

運用報告書 (全体版)

第51期<決算日2023年1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、2023年1月30日に第51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

<http://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
	(分配落)	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
47期(2021年2月1日)	11,275	120	7.4	188.49	△1.5	280.37	6.9	523.79	30.8	2.2	19.7	73.6	1,039
48期(2021年7月30日)	11,102	120	△0.5	188.39	△0.1	290.09	3.5	541.13	3.3	2.7	13.1	79.6	869
49期(2022年1月31日)	10,504	120	△4.3	182.09	△3.3	285.02	△1.7	492.32	△9.0	3.1	6.6	86.9	801
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

(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) 2022年8月1日	円	%		%		%		%	%	%	%
	9,664	-	167.54	-	263.88	-	448.57	-	0.2	8.7	84.6
8月末	9,445	△2.3	163.01	△2.7	257.92	△2.3	452.75	0.9	1.2	12.6	83.5
9月末	8,981	△7.1	155.37	△7.3	244.63	△7.3	424.61	△5.3	1.0	7.4	86.2
10月末	9,120	△5.6	152.97	△8.7	252.92	△4.2	436.22	△2.8	-	6.9	86.5
11月末	9,179	△5.0	156.17	△6.8	254.30	△3.6	434.83	△3.1	-	14.9	80.3
12月末	9,098	△5.9	155.71	△7.1	252.21	△4.4	425.09	△5.2	0.2	16.4	72.6
(期末) 2023年1月30日	9,286	△3.9	159.46	△4.8	261.52	△0.9	447.89	△0.2	-	15.7	82.9

(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
47期(2021年2月1日)	10,586	140	7.5	297.91	△1.6	427.60	6.8	747.98	30.4	2.2	19.5	72.8	945
48期(2021年7月30日)	10,893	140	4.2	312.18	4.8	463.34	8.4	808.84	8.1	2.7	13.2	80.6	1,066
49期(2022年1月31日)	10,856	140	0.9	318.83	2.1	480.74	3.8	776.48	△4.0	3.1	6.5	86.1	1,107
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

(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中値)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			
(期首)	円	%		%		%		%	%	%	%
2022年8月1日	11,559	-	341.52	-	519.64	-	826.53	-	0.2	9.0	87.1
8月末	11,797	2.1	347.73	1.8	531.35	2.3	871.73	5.5	1.1	12.2	81.0
9月末	11,744	1.6	347.81	1.8	528.99	1.8	858.66	3.9	0.9	7.2	84.5
10月末	12,238	5.9	351.57	2.9	560.86	7.9	904.93	9.5	-	6.8	86.0
11月末	11,613	0.5	338.11	△1.0	530.53	2.1	847.91	2.6	-	14.9	80.3
12月末	11,057	△4.3	323.84	△5.2	505.37	△2.7	795.88	△3.7	0.2	17.1	75.9
(期末)											
2023年1月30日	11,132	△3.7	326.15	△4.5	515.47	△0.8	824.77	△0.2	-	15.5	81.6

(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。

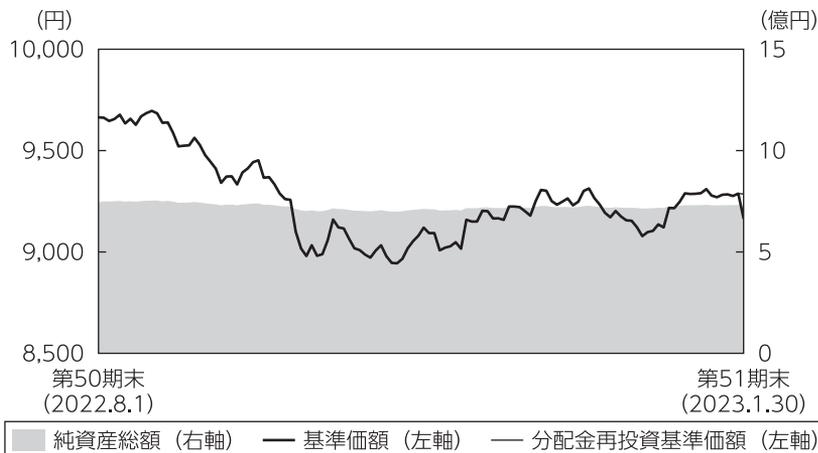
(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

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 (2022年8月2日から2023年1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



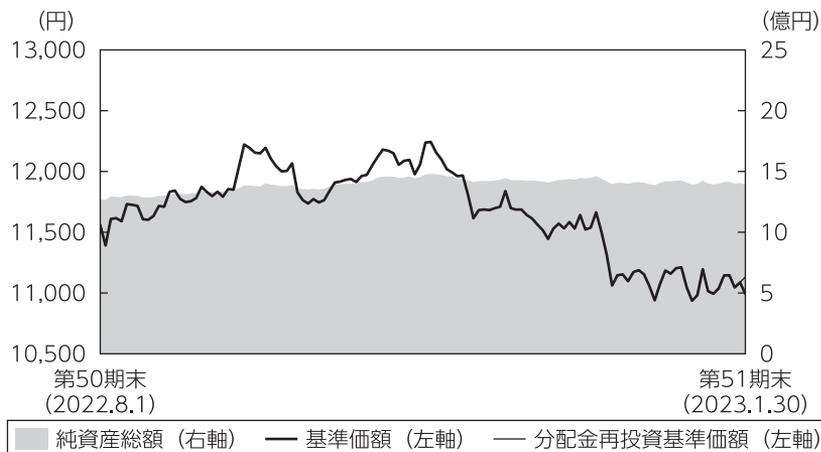
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

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、高格付け債市場が下落したことなどから、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51期首： 11,559円
 第51期末： 10,992円
 (既払分配金140円)
 騰落率： △3.7%
 (分配金再投資ベース)

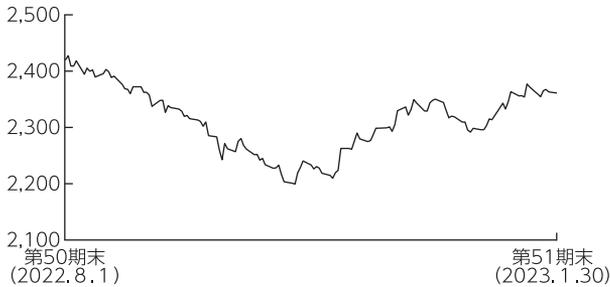
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

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、高格付け債市場が下落したことや米ドルが対円で下落したことなどから、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は下落しました。

投資環境

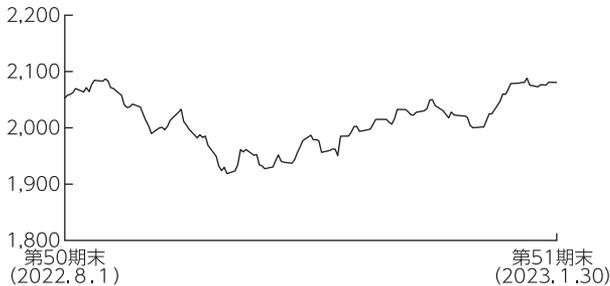
<高格付け債指数（米ドルベース）の推移>



<高格付け債>

米国高格付け債市場は、下落しました。F R B（米連邦準備理事会）議長がインフレ抑制に向けて利上げ継続姿勢を示したことやF O M C（米連邦公開市場委員会）の投票権を持つメンバーの政策金利見通しが引き上げられたことなどから、2022年10月にかけては下落（利回りは上昇）しました。その後は、米C P I（消費者物価指数）の伸びが市場予想を下回ったことなどを背景にF R Bによる利上げペース鈍化への期待が高まったことから下落幅を縮小しました。

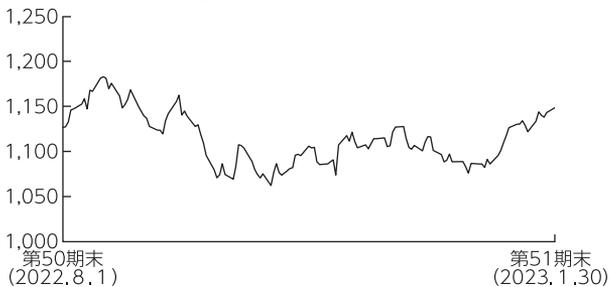
<ハイイールド債指数（米ドルベース）の推移>



<ハイイールド債>

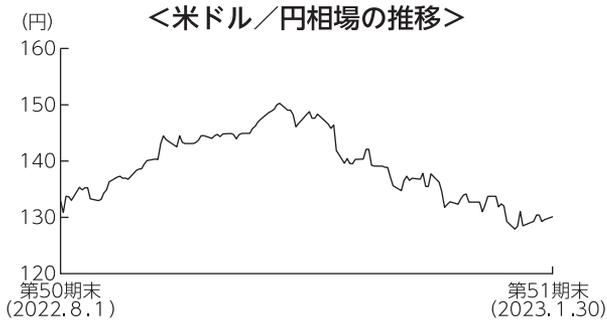
米国ハイイールド債市場は、上昇しました。インフレ高進による収益圧迫など米企業業績を巡る懸念の高まりなどから、2022年9月にかけては下落基調で推移しました。その後は、米C P Iの伸びが市場予想を下回ったことなどを背景にF R Bによる利上げペース鈍化への期待が高まったことから上昇に転じ、期を通じては上昇しました。

<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。期初は急速な利上げに対する懸念が和らいだことなどから上昇する場面も見られましたが、インフレ高進による収益圧迫など米企業業績を巡る懸念の高まりなどから、2022年9月にかけては下落しました。その後は一進一退で推移しましたが、期末にかけては米C P Iの伸びが市場予想を下回ったことなどを背景にF R Bによる利上げペース鈍化への期待が高まったことから上昇し、期を通じては上昇しました。



<為替市場>

米ドルは、対円で下落しました。

インフレ加速に対する懸念が高まるなか、F R Bによる利上げペースの加速が意識されたことなどから2022年10月中旬にかけて上昇しました。その後はF R Bが年内に利上げ幅を縮小するとの観測が高まったほか、日本政府・日本銀行が円買い・ドル売りの為替介入を実施したことや、日本銀行が長期金利の許容変動幅の拡大を決定し実質的な金融緩和縮小と受け止められたことなどから下落し、期を通じては下落しました。

