

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2023年2月28日

【発行者名】 グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー
(Global Funds Management S.A.)

【代表者の役職氏名】 取締役兼コンダクティング・オフィサー クリスチャン・ゲジンスキ
(Kristian Gesinski, Director & Conducting Officer)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国 エスペランジュ ガスペリッシュ通り33番 A
棟
(Bâtiment A, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 竹野 康造

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 竹野 康造

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
野村USハイ・イールド・ボンド・インカム
(Nomura U.S. High Yield Bond Income)

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】
100億米ドル(約1兆3,270億円)を限度とします。
(注)米ドルの円貨換算は2022年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電
信売買相場の仲値(1米ドル=132.70円)によります。

【縦覧に供する場所】 該当事項ありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2023年2月28日に半期報告書を提出いたしましたので、2022年11月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下記表のとおり新たな情報により追加・更新するため、また、投資リスクの参考情報を更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格 (3) ファンドの仕組み 管理会社の概要	資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		追加
5 その他	(4) 訴訟事件その他の重要事項	4 管理会社の概況	(3) その他	追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(2022年12月末日現在)

資産の種類	国名（発行地）	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
固定利付債	アメリカ合衆国	161,504,363	91.94
	イスラエル	176,500	0.10
	小計	161,680,863	92.04
変動利付債	アメリカ合衆国	2,653,400	1.51
	イギリス	187,000	0.11
	小計	2,840,400	1.62
その他の債券	アメリカ合衆国	2,654,500	1.51
	小計	2,654,500	1.51
P I K 証券	アメリカ合衆国	1,184,173	0.67
	小計	1,184,173	0.67
普通株式（注5）	ルクセンブルグ	86,424	0.05
	アメリカ合衆国	18,361	0.01
	小計	104,785	0.06
新株引受権	ルクセンブルグ	4,959	0.00
	小計	4,959	0.00
コール型ワラント	ルクセンブルグ	5	0.00
	小計	5	0.00
小計		168,469,683	95.91
現金およびその他の資産（負債控除後）		7,185,636	4.09
合計 （純資産総額）		175,655,319 （約23,309百万円）	100.00

（注1）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（注2）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、2022年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝132.70円）によります。以下、米ドルの円金額表示はすべてこれによります。

（注3）ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設定されていますが、ファンド証券は、米ドル建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行います。

（注4）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。したがって、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

（注5）普通株式は、任意ではないコーポレートアクションおよび資本再編成により固定利付債と交換された証券です。

(2) 運用実績

純資産の推移

2022年1月1日から12月末日までの期間における各月末の純資産の推移は以下のとおりです。

	純資産総額		1口当り純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年1月末日	209,803	27,841	8.57	1,137
2月末日	205,873	27,319	8.45	1,121
3月末日	202,001	26,806	8.34	1,107
4月末日	193,438	25,669	8.04	1,067
5月末日	190,109	25,227	7.96	1,056
6月末日	173,366	23,006	7.35	975
7月末日	181,708	24,113	7.74	1,027
8月末日	177,934	23,612	7.57	1,005
9月末日	168,570	22,369	7.21	957
10月末日	171,437	22,750	7.37	978
11月末日	174,531	23,160	7.47	991
12月末日	175,655	23,309	7.41	983

分配の推移

	1口当り分配金	
	米ドル	円
2022年1月	0.033	4.38
2月	0.033	4.38
3月	0.032	4.25
4月	0.032	4.25
5月	0.032	4.25
6月	0.032	4.25
7月	0.033	4.38
8月	0.033	4.38
9月	0.034	4.51
10月	0.034	4.51
11月	0.033	4.38
12月	0.033	4.38

設定来累計（2022年12月末日現在）：10.519米ドル

収益率の推移

2022年1月1日から2022年12月末日までの期間におけるファンドの収益率は次の通りです。

収益率(%)
- 11.9

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2022年12月末日現在の1口当り純資産価格(2022年1月1日から2022年12月末日までの分配金の合計額を加えた額)

b = 2021年12月末日現在の1口当り純資産価格

また、ファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりです。

期間	収益率(%)
2013年	8.5
2014年	1.4
2015年	- 4.6
2016年	16.1
2017年	6.6
2018年	- 4.0
2019年	10.7
2020年	5.0
2021年	5.3
2022年	- 11.9

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末の1口当り純資産価格(当該暦年の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当り純資産価格(分配落の額)

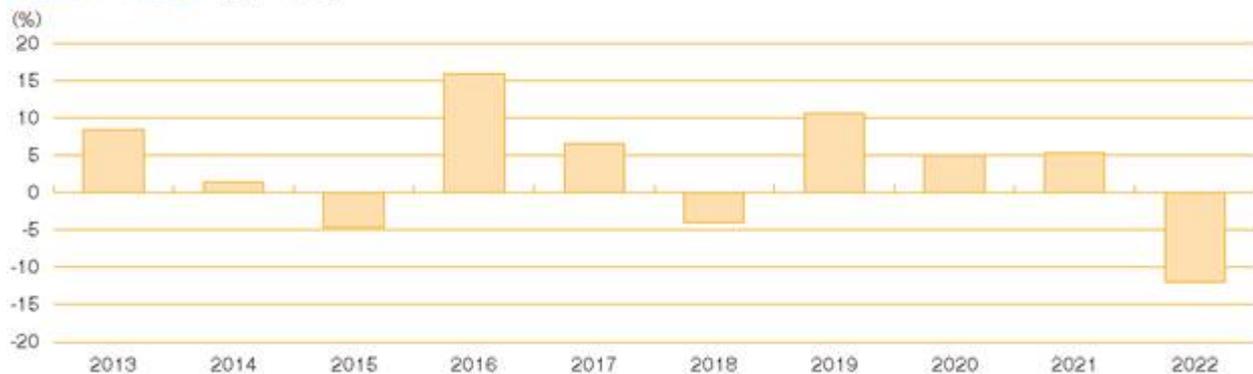
(参考情報)

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移

純資産総額 176百万米ドル／1口当り純資産価格 7.41米ドル(2022年12月末日現在)



収益率の推移 (暦年ベース)



2 販売及び買戻しの実績

2022年1月1日から2022年12月末日までの期間における販売および買戻しの実績ならびに2022年12月末日現在の発行済口数は次のとおりです。

販売口数	買戻し口数	発行済口数
1,079,116 (1,079,116)	1,975,531 (1,975,531)	23,690,836 (23,690,836)

(注) () の数は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数です。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されています。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2022年12月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝132.70円）で換算されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

野村USハイ・イールド・ボンド・インカム

純資産計算書

2022年11月30日現在

(米ドルで表示)

	注記	(米ドル)	(千円)
資産			
投資有価証券 - 時価 (取得価額: 207,422,964米ドル)	2	168,306,982	22,334,337
銀行預金		4,213,624	559,148
受益証券発行未収金		200,699	26,633
未収収益		3,026,781	401,654
資産合計		<u>175,748,086</u>	<u>23,321,771</u>
負債			
受益証券買戻未払金		166,687	22,119
ブローカーへの未払金		199,534	26,478
未払費用	7	850,381	112,846
負債合計		<u>1,216,602</u>	<u>161,443</u>
純資産		<u>174,531,484</u>	<u>23,160,328</u>
発行済受益証券数		23,353,864口	
1口当り純資産価格		7.47米ドル	991円

添付の注記は当財務書類の一部である。

発行済受益証券数の変動表
2022年11月30日に終了した期間

期首現在発行済受益証券数	23,880,419
発行受益証券数	496,415
買戻受益証券数	(1,022,970)
期末現在発行済受益証券数	<u>23,353,864</u>

野村USハイ・イールド・ボンド・インカム

中間財務書類に対する注記

2022年11月30日現在

注1 - 組織

ルクセンブルグ大公国の法律に基づいて共有持分型投資信託（*fonds commun de placement*）としてルクセンブルグにおいて設定された野村USハイ・イールド・ボンド・インカム（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグ大公国の法律に基づいて1991年7月8日に設立された株式会社（*société anonyme*）でありルクセンブルグ大公国エスペランジュに登記上の事務所を有するグローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー（以下「管理会社」という。）によって、その共有者（以下「受益者」という。）の利益のために管理運用される、譲渡性のある証券その他の資産からなる非法人形態の共有体である。ファンドの資産は、管理会社の資産および管理会社によって管理運用されるその他の投資信託の資産から分別されている。

管理会社は、2013年7月12日のオルタナティブ投資ファンド運用会社に関する法律（改正済）（「2013年法」）の第1条第46項に定義されるオルタナティブ投資ファンド運用会社である。

ファンドの受益証券の所有権は、ファンドが保有する広範囲にわたる有価証券に投資する機会を受益者に与える。すべての受益証券は、分配、買戻しおよび清算手取金に関して同等の権利を有する。約款は受益者集会について規定していない。

ファンドは、ルクセンブルグ大公国において設定され、2010年12月17日の投資信託に関する法律（改正済）のパートの下で適格性を有し、また2013年法の第1条第39項に定義されるオルタナティブ投資ファンドとしての資格を有している。

ファンドは当初、2014年5月31日までの存続期間で設定されたが、存続期間は5年延長され2019年5月31日までとなり、更に10年延長され2029年5月31日までとなった。ファンドは、管理会社と保管受託銀行との合意によりいつでも存続期間の終了前に償還することも、また存続期間を延長することもできる。

ファンドの目的は、利息収入と投資資産の値上がりを通じて、中長期的に高い投資収益を目指すことである。ファンドはその目的を達成するために、主に米ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に分散投資を行う。

注2 - 重要な会計方針

財務書類は、投資信託に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針が含まれている。

投資有価証券

- 証券取引所に上場されまたは他の規制ある市場で取引されている有価証券は、当該取引所または当該市場において入手可能な直近の取引値（これがない場合は、買い呼び値の最も高いもの、または独立値付業者から得た価格）により評価される。有価証券が複数の証券取引所に上場されまたは他の規制ある市場で取引されている場合には、当該有価証券の主要市場である証券取引所または市場において入手可能な直近の取引値により評価される。
- 証券取引所に上場されておらず、または他の規制ある市場において取引が行われていない有価証券は、それらの入手可能な直近の市場価格によって評価される。
- 相場価格が入手できないか、または上記a)および/またはb)に記載される価格が当該有価証券の公正な市場価格を反映していない場合には、当該有価証券は、慎重かつ誠実な立場から合理的に予測できる将来の売買価格で評価される。
- 現金およびその他の流動資産は、額面金額に発生利息を加えた価額で評価される。

評価が実行不可能または不適切になった場合には、管理会社は、ファンド資産の公正な評価のため、他の評価方法を用いて慎重かつ誠実に評価を行う権限を付与されている。

投資有価証券取引および投資収益

投資有価証券取引は、取引日に会計処理される。受取利息は、発生主義により認識される。配当金は、配当落日に計上される。証券取引に係る実現損益は、売却された証券の平均取得原価に基づいて算定される。

外貨換算

ファンドは、その会計帳簿を米ドルで記帳し、その財務書類は当該通貨で表示される。米ドル以外の通貨建ての資産および負債は、期末現在で適用される為替レートで米ドルに換算されている。米ドル以外の通貨建ての収益および費用は、取引日の適正な実勢為替レートで米ドルに換算される。

