0.604 | 0.595 | 79 |
| FNMA 810242 | 4.5000 | 2035/01/01 | 10 | 10 | 1,420 |
| FNMA 813775 | 6.0000 | 2035/02/01 | 1 | 1 | 189 |
| FNMA 831287 | 6.0000 | 2036/01/01 | 5 | 5 | 720 |
| FNMA 831679 | 6.5000 | 2036/08/01 | 0.173 | 0.184 | 24 |
| FNMA 831759 | 6.0000 | 2026/09/01 | 0.963 | 0.981 | 131 |
| FNMA 838579 | 6.5000 | 2035/10/01 | 8 | 8 | 1,157 |
| FNMA 851469 | 4.5000 | 2036/01/01 | 16 | 16 | 2,147 |
| FNMA 851529 | 4.5000 | 2036/02/01 | 19 | 19 | 2,609 |
| FNMA 870822 | 6.0000 | 2036/10/01 | 0.112 | 0.114 | 15 |
| FNMA 882566 | 6.0000 | 2036/07/01 | 0.986 | 1 | 134 |
| FNMA 885298 | 6.0000 | 2036/07/01 | 0.039 | 0.040 | 5 |
| FNMA 887678 | 6.0000 | 2036/08/01 | 19 | 20 | 2,686 |
| FNMA 888268 | 6.0000 | 2037/03/01 | 130 | 136 | 18,282 |
| FNMA 889495 | 6.5000 | 2038/03/01 | 1 | 1 | 236 |
| FNMA 891436 | 6.0000 | 2036/03/01 | 131 | 136 | 18,301 |
| FNMA 892499 | 6.0000 | 2036/08/01 | 1 | 1 | 259 |
| FNMA 893291 | 6.5000 | 2036/08/01 | 0.717 | 0.739 | 98 |
| FNMA 896538 | 6.5000 | 2036/09/01 | 2 | 2 | 393 |
| FNMA 897144 | 6.0000 | 2036/09/01 | 11 | 11 | 1,567 |
| FNMA 897402 | 6.0000 | 2036/07/01 | 52 | 55 | 7,371 |
| FNMA 898540 | 6.5000 | 2036/09/01 | 4 | 4 | 644 |

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | | 評価額 | |
|-------------|--------|------------|-------|-------|---------|--------|
| | | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| 特殊 債券 | | | | | | |
| FNMA 898565 | 6.5000 | 2036/10/01 | 0.221 | 0.233 | 31 | |
| FNMA 899898 | 6.5000 | 2036/09/01 | 4 | 4 | 598 | |
| FNMA 900527 | 6.0000 | 2036/09/01 | 77 | 80 | 10,778 | |
| FNMA 900984 | 6.5000 | 2036/09/01 | 6 | 6 | 916 | |
| FNMA 905107 | 6.0000 | 2037/01/01 | 1 | 1 | 199 | |
| FNMA 907250 | 6.0000 | 2036/12/01 | 4 | 4 | 634 | |
| FNMA 907746 | 6.0000 | 2037/01/01 | 9 | 9 | 1,338 | |
| FNMA 908775 | 6.0000 | 2037/01/01 | 1 | 1 | 139 | |
| FNMA 920424 | 6.0000 | 2036/11/01 | 2 | 2 | 314 | |
| FNMA 933922 | 6.5000 | 2038/05/01 | 6 | 6 | 874 | |
| FNMA 934757 | 6.0000 | 2039/02/01 | 1 | 2 | 269 | |
| FNMA 935051 | 6.0000 | 2039/03/01 | 1 | 1 | 208 | |
| FNMA 956501 | 6.5000 | 2038/01/01 | 36 | 37 | 4,975 | |
| FNMA 965089 | 6.5000 | 2038/09/01 | 0.454 | 0.467 | 62 | |
| FNMA 965537 | 6.5000 | 2038/01/01 | 173 | 178 | 23,956 | |
| FNMA 966478 | 6.5000 | 2038/01/01 | 15 | 16 | 2,239 | |
| FNMA 967124 | 6.5000 | 2038/01/01 | 7 | 8 | 1,100 | |
| FNMA 967147 | 6.5000 | 2038/01/01 | 215 | 222 | 29,827 | |
| FNMA 967162 | 6.5000 | 2038/01/01 | 182 | 195 | 26,231 | |
| FNMA 967416 | 6.5000 | 2038/01/01 | 53 | 54 | 7,323 | |
| FNMA 968000 | 6.5000 | 2038/01/01 | 132 | 136 | 18,314 | |
| FNMA 968156 | 6.5000 | 2038/01/01 | 10 | 10 | 1,465 | |
| FNMA 968774 | 6.5000 | 2038/01/01 | 21 | 22 | 2,950 | |
| FNMA 973310 | 6.5000 | 2038/02/01 | 2 | 3 | 411 | |
| FNMA 974321 | 6.0000 | 2033/01/01 | 99 | 103 | 13,797 | |
| FNMA 981045 | 6.5000 | 2038/04/01 | 6 | 6 | 929 | |
| FNMA 987105 | 6.5000 | 2038/09/01 | 9 | 9 | 1,263 | |
| FNMA 991474 | 6.5000 | 2038/10/01 | 5 | 5 | 722 | |
| FNMA 991548 | 6.5000 | 2038/11/01 | 2 | 2 | 281 | |
| FNMA 995062 | 5.0000 | 2038/02/01 | 13 | 13 | 1,786 | |
| FNMA AA0679 | 6.5000 | 2038/12/01 | 6 | 6 | 902 | |
| FNMA AA1323 | 6.0000 | 2032/11/01 | 25 | 26 | 3,488 | |
| FNMA AB9369 | 3.5000 | 2043/05/01 | 214 | 203 | 27,293 | |
| FNMA AD8536 | 5.0000 | 2040/08/01 | 1,785 | 1,812 | 242,621 | |
| FNMA AE1839 | 5.0000 | 2040/08/01 | 430 | 438 | 58,645 | |
| FNMA AE5441 | 5.0000 | 2040/10/01 | 343 | 348 | 46,662 | |
| FNMA AE5932 | 6.0000 | 2038/11/01 | 42 | 43 | 5,842 | |
| FNMA AH6797 | 5.0000 | 2041/03/01 | 930 | 944 | 126,459 | |
| FNMA AI9135 | 3.5000 | 2042/10/01 | 643 | 612 | 81,943 | |
| FNMA AL6919 | 5.5000 | 2038/01/01 | 1,444 | 1,485 | 198,952 | |
| FNMA AS8056 | 3.0000 | 2046/10/01 | 91 | 83 | 11,223 | |
| FNMA AS8074 | 3.0000 | 2046/10/01 | 39 | 36 | 4,876 | |
| FNMA AT2727 | 3.5000 | 2043/05/01 | 281 | 268 | 35,896 | |
| FNMA AT2746 | 3.5000 | 2043/05/01 | 200 | 191 | 25,573 | |
| FNMA AU1625 | 3.5000 | 2043/07/01 | 450 | 427 | 57,303 | |
| FNMA AU9553 | 4.0000 | 2043/10/01 | 122 | 119 | 16,049 | |
| FNMA AV7020 | 3.5000 | 2044/10/01 | 374 | 355 | 47,663 | |
| FNMA AW7089 | 4.5000 | 2044/07/01 | 63 | 62 | 8,359 | |
| FNMA AX2731 | 4.5000 | 2044/10/01 | 81 | 81 | 10,861 | |
| FNMA AX5472 | 3.5000 | 2045/08/01 | 439 | 414 | 55,487 | |

