

運用報告書 (全体版)

MHAM USインカムオープン毎月決算コース (為替ヘッジなし)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

第234期	<決算日	2021年6月10日>
第235期	<決算日	2021年7月12日>
第236期	<決算日	2021年8月10日>
第237期	<決算日	2021年9月10日>
第238期	<決算日	2021年10月11日>
第239期	<決算日	2021年11月10日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼
申し上げます。

さて、「MHAM USインカムオープ
ン毎月決算コース(為替ヘッジなし)」は、
2021年11月10日に第239期の決算を行
いました。ここに、運用経過等をご報告
申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう
お願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

MHAM USインカムオープン毎月決算コース (為替ヘッジなし)

■最近5作成期の運用実績

作成期	決 算 期	基 準 価 額			高格付け債指数		ハイイールド債指数		株式関連債指数		株 式 組入比率	新株予約権 付 社 債 (転換社債) 組入比率	公 社 債 組入比率	純資産 総 額
		(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(円換算 ベース) (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				
第36作成期	第210期(2019年6月10日)	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
	第211期(2019年7月10日)	8,492	30	0.7	189.69	0.9	321.65	△1.0	310.97	△0.9	2.8	15.0	75.6	3,549
	第212期(2019年8月13日)	8,693	30	2.7	192.17	1.3	327.93	2.0	323.07	3.9	2.8	15.3	75.0	3,609
	第213期(2019年9月10日)	8,425	30	△2.7	190.96	△0.6	316.28	△3.6	308.11	△4.6	2.8	16.3	76.2	3,451
	第214期(2019年10月10日)	8,575	30	2.1	195.22	2.2	327.36	3.5	315.89	2.5	2.4	14.4	78.3	3,489
第37作成期	第215期(2019年11月11日)	8,503	30	△0.5	195.77	0.3	325.44	△0.6	313.64	△0.7	3.0	8.7	80.2	3,440
	第216期(2019年12月10日)	8,630	30	1.8	195.96	0.1	333.64	2.5	328.15	4.6	3.0	9.6	80.7	3,423
	第217期(2020年1月10日)	8,640	30	0.5	197.17	0.6	334.15	0.2	333.44	1.6	3.1	10.4	80.3	3,397
	第218期(2020年2月10日)	8,821	30	2.4	199.21	1.0	343.57	2.8	352.80	5.8	3.2	12.1	79.6	3,496
	第219期(2020年3月10日)	9,017	30	2.6	203.44	2.1	344.71	0.3	362.28	2.7	3.4	13.0	79.0	3,562
第38作成期	第220期(2020年4月10日)	8,352	30	△7.0	201.46	△1.0	304.72	△11.6	306.92	△15.3	2.9	12.0	76.4	3,307
	第221期(2020年5月11日)	8,429	30	1.3	205.59	2.0	302.96	△0.6	309.64	0.9	1.8	15.3	77.9	3,326
	第222期(2020年6月10日)	8,646	30	2.9	203.71	△0.9	303.52	0.2	333.24	7.6	1.8	15.6	76.5	3,403
	第223期(2020年7月10日)	9,014	30	4.6	207.32	1.8	327.92	8.0	363.08	9.0	1.8	14.5	78.2	3,547
	第224期(2020年8月11日)	9,231	30	2.7	210.01	1.3	322.50	△1.7	377.08	3.9	1.9	18.0	76.0	3,565
第39作成期	第225期(2020年9月10日)	9,284	30	0.9	210.43	0.2	333.00	3.3	390.50	3.6	2.0	17.3	76.4	3,554
	第226期(2020年10月12日)	9,256	30	0.0	208.14	△1.1	333.37	0.1	397.74	1.9	2.0	17.9	75.4	3,629
	第227期(2020年11月10日)	9,310	30	0.9	206.32	△0.9	333.79	0.1	422.17	6.1	2.1	17.8	74.9	3,622
	第228期(2020年12月10日)	9,260	30	△0.2	204.73	△0.8	340.33	2.0	424.68	0.6	2.2	16.9	76.7	3,613
	第229期(2021年1月12日)	9,411	30	2.0	204.46	△0.1	342.77	0.7	457.72	7.8	2.2	19.3	75.9	3,386
第40作成期	第230期(2021年2月10日)	9,703	30	3.4	202.78	△0.8	346.02	0.9	497.12	8.6	2.2	22.0	72.1	3,478
	第231期(2021年3月10日)	9,907	30	2.4	203.44	0.3	351.31	1.5	529.39	6.5	2.2	21.0	72.7	3,540
	第232期(2021年4月12日)	9,758	30	△1.2	205.87	1.2	361.23	2.8	517.87	△2.2	2.1	15.4	78.0	3,489
	第233期(2021年5月10日)	9,922	30	2.0	208.29	1.2	369.59	2.3	533.42	3.0	2.2	15.9	78.6	3,555
	第234期(2021年6月10日)	9,810	30	△0.8	207.78	△0.2	368.70	△0.2	516.38	△3.2	2.4	14.8	77.6	3,600
第41作成期	第235期(2021年7月12日)	9,874	30	1.0	211.05	1.6	374.18	1.5	526.83	2.0	4.4	13.6	77.8	3,578
	第236期(2021年8月10日)	10,016	30	1.7	214.13	1.5	379.94	1.5	541.78	2.8	2.5	13.6	78.6	3,661
	第237期(2021年9月10日)	9,986	30	0.0	214.91	0.4	379.57	△0.1	543.38	0.3	2.9	11.4	79.8	3,673
	第238期(2021年10月11日)	10,029	30	0.7	214.94	0.0	381.63	0.5	548.48	0.9	3.1	11.7	82.0	3,591
	第239期(2021年11月10日)	10,052	30	0.5	215.93	0.5	388.17	1.7	552.77	0.8	2.9	10.4	83.7	3,593
第42作成期	第240期(2021年12月10日)	10,320	30	3.0	220.47	2.1	393.68	1.4	582.97	5.5	2.8	12.7	81.4	3,682

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

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

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

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

(注7) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		高格付け債指数		ハイイールド債指数		株式関連債指数		株 式 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			
第 234 期	(期 首)	円	%		%		%		%	%	%	%
	2021年5月10日	9,810	—	207.78	—	368.70	—	516.38	—	2.4	14.8	77.6
	5月末	9,866	0.6	209.80	1.0	371.94	0.9	524.41	1.6	4.5	10.6	78.1
第 235 期	(期 末)											
	2021年6月10日	9,904	1.0	211.05	1.6	374.18	1.5	526.83	2.0	4.4	13.6	77.8
	6月末	9,874	—	211.05	—	374.18	—	526.83	—	4.4	13.6	77.8
第 236 期	(期 首)											
	2021年7月12日	10,073	2.0	213.39	1.1	379.49	1.4	545.99	3.6	2.5	14.2	78.7
	7月末	10,046	1.7	214.13	1.5	379.94	1.5	541.78	2.8	2.5	13.6	78.6
第 237 期	(期 末)											
	2021年8月10日	10,016	—	214.13	—	379.94	—	541.78	—	2.5	13.6	78.6
	8月末	9,989	△0.3	213.99	△0.1	377.47	△0.6	537.23	△0.8	2.7	13.1	79.8
第 238 期	(期 首)											
	2021年9月10日	10,016	0.0	214.91	0.4	379.57	△0.1	543.38	0.3	2.9	11.4	79.8
	9月末	9,986	—	214.91	—	379.57	—	543.38	—	2.9	11.4	79.8
第 239 期	(期 末)											
	2021年10月11日	10,007	0.2	215.11	0.1	380.75	0.3	547.85	0.8	3.0	11.5	81.9
	10月末	10,059	0.7	214.94	0.0	381.63	0.5	548.48	0.9	3.1	11.7	82.0
第 240 期	(期 首)											
	2021年11月10日	10,029	—	214.94	—	381.63	—	548.48	—	3.1	11.7	82.0
	11月末	10,130	1.0	216.32	0.6	388.26	1.7	549.24	0.1	2.9	11.7	82.5
第 241 期	(期 末)											
	2021年12月11日	10,082	0.5	215.93	0.5	388.17	1.7	552.77	0.8	2.9	10.4	83.7
	12月末	10,052	—	215.93	—	388.17	—	552.77	—	2.9	10.4	83.7
第 242 期	(期 首)											
	2022年1月10日	10,337	2.8	219.89	1.8	393.70	1.4	574.92	4.0	2.9	11.1	81.6
	1月末	10,350	3.0	220.47	2.1	393.68	1.4	582.97	5.5	2.8	12.7	81.4

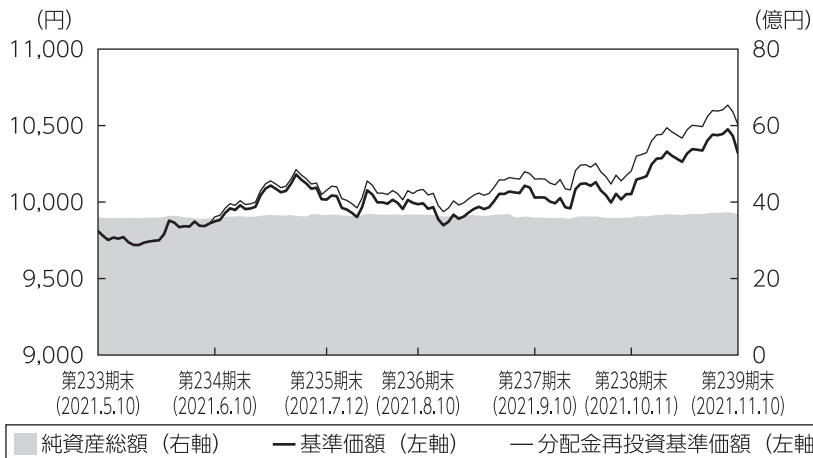
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

■第234期～第239期の運用経過（2021年5月11日から2021年11月10日まで）

基準価額等の推移



第234期首： 9,810円
 第239期末： 10,320円
 （既払分配金180円）
 騰 落 率： 7.1%
 （分配金再投資ベース）

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

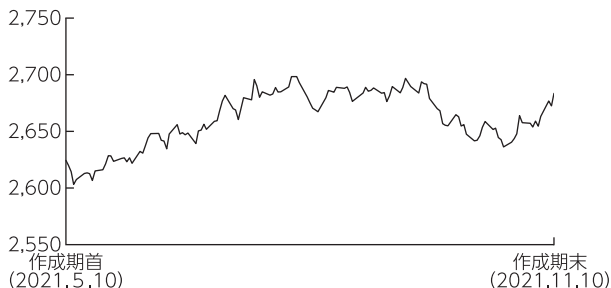
基準価額の主な変動要因

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

投資環境

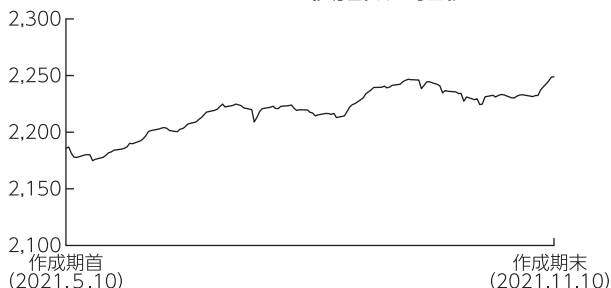
●海外債券市況と為替市場

<高格付け債指数の推移>

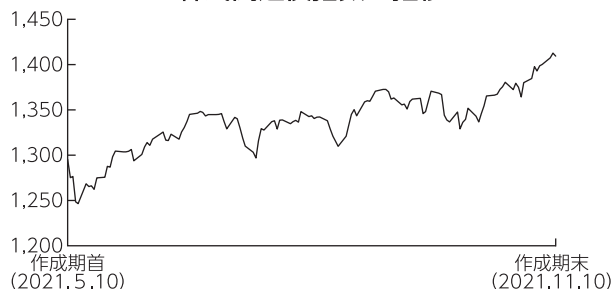


(注) 値は前営業日のものを採用しています (以下同じ)。

<ハイイールド債指数の推移>



<株式関連債指数の推移>



<高格付け債>

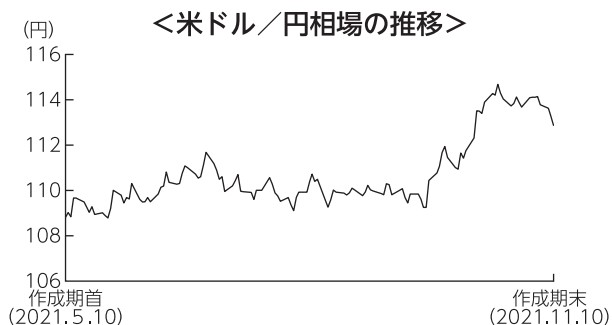
米国高格付け債市場は、上昇しました。8月上旬にかけては、インフレの加速が一時的との見方などから上昇しましたが、9月中旬のFOMC(米連邦公開市場委員会)の結果を受け、米金融政策の早期正常化観測が広がったことなどから10月中旬にかけ軟調に推移しました。作成期末にかけては、好調な企業決算の発表などが好感され再び上昇に転じました。

<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。8月にかけては、米国で金融緩和が当面続くとの見方などから上昇しました。8月下旬以降は、原油価格の上昇を受け上昇基調が継続しました。その後、米金融政策の早期正常化観測が広がったことなどから下落する場面もありましたが、作成期末にかけては、リスク選好の動きが強まったことから再び上昇しました。

<株式関連債>

米国株式関連債市場は、上昇しました。8月にかけては、米国で金融緩和が当面続くとの見方や好調な企業決算の発表などが好感され上昇しました。その後、中国不動産大手の経営不安に伴うリスク回避の動きから下落する場面もありましたが、作成期末にかけては再び上昇に転じ、作成期を通じては上昇しました。



<為替市場>

米ドルは対円で上昇しました。6月にかけては、景気回復期待が高まったことや米CPI（消費者物価指数）が市場予想を上回ったことなどから上昇しました。その後は、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などから下落基調で推移しましたが、9月下旬以降は、米金融政策の早期正常化観測に伴う米国金利の上昇の動きにつれ上昇し、作成期を通じては上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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

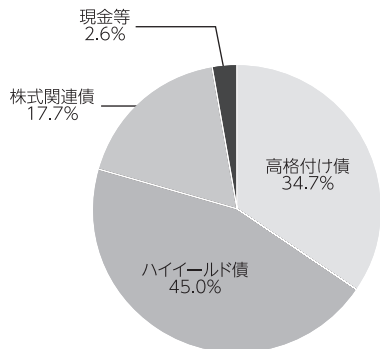
●L A U S インカムマザーファンド

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

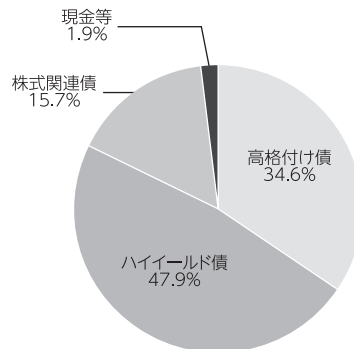
上記の運用を行った結果、保有する債券の価格が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

<資産・債券種別別構成>

2021年5月10日現在



2021年11月10日現在

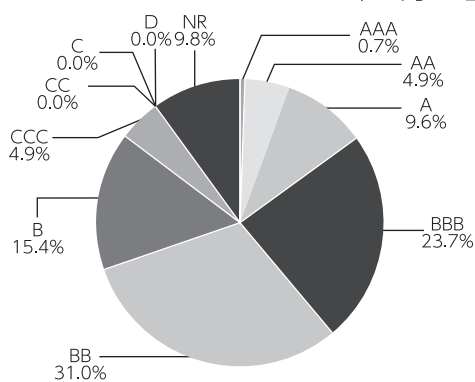


(注1) 株式関連債には優先株式等を含みます。

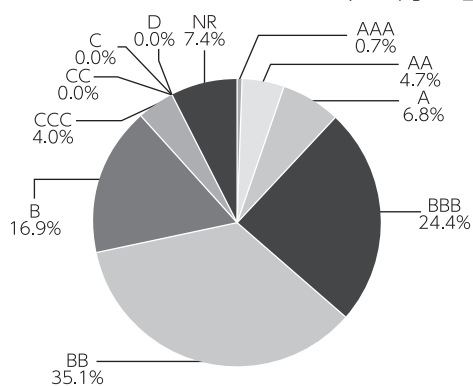
(注2) 比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

<格付別構成>

2021年5月10日現在



2021年11月10日現在



(注1) 格付別構成は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。

(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と表示しています。

〔組入上位銘柄〕

2021年11月10日現在

高格付け債

(単位：％)

銘柄	柄	クーポン	償還日	格 付 け	種別／業種	比率
米国国債		0.000	2022/02/24	A A +	－	3.1
アマゾン・ドット・コム		5.200	2025/12/03	A +	小売	1.4
ベリサイン		4.750	2027/07/15	B B B －	ソフトウェア・サービス	0.6
ゴールドマン・サックス・グループ		3.500	2026/11/16	B B B +	各種金融	0.6
H C A		5.500	2047/06/15	B B B －	ヘルスケア機器・サービス	0.5

ハイイールド債

(単位：％)