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。

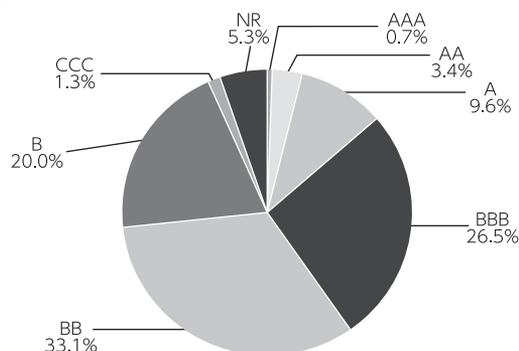
●LA USインカムマザーファンド

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上げた一方、ハイイールド債や高格付け債の比率を引き下げました。格付け別では、BBB格の比率を引き上げた一方、B格やBB格の比率を引き下げました。また、債券の組入比率は高位を維持しました。

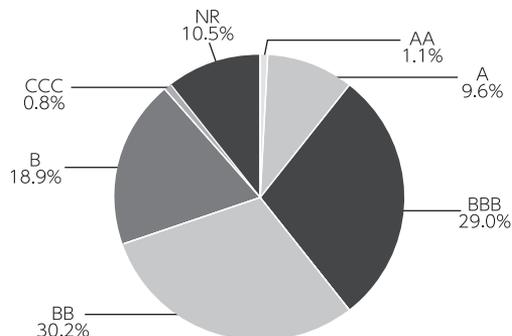
上記の運用を行った結果、高格付け債市場が下落したことや米ドルが対円で下落したことなどから、基準価額は2.9%下落しました。

<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	DEXCOM INC 0.75 12/01/23	0.750	2023/12/01	—	1.7
2	DPL INC 4.125 07/01/25	4.125	2025/07/01	BB	1.1
3	UBER TECHNOLOGIES INC 12/15/25	—	2025/12/15	B	1.0
4	WESTERN DIGITAL CORP 02/01/24	1.500	2024/02/01	BB	0.9
5	INSULET CORPORATION 0.375 09/01/26	0.375	2026/09/01	B	0.9
6	HAT HOLDINGS I LLC/HAT 6.0 04/15/25	6.000	2025/04/15	BB	0.8
7	ORGANON & CO/ORG 4.125 04/30/28	4.125	2028/04/30	BB	0.8
8	ALTERYX INC 0.5 08/01/24	0.500	2024/08/01	—	0.8
9	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30	4.000	2030/11/13	BB	0.8
10	PDC ENERGY INC 5.75 05/15/26	5.750	2026/05/15	BB	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。

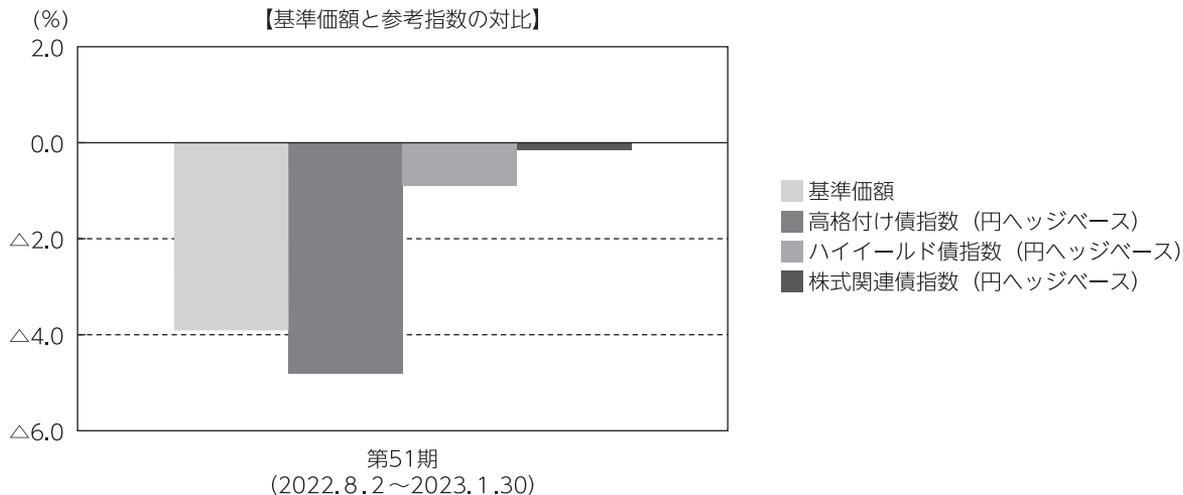
(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

(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
	2022年8月2日 ～2023年1月30日
当期分配金（税引前）	120円
対基準価額比率	1.29%
当期の収益	105円
当期の収益以外	14円
翌期繰越分配対象額	3,758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。

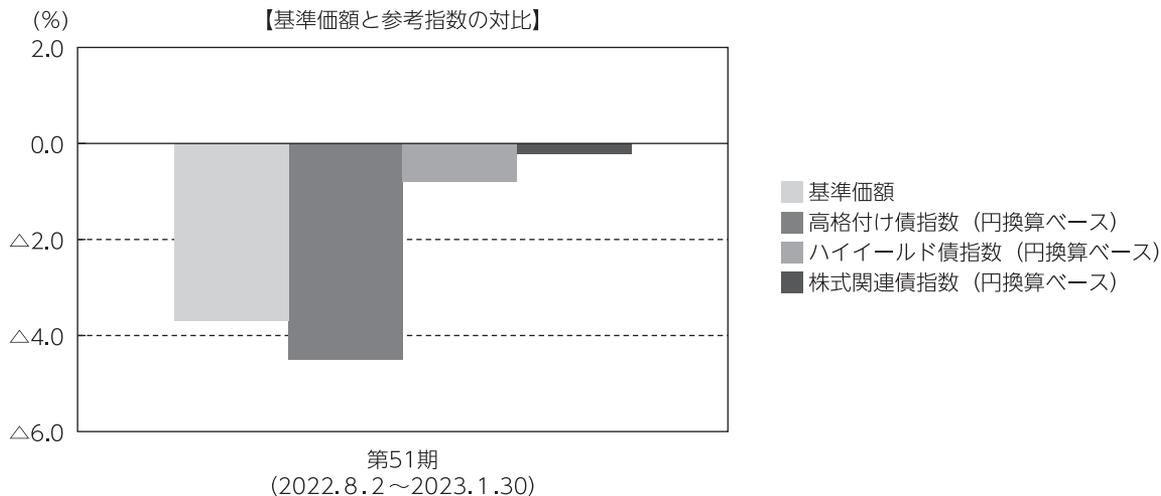
(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(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
	2022年8月2日 ～2023年1月30日
当期分配金（税引前）	140円
対基準価額比率	1.26%
当期の収益	128円
当期の収益以外	11円
翌期繰越分配対象額	4,826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51期		項目の概要
	(2022年8月2日 ～2023年1月30日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	84円	0.905%	(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9,254円です。
(投信会社)	(41)	(0.439)	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)	(38)	(0.411)	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) 有価証券取引税	0	0.000	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	4	0.040	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.036)	保管費用は、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	87	0.945	

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

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

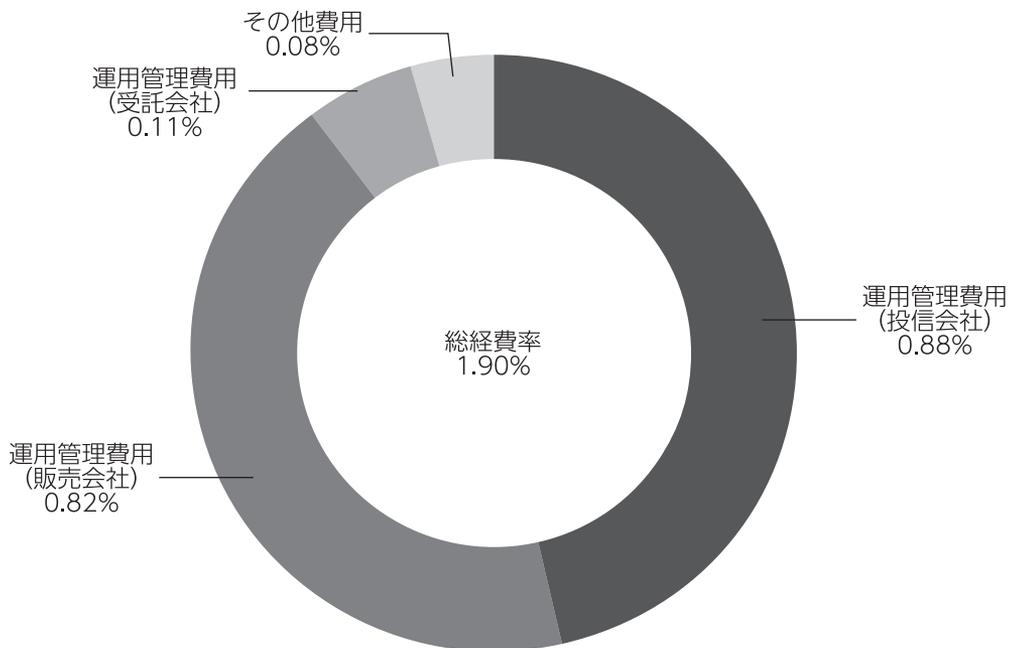
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

MHAM USインカムオープンAコース（為替ヘッジあり）

（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1.90%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 (2022年8月2日から2023年1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 17,351	千円 101,000	千口 11,214	千円 69,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	L A USインカムマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	237,108千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	46,274千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	5.12

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2022年8月2日から2023年1月30日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

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 121,150	千口 127,286	千円 726,361

■投資信託財産の構成

2023年1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 726,361	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,848	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	745,210	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、5,853,596千円、97.8%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、2023年1月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.11円、1ユーロ=141.47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

(2023年1月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,454,987,866円
コー ル ・ ロ ー ン 等	18,848,597
LA USインカムマザーファンド(評価額)	726,361,895
未 収 入 金	709,777,374
(B) 負 債	732,557,418
未 払 金	716,071,512
未 払 収 益 分 配 金	9,458,397
未 払 解 約 金	465,678
未 払 信 託 報 酬	6,548,860
そ の 他 未 払 費 用	12,971
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	722,430,448
元 本	788,199,816
次 期 繰 越 損 益 金	△65,769,368
(D) 受 益 権 総 口 数	788,199,816口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	9,166円