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | | 評価額 | |
|----------------|--------|------------|--------|--------|-----------|--------|
| | | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| 特殊 債券 | | | | | | |
| FNMA AX5489 | 3.5000 | 2045/10/01 | 466 | 439 | 58,827 | |
| FNMA AX8927 | 4.5000 | 2044/12/01 | 41 | 41 | 5,548 | |
| FNMA AY0773 | 3.5000 | 2045/03/01 | 74 | 70 | 9,418 | |
| FNMA AY8222 | 4.5000 | 2045/05/01 | 81 | 81 | 10,959 | |
| FNMA BA1056 | 4.5000 | 2045/11/01 | 26 | 26 | 3,495 | |
| FNMA BC0390 | 4.5000 | 2045/12/01 | 31 | 30 | 4,143 | |
| FNMA BD9219 | 4.5000 | 2046/10/01 | 32 | 32 | 4,315 | |
| FNMA BE3475 | 5.0000 | 2047/03/01 | 300 | 304 | 40,783 | |
| FNMA BE3477 | 5.0000 | 2047/04/01 | 368 | 371 | 49,780 | |
| FNMA BE4750 | 5.0000 | 2047/03/01 | 90 | 90 | 12,139 | |
| FNMA BE7603 | 5.0000 | 2047/03/01 | 312 | 318 | 42,578 | |
| FNMA BF0101 | 3.5000 | 2056/06/01 | 1,776 | 1,658 | 222,046 | |
| FNMA BFO171 | 4.0000 | 2057/01/01 | 1,189 | 1,137 | 152,271 | |
| FNMA BH7110 | 4.5000 | 2048/01/01 | 237 | 235 | 31,576 | |
| FNMA BJ6741 | 4.5000 | 2048/05/01 | 635 | 630 | 84,456 | |
| FNMA BK4129 | 4.5000 | 2048/06/01 | 151 | 150 | 20,177 | |
| FNMA BM5477 | 4.5000 | 2049/02/01 | 863 | 860 | 115,247 | |
| FNMA BN2701 | 4.5000 | 2048/11/01 | 182 | 180 | 24,190 | |
| FNMA BO8178 | 4.5000 | 2049/11/01 | 171 | 169 | 22,750 | |
| FNMA BQ2814 | 2.5000 | 2050/09/01 | 1,559 | 1,352 | 181,029 | |
| FNMA CA7298 | 2.5000 | 2050/10/01 | 9,223 | 7,960 | 1,065,779 | |
| FNMA CA9220 | 2.0000 | 2051/02/01 | 3,701 | 3,061 | 409,867 | |
| FNMA CB1806 | 2.5000 | 2051/10/01 | 707 | 614 | 82,289 | |
| FNMA CB2841 | 2.0000 | 2052/02/01 | 8,577 | 7,096 | 950,179 | |
| FNMA CB2856 | 2.5000 | 2052/02/01 | 954 | 829 | 111,105 | |
| FNMA FM1521 | 4.0000 | 2049/05/01 | 388 | 375 | 50,269 | |
| FNMA FM1741 | 4.0000 | 2049/04/01 | 748 | 724 | 97,028 | |
| FNMA FM7741 | 2.5000 | 2051/05/01 | 803 | 691 | 92,605 | |
| FNMA FS0192 | 2.5000 | 2052/01/01 | 451 | 392 | 52,529 | |
| FNMA MA2737 | 3.0000 | 2046/09/01 | 357 | 326 | 43,769 | |
| FNMA RA1102 | 4.0000 | 2049/07/01 | 412 | 399 | 53,528 | |
| FNMA TBA | 2.0000 | 2053/05/01 | 8,000 | 6,604 | 884,338 | |
| FNMA TBA | 2.5000 | 2053/05/01 | 9,000 | 7,754 | 1,038,188 | |
| FNMA TBA | 3.0000 | 2053/05/01 | 13,000 | 11,637 | 1,558,088 | |
| FNMA ZS3713 | 3.5000 | 2043/04/01 | 126 | 119 | 16,065 | |
| FNW 2003-W1 2A | 5.2541 | 2042/12/01 | 681 | 664 | 88,985 | |
| FR QA5163 | 4.5000 | 2049/11/01 | 46 | 45 | 6,096 | |
| FR RA5256 | 2.0000 | 2051/05/01 | 1,182 | 978 | 130,959 | |
| FR RA6388 | 2.5000 | 2051/12/01 | 937 | 815 | 109,141 | |
| FR SD0727 | 2.5000 | 2051/10/01 | 937 | 812 | 108,791 | |
| FR SD0768 | 2.5000 | 2051/11/01 | 488 | 426 | 57,058 | |
| FR SD0824 | 2.5000 | 2052/01/01 | 973 | 846 | 113,346 | |
| FR SD7552 | 2.5000 | 2052/01/01 | 504 | 438 | 58,689 | |
| FR Z11559 | 5.5000 | 2034/02/05 | 222 | 224 | 30,048 | |
| FR Z11579 | 5.5000 | 2034/02/05 | 57 | 58 | 7,784 | |
| FR Z11586 | 5.5000 | 2034/02/05 | 213 | 215 | 28,836 | |
| FR Z11590 | 5.5000 | 2034/02/05 | 374 | 380 | 50,924 | |
| FR Z12040 | 5.0000 | 2034/05/08 | 9 | 9 | 1,297 | |
| FR ZL4505 | 3.5000 | 2042/11/07 | 121 | 115 | 15,483 | |
| FR ZL8235 | 4.5000 | 2044/06/07 | 25 | 25 | 3,401 | |

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | | 評価額 |
|-------------|--------|------------|-------|-------|---------|
| | | | 千米ドル | 千米ドル | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| 特殊 債券 | | | | | |
| FR ZL8404 | 4.5000 | 2044/07/08 | 114 | 115 | 15,419 |
| FR ZL8664 | 4.5000 | 2044/10/08 | 29 | 28 | 3,871 |
| FR ZL9269 | 4.5000 | 2045/02/05 | 17 | 17 | 2,279 |
| FR ZM4568 | 3.5000 | 2047/10/08 | 296 | 278 | 37,328 |
| FR ZM5692 | 4.0000 | 2048/01/08 | 858 | 832 | 111,403 |
| FR ZS0468 | 7.5000 | 2029/09/07 | 16 | 16 | 2,207 |
| FR ZS0668 | 6.0000 | 2032/09/07 | 0.502 | 0.521 | 69 |
| FR ZS4703 | 3.0000 | 2047/01/08 | 570 | 520 | 69,704 |
| FR ZS9471 | 4.0000 | 2044/11/07 | 294 | 283 | 37,906 |
| GNMA 4018 | 6.5000 | 2037/08/01 | 173 | 186 | 25,016 |
| GNMA 4029 | 6.5000 | 2037/09/01 | 13 | 14 | 1,968 |
| GNMA 4040 | 6.5000 | 2037/10/01 | 49 | 53 | 7,113 |
| GNMA 635065 | 4.5000 | 2046/03/01 | 803 | 798 | 106,925 |
| GNMA 673972 | 3.0000 | 2046/08/01 | 280 | 256 | 34,276 |
| GNMA 784660 | 4.0000 | 2043/04/01 | 1,826 | 1,796 | 240,503 |
| GNMA AM4380 | 4.0000 | 2045/05/01 | 587 | 574 | 76,906 |
| GNMA AT8064 | 3.0000 | 2046/08/01 | 24 | 22 | 2,986 |
| GNMA AT9856 | 3.0000 | 2046/10/01 | 201 | 184 | 24,656 |
| GNMA AW5280 | 3.0000 | 2046/10/01 | 210 | 191 | 25,699 |
| GNMA BB3665 | 4.0000 | 2047/10/01 | 50 | 49 | 6,628 |
| GNMA BB8774 | 4.0000 | 2047/09/01 | 257 | 247 | 33,117 |
| GNMA BI6858 | 4.5000 | 2049/03/01 | 420 | 413 | 55,305 |
| GNMA BJ1330 | 5.0000 | 2049/02/01 | 1,011 | 1,037 | 138,854 |
| GNMA BK3755 | 5.0000 | 2049/02/01 | 188 | 188 | 25,222 |
| GNMA BL6016 | 6.0000 | 2049/02/01 | 30 | 31 | 4,164 |
| GNMA BL6161 | 6.0000 | 2048/12/01 | 72 | 75 | 10,070 |
| GNMA BL6184 | 6.0000 | 2049/02/01 | 44 | 46 | 6,187 |
| GNMA BL6185 | 6.0000 | 2049/01/01 | 52 | 53 | 7,195 |
| GNMA BL6216 | 6.0000 | 2049/03/01 | 88 | 92 | 12,401 |
| GNMA BL6217 | 6.0000 | 2049/03/01 | 99 | 104 | 13,946 |
| GNMA BL6218 | 6.0000 | 2049/02/01 | 24 | 25 | 3,358 |
| GNMA BL6219 | 6.0000 | 2049/03/01 | 87 | 89 | 12,013 |
| GNMA BL6235 | 6.0000 | 2049/04/01 | 67 | 70 | 9,461 |
| GNMA BL9363 | 3.5000 | 2049/10/01 | 1,003 | 940 | 125,900 |
| GNMA BL9378 | 3.5000 | 2050/01/01 | 330 | 309 | 41,473 |
| GNMA BM1953 | 6.0000 | 2049/03/01 | 24 | 25 | 3,376 |
| GNMA BM2417 | 3.5000 | 2049/08/01 | 222 | 208 | 27,874 |
| GNMA BM4196 | 6.0000 | 2049/04/01 | 36 | 37 | 4,987 |
| GNMA BO8117 | 4.0000 | 2049/08/01 | 20 | 20 | 2,722 |
| GNMA BP0638 | 3.5000 | 2049/11/01 | 363 | 336 | 45,108 |
| GNMA BP3296 | 4.0000 | 2049/06/01 | 182 | 175 | 23,529 |
| GNMA BP5491 | 3.5000 | 2049/12/01 | 1,377 | 1,276 | 170,937 |
| GNMA BP5492 | 3.5000 | 2049/12/01 | 247 | 237 | 31,858 |
| GNMA BP5514 | 3.5000 | 2049/09/01 | 834 | 772 | 103,479 |
| GNMA BP7305 | 3.5000 | 2049/10/01 | 121 | 114 | 15,295 |
| GNMA BP7323 | 3.5000 | 2049/10/01 | 78 | 73 | 9,898 |
| GNMA BP7324 | 3.5000 | 2049/10/01 | 155 | 145 | 19,500 |
| GNMA BP7505 | 3.5000 | 2049/10/01 | 329 | 308 | 41,333 |
| GNMA BP7822 | 3.5000 | 2050/01/01 | 206 | 193 | 25,950 |
| GNMA BQ1446 | 4.0000 | 2049/09/01 | 40 | 39 | 5,223 |