銘柄	柄	クーポン	償還日	格 付 け	業 種	比率
フォード・モーター・クレジット		4.000	2030/11/13	B B	自動車・自動車部品	0.9
アパッチ		5.100	2040/09/01	B B +	エネルギー	0.8
ナビエント		6.750	2025/06/25	B +	各種金融	0.7
P D C エナジー		5.750	2026/05/15	B B －	エネルギー	0.6
T モバイル U S A		3.375	2029/04/15	B B	電気通信サービス	0.6

株式関連債

(単位：％)

銘柄	柄	クーポン	償還日	業 種	比率
テスラ		2.000	2024/05/15	自動車・自動車部品	3.9
ダナハー		－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.9
エバーブリッジ		0.125	2024/12/15	ソフトウェア・サービス	2.1
データドッグ		0.125	2025/06/15	ソフトウェア・サービス	1.9
エアロジェット・ロケットダイン・ホールディングス		2.250	2023/12/15	資本財	1.7

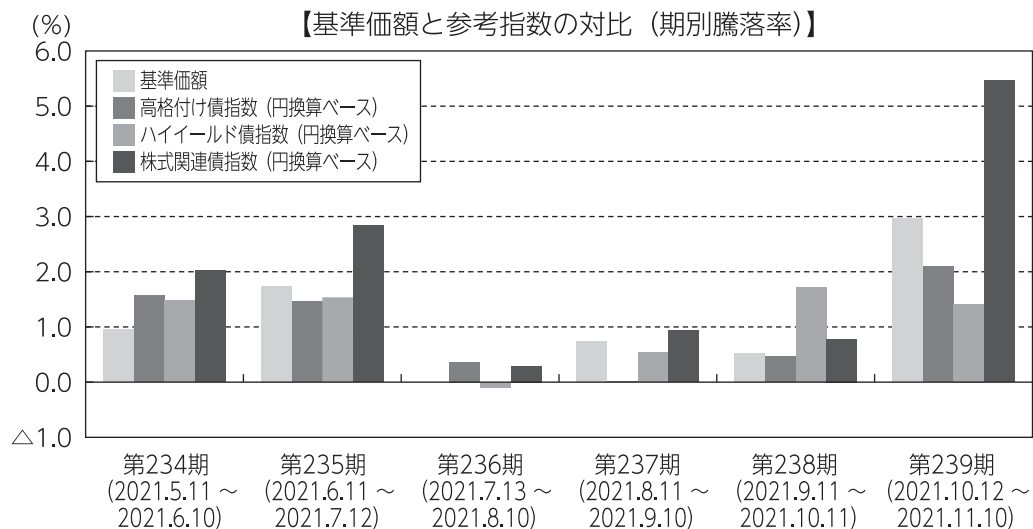
(注1) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

(注2) 株式関連債では転換社債についてのみクーポンおよび償還日を表示しています。

(注3) 比率は、現物に対する割合です。

ベンチマークとの差異について

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2021年5月11日 ～2021年6月10日	2021年6月11日 ～2021年7月12日	2021年7月13日 ～2021年8月10日	2021年8月11日 ～2021年9月10日	2021年9月11日 ～2021年10月11日	2021年10月12日 ～2021年11月10日
当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.29%
当期の収益	26円	30円	17円	30円	30円	30円
当期の収益以外	3円	－円	12円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	1,478円	1,591円	1,578円	1,604円	1,627円	1,892円

（注1）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

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

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

個別銘柄選択においては、発行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	第234期～第239期 (2021年5月11日 ～2021年11月10日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	92円	0.914%	(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10,029円です。
(投信会社)	(44)	(0.443)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(42)	(0.415)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(6)	(0.055)	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) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(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
(d) その他費用	3	0.034	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.032)	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)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	95	0.948	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

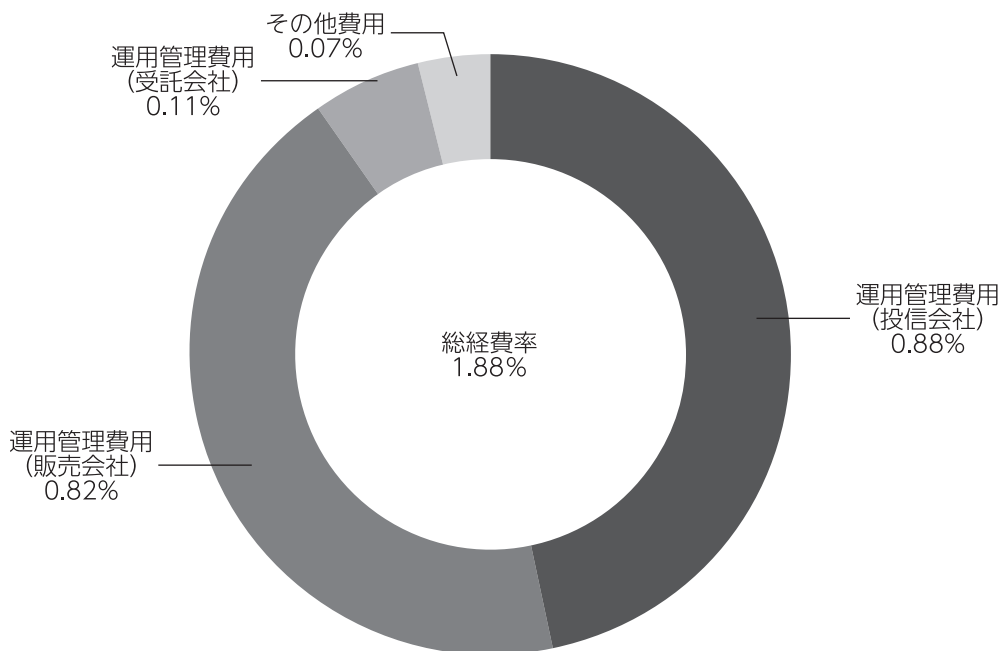
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.88%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2021年5月11日から2021年11月10日まで）

	第 234 期 ～ 第 239 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
L A U S インカムマザーファンド	千口 21,033	千円 110,000	千口 48,592	千円 260,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 234 期 ～ 第 239 期
	L A U S インカムマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	116,323千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	173,603千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.67

(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（2021年5月11日から2021年11月10日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第39作成期末	第40作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
L A U S インカムマザーファンド	千口 680,765	千口 653,206	千円 3,636,006

<補足情報>

■ L A U S インカムマザーファンドの組入資産の明細

下記は、L A U S インカムマザーファンド（1,012,093,015口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄		2021年5月10日現在	2021年11月10日現在		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ) DANAHER CORP PFD 4.75		百株 7.09	百株 7.09	千アメリカ・ドル 1,416	千円 159,846	ライフサイエンス・ツール／サービス
合 計	株 数 ・ 金 額	7.09	7.09	1,416	159,846	
	銘 柄 数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<2.8%>	

(注1) P F Dは優先証券です。

(注2) 邦貨換算金額は、2021年11月10日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注3) < >内は、2021年11月10日現在のマザーファンド純資産総額に対する株式評価額の比率です。

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

(2) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	2021年11月10日現在		
	額 面 金 額	評 価 額	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円
LIVE NATION ENTERTAINMEN 2.5 03/	250	439	49,605
CENTENNIAL RESOURCE PROD 3.25 04	250	368	41,617
SCORPIO TANKERS INC 3.0 05/15/25	137	139	15,790
BOOKING HOLDINGS INC 0.75 05/01/	75	118	13,362
TESLA INC 2.0 05/15/24	116	1,909	215,461
DATADOG INC 0.125 06/15/25	435	952	107,540
BLOOM ENERGY CORP 2.5 08/15/25	71	158	17,850
MERCADOLIBRE INC 2.0 08/15/28	14	54	6,161
SHOPIFY INC 0.125 11/01/25	309	406	45,858
EVERBRIDGE INC 0.125 12/15/24	675	1,022	115,365
AEROJET ROCKETDYNE HLDG 2.25 12/	500	845	95,401
合 計	額 面 ・ 金 額 2,832	6,415	724,017
	銘 柄 数<比率>	11銘柄	—

(注1) 邦貨換算金額は、2021年11月10日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >は、2021年11月10日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨ててあります。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2021年11月10日現在							
	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
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 38,281	千アメリカ・ドル 41,160	千円 4,645,342	% 82.5	% 39.9	% 52.8	% 23.7	% 5.9
合 計	—	—	千円 4,645,342	82.5	39.9	52.8	23.7	5.9

(注1) 邦貨換算金額は、2021年11月10日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2021年11月10日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注3) 無格付銘柄については、ＢＢ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		2021年11月10日現在					
		種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T BILL 02/24/22		国 債 証 券	—	1,512	1,511	170,622	2022/02/24
PETROLEOS MEXICANOS 5.95 01/28/31		特 殊 債 券	5.9500	54	53	5,998	2031/01/28
PETROLEOS MEXICANOS 6.84 01/23/30		特 殊 債 券	6.8400	96	99	11,259	2030/01/23
CADILLAC FAIRVIEW PRP TR 3.875 03/20/27		特 殊 債 券	3.8750	200	221	24,999	2027/03/20
MORGAN STANLEY 3.625 01/20/27		社 債 券	3.6250	89	97	10,984	2027/01/20
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.95 01/15/28		社 債 券	3.9500	85	95	10,773	2028/01/15
AMERICAN TOWER CORP 2.95 01/15/25		社 債 券	2.9500	183	192	21,716	2025/01/15
UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28		社 債 券	4.8750	180	190	21,443	2028/01/15
FORD MOTOR COMPANY 4.75 01/15/43		社 債 券	4.7500	14	15	1,752	2043/01/15
ASSURANT INC 2.65 01/15/32		社 債 券	2.6500	63	62	7,104	2032/01/15
BLACKSTONE HOLDINGS FINA 2.0 01/30/32		社 債 券	2.0000	62	60	6,809	2032/01/30
UNIVERSAL HEALTH SVCS 2.65 01/15/32		社 債 券	2.6500	52	51	5,837	2032/01/15
CENOVUS ENERGY INC 2.65 01/15/32		社 債 券	2.6500	28	27	3,138	2032/01/15
GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/31		社 債 券	4.0000	56	60	6,775	2031/01/15
CHENIERE ENERGY PARTNERS 3.25 01/31/32		社 債 券	3.2500	55	54	6,189	2032/01/31
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.3 01/30/32		社 債 券	3.3000	150	154	17,455	2032/01/30
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30		社 債 券	4.7500	51	53	5,994	2030/01/15
CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28		社 債 券	4.3750	117	129	14,567	2028/01/15
HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.875 01/15/30		社 債 券	4.8750	89	95	10,785	2030/01/15
VMED O2 UK FINANCING I 4.25 01/31/31		社 債 券	4.2500	200	196	22,210	2031/01/31
APACHE CORP 4.25 01/15/30		社 債 券	4.2500	76	82	9,265	2030/01/15
SOUTHWESTERN ENERGY CO 01/23/25		社 債 券	6.4500	192	209	23,656	2025/01/23
TENNECO INC 7.875 01/15/29		社 債 券	7.8750	17	18	2,144	2029/01/15
CONTINENTAL RESOURCES 5.75 01/15/31		社 債 券	5.7500	70	84	9,588	2031/01/15
ALLISON TRANSMISSION INC 3.75 01/30/31		社 債 券	3.7500	41	40	4,554	2031/01/30
BANK OF AMERICA CORP 4.0 01/22/25		社 債 券	4.0000	95	102	11,599	2025/01/22
LAREDO PETROLEUM INC 10.125 01/15/28		社 債 券	10.1250	177	191	21,627	2028/01/15
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.125 01/01/31		社 債 券	6.1250	186	227	25,649	2031/01/01
TRANSDIGM INC 4.625 01/15/29		社 債 券	4.6250	50	50	5,666	2029/01/15
AMERICAN CAMPUS CMNTYS 2.25 01/15/29		社 債 券	2.2500	42	42	4,746	2029/01/15
AMERICAN CAMPUS CMNTYS 3.875 01/30/31		社 債 券	3.8750	84	94	10,619	2031/01/30
HAWAIIAN AIRLINES 13-1A 3.9 01/15/26		社 債 券	3.9000	230	229	25,903	2026/01/15
AVIATION CAPITAL GROUP 1.95 01/30/26		社 債 券	1.9500	25	24	2,805	2026/01/30

銘 柄		2021年11月10日現在					
		種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
HAWAIIAN BRAND INTELLECT 5.75 01/20/26	社 債 券	5.7500	50	54	6,099	2026/01/20	
DELTA AIR LINES INC 7.375 01/15/26	社 債 券	7.3750	150	178	20,128	2026/01/15	
LIFE TIME INC 5.75 01/15/26	社 債 券	5.7500	70	72	8,166	2026/01/15	
CENOVUS ENERGY INC 3.75 02/15/52	社 債 券	3.7500	31	32	3,623	2052/02/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 4.1 02/15/47	社 債 券	4.1000	70	71	8,038	2047/02/15	
MICROSOFT CORP 3.3 02/06/27	社 債 券	3.3000	190	208	23,535	2027/02/06	
CALPINE CORP 5.0 02/01/31	社 債 券	5.0000	156	155	17,589	2031/02/01	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.0 02/01/31	社 債 券	6.0000	18	18	2,095	2031/02/01	
SVB FINANCIAL GROUP 02/15/31	社 債 券	4.1000	54	53	6,086	2031/02/15	
ALIBABA GROUP HOLDING 2.125 02/09/31	社 債 券	2.1250	200	193	21,804	2031/02/09	
BARCLAYS BANK PLC 02/15/23	社 債 券	4.6100	200	202	22,813	2023/02/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 4.75 02/15/31	社 債 券	4.7500	100	100	11,368	2031/02/15	
OVINTIV INC 6.5 02/01/38	社 債 券	6.5000	79	107	12,164	2038/02/01	
MICRON TECHNOLOGY INC 5.327 02/06/29	社 債 券	5.3270	65	77	8,692	2029/02/06	
MATCH GROUP INC 5.625 02/15/29	社 債 券	5.6250	36	38	4,393	2029/02/15	
TENET HEALTHCARE CORP 6.25 02/01/27	社 債 券	6.2500	107	111	12,540	2027/02/01	
AMERICAN HOMES 4 RENT 4.9 02/15/29	社 債 券	4.9000	39	45	5,163	2029/02/15	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.25 02/01/32	社 債 券	4.2500	28	28	3,239	2032/02/01	
AMPHENOL CORP 2.8 02/15/30	社 債 券	2.8000	102	107	12,086	2030/02/15	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 5.0 02/15/32	社 債 券	5.0000	31	31	3,572	2032/02/15	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/28	社 債 券	4.6000	59	68	7,693	2028/02/23	
ASSURANT INC 3.7 02/22/30	社 債 券	3.7000	48	52	5,873	2030/02/22	
NETFLIX INC 5.5 02/15/22	社 債 券	5.5000	133	134	15,170	2022/02/15	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	82	83	9,451	2028/02/01	
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 02/15/26	社 債 券	4.7500	118	129	14,625	2026/02/15	
PROLOGIS LP 4.375 02/01/29	社 債 券	4.3750	50	58	6,580	2029/02/01	
MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27	社 債 券	7.1250	94	99	11,285	2027/02/01	
PATTERSON-UTI ENERGY INC 3.95 02/01/28	社 債 券	3.9500	80	80	9,062	2028/02/01	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 5.75 02/01/29	社 債 券	5.7500	17	17	1,970	2029/02/01	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 4.05 02/01/30	社 債 券	5.3000	90	100	11,335	2030/02/01	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.0 02/15/29	社 債 券	3.0000	256	255	28,824	2029/02/15	
MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29	社 債 券	5.8750	21	21	2,450	2029/02/01	
CHARLES SCHWAB CORP 3.45 02/13/26	社 債 券	3.4500	58	63	7,131	2026/02/13	
NETFLIX INC 5.875 02/15/25	社 債 券	5.8750	257	292	32,969	2025/02/15	
ALTICE FRANCE HOLDING 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	200	192	21,731	2028/02/15	
PTC INC 4.0 02/15/28	社 債 券	4.0000	22	22	2,548	2028/02/15	
PETSMART INC/PETSMART FI 7.75 02/15/29	社 債 券	7.7500	250	271	30,676	2029/02/15	
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875 02/15/27	社 債 券	3.8750	99	102	11,543	2027/02/15	
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.875 02/01/29	社 債 券	5.8750	6	6	727	2029/02/01	
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	53	57	6,445	2028/02/15	
EQT CORP 02/01/25	社 債 券	6.6250	155	175	19,830	2025/02/01	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 02/01/29	社 債 券	5.3750	39	41	4,673	2029/02/01	
PTC INC 3.625 02/15/25	社 債 券	3.6250	47	47	5,403	2025/02/15	
URBAN ONE INC 7.375 02/01/28	社 債 券	7.3750	73	76	8,633	2028/02/01	
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社 債 券	3.3750	63	65	7,356	2030/02/15	
MOHEGAN GAMING & ENT 8.0 02/01/26	社 債 券	8.0000	91	95	10,738	2026/02/01	
TECHNIPFMC PLC 6.5 02/01/26	社 債 券	6.5000	76	81	9,216	2026/02/01	
PETSMART INC/PETSMART FI 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	250	258	29,179	2028/02/15	
GENTING NY LLC/GENNY CAP 3.3 02/15/26	社 債 券	3.3000	200	198	22,446	2026/02/15	
KENNEDY-WILSON INC 4.75 02/01/30	社 債 券	4.7500	13	13	1,508	2030/02/01	
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.5 02/01/26	社 債 券	5.5000	6	6	712	2026/02/01	