米ドル以外の通貨建ての投資有価証券取引は、取引日に適用される為替レートで米ドルに換算される。

ファンドは、投資有価証券に係る為替レートの変動の結果生じる運用実績の部分と、保有証券の市場価格変動から生じる部分を区分しない。かかる変動は、投資有価証券に係る実現・未実現純損益に計上される。

2022年11月30日現在の為替レート：1米ドル=0.96534ユーロ

注3 - 管理報酬および投資顧問報酬

管理会社は、当該四半期中のファンドの日々の平均純資産額の年率0.03%の管理報酬をファンドの純資産から四半期末毎に後払で受領する権利を有する。

投資顧問会社は、投資顧問・運用業務について、当該四半期中のファンドの日々の平均純資産総額の年率0.96%の投資顧問報酬をファンドの資産から四半期末毎に後払で受領する。

投資顧問会社は副投資顧問会社に対し、随時当事者間で合意される四半期報酬を投資顧問報酬から支払う。

注4 - 代行協会員報酬

代行協会員は、ファンドの資産から、当該四半期中の日々のファンドの純資産総額の平均額の年率0.10%の代行協会員報酬を四半期末毎に後払で受領する権利を有する。

注5 - 管理事務代行報酬および保管報酬

管理事務代行会社は、当該四半期中のファンドの日々の平均純資産額の年率0.04%の管理事務代行報酬をファンドの資産から四半期末毎に後払で受領する権利を有する。管理事務代行会社が負担したすべての合理的な立替費用および現金支出費（電話、テレックス、電報および郵送料を含むがそれらに限定されない。）は、ファンドが負担する。

保管受託銀行は、当該四半期中のファンドの日々の平均純資産額の年率0.07%の保管報酬をファンドの資産から四半期末毎に後払で受領する権利を有する。保管受託銀行が負担したすべての合理的な立替費用および現金支出費（電話、テレックス、電報および郵送料を含むがそれらに限定されない。）ならびにファンド資産の保管を委託された銀行および金融機関の保管費用は、ファンドが負担する。

注6 - 販売会社報酬

販売会社は、ファンドの資産から、四半期中の日々のファンドの純資産総額（ただし、日本における当該販売会社が販売し、当該四半期中に買戻されていない受益証券に帰属するもの）の平均額の年率0.40%の販売会社報酬を四半期末毎に後払で受領する権利を有する。

注7 - 未払費用

	(米ドル)
管理報酬および投資顧問報酬	427,091
代行協会員報酬および販売会社報酬	215,631
管理事務代行報酬	17,253
保管報酬	30,220
コルレス銀行報酬	77,811
海外登録費用	37,500
現金支出費	12,924
専門家報酬	17,079
年次税	14,872
未払費用	<u>850,381</u>

注8 - 分配

管理会社は、利息収入および実現売買益から毎月の分配、場合によっては中間分配を宣言することができるが、分配金を合理的な水準に維持する必要がある場合には分配可能なその他の資産からも分配を行うことができる。

管理会社は、毎月15日現在の受益者に対して、主に利息収入から分配を行う意向である。かかる日が評価日でない場合、直前の評価日現在の受益者に対して分配が行われる。

分配の結果、ファンドの純資産総額がルクセンブルグの法律に規定された投資信託の純資産の最低額の米ドル相当額を下回る場合には、分配を行うことができない。

支払期日から5年以内に請求されなかった分配金については、その受領権は消滅しファンドに帰属する。

2022年11月30日に終了した期間に、ファンドは総額4,671,322米ドルの分配を行った。

受益者に対する分配は、以下のように行われた。

分配落日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年6月16日	2022年6月24日	0.032	760,572
2022年7月19日	2022年7月25日	0.033	775,860
2022年8月16日	2022年8月22日	0.033	777,039
2022年9月16日	2022年9月26日	0.034	797,003
2022年10月17日	2022年10月21日	0.034	793,674

2022年11月16日

2022年11月22日

0.033

767,174

4,671,322

注9 - 税金

ファンドは、ルクセンブルグの法令に従って課税される。ルクセンブルグの現行法規に従い、ファンドは純資産に対し年率0.05%の年次税(*taxe d'abonnement*)を課され、四半期毎に計算し支払う。現在の法律によれば、ファンドおよび受益者(ルクセンブルグに住所、登記された事務所または恒久的施設を保有しているか、または一定の状況下でかつて保有していた個人もしくは法人を除く。)はいずれも、ルクセンブルグの所得税、キャピタル・ゲイン税または源泉税もしくは相続税を課されない。ファンドは、投資国において支払う源泉税控除後の有価証券投資収益を取得する。

注10 - 買付けおよび買戻しの条件

ファンド証券の発行

ファンド証券は、ルクセンブルグおよびニューヨークの銀行営業日でニューヨーク証券取引所の取引日かつ日本における販売会社の営業日(毎年12月24日を除く。)(「評価日」)に管理会社によって発行されるが、管理会社は自身の裁量によりかかる発行を一時的に中断することができる。

管理会社またはその代理人は、記名式でのみファンド証券を発行する。

ファンド証券1口当りの販売価格は、管理会社がルクセンブルグ時間午後2時または管理会社が単独の裁量で随時決定するその他の時間までに申込みを受領した場合、当該申込みを受領した評価日の1口当りの純資産価格である。そして、当該証券を販売した銀行および金融機関に支払われる純資産価格の3%以下の販売手数料が加えられる。販売手数料は、ファンド証券が販売される国の法令や実務慣行で許容される上限を超過してはならない。

買付代金の支払は、申込みが受諾された日から起算して5評価日以内または管理会社が単独の裁量で随時決定するその他の期間に米ドルで行われる。

ファンド証券の当初またはその後の最低申込単位は、500口以上1口単位または管理会社が単独の裁量で随時決定するその他の口数である。

ファンド証券の買戻し

受益者は、評価日にファンド証券の買戻しを請求できる。買戻し請求は管理会社または販売会社に対し、書面でなされなければならない。

ファンド証券1口当り買戻価格は、管理会社がルクセンブルグ時間午後2時または管理会社が単独の裁量で随時決定するその他の時間までに買戻請求を受領した場合、当該請求を受領した評価日の1口当り純資産価格である。午後2時または管理会社が単独の裁量で随時決定するその他の時間以降に受領された買戻請求は、翌評価日に受諾されたものとみなされる。買戻手数料はかからない。

買戻代金の支払は、買戻請求が管理会社または販売会社により受諾(ファンド証券の券面が発行されている場合、券面の受領を含む。)された日から起算して5評価日目または管理会社が単独の裁量で随時決定するその他の期間までに保管受託銀行またはその代理人により、米ドルで行われる。

注11 - 債務不履行債券

2022年11月30日現在、ポートフォリオにおける債務不履行債券は、ファンドの純資産総額の0.69%に相当する。期末現在の債務不履行債券に関して、ファンドの管理会社は、証券取引所あるいは他の規制ある市場において入手可能な直近の終値、または管理会社の取締役会が公正に評価した額を適用している。当該価格は、最も予測できる売買価格であるとファンドの管理会社が考えるものである。

注12 - 税引後のファンドの当期実績

2022年11月30日に終了した期間のファンドの税引後の当期実績は、6,975,541米ドルの損失であった。注8で開示されているように、ファンドから受益者に対して4,671,322米ドルの分配が行われた。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

野村USハイ・イールド・ボンド・インカム

投資有価証券明細表

2022年11月30日現在

(米ドル(USD)で表示)

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券					
カナダ					
固定利付債					
USD	300,000	TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29	304,313	307,500	0.18
			304,313	307,500	0.18
		カナダ合計	304,313	307,500	0.18
ケイマン諸島					
固定利付債					
USD	13,000	TRANSOCEAN INC 6.8000% 15/03/38	9,458	8,064	0.00
			9,458	8,064	0.00
		ケイマン諸島合計	9,458	8,064	0.00
イスラエル					
固定利付債					
USD	100,000	ENERGEAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28	100,000	91,728	0.05
USD	100,000	ENERGEAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31	100,000	88,750	0.05
			200,000	180,478	0.10
		イスラエル合計	200,000	180,478	0.10
リベリア					
固定利付債					
USD	800,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	710,655	596,984	0.34
			710,655	596,984	0.34
		リベリア合計	710,655	596,984	0.34
イギリス					
変動利付債					
USD	400,000	BARCLAYS PLC FRN 15/09/69	360,800	385,000	0.22
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/12/69	200,000	192,000	0.11
			560,800	577,000	0.33
		イギリス合計	560,800	577,000	0.33
アメリカ合衆国					
固定利付債					
USD	1,200,000	CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30	1,109,383	981,949	0.56
USD	775,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	563,288	774,666	0.44
USD	825,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	824,999	771,374	0.44
USD	725,000	OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28	690,562	737,687	0.42
USD	800,000	FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29	680,687	733,883	0.42
USD	750,000	SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27	611,250	731,250	0.42

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	900,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	701,385	663,877	0.38
USD	675,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	710,625	614,770	0.35
USD	700,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	640,313	591,500	0.34
USD	575,000	SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30	565,625	531,875	0.30
USD	475,000	HCA INC 5.3750% 01/09/26	496,011	470,264	0.27
USD	425,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	425,000	440,925	0.25
USD	525,000	HOWMET AEROSPACE 3.0000% 15/01/29	437,063	440,804	0.25
USD	475,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	472,469	417,107	0.24
USD	450,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	412,875	413,253	0.24
USD	425,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	405,750	390,734	0.22
USD	400,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	367,403	378,570	0.22
USD	400,000	FIRSTENERGY CORP 4.4000% 15/07/27	443,000	375,312	0.22
USD	375,000	OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25	375,000	375,169	0.21
USD	425,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29	420,625	369,594	0.21
USD	350,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	394,625	364,569	0.21
USD	300,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	321,750	343,875	0.20
USD	375,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	303,063	342,055	0.20
USD	325,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27	325,024	322,903	0.19
USD	350,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	357,875	320,999	0.18
USD	325,000	WESTERN MIDSTRM 3.3500% 01/02/25	285,438	310,092	0.18
USD	327,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	351,913	308,114	0.18
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 3.8100% 09/01/24	299,625	290,997	0.17
USD	300,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	311,469	272,174	0.16
USD	275,000	DCP MIDSTREAM OP 5.1250% 15/05/29	288,497	265,375	0.15
USD	275,000	WESTERN GAS PART 4.6500% 01/07/26	260,906	264,000	0.15
USD	300,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	315,375	256,993	0.15
USD	325,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	309,125	256,695	0.15
USD	250,000	L BRANDS INC 7.5000% 15/06/29	253,438	247,868	0.14
USD	250,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	255,095	247,457	0.14
USD	325,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	222,519	246,854	0.14
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 2.9000% 10/02/29	249,000	242,640	0.14
USD	250,000	MURPHY OIL USA 5.6250% 01/05/27	243,750	240,763	0.14
USD	275,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29	275,000	239,836	0.14
USD	225,000	EQT CORP 7.0000% 01/02/30	174,375	236,326	0.14
USD	250,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	260,341	229,375	0.13
USD	250,000	WESTERN MIDSTRM 4.3000% 01/02/30	212,188	223,125	0.13
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 7.3500% 04/11/27	200,000	206,500	0.12
USD	200,000	HOWMET AEROSPACE 5.9000% 01/02/27	231,089	198,000	0.11
USD	250,000	OCCIDENTAL PETE 4.2000% 15/03/48	228,839	195,000	0.11
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25	200,000	193,911	0.11
USD	175,000	OCCIDENTAL PETE 7.5000% 01/05/31	125,617	189,875	0.11
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 4.1340% 04/08/25	164,000	188,654	0.11
USD	200,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	194,000	187,052	0.11