(注) 期首における元本額は769,698,999円、当期中における追加設定元本額は32,885,854円、同解約元本額は14,385,037円です。

■損益の状況

当期 自2022年8月2日 至2023年1月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△6,052円
受 取 利 息	121
支 払 利 息	△6,173
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△22,314,450
売 買 益	99,860,977
売 買 損	△122,175,427
(C) 信 託 報 酬 等	△6,567,771
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△28,888,273
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△7,044,225
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△20,378,473
(配 当 等 相 当 額)	(189,164,305)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△209,542,778)
(G) 合 計(D+E+F)	△56,310,971
(H) 収 益 分 配 金	△9,458,397
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△65,769,368
追 加 信 託 差 損 益 金	△20,378,473
(配 当 等 相 当 額)	(189,217,705)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△209,596,178)
分 配 準 備 積 立 金	107,033,966
繰 越 損 益 金	△152,424,861

(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1,352,782円、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	8,336,179円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	189,217,705
(d) 分 配 準 備 積 立 金	108,156,184
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	305,710,068
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	3,878.59
(g) 分 配 金	9,458,397
(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51期		項目の概要
	(2022年8月2日 ～2023年1月30日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	106円	0.905%	(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11,669円です。
(投信会社)	(51)	(0.439)	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)	(48)	(0.411)	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)	(6)	(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) 有価証券取引税	0	0.000	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用	5	0.040	(c) 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)	(0.036)	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	110	0.945	

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

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

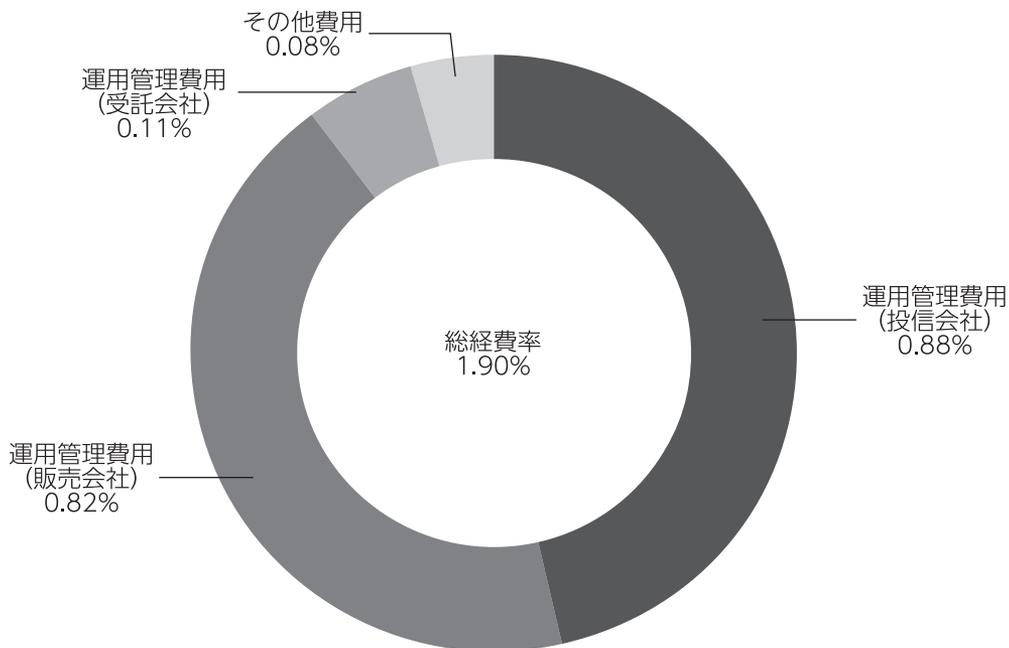
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

MHAM USインカムオープンBコース（為替ヘッジなし）

（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1.90%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 (2022年8月2日から2023年1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 29,863	千円 180,000	千口 -	千円 -

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	L A USインカムマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	237,108千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	46,274千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	5.12

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2022年8月2日から2023年1月30日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

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 212,113	千口 241,977	千円 1,380,845

■投資信託財産の構成

2023年1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 1,380,845	% 96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	44,567	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,425,412	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、5,853,596千円、97.8%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、2023年1月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.11円、1ユーロ=141.47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

(2023年1月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,425,412,057円
コー ル ・ ロ ー ン 等	44,567,043
LA USインカムマザーファンド (評価額)	1,380,845,014
(B) 負 債	31,587,583
未 払 収 益 分 配 金	17,752,544
未 払 解 約 金	1,195,412
未 払 信 託 報 酬	12,614,565
そ の 他 未 払 費 用	25,062
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,393,824,474
元 本	1,268,038,914
次 期 繰 越 損 益 金	125,785,560
(D) 受 益 権 総 口 数	1,268,038,914口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	10,992円

(注) 期首における元本額は1,094,685,964円、当期中における追加設定元本額は242,903,461円、同解約元本額は69,550,511円です。

■損益の状況

当期 自2022年8月2日 至2023年1月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△9,081円
受 取 利 息	331
支 払 利 息	△9,412
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△46,523,103
売 買 益	469,272
売 買 損	△46,992,375
(C) 信 託 報 酬 等	△12,639,627
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△59,171,811
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	233,964,815
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△31,254,900
(配 当 等 相 当 額)	(379,013,667)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△410,268,567)
(G) 合 計(D + E + F)	143,538,104
(H) 収 益 分 配 金	△17,752,544
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	125,785,560
追 加 信 託 差 損 益 金	△31,254,900
(配 当 等 相 当 額)	(379,539,654)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△410,794,554)
分 配 準 備 積 立 金	232,477,252
繰 越 損 益 金	△75,436,792

(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2,607,555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	16,264,981円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	0
(c) 収 益 調 整 金	379,539,654
(d) 分 配 準 備 積 立 金	233,964,815
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	629,769,450
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	4,966.48
(g) 分 配 金	17,752,544
(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51期（決算日 2023年1月30日）

（計算期間 2022年8月2日～2023年1月30日）

LA USインカムマザーファンドの第51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				
47期(2021年2月1日)	50,299	8.6	297.91	△1.6	427.60	6.8	747.98	30.4	2.2	19.9	74.1	5,403
48期(2021年7月30日)	52,941	5.3	312.18	4.8	463.34	8.4	808.84	8.1	2.8	13.4	81.4	5,501
49期(2022年1月31日)	53,960	1.9	318.83	2.1	480.74	3.8	776.48	△4.0	3.1	6.6	87.1	5,459
50期(2022年8月1日)	58,752	8.9	341.52	7.1	519.64	8.1	826.53	6.4	0.2	9.1	88.4	5,824
51期(2023年1月30日)	57,065	△2.9	326.15	△4.5	515.47	△0.8	824.77	△0.2	-	15.6	82.4	5,881

(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)。

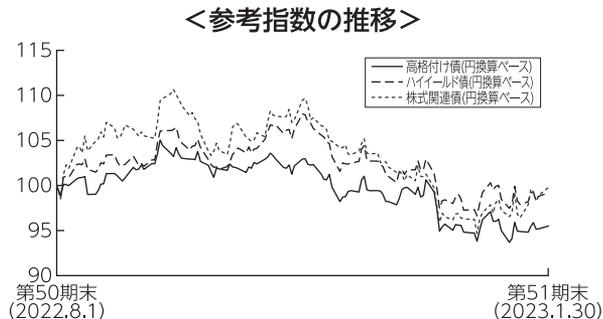
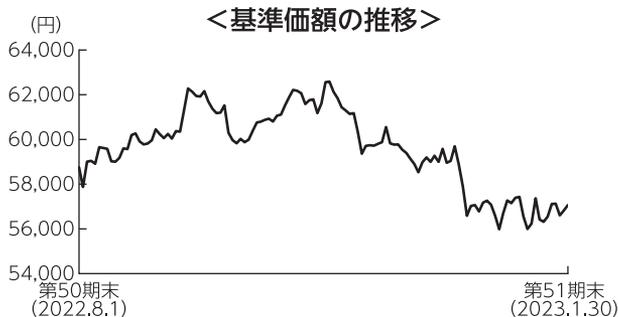
■当期中の基準価額と市況の推移

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) 2022年 8 月 1 日	円	%	341.52	%	519.64	%	826.53	%	%	%	%
8 月末	58,752	-	347.73	-	531.35	-	871.73	-	0.2	9.1	88.4
9 月末	60,057	2.2	347.81	1.8	528.99	2.3	858.66	5.5	1.2	12.6	83.4
10月末	59,877	1.9	351.57	1.8	560.86	1.8	904.93	3.9	1.0	7.4	86.0
11月末	62,562	6.5	338.11	2.9	530.53	7.9	847.91	9.5	-	7.0	88.1
12月末	59,398	1.1	323.84	△1.0	505.37	2.1	795.88	2.6	-	15.3	82.6
(期 末) 2023年 1 月30日	56,583	△3.7	326.15	△5.2	515.47	△2.7	824.77	△3.7	0.2	17.4	77.4
	57,065	△2.9	326.15	△4.5	515.47	△0.8	824.77	△0.2	-	15.6	82.4

(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 (2022年8月2日から2023年1月30日まで)



(注) 各参考指数は、期首の値を100として指数化しています。

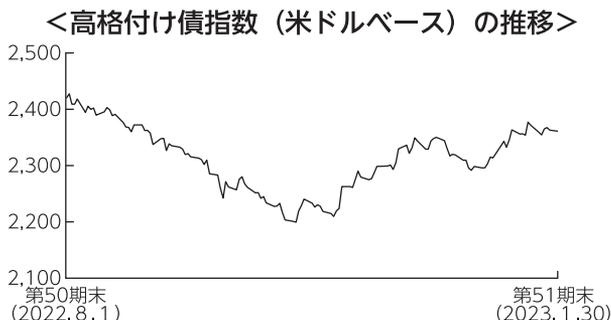
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で2.9%下落しました。

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、高格付け債市場が下落したことや米ドルが対円で下落したことなどから、基準価額は下落しました。