銘 柄		2021年11月10日現在					
		種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
GENERAL MOTORS FINL CO 5.25 03/01/26	社 債 券	5.2500	73	82	9,364	2026/03/01	
EXXON MOBIL CORPORATION 3.043 03/01/26	社 債 券	3.0430	71	76	8,592	2026/03/01	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75 03/15/23	社 債 券	2.7500	178	183	20,663	2023/03/15	
BANK OF AMERICA CORP 4.45 03/03/26	社 債 券	4.4500	174	193	21,890	2026/03/03	
FREEMPORT-MCMORAN INC 5.45 03/15/43	社 債 券	5.4500	38	48	5,459	2043/03/15	
SELECTIVE INSURANCE GROU 5.375 03/01/49	社 債 券	5.3750	75	102	11,519	2049/03/01	
PENNSYLVANIA ELECTRIC CO 3.25 03/15/28	社 債 券	3.2500	66	70	7,942	2028/03/15	
KLA CORP 4.1 03/15/29	社 債 券	4.1000	95	109	12,309	2029/03/15	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN 3.875 03/01/31	社 債 券	3.8750	41	41	4,659	2031/03/01	
WEYERHAEUSER CO 7.375 03/15/32	社 債 券	7.3750	33	47	5,350	2032/03/15	
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN 4.5 03/15/27	社 債 券	4.5000	100	112	12,729	2027/03/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 3.7 03/15/28	社 債 券	3.7000	204	197	22,234	2028/03/15	
GOODMAN US FIN THREE 3.7 03/15/28	社 債 券	3.7000	38	41	4,656	2028/03/15	
WEBSTER FINANCIAL CORP 4.1 03/25/29	社 債 券	4.1000	96	106	12,071	2029/03/25	
DIAMONDBACK ENERGY INC 4.4 03/24/51	社 債 券	4.4000	47	56	6,329	2051/03/24	
CALPINE CORP 3.75 03/01/31	社 債 券	3.7500	57	55	6,288	2031/03/01	
KENNEDY-WILSON INC 5.0 03/01/31	社 債 券	5.0000	35	36	4,092	2031/03/01	
LEGGETT & PLATT INC 4.4 03/15/29	社 債 券	4.4000	122	139	15,767	2029/03/15	
LEVI STRAUSS & CO 3.5 03/01/31	社 債 券	3.5000	71	72	8,191	2031/03/01	
TRANSDIGM INC 6.25 03/15/26	社 債 券	6.2500	134	139	15,781	2026/03/15	
CIT GROUP INC 6.125 03/09/28	社 債 券	6.1250	156	187	21,137	2028/03/09	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.25 03/01/30	社 債 券	4.2500	84	88	10,038	2030/03/01	
TWILIO INC 3.875 03/15/31	社 債 券	3.8750	302	305	34,432	2031/03/15	
MGM RESORTS INTL 6.0 03/15/23	社 債 券	6.0000	150	158	17,911	2023/03/15	
CLEARWAY ENERGY OP LLC 4.75 03/15/28	社 債 券	4.7500	26	27	3,106	2028/03/15	
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	社 債 券	6.2500	271	280	31,699	2028/03/01	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN 3.625 03/01/29	社 債 券	3.6250	38	38	4,316	2029/03/01	
PEPSICO INC 3.6 03/01/24	社 債 券	3.6000	98	103	11,736	2024/03/01	
KENNEDY-WILSON INC 4.75 03/01/29	社 債 券	4.7500	35	36	4,063	2029/03/01	
UNITED STATES STEEL CORP 6.875 03/01/29	社 債 券	6.8750	96	103	11,634	2029/03/01	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.125 03/01/28	社 債 券	4.1250	31	32	3,627	2028/03/01	
ONEMAIN FINANCE CORP 7.125 03/15/26	社 債 券	7.1250	72	83	9,413	2026/03/15	
COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29	社 債 券	6.7500	26	28	3,176	2029/03/01	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE 5.375 03/01/29	社 債 券	5.3750	93	98	11,113	2029/03/01	
CARNIVAL CORP 7.625 03/01/26	社 債 券	7.6250	31	33	3,743	2026/03/01	
AMPHENOL CORP 2.05 03/01/25	社 債 券	2.0500	37	38	4,309	2025/03/01	
TWILIO INC 3.625 03/15/29	社 債 券	3.6250	173	175	19,752	2029/03/15	
PLAYTIKA HOLDING CORP 4.25 03/15/29	社 債 券	4.2500	35	34	3,915	2029/03/15	
ALCOA NEDERLAND HOLDING 4.125 03/31/29	社 債 券	4.1250	200	208	23,501	2029/03/31	
ANTERO RESOURCES CORP 5.375 03/01/30	社 債 券	5.3750	22	23	2,658	2030/03/01	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 03/15/30	社 債 券	5.3750	70	74	8,460	2030/03/15	
NCL CORPORATION LTD 5.875 03/15/26	社 債 券	5.8750	13	13	1,501	2026/03/15	
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.2 03/15/28	社 債 券	4.2000	27	30	3,399	2028/03/15	
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.5 03/01/25	社 債 券	5.5000	100	102	11,606	2025/03/01	
WYNDHAM WORLDWIDE 04/01/27	社 債 券	6.0000	73	80	9,035	2027/04/01	
SALESFORCE.COM INC 3.7 04/11/28	社 債 券	3.7000	76	85	9,659	2028/04/11	
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	社 債 券	4.7000	188	205	23,206	2026/04/01	
APACHE CORP 4.75 04/15/43	社 債 券	4.7500	37	41	4,705	2043/04/15	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 7.5 04/15/25	社 債 券	7.5000	47	48	5,512	2025/04/15	
NEWELL BRANDS INC 04/01/36	社 債 券	5.8750	43	53	6,002	2036/04/01	
NETFLIX INC 4.875 04/15/28	社 債 券	4.8750	160	185	20,890	2028/04/15	

銘柄		2021年11月10日現在					
		種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
RAIN CII CARBON LLC/CII 7.25 04/01/25	社 債 券	7.2500	99	101	11,431	2025/04/01	
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	社 債 券	4.3750	90	91	10,349	2031/04/01	
CH ROBINSON WORLDWIDE 4.2 04/15/28	社 債 券	4.2000	79	89	10,120	2028/04/15	
PFIZER INC 2.625 04/01/30	社 債 券	2.6250	40	42	4,795	2030/04/01	
VITERRA FINANCE BV 3.2 04/21/31	社 債 券	3.2000	200	204	23,133	2031/04/21	
DPL INC 4.35 04/15/29	社 債 券	4.3500	55	59	6,677	2029/04/15	
MACY'S RETAIL HLDGS LLC 5.875 04/01/29	社 債 券	5.8750	26	28	3,180	2029/04/01	
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75 04/20/29	社 債 券	5.7500	70	76	8,630	2029/04/20	
T-MOBILE USA INC 3.375 04/15/29	社 債 券	3.3750	302	314	35,493	2029/04/15	
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 7.75 04/15/28	社 債 券	7.7500	39	41	4,710	2028/04/15	
CVS HEALTH CORP 3.625 04/01/27	社 債 券	3.6250	40	43	4,941	2027/04/01	
AIB GROUP PLC 04/10/25	社 債 券	4.2630	200	212	24,034	2025/04/10	
BMW US CAPITAL LLC 4.15 04/09/30	社 債 券	4.1500	97	112	12,658	2030/04/09	
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	社 債 券	5.2500	57	56	6,400	2029/04/15	
STELLANTIS NV 5.25 04/15/23	社 債 券	5.2500	200	212	23,954	2023/04/15	
MGM RESORTS INTL 5.5 04/15/27	社 債 券	5.5000	150	161	18,273	2027/04/15	
UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29	社 債 券	4.6250	28	29	3,301	2029/04/15	
FORD MOTOR COMPANY 9.625 04/22/30	社 債 券	9.6250	66	98	11,163	2030/04/22	
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 4.25 04/15/26	社 債 券	4.2500	24	25	2,931	2026/04/15	
TRITON CONTAINER 2.05 04/15/26	社 債 券	2.0500	98	98	11,080	2026/04/15	
VITERRA FINANCE BV 2.0 04/21/26	社 債 券	2.0000	200	201	22,690	2026/04/21	
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	社 債 券	4.3750	25	26	2,948	2026/04/15	
GLENCORE FUNDING LLC 1.625 04/27/26	社 債 券	1.6250	24	23	2,690	2026/04/27	
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社 債 券	3.8750	47	51	5,856	2030/04/15	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 6.0 04/15/25	社 債 券	6.0000	235	244	27,638	2025/04/15	
STAPLES INC 7.5 04/15/26	社 債 券	7.5000	70	71	8,029	2026/04/15	
FORD MOTOR COMPANY 9.0 04/22/25	社 債 券	9.0000	202	248	28,036	2025/04/22	
WEATHERFORD INTERNATIONA 8.625 04/30/30	社 債 券	8.6250	59	61	6,950	2030/04/30	
T-MOBILE USA INC 3.5 04/15/25	社 債 券	3.5000	32	34	3,861	2025/04/15	
HASBRO INC 5.1 05/15/44	社 債 券	5.1000	68	85	9,625	2044/05/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 7.5 05/01/31	社 債 券	7.5000	26	34	3,877	2031/05/01	
EQT CORP 3.625 05/15/31	社 債 券	3.6250	25	26	2,940	2031/05/15	
RAYONIER LP 2.75 05/17/31	社 債 券	2.7500	68	68	7,706	2031/05/17	
TEACHERS INSUR & ANNUITY 4.27 05/15/47	社 債 券	4.2700	96	120	13,582	2047/05/15	
PULTE GROUP INC 6.375 05/15/33	社 債 券	6.3750	40	53	6,000	2033/05/15	
MONONGAHELA POWER CO 3.55 05/15/27	社 債 券	3.5500	48	52	5,943	2027/05/15	
SABAL TRAIL TRANS 4.246 05/01/28	社 債 券	4.2460	85	96	10,864	2028/05/01	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 05/23/29	社 債 券	4.6000	62	72	8,128	2029/05/23	
IDEX CORP 3.0 05/01/30	社 債 券	3.0000	48	50	5,734	2030/05/01	
LEAR CORP 4.25 05/15/29	社 債 券	4.2500	48	53	6,071	2029/05/15	
JETBLUE 2019-1 CLASS A 2.95 05/15/28	社 債 券	2.9500	37	38	4,294	2028/05/15	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.0 05/15/28	社 債 券	7.0000	15	16	1,830	2028/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.75 05/01/29	社 債 券	6.7500	22	23	2,623	2029/05/01	
ANTHEM INC 2.25 05/15/30	社 債 券	2.2500	80	80	9,069	2030/05/15	
NEWS CORP 3.875 05/15/29	社 債 券	3.8750	64	65	7,359	2029/05/15	
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	34	34	3,890	2029/05/01	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.0 05/01/28	社 債 券	5.0000	66	68	7,681	2028/05/01	
GLOBAL PAYMENTS INC 2.9 05/15/30	社 債 券	2.9000	122	125	14,156	2030/05/15	
PDC ENERGY INC 5.75 05/15/26	社 債 券	5.7500	305	316	35,664	2026/05/15	
XPO LOGISTICS INC 6.25 05/01/25	社 債 券	6.2500	80	84	9,545	2025/05/01	
FLEX LTD 4.875 05/12/30	社 債 券	4.8750	59	68	7,710	2030/05/12	

銘柄		2021年11月10日現在					
		種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
DELTA AIR LINES INC 7.0 05/01/25	社 債 券	7.0000	95	111	12,578	2025/05/01	
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.5 05/15/30	社 債 券	4.5000	185	212	24,022	2030/05/15	
ROBLOX CORP 3.875 05/01/30	社 債 券	3.8750	88	89	10,079	2030/05/01	
DIAMONDBACK ENERGY INC 4.75 05/31/25	社 債 券	4.7500	173	191	21,664	2025/05/31	
LEIDOS INC 3.625 05/15/25	社 債 券	3.6250	21	22	2,542	2025/05/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375 06/01/46	社 債 券	4.3750	180	213	24,082	2046/06/01	
CENOVUS ENERGY INC 5.4 06/15/47	社 債 券	5.4000	131	167	18,949	2047/06/15	
BRITISH AIR 19-1 A PTT 3.35 06/15/29	社 債 券	3.3500	42	42	4,810	2029/06/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.0 06/04/42	社 債 券	5.0000	55	69	7,834	2042/06/04	
XILINX INC 2.95 06/01/24	社 債 券	2.9500	238	249	28,129	2024/06/01	
NAVIENT CORP 6.75 06/25/25	社 債 券	6.7500	307	336	38,002	2025/06/25	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75 06/01/28	社 債 券	5.7500	102	118	13,384	2028/06/01	
HCA INC 5.5 06/15/47	社 債 券	5.5000	190	256	28,951	2047/06/15	
ROCHESTER GAS & ELECTRIC 3.1 06/01/27	社 債 券	3.1000	33	35	4,001	2027/06/01	
VULCAN MATERIALS CO 4.5 06/15/47	社 債 券	4.5000	49	61	6,993	2047/06/15	
APPLE INC 3.0 06/20/27	社 債 券	3.0000	84	91	10,273	2027/06/20	
EDWARDS LIFESCIENCES COR 4.3 06/15/28	社 債 券	4.3000	59	67	7,674	2028/06/15	
KAISER ALUMINUM CORP 4.5 06/01/31	社 債 券	4.5000	62	61	6,972	2031/06/01	
AUTODESK INC 3.5 06/15/27	社 債 券	3.5000	118	128	14,514	2027/06/15	
VORNADO REALTY LP 3.4 06/01/31	社 債 券	3.4000	49	50	5,732	2031/06/01	
HCA INC 7.69 06/15/25	社 債 券	7.6900	96	114	12,952	2025/06/15	
VERISIGN INC 2.7 06/15/31	社 債 券	2.7000	25	25	2,865	2031/06/15	
NRG ENERGY INC 5.25 06/15/29	社 債 券	5.2500	26	27	3,128	2029/06/15	
TRITON CONTAINER 3.15 06/15/31	社 債 券	3.1500	37	37	4,257	2031/06/15	
WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31	社 債 券	3.0000	36	37	4,179	2031/06/15	
GENERAL MOTORS FINL CO 2.7 06/10/31	社 債 券	2.7000	76	76	8,633	2031/06/10	
AUTONATION INC 4.75 06/01/30	社 債 券	4.7500	31	36	4,108	2030/06/01	
CONTINENTAL RESOURCES 3.8 06/01/24	社 債 券	3.8000	150	158	17,842	2024/06/01	
NETFLIX INC 3.625 06/15/25	社 債 券	3.6250	20	21	2,406	2025/06/15	
CENTURY COMMUNITIES 6.75 06/01/27	社 債 券	6.7500	39	41	4,671	2027/06/01	
CHARLES SCHWAB CORP 06/01/25	社 債 券	5.3750	71	78	8,814	2025/06/01	
SVB FINANCIAL GROUP 3.125 06/05/30	社 債 券	3.1250	56	60	6,774	2030/06/05	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 11.5 06/01/25	社 債 券	11.5000	122	139	15,710	2025/06/01	
MILEAGE PLUS HLDINGS LLC 6.5 06/20/27	社 債 券	6.5000	136	148	16,719	2027/06/20	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9.125 06/15/23	社 債 券	9.1250	142	154	17,409	2023/06/15	
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	46	45	5,185	2028/06/30	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP 4.75 06/15/29	社 債 券	4.7500	95	96	10,936	2029/06/15	
MGM GROWTH/MGM FINANCE 4.625 06/15/25	社 債 券	4.6250	100	107	12,089	2025/06/15	
PUGET ENERGY INC 4.1 06/15/30	社 債 券	4.1000	78	86	9,753	2030/06/15	
BOMBARDIER INC 7.125 06/15/26	社 債 券	7.1250	35	36	4,172	2026/06/15	
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.375 07/15/51	社 債 券	3.3750	55	57	6,514	2051/07/15	
FORD MOTOR CO 7.45 07/16/31	社 債 券	7.4500	41	56	6,392	2031/07/16	
JPMORGAN CHASE & CO 3.9 07/15/25	社 債 券	3.9000	200	218	24,633	2025/07/15	
MORGAN STANLEY 3.125 07/27/26	社 債 券	3.1250	90	96	10,874	2026/07/27	
THE MET 3.4 07/01/45	社 債 券	3.4000	100	116	13,203	2045/07/01	
VERISIGN INC 4.75 07/15/27	社 債 券	4.7500	292	304	34,406	2027/07/15	
OWENS CORNING 4.3 07/15/47	社 債 券	4.3000	68	81	9,213	2047/07/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.2 07/15/45	社 債 券	5.2000	54	70	7,963	2045/07/15	
FIRSTENERGY CORP 3.9 07/15/27	社 債 券	4.4000	90	99	11,184	2027/07/15	
CELLNEX FINANCE CO SA 3.875 07/07/41	社 債 券	3.8750	200	198	22,457	2041/07/07	
KOHL'S CORPORATION 5.55 07/17/45	社 債 券	5.5500	55	67	7,666	2045/07/17	