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | | 評価額 |
|--------------------------|--------|------------|----------|----------|-------------|
| | | | 千米ドル | 千米ドル | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| 特殊 債券 | | | | | |
| GNMA BQ1549 | 4.0000 | 2049/10/01 | 14 | 13 | 1,836 |
| GNMA BQ1550 | 4.0000 | 2049/10/01 | 23 | 23 | 3,090 |
| GNMA BQ3216 | 3.5000 | 2049/09/01 | 547 | 512 | 68,674 |
| GNMA BQ3300 | 4.0000 | 2049/09/01 | 295 | 285 | 38,286 |
| GNMA BQ3775 | 3.5000 | 2049/10/01 | 37 | 35 | 4,784 |
| GNMA BQ7305 | 4.0000 | 2049/10/01 | 186 | 179 | 23,995 |
| GNMA BQ7313 | 4.5000 | 2049/10/01 | 112 | 109 | 14,670 |
| GNMA BQ7315 | 5.0000 | 2049/10/01 | 90 | 90 | 12,050 |
| GNMA BQ9533 | 3.5000 | 2049/11/01 | 247 | 231 | 31,027 |
| GNMA BR1530 | 3.5000 | 2049/10/01 | 480 | 450 | 60,254 |
| GNMA BR1535 | 4.0000 | 2049/11/01 | 470 | 463 | 62,043 |
| GNMA BR1549 | 3.5000 | 2050/01/01 | 416 | 402 | 53,876 |
| GNMA BR2728 | 4.0000 | 2049/12/01 | 169 | 163 | 21,909 |
| GNMA BR2741 | 3.5000 | 2049/11/01 | 215 | 203 | 27,198 |
| GNMA BR7345 | 4.0000 | 2050/01/01 | 1,573 | 1,569 | 210,147 |
| GNMA BR7347 | 4.0000 | 2050/01/01 | 2,006 | 1,971 | 263,965 |
| GNMA BS1020 | 3.5000 | 2049/12/01 | 551 | 516 | 69,209 |
| GNMA BX9597 | 2.0000 | 2051/01/01 | 6,785 | 5,763 | 771,686 |
| GNMA II 002921 | 7.5000 | 2030/05/01 | 1 | 1 | 211 |
| GNMA MA3802 | 3.0000 | 2046/07/01 | 939 | 867 | 116,199 |
| GNMA TBA | 3.0000 | 2053/04/01 | 13,000 | 11,807 | 1,580,924 |
| GNMA TBA | 3.0000 | 2053/05/01 | 13,000 | 11,815 | 1,582,021 |
| GNMA TBA | 3.5000 | 2053/05/01 | 16,000 | 15,010 | 2,009,742 |
| 特殊債券 (売付債券) | | | | | |
| FNMA TBA | 2.5000 | 2053/05/01 | △ 6,000 | △ 5,169 | △ 692,125 |
| GNMA TBA | 3.0000 | 2053/04/01 | △ 13,000 | △ 11,807 | △ 1,580,924 |
| GNMA TBA | 3.5000 | 2053/04/01 | △ 16,000 | △ 15,000 | △ 2,008,414 |
| 社債券 | | | | | |
| AERCAP IRELAND CAP/GLOBA | 3.3000 | 2032/01/30 | 1,256 | 1,033 | 138,353 |
| AIR LEASE CORP | 4.6250 | 2028/10/01 | 1,261 | 1,205 | 161,344 |
| AIR LEASE CORP | 3.2500 | 2029/10/01 | 489 | 434 | 58,108 |
| ALLY FINANCIAL INC | 8.0000 | 2031/11/01 | 390 | 413 | 55,372 |
| ALPHABET INC | 2.2500 | 2060/08/15 | 663 | 403 | 54,047 |
| AMAZON.COM INC | 2.7000 | 2060/06/03 | 996 | 642 | 85,992 |
| AMERICAN TOWER CORP | 3.1250 | 2027/01/15 | 1,536 | 1,435 | 192,250 |
| AMGEN INC | 3.2000 | 2027/11/02 | 499 | 473 | 63,382 |
| AMGEN INC | 5.2500 | 2030/03/02 | 598 | 611 | 81,853 |
| AMGEN INC | 5.6500 | 2053/03/02 | 295 | 303 | 40,694 |
| ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV | 3.6500 | 2026/02/01 | 686 | 672 | 90,009 |
| AON PLC | 4.2500 | 2042/12/12 | 2,724 | 2,208 | 295,733 |
| APPALACHIAN POWER CO | 5.8000 | 2035/10/01 | 2,534 | 2,620 | 350,924 |
| APPLE INC | 3.0000 | 2027/11/13 | 1,455 | 1,397 | 187,134 |
| APPLE INC | 3.8500 | 2043/05/04 | 424 | 385 | 51,637 |
| APPLE INC | 4.3750 | 2045/05/13 | 419 | 404 | 54,133 |
| AREIT 2019-CRE3 A | 5.7939 | 2036/09/14 | 138 | 135 | 18,090 |
| AREIT 2021-CRE5 A | 5.7885 | 2038/11/17 | 1,217 | 1,172 | 157,014 |
| ARES CAPITAL CORP | 3.8750 | 2026/01/15 | 1,385 | 1,281 | 171,592 |
| AT&T INC | 2.3000 | 2027/06/01 | 507 | 465 | 62,300 |
| AT&T INC | 2.5500 | 2033/12/01 | 420 | 338 | 45,257 |
| AT&T INC | 4.7500 | 2046/05/15 | 184 | 165 | 22,201 |
| AT&T INC | 3.5500 | 2055/09/15 | 2,311 | 1,639 | 219,459 |
| AUTONATION INC | 3.8000 | 2027/11/15 | 340 | 314 | 42,160 |