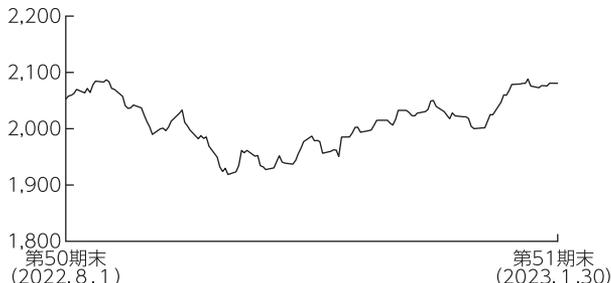
投資環境



＜高格付け債＞

米国高格付け債市場は、下落しました。F R B (米連邦準備理事会) 議長がインフレ抑制に向けて利上げ継続姿勢を示したことやF O M C (米連邦公開市場委員会) の投票権を持つメンバーの政策金利見通しが引き上げられたことなどから、2022年10月にかけては下落 (利回りは上昇) しました。その後は、米C P I (消費者物価指数) の伸びが市場予想を下回ったことなどを背景にF R Bによる利上げペース鈍化への期待が高まったことから下落幅を縮小しました。

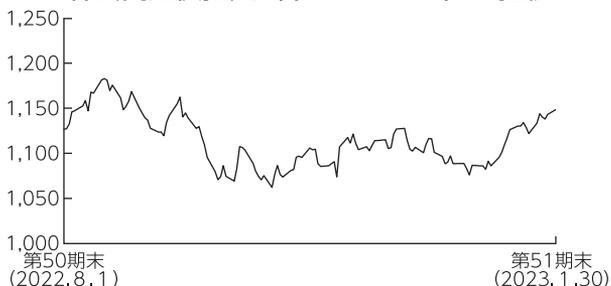
<ハイイールド債指数（米ドルベース）の推移>



<ハイイールド債>

米国ハイイールド債市場は、上昇しました。インフレ高進による収益圧迫など米企業業績を巡る懸念の高まりなどから、2022年9月にかけては下落基調で推移しました。その後は、米CPIの伸びが市場予想を下回ったことなどを背景にFRBによる利上げペース鈍化への期待が高まったことから上昇に転じ、期を通じては上昇しました。

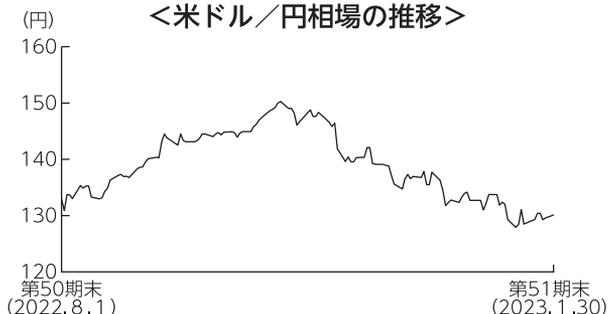
<株式関連債指数（米ドルベース）の推移>



<株式関連債>

米国株式関連債市場は、上昇しました。期初は急速な利上げに対する懸念が和らいだことなどから上昇する場面も見られましたが、インフレ高進による収益圧迫など米企業業績を巡る懸念の高まりなどから、2022年9月にかけては下落しました。その後は一進一退で推移しましたが、期末にかけては米CPIの伸びが市場予想を下回ったことなどを背景にFRBによる利上げペース鈍化への期待が高まったことから上昇し、期を通じては上昇しました。

<米ドル／円相場の推移>



<為替市場>

米ドルは、対円で下落しました。インフレ加速に対する懸念が高まるなか、FRBによる利上げペースの加速が意識されたことなどから2022年10月中旬にかけて上昇しました。その後はFRBが年内に利上げ幅を縮小するとの観測が高まったほか、日本政府・日本銀行が円買い・ドル売りの為替介入を実施したことや、日本銀行が長期金利の許容変動幅の拡大を決定し実質的な金融緩和縮小と受け止められたことなどから下落し、期を通じては下落しました。

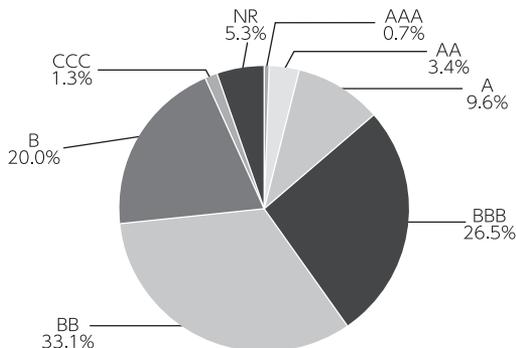
ポートフォリオについて

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上げた一方、ハイイールド債や高格付け債の比率を引き下げました。格付け別では、BBB格の比率を引き上げた一方、B格やBB格の比率を引き下げました。また、債券の組入比率は高位を維持しました。

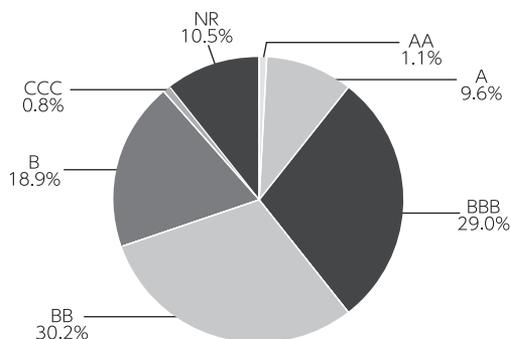
上記の運用を行った結果、高格付け債市場が下落したことや米ドルが対円で下落したことなどから、基準価額は2.9%下落しました。

<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	DEXCOM INC 0.75 12/01/23	0.750	2023/12/01	—	1.7
2	DPL INC 4.125 07/01/25	4.125	2025/07/01	BB	1.1
3	UBER TECHNOLOGIES INC 12/15/25	—	2025/12/15	B	1.0
4	WESTERN DIGITAL CORP 02/01/24	1.500	2024/02/01	BB	0.9
5	INSULET CORPORATION 0.375 09/01/26	0.375	2026/09/01	B	0.9
6	HAT HOLDINGS I LLC/HAT 6.0 04/15/25	6.000	2025/04/15	BB	0.8
7	ORGANON & CO/ORG 4.125 04/30/28	4.125	2028/04/30	BB	0.8
8	ALTERYX INC 0.5 08/01/24	0.500	2024/08/01	—	0.8
9	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30	4.000	2030/11/13	BB	0.8
10	PDC ENERGY INC 5.75 05/15/26	5.750	2026/05/15	BB	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) 有価証券取引税 (株式)	0円 (0)	0.000% (0.000)	(a) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	23 (22) (1)	0.039 (0.037) (0.002)	(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
合計	23	0.039	
期中の平均基準価額は59,589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 (2022年8月2日から2023年1月30日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 105 (-)	千アメリカ・ドル 847 (-)	百株 123	千アメリカ・ドル 814

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 新株予約権付社債 (転換社債)

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国	ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 7,400	千アメリカ・ドル 9,200	千アメリカ・ドル 4,583 (100)	千アメリカ・ドル 5,808 (100)

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

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

(3) 公社債

		買付額		売付額	
		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル	
外国	アメリカ	国債証券	472	1,270	(-)
		特殊債証券	307	195	(-)
		社債証券	8,922	8,607	(239)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	237,108千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	46,274千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	5.12

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等(2022年8月2日から2023年1月30日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数		評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	総合公益事業
DTE ENERGY CO PFD 6.25		18	-	-	-	
合計		株数・金額				
		18	-	-	-	
		銘柄数<比率>	1銘柄	-	-	<->

(注1) PFDは優先証券です。

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

(注3) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

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

(2) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	当 期 末		
	額 面 金 額	評 価 額	
		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
MARRIOTT VACATION WORLDW 01/15/26	100	108	14,077
MAKEMYTRIP LIMITED 02/15/28	105	108	14,153
PELTON INTERACTIVE INC 02/15/26	92	70	9,133
WESTERN DIGITAL CORP 02/01/24	434	418	54,491
AIRBNB INC 03/15/26	200	173	22,535
GREEN PLAINS INC 2.25 03/15/27	85	103	13,453
ENPHASE ENERGY INC 03/01/28	85	89	11,685
CERIDIAN HCM HOLDING INC 0.25 03/15/26	124	113	14,705
GUIDEWIRE SOFTWARE INC 1.25 03/15/25	116	112	14,587
CHEGG INC 0.125 03/15/25	280	247	32,204
PENN NATIONAL GAMING INC 2.75 05/15/26	40	65	8,493
NATERA INC 2.25 05/01/27	35	48	6,300
BLOCK INC 05/01/26	337	286	37,270
WOLFSPEED INC 1.75 05/01/26	190	335	43,681
BOOKING HOLDINGS INC 0.75 05/01/25	80	115	15,027
NEUROCRINE BIOSCIENCES 2.25 05/15/24	127	183	23,811
NEW RELIC INC 0.5 05/01/23	108	106	13,883
CHEESECAKE FACTORY (THE) 0.375 06/15/26	103	90	11,717
COUPA SOFTWARE INC 0.125 06/15/25	310	303	39,479
PALO ALTO NETWORKS 0.375 06/01/25	85	140	18,325
LIVENT CORP 4.125 07/15/25	11	34	4,425
REPLIGEN CORP 0.375 07/15/24	65	115	14,969
ALTERYX INC 0.5 08/01/24	385	358	46,679
FTI CONSULTING INC 2.0 08/15/23	65	102	13,320
CLOUDFLARE INC 08/15/26	135	113	14,753
RH 09/15/24	75	116	15,135
INSULET CORPORATION 0.375 09/01/26	294	405	52,788
ANTERO RESOURCES CORP 4.25 09/01/26	8	53	6,999
APELLIS PHARMACEUTICALS 3.5 09/15/26	45	70	9,166
ETSY INC 0.125 10/01/26	134	230	30,031
PINDUODUO INC 10/01/24	70	171	22,277
KBR INC 2.5 11/01/23	40	79	10,403
FIVERR INTERNATIONAL LTD 11/01/25	258	220	28,715
SAREPTA THERAPEUTICS INC 1.5 11/15/24	65	116	15,138
CYBERARK SOFTWARE LTD 11/15/24	95	104	13,584
UBER TECHNOLOGIES INC 12/15/25	500	440	57,358
BILL.COM HOLDINGS INC 12/01/25	165	176	22,917
SUNNOVA ENERGY INTL INC 0.25 12/01/26	175	141	18,352
DEXCOM INC 0.75 12/01/23	300	779	101,427
合 計	額 面 ・ 金 額	5,921	7,051
	銘 柄 数<比率>	39銘柄	-
			<15.6%>

