

【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】 2024年2月29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 クリストチャン・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
同 大西 信治
【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
同 大西 信治
【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U.S.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1兆4,183億円）を限度とします。
(注)米ドルの円貨換算は2023年12月29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=141.83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】

2024年2月29日に半期報告書を提出いたしましたので、2023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、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 (3) 運用実績 (4) 販売及び買戻しの実績	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況 (2) 運用実績 2 販売及び買戻しの実績	更新 追加または更新 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 (2) 事業の内容及び営業の状況	更新 更新
2 事業の内容及び営業の概況				
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

(2023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	160,144,868	94.07
	イスラエル	172,045	0.10
	小計	160,316,912	94.17
変動利付債	アメリカ合衆国	2,922,957	1.72
	イギリス	196,261	0.12
	小計	3,119,218	1.83
その他の債券	アメリカ合衆国	2,219,010	1.30
	小計	2,219,010	1.30
P I K 証券	アメリカ合衆国	1,649,420	0.97
	小計	1,649,420	0.97
普通株式(注5)	アメリカ合衆国	229,642	0.13
	ルクセンブルグ	89,937	0.05
	小計	319,579	0.19
コール型ワラント	ルクセンブルグ	2	0.00
	小計	2	0.00
小計		167,624,141	98.47
現金およびその他の資産(負債控除後)		2,610,441	1.53
合計 (純資産総額)		170,234,583 (約24,144百万円)	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、2023年12月29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=141.83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

2023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口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年1月末日	182,167	25,837	7.67	1,088
2月末日	178,936	25,378	7.54	1,069
3月末日	178,578	25,328	7.58	1,075
4月末日	179,996	25,529	7.67	1,088
5月末日	177,228	25,136	7.55	1,071
6月末日	178,704	25,346	7.62	1,081
7月末日	180,008	25,531	7.69	1,091
8月末日	178,985	25,385	7.68	1,089
9月末日	173,994	24,678	7.54	1,069
10月末日	164,171	23,284	7.37	1,045
11月末日	165,876	23,526	7.68	1,089
12月末日	170,235	24,144	7.93	1,125

分配の推移

	1口当たり分配金	
	米ドル	円
2023年1月	0.033	4.68
2月	0.033	4.68
3月	0.034	4.82
4月	0.034	4.82
5月	0.034	4.82
6月	0.034	4.82
7月	0.034	4.82
8月	0.035	4.96
9月	0.035	4.96
10月	0.035	4.96
11月	0.036	5.11
12月	0.037	5.25

設定来累計（2023年12月末日現在）：10.933米ドル

収益率の推移

2023年1月1日から2023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(%)
12.6

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2023年12月末日現在の1口当たり純資産価格 (2023年1月1日から2023年12月末日までの分配金の合計額を加えた額)

b = 2022年12月末日現在の1口当たり純資産価格

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(%)
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
2023年	12.6

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末の1口当たり純資産価格 (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口当たり純資産価格 (分配落の額)

(参考情報)

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移

純資産総額 170百万米ドル／1口当たり純資産価格 7.93米ドル(2023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

2023年1月1日から2023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2023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
999,450 (999,450)	3,215,738 (3,215,738)	21,474,548 (21,474,548)

(注) ()の数は本邦内における販売、買戻しあより発行済口数です。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a . ファンドの日本文の中間財務書類は、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、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、2023年12月29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=141.83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U.S.ハイ・イールド・ボンド・インカム
純資産計算書
2023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: 191,554,912米ドル)	2	163,771,822	23,227,758
銀行預金		245,352	34,798
受益証券発行未収金		137,952	19,566
プローカーからの未収金		924,685	131,148
未収収益		2,937,847	416,675
資産合計		168,017,658	23,829,944
負債			
受益証券買戻未払金		384,608	54,549
プローカーへの未払金		951,662	134,974
未払費用	7	805,821	114,290
負債合計		2,142,091	303,813
純資産		165,875,567	23,526,132
発行済受益証券数		21,608,131口	
1口当たり純資産価格		7.68米ドル	1,089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
2023年11月30日に終了した期間

期首現在発行済受益証券数	23,486,794
発行受益証券数	567,360
買戻受益証券数	(2,446,023)
期末現在発行済受益証券数	21,608,131

野村U.S.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

2023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U.S.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

- a) 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。
- b) 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。
- c) 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。
- d) 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。

2023年11月30日現在の為替レート：1米ドル = 0.91166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、隨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	420,916
代行協会員報酬および販売会社報酬	212,512
管理事務代行報酬	17,003
保管報酬	29,783
コルレス銀行報酬	39,687
海外登録費用	40,075
現金支出費	12,737
専門家報酬	19,302
年次税	13,806
未払費用	805,821