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 評価額 | | |
|--------------------------|---------|------------|-------|--------|---------|
| | | | 額面金額 | 千円換算金額 | 千円 |
| アメリカ | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| 社債券 | | | | | |
| BACM 2015-UBS7 AS | 3.9890 | 2048/09/01 | 817 | 765 | 102,485 |
| BANCO SANTANDER SA | 5.1790 | 2025/11/19 | 400 | 392 | 52,503 |
| BANCO SANTANDER SA | 1.7220 | 2027/09/14 | 1,800 | 1,577 | 211,252 |
| BANCO SANTANDER SA | 4.3790 | 2028/04/12 | 1,200 | 1,139 | 152,578 |
| BANK OF AMERICA CORP | 2.4960 | 2031/02/13 | 610 | 512 | 68,619 |
| BANK OF AMERICA CORP | 3.8460 | 2037/03/08 | 573 | 490 | 65,657 |
| BANK OF AMERICA CORP | 6.1000 | — | 866 | 857 | 114,789 |
| BANK OF MONTREAL | 3.8030 | 2032/12/15 | 393 | 353 | 47,385 |
| BBCMS 2019-C4 XA | 1.5515 | 2052/08/01 | 8,700 | 609 | 81,586 |
| BBCMS 2019-C5 C | 3.7100 | 2052/11/01 | 1,272 | 1,007 | 134,938 |
| BECTON DICKINSON AND CO | 3.7000 | 2027/06/06 | 499 | 482 | 64,568 |
| BERRY GLOBAL INC | 1.6500 | 2027/01/15 | 845 | 741 | 99,295 |
| BMARK 2019-B12 A5 | 3.1156 | 2026/08/01 | 1,248 | 1,109 | 148,538 |
| BMARK 2020-B21 XA | 1.4510 | 2053/12/03 | 5,654 | 432 | 57,904 |
| BNP PARIBAS | 4.6250 | 2051/02/25 | 660 | 489 | 65,480 |
| BOARDWALK PIPELINES LP | 3.6000 | 2032/09/01 | 143 | 124 | 16,701 |
| BOEING CO | 2.1960 | 2026/02/04 | 604 | 561 | 75,114 |
| BOEING CO | 3.3750 | 2046/06/15 | 710 | 494 | 66,146 |
| BOOKING HOLDINGS INC | 4.6250 | 2030/04/13 | 683 | 683 | 91,559 |
| BSCMS 2004-PR31 X1 | 0.0000 | 2041/02/01 | 54 | 0.001 | 0.072 |
| CABOT CORP | 5.0000 | 2032/06/30 | 535 | 522 | 69,988 |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CO | 3.7500 | 2027/03/09 | 732 | 678 | 90,859 |
| CAS 2013-C01 M2 | 10.0952 | 2023/10/25 | 528 | 537 | 71,983 |
| CAS 2014-C01 M2 | 9.2452 | 2024/01/25 | 19 | 19 | 2,676 |
| CAS 2014-C02 2M2 | 7.4452 | 2024/05/25 | 362 | 364 | 48,863 |
| CAS 2014-C04 1M2 | 9.7452 | 2024/11/25 | 195 | 204 | 27,329 |
| CAS 2014-C04 2M2 | 9.8452 | 2024/11/25 | 70 | 71 | 9,591 |
| CAS 2015-C01 1M2 | 9.1452 | 2025/02/25 | 43 | 45 | 6,065 |
| CAS 2015-C02 1M2 | 8.8452 | 2025/05/25 | 34 | 35 | 4,803 |
| CAS 2015-C04 1M2 | 10.5452 | 2028/04/25 | 54 | 57 | 7,728 |
| CAS 2015-C04 2M2 | 10.3952 | 2028/04/25 | 25 | 26 | 3,604 |
| CAS 2016-C01 1M2 | 11.5952 | 2028/08/25 | 589 | 631 | 84,584 |
| CAS 2016-C01 2M2 | 11.7952 | 2028/08/25 | 94 | 99 | 13,347 |
| CAS 2016-C02 1M2 | 10.8452 | 2028/09/25 | 1,020 | 1,073 | 143,789 |
| CAS 2016-C03 2M2 | 10.7452 | 2028/10/25 | 66 | 69 | 9,348 |
| CAS 2016-C04 1M2 | 9.0952 | 2029/01/25 | 1,842 | 1,915 | 256,523 |
| CAS 2016-C05 2M2 | 9.2952 | 2029/01/25 | 1,196 | 1,249 | 167,294 |
| CAS 2016-C06 1M2 | 9.0952 | 2029/04/25 | 29 | 30 | 4,118 |
| CAS 2016-C07 2M2 | 9.1952 | 2029/05/25 | 479 | 498 | 66,746 |
| CAS 2017-C01 1M2 | 8.3952 | 2029/07/25 | 2,592 | 2,660 | 356,167 |
| CAS 2017-C06 2M2C | 7.6452 | 2030/02/25 | 139 | 141 | 18,963 |
| CAS 2017-C07 1EB2 | 5.8452 | 2030/05/25 | 251 | 250 | 33,551 |
| CAS 2018-C05 1M2 | 7.1952 | 2031/01/25 | 180 | 182 | 24,433 |
| CAS 2018-R07 1M2 | 7.2452 | 2031/04/25 | 15 | 15 | 2,053 |
| CAS 2019-HRP1 M2 | 6.9952 | 2039/11/25 | 96 | 96 | 12,881 |
| CAS 2019-R02 1M2 | 7.1452 | 2031/08/25 | 9 | 9 | 1,334 |
| CAS 2019-R03 1M2 | 6.9952 | 2031/09/25 | 6 | 6 | 808 |
| CAS 2021-R01 1M1 | 5.3097 | 2041/10/25 | 11 | 10 | 1,467 |
| CAS 2021-R02 2M1 | 5.4597 | 2041/11/25 | 13 | 13 | 1,747 |
| CAS 2021-R03 1M1 | 5.4097 | 2041/12/25 | 10 | 10 | 1,363 |