(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。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国 (外貨建) 公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちB B格以下 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 39,409	千アメリカ・ドル 37,253	千円 4,847,052	% 82.4	% 34.9	% 42.4	% 34.2	% 5.8
合 計	-	-	千円 4,847,052	82.4	34.9	42.4	34.2	5.8

(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		債 選 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		
PETROLEOS MEXICANOS 5.95 01/28/31	特 殊 債 券	5.9500	73	58	7,626	2031/01/28	
PETROLEOS MEXICANOS 5.35 02/12/28	特 殊 債 券	5.3500	56	49	6,436	2028/02/12	
CADILLAC FAIRVIEW PRP TR 3.875 03/20/27	特 殊 債 券	3.8750	200	187	24,373	2027/03/20	
CITGO PETROLEUM CORP 7.0 06/15/25	特 殊 債 券	7.0000	150	149	19,475	2025/06/15	
AMERICAN TOWER CORP 2.95 01/15/25	社 債 券	2.9500	183	175	22,866	2025/01/15	
UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28	社 債 券	4.8750	68	65	8,573	2028/01/15	
ASSURANT INC 2.65 01/15/32	社 債 券	2.6500	51	39	5,113	2032/01/15	
BLACKSTONE HOLDINGS FINA 2.0 01/30/32	社 債 券	2.0000	62	47	6,123	2032/01/30	
CENOVUS ENERGY INC 2.65 01/15/32	社 債 券	2.6500	50	41	5,416	2032/01/15	
SM ENERGY CO 6.625 01/15/27	社 債 券	6.6250	159	155	20,168	2027/01/15	
OHIO EDISON CO 5.5 01/15/33	社 債 券	5.5000	35	36	4,707	2033/01/15	
GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/31	社 債 券	4.0000	56	49	6,439	2031/01/15	
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30	社 債 券	4.7500	96	86	11,283	2030/01/15	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 6.15 01/15/33	社 債 券	6.1500	61	62	8,136	2033/01/15	
CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28	社 債 券	4.3750	207	195	25,474	2028/01/15	
NRG ENERGY INC 5.75 01/15/28	社 債 券	5.7500	265	252	32,913	2028/01/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.875 01/15/30	社 債 券	4.8750	179	168	21,961	2030/01/15	
ALLISON TRANSMISSION INC 3.75 01/30/31	社 債 券	3.7500	101	85	11,118	2031/01/30	
BANK OF AMERICA CORP 4.0 01/22/25	社 債 券	4.0000	95	93	12,138	2025/01/22	
HOME BANCSHARES INC 01/30/32	社 債 券	3.1250	39	31	4,077	2032/01/30	
CHENIERE ENERGY PARTNERS 3.25 01/31/32	社 債 券	3.2500	55	45	5,957	2032/01/31	
LAREDO PETROLEUM INC 10.125 01/15/28	社 債 券	10.1250	222	221	28,882	2028/01/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.125 01/01/31	社 債 券	6.1250	186	194	25,320	2031/01/01	
PIONEER NATURAL RESOURCE 2.15 01/15/31	社 債 券	2.1500	49	40	5,267	2031/01/15	
TRANSDIGM INC 4.625 01/15/29	社 債 券	4.6250	100	90	11,758	2029/01/15	
BNP PARIBAS 01/13/29	社 債 券	5.1250	200	201	26,171	2029/01/13	
DEUTSCHE BANK NY 01/18/29	社 債 券	6.7200	150	157	20,470	2029/01/18	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9.25 01/15/29	社 債 券	9.2500	85	89	11,676	2029/01/15	
GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/30	社 債 券	4.0000	47	42	5,522	2030/01/15	
HAWAIIAN AIRLINES 13-1A 3.9 01/15/26	社 債 券	3.9000	203	181	23,658	2026/01/15	
AVIATION CAPITAL GROUP 1.95 01/30/26	社 債 券	1.9500	25	22	2,876	2026/01/30	
HAWAIIAN BRAND INTELLECT 5.75 01/20/26	社 債 券	5.7500	50	48	6,329	2026/01/20	
DELTA AIR LINES INC 7.375 01/15/26	社 債 券	7.3750	150	156	20,413	2026/01/15	
LIFE TIME INC 5.75 01/15/26	社 債 券	5.7500	115	111	14,485	2026/01/15	
DANSKE BANK A/S 01/09/26	社 債 券	6.4660	200	202	26,371	2026/01/09	
TOLL BROS FINANCE CORP 4.35 02/15/28	社 債 券	4.3500	34	31	4,151	2028/02/15	
CALPINE CORP 5.0 02/01/31	社 債 券	5.0000	206	177	23,150	2031/02/01	
HESS CORP 5.6 02/15/41	社 債 券	5.6000	50	49	6,505	2041/02/15	
OLIN CORP 5.0 02/01/30	社 債 券	5.0000	51	47	6,223	2030/02/01	
OVINTIV INC 6.5 02/01/38	社 債 券	6.5000	79	82	10,685	2038/02/01	
L BRANDS INC 5.25 02/01/28	社 債 券	5.2500	41	38	5,062	2028/02/01	

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		
TENET HEALTHCARE CORP 6.25 02/01/27	社債	6.2500	107	104	13,615	2027/02/01	
AMPHENOL CORP 2.8 02/15/30	社債	2.8000	102	90	11,751	2030/02/15	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/28	社債	4.6000	59	58	7,621	2028/02/23	
ASSURANT INC 3.7 02/22/30	社債	3.7000	48	42	5,561	2030/02/22	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社債	6.0000	82	79	10,308	2028/02/01	
FORD MOTOR COMPANY 3.25 02/12/32	社債	3.2500	53	42	5,481	2032/02/12	
PROLOGIS LP 4.375 02/01/29	社債	4.3750	50	48	6,372	2029/02/01	
MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27	社債	7.1250	135	138	17,982	2027/02/01	
PATTERSON-UTI ENERGY INC 3.95 02/01/28	社債	3.9500	170	154	20,112	2028/02/01	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 5.75 02/01/29	社債	5.7500	17	15	2,081	2029/02/01	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 4.05 02/01/30	社債	4.3000	140	128	16,757	2030/02/01	
GENUINE PARTS CO 2.75 02/01/32	社債	2.7500	56	46	6,067	2032/02/01	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.0 02/15/29	社債	3.0000	256	221	28,837	2029/02/15	
MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29	社債	5.8750	91	87	11,412	2029/02/01	
CHARLES SCHWAB CORP 3.45 02/13/26	社債	3.4500	58	56	7,346	2026/02/13	
NETFLIX INC 5.875 02/15/25	社債	5.8750	257	262	34,108	2025/02/15	
PTC INC 4.0 02/15/28	社債	4.0000	47	43	5,660	2028/02/15	
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875 02/15/27	社債	3.8750	139	129	16,809	2027/02/15	
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.875 02/01/29	社債	5.8750	106	101	13,223	2029/02/01	
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社債	7.2500	131	130	16,979	2028/02/15	
PTC INC 3.625 02/15/25	社債	3.6250	172	165	21,500	2025/02/15	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 02/01/29	社債	5.3750	39	37	4,826	2029/02/01	
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社債	3.3750	163	143	18,645	2030/02/15	
CATALENT PHARMA SOLUTION 3.125 02/15/29	社債	3.1250	100	83	10,830	2029/02/15	
GENTING NY LLC/GENNY CAP 3.3 02/15/26	社債	3.3000	200	178	23,209	2026/02/15	
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.5 02/01/26	社債	5.5000	91	88	11,528	2026/02/01	
CDW LLC/CDW FINANCE 3.25 02/15/29	社債	3.2500	125	109	14,184	2029/02/15	
BOMBARDIER INC 7.5 02/01/29	社債	7.5000	42	42	5,491	2029/02/01	
NCL CORPORATION LTD 8.375 02/01/28	社債	8.3750	24	24	3,170	2028/02/01	
CAESARS ENTERTAIN INC 7.0 02/15/30	社債	7.0000	62	63	8,244	2030/02/15	
MAGALLANES INC 5.141 03/15/52	社債	5.1410	92	76	9,906	2052/03/15	
EXXON MOBIL CORPORATION 3.043 03/01/26	社債	3.0430	31	29	3,888	2026/03/01	
TOLL BROS FINANCE CORP 4.875 03/15/27	社債	4.8750	85	82	10,778	2027/03/15	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75 03/15/23	社債	2.7500	178	177	23,106	2023/03/15	
SELECTIVE INSURANCE GROU 5.375 03/01/49	社債	5.3750	75	69	9,007	2049/03/01	
PENNSYLVANIA ELECTRIC CO 3.25 03/15/28	社債	3.2500	66	61	7,963	2028/03/15	
KLA CORP 4.1 03/15/29	社債	4.1000	95	93	12,187	2029/03/15	
ABN AMRO BANK NV 03/13/37	社債	3.3240	200	156	20,306	2037/03/13	
SPRINT CORP 7.625 03/01/26	社債	7.6250	75	79	10,343	2026/03/01	
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN 4.5 03/15/27	社債	4.5000	100	96	12,557	2027/03/15	
BROWN & BROWN INC 2.375 03/15/31	社債	2.3750	140	112	14,673	2031/03/15	
GOODMAN US FIN THREE 3.7 03/15/28	社債	3.7000	38	34	4,545	2028/03/15	
WEBSTER FINANCIAL CORP 4.1 03/25/29	社債	4.1000	96	90	11,751	2029/03/25	
SPRINT CAPITAL CORP 8.75 03/15/32	社債	8.7500	50	61	8,011	2032/03/15	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS 3.45 03/01/32	社債	3.4500	280	246	32,007	2032/03/01	
CALPINE CORP 3.75 03/01/31	社債	3.7500	152	127	16,585	2031/03/01	
REPUBLIC SERVICES INC 2.375 03/15/33	社債	2.3750	55	45	5,937	2033/03/15	
LEGGETT & PLATT INC 4.4 03/15/29	社債	4.4000	104	100	13,040	2029/03/15	
LEVI STRAUSS & CO 3.5 03/01/31	社債	3.5000	71	59	7,725	2031/03/01	
SOUTHWEST GAS CORP 4.05 03/15/32	社債	4.0500	46	42	5,497	2032/03/15	
TRANSIDIGM INC 6.25 03/15/26	社債	6.2500	134	134	17,452	2026/03/15	
CIT GROUP INC 6.125 03/09/28	社債	6.1250	156	163	21,251	2028/03/09	
EATON CORP 4.15 03/15/33	社債	4.1500	51	49	6,430	2033/03/15	
MAGELLAN MIDSTREAM PARTN 3.95 03/01/50	社債	3.9500	84	66	8,675	2050/03/01	
CLEARWAY ENERGY OP LLC 4.75 03/15/28	社債	4.7500	136	127	16,648	2028/03/15	
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	社債	6.2500	271	255	33,254	2028/03/01	
PEPSICO INC 3.6 03/01/24	社債	3.6000	98	97	12,628	2024/03/01	
UNITED STATES STEEL CORP 6.875 03/01/29	社債	6.8750	88	88	11,576	2029/03/01	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.125 03/01/28	社債	4.1250	93	88	11,466	2028/03/01	
HILLENBRAND INC 3.75 03/01/31	社債	3.7500	97	81	10,624	2031/03/01	
COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29	社債	6.7500	86	79	10,397	2029/03/01	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 03/01/28	社債	4.5000	100	90	11,801	2028/03/01	
ANTERO RESOURCES CORP 5.375 03/01/30	社債	5.3750	67	63	8,210	2030/03/01	