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。

2023年11月30日に終了した期間に、ファンドは総額4,802,216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)
2023年6月16日	2023年6月26日	0.034	796,122
2023年7月18日	2023年7月24日	0.034	796,118
2023年8月16日	2023年8月22日	0.035	816,364
2023年9月19日	2023年9月25日	0.035	806,596
2023年10月16日	2023年10月20日	0.035	805,996

2023年11月16日	2023年11月22日	0.036	781,020
			4,802,216

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隨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隨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隨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隨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隨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。買戻手数料はかかるない。

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隨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

2023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0.06%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

2023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、7,569,345米ドルの利益であった。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4,802,216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U.S.ハイ・イールド・ボンド・インカム

投資有価証券明細表

2023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	309,729	0.19
			304,313	309,729	0.19
		カナダ合計	304,313	309,729	0.19
ケイマン諸島					
固定利付債					
USD	688,000	TRANSOCEAN INC 6.8000% 15/03/38	502,489	518,580	0.31
USD	200,000	WYNN MACAU LT 5.6250% 26/08/28	169,058	177,161	0.11
USD	200,000	TRANSOCEAN INC 7.5000% 15/04/31	154,000	167,000	0.10
			825,547	862,741	0.52
		ケイマン諸島合計	825,547	862,741	0.52
フランス					
固定利付債					
USD	650,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29	588,499	466,169	0.28
USD	600,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29	496,000	436,462	0.26
			1,084,499	902,631	0.54
		フランス合計	1,084,499	902,631	0.54
ドイツ					
PIK証券					
USD	300,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/29	279,000	273,608	0.16
			279,000	273,608	0.16
		ドイツ合計	279,000	273,608	0.16
イタリア					
固定利付債					
USD	200,000	TELECOM ITALIA 5.3030% 30/05/24	195,500	198,432	0.12
			195,500	198,432	0.12
		イタリア合計	195,500	198,432	0.12
リベリア					
固定利付債					
USD	600,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	532,992	536,581	0.32
			532,992	536,581	0.32
		リベリア合計	532,992	536,581	0.32

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)					
ルクセンブルグ					
固定利付債					
USD	250,000	ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29	205,625	205,544	0.12
			205,625	205,544	0.12
		ルクセンブルグ合計	205,625	205,544	0.12
イギリス					
変動利付債					
USD	400,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/72	360,800	393,127	0.23
			360,800	393,127	0.23
固定利付債					
USD	400,000	JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29	378,500	373,435	0.23
			378,500	373,435	0.23
		イギリス合計	739,300	766,562	0.46
アメリカ合衆国					
普通株式					
--	6,929	DIEBOLD NIXDORF (**)	472,010	177,382	0.11
			472,010	177,382	0.11
固定利付債					
USD	800,000	FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29	680,687	753,739	0.45
USD	850,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	661,475	657,624	0.40
USD	725,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29	678,624	655,381	0.40
USD	475,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	472,468	441,259	0.27
USD	450,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	412,874	436,150	0.26
USD	450,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	473,750	425,542	0.26
USD	425,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	405,750	402,304	0.24
USD	450,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	404,000	394,289	0.24
USD	400,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	396,500	384,954	0.23
USD	400,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26	403,333	375,952	0.23
USD	350,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	357,875	333,103	0.20
USD	325,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27	325,024	326,073	0.20
USD	327,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	351,913	316,736	0.19
USD	348,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	318,327	276,944	0.17
USD	293,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	263,648	273,965	0.17
USD	300,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	315,375	273,585	0.16
USD	325,000	ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30	262,438	264,913	0.16
USD	325,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	222,519	258,596	0.16
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 2.9000% 10/02/29	249,000	254,959	0.15
USD	250,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	181,706	250,934	0.15
USD	275,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29	275,000	248,987	0.15
USD	250,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	260,341	242,724	0.15
USD	270,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29	256,185	241,560	0.15
USD	250,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	202,042	240,385	0.14
USD	325,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	309,125	231,892	0.14