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 評価額 | | |
|--------------------------|--------|------------|--------|--------|---------|
| | | | 額面金額 | 千円換算金額 | 千円 |
| アメリカ | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| 社債券 | | | | | |
| CAS 2022-R01 1M1 | 5.5597 | 2041/12/25 | 251 | 249 | 33,362 |
| CAS 2022-R02 2M1 | 5.7597 | 2041/12/25 | 72 | 71 | 9,581 |
| CAS 2022-R03 1M1 | 6.6597 | 2042/03/25 | 519 | 520 | 69,714 |
| CAS 2022-R04 1M1 | 6.5597 | 2042/03/25 | 289 | 289 | 38,785 |
| CAS 2022-R06 1M1 | 7.3097 | 2042/05/25 | 85 | 87 | 11,721 |
| CAS 2022-R07 1M1 | 7.5181 | 2042/06/25 | 349 | 356 | 47,672 |
| CAS 2022-R08 1M1 | 7.1097 | 2042/07/25 | 139 | 140 | 18,872 |
| CAS 2022-R09 2M1 | 7.0681 | 2042/09/25 | 318 | 320 | 42,914 |
| CELANESE US HOLDINGS LLC | 6.1650 | 2027/07/15 | 1,690 | 1,703 | 228,115 |
| CFCRE 2011-C2 D | 5.0798 | 2047/12/01 | 664 | 604 | 80,934 |
| CFCRE 2011-C2 E | 5.0798 | 2047/12/01 | 1,283 | 1,042 | 139,616 |
| CGCMT 2014-GC21 C | 4.7800 | 2047/05/01 | 1,408 | 1,236 | 165,542 |
| CGCMT 2014-GC21 XA | 1.2855 | 2047/05/01 | 8,579 | 68 | 9,178 |
| CGCMT 2015-P1 C | 4.3688 | 2048/09/01 | 773 | 696 | 93,214 |
| CGCMT 2016-P4 AS | 3.0750 | 2049/07/01 | 870 | 787 | 105,386 |
| CGCMT 2016-P6 B | 4.3007 | 2049/12/01 | 1,032 | 900 | 120,503 |
| CGCMT 2018-C6 XA | 0.9327 | 2051/11/01 | 18,153 | 602 | 80,672 |
| CHARTER COMM OPT LLC/CAP | 2.2500 | 2029/01/15 | 1,272 | 1,061 | 142,118 |
| CHENIERE CORP CHRISTI HD | 5.1250 | 2027/06/30 | 1,500 | 1,501 | 201,031 |
| CITIGROUP INC | 3.8750 | 2026/02/18 | 662 | 561 | 75,229 |
| CITIGROUP INC | 4.4500 | 2027/09/29 | 1,403 | 1,363 | 182,610 |
| CITIZENS BANK NA/RI | 4.1190 | 2025/05/23 | 950 | 900 | 120,580 |
| CNO FINANCIAL GROUP INC | 5.2500 | 2025/05/30 | 470 | 464 | 62,197 |
| COMCAST CORP | 3.3000 | 2027/02/01 | 650 | 626 | 83,927 |
| COMM 2010-C1 D | 5.9850 | 2046/07/01 | 1,237 | 1,163 | 155,791 |
| COMM 2012-LC4 D | 5.4768 | 2044/12/01 | 513 | 341 | 45,669 |
| COMM 2013-CR12 AM | 4.3000 | 2046/10/01 | 741 | 667 | 89,411 |
| COMM 2013-CR7 B | 3.6130 | 2046/03/01 | 465 | 461 | 61,744 |
| COMM 2013-LC13 XA | 1.1250 | 2046/08/01 | 17,768 | 15 | 2,141 |
| COMM 2014-CR14 XA | 0.6508 | 2047/02/01 | 43,337 | 98 | 13,229 |
| COMM 2014-CR18 C | 4.7610 | 2047/07/01 | 2,068 | 1,948 | 260,825 |
| COMM 2014-CR21 B | 4.3390 | 2047/12/01 | 975 | 923 | 123,657 |
| COMM 2015-CR26 C | 4.6149 | 2048/10/01 | 1,966 | 1,766 | 236,470 |
| COMM 2017-COR2 C | 4.7410 | 2050/09/01 | 635 | 509 | 68,235 |
| COMMERZBANK AG | 8.1250 | 2023/09/19 | 480 | 475 | 63,616 |
| COMMONWEALTH BANK AUST | 2.6880 | 2031/03/11 | 450 | 355 | 47,577 |
| CONTINENTAL RESOURCES | 2.8750 | 2032/04/01 | 1,060 | 827 | 110,727 |
| COREBRIDGE FINANCIAL INC | 3.8500 | 2029/04/05 | 417 | 378 | 50,668 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG | 6.5370 | 2033/08/12 | 605 | 611 | 81,890 |
| CROWN CASTLE INTL CORP | 3.8000 | 2028/02/15 | 198 | 188 | 25,262 |
| CSAIL 2015-C1 C | 4.2560 | 2050/04/01 | 2,494 | 1,843 | 246,829 |
| CSAIL 2015-C1 D | 3.7560 | 2050/04/01 | 1,790 | 993 | 133,017 |
| CSAIL 2015-C2 AS | 3.8490 | 2057/06/01 | 1,236 | 1,166 | 156,121 |
| CSAIL 2016-C7 AS | 3.9579 | 2049/11/01 | 840 | 775 | 103,873 |
| CSFB 2004-C3 AX | 1.2473 | 2036/07/01 | 12 | 0.000 | 0.016 |
| CSMC 2016-NXSR C | 4.4311 | 2049/12/01 | 2,093 | 1,559 | 208,775 |
| CVS HEALTH CORP | 1.3000 | 2027/08/21 | 563 | 492 | 65,918 |
| DANAHER CORP | 3.3500 | 2025/09/15 | 307 | 301 | 40,327 |
| DBUBS 2011-LC3A D | 5.5385 | 2044/08/01 | 1,605 | 1,448 | 193,945 |
| DELL INT LLC 1 EMC CORP | 8.3500 | 2046/07/15 | 97 | 115 | 15,446 |

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 評価額 | | |
|---------------------------|----------|------------|-------------|-------------|-----------|
| | | | 額面金額 | 千円換算金額 | 千円 |
| アメリカ | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| 社債券 | | | | | |
| DIAMONDBACK ENERGY INC | 3.2500 | 2026/12/01 | 713 | 676 | 90,516 |
| DIGITAL REALTY TRUST LP | 4.4500 | 2028/07/15 | 750 | 709 | 94,940 |
| DT MIDSTREAM INC | 4.3000 | 2032/04/15 | 304 | 275 | 36,933 |
| EL PASO NATURAL GAS | 8.3750 | 2032/06/15 | 2,395 | 2,794 | 374,221 |
| ELI LILLY & CO | 4.8750 | 2053/02/27 | 305 | 312 | 41,864 |
| ENERGY TRANSFER LP | 6.6250 | — | 1,718 | 1,331 | 178,267 |
| ENERGY TRANSFER OPERATING | 2.9000 | 2025/05/15 | 465 | 443 | 59,322 |
| ENERGY TRANSFER PARTNERS | 6.5000 | 2042/02/01 | 195 | 202 | 27,119 |
| ENERGY TRANSFER PARTNERS | 6.1250 | 2045/12/15 | 353 | 340 | 45,583 |
| ENTERPRISE PRODUCTS OPER | 2.8000 | 2030/01/31 | 790 | 705 | 94,458 |
| ENTERPRISE PRODUCTS OPER | 4.2500 | 2048/02/15 | 584 | 494 | 66,183 |
| EQT CORP | 5.6780 | 2025/10/01 | 355 | 353 | 47,383 |
| EQUINIX INC | 3.2000 | 2029/11/18 | 595 | 533 | 71,453 |
| ERAC USA FINANCE LLC | 7.0000 | 2037/10/15 | 1,901 | 2,253 | 301,690 |
| EVERSOURCE ENERGY | 5.4500 | 2028/03/01 | 325 | 336 | 45,052 |
| FIDELITY NATL FINANCIAL | 3.2000 | 2051/09/17 | 399 | 246 | 32,965 |
| FIRST-CITIZENS BANK/TRST | 6.1250 | 2028/03/09 | 694 | 687 | 92,091 |
| GE HEALTHCARE HLDG LLC | 5.6500 | 2027/11/15 | 470 | 485 | 64,955 |
| GENERAL ELECTRIC CO | 8.1962 | — | 290 | 289 | 38,706 |
| GENERAL MOTORS FINL CO | 1.2500 | 2026/01/08 | 529 | 476 | 63,793 |
| GENERAL MOTORS FINL CO | 4.0000 | 2026/10/06 | 452 | 432 | 57,929 |
| GENERAL MOTORS FINL CO | 6.4000 | 2033/01/09 | 355 | 363 | 48,638 |
| GLP CAPITAL LP / FIN II | 3.2500 | 2032/01/15 | 277 | 226 | 30,375 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | 2.6000 | 2030/02/07 | 392 | 336 | 45,069 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | 6.7500 | 2037/10/01 | 1,145 | 1,241 | 166,178 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | 3.6500 | — | 162 | 131 | 17,622 |
| GSK CONSUMER HEALTHCARE | 3.3750 | 2027/03/24 | 592 | 562 | 75,325 |
| GSMS 2010-C1 D | 6.5682 | 2043/08/01 | 1,031 | 809 | 108,382 |
| GSMS 2014-GC22 AS | 4.1130 | 2047/06/01 | 2,489 | 2,403 | 321,848 |
| GSMS 2014-GC22 C | 4.8421 | 2047/06/01 | 1,639 | 1,423 | 190,652 |
| GSMS 2014-GC22 XA | 1.0902 | 2047/06/01 | 21,133 | 133 | 17,854 |
| HCA INC | 5.2500 | 2026/06/15 | 416 | 415 | 55,650 |
| HCA INC | 4.5000 | 2027/02/15 | 264 | 258 | 34,600 |
| HUMANA INC | 5.7500 | 2028/03/01 | 660 | 687 | 92,036 |
| HUMANA INC | 5.5000 | 2053/03/15 | 210 | 212 | 28,517 |
| HUNTSMAN INTERNATIONAL L | 4.5000 | 2029/05/01 | 1,080 | 1,008 | 135,004 |
| INTERCONTINENTALEXCHANGE | 3.6500 | 2025/05/23 | 192 | 188 | 25,286 |
| INTERCONTINENTALEXCHANGE | 4.3500 | 2029/06/15 | 341 | 336 | 44,996 |
| INTERCONTINENTALEXCHANGE | 1.8500 | 2032/09/15 | 265 | 207 | 27,816 |
| INTERCONTINENTALEXCHANGE | 2.6500 | 2040/09/15 | 531 | 385 | 51,556 |
| INTERPUBLIC GROUP COS | 2.4000 | 2031/03/01 | 278 | 230 | 30,884 |
| INTL FLAVOR & FRAGRANCES | 4.4500 | 2028/09/26 | 618 | 591 | 79,210 |
| JOHNSON CONTROLS INTL PL | 3.9000 | 2026/02/14 | 395 | 385 | 51,559 |
| JPMBB 2014-C19 C | 4.6347 | 2047/04/01 | 229 | 216 | 28,981 |
| JPMBB 2014-C19 XA | 0.6038 | 2047/04/01 | 14,276 | 39 | 5,294 |
| JPMBB 2014-C22 C | 4.5478 | 2047/09/01 | 1,773 | 1,551 | 207,696 |
| JPMBB 2014-C23 B | 4.4785 | 2047/09/01 | 587 | 553 | 74,147 |
| JPMCC 2012-C6 E | 4.9655 | 2045/05/01 | 1,521 | 1,148 | 153,751 |
| JPMCC 2012-LC9 D | 3.7837 | 2047/12/01 | 1,398 | 1,258 | 168,452 |
| JPMCC 2013-C16 C | 5.0086 | 2046/12/01 | 687 | 648 | 86,764 |