銘 柄		2021年11月10日現在					
		種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875 07/15/31	社 債 券	4.8750	200	205	23,163	2031/07/15	
NGPL PIPECO LLC 3.25 07/15/31	社 債 券	3.2500	75	77	8,721	2031/07/15	
BAFFINLAND IRON CORP/LP 8.75 07/15/26	社 債 券	8.7500	46	48	5,464	2026/07/15	
PARTNERRE FINANCE B LLC 3.7 07/02/29	社 債 券	3.7000	93	103	11,630	2029/07/02	
NEXSTAR ESCROW INC 5.625 07/15/27	社 債 券	5.6250	46	48	5,488	2027/07/15	
COSTAR GROUP INC 2.8 07/15/30	社 債 券	2.8000	28	28	3,240	2030/07/15	
US BANCORP 3.0 07/30/29	社 債 券	3.0000	44	47	5,330	2029/07/30	
VERTICAL HOLDCO GMBH 7.625 07/15/28	社 債 券	7.6250	200	212	24,014	2028/07/15	
MURPHY OIL CORP 6.375 07/15/28	社 債 券	6.3750	43	45	5,174	2028/07/15	
TECK RESOURCES LIMITED 3.9 07/15/30	社 債 券	3.9000	30	32	3,693	2030/07/15	
NEWFIELD EXPLORATION CO 5.625 07/01/24	社 債 券	5.6250	250	277	31,320	2024/07/01	
CINEMARK USA INC 5.25 07/15/28	社 債 券	5.2500	53	53	6,034	2028/07/15	
BUCKEYE PARTNERS LP 4.15 07/01/23	社 債 券	4.1500	150	155	17,529	2023/07/01	
BACARDI LTD 2.75 07/15/26	社 債 券	2.7500	100	104	11,777	2026/07/15	
COLT MERGER SUB INC 8.125 07/01/27	社 債 券	8.1250	45	50	5,707	2027/07/01	
DISH DBS CORP 7.75 07/01/26	社 債 券	7.7500	105	112	12,742	2026/07/01	
COLT MERGER SUB INC 5.75 07/01/25	社 債 券	5.7500	27	28	3,208	2025/07/01	
INTUIT INC 0.95 07/15/25	社 債 券	0.9500	25	24	2,811	2025/07/15	
CALLON PETROLEUM CO 6.375 07/01/26	社 債 券	6.3750	71	69	7,823	2026/07/01	
ENCANA CORP 6.625 08/15/37	社 債 券	6.6250	10	13	1,536	2037/08/15	
ZOETIS INC 3.9 08/20/28	社 債 券	3.9000	53	59	6,759	2028/08/20	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 3.5 08/15/29	社 債 券	3.5000	97	99	11,263	2029/08/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 4.4 08/15/49	社 債 券	4.4000	43	44	5,054	2049/08/15	
AUSGRID FINANCE PTY LTD 4.35 08/01/28	社 債 券	4.3500	58	65	7,404	2028/08/01	
OVINTIV INC 6.5 08/15/34	社 債 券	6.5000	31	42	4,742	2034/08/15	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26	社 債 券	5.2500	47	52	5,922	2026/08/01	
MSCI INC 3.25 08/15/33	社 債 券	3.2500	22	22	2,535	2033/08/15	
SIRIUS XM RADIO INC 5.0 08/01/27	社 債 券	5.0000	93	97	10,971	2027/08/01	
MURPHY OIL CORP 5.75 08/15/25	社 債 券	5.7500	50	51	5,836	2025/08/15	
AMC NETWORKS INC 4.75 08/01/25	社 債 券	4.7500	262	268	30,329	2025/08/01	
FIDELITY NATL FINANCIAL 4.5 08/15/28	社 債 券	4.5000	90	102	11,605	2028/08/15	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.375 08/01/28	社 債 券	4.3750	49	51	5,768	2028/08/01	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.625 08/01/30	社 債 券	4.6250	58	62	7,085	2030/08/01	
PATTERN ENERGY OP LP/PAT 4.5 08/15/28	社 債 券	4.5000	112	116	13,163	2028/08/15	
FLIR SYSTEMS INC 2.5 08/01/30	社 債 券	2.5000	51	51	5,844	2030/08/01	
INVITATION HOMES OP 2.0 08/15/31	社 債 券	2.0000	74	71	8,023	2031/08/15	
NGPL PIPECO LLC 4.875 08/15/27	社 債 券	4.8750	122	137	15,548	2027/08/15	
MURPHY OIL CORP 6.875 08/15/24	社 債 券	6.8750	114	116	13,127	2024/08/15	
BALL CORP 2.875 08/15/30	社 債 券	2.8750	110	107	12,175	2030/08/15	
LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35 08/01/25	社 債 券	1.3500	41	41	4,627	2025/08/01	
WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75 08/15/28	社 債 券	7.7500	277	294	33,262	2028/08/15	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 4.125 08/15/31	社 債 券	4.1250	34	35	4,014	2031/08/15	
UBER TECHNOLOGIES INC 4.5 08/15/29	社 債 券	4.5000	121	123	13,920	2029/08/15	
ALASKA AIRLINES 2020 TR 4.8 08/15/27	社 債 券	4.8000	47	52	5,902	2027/08/15	
CALLON PETROLEUM 8.0 08/01/28	社 債 券	8.0000	27	27	3,149	2028/08/01	
WOLVERINE WORLD WIDE 4.0 08/15/29	社 債 券	4.0000	38	38	4,342	2029/08/15	
CARNIVAL CORP 4.0 08/01/28	社 債 券	4.0000	85	86	9,771	2028/08/01	
MIDAS OPCO HOLDINGS LLC 5.625 08/15/29	社 債 券	5.6250	63	65	7,377	2029/08/15	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 3.875 08/15/29	社 債 券	3.8750	72	74	8,379	2029/08/15	
AIR CANADA 3.875 08/15/26	社 債 券	3.8750	44	44	5,074	2026/08/15	
CARNIVAL CORP 9.875 08/01/27	社 債 券	9.8750	43	50	5,662	2027/08/01	

銘 柄		2021年11月10日現在					
		種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
APACHE CORP 5.1 09/01/40	社 債 券	5.1000	346	402	45,472	2040/09/01	
LEAR CORP 3.8 09/15/27	社 債 券	3.8000	41	45	5,113	2027/09/15	
NVIDIA CORP 3.2 09/16/26	社 債 券	3.2000	176	192	21,696	2026/09/16	
CITIGROUP INC 4.45 09/29/27	社 債 券	4.4500	167	188	21,313	2027/09/29	
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 09/15/24	社 債 券	6.5000	99	98	11,089	2024/09/15	
ROPER TECHNOLOGIES INC 4.2 09/15/28	社 債 券	4.2000	75	85	9,644	2028/09/15	
BRITISH AIR 18-1 A PTT 4.125 09/20/31	社 債 券	4.1250	31	32	3,673	2031/09/20	
BRITISH AIR 18-1 AA PTT 3.8 09/20/31	社 債 券	3.8000	31	33	3,762	2031/09/20	
NORTHWESTERN MUTUAL LIFE 3.85 09/30/47	社 債 券	3.8500	48	56	6,414	2047/09/30	
FLUOR CORP 4.25 09/15/28	社 債 券	4.2500	99	103	11,676	2028/09/15	
HOST HOTELS & RESORTS LP 3.5 09/15/30	社 債 券	3.5000	76	79	8,935	2030/09/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.625 09/01/30	社 債 券	6.6250	36	45	5,078	2030/09/01	
POPULAR INC 6.125 09/14/23	社 債 券	6.1250	35	37	4,222	2023/09/14	
HELMERICH & PAYNE INC 2.9 09/29/31	社 債 券	2.9000	64	64	7,288	2031/09/29	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 8.375 09/15/28	社 債 券	8.3750	93	104	11,768	2028/09/15	
MURPHY OIL USA INC 4.75 09/15/29	社 債 券	4.7500	49	51	5,841	2029/09/15	
ONEMAIN FINANCE CORP 4.0 09/15/30	社 債 券	4.0000	108	107	12,186	2030/09/15	
SM ENERGY CO 6.75 09/15/26	社 債 券	6.7500	30	30	3,493	2026/09/15	
RADIATE HOLDCO / FINANCE 6.5 09/15/28	社 債 券	6.5000	63	63	7,170	2028/09/15	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP 3.5 09/01/25	社 債 券	3.5000	33	33	3,826	2025/09/01	
VERITAS US INC/BERMUDA L 7.5 09/01/25	社 債 券	7.5000	42	43	4,919	2025/09/01	
APPLE INC 1.8 09/11/24	社 債 券	1.8000	73	75	8,469	2024/09/11	
MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26	社 債 券	5.8750	287	297	33,577	2026/09/15	
BANK OF IRELAND GROUP 09/30/27	社 債 券	2.0290	200	198	22,426	2027/09/30	
ENEL FINANCE INTL NV 2.65 09/10/24	社 債 券	2.6500	200	208	23,544	2024/09/10	
RADIATE HOLDCO / FINANCE 4.5 09/15/26	社 債 券	4.5000	28	28	3,232	2026/09/15	
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社 債 券	0.0000	1	0.00012	0.013	2044/09/10	
BLUE OWL FINANCE LLC 4.125 10/07/51	社 債 券	4.1250	50	52	5,904	2051/10/07	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.25 10/21/25	社 債 券	4.2500	120	132	14,905	2025/10/21	
APACHE CORP 4.375 10/15/28	社 債 券	4.3750	52	56	6,374	2028/10/15	
BEST BUY CO INC 4.45 10/01/28	社 債 券	4.4500	57	65	7,423	2028/10/01	
ATLANTIC CITY ELECTRIC 4.0 10/15/28	社 債 券	4.0000	52	59	6,680	2028/10/15	
BANK OZK 10/01/31	社 債 券	2.7500	100	100	11,324	2031/10/01	
GAP INC/THE 3.875 10/01/31	社 債 券	3.8750	24	24	2,739	2031/10/01	
COINBASE GLOBAL INC 3.625 10/01/31	社 債 券	3.6250	26	25	2,824	2031/10/01	
GOODMAN US FIN FOUR 4.5 10/15/37	社 債 券	4.5000	43	51	5,757	2037/10/15	
TIFFANY & CO 4.9 10/01/44	社 債 券	4.9000	75	102	11,611	2044/10/01	
CALLON PETROLEUM CO 6.125 10/01/24	社 債 券	6.1250	38	37	4,264	2024/10/01	
AIB GROUP PLC 4.75 10/12/23	社 債 券	4.7500	200	214	24,157	2023/10/12	
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社 債 券	2.2500	93	92	10,475	2030/10/01	
BRINK'S CO/THE 4.625 10/15/27	社 債 券	4.6250	44	45	5,111	2027/10/15	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.75 10/01/27	社 債 券	7.7500	48	51	5,859	2027/10/01	
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 10/01/28	社 債 券	6.1250	150	158	17,836	2028/10/01	
FMC CORP 3.45 10/01/29	社 債 券	3.4500	42	45	5,158	2029/10/01	
ALLEGION PLC 3.5 10/01/29	社 債 券	3.5000	37	40	4,532	2029/10/01	
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.875 10/01/49	社 債 券	4.8750	30	38	4,308	2049/10/01	
PROV ST JOSEPH HLTH OBL 2.532 10/01/29	社 債 券	2.5320	47	49	5,557	2029/10/01	
PARK INTERMED HOLDINGS 5.875 10/01/28	社 債 券	5.8750	278	294	33,220	2028/10/01	
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.75 10/20/28	社 債 券	4.7500	45	50	5,695	2028/10/20	
CARVANA CO 5.875 10/01/28	社 債 券	5.8750	29	29	3,375	2028/10/01	
NEXTERA ENERGY OPERATING 3.875 10/15/26	社 債 券	3.8750	134	143	16,154	2026/10/15	

銘柄		2021年11月10日現在					
		種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CONNECT FINCO SARL/CONNE 6.75 10/01/26	社債	91	6.7500	91	96	10,860	2026/10/01
FORD MOTOR COMPANY 6.625 10/01/28	社債	18	6.6250	18	22	2,485	2028/10/01
COINBASE GLOBAL INC 3.375 10/01/28	社債	32	3.3750	32	31	3,507	2028/10/01
MOHEGAN GAMING & ENT 7.875 10/15/24	社債	55	7.8750	55	57	6,451	2024/10/15
CAESARS ENTERTAIN INC 4.625 10/15/29	社債	39	4.6250	39	39	4,456	2029/10/15
GAP INC/THE 3.625 10/01/29	社債	24	3.6250	24	24	2,711	2029/10/01
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27	社債	40	5.8750	40	42	4,770	2027/10/15
ROLLER BEARING CO OF AME 4.375 10/15/29	社債	19	4.3750	19	19	2,203	2029/10/15
SUNTORY HOLDINGS LTD 2.25 10/16/24	社債	200	2.2500	200	206	23,253	2024/10/16
UNITED AIR 2020-1 A PTT 5.875 10/15/27	社債	47	5.8750	47	53	6,039	2027/10/15
GENERAL MOTORS CO 6.125 10/01/25	社債	111	6.1250	111	129	14,565	2025/10/01
EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29	社債	52	5.0000	52	52	5,897	2029/10/30
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.5 10/20/25	社債	67	4.5000	67	71	8,114	2025/10/20
CARVANA CO 5.625 10/01/25	社債	154	5.6250	154	157	17,816	2025/10/01
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.125 11/16/28	社債	119	4.1250	119	135	15,290	2028/11/16
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社債	258	3.5000	258	278	31,393	2026/11/16
L BRANDS INC 6.875 11/01/35	社債	98	6.8750	98	121	13,709	2035/11/01
ALLY FINANCIAL INC 8.0 11/01/31	社債	67	8.0000	67	96	10,872	2031/11/01
NETFLIX INC 5.875 11/15/28	社債	109	5.8750	109	133	15,088	2028/11/15
LAMB WESTON HLD 4.625 11/01/24	社債	69	4.6250	69	70	7,984	2024/11/01
BRITISH AIR 20-1 A PPT 4.25 11/15/32	社債	15	4.2500	15	16	1,858	2032/11/15
WABTEC CORP 3.45 11/15/26	社債	169	3.4500	169	180	20,371	2026/11/15
NETFLIX INC 5.375 11/15/29	社債	91	5.3750	91	110	12,460	2029/11/15
OVINTIV INC 5.15 11/15/41	社債	23	5.1500	23	27	3,062	2041/11/15
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.25 11/01/28	社債	275	6.2500	275	284	32,147	2028/11/01
DOVER CORP 2.95 11/04/29	社債	51	2.9500	51	54	6,162	2029/11/04
WARRIOR MET COAL INC 8.0 11/01/24	社債	27	8.0000	27	27	3,121	2024/11/01
XYLEM INC 3.25 11/01/26	社債	56	3.2500	56	60	6,822	2026/11/01
MSCI INC 3.625 11/01/31	社債	150	3.6250	150	156	17,606	2031/11/01
BANK OF IRELAND GROUP 4.5 11/25/23	社債	200	4.5000	200	213	24,121	2023/11/25
EPR PROPERTIES 3.6 11/15/31	社債	35	3.6000	35	35	3,997	2031/11/15
SONIC AUTOMOTIVE INC 4.875 11/15/31	社債	25	4.8750	25	25	2,846	2031/11/15
SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28	社債	192	6.8750	192	245	27,675	2028/11/15
OCEANEERING INTL INC 4.65 11/15/24	社債	65	4.6500	65	67	7,574	2024/11/15
CABLE ONE INC 4.0 11/15/30	社債	25	4.0000	25	24	2,818	2030/11/15
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.25 11/15/29	社債	27	7.2500	27	30	3,467	2029/11/15
ING GROEP NV 11/16/26	社債	200	5.7500	200	217	24,551	2026/11/16
MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30	社債	50	3.8750	50	51	5,803	2030/11/15
BANKUNITED INC 4.875 11/17/25	社債	120	4.8750	120	134	15,129	2025/11/17
INGEVITY CORP 3.875 11/01/28	社債	55	3.8750	55	54	6,167	2028/11/01
HASBRO INC 3.9 11/19/29	社債	133	3.9000	133	147	16,656	2029/11/19
GRAY ESCROW II INC 5.375 11/15/31	社債	67	5.3750	67	68	7,741	2031/11/15
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30	社債	400	4.0000	400	426	48,182	2030/11/13
TRANSDIGM INC 5.5 11/15/27	社債	260	5.5000	260	269	30,367	2027/11/15
CHEMOURS CO 5.75 11/15/28	社債	54	5.7500	54	56	6,406	2028/11/15
SVB FINANCIAL GROUP 11/15/26	社債	70	4.2500	70	70	7,988	2026/11/15
ABBVIE INC 3.2 11/21/29	社債	80	3.2000	80	86	9,717	2029/11/21
JETBLUE 2019-1 CLASS B 8.0 11/15/27	社債	16	8.0000	16	19	2,219	2027/11/15
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 2.9 11/15/24	社債	26	2.9000	26	27	3,067	2024/11/15
SONIC AUTOMOTIVE INC 4.625 11/15/29	社債	25	4.6250	25	25	2,842	2029/11/15
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 4.625 11/15/29	社債	26	4.6250	26	26	2,989	2029/11/15