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	225,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	233,602	212,625	0.13
USD	200,000	ONEMAIN FINANCE 9.0000% 15/01/29	199,375	206,743	0.12
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 6.9500% 10/06/26	200,000	201,859	0.12
USD	200,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	194,000	197,656	0.12
USD	200,000	SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29	192,000	191,000	0.12
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 4.5420% 01/08/26	161,000	190,470	0.11
USD	188,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	191,232	186,120	0.11
USD	225,000	BALL CORP 3.1250% 15/09/31	181,688	185,660	0.11
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27	168,500	182,001	0.11
USD	200,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	200,000	178,213	0.11
USD	175,000	GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30	175,151	177,880	0.11
USD	200,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	192,969	175,102	0.11
USD	150,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	150,000	172,121	0.10
USD	175,000	CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28	174,125	171,819	0.10
USD	200,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	168,844	170,514	0.10
USD	200,000	CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30	184,897	166,948	0.10
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31	200,000	166,467	0.10
USD	175,000	TARGA RES PRTNRS 4.8750% 01/02/31	175,000	162,748	0.10
USD	225,000	MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42	150,188	158,625	0.10
USD	150,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	149,625	152,991	0.09
USD	150,000	ALLEGHENY LUDLUM 6.9500% 15/12/25	162,563	149,813	0.09
USD	175,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	162,313	148,468	0.09
USD	150,000	TENET HEALTHCARE 6.8750% 15/11/31	147,000	148,313	0.09
USD	175,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	175,000	147,985	0.09
USD	150,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	149,981	143,304	0.09
USD	150,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	127,875	137,292	0.08
USD	200,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	173,908	123,518	0.07
USD	125,000	FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32	125,000	121,925	0.07
USD	125,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	109,464	105,158	0.06
USD	100,000	ATI INC 7.2500% 15/08/30	100,000	101,016	0.06
USD	100,000	SYNCHRONY FINANC 7.2500% 02/02/33	99,649	93,349	0.06
USD	100,000	SPRINGLEAF FIN 5.3750% 15/11/29	100,000	90,028	0.05
USD	75,000	LAREDO PETROLEUM 10.1250% 15/01/28	75,750	76,341	0.05
USD	76,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27	79,610	75,405	0.05
USD	75,000	VITAL ENERGY INC 9.7500% 15/10/30	74,057	75,168	0.05
USD	66,000	MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25	71,775	65,635	0.04
USD	75,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	75,000	64,149	0.04
USD	50,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	51,281	50,098	0.03
USD	50,000	RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25	50,000	49,750	0.03
USD	49,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	49,000	48,415	0.03
USD	50,000	L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28	46,875	48,114	0.03
USD	25,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	25,000	24,909	0.02
USD	25,000	MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29	23,188	22,996	0.01

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	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	21,360	0.01
USD	6,000	HOWMET AEROSPACE 6.8750% 01/05/25	6,000	6,067	0.00
			15,062,089	14,708,688	8.88
		アメリカ合衆国合計	15,534,099	14,886,070	8.99
		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	19,700,875	18,941,898	11.42
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	305,838	0.18
USD	100,000	FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30	95,818	96,140	0.06
USD	75,000	FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32	75,000	72,254	0.04
			520,818	474,232	0.28
		オーストラリア合計	520,818	474,232	0.28
バミューダ					
その他の債券					
USD	22,764	DIGICEL 0.5 8.0000% 01/04/25 (*)	132,724	3,373	0.00
			132,724	3,373	0.00
P I K 証券					
USD	37,072	DIGICEL GROUP CV PIK 01/10/69	21,428	2,595	0.00
			21,428	2,595	0.00
固定利付債					
USD	825,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30	840,062	853,069	0.51
USD	875,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26	835,718	830,113	0.50
USD	325,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29	276,656	310,375	0.19
USD	300,000	NABORS IND L 7.2500% 15/01/26	252,993	287,250	0.17
USD	275,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28	234,438	256,673	0.15
USD	250,000	NCL CORP 3.6250% 15/12/24	221,875	241,604	0.15
USD	175,000	NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28	175,000	159,034	0.10
USD	125,000	NABORS IND L 7.5000% 15/01/28	125,000	110,625	0.07
USD	100,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29	100,000	92,500	0.06
			3,061,742	3,141,243	1.90
		バミューダ合計	3,215,894	3,147,211	1.90
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	190,230	0.11
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29	201,500	155,763	0.09
			401,500	345,993	0.20
		英領ヴァージン諸島合計	401,500	345,993	0.20