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 4.5420% 01/08/26	161,000	186,506	0.11
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25	200,000	183,175	0.10
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27	168,500	177,500	0.10
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 2.7000% 10/08/26	200,000	175,500	0.10
USD	200,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	200,000	172,823	0.10
USD	150,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	150,000	172,482	0.10
USD	200,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	192,969	171,969	0.10
USD	200,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	168,844	165,174	0.09
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31	200,000	161,676	0.09
USD	150,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	149,625	149,126	0.09
USD	150,000	ALLEGHENY LUDLUM 6.9500% 15/12/25	162,563	147,712	0.08
USD	175,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	162,313	144,113	0.08
USD	200,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	173,908	140,164	0.08
USD	150,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	149,981	140,013	0.08
USD	175,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	175,000	139,125	0.08
USD	150,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	127,875	134,790	0.08
USD	150,000	TENET HEALTHCARE 6.8750% 15/11/31	147,000	131,250	0.08
USD	143,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	129,773	129,421	0.07
USD	125,000	FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32	125,000	119,425	0.07
USD	100,000	DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26	99,986	103,000	0.06
USD	125,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	109,464	101,359	0.06
USD	100,000	UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31	90,500	84,764	0.05
USD	100,000	SPRINGLEAF FIN 5.3750% 15/11/29	100,000	83,520	0.05
USD	76,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27	79,610	76,246	0.04
USD	75,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	75,000	72,368	0.04
USD	66,000	MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25	71,775	64,434	0.04
USD	64,000	MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25	65,000	63,716	0.04
USD	75,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	75,000	62,573	0.04
USD	50,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	51,281	50,174	0.03
USD	50,000	RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25	50,000	49,506	0.03
USD	50,000	L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28	46,875	45,742	0.03
USD	50,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	50,000	42,002	0.02
USD	75,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24	70,487	41,218	0.02
USD	25,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	25,000	24,378	0.01
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 3.4000% 15/04/26	22,400	23,250	0.01
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	20,373	0.01
USD	6,000	HOWMET AEROSPACE 6.8750% 01/05/25	6,000	6,127	0.00
			23,219,603	22,593,334	12.95
		アメリカ合衆国合計	23,219,603	22,593,334	12.95
		公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券合計	25,004,829	24,263,360	13.90

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券					
オーストラリア					
固定利付債					
USD	350,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31	350,000	293,409	0.17
USD	100,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 (*)	100,000	500	0.00
			450,000	293,909	0.17
		オーストラリア合計	450,000	293,909	0.17
オーストリア					
固定利付債					
USD	400,000	AMS AG 7.0000% 31/07/25	396,000	367,645	0.21
			396,000	367,645	0.21
		オーストリア合計	396,000	367,645	0.21
バミューダ					
その他の債券					
USD	22,764	DIGICEL 0.5 PIK 01/04/25	179,147	6,833	0.00
			179,147	6,833	0.00
P I K証券					
USD	35,819	DIGICEL GROUP CV PIK 01/10/69	21,428	3,224	0.00
			21,428	3,224	0.00
固定利付債					
USD	875,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26	835,718	723,739	0.41
USD	300,000	VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25	291,000	318,154	0.18
USD	300,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26	252,993	284,133	0.16
USD	275,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30	275,000	262,050	0.15
USD	175,000	NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28	175,000	134,854	0.08
USD	125,000	NABORS INDS L 7.5000% 15/01/28	125,000	114,330	0.07
USD	100,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29	100,000	80,000	0.05
			2,054,711	1,917,260	1.10
		バミューダ合計	2,255,286	1,927,317	1.10
英領ヴァージン諸島					
固定利付債					
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29	201,500	141,500	0.08
			201,500	141,500	0.08
		英領ヴァージン諸島合計	201,500	141,500	0.08
カナダ					
P I K証券					
USD	175,000	HUSKY III HLDING PIK 15/02/25	171,500	152,688	0.09
USD	100,000	INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26	99,000	70,500	0.04
			270,500	223,188	0.13

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
カナダ(続き)					
固定利付債					
USD	600,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28	580,999	541,499	0.31
USD	550,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29	555,249	497,749	0.28
USD	600,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25	529,009	431,999	0.25
USD	475,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26	472,750	430,765	0.25
USD	450,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26	457,923	422,777	0.24
USD	500,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28	406,250	417,293	0.24
USD	475,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29	475,000	397,846	0.23
USD	450,000	VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29	385,875	379,942	0.22
USD	350,000	MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27	350,000	354,375	0.20
USD	350,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28	328,000	322,417	0.18
USD	350,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26	361,813	307,045	0.18
USD	350,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30	346,000	290,896	0.17
USD	250,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30	250,000	205,000	0.12
USD	250,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30	250,000	200,810	0.11
USD	200,000	PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27	200,000	191,782	0.11
USD	275,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28	275,000	191,422	0.11
USD	450,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29	439,875	189,536	0.11
USD	225,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29	225,000	178,990	0.10
USD	225,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31	225,000	173,751	0.10
USD	174,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25	175,958	173,066	0.10
USD	175,000	PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29	173,693	164,657	0.09
USD	175,000	EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25	176,313	153,816	0.09
USD	425,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27	411,110	130,688	0.07
USD	250,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26	226,000	117,677	0.07
USD	275,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29	275,000	114,151	0.07
USD	275,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28	270,875	111,866	0.06
USD	104,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24	108,262	104,520	0.06
USD	100,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26	100,000	97,296	0.05
USD	100,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30	78,625	82,750	0.05
USD	150,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27	149,178	73,500	0.04
USD	150,000	TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27	150,000	67,347	0.04
			9,408,757	7,517,228	4.30
		カナダ合計	9,679,257	7,740,416	4.43
ケイマン諸島					
その他の債券					
USD	1,387,322	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24	1,254,358	1,158,414	0.66
USD	300,000	TRANSOCEAN 5.8750% 15/01/24	165,961	158,564	0.09
USD	175,000	TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23	115,272	114,654	0.07
USD	125,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27	108,555	106,356	0.06
			1,644,146	1,537,988	0.88

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
ケイマン諸島(続き)					
固定利付債					
USD	800,000	CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24	640,000	597,943	0.34
USD	500,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29	382,500	397,500	0.23
USD	295,000	TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27	434,319	295,000	0.17
USD	260,000	SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25	264,766	261,950	0.15
USD	300,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25	302,000	260,850	0.15
USD	175,000	SHELF DRL HOL 8.8750% 15/11/24	171,644	171,500	0.10
USD	200,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27	168,500	162,925	0.09
			2,363,729	2,147,668	1.23
		ケイマン諸島合計	4,007,875	3,685,656	2.11
フランス					
固定利付債					
USD	650,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29	588,500	505,334	0.29
USD	400,000	SPCM SA 3.3750% 15/03/30	400,000	318,500	0.18
USD	275,000	CONSTELLIUM S 5.6250% 15/06/28	275,000	251,006	0.14
USD	250,000	CONSTELLIUM S 3.7500% 15/04/29	250,000	204,297	0.12
USD	200,000	ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26	200,000	190,185	0.11
USD	200,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28	207,500	187,000	0.11
USD	200,000	SPCM SA 3.1250% 15/03/27	200,000	171,500	0.10
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29	200,000	157,689	0.09
			2,321,000	1,985,511	1.14
		フランス合計	2,321,000	1,985,511	1.14
アイルランド					
固定利付債					
USD	575,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27	564,938	434,872	0.25
USD	500,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27	501,063	424,955	0.24
USD	400,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27	409,000	346,434	0.20
USD	275,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29	275,000	246,604	0.14
USD	250,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27	251,354	189,075	0.11
USD	223,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 (*)	235,814	30,663	0.02
USD	342,000	ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 (*)	213,460	16,457	0.01
			2,450,629	1,689,060	0.97
		アイルランド合計	2,450,629	1,689,060	0.97
リベリア					
固定利付債					
USD	675,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28	677,500	546,608	0.31
USD	125,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26	125,000	106,875	0.06
			802,500	653,483	0.37
		リベリア合計	802,500	653,483	0.37

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
ルクセンブルグ					
普通株式					
--	3,324	INTELSAT SA/LUXE (**)	351,661	86,424	0.05
			351,661	86,424	0.05
P I K証券					
USD	675,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27	651,625	499,500	0.28
			651,625	499,500	0.28
固定利付債					
USD	650,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27	704,543	513,535	0.29
USD	350,000	JBS USA/FOOD/ 5.5000% 15/01/30	350,000	335,706	0.19
USD	400,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28	400,000	327,112	0.19
USD	225,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	230,927	173,253	0.10
USD	200,000	ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 (*)	200,000	149,516	0.09
USD	200,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28	200,000	134,151	0.08
			2,085,470	1,633,273	0.94
		ルクセンブルグ合計	3,088,756	2,219,197	1.27
マーシャル諸島					
固定利付債					
USD	375,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29	375,000	289,313	0.17
			375,000	289,313	0.17
		マーシャル諸島合計	375,000	289,313	0.17
メキシコ					
変動利付債					
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69	200,000	177,486	0.10
			200,000	177,486	0.10
固定利付債					
USD	200,000	CEMEX SAB 7.3750% 05/06/27	200,000	203,300	0.12
USD	200,000	CEMEX SAB 5.2000% 17/09/30	200,000	180,720	0.10
USD	200,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31	200,000	162,497	0.09
			600,000	546,517	0.31
		メキシコ合計	800,000	724,003	0.41
オランダ					
固定利付債					
USD	600,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30	617,000	509,226	0.29
USD	600,000	UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31	600,000	505,500	0.29
USD	575,000	SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29	571,250	500,530	0.29
USD	400,000	UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28	411,750	356,000	0.20
USD	200,000	CLEAR CHANNEL 6.6250% 01/08/25	200,000	189,445	0.11
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25	150,000	110,438	0.06
			2,550,000	2,171,139	1.24
		オランダ合計	2,550,000	2,171,139	1.24

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
パナマ					
固定利付債					
USD	3,325,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27	3,175,867	2,451,089	1.40
USD	325,000	CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27	325,000	313,528	0.18
USD	300,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26	300,000	303,861	0.17
USD	275,000	CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28	275,000	227,585	0.13
USD	250,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26	242,594	206,875	0.12
USD	200,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29	200,000	138,000	0.08
			4,518,461	3,640,938	2.08
		パナマ合計	4,518,461	3,640,938	2.08
イギリス					
変動利付債					
USD	300,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	328,890	298,500	0.17
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/72	200,250	187,072	0.11
			529,140	485,572	0.28
固定利付債					
USD	700,000	ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27	748,750	660,233	0.38
USD	600,000	ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26	610,000	594,000	0.34
USD	400,000	JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25	400,000	371,000	0.21
USD	365,000	ATLANTIC SUST 4.1250% 15/06/28	366,825	321,665	0.18
USD	400,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31	400,000	320,688	0.18
USD	200,000	JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29	200,000	142,731	0.08
			2,725,575	2,410,317	1.37
		イギリス合計	3,254,715	2,895,889	1.65
アメリカ合衆国					
変動利付債					
USD	450,000	VISTRA CORP FRN 31/12/70	454,374	402,783	0.23
USD	400,000	CITIGROUP INC FRN 29/05/49	400,000	389,000	0.22
USD	450,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65	335,063	279,000	0.16
USD	175,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49	176,375	170,060	0.10
USD	175,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69	175,000	154,919	0.09
USD	175,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70	175,000	151,432	0.09
USD	50,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69	47,563	41,950	0.02
			1,763,375	1,589,144	0.91
普通株式					
--	13,306	TPC GROUP (**)	13,306	13,306	0.01
			13,306	13,306	0.01
その他の債券					
USD	375,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29	385,719	345,988	0.20
USD	893,000	AMC ENTMNT H 10.0000% 15/06/26	760,875	328,178	0.19
USD	200,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26	200,000	192,746	0.11
USD	200,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28	200,000	188,130	0.11
			1,546,594	1,055,042	0.61