銘柄	当 期 未						償還日
	種類	利率	額面金額	評 価 額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 03/15/30	社債	5.3750	70	65	8,574	2030/03/15	
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.2 03/15/28	社債	4.2000	27	26	3,389	2028/03/15	
CHARLES RIVER LABORATORI 3.75 03/15/29	社債	3.7500	120	107	13,987	2029/03/15	
NAVIENT CORP 4.875 03/15/28	社債	4.8750	7	6	804	2028/03/15	
OWENS & MINOR INC 4.5 03/31/29	社債	4.5000	50	41	5,376	2029/03/31	
BELLRING BRANDS INC 7.0 03/15/30	社債	7.0000	45	44	5,834	2030/03/15	
PEPSICO INC 2.25 03/19/25	社債	2.2500	110	105	13,693	2025/03/19	
HSBC HOLDINGS PLC 03/10/26	社債	2.9990	200	190	24,731	2026/03/10	
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.5 03/01/25	社債	5.5000	170	165	21,545	2025/03/01	
POST HOLDINGS INC 5.75 03/01/27	社債	5.7500	155	152	19,886	2027/03/01	
HUMANA INC 5.75 03/01/28	社債	5.7500	40	41	5,427	2028/03/01	
BALL CORP 6.875 03/15/28	社債	6.8750	59	60	7,925	2028/03/15	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS 2.9 03/01/27	社債	2.9000	45	41	5,446	2027/03/01	
WYNDHAM WORLDWIDE 04/01/27	社債	6.0000	66	64	8,420	2027/04/01	
REGAL REXNORD CORP 6.4 04/15/33	社債	6.4000	66	66	8,663	2033/04/15	
WORKDAY INC 3.8 04/01/32	社債	3.8000	72	65	8,559	2032/04/01	
FMG RESOURCES AUG 2006 6.125 04/15/32	社債	6.1250	107	104	13,657	2032/04/15	
DT MIDSTREAM INC 4.3 04/15/32	社債	4.3000	47	43	5,639	2032/04/15	
APACHE CORP 4.75 04/15/43	社債	4.7500	59	46	6,064	2043/04/15	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 7.5 04/15/25	社債	7.5000	47	46	6,030	2025/04/15	
NETFLIX INC 4.875 04/15/28	社債	4.8750	168	167	21,829	2028/04/15	
STEEL DYNAMICS INC 3.45 04/15/30	社債	3.4500	49	45	5,877	2030/04/15	
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	社債	4.3750	100	88	11,559	2031/04/01	
ORACLE CORP 3.6 04/01/50	社債	3.6000	64	47	6,133	2050/04/01	
VITERRA FINANCE BV 3.2 04/21/31	社債	3.2000	200	156	20,357	2031/04/21	
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75 04/20/29	社債	5.7500	70	67	8,821	2029/04/20	
T-MOBILE USA INC 3.375 04/15/29	社債	3.3750	140	127	16,596	2029/04/15	
CVS HEALTH CORP 3.625 04/01/27	社債	3.6250	57	55	7,162	2027/04/01	
BMW US CAPITAL LLC 4.15 04/09/30	社債	4.1500	97	94	12,279	2030/04/09	
MCCORMICK & CO 2.5 04/15/30	社債	2.5000	75	64	8,382	2030/04/15	
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	社債	5.2500	117	99	12,981	2029/04/15	
STELLANTIS NV 5.25 04/15/23	社債	5.2500	200	199	25,991	2023/04/15	
ORGANON & CO/ORG 4.125 04/30/28	社債	4.1250	400	365	47,497	2028/04/30	
MGM RESORTS INTL 5.5 04/15/27	社債	5.5000	150	144	18,790	2027/04/15	
CAMPBELL SOUP CO 2.375 04/24/30	社債	2.3750	64	55	7,171	2030/04/24	
UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29	社債	4.6250	28	25	3,347	2029/04/15	
MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29	社債	3.8750	125	107	14,009	2029/04/01	
VITERRA FINANCE BV 2.0 04/21/26	社債	2.0000	200	176	22,930	2026/04/21	
ENTEGRIS ESCROW CORP 4.75 04/15/29	社債	4.7500	37	34	4,524	2029/04/15	
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	社債	4.3750	70	66	8,664	2026/04/15	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 6.0 04/15/25	社債	6.0000	380	370	48,255	2025/04/15	
WEATHERFORD INTERNATIONAL 8.625 04/30/30	社債	8.6250	104	104	13,616	2030/04/30	
CSC HOLDINGS LLC 5.5 04/15/27	社債	5.5000	200	176	22,916	2027/04/15	
BOEING CO 5.805 05/01/50	社債	5.8050	154	157	20,439	2050/05/01	
RAYONIER LP 2.75 05/17/31	社債	2.7500	100	83	10,803	2031/05/17	
PULTE GROUP INC 6.375 05/15/33	社債	6.3750	48	49	6,505	2033/05/15	
MONONGAHELA POWER CO 3.55 05/15/27	社債	3.5500	48	45	5,968	2027/05/15	
SABAL TRAIL TRANS 4.246 05/01/28	社債	4.2460	85	80	10,473	2028/05/01	
ASHTAD CAPITAL INC 5.55 05/30/33	社債	5.5500	200	200	26,145	2033/05/30	
JETBLUE 2019-1 CLASS A 2.95 05/15/28	社債	2.9500	34	30	3,910	2028/05/15	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.0 05/15/28	社債	7.0000	15	14	1,947	2028/05/15	
VICI PROPERTIES LP 5.125 05/15/32	社債	5.1250	44	42	5,499	2032/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.75 05/01/29	社債	6.7500	22	18	2,452	2029/05/01	
ANTHEM INC 2.25 05/15/30	社債	2.2500	80	68	8,871	2030/05/15	
GOODMAN US FIN FIVE LLC 4.625 05/04/32	社債	4.6250	40	37	4,920	2032/05/04	
NEWS CORP 3.875 05/15/29	社債	3.8750	64	57	7,440	2029/05/15	
UNITEDHEALTH GROUP INC 4.2 05/15/32	社債	4.2000	59	58	7,573	2032/05/15	
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	社債	4.8750	119	105	13,711	2029/05/01	
RANGE RESOURCES CORP 4.875 05/15/25	社債	4.8750	191	184	24,019	2025/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.0 05/01/28	社債	5.0000	66	59	7,741	2028/05/01	
GLOBAL PAYMENTS INC 2.9 05/15/30	社債	2.9000	64	54	7,142	2030/05/15	
PDC ENERGY INC 5.75 05/15/26	社債	5.7500	350	340	44,243	2026/05/15	
APPLE INC 3.2 05/11/27	社債	3.2000	196	189	24,613	2027/05/11	