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					
P I K 証券					
USD	175,000	HUSKY III HLDING PIK 15/02/25	171,500	171,500	0.10
USD	100,000	INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26	99,000	85,000	0.05
			270,500	256,500	0.15
固定利付債					
USD	715,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28	685,649	664,529	0.40
USD	524,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26	503,779	488,762	0.29
USD	500,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25	440,841	447,153	0.27
USD	475,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29	475,000	423,900	0.26
USD	450,000	VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29	385,875	393,493	0.24
USD	400,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28	330,200	363,658	0.22
USD	350,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26	361,813	345,881	0.21
USD	350,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28	328,000	329,672	0.20
USD	375,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29	346,688	328,035	0.20
USD	350,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30	346,000	312,681	0.19
USD	275,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28	275,000	223,374	0.13
USD	250,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30	250,000	220,078	0.13
USD	225,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29	227,148	212,625	0.13
USD	425,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27	411,110	199,397	0.12
USD	225,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31	225,000	192,424	0.12
USD	175,000	EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25	176,313	167,130	0.10
USD	175,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30	173,672	166,164	0.10
USD	175,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26	178,081	164,594	0.10
USD	175,000	ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27	158,683	164,351	0.10
USD	450,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29	439,875	156,901	0.09
USD	250,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26	226,000	152,264	0.09
USD	150,000	BOMBARDIER IN 7.1250% 15/06/26	148,688	149,868	0.09
USD	275,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29	275,000	99,709	0.06
USD	100,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26	100,000	99,415	0.06
USD	100,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30	78,625	85,794	0.05
USD	150,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27	150,000	83,444	0.05
USD	75,000	OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27	75,000	77,234	0.05
USD	75,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25	75,844	74,970	0.05
USD	150,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27	149,178	73,601	0.04
			7,997,062	6,861,101	4.14
カナダ合計			8,267,562	7,117,601	4.29
ケイマン諸島					
その他の債券					
USD	762,322	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24	689,259	711,818	0.43
USD	122,000	SHLF DRLL NO 10.2500% 31/10/25	118,340	121,390	0.07
USD	125,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27	93,047	92,585	0.06
			900,646	925,793	0.56

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	650,000	SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25	443,625	471,698	0.28
USD	500,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29	382,500	424,496	0.26
USD	375,000	CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24	300,000	347,813	0.21
USD	295,000	TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27	434,319	306,343	0.18
USD	200,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27	168,500	191,349	0.12
USD	200,000	MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27	178,000	184,000	0.11
			1,906,944	1,925,699	1.16
		ケイマン諸島合計	2,807,590	2,851,492	1.72

フランス					
固定利付債					
固定利付債					
USD	250,000	CONSTELLIUM S 3.7500% 15/04/29	250,000	218,599	0.13
USD	200,000	ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26	200,000	195,057	0.12
USD	200,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28	207,500	191,866	0.12
			657,500	605,522	0.37
		フランス合計	657,500	605,522	0.37

アイルランド					
固定利付債					
固定利付債					
USD	700,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27	678,562	644,232	0.39
USD	575,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27	564,938	419,339	0.25
USD	400,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27	409,000	359,819	0.22
USD	275,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29	275,000	247,666	0.15
USD	250,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27	251,354	182,322	0.11
			2,178,854	1,853,378	1.12
		アイルランド合計	2,178,854	1,853,378	1.12

イスラエル					
固定利付債					
固定利付債					
USD	100,000	ENERGIAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28	100,000	86,900	0.05
USD	100,000	ENERGIAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31	100,000	84,326	0.05
			200,000	171,226	0.10
		イスラエル合計	200,000	171,226	0.10

イタリア					
変動利付債					
変動利付債					
USD	200,000	UNICREDIT SPA FRN 30/06/35	163,648	174,881	0.11
			163,648	174,881	0.11
		イタリア合計	163,648	174,881	0.11

リベリア					
固定利付債					
固定利付債					
USD	675,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28	671,951	644,587	0.39
USD	200,000	ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27	200,000	192,530	0.12
USD	125,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26	125,000	121,624	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)					
リベリア(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	75,000	ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29	75,938	78,508	0.05
			1,072,889	1,037,249	0.63
		リベリア合計	1,072,889	1,037,249	0.63
ルクセンブルグ					
P I K証券					
USD	1,100,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27	993,438	572,000	0.34
			993,438	572,000	0.34
固定利付債					
USD	700,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28	636,249	599,709	0.37
USD	650,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27	704,543	345,666	0.21
USD	225,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	230,927	202,876	0.12
USD	225,000	TR OP / TR FI 5.1250% 01/04/29	164,813	87,877	0.05
USD	200,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28	200,000	81,982	0.05
			1,936,532	1,318,110	0.80
		ルクセンブルグ合計	2,929,970	1,890,110	1.14
マルタ					
固定利付債					
USD	325,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30	316,625	215,718	0.13
USD	175,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27	173,226	146,563	0.09
			489,851	362,281	0.22
		マルタ合計	489,851	362,281	0.22
マーシャル諸島					
固定利付債					
USD	550,000	SEASPACE CORP 5.5000% 01/08/29	515,875	430,595	0.26
			515,875	430,595	0.26
		マーシャル諸島合計	515,875	430,595	0.26
メキシコ					
変動利付債					
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69	200,000	187,179	0.11
			200,000	187,179	0.11
固定利付債					
USD	200,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31	200,000	169,419	0.10
			200,000	169,419	0.10
		メキシコ合計	400,000	356,598	0.21
オランダ					
固定利付債					
USD	600,000	UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31	600,000	507,001	0.30
USD	500,000	SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30	480,500	481,206	0.29
USD	400,000	UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28	411,750	361,542	0.22