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
P I K証券					
USD	300,000	WHITE CAP PAR PIK 15/03/26	298,389	255,266	0.15
USD	175,000	IRIS HLDING INC PIK 15/02/26	175,000	148,750	0.09
USD	125,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27	124,205	82,365	0.05
			597,594	486,381	0.29
固定利付債					
USD	1,290,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	1,672,348	1,528,649	0.89
USD	1,500,000	CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32	1,417,067	1,215,914	0.71
USD	1,025,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28	1,050,124	946,811	0.55
USD	975,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	965,980	945,081	0.55
USD	925,000	GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25	943,530	899,562	0.53
USD	1,025,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29	1,047,210	854,408	0.49
USD	750,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26	757,124	738,584	0.42
USD	675,000	CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24	674,512	674,329	0.39
USD	875,000	VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28	902,169	656,249	0.38
USD	725,000	VICI PROPRTI 4.6250% 01/12/29	718,562	655,340	0.38
USD	840,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	765,387	642,599	0.37
USD	700,000	SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27	698,832	637,873	0.37
USD	675,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30	645,925	618,468	0.35
USD	700,000	CHENIERE ENERGYP 4.0000% 01/03/31	667,999	608,999	0.35
USD	625,000	ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24	624,312	601,465	0.34
USD	650,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28	693,562	594,184	0.34
USD	775,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34	615,937	591,067	0.34
USD	575,000	CAESARS ENT 8.1250% 01/07/27	576,616	573,562	0.33
USD	650,000	TENET HEALTHC 6.1250% 01/10/28	600,999	572,812	0.33
USD	650,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29	624,374	570,488	0.33
USD	500,000	AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25	494,999	548,159	0.31
USD	675,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32	679,986	546,658	0.31
USD	600,000	PATTERN ENER 4.5000% 15/08/28	624,938	538,480	0.31
USD	575,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29	557,813	530,437	0.30
USD	600,000	BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27	596,938	523,066	0.30
USD	550,000	SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29	548,758	513,837	0.29
USD	600,000	MSCI INC 3.8750% 15/02/31	522,375	510,585	0.29
USD	575,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29	564,410	509,593	0.29
USD	625,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31	631,818	507,374	0.29
USD	600,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29	600,000	505,649	0.29
USD	600,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26	605,000	501,780	0.29
USD	525,000	UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25	473,625	499,732	0.29
USD	500,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23	406,493	493,125	0.28
USD	550,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29	537,923	473,945	0.27
USD	525,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27	529,375	473,849	0.27
USD	550,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29	570,699	473,451	0.27
USD	500,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27	501,875	472,324	0.27
USD	550,000	CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30	504,614	467,759	0.27

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	525,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26	445,500	462,856	0.27
USD	600,000	CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31	600,000	462,042	0.26
USD	500,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27	487,500	456,475	0.26
USD	475,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28	480,250	454,813	0.26
USD	450,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27	487,531	454,073	0.26
USD	500,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30	511,563	453,650	0.26
USD	500,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27	495,204	450,000	0.26
USD	600,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29	528,240	444,709	0.25
USD	500,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29	502,778	443,560	0.25
USD	525,000	NFP CORP 6.8750% 15/08/28	513,820	442,903	0.25
USD	525,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32	522,563	439,806	0.25
USD	450,000	NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28	458,438	439,720	0.25
USD	475,000	CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28	473,575	437,798	0.25
USD	475,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27	457,063	437,000	0.25
USD	475,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.5500% 01/07/30	438,978	430,586	0.25
USD	500,000	STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26	510,962	430,285	0.25
USD	525,000	LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29	503,531	426,857	0.24
USD	425,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27	434,994	426,217	0.24
USD	450,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27	463,672	425,471	0.24
USD	525,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29	490,625	425,254	0.24
USD	535,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25	533,909	423,988	0.24
USD	450,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28	453,500	419,990	0.24
USD	400,000	TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26	383,750	418,000	0.24
USD	425,000	SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25	425,000	416,500	0.24
USD	425,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25	439,625	416,500	0.24
USD	475,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31	420,969	414,438	0.24
USD	575,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30	583,438	410,398	0.24
USD	525,000	SYNEOS HEALTH 3.6250% 15/01/29	529,781	409,793	0.23
USD	500,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29	496,250	407,400	0.23
USD	450,000	NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26	450,000	406,066	0.23
USD	475,000	NCR CORP 5.1250% 15/04/29	475,125	404,668	0.23
USD	500,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28	502,692	403,860	0.23
USD	400,000	ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25	390,000	397,000	0.23
USD	550,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28	568,719	396,156	0.23
USD	450,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29	450,000	389,669	0.22
USD	400,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25	390,490	389,000	0.22
USD	403,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25	395,758	388,895	0.22
USD	425,000	CHENIERE ENERGYP 4.5000% 01/10/29	433,250	388,344	0.22
USD	475,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30	454,796	387,990	0.22
USD	400,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26	408,364	379,000	0.22
USD	425,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28	426,750	378,250	0.22
USD	400,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29	393,012	375,080	0.21
USD	400,000	TENET HEALTHC 5.1250% 01/11/27	404,480	371,559	0.21

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	375,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25	378,516	368,676	0.21
USD	375,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26	381,563	366,874	0.21
USD	380,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29	389,175	365,000	0.21
USD	400,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27	403,000	364,794	0.21
USD	450,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28	452,500	364,349	0.21
USD	425,000	NCR CORP 5.2500% 01/10/30	407,750	358,186	0.21
USD	375,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26	375,000	353,677	0.20
USD	500,000	DIEBOLD NIXDO 9.3750% 15/07/25	401,523	353,565	0.20
USD	350,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25	364,569	351,880	0.20
USD	425,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25	425,000	340,000	0.19
USD	350,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25	341,233	338,625	0.19
USD	350,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	363,125	337,906	0.19
USD	350,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26	362,875	331,910	0.19
USD	450,000	CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29	383,625	330,750	0.19
USD	400,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29	405,250	330,300	0.19
USD	350,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26	356,423	327,250	0.19
USD	475,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29	469,375	324,188	0.19
USD	400,000	HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32	329,031	324,076	0.19
USD	400,000	CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32	400,000	324,000	0.19
USD	325,000	CNX RESOURCES 7.2500% 14/03/27	335,400	323,781	0.19
USD	375,000	TENET HEALTHC 4.2500% 01/06/29	375,000	323,531	0.19
USD	337,000	TRIDENT TPI H 9.2500% 01/08/24	326,088	321,997	0.18
USD	375,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29	375,000	321,191	0.18
USD	375,000	TENET HEALTHC 4.3750% 15/01/30	307,500	321,000	0.18
USD	475,000	DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29	475,000	317,205	0.18
USD	350,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29	346,642	316,750	0.18
USD	375,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26	375,000	316,586	0.18
USD	325,000	OCCIDENTAL PETE 3.4500% 15/07/24	288,438	315,250	0.18
USD	325,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26	325,132	314,438	0.18
USD	350,000	LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26	350,808	313,881	0.18
USD	350,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30	350,000	311,325	0.18
USD	350,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31	295,750	311,073	0.18
USD	300,000	OCCIDENTAL PETE 7.1500% 15/05/28	312,750	308,250	0.18
USD	325,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27	334,270	303,556	0.17
USD	380,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29	311,100	302,100	0.17
USD	300,000	SPRINGLEAF FIN 8.2500% 01/10/23	300,000	301,125	0.17
USD	325,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28	331,094	300,066	0.17
USD	350,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28	345,500	298,375	0.17
USD	325,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26	325,000	297,781	0.17
USD	300,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27	300,000	295,826	0.17
USD	325,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28	307,000	295,633	0.17
USD	300,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26	300,000	293,234	0.17
USD	400,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27	400,146	290,267	0.17

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	450,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	372,938	290,250	0.17
USD	395,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31	352,750	288,844	0.17
USD	375,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31	307,500	287,090	0.16
USD	400,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29	380,500	286,884	0.16
USD	325,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28	299,813	285,808	0.16
USD	300,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28	294,563	284,250	0.16
USD	325,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27	325,000	283,969	0.16
USD	524,846	BUFFALO THUN 11.0000% 09/12/22 (*)	1,121,883	283,417	0.16
USD	325,000	SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28	312,469	282,631	0.16
USD	300,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	311,631	281,244	0.16
USD	300,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28	300,000	280,861	0.16
USD	400,000	OLYMPUS WTR H 6.2500% 01/10/29	399,000	280,320	0.16
USD	325,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26	296,875	280,313	0.16
USD	300,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29	300,993	279,923	0.16
USD	300,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27	309,375	279,810	0.16
USD	350,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29	350,000	279,406	0.16
USD	300,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28	300,000	277,514	0.16
USD	350,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30	352,635	277,261	0.16
USD	300,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28	292,500	274,170	0.16
USD	300,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27	303,646	273,750	0.16
USD	325,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29	325,000	273,603	0.16
USD	275,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26	275,000	273,519	0.16
USD	275,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26	275,000	269,159	0.15
USD	300,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30	300,000	268,391	0.15
USD	325,000	HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31	325,000	268,255	0.15
USD	500,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31	487,438	263,710	0.15
USD	275,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	271,500	261,465	0.15
USD	275,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	279,750	259,867	0.15
USD	250,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29	252,250	258,688	0.15
USD	275,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27	276,719	258,601	0.15
USD	275,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26	279,914	257,553	0.15
USD	267,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25	249,645	256,516	0.15
USD	275,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28	263,141	255,031	0.15
USD	325,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29	323,355	254,719	0.15
USD	275,000	TAP ROCK RESO 7.0000% 01/10/26	275,000	254,373	0.15
USD	300,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30	256,500	251,292	0.14
USD	300,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	237,250	248,761	0.14
USD	325,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29	315,134	248,581	0.14
USD	300,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29	256,125	248,250	0.14
USD	275,000	SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26	276,557	246,258	0.14
USD	275,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28	275,000	241,588	0.14
USD	250,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24	250,000	240,801	0.14
USD	300,000	DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28	300,000	239,910	0.14

[次へ](#)