銘 柄	2021年11月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
VISA INC 3.15 12/14/25	社 債 券	3.1500	62	66	7,553	2025/12/14
BRITISH AIR 19-1 AA PTT 3.3 12/15/32	社 債 券	3.3000	101	104	11,785	2032/12/15
MATCH GROUP INC 5.0 12/15/27	社 債 券	5.0000	25	26	2,960	2027/12/15
MACY'S RETAIL HLDGS LLC 4.5 12/15/34	社 債 券	4.5000	36	36	4,070	2034/12/15
ENTERGY ARKANSAS LLC 4.95 12/15/44	社 債 券	4.9500	93	101	11,420	2044/12/15
ARCH CAPITAL FINANCE LLC 4.011 12/15/26	社 債 券	4.0110	84	94	10,612	2026/12/15
AMAZON.COM INC 5.2 12/03/25	社 債 券	5.2000	615	708	80,009	2025/12/03
CF INDUSTRIES INC 4.5 12/01/26	社 債 券	4.5000	41	46	5,249	2026/12/01
STORE CAPITAL CORP 2.7 12/01/31	社 債 券	2.7000	64	63	7,214	2031/12/01
CROWN CORK & SEAL CO INC 7.375 12/15/26	社 債 券	7.3750	80	98	11,072	2026/12/15
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社 債 券	3.5000	110	118	13,379	2029/12/01
NATIONSTAR MTG HLD INC 5.125 12/15/30	社 債 券	5.1250	38	37	4,274	2030/12/15
GO DADDY OPCO/FINCO 5.25 12/01/27	社 債 券	5.2500	39	40	4,588	2027/12/01
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25	社 債 券	7.7500	100	106	12,060	2025/12/15
TRIMBLE INC 4.75 12/01/24	社 債 券	4.7500	181	198	22,430	2024/12/01
MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27	社 債 券	5.8750	44	46	5,193	2027/12/01
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	47	51	5,782	2029/12/15
H&E EQUIPMENT SERVICES 3.875 12/15/28	社 債 券	3.8750	77	77	8,745	2028/12/15
BLACKSTONE PRIVATE CRE 2.625 12/15/26	社 債 券	2.6250	68	67	7,591	2026/12/15
RP ESCROW ISSUER LLC 5.25 12/15/25	社 債 券	5.2500	42	42	4,785	2025/12/15
合 計	—	—	38,281	41,160	4,645,342	—

■投資信託財産の構成

2021年11月10日現在

項 目	第40作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
L A U S インカム マザー ファンド	3,636,006	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	64,827	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	3,700,833	100.0

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

(注2) 期末のL A U S インカムマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、5,586,199千円、98.4％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、2021年11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝112.86円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月10日)、 (2021年7月12日)、 (2021年8月10日)、 (2021年9月10日)、 (2021年10月11日)、 (2021年11月10日)現在

項 目	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末
(A)資 産	3,596,528,513円	3,681,986,130円	3,694,087,246円	3,611,229,437円	3,612,135,176円	3,700,833,780円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	32,593,758	79,798,006	86,669,701	61,359,589	37,757,886	64,827,223
L A U S インカム マザーファンド(評価額)	3,563,934,755	3,602,188,124	3,607,417,545	3,549,869,848	3,574,377,290	3,636,006,557
(B)負 債	18,302,288	20,089,691	20,179,245	20,227,916	18,440,341	18,206,620
未 払 収 益 分 配 金	10,872,087	10,967,797	11,037,149	10,741,637	10,725,134	10,705,540
未 払 解 約 金	1,878,317	3,324,518	3,846,567	3,848,115	2,161,267	2,000,967
未 払 信 託 報 酬	5,540,851	5,785,856	5,285,007	5,626,956	5,542,898	5,489,183
そ の 他 未 払 費 用	11,033	11,520	10,522	11,208	11,042	10,930
(C)純 資 産 総 額(A－B)	3,578,226,225	3,661,896,439	3,673,908,001	3,591,001,521	3,593,694,835	3,682,627,160
元 本	3,624,029,268	3,655,932,449	3,679,049,752	3,580,545,860	3,575,044,822	3,568,513,601
次 期 繰 越 損 益 金	△45,803,043	5,963,990	△ 5,141,751	10,455,661	18,650,013	114,113,559
(D)受 益 権 総 口 数	3,624,029,268口	3,655,932,449口	3,679,049,752口	3,580,545,860口	3,575,044,822口	3,568,513,601口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,874円	10,016円	9,986円	10,029円	10,052円	10,320円

(注) 第233期末における元本額は3,669,714,832円、当作成期間(第234期～第239期)中における追加設定元本額は297,573,720円、同解約元本額は398,774,951円です。

■損益の状況

[自 2021年5月11日]
[至 2021年6月10日]

[自 2021年6月11日]
[至 2021年7月12日]

[自 2021年7月13日]
[至 2021年8月10日]

[自 2021年8月11日]
[至 2021年9月10日]

[自 2021年9月11日]
[至 2021年10月11日]

[自 2021年10月12日]
[至 2021年11月10日]

項 目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
(A)配 当 等 収 益	△1,205円	△808円	△2,408円	△1,543円	△436円	△982円
受 取 利 息	21	4	39	81	11	1
支 払 利 息	△1,226	△812	△2,447	△1,624	△447	△983
(B)有価証券売買損益	39,475,843	66,522,717	5,251,621	31,852,848	24,463,819	110,722,938
売 買 益	39,783,239	68,253,329	5,254,483	32,554,464	24,547,701	111,629,267
売 買 損	△307,396	△1,730,612	△2,862	△701,616	△83,882	△906,329
(C)信 託 報 酬 等	△5,551,884	△5,797,376	△5,295,529	△5,638,164	△5,553,940	△5,500,113
(D)当期損益金(A+B+C)	33,922,754	60,724,533	△46,316	26,213,141	18,909,443	105,221,843
(E)前期繰越損益金	340,187,706	354,113,213	402,539,474	379,236,767	391,821,198	395,555,092
(F)追加信託差損益金	△409,041,416	△397,905,959	△396,597,760	△384,252,610	△381,355,494	△375,957,836
(配当等相当額)	(163,558,202)	(177,727,759)	(182,919,432)	(179,847,490)	(181,879,652)	(185,308,013)
(売買損益相当額)	(△572,599,618)	(△575,633,718)	(△579,517,192)	(△564,100,100)	(△563,235,146)	(△561,265,849)
(G)合 計(D+E+F)	△34,930,956	16,931,787	5,895,398	21,197,298	29,375,147	124,819,099
(H)収 益 分 配 金	△10,872,087	△10,967,797	△11,037,149	△10,741,637	△10,725,134	△10,705,540
次期繰越損益金(G+H)	△45,803,043	5,963,990	△5,141,751	10,455,661	18,650,013	114,113,559
追加信託差損益金	△409,041,416	△397,905,959	△396,597,760	△384,252,610	△381,355,494	△375,957,836
(配当等相当額)	(163,663,933)	(177,910,200)	(182,979,772)	(179,875,362)	(181,920,653)	(185,360,199)
(売買損益相当額)	(△572,705,349)	(△575,816,159)	(△579,577,532)	(△564,127,972)	(△563,276,147)	(△561,318,035)
分配準備積立金	372,066,981	403,869,949	397,860,306	394,708,271	400,005,507	490,071,395
繰 越 損 益 金	△8,828,608	-	△6,404,297	-	-	-

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第234期から第239期まではL A U S インカムマザーファンド 6,874,887円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
(a)経費控除後の配当等収益	9,440,411円	11,070,389円	6,357,981円	9,220,080円	9,387,311円	10,395,950円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	41,047,324	0	10,788,672	9,522,132	94,825,893
(c)収 益 調 整 金	163,663,933	177,910,200	182,979,772	179,875,362	181,920,653	185,360,199
(d)分 配 準 備 積 立 金	373,498,657	362,720,033	402,539,474	385,441,156	391,821,198	395,555,092
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	546,603,001	592,747,946	591,877,227	585,325,270	592,651,294	686,137,134
(f)1万口当たり当期分配対象額	1,508.27	1,621.33	1,608.78	1,634.74	1,657.75	1,922.75
(g)分 配 金	10,872,087	10,967,797	11,037,149	10,741,637	10,725,134	10,705,540
(h)1万口当たり分配金	30	30	30	30	30	30

■分配金のお知らせ

決 算 期	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
1 万口当たり分配金	30円	30円	30円	30円	30円	30円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

LA USインカムマザーファンド

運用報告書

第48期（決算日 2021年7月30日）

（計算期間 2021年2月2日～2021年7月30日）

LA USインカムマザーファンドの第48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
	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	（円換算ベース）（参考指数）				
	円	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
44期(2019年7月30日)	41,221	10.6	280.77	5.9	404.04	6.1	490.53	10.9	2.9	16.0	77.8	5,241
45期(2020年1月30日)	43,426	5.3	294.47	4.9	418.85	3.7	534.17	8.9	3.4	12.6	79.6	5,155
46期(2020年7月30日)	46,336	6.7	302.89	2.9	400.56	△4.4	573.41	7.3	2.0	18.2	75.9	5,237
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

（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）。

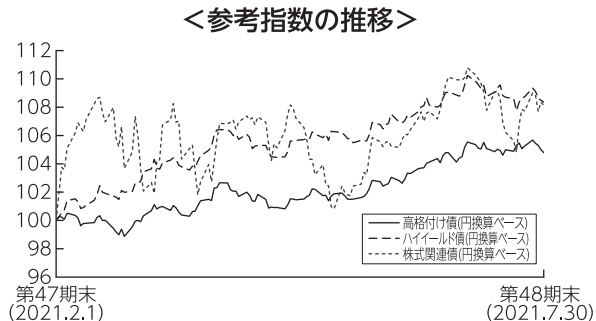
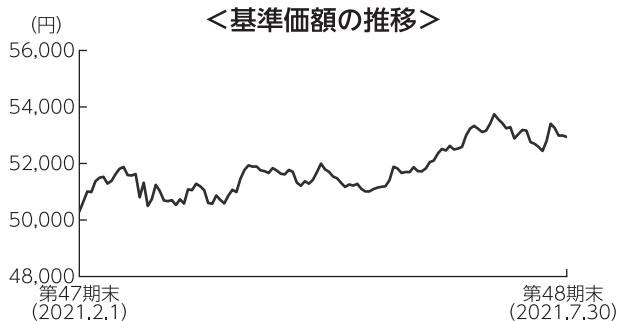
■当期中の基準価額と市況の推移

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
		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) 2021年 2 月 1 日	円	%		%		%		%	%	%	%
	50,299	—	297.91	—	427.60	—	747.98	—	2.2	19.9	74.1
2 月末	50,495	0.4	294.54	△1.1	436.13	2.0	775.48	3.7	2.1	18.2	75.1
3 月末	51,454	2.3	304.71	2.3	453.38	6.0	778.84	4.1	2.2	15.4	80.3
4 月末	51,791	3.0	302.26	1.5	451.79	5.7	801.99	7.2	2.4	16.0	78.6
5 月末	51,824	3.0	306.07	2.7	456.55	6.8	789.55	5.6	4.6	10.8	79.4
6 月末	53,160	5.7	311.30	4.5	465.82	8.9	822.04	9.9	2.5	14.2	79.0
(期 末) 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

(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（2021年2月2日から2021年7月30日まで）



（注）各参考指数は、期首の値を100として指数化しています。

基準価額の推移

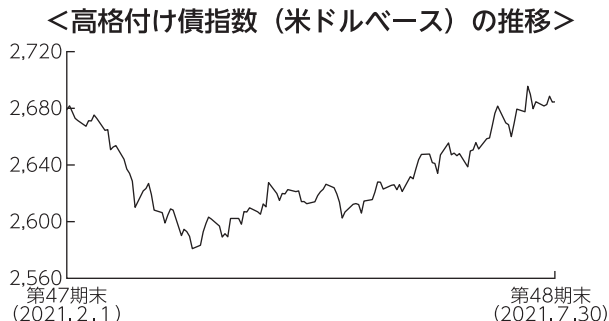
当ファンドの基準価額は、前期末比で5.3%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

主に米国の高格付け債やハイイールド債、転換社債等の株式関連債に投資した結果、米ドル高円安が進行したことや、保有するハイイールド債の価格が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

投資環境

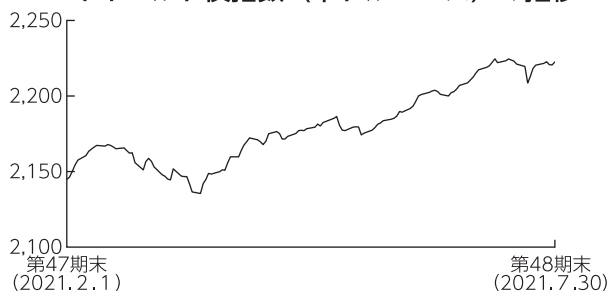
●海外債券市場と為替市場



＜高格付け債＞

米国高格付け債市場は、2021年3月にかけては、米追加経済対策やインフレ加速に対する懸念などを背景に米国長期金利が上昇（価格は下落）したことなどから下落しました。しかしその後は、米金融緩和政策は当面継続するとの見方や良好な米企業決算などが好感され上昇し、期を通じては概ね横ばいとなりました。

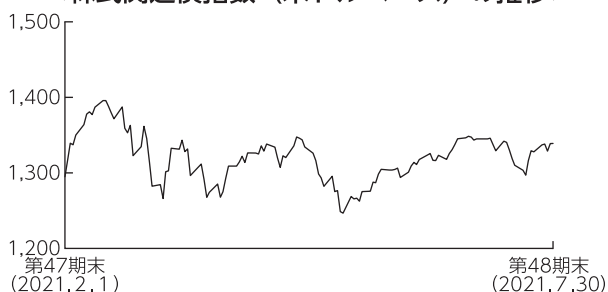
＜ハイイールド債指数（米ドルベース）の推移＞



＜ハイイールド債＞

米国ハイイールド債市場は、インフレ加速に対する懸念から米国長期金利が一段と上昇したことが嫌気され下落する場面があったものの、その後は米金融緩和政策が当面続くとの見方や原油価格が堅調に推移したことなどから上昇しました。

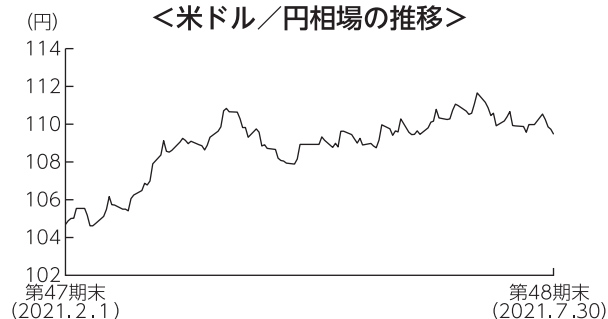
＜株式関連債指数（米ドルベース）の推移＞



＜株式関連債＞

米国株式関連債市場は、米追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチン普及への期待の高まりなどが上昇要因となり、期を通じては上昇しました。

＜米ドル／円相場の推移＞



＜為替市場＞

米ドルは、対円で上昇しました。

米追加経済対策に伴う景気回復期待などを背景に米長期金利が上昇したことから、2021年3月にかけては米ドルは上昇しました。その後は、米金融緩和政策は当面継続するとの見方などから米国金利の上昇が一服し、米ドル円相場は揉み合いながら期末を迎えました。

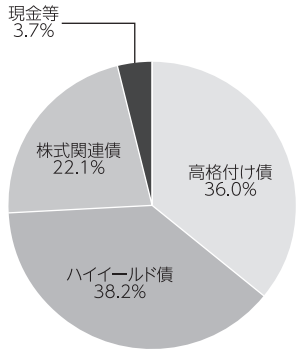
ポートフォリオについて

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

上記の運用を行った結果、米ドル高円安が進行したことや、保有するハイイールド債の価格が上昇したことなどから、基準価額は5.3%上昇しました。

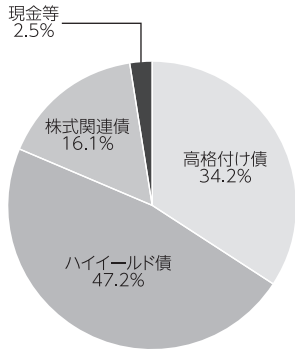
期首

＜資産・債券種別構成＞



期末

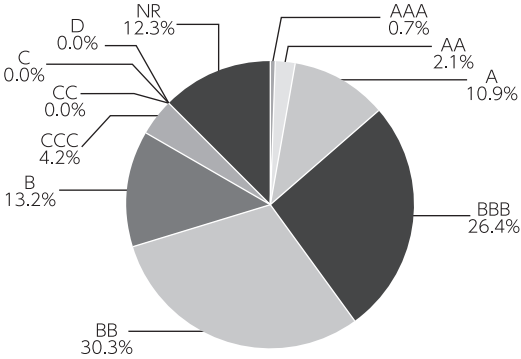
＜資産・債券種別構成＞



(注1) 株式関連債には優先株式等を含みます。
(注2) 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。