銘柄	当 期 未						償還日
	種類	利率	額面金額	評 価 額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 05/15/27	社債	3.8750	265	258		33,590	2027/05/15
AMER AIRLN 15-1 A PTT 3.375 05/01/27	社債	3.3750	62	53		6,980	2027/05/01
JPMORGAN CHASE & CO 05/01/28	社債	3.5400	110	104		13,570	2028/05/01
SCIH SALT HOLDINGS INC 6.625 05/01/29	社債	6.6250	50	42		5,578	2029/05/01
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	社債	5.1250	180	171		22,248	2027/05/01
CARNIVAL HLDGS BM LTD 10.375 05/01/28	社債	10.3750	40	43		5,597	2028/05/01
TEVA PHARMACEUTICALS NE 5.125 05/09/29	社債	5.1250	200	185		24,109	2029/05/09
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	社債	5.5000	200	187		24,343	2029/05/15
DELTA AIR LINES INC 7.0 05/01/25	社債	7.0000	135	139		18,098	2025/05/01
HUNTINGTON INGALLS INDUS 4.2 05/01/30	社債	4.2000	139	129		16,912	2030/05/01
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.5 05/15/30	社債	4.5000	185	179		23,309	2030/05/15
ROBLOX CORP 3.875 05/01/30	社債	3.8750	146	122		15,985	2030/05/01
SHELL INTERNATIONAL FIN 2.875 05/10/26	社債	2.8750	35	33		4,343	2026/05/10
LEIDOS INC 3.625 05/15/25	社債	3.6250	21	20		2,650	2025/05/15
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.125 05/13/25	社債	5.1250	300	294		38,304	2025/05/13
CENOVUS ENERGY INC 5.4 06/15/47	社債	5.4000	108	104		13,565	2047/06/15
BRITISH AIR 19-1 A PTT 3.35 06/15/29	社債	3.3500	35	31		4,041	2029/06/15
XILINX INC 2.95 06/01/24	社債	2.9500	238	232		30,233	2024/06/01
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75 06/01/28	社債	5.7500	102	102		13,387	2028/06/01
ROCHESTER GAS & ELECTRIC 3.1 06/01/27	社債	3.1000	217	203		26,494	2027/06/01
VULCAN MATERIALS CO 4.5 06/15/47	社債	4.5000	49	43		5,691	2047/06/15
EDWARDS LIFESCIENCES COR 4.3 06/15/28	社債	4.3000	89	87		11,358	2028/06/15
KAISER ALUMINUM CORP 4.5 06/01/31	社債	4.5000	62	53		6,959	2031/06/01
AUTODESK INC 3.5 06/15/27	社債	3.5000	118	112		14,677	2027/06/15
HCA INC 7.69 06/15/25	社債	7.6900	96	100		13,095	2025/06/15
VERISIGN INC 2.7 06/15/31	社債	2.7000	53	45		5,917	2031/06/15
CABOT CORP 5.0 06/30/32	社債	5.0000	49	47		6,215	2032/06/30
SM ENERGY CO 5.625 06/01/25	社債	5.6250	65	63		8,296	2025/06/01
WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31	社債	3.0000	36	31		4,087	2031/06/15
MILEAGE PLUS HLDINGS LLC 6.5 06/20/27	社債	6.5000	122	123		16,067	2027/06/20
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	社債	4.1250	96	84		10,956	2028/06/30
PUGET ENERGY INC 4.1 06/15/30	社債	4.1000	78	71		9,367	2030/06/15
ALBEMARLE CORP 4.65 06/01/27	社債	4.6500	88	87		11,379	2027/06/01
BOMBARDIER INC 7.125 06/15/26	社債	7.1250	90	90		11,716	2026/06/15
CALLON PETROLEUM CO 7.5 06/15/30	社債	7.5000	56	54		7,075	2030/06/15
CALPINE CORP 5.25 06/01/26	社債	5.2500	130	126		16,404	2026/06/01
PACIFIC GAS & ELECTRIC 4.95 06/08/25	社債	4.9500	210	207		27,031	2025/06/08
ORACLE CORP 4.5 07/08/44	社債	4.5000	47	41		5,361	2044/07/08
MORGAN STANLEY 3.125 07/27/26	社債	3.1250	90	85		11,099	2026/07/27
VERISIGN INC 4.75 07/15/27	社債	4.7500	82	81		10,583	2027/07/15
FIRSTENERGY CORP 3.9 07/15/27	社債	4.1500	90	85		11,186	2027/07/15
TENET HEALTHCARE CORP 4.625 07/15/24	社債	4.6250	125	123		16,099	2024/07/15
NGPL PIPECO LLC 3.25 07/15/31	社債	3.2500	75	63		8,233	2031/07/15
FIRSTENERGY CORP 07/15/47	社債	5.1000	46	42		5,505	2047/07/15
BAFFINLAND IRON CORP/LP 8.75 07/15/26	社債	8.7500	46	45		5,877	2026/07/15
PARTNERRE FINANCE B LLC 3.7 07/02/29	社債	3.7000	93	86		11,288	2029/07/02
KLA CORP 4.65 07/15/32	社債	4.6500	26	26		3,440	2032/07/15
NEXSTAR ESCROW INC 5.625 07/15/27	社債	5.6250	46	44		5,736	2027/07/15
COSTAR GROUP INC 2.8 07/15/30	社債	2.8000	28	23		3,072	2030/07/15
VALE OVERSEAS LIMITED 3.75 07/08/30	社債	3.7500	47	41		5,457	2030/07/08
US BANCORP 3.0 07/30/29	社債	3.0000	44	40		5,207	2029/07/30
GXO LOGISTICS INC 2.65 07/15/31	社債	2.6500	7	5		716	2031/07/15
VERTICAL HOLDCO GMBH 7.625 07/15/28	社債	7.6250	200	178		23,192	2028/07/15
PG&E CORP 5.0 07/01/28	社債	5.0000	59	55		7,172	2028/07/01
MURPHY OIL CORP 6.375 07/15/28	社債	6.3750	47	46		6,032	2028/07/15
TECK RESOURCES LIMITED 3.9 07/15/30	社債	3.9000	102	94		12,329	2030/07/15
BACARDI LTD 2.75 07/15/26	社債	2.7500	300	275		35,900	2026/07/15
INTUIT INC 0.95 07/15/25	社債	0.9500	273	250		32,559	2025/07/15
CALLON PETROLEUM CO 6.375 07/01/26	社債	6.3750	111	107		13,939	2026/07/01
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.165 07/15/27	社債	6.1650	128	129		16,832	2027/07/15
NTT 4.372 07/27/27	社債	4.3720	200	198		25,874	2027/07/27
IMPERIAL BRANDS FIN PLC 6.125 07/27/27	社債	6.1250	200	204		26,620	2027/07/27
DPL INC 4.125 07/01/25	社債	4.1250	540	516		67,178	2025/07/01

銘柄	当 期 未						償還日
	種類	利率	額面金額	評 価 額		外貨建金額	
				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		
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.9 07/05/24	社債	5,9000	85	85	11,096	2024/07/05	
META PLATFORMS INC 4.45 08/15/52	社債	4,4500	112	96	12,616	2025/08/15	
AUSGRID FINANCE PTY LTD 4.35 08/01/28	社債	4,3500	58	55	7,172	2028/08/01	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26	社債	5,2500	92	89	11,676	2026/08/01	
MSCI INC 3.25 08/15/33	社債	3,2500	22	17	2,329	2033/08/15	
WILLIAMS COMPANIES INC 4.65 08/15/32	社債	4,6500	92	89	11,668	2032/08/15	
MURPHY OIL CORP 5.75 08/15/25	社債	5,7500	12	11	1,554	2025/08/15	
ASHTAD CAPITAL INC 5.5 08/11/32	社債	5,5000	200	201	26,170	2032/08/11	
FIDELITY NATL FINANCIAL 4.5 08/15/28	社債	4,5000	70	68	8,857	2028/08/15	
FORD MOTOR COMPANY 6.1 08/19/32	社債	6,1000	43	42	5,468	2032/08/19	
PATTERN ENERGY OP LP/PAT 4.5 08/15/28	社債	4,5000	187	171	22,371	2028/08/15	
FLIR SYSTEMS INC 2.5 08/01/30	社債	2,5000	51	42	5,567	2030/08/01	
NGPL PIPECO LLC 4.875 08/15/27	社債	4,8750	122	118	15,437	2027/08/15	
BALL CORP 2.875 08/15/30	社債	2,8750	125	103	13,418	2030/08/15	
LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35 08/01/25	社債	1,3500	41	37	4,877	2025/08/01	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 4.125 08/15/31	社債	4,1250	34	30	3,936	2031/08/15	
ALASKA AIRLINES 2020 TR 4.8 08/15/27	社債	4,8000	43	41	5,438	2027/08/15	
LAS VEGAS SANDS CORP 3.5 08/18/26	社債	3,5000	140	131	17,114	2026/08/18	
CALLON PETROLEUM 8.0 08/01/28	社債	8,0000	70	70	9,137	2028/08/01	
CARNIVAL CORP 4.0 08/01/28	社債	4,0000	75	64	8,410	2028/08/01	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 3.875 08/15/29	社債	3,8750	72	64	8,398	2029/08/15	
AIR CANADA 3.875 08/15/26	社債	3,8750	94	87	11,328	2026/08/15	
CARNIVAL CORP 9.875 08/01/27	社債	9,8750	85	87	11,373	2027/08/01	
BERKLEY (WR) CORPORATION 3.15 09/30/61	社債	3,1500	38	25	3,278	2061/09/30	
APACHE CORP 5.1 09/01/40	社債	5,1000	385	334	43,457	2040/09/01	
LEAR CORP 3.8 09/15/27	社債	3,8000	41	39	5,096	2027/09/15	
ROPER TECHNOLOGIES INC 4.2 09/15/28	社債	4,2000	44	43	5,658	2028/09/15	
BRITISH AIR 18-1 A PTT 4.125 09/20/31	社債	4,1250	28	24	3,143	2031/09/20	
OLIN CORP 5.125 09/15/27	社債	5,1250	47	45	5,917	2027/09/15	
BRITISH AIR 18-1 AA PTT 3.8 09/20/31	社債	3,8000	128	118	15,401	2031/09/20	
NORTHWESTERN MUTUAL LIFE 3.85 09/30/47	社債	3,8500	48	39	5,181	2047/09/30	
APPLE INC 2.9 09/12/27	社債	2,9000	52	49	6,418	2027/09/12	
FLUOR CORP 4.25 09/15/28	社債	4,2500	309	287	37,407	2028/09/15	
HCA INC 3.5 09/01/30	社債	3,5000	85	76	9,915	2030/09/01	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.625 09/01/30	社債	6,6250	36	38	5,015	2030/09/01	
WISCONSIN ELECTRIC POWER 4.75 09/30/32	社債	4,7500	42	42	5,556	2032/09/30	
ONEOK INC 4.45 09/01/49	社債	4,4500	47	37	4,922	2049/09/01	
MURPHY OIL USA INC 4.75 09/15/29	社債	4,7500	164	152	19,795	2029/09/15	
SM ENERGY CO 6.75 09/15/26	社債	6,7500	42	41	5,359	2026/09/15	
HELMERICH & PAYNE INC 2.9 09/29/31	社債	2,9000	100	84	11,012	2031/09/29	
USA COM PART/USA COM FIN 6.875 09/01/27	社債	6,8750	115	111	14,502	2027/09/01	
MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26	社債	5,8750	287	283	36,919	2026/09/15	
BANK OF IRELAND GROUP 09/30/27	社債	2,0290	200	174	22,658	2027/09/30	
ENEL FINANCE INTL NV 2.65 09/10/24	社債	2,6500	200	192	24,985	2024/09/10	
ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875 09/01/28	社債	3,8750	145	131	17,113	2028/09/01	
NORTONLIFELOCK INC 6.75 09/30/27	社債	6,7500	43	43	5,675	2027/09/30	
ITC HOLDINGS CORP 4.95 09/22/27	社債	4,9500	17	17	2,233	2027/09/22	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29	社債	6,3750	57	55	7,164	2029/09/01	
VICI PROPERTIES / NOTE 4.5 09/01/26	社債	4,5000	100	95	12,465	2026/09/01	
BANK OF IRELAND GROUP 09/16/26	社債	6,2530	200	201	26,219	2026/09/16	
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社債	0,0000	1	0.00012	0.015	2044/09/10	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.25 10/21/25	社債	4,2500	36	35	4,606	2025/10/21	
ATLANTIC CITY ELECTRIC 4.0 10/15/28	社債	4,0000	52	50	6,608	2028/10/15	
BANK OZK 10/01/31	社債	2,7500	100	86	11,205	2031/10/01	
BAT CAPITAL CORP 7.75 10/19/32	社債	7,7500	41	45	5,953	2032/10/19	
GOODMAN US FIN FOUR 4.5 10/15/37	社債	4,5000	43	37	4,896	2037/10/15	
TIFFANY & CO 4.9 10/01/44	社債	4,9000	75	69	9,068	2044/10/01	
CONSTELLATION EN GEN LLC 6.25 10/01/39	社債	6,2500	120	129	16,866	2039/10/01	
AIB GROUP PLC 4.75 10/12/23	社債	4,7500	200	197	25,681	2023/10/12	
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社債	2,2500	93	77	10,085	2030/10/01	
FMC CORP 3.45 10/01/29	社債	3,4500	44	40	5,229	2029/10/01	
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 10/01/28	社債	6,1250	195	182	23,756	2028/10/01	
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.75 10/20/28	社債	4,7500	45	43	5,711	2028/10/20	