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	275,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31	275,000	238,563	0.14
USD	475,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28	475,000	238,210	0.14
USD	250,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27	254,188	237,025	0.14
USD	275,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30	277,829	236,976	0.14
USD	275,000	AFFINITY GAMI 6.8750% 15/12/27	286,000	235,906	0.14
USD	275,000	TARGA RES PRTRNS 4.0000% 15/01/32	280,598	235,837	0.14
USD	275,000	MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29	275,000	233,343	0.13
USD	275,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31	225,500	232,274	0.13
USD	250,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27	255,938	231,367	0.13
USD	250,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29	267,452	229,375	0.13
USD	225,000	TRANSDIGM INC 8.0000% 15/12/25	235,406	228,418	0.13
USD	275,000	MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29	275,000	225,191	0.13
USD	275,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	272,125	223,867	0.13
USD	225,000	CALLON PETROL 8.0000% 01/08/28	225,000	222,293	0.13
USD	375,000	LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27	381,848	219,375	0.13
USD	250,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28	250,000	219,303	0.13
USD	275,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27	275,000	218,668	0.13
USD	300,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33	225,844	217,875	0.12
USD	176,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27	147,988	217,800	0.12
USD	250,000	UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29	250,000	217,095	0.12
USD	250,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28	255,833	216,560	0.12
USD	250,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29	250,000	215,938	0.12
USD	250,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30	250,000	215,148	0.12
USD	225,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25	210,938	215,118	0.12
USD	250,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28	250,000	213,076	0.12
USD	250,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	255,783	211,250	0.12
USD	300,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	276,844	210,415	0.12
USD	275,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30	275,000	209,928	0.12
USD	225,000	AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28	221,875	209,848	0.12
USD	225,000	MOHEGAN TRIBA 8.0000% 01/02/26	221,392	208,688	0.12
USD	250,000	SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26	250,000	207,217	0.12
USD	225,000	HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24	209,438	207,185	0.12
USD	300,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28	300,000	205,341	0.12
USD	250,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31	209,375	203,656	0.12
USD	225,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28	231,750	201,752	0.12
USD	200,000	SWITCH LTD 4.1250% 15/06/29	196,625	201,280	0.12
USD	200,000	OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36	139,438	201,175	0.12
USD	200,000	PENN VIRGINIA 9.2500% 15/08/26	198,036	200,083	0.11
USD	225,000	APACHE CORP 4.2500% 15/01/30	239,063	199,715	0.11
USD	225,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32	182,813	198,762	0.11
USD	475,000	POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26	278,969	198,104	0.11
USD	250,000	PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29	248,005	197,500	0.11
USD	225,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26	225,000	195,819	0.11

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	237,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29	195,046	195,735	0.11
USD	200,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26	200,000	195,000	0.11
USD	225,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29	225,000	194,174	0.11
USD	200,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27	200,000	194,000	0.11
USD	225,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28	204,750	193,383	0.11
USD	200,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	194,396	191,236	0.11
USD	200,000	TARGA RES PRTNRS 5.5000% 01/03/30	200,000	191,220	0.11
USD	300,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30	307,875	190,494	0.11
USD	200,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27	200,000	188,660	0.11
USD	250,000	PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31	247,663	188,410	0.11
USD	225,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29	224,688	187,875	0.11
USD	186,000	OCCIDENTAL PETE 5.5500% 15/03/26	130,375	186,874	0.11
USD	200,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25	200,000	186,000	0.11
USD	200,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28	197,563	185,180	0.11
USD	275,000	ENDURANCE INT 6.0000% 15/02/29	265,965	184,227	0.11
USD	200,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29	201,702	183,646	0.11
USD	225,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33	225,000	182,250	0.10
USD	225,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29	227,311	181,688	0.10
USD	200,000	ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29	201,321	181,500	0.10
USD	173,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26	212,243	180,353	0.10
USD	200,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30	200,000	180,000	0.10
USD	175,000	BALL CORP 6.8750% 15/03/28	175,000	179,734	0.10
USD	225,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28	225,492	179,275	0.10
USD	205,000	T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31	205,965	177,723	0.10
USD	200,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	200,000	177,477	0.10
USD	200,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30	200,000	177,448	0.10
USD	200,000	ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28	200,000	176,831	0.10
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27	208,000	176,016	0.10
USD	200,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	200,000	175,850	0.10
USD	200,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31	200,000	173,797	0.10
USD	175,000	ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28	175,000	173,469	0.10
USD	175,000	INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28	179,861	172,410	0.10
USD	200,000	VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31	200,000	171,076	0.10
USD	175,000	SCIENTIFIC GA 7.0000% 15/05/28	175,000	171,010	0.10
USD	225,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31	220,632	170,931	0.10
USD	175,000	UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28	175,000	168,875	0.10
USD	175,000	CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26	175,875	168,810	0.10
USD	200,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28	200,000	167,781	0.10
USD	200,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30	204,941	166,675	0.10
USD	200,000	WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25	197,250	166,500	0.10
USD	175,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29	170,290	164,938	0.09
USD	200,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28	200,000	164,810	0.09
USD	200,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28	198,510	164,500	0.09

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	175,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30	175,000	162,719	0.09
USD	175,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26	175,000	162,449	0.09
USD	200,000	CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30	160,000	162,031	0.09
USD	175,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26	175,000	161,613	0.09
USD	200,000	OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28	200,000	160,363	0.09
USD	195,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29	194,685	159,900	0.09
USD	175,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28	175,000	157,715	0.09
USD	175,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29	175,000	154,875	0.09
USD	175,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30	178,000	154,872	0.09
USD	175,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26	175,000	154,309	0.09
USD	175,000	NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28	175,000	153,246	0.09
USD	175,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29	175,000	152,984	0.09
USD	175,000	NCR CORP 5.0000% 01/10/28	175,000	150,697	0.09
USD	150,000	IRB HOLDING C 7.0000% 15/06/25	150,000	150,000	0.09
USD	150,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	156,000	149,936	0.09
USD	175,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29	175,000	148,969	0.09
USD	150,000	DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27	162,938	148,636	0.09
USD	150,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26	152,625	148,313	0.08
USD	175,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	175,000	147,219	0.08
USD	175,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29	162,094	145,906	0.08
USD	175,000	CHS/COMMUNITY 6.0000% 15/01/29	175,000	145,250	0.08
USD	200,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	200,000	144,110	0.08
USD	175,000	CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29	144,375	143,532	0.08
USD	200,000	ALLIED UNIVER 6.0000% 01/06/29	200,000	142,771	0.08
USD	175,000	TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29	175,000	141,762	0.08
USD	150,000	VICI PROPRTI 4.2500% 01/12/26	150,000	139,057	0.08
USD	200,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29	200,000	138,982	0.08
USD	150,000	LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26	152,705	138,181	0.08
USD	150,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26	150,862	137,163	0.08
USD	150,000	CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29	150,000	136,460	0.08
USD	150,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28	150,000	134,250	0.08
USD	150,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/06/28	150,000	134,129	0.08
USD	150,000	FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28	150,000	133,125	0.08
USD	150,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28	150,000	132,815	0.08
USD	175,000	GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31	166,469	132,125	0.08
USD	150,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27	150,000	129,785	0.07
USD	150,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29	150,000	129,447	0.07
USD	150,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29	150,000	126,695	0.07
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.0000% 15/11/31	200,000	126,179	0.07
USD	125,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26	123,596	124,473	0.07
USD	135,000	LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29	139,266	124,198	0.07
USD	150,000	ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25	150,000	124,105	0.07
USD	300,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28	300,000	123,590	0.07

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	150,000	MURPHY OIL US 3.7500% 15/02/31	125,813	123,319	0.07
USD	125,000	SCIENTIFIC GA 7.2500% 15/11/29	125,000	122,721	0.07
USD	125,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25	128,125	120,608	0.07
USD	150,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29	150,000	119,037	0.07
USD	158,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 (*)	157,538	118,500	0.07
USD	225,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30	225,000	116,503	0.07
USD	125,000	HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27	125,000	116,031	0.07
USD	125,000	STANDARD IND 5% 15/02/27	124,375	115,625	0.07
USD	150,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30	148,750	115,500	0.07
USD	125,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26	125,000	114,375	0.07
USD	150,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	150,000	113,205	0.06
USD	125,000	CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28	125,448	112,931	0.06
USD	175,000	VICTORS MERGE 6.3750% 15/05/29	175,000	111,779	0.06
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	136,750	109,830	0.06
USD	125,000	MATTEL INC 3.7500% 01/04/29	125,000	109,459	0.06
USD	125,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29	125,000	108,236	0.06
USD	172,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40	112,757	107,500	0.06
USD	100,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	110,250	104,500	0.06
USD	125,000	OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30	107,813	104,401	0.06
USD	125,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29	117,969	103,782	0.06
USD	125,000	SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29	125,000	103,125	0.06
USD	100,000	TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 (*)	100,000	101,250	0.06
USD	102,833	GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26	108,940	101,033	0.06
USD	125,000	SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31	125,000	100,135	0.06
USD	125,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29	125,000	99,358	0.06
USD	125,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33	124,348	98,853	0.06
USD	100,000	NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29	100,000	98,250	0.06
USD	100,000	NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27	100,000	98,250	0.06
USD	125,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29	125,000	97,947	0.06
USD	125,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30	124,866	97,530	0.06
USD	100,000	ACRISURE LLC 10.1250% 01/08/26	100,000	97,504	0.06
USD	100,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27	95,250	95,495	0.05
USD	100,000	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	104,750	94,390	0.05
USD	100,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28	93,625	94,000	0.05
USD	125,000	SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30	125,000	93,761	0.05
USD	100,000	ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29	90,625	90,750	0.05
USD	100,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27	100,000	90,714	0.05
USD	125,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29	125,000	90,002	0.05
USD	100,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	100,000	86,979	0.05
USD	100,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29	100,000	86,838	0.05
USD	100,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29	100,000	86,412	0.05
USD	100,000	HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26	100,000	86,214	0.05
USD	100,000	HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26	94,957	85,655	0.05

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	100,000	ASSUREDPARTNE 5.6250% 15/01/29	100,000	83,971	0.05
USD	100,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31	96,944	83,520	0.05
USD	100,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27	100,000	83,428	0.05
USD	100,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29	100,000	81,561	0.05
USD	100,000	AHP HEALTH 5.7500% 15/07/29	100,000	78,375	0.04
USD	100,000	SPIRIT AEROSYSTE 4.6000% 15/06/28	96,500	77,534	0.04
USD	125,000	PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29	120,125	74,063	0.04
USD	75,000	NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27	75,000	72,938	0.04
USD	250,000	ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26	249,361	72,500	0.04
USD	75,000	LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24	72,750	72,375	0.04
USD	75,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26	75,000	71,625	0.04
USD	75,000	NABORS INDS INC 5.7500% 01/02/25	63,281	71,625	0.04
USD	75,000	NINE ENERGY S 8.7500% 01/11/23	75,000	70,913	0.04
USD	89,257	FRONTIER COMMUN 5.8750% 01/11/29	111,340	70,577	0.04
USD	100,000	CARROLS RESTA 5.8750% 01/07/29	100,000	70,287	0.04
USD	75,000	UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27	75,000	65,593	0.04
USD	75,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29	72,656	65,222	0.04
USD	75,000	NFP CORP 4.8750% 15/08/28	75,375	65,184	0.04
USD	75,000	COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29	75,000	62,270	0.04
USD	75,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31	75,000	59,972	0.03
USD	75,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32	75,000	59,797	0.03
USD	75,000	ARKO CORP 5.1250% 15/11/29	75,000	59,549	0.03
USD	50,000	TALEN ENERGY 7.6250% 01/06/28 (*)	50,000	51,500	0.03
USD	50,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26	54,100	50,688	0.03
USD	50,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29	50,000	49,053	0.03
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	31,625	48,306	0.03
USD	50,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26	50,135	48,008	0.03
USD	50,000	NEXTERA ENER 4.2500% 15/09/24	50,595	47,188	0.03
USD	50,000	CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27	48,063	47,059	0.03
USD	50,000	NEXTERA ENER 3.8750% 15/10/26	50,000	46,371	0.03
USD	75,000	TPC GROUP IN 10.5000% 01/08/24	75,281	45,000	0.03
USD	50,000	CLEVELAND-CLI 4.6250% 01/03/29	50,000	43,500	0.02
USD	75,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28	75,000	43,453	0.02
USD	50,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28	50,000	39,844	0.02
USD	175,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25	174,858	32,375	0.02
USD	128,000	EXELA INTER 11.5000% 15/07/26	128,000	29,600	0.02
USD	25,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	17,375	24,490	0.01
USD	23,000	OCCIDENTAL PETE 6.9500% 01/07/24	17,423	23,518	0.01
USD	25,000	VICI PROPRTI 4.1250% 15/08/30	25,000	21,843	0.01
USD	25,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 15/02/27	22,250	20,553	0.01
USD	425,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27	426,844	17,000	0.01
USD	6,653	TPC GROUP 10 0.0000% 01/08/24	6,653	6,653	0.00
USD	4,574	GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26	1,553	4,494	0.00