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 評価額 | | |
|--------------------------|----------|------------|-------------|-------------|-----------|
| | | | 額面金額 | 千円換算金額 | 千円 |
| アメリカ | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| 社債券 | | | | | |
| JPMORGAN CHASE & CO | 4.6000 | 2025/02/01 | 731 | 680 | 91,051 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 3.7820 | 2028/02/01 | 292 | 279 | 37,398 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 6.1000 | — | 138 | 136 | 18,268 |
| KENVUE INC | 5.0500 | 2028/03/22 | 174 | 179 | 24,055 |
| KENVUE INC | 4.9000 | 2033/03/22 | 1,152 | 1,189 | 159,312 |
| KENVUE INC | 5.0500 | 2053/03/22 | 208 | 215 | 28,786 |
| KEYCORP | 3.8780 | 2025/05/23 | 678 | 653 | 87,551 |
| KINETIK HOLDINGS LP | 5.8750 | 2030/06/15 | 484 | 466 | 62,523 |
| KRAFT HEINZ FOODS CO | 3.8750 | 2027/05/15 | 756 | 736 | 98,652 |
| L3HARRIS TECH INC | 3.8500 | 2026/12/15 | 641 | 621 | 83,205 |
| LBUBS 2006-C6 AJ | 5.4520 | 2039/09/11 | 1,097 | 460 | 61,703 |
| LENNAR CORP | 4.7500 | 2027/11/29 | 1,050 | 1,028 | 137,764 |
| LNR 2002-1A EFXD | 7.5020 | 2037/07/01 | 3,920 | 0.039 | 5 |
| MAGALLANES INC | 3.7550 | 2027/03/15 | 1,300 | 1,226 | 164,154 |
| META PLATFORMS INC | 3.5000 | 2027/08/15 | 266 | 257 | 34,490 |
| META PLATFORMS INC | 4.4500 | 2052/08/15 | 599 | 527 | 70,624 |
| METLIFE CAPITAL TRUST IV | 7.8750 | 2037/12/15 | 3,300 | 3,473 | 465,029 |
| METROPOLITAN LIFE INS CO | 7.8000 | 2025/11/01 | 750 | 790 | 105,843 |
| MF1 2021-FL5 A | 5.6239 | 2036/07/15 | 800 | 782 | 104,816 |
| MICROSOFT CORP | 3.7000 | 2046/08/08 | 887 | 799 | 107,073 |
| MSBAM 2012-C6 D | 4.4880 | 2045/11/01 | 2,335 | 2,024 | 271,043 |
| MSBAM 2013-C10 AS | 4.0670 | 2046/07/01 | 602 | 598 | 80,066 |
| MSBAM 2013-C13 XA | 0.9201 | 2046/11/01 | 45,491 | 75 | 10,049 |
| MSBAM 2014-C16 B | 4.4583 | 2047/06/01 | 546 | 502 | 67,293 |
| MSBAM 2014-C17 AS | 4.0110 | 2047/08/01 | 569 | 548 | 73,463 |
| MSC 2011-C3 D | 5.0834 | 2049/07/01 | 722 | 706 | 94,616 |
| MSC 2012-C4 D | 5.1649 | 2045/03/01 | 731 | 688 | 92,118 |
| NETFLIX INC | 4.3750 | 2026/11/15 | 1,072 | 1,060 | 142,041 |
| NEUBERGER BERMAN GRP/FIN | 4.8750 | 2045/04/15 | 509 | 418 | 55,995 |
| NORTHROP GRUMMAN CORP | 3.2500 | 2028/01/15 | 802 | 761 | 101,933 |
| NUTRIEN LTD | 4.2000 | 2029/04/01 | 600 | 579 | 77,531 |
| ONEOK INC | 6.1000 | 2032/11/15 | 700 | 727 | 97,455 |
| ORACLE CORP | 2.9500 | 2030/04/01 | 1,000 | 882 | 118,184 |
| ORACLE CORP | 3.6500 | 2041/03/25 | 1,058 | 811 | 108,652 |
| ORACLE CORP | 3.9500 | 2051/03/25 | 132 | 98 | 13,155 |
| OSHKOSH CORP | 4.6000 | 2028/05/15 | 888 | 874 | 117,093 |
| PACIFIC GAS & ELECTRIC | 5.9000 | 2032/06/15 | 276 | 276 | 37,005 |
| PACIFIC GAS & ELECTRIC | 4.9500 | 2050/07/01 | 460 | 371 | 49,694 |
| PENSKO TRUCK LEASING/PTL | 4.4000 | 2027/07/01 | 1,517 | 1,457 | 195,108 |
| PNC FINANCIAL SERVICES | 4.6260 | 2033/06/06 | 1,580 | 1,464 | 196,101 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 6.6250 | 2040/06/21 | 623 | 684 | 91,691 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 5.6250 | 2043/06/15 | 381 | 377 | 50,561 |
| RAYTHEON TECH CORP | 5.1500 | 2033/02/27 | 260 | 269 | 36,043 |
| RCMT 2021-FL7 A | 6.0452 | 2036/11/25 | 472 | 459 | 61,550 |
| S&P GLOBAL INC | 2.4500 | 2027/03/01 | 192 | 180 | 24,166 |
| S&P GLOBAL INC | 4.7500 | 2028/08/01 | 662 | 672 | 90,018 |
| SABINE PASS LIQUEFACTION | 5.0000 | 2027/03/15 | 1,047 | 1,042 | 139,592 |
| SALESFORCE.COM INC | 2.9000 | 2051/07/15 | 579 | 409 | 54,877 |
| SALESFORCE.COM INC | 3.0500 | 2061/07/15 | 907 | 618 | 82,837 |
| SENSATA TECHNOLOGIES INC | 3.7500 | 2031/02/15 | 1,038 | 905 | 121,298 |