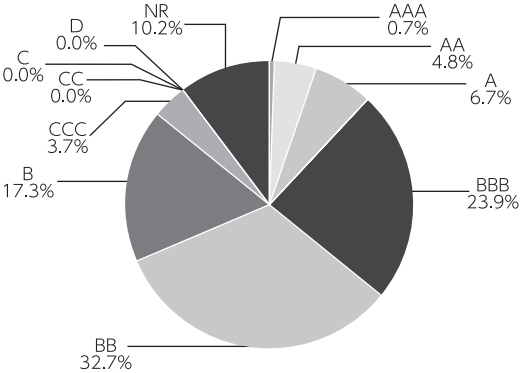
期首

＜公社債の格付け別構成＞



期末

＜公社債の格付け別構成＞



(注1) 格付別構成は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。
(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と表示しています。

〔組入上位銘柄〕

高格付け債

(単位：％)

銘柄	柄	クーポン	償還日	格 付 け	種別／業種	比率
米国国債		0.000	2022/02/24	A A +	－	3.1
アマゾン・ドット・コム		5.200	2025/12/03	A +	小売	1.5
H C A		5.500	2047/06/15	B B B－	ヘルスケア機器・サービス	0.9
ベリサイン		4.750	2027/07/15	B B B－	ソフトウェア・サービス	0.6
ゴールドマン・サックス・グループ		3.500	2026/11/16	B B B +	各種金融	0.6

ハイイールド債

(単位：％)

銘柄	柄	クーポン	償還日	格 付 け	業 種	比率
フォード・モーター・クレジット		4.000	2030/11/13	B B	自動車・自動車部品	0.9
アパッチ		5.100	2040/09/01	B B +	エネルギー	0.8
ナビエント		6.750	2025/06/25	B +	各種金融	0.7
トゥイリオ		3.875	2031/03/15	B B－	ソフトウェア・サービス	0.6
P D C エナジー		5.750	2026/05/15	B B－	エネルギー	0.6

株式関連債

(単位：％)

銘柄	柄	クーポン	償還日	業 種	比率
ダナハー		－	－	ヘルスケア機器・サービス	2.8
エバーブリッジ		1.500	2022/11/01	ソフトウェア・サービス	2.5
ネプロ		2.750	2025/04/01	ヘルスケア機器・サービス	2.3
ペブルブルック・ホテル・トラスト		1.750	2026/12/15	不動産	2.0
テスラ		2.000	2024/05/15	自動車・自動車部品	1.9

(注1) 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2) 株式関連債では転換社債についてのみクーポンおよび償還日を表示しています。

(注3) 比率は、現物に対する割合です。

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、株式市場の上昇に連動した価格上昇が期待できる銘柄に着目して運用します。

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

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	0円 (0)	0.000% (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.000 (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
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	16 (15) (1)	0.032 (0.029) (0.002)	(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	16	0.032	
期中の平均基準価額は51,789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 (2021年2月2日から2021年7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 17.04 (16.75)	千アメリカ・ドル 450 (786)	百株 33.79	千アメリカ・ドル 1,380

(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) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	ア メ リ カ	証券 —	千アメリカ・ドル —	証券 1,036 (—)	千アメリカ・ドル — (—)

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) ()内は、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 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 1,821	千アメリカ・ドル 2,870	千アメリカ・ドル 1,152 (56)	千アメリカ・ドル 4,443 (56)

(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。

(4) 公社債

		買 付 額		売 付 額	
外国	アメリカ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 1,510	千アメリカ・ドル － (－)	
		特 殊 債 券	155	－ (－)	
		社 債 券	10,788	7,956 (1,947)	

(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	202,586千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	152,360千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.32

(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（2021年2月2日から2021年7月30日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数		評 価 額
				株 数		外貨建金額
(アメリカ) DANAHER CORP PFD 4.75		百株 7.09	百株 7.09	千アメリカ・ドル 1,382	千円 151,352	ヘルスケア機器・用品
合 計	株 数 ・ 金 額	7.09	7.09	1,382	151,352	
	銘 柄 数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<2.8%>	

(注1) P F Dは優先証券です。
(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注3) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。
(注4) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国新株予約権証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ) REMINGTON OUTDOOR WT	証券 1,036	証券 —	千アメリカ・ドル —	千円 —
合 計	証券数・金 額 1,036	—	—	—
	銘 柄 数<比率>	1銘柄	—	<—>

(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) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(3) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	額 面 金 額	当 期 末	
		評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ) LIVE NATION ENTERTAINMEN 2.5 03/15/23	千アメリカ・ドル 250	千アメリカ・ドル 330	千円 36,235
CENTENNIAL RESOURCE PROD 3.25 04/01/28	250	288	31,569
NEVRO CORP 2.75 04/01/25	672	1,107	121,218
SCORPIO TANKERS INC 3.0 05/15/25	137	133	14,646
TESLA INC 2.0 05/15/24	86	937	102,624
SNAP INC 0.75 08/01/26	250	824	90,295
EVERBRIDGE INC 1.5 11/01/22	293	1,228	134,510
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST 1.75 12/15/26	856	965	105,739
AEROJET ROCKETDYNE HLDG 2.25 12/15/23	500	901	98,677
合 計	額 面 ・ 金 額 3,294	6,717	735,518
	銘 柄 数<比率>	9銘柄	<13.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨ててあります。

(4) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	額面金額	当 期 末						
		評 価 額		組入比率	うちB B格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 37,735	千アメリカ・ドル 40,900	千円 4,478,243	% 81.4	% 40.5	% 51.8	% 23.5	% 6.1
合 計	—	—	千円 4,478,243	81.4	40.5	51.8	23.5	6.1

(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	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		
US T BILL 02/24/22	国 債 証 券	—	1,512	1,511	165,510	2022/02/24	
PETROLEOS MEXICANOS 5.95 01/28/31	特 殊 債 券	5.9500	54	53	5,820	2031/01/28	
PETROLEOS MEXICANOS 6.84 01/23/30	特 殊 債 券	6.8400	96	100	10,967	2030/01/23	
CADILLAC FAIRVIEW PRP TR 3.875 03/20/27	特 殊 債 券	3.8750	200	223	24,477	2027/03/20	
MORGAN STANLEY 3.625 01/20/27	社 債 券	3.6250	89	99	10,872	2027/01/20	
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.95 01/15/28	社 債 券	3.9500	85	96	10,619	2028/01/15	
AMERICAN TOWER CORP 2.95 01/15/25	社 債 券	2.9500	155	165	18,096	2025/01/15	
UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28	社 債 券	4.8750	180	190	20,863	2028/01/15	
FORD MOTOR COMPANY 4.75 01/15/43	社 債 券	4.7500	14	15	1,686	2043/01/15	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 5.5 01/30/26	社 債 券	5.5000	42	43	4,753	2026/01/30	
ASSURANT INC 2.65 01/15/32	社 債 券	2.6500	63	63	6,965	2032/01/15	
GENERAL ELECTRIC CO 12/31/99	社 債 券	3.4488	53	52	5,705	2199/12/31	
GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/31	社 債 券	4.0000	56	61	6,699	2031/01/15	
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30	社 債 券	4.7500	51	53	5,895	2030/01/15	
CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28	社 債 券	4.3750	117	130	14,287	2028/01/15	
NRG ENERGY INC 5.75 01/15/28	社 債 券	5.7500	101	107	11,777	2028/01/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.875 01/15/30	社 債 券	4.8750	54	57	6,320	2030/01/15	
VMED O2 UK FINANCING I 4.25 01/31/31	社 債 券	4.2500	200	198	21,774	2031/01/31	
APACHE CORP 4.25 01/15/30	社 債 券	4.2500	76	79	8,687	2030/01/15	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 01/23/25	社 債 券	6.4500	192	210	22,993	2025/01/23	
TENNECO INC 7.875 01/15/29	社 債 券	7.8750	17	19	2,084	2029/01/15	
CONTINENTAL RESOURCES 5.75 01/15/31	社 債 券	5.7500	70	84	9,256	2031/01/15	
ALLISON TRANSMISSION INC 3.75 01/30/31	社 債 券	3.7500	41	40	4,473	2031/01/30	
BANK OF AMERICA CORP 4.0 01/22/25	社 債 券	4.0000	95	104	11,419	2025/01/22	
JAZZ SECURITIES DAC 4.375 01/15/29	社 債 券	4.3750	200	208	22,862	2029/01/15	
LAREDO PETROLEUM INC 10.125 01/15/28	社 債 券	10.1250	142	149	16,385	2028/01/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.125 01/01/31	社 債 券	6.1250	163	192	21,102	2031/01/01	
AMERICAN CAMPUS CMNTYS 3.875 01/30/31	社 債 券	3.8750	84	94	10,357	2031/01/30	
LIVE NATION ENTERTAINMEN 3.75 01/15/28	社 債 券	3.7500	14	14	1,534	2028/01/15	
HAWAIIAN AIRLINES 13-1A 3.9 01/15/26	社 債 券	3.9000	230	228	25,034	2026/01/15	
AVIATION CAPITAL GROUP 1.95 01/30/26	社 債 券	1.9500	25	25	2,762	2026/01/30	
HAWAIIAN BRAND INTELLECT 5.75 01/20/26	社 債 券	5.7500	50	53	5,889	2026/01/20	
DELTA AIR LINES INC 7.375 01/15/26	社 債 券	7.3750	150	176	19,353	2026/01/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 4.1 02/15/47	社 債 券	4.1000	70	66	7,232	2047/02/15	
MICROSOFT CORP 3.3 02/06/27	社 債 券	3.3000	190	212	23,262	2027/02/06	
CALPINE CORP 5.0 02/01/31	社 債 券	5.0000	106	107	11,762	2031/02/01	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.0 02/01/31	社 債 券	6.0000	18	18	2,060	2031/02/01	
SVB FINANCIAL GROUP 02/15/31	社 債 券	4.1000	54	56	6,145	2031/02/15	
BARCLAYS BANK PLC 02/15/23	社 債 券	4.6100	200	204	22,379	2023/02/15	
OVINTIV INC 6.5 02/01/38	社 債 券	6.5000	59	80	8,824	2038/02/01	
MICRON TECHNOLOGY INC 5.327 02/06/29	社 債 券	5.3270	65	79	8,664	2029/02/06	
MATCH GROUP INC 5.625 02/15/29	社 債 券	5.6250	36	39	4,322	2029/02/15	
TENET HEALTHCARE CORP 6.25 02/01/27	社 債 券	6.2500	107	111	12,213	2027/02/01	
AMERICAN HOMES 4 RENT 4.9 02/15/29	社 債 券	4.9000	39	46	5,079	2029/02/15	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.25 02/01/32	社 債 券	4.2500	28	28	3,140	2032/02/01	
AMPHENOL CORP 2.8 02/15/30	社 債 券	2.8000	102	109	11,947	2030/02/15	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/28	社 債 券	4.6000	59	69	7,558	2028/02/23	
ASSURANT INC 3.7 02/22/30	社 債 券	3.7000	48	52	5,799	2030/02/22	
NETFLIX INC 5.5 02/15/22	社 債 券	5.5000	133	136	14,937	2022/02/15	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	82	82	9,048	2028/02/01	
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 02/15/26	社 債 券	4.7500	118	131	14,357	2026/02/15	
PROLOGIS LP 4.375 02/01/29	社 債 券	4.3750	50	59	6,516	2029/02/01	
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.5 02/01/28	社 債 券	4.5000	150	155	17,039	2028/02/01	
MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27	社 債 券	7.1250	59	62	6,817	2027/02/01	
PATTERSON-UTI ENERGY INC 3.95 02/01/28	社 債 券	3.9500	80	80	8,799	2028/02/01	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 5.75 02/01/29	社 債 券	5.7500	17	17	1,909	2029/02/01	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 4.05 02/01/30	社 債 券	5.3000	90	100	11,051	2030/02/01	

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		
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.0 02/15/29	社 債 券	3.0000	256	260	28,467	2029/02/15	
INDIGO NATURAL RES LLC 5.375 02/01/29	社 債 券	5.3750	39	40	4,455	2029/02/01	
MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29	社 債 券	5.8750	21	21	2,368	2029/02/01	
CHARLES SCHWAB CORP 3.45 02/13/26	社 債 券	3.4500	58	64	7,034	2026/02/13	
NETFLIX INC 5.875 02/15/25	社 債 券	5.8750	257	296	32,479	2025/02/15	
ALTICE FRANCE HOLDING 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	200	197	21,604	2028/02/15	
PTC INC 4.0 02/15/28	社 債 券	4.0000	22	22	2,495	2028/02/15	
RITE AID CORP 7.7 02/15/27	社 債 券	7.7000	57	53	5,850	2027/02/15	
PETSMART INC/PETSMART FI 7.75 02/15/29	社 債 券	7.7500	250	274	30,044	2029/02/15	
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875 02/15/27	社 債 券	3.8750	99	102	11,179	2027/02/15	
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.875 02/01/29	社 債 券	5.8750	6	6	700	2029/02/01	
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	53	57	6,297	2028/02/15	
EQT CORP 02/01/25	社 債 券	7.6250	70	81	8,929	2025/02/01	
PTC INC 3.625 02/15/25	社 債 券	3.6250	22	22	2,482	2025/02/15	
URBAN ONE INC 7.375 02/01/28	社 債 券	7.3750	23	24	2,704	2028/02/01	
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社 債 券	3.3750	63	65	7,209	2030/02/15	
MOHEGAN GAMING & ENT 8.0 02/01/26	社 債 券	8.0000	91	95	10,427	2026/02/01	
TECHNIPFMC PLC 6.5 02/01/26	社 債 券	6.5000	51	54	5,976	2026/02/01	
PETSMART INC/PETSMART FI 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	250	259	28,406	2028/02/15	
GENTING NY LLC/GENNY CAP 3.3 02/15/26	社 債 券	3.3000	200	202	22,156	2026/02/15	
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.5 02/01/26	社 債 券	5.5000	6	6	689	2026/02/01	
GENERAL MOTORS FINL CO 5.25 03/01/26	社 債 券	5.2500	73	84	9,262	2026/03/01	
EXXON MOBIL CORPORATION 3.043 03/01/26	社 債 券	3.0430	71	77	8,473	2026/03/01	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75 03/15/23	社 債 券	2.7500	178	184	20,228	2023/03/15	
BANK OF AMERICA CORP 4.45 03/03/26	社 債 券	4.4500	139	157	17,236	2026/03/03	
FREEPORT-MCMORAN INC 5.45 03/15/43	社 債 券	5.4500	63	79	8,756	2043/03/15	
SELECTIVE INSURANCE GROU 5.375 03/01/49	社 債 券	5.3750	75	96	10,548	2049/03/01	
PENNSYLVANIA ELECTRIC CO 3.25 03/15/28	社 債 券	3.2500	66	70	7,687	2028/03/15	
KLA CORP 4.1 03/15/29	社 債 券	4.1000	95	110	12,095	2029/03/15	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN 3.875 03/01/31	社 債 券	3.8750	41	41	4,566	2031/03/01	
WEYERHAEUSER CO 7.375 03/15/32	社 債 券	7.3750	33	47	5,246	2032/03/15	
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN 4.5 03/15/27	社 債 券	4.5000	100	115	12,613	2027/03/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 3.7 03/15/28	社 債 券	3.7000	204	190	20,846	2028/03/15	
GOODMAN US FIN THREE 3.7 03/15/28	社 債 券	3.7000	38	41	4,563	2028/03/15	
WEBSTER FINANCIAL CORP 4.1 03/25/29	社 債 券	4.1000	96	107	11,791	2029/03/25	
DIAMONDBACK ENERGY INC 4.4 03/24/51	社 債 券	4.4000	47	53	5,865	2051/03/24	
CALPINE CORP 3.75 03/01/31	社 債 券	3.7500	57	54	5,984	2031/03/01	
KENNEDY-WILSON INC 5.0 03/01/31	社 債 券	5.0000	35	35	3,939	2031/03/01	
LEGGETT & PLATT INC 4.4 03/15/29	社 債 券	4.4000	122	141	15,519	2029/03/15	
LEVI STRAUSS & CO 3.5 03/01/31	社 債 券	3.5000	21	21	2,363	2031/03/01	
CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875 03/01/31	社 債 券	4.8750	51	55	6,038	2031/03/01	
TRANSDIGM INC 6.25 03/15/26	社 債 券	6.2500	134	140	15,401	2026/03/15	
CIT GROUP INC 6.125 03/09/28	社 債 券	6.1250	156	192	21,053	2028/03/09	
FREEPORT-MCMORAN INC 4.25 03/01/30	社 債 券	4.2500	84	90	9,929	2030/03/01	
TWILIO INC 3.875 03/15/31	社 債 券	3.8750	302	315	34,572	2031/03/15	
MGM RESORTS INTL 6.0 03/15/23	社 債 券	6.0000	150	158	17,362	2023/03/15	
CLEARWAY ENERGY OP LLC 4.75 03/15/28	社 債 券	4.7500	26	27	3,002	2028/03/15	
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	社 債 券	6.2500	271	284	31,187	2028/03/01	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN 3.625 03/01/29	社 債 券	3.6250	38	38	4,177	2029/03/01	
PEPSICO INC 3.6 03/01/24	社 債 券	3.6000	98	105	11,538	2024/03/01	
KENNEDY-WILSON INC 4.75 03/01/29	社 債 券	4.7500	35	36	3,942	2029/03/01	
FRONT RANGE BIDCO INC 4.0 03/01/27	社 債 券	4.0000	31	30	3,388	2027/03/01	
UNITED STATES STEEL CORP 6.875 03/01/29	社 債 券	6.8750	96	103	11,381	2029/03/01	
FREEPORT-MCMORAN INC 4.125 03/01/28	社 債 券	4.1250	31	32	3,551	2028/03/01	
CLEVELAND-CLIFFS INC 4.625 03/01/29	社 債 券	4.6250	43	45	4,999	2029/03/01	
ONEMAIN FINANCE CORP 7.125 03/15/26	社 債 券	7.1250	72	85	9,318	2026/03/15	
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125 03/01/28	社 債 券	6.1250	27	27	3,012	2028/03/01	
COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29	社 債 券	6.7500	26	27	2,970	2029/03/01	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE 5.375 03/01/29	社 債 券	5.3750	50	52	5,700	2029/03/01	
CARNIVAL CORP 7.625 03/01/26	社 債 券	7.6250	31	32	3,605	2026/03/01	