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	508,000	QUEBECO 9.125% 15/08/19 (*)	497,451	0	0.00
			112,243,862	97,714,457	55.99
		アメリカ合衆国合計	116,164,731	100,858,330	57.81
		他の規制ある市場で取引されている 譲渡性のある証券合計	153,315,710	131,283,306	75.21
最近発行された譲渡性のある証券					
オーストラリア					
固定利付債					
USD	75,000	FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30	75,000	70,203	0.04
USD	75,000	FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32	75,000	68,598	0.04
			150,000	138,801	0.08
		オーストラリア合計	150,000	138,801	0.08
バミューダ					
固定利付債					
USD	100,000	NCL CORP 7.7500% 15/02/29	100,000	80,000	0.05
			100,000	80,000	0.05
		バミューダ合計	100,000	80,000	0.05
英領ヴァージン諸島					
固定利付債					
USD	200,000	STUDIO CITY C 7.0000% 15/02/27	200,000	183,689	0.11
			200,000	183,689	0.11
		英領ヴァージン諸島合計	200,000	183,689	0.11
カナダ					
固定利付債					
USD	175,000	ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27	158,683	171,937	0.10
USD	175,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30	173,672	161,108	0.09
USD	150,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27	150,000	98,258	0.06
USD	75,000	OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27	75,000	75,188	0.04
			557,355	506,491	0.29
		カナダ合計	557,355	506,491	0.29
ケイマン諸島					
固定利付債					
USD	125,000	SHLF DRLL NO 10.2500% 31/10/25	121,250	122,116	0.07
			121,250	122,116	0.07
		ケイマン諸島合計	121,250	122,116	0.07

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
最近発行された譲渡性のある証券(続き)					
リベリア					
固定利付債					
USD	200,000	ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27	200,000	164,302	0.09
			200,000	164,302	0.09
		リベリア合計	200,000	164,302	0.09
マルタ					
固定利付債					
USD	325,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30	316,625	264,875	0.15
USD	175,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27	173,226	158,594	0.09
			489,851	423,469	0.24
		マルタ合計	489,851	423,469	0.24
オランダ					
固定利付債					
USD	500,000	SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30	480,500	475,000	0.27
			480,500	475,000	0.27
		オランダ合計	480,500	475,000	0.27
パナマ					
固定利付債					
USD	225,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30	171,000	186,850	0.11
			171,000	186,850	0.11
		パナマ合計	171,000	186,850	0.11
アメリカ合衆国					
固定利付債					
USD	725,000	ENTEGRIS ESCR 4.7500% 15/04/29	647,062	656,610	0.38
USD	625,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30	617,968	468,364	0.27
USD	475,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32	418,968	393,062	0.23
USD	375,000	TWITTER INC 5.0000% 01/03/30	364,425	372,989	0.21
USD	375,000	VICI PROPRTI 4.5000% 01/09/26	386,250	350,186	0.20
USD	325,000	CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29	325,000	306,503	0.18
USD	300,000	ALLEGiant TRA 7.2500% 15/08/27	301,931	290,250	0.17
USD	250,000	COGENT COMMUN 7.0000% 15/06/27	250,000	243,750	0.14
USD	275,000	OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30	275,000	239,601	0.14
USD	300,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30	300,000	228,000	0.13
USD	275,000	FERTITTA ENT 6.7500% 15/01/30	225,156	227,563	0.13
USD	250,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30	248,125	209,688	0.12
USD	200,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30	200,000	183,178	0.10
USD	200,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32	200,000	181,500	0.10
USD	175,000	NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30	175,000	175,438	0.10
USD	175,000	ENLINK MIDSTR 6.5000% 01/09/30	175,000	174,251	0.10
USD	175,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30	177,064	170,625	0.10
USD	175,000	TENET HEALTHC 6.1250% 15/06/30	175,000	165,601	0.09
USD	175,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30	174,279	164,064	0.09

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
最近発行された譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	150,000	SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29	150,000	156,563	0.09
USD	150,000	NORTONLIFELOC 6.7500% 30/09/27	150,000	150,325	0.09
USD	150,000	AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30	150,000	146,445	0.08
USD	150,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32	150,000	138,698	0.08
USD	150,000	RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30	150,000	132,965	0.08
USD	150,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29	150,000	130,776	0.07
USD	125,000	CARNIVAL HLD 10.3750% 01/05/28	123,081	128,906	0.07
USD	125,000	HOLLY PAR/FIN 6.3750% 15/04/27	125,000	122,163	0.07
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30	125,000	114,784	0.07
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32	125,000	113,619	0.07
USD	125,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29	125,000	111,240	0.06
USD	125,000	OSCAR ACQCO L 9.5000% 15/04/30	115,238	110,111	0.06
USD	100,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27	100,000	99,922	0.06
USD	100,000	UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29	100,000	99,880	0.06
USD	100,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30	100,000	99,228	0.06
USD	100,000	CALLON PETROL 7.5000% 15/06/30	100,000	93,660	0.05
USD	75,000	ADVANCED DRAI 6.3750% 15/06/30	75,000	72,176	0.04
USD	75,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29	69,221	71,430	0.04
USD	75,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27	75,000	69,375	0.04
USD	75,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30	75,000	68,552	0.04
USD	75,000	MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32	75,000	65,625	0.04
USD	50,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30	50,500	48,760	0.03
USD	50,000	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29	50,000	46,500	0.03
USD	50,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30	50,000	44,732	0.03
USD	25,000	SABRE GLBL I 11.2500% 15/12/27	24,534	25,493	0.01
USD	25,000	AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27	25,000	25,257	0.01
USD	25,000	CLYDESDALE AC 6.6250% 15/04/29	25,000	24,022	0.01
			8,268,802	7,712,430	4.42
		アメリカ合衆国合計	8,268,802	7,712,430	4.42
		最近発行された譲渡性のある証券合計	10,738,758	9,993,148	5.73
その他の譲渡性のある証券					
オーストラリア					
その他の債券					
USD	200,000	ACN 113 874 13.2500% 15/02/18 (*)	186,458	186	0.00
			186,458	186	0.00
		オーストラリア合計	186,458	186	0.00

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
その他の譲渡性のある証券(続き)					
パミューダ					
固定利付債					
USD	275,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28	234,438	234,816	0.13
			234,438	234,816	0.13
		パミューダ合計	234,438	234,816	0.13
カナダ					
P I K証券					
USD	490,644	ALBERTA 14% 13/02/20 (*)	442,367	0	0.00
			442,367	0	0.00
固定利付債					
USD	150,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 (*)	149,204	2	0.00
			149,204	2	0.00
		カナダ合計	591,571	2	0.00
ルクセンブルグ					
コール型ワラント					
--	2	INTELSAT CW27	311,072	5	0.00
			311,072	5	0.00
変動利付債					
USD	9,025,000	HELLAS II 6.0540% 15/01/15 (*)	9,025,000	1,805	0.00
			9,025,000	1,805	0.00
新株引受権					
--	348	INTELSAT J-CVR A	0	1,740	0.00
--	348	INTELSAT J-CVR B	0	1,479	0.00
			0	3,219	0.00
固定利付債					
USD	350,000	INTELSAT JACK 0.0000% 15/07/25 (*)	0	0	0.00
			0	0	0.00
		ルクセンブルグ合計	9,336,072	5,029	0.00
アメリカ合衆国					
バンク・ローン					
USD	24,230	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 (*)	124,312	0	0.00
			124,312	0	0.00
普通株式					
--	7,489	WARREN RESOURCES INC (**)	964,715	3,745	0.00
--	26,204	BRUIN BLOCKER LLC COM (**)	0	1,310	0.00
--	410	CLOUD PEAK ENERG (**)	0	0	0.00
--	4,873	NINE POINT ENERGY HDG (**)	225,000	0	0.00
			1,189,715	5,055	0.00
その他の債券					
USD	50,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 (*)	49,338	10	0.00
USD	233,269	BUFFALO THUNDER 0% 15/11/29 (*)	8,780	0	0.00
			58,118	10	0.00

通貨	数量/ 額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
その他の譲渡性のある証券(続き)					
アメリカ合衆国(続き)					
P I K証券					
USD	524,000	TOPS HLDNG II ESC PIK 15/06/18 (*)	518,760	0	0.00
			518,760	0	0.00
ステップ・アップ/ダウン債					
USD	2,050,000	MERISANT WORLDWIDE STUP 15/5/14 (*)	1,197,625	0	0.00
			1,197,625	0	0.00
固定利付債					
USD	750,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	750,000	676,874	0.40
USD	575,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26	560,625	557,750	0.33
USD	350,000	TALEN ENERGY 7.2500% 15/05/27 (*)	334,966	359,728	0.21
USD	325,000	CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25	325,000	320,089	0.18
USD	275,000	TARGA RES PRTRNS 4.8750% 01/02/31	275,000	248,630	0.14
USD	150,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26	147,608	145,223	0.08
USD	250,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29	254,219	131,150	0.08
USD	125,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 (*)	119,430	62,500	0.04
USD	700,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/06/21 (*)	640,332	7,875	0.00
USD	550,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23 (*)	470,872	6,188	0.00
USD	450,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24 (*)	326,250	4,500	0.00
USD	50,000	BASIC ENERGY 10.7500% 15/10/23 (*)	49,521	1,125	0.00
USD	200,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24 (*)	2,806	250	0.00
USD	100,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 31/12/72 (*)	1,436	125	0.00
USD	50,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24 (*)	709	63	0.00
USD	760,102	DENVER CORP ESCROW 0% 15/08/18 (*)	583,824	0	0.00
USD	50,000	RRI ENERGY ESCROW 0.0000% 15/06/28 (*)	0	0	0.00
USD	50,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 (*)	0	0	0.00
			4,842,598	2,522,070	1.46
受益証券/優先株					
--	84	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD (**)(**)	84,000	0	0.00
			84,000	0	0.00
		アメリカ合衆国合計	8,015,128	2,527,135	1.46
		その他の譲渡性のある証券合計	18,363,667	2,767,168	1.59
投資有価証券合計			207,422,964	168,306,982	96.43

(*) 債務不履行債券(注11)