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 評価額 | | |
|--------------------------|--------|------------|--------|--------|---------|
| | | | 額面金額 | 千円換算金額 | 千円 |
| アメリカ | % | | 千ドル | 千ドル | 千円 |
| 社債券 | | | | | |
| SERVICE CORP INTL | 4.6250 | 2027/12/15 | 392 | 378 | 50,647 |
| SERVICENOW INC | 1.4000 | 2030/09/01 | 841 | 674 | 90,289 |
| SGCP 2021-FL3 A | 5.7644 | 2036/09/15 | 1,471 | 1,436 | 192,316 |
| SOCIETE GENERALE | 5.0000 | 2024/01/17 | 2,225 | 2,168 | 290,362 |
| SPRINT CAPITAL CORP | 6.8750 | 2028/11/15 | 709 | 769 | 103,024 |
| STACR 2013-DN2 M2 | 9.0952 | 2023/11/25 | 437 | 443 | 59,401 |
| STACR 2015-DNA3 M3 | 9.5452 | 2028/04/25 | 186 | 195 | 26,214 |
| STACR 2016-DNA3 M3 | 9.8452 | 2028/12/25 | 144 | 153 | 20,613 |
| STACR 2016-DNA4 M3 | 8.6452 | 2029/03/25 | 499 | 520 | 69,635 |
| STACR 2017-HQA1 M2 | 8.3952 | 2029/08/25 | 131 | 136 | 18,320 |
| STACR 2017-HQA3 M2 | 7.1952 | 2030/04/25 | 207 | 209 | 28,046 |
| STACR 2018-HRP2 M3 | 7.2452 | 2047/02/25 | 263 | 263 | 35,228 |
| STACR 2018-HRP2 M3AS | 5.8452 | 2047/02/25 | 824 | 818 | 109,611 |
| STACR 2019-DNA4 M2 | 6.7952 | 2049/10/25 | 4 | 4 | 583 |
| STACR 2020-DNA5 M2 | 7.3597 | 2050/10/25 | 70 | 71 | 9,551 |
| STACR 2021-DNA2 M2 | 6.8597 | 2033/08/25 | 250 | 248 | 33,337 |
| STACR 2021-DNA3 M1 | 5.3097 | 2033/10/25 | 416 | 413 | 55,416 |
| STACR 2021-DNA6 M1 | 5.3597 | 2041/10/25 | 492 | 488 | 65,395 |
| STACR 2021-HQA3 M1 | 5.4097 | 2041/09/25 | 105 | 102 | 13,663 |
| STACR 2022-DNA1 M1A | 5.5597 | 2042/01/25 | 103 | 101 | 13,649 |
| STACR 2022-DNA1 M1B | 6.4097 | 2042/01/25 | 77 | 74 | 9,948 |
| STACR 2022-DNA3 M1A | 6.5597 | 2042/04/25 | 340 | 340 | 45,639 |
| STACR 2022-DNA4 M1A | 6.7597 | 2042/05/25 | 663 | 667 | 89,310 |
| STACR 2022-DNA6 M1A | 6.7097 | 2042/09/25 | 72 | 72 | 9,701 |
| STACR 2022-HQA1 M1A | 6.6597 | 2042/03/25 | 11 | 11 | 1,547 |
| STACR 2022-HQA2 M1A | 7.2097 | 2042/07/25 | 886 | 898 | 120,320 |
| STACR 2022-HQA3 M1A | 6.8597 | 2048/08/25 | 50 | 50 | 6,770 |
| STAR 2022-1 A1 | 2.4470 | 2066/12/25 | 680 | 583 | 78,157 |
| TARGA RESOURCES PARTNERS | 4.8750 | 2031/02/01 | 520 | 493 | 66,051 |
| T-MOBILE USA INC | 5.0500 | 2033/07/15 | 1,250 | 1,257 | 168,400 |
| TORONTO-DOMINION BANK | 4.1080 | 2027/06/08 | 542 | 524 | 70,165 |
| TPAT 2018-SL1 A | 5.4452 | 2046/01/25 | 437 | 434 | 58,227 |
| TRANSCANADA TRUST | 5.3000 | 2077/03/15 | 1,755 | 1,519 | 203,435 |
| TRUIST FIN CORP | 4.8000 | 2099/12/30 | 564 | 490 | 65,698 |
| UBSCM 2017-C7 XA | 1.0038 | 2050/12/01 | 12,530 | 438 | 58,670 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 3.4500 | 2027/01/15 | 467 | 455 | 60,923 |
| US BANCORP | 2.4910 | 2036/11/03 | 1,041 | 806 | 108,012 |
| VENTURE GLOBAL CALCASIEU | 6.2500 | 2030/01/15 | 205 | 208 | 27,927 |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 2.1000 | 2028/03/22 | 264 | 235 | 31,565 |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 4.3290 | 2028/09/21 | 2,149 | 2,122 | 284,135 |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 3.7000 | 2061/03/22 | 598 | 441 | 59,053 |
| VICI PROPERTIES / NOTE | 3.7500 | 2027/02/15 | 158 | 146 | 19,634 |
| VICI PROPERTIES LP | 4.7500 | 2028/02/15 | 421 | 405 | 54,318 |
| VISTRA OPERATIONS CO LLC | 3.5500 | 2024/07/15 | 700 | 678 | 90,823 |
| VISTRA OPERATIONS CO LLC | 4.3000 | 2029/07/15 | 700 | 643 | 86,162 |
| WAMU 2005-AR1 A1B | 5.6252 | 2045/01/25 | 424 | 382 | 51,199 |
| WAMU 2005-AR11 A1B2 | 5.7452 | 2045/08/25 | 520 | 490 | 65,615 |
| WAMU 2005-AR11 A1B3 | 5.6452 | 2045/08/25 | 977 | 917 | 122,901 |
| WAMU 2005-AR13 A1B3 | 5.5652 | 2045/10/25 | 1,127 | 1,026 | 137,418 |
| WASTE CONNECTIONS INC | 4.2500 | 2028/12/01 | 754 | 742 | 99,473 |