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	
NEXTERA ENERGY OPERATING 3.875 10/15/26	社債	3.8750	204	189	24,711	2026/10/15
CONNECT FINCO SARL/CONNIE 6.75 10/01/26	社債	6.7500	91	87	11,378	2026/10/01
MOHEGAN GAMING & ENT 7.875 10/15/24	社債	7.8750	55	55	7,169	2024/10/15
GAP INC/THE 3.625 10/01/29	社債	3.6250	60	46	5,997	2029/10/01
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27	社債	5.8750	68	64	8,417	2027/10/15
ROLLER BEARING CO OF AME 4.375 10/15/29	社債	4.3750	94	85	11,070	2029/10/15
SUNTORY HOLDINGS LTD 2.25 10/16/24	社債	2.2500	200	188	24,578	2024/10/16
UNITED AIR 2020-1 A PTT 5.875 10/15/27	社債	5.8750	150	151	19,693	2027/10/15
EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29	社債	5.0000	102	84	10,966	2029/10/30
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.5 10/20/25	社債	4.5000	60	60	7,855	2025/10/20
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.95 10/15/27	社債	2.9500	26	24	3,191	2027/10/15
EDP FINANCE BV 6.3 10/11/27	社債	6.3000	200	210	27,388	2027/10/11
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO 2.2 10/02/24	社債	2.2000	200	191	24,899	2024/10/02
CARGILL INC 4.875 10/10/25	社債	4.8750	53	53	6,939	2025/10/10
GE HEALTHCARE HLDG LLC 6.377 11/22/52	社債	6.3770	100	115	15,025	2052/11/22
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.125 11/16/28	社債	4.1250	184	180	23,482	2028/11/16
FREEMPORT-MCMORAN INC 5.4 11/14/34	社債	5.4000	91	90	11,802	2034/11/14
NETFLIX INC 5.875 11/15/28	社債	5.8750	109	113	14,779	2028/11/15
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 3.875 11/01/33	社債	3.8750	42	35	4,611	2033/11/01
BRITISH AIR 20-1 A PPT 4.25 11/15/32	社債	4.2500	68	62	8,169	2032/11/15
SUNCOR ENERGY INC 4.0 11/15/47	社債	4.0000	95	78	10,164	2047/11/15
WABTEC CORP 3.45 11/15/26	社債	3.4500	169	158	20,635	2026/11/15
NETFLIX INC 5.375 11/15/29	社債	5.3750	91	92	11,993	2029/11/15
OVINTIV INC 5.15 11/15/41	社債	5.1500	23	21	2,779	2041/11/15
MSCI INC 3.625 11/01/31	社債	3.6250	195	166	21,719	2031/11/01
BANK OF IRELAND GROUP 4.5 11/25/23	社債	4.5000	200	197	25,740	2023/11/25
SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28	社債	6.8750	192	206	26,853	2028/11/15
OCEANEERING INTL INC 4.65 11/15/24	社債	4.6500	94	91	11,946	2024/11/15
CABLE ONE INC 4.0 11/15/30	社債	4.0000	25	20	2,672	2030/11/15
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.25 11/15/29	社債	7.2500	27	27	3,517	2029/11/15
MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30	社債	3.8750	220	189	24,675	2030/11/15
BANKUNITED INC 4.875 11/17/25	社債	4.8750	120	119	15,495	2025/11/17
INGEVITY CORP 3.875 11/01/28	社債	3.8750	101	90	11,712	2028/11/01
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30	社債	4.0000	400	349	45,452	2030/11/13
NVENT FINANCE SARL 2.75 11/15/31	社債	2.7500	42	34	4,461	2031/11/15
TRANSDIGM INC 5.5 11/15/27	社債	5.5000	260	247	32,210	2027/11/15
SVB FINANCIAL GROUP 11/15/26	社債	4.2500	136	109	14,200	2026/11/15
ABBVIE INC 3.2 11/21/29	社債	3.2000	80	74	9,654	2029/11/21
JETBLUE 2019-1 CLASS B 8.0 11/15/27	社債	8.0000	13	13	1,777	2027/11/15
NOVELIS CORP 3.25 11/15/26	社債	3.2500	95	86	11,255	2026/11/15
NEXSTAR MEDIA INC 4.75 11/01/28	社債	4.7500	50	44	5,841	2028/11/01
NATWEST GROUP PLC 11/10/26	社債	7.4720	200	210	27,448	2026/11/10
LOCKHEED MARTIN CORP 5.1 11/15/27	社債	5.1000	127	131	17,172	2027/11/15
COMCAST CORP 5.35 11/15/27	社債	5.3500	22	22	2,980	2027/11/15
AMERICAN ELECTRIC POWER 5.75 11/01/27	社債	5.7500	53	55	7,189	2027/11/01
AMERICAN EXPRESS CO 5.85 11/05/27	社債	5.8500	67	70	9,194	2027/11/05
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35 11/04/27	社債	7.3500	200	209	27,296	2027/11/04
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 5.85 11/15/27	社債	5.8500	60	62	8,190	2027/11/15
DISH NETWORK CORP 11.75 11/15/27	社債	11.7500	132	137	17,922	2027/11/15
ARCELORMITTAL SA 6.55 11/29/27	社債	6.5500	122	127	16,563	2027/11/29
LIVE NATION ENTERTAINMEN 4.875 11/01/24	社債	4.8750	110	107	13,980	2024/11/01
ZOETIS INC 5.4 11/14/25	社債	5.4000	20	20	2,659	2025/11/14
GLOBAL PAYMENTS INC 1.5 11/15/24	社債	1.5000	45	42	5,490	2024/11/15
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.7 12/15/25	社債	3.7000	210	206	26,852	2025/12/15
BRITISH AIR 19-1 AA PTT 3.3 12/15/32	社債	3.3000	94	82	10,747	2032/12/15
ENTERGY ARKANSAS LLC 4.95 12/15/44	社債	4.9500	93	86	11,209	2044/12/15
ARCH CAPITAL FINANCE LLC 4.011 12/15/26	社債	4.0110	84	83	10,835	2026/12/15
VERIZON COMMUNICATIONS 12/03/29	社債	4.0160	142	136	17,714	2029/12/03
AMAZON.COM INC 5.2 12/03/25	社債	5.2000	205	209	27,224	2025/12/03
CF INDUSTRIES INC 4.5 12/01/26	社債	4.5000	86	84	11,057	2026/12/01
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社債	3.5000	110	99	13,004	2029/12/01
AUST & NZ BANKING GROUP 6.742 12/08/32	社債	6.7420	200	212	27,676	2032/12/08
CDW LLC/CDW FINANCE 3.569 12/01/31	社債	3.5690	47	39	5,203	2031/12/01

銘柄	当 期 末					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償還日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
GO DADDY OPCO/FINCO 5.25 12/01/27	社 債 券	5.2500	114	110	14,334	2027/12/01
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25	社 債 券	7.7500	46	45	5,902	2025/12/15
TRIMBLE INC 4.75 12/01/24	社 債 券	4.7500	181	179	23,376	2024/12/01
MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27	社 債 券	5.8750	44	43	5,617	2027/12/01
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	177	167	21,844	2029/12/15
H&E EQUIPMENT SERVICES 3.875 12/15/28	社 債 券	3.8750	102	90	11,803	2028/12/15
WMG ACQUISITION CORP 3.75 12/01/29	社 債 券	3.7500	147	129	16,853	2029/12/01
VICI PROPERTIES / NOTE 4.625 12/01/29	社 債 券	4.6250	90	84	10,933	2029/12/01
WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28	社 債 券	7.8750	89	88	11,488	2028/12/01
BOYD GAMING CORP 4.75 12/01/27	社 債 券	4.7500	190	181	23,570	2027/12/01
合 計	—	—	39,409	37,253	4,847,052	—

■投資信託財産の構成

2023年1月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新 株 予 約 権 付 社 債(転 換 社 債)	917,460	15.3
公 社 債	4,847,052	81.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	218,050	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	5,982,563	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、5,853,596千円、97.8%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、2023年1月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.11円、1ユーロ=141.47円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年1月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,982,563,314円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	151,782,755
公 社 債(評価額)	5,764,513,210
未 収 入 金	4,049,398
未 収 利 息	58,774,888
前 払 費 用	3,443,063
(B) 負 債	100,620,968
未 払 金	100,620,968
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	5,881,942,346
元 本	1,030,743,969
次 期 繰 越 損 益 金	4,851,198,377
(D) 受 益 権 総 口 数	1,030,743,969口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	57,065円

(注1) 期首元本額 991,287,540円

追加設定元本額 50,670,853円

一部解約元本額 11,214,424円

(注2) 期末における元本の内訳

MHAM USインカムオープンAコース(為替ヘッジあり) 127,286,760円

MHAM USインカムオープンBコース(為替ヘッジなし) 241,977,572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) 661,479,637円

期末元本合計 1,030,743,969円

■損益の状況

当期 自2022年8月2日 至2023年1月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	118,699,165円
受 取 配 当 金	164,783
受 取 利 息	118,080,112
そ の 他 収 益 金	468,962
支 払 利 息	△14,692
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△290,461,897
売 買 益	110,807,930
売 買 損	△401,269,827
(C) そ の 他 費 用	△2,319,799
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△174,082,531
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,832,737,337
(F) 解 約 差 損 益 金	△57,785,576
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	250,329,147
(H) 合 計(D + E + F + G)	4,851,198,377
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,851,198,377

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。