(**) 任意ではないコーポレートアクションおよび資本再編成により固定利付債と交換された証券

(1) 数量は受益証券の口数/株式数を表す。額面価額は証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

投資有価証券の業種別および地域別分布表

2022年11月30日現在

業種別および地域別	純資産に占める割合(%)
オーストラリア	
金融	0.25
資本財・サービス	0.00
エネルギー	0.00
	<u>0.25</u>
オーストリア	
情報技術	0.21
	<u>0.21</u>
バミューダ	
一般消費財・サービス	0.46
金融	0.44
エネルギー	0.38
	<u>1.28</u>
英領ヴァージン諸島	
一般消費財・サービス	0.19
	<u>0.19</u>
カナダ	
エネルギー	1.32
金融	1.03
資本財・サービス	0.77
ヘルスケア	0.59
電気通信サービス	0.40
情報技術	0.38
公益事業	0.18
素材	0.12
生活必需品	0.11
	<u>4.90</u>
ケイマン諸島	
資本財・サービス	1.07
エネルギー	0.48
金融	0.40
一般消費財・サービス	0.23
	<u>2.18</u>
フランス	
金融	0.48
電気通信サービス	0.38
素材	0.28
	<u>1.14</u>
アイルランド	
金融	0.61
資本財・サービス	0.36
	<u>0.97</u>
イスラエル	
エネルギー	0.10
	<u>0.10</u>

業種別および地域別	純資産に占める割合(%)
リベリア	
一般消費財・サービス	0.80
	<u>0.80</u>
ルクセンブルグ	
金融	0.90
電気通信サービス	0.37
	<u>1.27</u>
マルタ	
資本財・サービス	0.24
	<u>0.24</u>
マーシャル諸島	
資本財・サービス	0.17
	<u>0.17</u>
メキシコ	
素材	0.41
	<u>0.41</u>
オランダ	
金融	0.64
情報技術	0.56
電気通信サービス	0.20
一般消費財・サービス	0.11
	<u>1.51</u>
パナマ	
一般消費財・サービス	2.19
	<u>2.19</u>
イギリス	
金融	0.62
資本財・サービス	0.38
エネルギー	0.34
一般消費財・サービス	0.29
公益事業	0.18
電気通信サービス	0.17
	<u>1.98</u>
アメリカ合衆国	
金融	30.39
エネルギー	10.41
一般消費財・サービス	7.30
資本財・サービス	6.51
ヘルスケア	4.89
電気通信サービス	4.59
素材	4.32
情報技術	4.33
公益事業	3.90
生活必需品	0.00
	<u>76.64</u>
投資合計	<u>96.43</u>

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

払込済資本金は375,000ユーロ(約5,305万円)で、2022年12月末日現在全額払込済です。なお、1株25,000ユーロ(約354万円)の記名株式15株を発行済です。(ユーロの円貨換算は、便宜上、2022年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=141.47円)によります。)

(2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社(その単独株主はノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.)は1991年7月8日付公正証書(1991年8月16日にルクセンブルクの官報である「メモリアル」に公告)によりルクセンブルグ大公国の法律に基づき株式会社として設立されました。管理会社の定款は、ルクセンブルグの商業および法人登記所(同所にて、閲覧および写しの入手が可能)に預託されています。管理会社は期間を無期限として設立されました。その登記上の事務所および本店は、ルクセンブルグ大公国 エスペランジュ ガスペリッシュ通り33番 A棟です。管理会社は、商業登記簿を登録第B37 359号としてルクセンブルグの商業および法人登記所に登録しています。

管理会社の主な目的は、以下のとおりです。

- ・2010年12月17日の投資信託に関するルクセンブルグ法(改正済)(以下「2010年法」といいます。)第101条第2項および同法別紙に基づき、EU指令2009/65/ECに従い認可されルクセンブルグ国内外において設立された譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託(以下「UCITS」といいます。)の管理、およびEU指令2009/65/ECに従い認可されていないルクセンブルグ国内外において設立された投資信託(以下「UCI」といいます。)の付加的な管理を行うこと
- ・ルクセンブルグ国内外において設立された、オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する指令2011/61/EU(以下「AIFMD」といいます。)に定義されるオルタナティブ投資ファンド(以下「AIF」といいます。)に関し、2013年7月12日のオルタナティブ投資ファンド運用会社に関するルクセンブルグ法(改正済)(以下「2013年法」といいます。)第5条第2項および同法別紙に基づくAIFの資産に関する運用、管理、販売およびその他の業務を行うこと

なお、管理会社は、(a)顧客ごとのポートフォリオの一任運用、(b)投資助言、(c)投資信託の受益証券の保管および管理または(d)2013年法第5条第4項に企図される金融商品に関する注文の受理および送信のサービスを提供しません。

管理会社はまた、自らが業務(所在地および管理支援サービスを含みます。)を行うUCITS、UCIおよびAIFの子会社に対して上記の運用、管理および販売業務を行うこともできます。

管理会社は、業務の無償提供および/または支店開設を通じ、ルクセンブルグ国外において許可を受けた活動を行うこともできます。

管理会社は、2010年法および2013年法の定める範囲内であれば、これらにより認められる最大限の範囲まで、その目的の達成に直接もしくは間接的に関連し、ならびに/またはこれに有益および/もしくは必要とみなされるあらゆることを実行することができます。

管理会社は、()2010年法第15章に定義される管理会社および()2013年法第1条第46項に定義されるオルタナティブ投資ファンド運用会社として認可されています。

管理会社は、ファンドの運用およびファンド証券の発行、買戻し等のファンドの管理を行います。管理会社は、投資顧問・運用業務の提供を投資顧問会社であるノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インクに委託しており、またファンド資産の保管業務、純資産価格の計算その他の管理業務をノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.に委託しています。

管理会社は、2022年12月末日現在、以下の表に記載の契約型オープン・エンド型投資信託の管理・運用を行っています。

国別(設立国)	種類別(基本的性格)	本数	純資産額の合計(通貨別)
ルクセンブルグ	MMF	2	3,751,097,722.48米ドル
		1	1,634,764,346.47豪ドル
		1	195,351,890.27カナダドル
		1	349,878,140.43ニュージーランド・ドル
		1	42,372,899.43英ポンド
ルクセンブルグ	その他	15	844,658,602.08米ドル
		6	136,300,572.57ユーロ
		20	105,480,547,562日本円
		7	287,851,775.22豪ドル
		2	2,662,743.35カナダドル
		4	102,498,205.08ニュージーランド・ドル
		2	1,413,464.53英ポンド
		1	17,078,619.30メキシコ・ペソ
		1	704,316,473.03トルコ・リラ
ケイマン諸島	その他	7	296,276,649.57米ドル
		2	100,467,666.57ユーロ
		3	222,475,015.35豪ドル
		3	72,503,641.58ニュージーランド・ドル

(3) その他

本書提出日前6ヶ月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実または重要な影響を与えることが予想される事実はありません。

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a. 管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b. 管理会社の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c. 管理会社の原文の中間財務書類は、ユーロで表示されています。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2022年12月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝141.47円）で換算されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

貸借対照表

2022年9月30日現在

(ユーロで表示)

	注記	2022年9月30日		2021年9月30日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
資産					
流動資産					
債権					
売掛金					
a) 1年以内期限到来	3	545,989	77,241	619,870	87,693
銀行預金および手許現金	10	10,570,868	1,495,461	10,057,005	1,422,764
		<u>11,116,857</u>	<u>1,572,702</u>	<u>10,676,875</u>	<u>1,510,458</u>
前払金		<u>26,724</u>	<u>3,781</u>	<u>29,034</u>	<u>4,107</u>
資産合計		<u>11,143,581</u>	<u>1,576,482</u>	<u>10,705,909</u>	<u>1,514,565</u>
資本金、準備金および負債					
資本金および準備金					
払込済資本金	4	375,000	53,051	375,000	53,051
準備金		1,492,500	211,144	1,607,500	227,413
1. 法定準備金	5	37,500	5,305	37,500	5,305
4. 公正価値準備金を含むその他の準備金	5				
b) その他の配当不能準備金		1,455,000	205,839	1,570,000	222,108
繰越(損)益	5	8,159,384	1,154,308	7,639,968	1,080,826
当期(損)益		<u>144,555</u>	<u>20,450</u>	<u>207,024</u>	<u>29,288</u>
		<u>10,171,439</u>	<u>1,438,953</u>	<u>9,829,492</u>	<u>1,390,578</u>
引当金					
納税引当金	6	<u>629,361</u>	<u>89,036</u>	<u>585,451</u>	<u>82,824</u>
		<u>629,361</u>	<u>89,036</u>	<u>585,451</u>	<u>82,824</u>
債務					
買掛金					
a) 1年以内期限到来	7	288,422	40,803	230,392	32,594
その他の債務					
a) 税務当局		10,753	1,521	8,661	1,225
b) 社会保障当局		43,606	6,169	51,913	7,344
		<u>342,781</u>	<u>48,493</u>	<u>290,966</u>	<u>41,163</u>
資本金、準備金および負債合計		<u>11,143,581</u>	<u>1,576,482</u>	<u>10,705,909</u>	<u>1,514,565</u>

添付の注記は当中間財務書類の一部である。

(2) 損益の状況

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

損益計算書

2022年9月30日に終了した期間

(ユーロで表示)

	注記	2022年9月30日		2021年9月30日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
1 から5. 総利益(損失)	8、10	847,794	119,937	862,949	122,081
6. 人件費		(603,645)	(85,398)	(552,195)	(78,119)
a) 賃金および給与	9	(541,402)	(76,592)	(482,057)	(68,197)
b) 社会保障費	9	(62,243)	(8,806)	(70,138)	(9,922)
) 年金に関するもの		(38,155)	(5,398)	(50,389)	(7,129)
) その他の社会保障費		(24,088)	(3,408)	(19,749)	(2,794)
8. その他の営業費用		(27,499)	(3,890)	(17,500)	(2,476)
10. 固定資産の一部を構成するその他の投資およびローンからの収益					
b) その他の収益		2,423	343	-	-
11. その他の未収利息および類似の収益					
a) 関連会社から派生するもの		-	-	-	-
b) その他の利息および類似の収益		-	-	-	-
14. 未払利息および類似の費用					
a) 関連会社に関連するもの	10	(10,968)	(1,552)	(12,785)	(1,809)
b) その他の利息および類似の費用		(1,078)	(153)	(430)	(61)
15. 損益に係る税金	6	(62,472)	(8,838)	(73,015)	(10,329)
a) 当年度の税金		(55,582)	(7,863)	(73,015)	(10,329)
b) 過年度の税金		(6,890)	(975)	-	-
16. 税引後利益(損失)		144,555	20,450	207,024	29,288
17. 1 から16までの項目に含まれないその他の税金		-	-	-	-
18. 当期利益		<u>144,555</u>	<u>20,450</u>	<u>207,024</u>	<u>29,288</u>

添付の注記は当中間財務書類の一部である。

[次へ](#)

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

中間財務書類に対する注記

2022年9月30日に終了した期間

注1 - 一般事項

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー（「当社」）は、ルクセンブルグ法に準拠する株式会社（「Société Anonyme」）としてルクセンブルグにおいて1991年7月8日に設立され、「ルクセンブルグ B 37 359」の商業登記番号を有している。