| 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 評価額 | | |
|------------------------|--------|------------|--------|--------|------------|
| | | | 額面金額 | 千円換算金額 | 千円 |
| アメリカ | % | | 千ドル | 千ドル | 千円 |
| 社債券 | | | | | |
| WASTE CONNECTIONS INC | 4.2000 | 2033/01/15 | 175 | 168 | 22,495 |
| WBCMT 2006-C29 IO | 0.0000 | 2048/11/01 | 1,296 | 0,454 | 60 |
| WBCMT 2007-C34 IO | 0.0000 | 2046/05/01 | 247 | 0,002 | 0,330 |
| WEC ENERGY GROUP INC | 6.9760 | 2067/05/15 | 4,782 | 3,880 | 519,540 |
| WELLS FARGO & COMPANY | 3.9000 | — | 396 | 346 | 46,359 |
| WELLS FARGO & COMPANY | 5.8750 | — | 953 | 936 | 125,364 |
| WESTAVACO CORP | 8.2000 | 2030/01/15 | 393 | 459 | 61,471 |
| WESTAVACO CORP | 7.9500 | 2031/02/15 | 138 | 159 | 21,305 |
| WESTLAKE CHEMICAL CORP | 3.6000 | 2026/08/15 | 843 | 806 | 107,945 |
| WESTLAKE CHEMICAL CORP | 2.8750 | 2041/08/15 | 723 | 486 | 65,146 |
| WESTPAC BANKING CORP | 4.4210 | 2039/07/24 | 639 | 536 | 71,869 |
| WESTPAC BANKING CORP | 2.9630 | 2040/11/16 | 343 | 232 | 31,087 |
| WEYERHAEUSER CO | 7.3750 | 2032/03/15 | 209 | 239 | 32,072 |
| WFCM 2013-LC12 AS | 4.3642 | 2046/07/01 | 1,271 | 1,262 | 169,088 |
| WFCM 2016-BNK1 AS | 2.8140 | 2049/08/01 | 1,866 | 1,668 | 223,403 |
| WFCM 2016-NXS6 A4 | 2.9180 | 2049/11/01 | 1,135 | 1,044 | 139,847 |
| WFCM 2019-C49 B | 4.5460 | 2052/03/01 | 990 | 861 | 115,344 |
| WFCM 2019-C52 XA | 1.6034 | 2052/08/01 | 9,548 | 681 | 91,203 |
| WFRBS 2011-C3 D | 5.3786 | 2044/03/01 | 1,875 | 604 | 80,970 |
| WFRBS 2011-C4 E | 4.8454 | 2044/06/01 | 535 | 372 | 49,844 |
| WFRBS 2012-C10 AS | 3.2410 | 2045/12/01 | 243 | 229 | 30,691 |
| WFRBS 2012-C10 C | 4.3274 | 2045/12/01 | 436 | 313 | 42,030 |
| WFRBS 2012-C10 D | 4.3924 | 2045/12/01 | 584 | 239 | 32,058 |
| WFRBS 2012-C7 D | 4.8060 | 2045/06/01 | 3,374 | 1,293 | 173,171 |
| WFRBS 2012-C9 D | 4.4239 | 2045/11/01 | 442 | 411 | 55,100 |
| WFRBS 2013-C11 B | 3.7140 | 2045/03/01 | 1,175 | 1,028 | 137,668 |
| WFRBS 2014-C24 XA | 0.8392 | 2047/11/01 | 19,251 | 182 | 24,435 |
| WORKDAY INC | 3.7000 | 2029/04/01 | 301 | 281 | 37,735 |
| ZOETIS INC | 3.9000 | 2028/08/20 | 820 | 799 | 107,097 |
| ZOETIS INC | 2.0000 | 2030/05/15 | 280 | 235 | 31,535 |
| 合計 | — | — | — | — | 51,718,912 |

(注) 償還年月日が「—」となっている銘柄は、永久債です。

投資信託財産の構成

2023年4月17日現在

| 項目 | 第99期末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 56,000,377 | 75.7 |
| コール・ローン等、その他 | 17,980,025 | 24.3 |
| 投資信託財産総額 | 73,980,402 | 100.0 |

(注1) 外貨建資産は、当作成期末の時価を国内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4月17日における邦貨換算レートは、1米ドル133.89円です。

(注2) 外貨建純資産(55,641,204千円)の投資信託財産総額(73,980,402千円)に対する比率は75.2%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年1月16日) (2023年4月17日)現在

| 項目 | 第98期末 | 第99期末 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 70,020,320,119円 | 74,534,802,884円 |
| コール・ローン等 | 9,912,076,004 | 7,924,737,970 |
| 公社債(評価額) | 55,609,529,324 | 56,000,377,417 |
| 未収入金 | 4,020,804,400 | 10,136,123,836 |
| 未収利息 | 393,685,906 | 378,210,843 |
| 前払費用 | 17,867,067 | 7,519,939 |
| その他未収収益 | 66,357,418 | 87,832,879 |
| (B) 負債 | 16,268,994,076 | 19,206,890,502 |
| 売付債券(評価額) | 3,467,521,044 | 4,281,464,797 |
| 未払金 | 12,285,034,035 | 14,406,739,340 |
| 未払収益分配金 | 256,976,999 | 254,539,646 |
| 未払解約金 | 22,538,807 | 36,863,140 |
| 未払信託報酬 | 236,230,082 | 226,616,070 |
| その他未払費用 | 693,109 | 667,509 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 53,751,326,043 | 55,327,912,382 |
| 元本 | 73,421,999,940 | 72,725,613,209 |
| 次期繰越損益金 | △19,670,673,897 | △17,397,700,827 |
| (D) 受益権総口数 | 73,421,999,940口 | 72,725,613,209口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,321円 | 7,608円 |

(注1) 当作成期首元本額 74,514,453,046円
 当作成期中追加設定元本額 1,033,187,491円
 当作成期中一部解約元本額 2,822,027,328円

(注2) 元本の欠損
 当作成期末の純資産総額は元本額を下回っており、その差額は17,397,700,827円です。

損益の状況

(第98期 2022年10月18日～2023年1月16日)
 (第99期 2023年1月17日～2023年4月17日)

| 項目 | 第98期 | 第99期 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (A) 配当等収益 | 582,639,091円 | 712,124,429円 |
| 受取利息 | 559,458,315 | 690,908,156 |
| その他収益金 | 23,208,142 | 21,224,245 |
| 支払利息 | △ 27,366 | △ 7,972 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 5,726,499,273 | 1,848,965,404 |
| 売買益 | 2,779,063,101 | 3,093,738,262 |
| 売買損 | △ 8,505,562,374 | △ 1,244,772,858 |
| (C) 信託報酬等 | △ 238,391,876 | △ 229,198,334 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 5,382,252,058 | 2,331,891,499 |
| (E) 前期繰越損益金 | 3,746,280,318 | △ 1,860,791,084 |
| (分配準備積立金) | (7,413,697,235) | (7,373,540,063) |
| (繰越欠損金) | (△ 3,667,416,917) | (△ 9,234,331,147) |
| (F) 追加信託差損益金* | △ 17,777,725,158 | △ 17,614,261,596 |
| (配当等相当額) | (6,216,085,581) | (6,215,101,736) |
| (売買損益相当額) | (△ 23,993,810,739) | (△ 23,829,363,332) |
| (G) 合計(D+E+F) | △ 19,413,696,898 | △ 17,143,161,181 |
| (H) 収益分配金 | △ 256,976,999 | △ 254,539,646 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 19,670,673,897 | △ 17,397,700,827 |
| 追加信託差損益金 | △ 17,777,725,158 | △ 17,614,261,596 |
| (配当等相当額) | (6,216,085,581) | (6,215,101,736) |
| (売買損益相当額) | (△ 23,993,810,739) | (△ 23,829,363,332) |
| 分配準備積立金 | 7,500,967,451 | 7,767,384,789 |
| 繰越欠損金 | △ 9,393,916,190 | △ 7,550,824,020 |

(注1) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) **(F)追加信託差損益金***とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 当作成期の信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するため要した費用は112,206,466円です。

分配金の計算過程

| 項目 | 第98期 | 第99期 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 344,247,215円 | 648,384,372円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0円 | 0円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 6,216,085,581円 | 6,215,101,736円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 7,413,697,235円 | 7,373,540,063円 |
| (e) 分配対象額(a + b + c + d) | 13,974,030,031円 | 14,237,026,171円 |
| (f) 分配対象額(1万口当たり) | 1,903.25円 | 1,957.64円 |
| (g) 分配金 | 256,976,999円 | 254,539,646円 |
| (h) 分配金(1万口当たり) | 35円 | 35円 |

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

指数に関して

■ファンドのベンチマーク等について

- ・ブルームバーグ米国総合インデックス（円換算ベース）から信託報酬相当分を控除した数値
ブルームバーグ米国総合インデックスは、ブルームバーグが公表しているインデックスであり、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

当ファンドの概要

| | |
|-------------|---|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／海外／債券 特化型 |
| 信 託 期 間 | 無期限 |
| 運 用 方 針 | 米ドル建ての多種多様な債券（米国国債、モーゲージ証券、米国社債、ハイイールド債、米国外公社債等）を投資対象とし、戦略的な資産配分と業種・銘柄を選択し幅広く分散投資することで、長期的な収益の獲得をめざし、信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。外貨建資産につきましては、原則として為替ヘッジを行いません。運用の指図に関する権限の一部をザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシーに委託します。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 米ドル建ての米国国債、モーゲージ証券、米国社債、ハイイールド債および米国外公社債等 |
| 運 用 方 法 | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。 <ul style="list-style-type: none"> ・ 株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 |
| 分 配 方 針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の利子等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。 |