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		
AMPHENOL CORP 2.05 03/01/25	社債	2.0500	37	38	4,218	2025/03/01	
TRONOX INC 4.625 03/15/29	社債	4.6250	45	45	5,025	2029/03/15	
TWILIO INC 3.625 03/15/29	社債	3.6250	173	177	19,427	2029/03/15	
PLAYTIKA HOLDING CORP 4.25 03/15/29	社債	4.2500	35	34	3,823	2029/03/15	
ALCOA NEDERLAND HOLDING 4.125 03/31/29	社債	4.1250	200	210	23,074	2029/03/31	
ANTERO RESOURCES CORP 5.375 03/01/30	社債	5.3750	22	22	2,456	2030/03/01	
NCL CORPORATION LTD 5.875 03/15/26	社債	5.8750	13	13	1,436	2026/03/15	
WYNDHAM WORLDWIDE 04/01/27	社債	6.0000	73	79	8,714	2027/04/01	
SALESFORCE.COM INC 3.7 04/11/28	社債	3.7000	76	86	9,516	2028/04/11	
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	社債	4.7000	188	209	22,966	2026/04/01	
APACHE CORP 4.75 04/15/43	社債	4.7500	37	38	4,193	2043/04/15	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 7.5 04/15/25	社債	7.5000	47	49	5,376	2025/04/15	
NEWELL BRANDS INC 04/01/36	社債	5.8750	43	54	5,959	2036/04/01	
LENNAR CORP 4.5 04/30/24	社債	4.5000	100	108	11,904	2024/04/30	
NETFLIX INC 4.875 04/15/28	社債	4.8750	185	216	23,727	2028/04/15	
RAIN CII CARBON LLC/CII 7.25 04/01/25	社債	7.2500	99	102	11,205	2025/04/01	
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	社債	4.3750	90	97	10,716	2031/04/01	
CH ROBINSON WORLDWIDE 4.2 04/15/28	社債	4.2000	79	91	9,971	2028/04/15	
PFIZER INC 2.625 04/01/30	社債	2.6250	40	43	4,742	2030/04/01	
VITERRA FINANCE BV 3.2 04/21/31	社債	3.2000	200	206	22,602	2031/04/21	
DPL INC 4.35 04/15/29	社債	4.3500	64	70	7,694	2029/04/15	
MACY'S RETAIL HLDGS LLC 5.875 04/01/29	社債	5.8750	26	27	3,006	2029/04/01	
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75 04/20/29	社債	5.7500	70	75	8,315	2029/04/20	
ENDO LUX FIN CO I SARL 6.125 04/01/29	社債	6.1250	42	41	4,580	2029/04/01	
CARNIVAL CORP 11.5 04/01/23	社債	11.5000	106	119	13,132	2023/04/01	
T-MOBILE USA INC 3.375 04/15/29	社債	3.3750	302	314	34,434	2029/04/15	
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 7.75 04/15/28	社債	7.7500	39	39	4,376	2028/04/15	
CVS HEALTH CORP 3.625 04/01/27	社債	3.6250	40	44	4,881	2027/04/01	
AIB GROUP PLC 04/10/25	社債	4.2630	200	215	23,631	2025/04/10	
BMW US CAPITAL LLC 4.15 04/09/30	社債	4.1500	97	114	12,507	2030/04/09	
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	社債	5.2500	57	55	6,093	2029/04/15	
STELLANTIS NV 5.25 04/15/23	社債	5.2500	200	215	23,585	2023/04/15	
MGM RESORTS INTL 5.5 04/15/27	社債	5.5000	150	161	17,729	2027/04/15	
UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29	社債	4.6250	28	28	3,161	2029/04/15	
FORD MOTOR COMPANY 9.625 04/22/30	社債	9.6250	66	95	10,443	2030/04/22	
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 4.25 04/15/26	社債	4.2500	24	26	2,874	2026/04/15	
TRITON CONTAINER 2.05 04/15/26	社債	2.0500	69	69	7,639	2026/04/15	
VITERRA FINANCE BV 2.0 04/21/26	社債	2.0000	200	202	22,194	2026/04/21	
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	社債	4.3750	25	25	2,820	2026/04/15	
GLENCORE FUNDING LLC 1.625 04/27/26	社債	1.6250	24	24	2,648	2026/04/27	
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社債	3.8750	47	53	5,845	2030/04/15	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 6.0 04/15/25	社債	6.0000	235	247	27,133	2025/04/15	
FORD MOTOR COMPANY 9.0 04/22/25	社債	9.0000	202	248	27,238	2025/04/22	
T-MOBILE USA INC 3.5 04/15/25	社債	3.5000	32	34	3,807	2025/04/15	
HASBRO INC 5.1 05/15/44	社債	5.1000	68	84	9,222	2044/05/15	
BIOGEN INC 3.15 05/01/50	社債	3.1500	95	94	10,397	2050/05/01	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 7.5 05/01/31	社債	7.5000	21	26	2,928	2031/05/01	
EQT CORP 3.625 05/15/31	社債	3.6250	25	26	2,896	2031/05/15	
RAYONIER LP 2.75 05/17/31	社債	2.7500	68	69	7,557	2031/05/17	
TEACHERS INSUR & ANNUITY 4.27 05/15/47	社債	4.2700	96	118	12,921	2047/05/15	
PULTE GROUP INC 6.375 05/15/33	社債	6.3750	40	53	5,888	2033/05/15	
MONONGAHELA POWER CO 3.55 05/15/27	社債	3.5500	48	53	5,825	2027/05/15	
SABAL TRAIL TRANS 4.246 05/01/28	社債	4.2460	85	97	10,651	2028/05/01	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 05/23/29	社債	4.6000	62	73	7,999	2029/05/23	
IDEX CORP 3.0 05/01/30	社債	3.0000	48	51	5,621	2030/05/01	
LEAR CORP 4.25 05/15/29	社債	4.2500	48	54	5,992	2029/05/15	
JETBLUE 2019-1 CLASS A 2.95 05/15/28	社債	2.9500	37	38	4,219	2028/05/15	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.0 05/15/28	社債	7.0000	15	16	1,782	2028/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.75 05/01/29	社債	6.7500	22	23	2,582	2029/05/01	
ANTHEM INC 2.25 05/15/30	社債	2.2500	80	82	8,986	2030/05/15	

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		
CLOROX COMPANY 1.8 05/15/30	社 債 券	1.8000	50	49	5,463	2030/05/15	
NEWS CORP 3.875 05/15/29	社 債 券	3.8750	64	65	7,143	2029/05/15	
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	34	34	3,768	2029/05/01	
GAP INC/THE 8.875 05/15/27	社 債 券	8.8750	24	27	3,037	2027/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.0 05/01/28	社 債 券	5.0000	66	68	7,488	2028/05/01	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.4 05/01/30	社 債 券	3.4000	44	48	5,319	2030/05/01	
GLOBAL PAYMENTS INC 2.9 05/15/30	社 債 券	2.9000	122	129	14,165	2030/05/15	
PDC ENERGY INC 5.75 05/15/26	社 債 券	5.7500	305	315	34,550	2026/05/15	
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.75 05/01/25	社 債 券	5.7500	46	53	5,810	2025/05/01	
XPO LOGISTICS INC 6.25 05/01/25	社 債 券	6.2500	80	84	9,304	2025/05/01	
FLEX LTD 4.875 05/12/30	社 債 券	4.8750	59	68	7,536	2030/05/12	
GAP INC/THE 8.625 05/15/25	社 債 券	8.6250	53	58	6,365	2025/05/15	
DELTA AIR LINES INC 7.0 05/01/25	社 債 券	7.0000	95	111	12,256	2025/05/01	
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.5 05/15/30	社 債 券	4.5000	40	46	5,123	2030/05/15	
VIKING CRUISES LTD 13.0 05/15/25	社 債 券	13.0000	68	78	8,627	2025/05/15	
DIAMONDBACK ENERGY INC 4.75 05/31/25	社 債 券	4.7500	148	166	18,190	2025/05/31	
LEIDOS INC 3.625 05/15/25	社 債 券	3.6250	21	22	2,507	2025/05/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375 06/01/46	社 債 券	4.3750	180	207	22,695	2046/06/01	
CENOVUS ENERGY INC 5.4 06/15/47	社 債 券	5.4000	131	163	17,859	2047/06/15	
TRANSDIGM INC 6.375 06/15/26	社 債 券	6.3750	57	58	6,459	2026/06/15	
BRITISH AIR 19-1 A PTT 3.35 06/15/29	社 債 券	3.3500	43	44	4,819	2029/06/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.0 06/04/42	社 債 券	5.0000	55	68	7,502	2042/06/04	
XILINX INC 2.95 06/01/24	社 債 券	2.9500	238	252	27,606	2024/06/01	
NAVIENT CORP 6.75 06/25/25	社 債 券	6.7500	307	341	37,364	2025/06/25	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75 06/01/28	社 債 券	5.7500	82	98	10,803	2028/06/01	
HCA INC 5.5 06/15/47	社 債 券	5.5000	330	441	48,335	2047/06/15	
ROCHESTER GAS & ELECTRIC 3.1 06/01/27	社 債 券	3.1000	33	35	3,938	2027/06/01	
VULCAN MATERIALS CO 4.5 06/15/47	社 債 券	4.5000	49	60	6,618	2047/06/15	
CENTENE CORP 5.375 06/01/26	社 債 券	5.3750	125	130	14,275	2026/06/01	
APPLE INC 3.0 06/20/27	社 債 券	3.0000	84	92	10,146	2027/06/20	
EDWARDS LIFESCIENCES COR 4.3 06/15/28	社 債 券	4.3000	59	68	7,536	2028/06/15	
KAISER ALUMINIUM CORP 4.5 06/01/31	社 債 券	4.5000	62	64	7,096	2031/06/01	
AUTODESK INC 3.5 06/15/27	社 債 券	3.5000	118	131	14,401	2027/06/15	
VORNADO REALTY LP 3.4 06/01/31	社 債 券	3.4000	49	51	5,651	2031/06/01	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 4.75 06/01/27	社 債 券	4.7500	38	39	4,353	2027/06/01	
HCA INC 7.69 06/15/25	社 債 券	7.6900	96	117	12,814	2025/06/15	
VERISIGN INC 2.7 06/15/31	社 債 券	2.7000	25	25	2,820	2031/06/15	
NRG ENERGY INC 5.25 06/15/29	社 債 券	5.2500	26	27	3,060	2029/06/15	
TRITON CONTAINER 3.15 06/15/31	社 債 券	3.1500	37	37	4,122	2031/06/15	
WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31	社 債 券	3.0000	36	36	3,982	2031/06/15	
GENERAL MOTORS FINL CO 2.7 06/10/31	社 債 券	2.7000	76	77	8,523	2031/06/10	
AUTONATION INC 4.75 06/01/30	社 債 券	4.7500	31	36	4,048	2030/06/01	
CONTINENTAL RESOURCES 3.8 06/01/24	社 債 券	3.8000	150	157	17,241	2024/06/01	
NETFLIX INC 3.625 06/15/25	社 債 券	3.6250	20	21	2,354	2025/06/15	
CENTURY COMMUNITIES 6.75 06/01/27	社 債 券	6.7500	39	41	4,551	2027/06/01	
CHARLES SCHWAB CORP 06/01/25	社 債 券	5.3750	71	79	8,700	2025/06/01	
SVB FINANCIAL GROUP 3.125 06/05/30	社 債 券	3.1250	56	61	6,682	2030/06/05	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 11.5 06/01/25	社 債 券	11.5000	144	165	18,151	2025/06/01	
IRB HOLDING CORP 7.0 06/15/25	社 債 券	7.0000	38	40	4,457	2025/06/15	
MILEAGE PLUS HLDINGS LLC 6.5 06/20/27	社 債 券	6.5000	109	118	13,010	2027/06/20	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9.125 06/15/23	社 債 券	9.1250	142	155	16,975	2023/06/15	
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	46	46	5,049	2028/06/30	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP 4.75 06/15/29	社 債 券	4.7500	45	44	4,902	2029/06/15	
NRG ENERGY INC 3.75 06/15/24	社 債 券	3.7500	39	41	4,564	2024/06/15	
MGM GROWTH/MGM FINANCE 4.625 06/15/25	社 債 券	4.6250	100	106	11,665	2025/06/15	
PUGET ENERGY INC 4.1 06/15/30	社 債 券	4.1000	78	88	9,673	2030/06/15	
BOMBARDIER INC 7.125 06/15/26	社 債 券	7.1250	35	36	3,991	2026/06/15	
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.375 07/15/51	社 債 券	3.3750	55	56	6,216	2051/07/15	
FORD MOTOR CO 7.45 07/16/31	社 債 券	7.4500	10	13	1,457	2031/07/16	
JPMORGAN CHASE & CO 3.9 07/15/25	社 債 券	3.9000	200	221	24,278	2025/07/15	

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		
MORGAN STANLEY 3.125 07/27/26	社 債 券	3.1250	90	97	10,717	2026/07/27	
THE MET 3.4 07/01/45	社 債 券	3.4000	100	114	12,568	2045/07/01	
VERISIGN INC 4.75 07/15/27	社 債 券	4.7500	292	310	33,987	2027/07/15	
OWENS CORNING 4.3 07/15/47	社 債 券	4.3000	68	80	8,821	2047/07/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.2 07/15/45	社 債 券	5.2000	54	68	7,481	2045/07/15	
FIRSTENERGY CORP 3.9 07/15/27	社 債 券	4.6500	90	100	10,968	2027/07/15	
CELLNEX FINANCE CO SA 3.875 07/07/41	社 債 券	3.8750	200	201	22,040	2041/07/07	
KOHL'S CORPORATION 5.55 07/17/45	社 債 券	5.5500	61	73	8,059	2045/07/17	
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875 07/15/31	社 債 券	4.8750	200	204	22,353	2031/07/15	
NGPL PIPECO LLC 3.25 07/15/31	社 債 券	3.2500	50	52	5,695	2031/07/15	
BAFFINLAND IRON CORP/LP 8.75 07/15/26	社 債 券	8.7500	46	49	5,374	2026/07/15	
PARTNERRE FINANCE B LLC 3.7 07/02/29	社 債 券	3.7000	93	104	11,456	2029/07/02	
NEXSTAR ESCROW INC 5.625 07/15/27	社 債 券	5.6250	46	48	5,336	2027/07/15	
COSTAR GROUP INC 2.8 07/15/30	社 債 券	2.8000	28	28	3,161	2030/07/15	
US BANCORP 3.0 07/30/29	社 債 券	3.0000	44	48	5,267	2029/07/30	
VERTICAL HOLDCO GMBH 7.625 07/15/28	社 債 券	7.6250	200	216	23,752	2028/07/15	
PG&E CORP 5.0 07/01/28	社 債 券	5.0000	97	94	10,394	2028/07/01	
MURPHY OIL CORP 6.375 07/15/28	社 債 券	6.3750	43	45	4,973	2028/07/15	
TECK RESOURCES LIMITED 3.9 07/15/30	社 債 券	3.9000	30	32	3,606	2030/07/15	
NEWFIELD EXPLORATION CO 5.625 07/01/24	社 債 券	5.6250	250	276	30,303	2024/07/01	
CINEMARK USA INC 5.25 07/15/28	社 債 券	5.2500	53	49	5,469	2028/07/15	
CENTENE CORP 2.45 07/15/28	社 債 券	2.4500	40	40	4,423	2028/07/15	
BUCKEYE PARTNERS LP 4.15 07/01/23	社 債 券	4.1500	150	155	17,018	2023/07/01	
BACARDI LTD 2.75 07/15/26	社 債 券	2.7500	100	105	11,534	2026/07/15	
COLT MERGER SUB INC 8.125 07/01/27	社 債 券	8.1250	45	49	5,426	2027/07/01	
DISH DBS CORP 7.75 07/01/26	社 債 券	7.7500	140	160	17,522	2026/07/01	
COLT MERGER SUB INC 5.75 07/01/25	社 債 券	5.7500	27	28	3,109	2025/07/01	
INTUIT INC 0.95 07/15/25	社 債 券	0.9500	25	25	2,752	2025/07/15	
CALLON PETROLEUM CO 6.375 07/01/26	社 債 券	6.3750	56	51	5,590	2026/07/01	
CENOVUS ENERGY INC 5.375 07/15/25	社 債 券	5.3750	47	53	5,865	2025/07/15	
PVH CORP 4.625 07/10/25	社 債 券	4.6250	73	81	8,920	2025/07/10	
ZOETIS INC 3.9 08/20/28	社 債 券	3.9000	53	60	6,676	2028/08/20	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 3.5 08/15/29	社 債 券	3.5000	57	57	6,241	2029/08/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 4.4 08/15/49	社 債 券	4.4000	43	41	4,582	2049/08/15	
TRIVIUM PACKAGING FIN 08/15/26	社 債 券	5.5000	200	209	22,965	2026/08/15	
AUSGRID FINANCE PTY LTD 4.35 08/01/28	社 債 券	4.3500	58	66	7,240	2028/08/01	
OVINTIV INC 6.5 08/15/34	社 債 券	6.5000	26	34	3,801	2034/08/15	
TESLA INC 5.3 08/15/25	社 債 券	5.3000	49	50	5,527	2025/08/15	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26	社 債 券	5.2500	47	52	5,760	2026/08/01	
SIRIUS XM RADIO INC 5.0 08/01/27	社 債 券	5.0000	143	150	16,424	2027/08/01	
MURPHY OIL CORP 5.75 08/15/25	社 債 券	5.7500	50	51	5,597	2025/08/15	
AMC NETWORKS INC 4.75 08/01/25	社 債 券	4.7500	262	268	29,446	2025/08/01	
FIDELITY NATL FINANCIAL 4.5 08/15/28	社 債 券	4.5000	90	104	11,407	2028/08/15	
NORDSTROM INC 4.25 08/01/31	社 債 券	4.2500	20	20	2,237	2031/08/01	
FREEPORT-MCMORAN INC 4.375 08/01/28	社 債 券	4.3750	49	52	5,697	2028/08/01	
FREEPORT-MCMORAN INC 4.625 08/01/30	社 債 券	4.6250	58	63	6,993	2030/08/01	
PATTERN ENERGY OP LP/PAT 4.5 08/15/28	社 債 券	4.5000	112	115	12,682	2028/08/15	
FLIR SYSTEMS INC 2.5 08/01/30	社 債 券	2.5000	51	52	5,743	2030/08/01	
NGPL PIPECO LLC 4.875 08/15/27	社 債 券	4.8750	122	140	15,414	2027/08/15	
MURPHY OIL CORP 6.875 08/15/24	社 債 券	6.8750	156	159	17,437	2024/08/15	
BALL CORP 2.875 08/15/30	社 債 券	2.8750	102	101	11,072	2030/08/15	
SPX FLOW INC 5.875 08/15/26	社 債 券	5.8750	42	43	4,765	2026/08/15	
LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35 08/01/25	社 債 券	1.3500	41	41	4,539	2025/08/01	
WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75 08/15/28	社 債 券	7.7500	277	283	31,049	2028/08/15	
ALASKA AIRLINES 2020 TR 4.8 08/15/27	社 債 券	4.8000	49	54	5,950	2027/08/15	
CALLON PETROLEUM 8.0 08/01/28	社 債 券	8.0000	27	25	2,781	2028/08/01	
LENNOX INTERNATIONAL INC 1.7 08/01/27	社 債 券	1.7000	50	50	5,517	2027/08/01	
CARNIVAL CORP 4.0 08/01/28	社 債 券	4.0000	85	85	9,306	2028/08/01	
AIR CANADA 3.875 08/15/26	社 債 券	3.8750	44	44	4,823	2026/08/15	
CARNIVAL CORP 9.875 08/01/27	社 債 券	9.8750	43	49	5,384	2027/08/01	