当社の登記上の所在地は、ルクセンブルグ大公国 エスペランジュ ガスペリッシュ通り33番A棟である。

当社の主要事業は、投資信託の設定、管理および運用であり、それによって、「総利益（損失）」として損益計算書に開示されている管理報酬を受領する。

当社は、オルタナティブ投資ファンド運用会社（AIFM）としてのライセンスを2014年2月14日付で得ている。さらに当社は、2010年12月17日法（修正済）第15章に基づくライセンスを2017年11月16日付でCS SFから得ている。非伝統的資産に投資する投資信託の運用を行うため、当社のAIFMライセンスの範囲は2020年7月10日付で拡大された。

当社は、当社が子会社としてその一部を形成する最大の組織である野村ホールディングス株式会社の連結決算の対象になっている。野村ホールディングス株式会社の登記上の事務所は東京に所在しており、その連結財務書類は、〒103-8645 日本国東京都中央区日本橋一丁目13番1号において入手可能である。

さらに、当社は、上記の段落で言及した組織中、最小の組織であるノムラ・ヨーロッパ・ホールディングス・ピーエルシーの連結決算の対象にもなっており、子会社としてその一部を形成している。ノムラ・ヨーロッパ・ホールディングス・ピーエルシーの登記上の事務所はロンドンに所在しており、その連結財務書類は、イギリスEC4R 3ABロンドン、エンジェル・レーン1において入手可能である。

注2 - 重要な会計方針の要約

当社の中間財務書類は、ルクセンブルグの法令上の要件に準拠し、またルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に従って作成されている。

取締役会により適用された重要な会計方針は、以下のように要約される。

外貨換算

当社は、その会計帳簿をユーロで記帳しており、中間財務書類は当該通貨で表示されている。

ユーロ以外の通貨建のすべての取引は、取引日の実勢為替レートによりユーロに換算される。

銀行預金は、貸借対照表日現在で有効な為替レートにより換算される。為替差損益は、本期間の損益計算書に計上される。

その他の資産および負債は、取得時の為替レートにより換算した評価額、または貸借対照表日現在の実勢為替レートにより算定された評価額のうち資産については低価な方、負債については高価な方を用いて、それぞれ個別に換算される。

実現為替差損益および未実現為替差損は、損益計算書に計上される。

債権

未収債権は、額面価額で計上される。回収の可能性が低くなった場合には、評価調整が課される。評価調整は、行われた事由が適用されなくなった場合には継続されない。

引当金

引当金は、債務の性質が明確なもので、かつ貸借対照表日時点で発生することが確実もしくはその可能性が高いが、その金額もしくは発生日が不確定な債務の損失を補填するために設定されている。

債務

債務には、当事業期間に関連するが、翌事業期間に支払われる費用が含まれている。

総利益（損失）

総利益（損失）には、その他外部費用を差し引いた、管理運用するファンドから受領する管理報酬が含まれている。売上高は、発生主義に基づいて計上される。

受取利息および支払利息

受取利息および支払利息は、発生主義に基づいて計上される。

注3 - 売掛金

2022年9月30日現在、売掛金は、管理報酬239,731ユーロ（2021年9月30日：239,734ユーロ）、リスク管理サービス報酬40,937ユーロ（2021年9月30日：90,000ユーロ）、AIFMDおよび報告手数料35,669ユーロ（2021年9月30日：33,894ユーロ）、グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー（「GFTC」）へのファンド業務報酬229,652ユーロ（2021年9月30日：216,222ユーロ）で構成されている。

2022年9月30日現在、売掛金には、その他の未収金0ユーロ（2021年9月30日：40,020ユーロ）も含まれていた。

注4 - 払込済資本金

2022年9月30日および2021年9月30日現在、当社の発行済かつ全額払込済の資本金は、1株当たり額面25,000ユーロの記名株式15株により表章される。当社は、自社株を購入していない。

注5 - 準備金および繰越利益または損失

当期中の増減は、以下のとおりである。

	法定準備金 (ユーロ)	その他の配当不能 準備金 (ユーロ)	繰越(損)益 (ユーロ)
2022年3月31日現在残高	37,500	1,570,000	7,639,968
前期の(損)益*	-	-	404,416
富裕税準備金の取毀し純額	-	(375,000)	375,000
富裕税準備金	-	260,000	(260,000)
2022年9月30日現在残高	37,500	1,455,000	8,159,384

* 2022年6月14日付の年次総会で決定

法定準備金

ルクセンブルグの法定要件に準拠して、年間純利益の少なくとも5%を配当が制限される法定準備金として積み立てなければならない。この要件は、準備金が発行済株式資本の10%に達した時に充足されたものとみなされる。

その他の準備金

2016年から富裕税を減額するための基準を定めた2016年6月16日付第47-3号通達に基づき、ルクセンブルグ税務当局は、企業が適用されるべき（前年度の法人税を控除した）最低富裕税額を決定し、当該金額と統合ベースに基づく富裕税額とを比較することにより、当該年度における富裕税額を減額することができることを示した第51号通達を2016年7月25日に発行した。富裕税の目的のため、企業は前述の金額（控除後の最低富裕税額または統合ベースに基づく富裕税額）のいずれか高い方の金額を支払わなければならない。

上記の適用を受けるために、当社は、その年の富裕税額の5倍に相当する制限的準備金を設定しなければならない。

この準備金は、設定された年の翌年から5年間維持されなければならない。制限的準備金を配当の対象とする場合には、配当が行われた年度に税額控除は廃止される。当社は、この制限的準備金を「その他の配当不能準備金」として計上することを決定した。

2022年3月31日現在、制限的準備金は1,570,000ユーロであり、これは2016年から2022年までの年度の富裕税の5倍に相当する。（2021年3月31日：1,335,000ユーロ）

2022年6月14日に開催された年次総会により、2016年および2017年の富裕税準備金（375,000ユーロ）が全額取り毀され、2023年の富裕税準備金として260,000ユーロが設定された。

注6 - 税金

法人税率は18.19%（雇用基金への拠出金の7%を含む）に、エスペランジュの地方事業税率は6.75%に据え置かれた。

注7 - 債務

2022年9月30日および2021年9月30日現在、残高は、未払いの監査報酬、コンサルタント料、給与関連拠出金および所在地事務報酬で構成されていた。

注8 - 総利益（損失）

2022年9月30日および2021年9月30日に終了した期間に、以下のとおり分析される。

	2022年9月30日 (ユーロ)	2021年9月30日 (ユーロ)
管理報酬	760,128	723,818
リスク管理報酬	13,750	15,000
その他の報酬	214,134	243,113

その他の外部費用	(140,218)	(118,982)
	<u>847,794</u>	<u>862,949</u>

2022年9月30日に終了した期間に、その他の外部費用は、所在地事務報酬48,588ユーロ（2021年9月30日：48,588ユーロ）、海外規制費用0ユーロ（2021年9月30日：6,337ユーロ）、監査報酬28,258ユーロ（2021年9月30日：22,111ユーロ）およびその他の費用63,372ユーロ（2021年9月30日：41,946ユーロ）で構成されている。

注9 - スタッフ

2022年9月30日現在、当社は9名（2021年9月30日：8名）の従業員を雇用していた。

注10 - 関連会社

当社は、普通株式の100%を所有する（ルクセンブルグにおいて設立された）ノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.（「銀行」）によって経営支配されている。当社の最終的親会社は、東京に所在する野村ホールディングス株式会社である。

通常の事業の一環として、関連会社との間で多くの銀行取引が行われている。これらには、当座預金口座、短期定期預金および為替取引が含まれる。

2022年9月30日および2021年9月30日に終了した期間の当座預金口座の利息は、マイナスであった。適用された金利は、市場で入手できる短期預金金利から非関連会社の顧客に適用されるものと同じスプレッドを差し引いた後の利率である。

2014年2月14日に銀行と当社は、経営モデルに沿って事業活動を行うために一定のサービスを提供することを銀行に委任するサービス水準合意書（随時改正済）に署名した。銀行により比例按分で請求された半期分の48,588ユーロ（付加価値税込み）（2021年9月30日：48,588ユーロ）は、損益計算書の「総利益（損失）」において控除されている。

同じ勘定科目のもとおよびG F T Cと合意した2015年1月12日付のリスク管理サービス契約（改正済）に基づいて、当社はファンド業務を227,883ユーロ（2021年9月30日：258,113ユーロ）で提供した。

注11 - 運用資産

当社が投資運用の責任を有するが受益者として所有していない運用資産は、貸借対照表から除外されている。当該資産は、2022年9月30日現在、約8,657百万ユーロ（2021年9月30日：10,143百万ユーロ）である。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

別段の記載が無い限り、訂正箇所を傍線で示します。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

3 投資リスク

参考情報

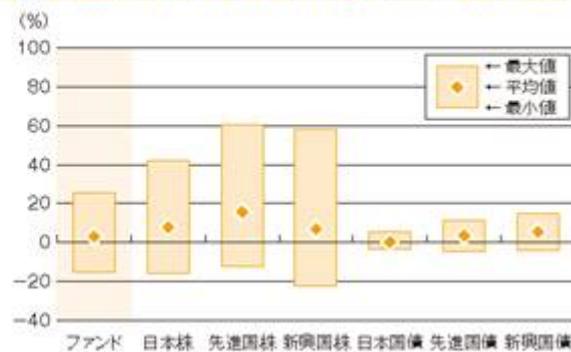
<訂正前>

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したもので、2017年10月末を100として指数化しております。
- 年間騰落率は、2017年10月～2022年9月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	25.2	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	14.7
最小値(%)	-15.3	-16.0	-12.5	-22.7	-3.7	-4.5	-4.2
平均値(%)	3.0	7.7	15.6	6.7	0.1	3.4	5.5

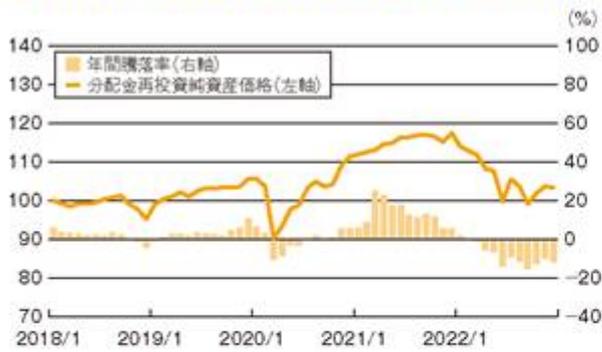
出所: Bloomberg L.P. および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2017年10月～2022年9月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(後略)

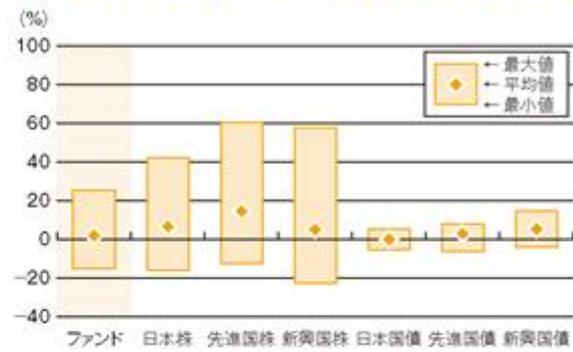
<訂正後>

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したもので、2018年1月末を100として指数化しております。
- 年間騰落率は、2018年1月～2022年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	25.2	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-15.3	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	2.0	6.5	14.5	5.0	-0.1	2.9	5.3

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2018年1月～2022年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

（後略）