銘 柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額			償還日
				外貨建金額	千円	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		
APACHE CORP 5.1 09/01/40	社 債 券	5.1000	346	372	40,778		2040/09/01
LEAR CORP 3.8 09/15/27	社 債 券	3.8000	41	45	4,994		2027/09/15
NVIDIA CORP 3.2 09/16/26	社 債 券	3.2000	176	194	21,283		2026/09/16
CITIGROUP INC 4.45 09/29/27	社 債 券	4.4500	167	192	21,101		2027/09/29
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 09/15/24	社 債 券	6.5000	99	100	11,002		2024/09/15
ROPER TECHNOLOGIES INC 4.2 09/15/28	社 債 券	4.2000	75	87	9,574		2028/09/15
BRITISH AIR 18-1 A PTT 4.125 09/20/31	社 債 券	4.1250	32	33	3,635		2031/09/20
BRITISH AIR 18-1 AA PTT 3.8 09/20/31	社 債 券	3.8000	32	33	3,701		2031/09/20
ARIZONA PUBLIC SERVICE 2.95 09/15/27	社 債 券	2.9500	66	72	7,895		2027/09/15
NORTHWESTERN MUTUAL LIFE 3.85 09/30/47	社 債 券	3.8500	48	55	6,112		2047/09/30
SEVEN & I HOLDINGS 3.35 09/17/21	社 債 券	3.3500	200	200	21,981		2021/09/17
FLUOR CORP 4.25 09/15/28	社 債 券	4.2500	99	102	11,198		2028/09/15
HOST HOTELS & RESORTS LP 3.5 09/15/30	社 債 券	3.5000	76	80	8,833		2030/09/15
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.625 09/01/30	社 債 券	6.6250	36	43	4,814		2030/09/01
POPULAR INC 6.125 09/14/23	社 債 券	6.1250	60	64	7,099		2023/09/14
HCA INC 7.58 09/15/25	社 債 券	7.5800	35	42	4,694		2025/09/15
SOUTHWESTERN ENERGY CO 8.375 09/15/28	社 債 券	8.3750	93	103	11,362		2028/09/15
MURPHY OIL USA INC 4.75 09/15/29	社 債 券	4.7500	49	51	5,677		2029/09/15
ONEMAIN FINANCE CORP 4.0 09/15/30	社 債 券	4.0000	108	107	11,810		2030/09/15
SM ENERGY CO 6.75 09/15/26	社 債 券	6.7500	30	29	3,264		2026/09/15
CIT BANK NA 09/27/25	社 債 券	2.9690	250	262	28,792		2025/09/27
RADIATE HOLDCO / FINANCE 6.5 09/15/28	社 債 券	6.5000	63	65	7,179		2028/09/15
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP 3.5 09/01/25	社 債 券	3.5000	33	34	3,737		2025/09/01
VERITAS US INC/BERMUDA L 7.5 09/01/25	社 債 券	7.5000	42	43	4,784		2025/09/01
APPLE INC 1.8 09/11/24	社 債 券	1.8000	73	75	8,297		2024/09/11
MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26	社 債 券	5.8750	287	293	32,094		2026/09/15
ENEL FINANCE INTL NV 2.65 09/10/24	社 債 券	2.6500	200	211	23,165		2024/09/10
RADIATE HOLDCO / FINANCE 4.5 09/15/26	社 債 券	4.5000	28	28	3,169		2026/09/15
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社 債 券	0.0000	1	0.00012	0.013		2044/09/10
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.25 10/21/25	社 債 券	4.2500	120	134	14,743		2025/10/21
APACHE CORP 4.375 10/15/28	社 債 券	4.3750	52	54	6,015		2028/10/15
BEST BUY CO INC 4.45 10/01/28	社 債 券	4.4500	57	66	7,305		2028/10/01
ATLANTIC CITY ELECTRIC 4.0 10/15/28	社 債 券	4.0000	52	60	6,592		2028/10/15
GOODMAN US FIN FOUR 4.5 10/15/37	社 債 券	4.5000	43	50	5,564		2037/10/15
MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.0 10/15/27	社 債 券	5.0000	53	56	6,144		2027/10/15
TIFFANY & CO 4.9 10/01/44	社 債 券	4.9000	75	104	11,480		2044/10/01
CALLON PETROLEUM CO 6.125 10/01/24	社 債 券	6.1250	18	16	1,852		2024/10/01
AIB GROUP PLC 4.75 10/12/23	社 債 券	4.7500	200	216	23,724		2023/10/12
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社 債 券	2.2500	93	94	10,339		2030/10/01
BRINK'S CO/THE 4.625 10/15/27	社 債 券	4.6250	44	45	5,019		2027/10/15
SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.75 10/01/27	社 債 券	7.7500	48	51	5,642		2027/10/01
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 10/01/28	社 債 券	6.1250	100	106	11,661		2028/10/01
FMC CORP 3.45 10/01/29	社 債 券	3.4500	42	46	5,069		2029/10/01
ALLEGION PLC 3.5 10/01/29	社 債 券	3.5000	37	40	4,467		2029/10/01
PROV ST JOSEPH HLTH OBL 2.532 10/01/29	社 債 券	2.5320	47	49	5,451		2029/10/01
PARK INTERMED HOLDINGS 5.875 10/01/28	社 債 券	5.8750	278	297	32,594		2028/10/01
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.75 10/20/28	社 債 券	4.7500	45	50	5,518		2028/10/20
CARVANA CO 5.875 10/01/28	社 債 券	5.8750	29	30	3,342		2028/10/01
NEXTERA ENERGY OPERATING 3.875 10/15/26	社 債 券	3.8750	98	104	11,406		2026/10/15
CONNECT FINCO SARL/CONNE 6.75 10/01/26	社 債 券	6.7500	91	95	10,499		2026/10/01
FORD MOTOR COMPANY 6.625 10/01/28	社 債 券	6.6250	18	21	2,373		2028/10/01
MOHEGAN GAMING & ENT 7.875 10/15/24	社 債 券	7.8750	55	57	6,316		2024/10/15
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27	社 債 券	5.8750	40	42	4,688		2027/10/15
SUNTORY HOLDINGS LTD 2.25 10/16/24	社 債 券	2.2500	200	208	22,801		2024/10/16
UNITED AIR 2020-1 A PTT 5.875 10/15/27	社 債 券	5.8750	49	54	5,974		2027/10/15
D.R. HORTON INC 2.6 10/15/25	社 債 券	2.6000	31	32	3,587		2025/10/15
GENERAL MOTORS CO 6.125 10/01/25	社 債 券	6.1250	111	131	14,383		2025/10/01
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.5 10/20/25	社 債 券	4.5000	44	47	5,187		2025/10/20
CARVANA CO 5.625 10/01/25	社 債 券	5.6250	29	30	3,300		2025/10/01
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.125 11/16/28	社 債 券	4.1250	119	137	15,085		2028/11/16

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		
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社 債 券	3.5000	258	281	30,840	2026/11/16	
L BRANDS INC 6.875 11/01/35	社 債 券	6.8750	98	126	13,830	2035/11/01	
ALLY FINANCIAL INC 8.0 11/01/31	社 債 券	8.0000	67	97	10,685	2031/11/01	
ASCENSION HEALTH 3.945 11/15/46	社 債 券	3.9450	58	72	7,924	2046/11/15	
NETFLIX INC 5.875 11/15/28	社 債 券	5.8750	109	135	14,836	2028/11/15	
LAMB WESTON HLD 4.625 11/01/24	社 債 券	4.6250	69	71	7,791	2024/11/01	
BRITISH AIR 20-1 A PPT 4.25 11/15/32	社 債 券	4.2500	15	16	1,808	2032/11/15	
WABTEC CORP 3.45 11/15/26	社 債 券	3.4500	169	180	19,793	2026/11/15	
NETFLIX INC 5.375 11/15/29	社 債 券	5.3750	91	112	12,274	2029/11/15	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.25 11/01/28	社 債 券	6.2500	275	286	31,420	2028/11/01	
DOVER CORP 2.95 11/04/29	社 債 券	2.9500	51	55	6,053	2029/11/04	
WARRIOR MET COAL INC 8.0 11/01/24	社 債 券	8.0000	27	27	3,019	2024/11/01	
XYLEM INC 3.25 11/01/26	社 債 券	3.2500	56	61	6,748	2026/11/01	
BANK OF IRELAND GROUP 4.5 11/25/23	社 債 券	4.5000	200	216	23,691	2023/11/25	
SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28	社 債 券	6.8750	183	236	25,872	2028/11/15	
OCEANEERING INTL INC 4.65 11/15/24	社 債 券	4.6500	65	64	7,090	2024/11/15	
CABLE ONE INC 4.0 11/15/30	社 債 券	4.0000	25	25	2,773	2030/11/15	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.25 11/15/29	社 債 券	7.2500	27	30	3,332	2029/11/15	
ING GROEP NV 11/16/26	社 債 券	5.7500	200	221	24,215	2026/11/16	
MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30	社 債 券	3.8750	50	53	5,804	2030/11/15	
BANKUNITED INC 4.875 11/17/25	社 債 券	4.8750	120	137	15,037	2025/11/17	
INGEVITY CORP 3.875 11/01/28	社 債 券	3.8750	30	29	3,279	2028/11/01	
HASBRO INC 3.9 11/19/29	社 債 券	3.9000	133	149	16,406	2029/11/19	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30	社 債 券	4.0000	400	423	46,319	2030/11/13	
TRANSDIGM INC 5.5 11/15/27	社 債 券	5.5000	260	269	29,473	2027/11/15	
CHEMOURS CO 5.75 11/15/28	社 債 券	5.7500	54	57	6,290	2028/11/15	
ABBVIE INC 3.2 11/21/29	社 債 券	3.2000	80	87	9,628	2029/11/21	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 2.9 11/15/24	社 債 券	2.9000	26	27	3,007	2024/11/15	
VISA INC 3.15 12/14/25	社 債 券	3.1500	62	67	7,441	2025/12/14	
BRITISH AIR 19-1 AA PTT 3.3 12/15/32	社 債 券	3.3000	102	105	11,500	2032/12/15	
MATCH GROUP INC 5.0 12/15/27	社 債 券	5.0000	25	26	2,887	2027/12/15	
MACY'S RETAIL HLDGS LLC 4.5 12/15/34	社 債 券	4.5000	36	33	3,646	2034/12/15	
ENTERGY ARKANSAS LLC 4.95 12/15/44	社 債 券	4.9500	93	102	11,183	2044/12/15	
ARCH CAPITAL FINANCE LLC 4.011 12/15/26	社 債 券	4.0110	84	95	10,443	2026/12/15	
AMAZON.COM INC 5.2 12/03/25	社 債 券	5.2000	615	722	79,109	2025/12/03	
ALLSTATE CORP 3.28 12/15/26	社 債 券	3.2800	62	68	7,554	2026/12/15	
CF INDUSTRIES INC 4.5 12/01/26	社 債 券	4.5000	136	157	17,246	2026/12/01	
CROWN CORK & SEAL CO INC 7.375 12/15/26	社 債 券	7.3750	80	98	10,768	2026/12/15	
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社 債 券	3.5000	110	118	13,016	2029/12/01	
NATIONSTAR MTG HLD INC 5.125 12/15/30	社 債 券	5.1250	38	38	4,174	2030/12/15	
HCA INC 7.05 12/01/27	社 債 券	7.0500	22	27	3,032	2027/12/01	
GO DADDY OPCO/FINCO 5.25 12/01/27	社 債 券	5.2500	39	40	4,484	2027/12/01	
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25	社 債 券	7.7500	100	107	11,771	2025/12/15	
TRIMBLE INC 4.75 12/01/24	社 債 券	4.7500	181	201	22,077	2024/12/01	
MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27	社 債 券	5.8750	44	45	5,014	2027/12/01	
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	47	51	5,634	2029/12/15	
H&E EQUIPMENT SERVICES 3.875 12/15/28	社 債 券	3.8750	77	76	8,376	2028/12/15	
RP ESCROW ISSUER LLC 5.25 12/15/25	社 債 券	5.2500	42	43	4,729	2025/12/15	
CENTENE CORP 4.25 12/15/27	社 債 券	4.2500	53	55	6,122	2027/12/15	
合 計	—	—	37,735	40,900	4,478,243	—	

■投資信託財産の構成

2021年7月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	151,352	2.7
新 株 予 約 権 付 社 債(転 換 社 債)	735,518	13.0
公 社 債	4,478,243	79.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	295,782	5.2
投 資 信 託 財 産 総 額	5,660,897	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、5,622,217千円、99.3％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、2021年7月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.49円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年7月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,808,704,298円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	237,007,572
株 式(評価額)	151,352,887
公 社 債(評価額)	5,213,762,221
未 収 入 金	153,275,032
未 収 利 息	50,174,164
前 払 費 用	3,132,422
(B) 負 債	307,067,345
未 払 金	157,067,345
未 払 解 約 金	150,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	5,501,636,953
元 本	1,039,192,905
次 期 繰 越 損 益 金	4,462,444,048
(D) 受 益 権 総 口 数	1,039,192,905口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	52,941円

(注1) 期首元本額 1,074,338,717円
追加設定元本額 35,850,339円
一部解約元本額 70,996,151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) 160,588,442円
MHAM USインカムオープンBコース(為替ヘッジなし) 199,458,889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) 679,145,574円
期末元本合計 1,039,192,905円

■損益の状況

当期 自2021年2月2日 至2021年7月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	111,137,399円
受 取 配 当 金	11,773,235
受 取 利 息	97,027,552
そ の 他 収 益 金	2,339,361
支 払 利 息	△2,749
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	174,458,392
売 買 益	391,967,228
売 買 損	△217,508,836
(C) そ の 他 費 用	△1,743,226
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	283,852,565
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,329,445,671
(F) 解 約 差 損 益 金	△302,003,849
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	151,149,661
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	4,462,444,048
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,462,444,048

(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。