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)					
オランダ(続き)					
固定利付債(続き)					
USD	400,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30	411,333	342,033	0.21
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25	150,000	99,000	0.06
			2,053,583	1,790,782	1.08
		オランダ合計	2,053,583	1,790,782	1.08
パナマ					
固定利付債					
USD	2,700,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27	2,562,770	2,563,537	1.54
USD	400,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30	330,545	426,463	0.26
USD	250,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26	242,594	251,812	0.15
USD	200,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29	200,000	184,244	0.11
			3,335,909	3,426,056	2.06
		パナマ合計	3,335,909	3,426,056	2.06
イギリス					
変動利付債					
USD	300,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	328,890	302,740	0.18
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/72	200,250	186,704	0.11
			529,140	489,444	0.29
固定利付債					
USD	950,000	ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26	939,875	918,803	0.55
USD	400,000	JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25	400,000	404,717	0.24
USD	400,000	VMED 02 UK FI 4.2500% 31/01/31	400,000	334,974	0.20
USD	365,000	ATLANTIC SUST 4.1250% 15/06/28	366,825	327,607	0.20
USD	300,000	ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27	320,893	296,450	0.18
USD	300,000	VMED 02 UK FI 4.7500% 15/07/31	251,250	256,159	0.15
			2,678,843	2,538,710	1.52
		イギリス合計	3,207,983	3,028,154	1.81
アメリカ合衆国					
変動利付債					
USD	450,000	VISTRA CORP FRN 31/12/2170	454,375	427,500	0.26
USD	400,000	CITIGROUP INC FRN 29/05/49	400,000	400,671	0.24
USD	450,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65	335,063	329,791	0.20
USD	175,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49	176,375	170,028	0.10
USD	175,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69	175,000	167,882	0.10
USD	175,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69	156,625	159,069	0.10
USD	175,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70	175,000	156,544	0.09
			1,872,438	1,811,485	1.09
その他の債券					
USD	700,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29	645,894	671,388	0.40
USD	393,000	AMC ENTMT H PIK 15/06/26	330,764	316,372	0.19
USD	200,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28	200,000	192,195	0.12

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)					
その他の債券(続き)					
USD	200,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26	166,666	164,024	0.10
			1,343,324	1,343,979	0.81
P I K 証券					
USD	300,000	WHITE CAP PAR PIK 15/03/26	298,389	293,504	0.18
USD	175,000	IRIS HLDING INC PIK 15/02/26	175,000	155,704	0.09
USD	125,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27	124,205	110,139	0.07
USD	108,288	EXELA INTER 11.5000% 15/04/26	128,000	18,409	0.01
			725,594	577,756	0.35
固定利付債					
USD	925,000	ENACT HLDGS I 6.5000% 15/08/25	943,530	914,382	0.55
USD	875,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	866,905	867,111	0.52
USD	975,000	CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32	921,093	802,448	0.49
USD	925,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28	878,562	749,710	0.45
USD	725,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27	719,280	701,157	0.43
USD	750,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	749,999	691,420	0.43
USD	725,000	ENTEGRIS ESCR 4.7500% 15/04/29	647,062	683,293	0.42
USD	775,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30	737,218	670,170	0.40
USD	600,000	AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25	604,738	656,631	0.40
USD	650,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28	693,562	650,366	0.39
USD	675,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29	654,813	628,947	0.38
USD	625,000	NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26	621,937	628,105	0.38
USD	775,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34	615,937	603,963	0.37
USD	675,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32	679,985	580,963	0.35
USD	675,000	DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29	626,499	575,730	0.35
USD	575,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	580,499	574,012	0.35
USD	575,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26	560,624	566,522	0.34
USD	675,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32	648,748	565,609	0.34
USD	567,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25	545,894	563,585	0.34
USD	600,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26	588,610	563,566	0.34
USD	625,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26	529,874	551,423	0.33
USD	600,000	PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28	624,937	549,960	0.33
USD	600,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29	600,000	532,537	0.32
USD	577,000	VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29	571,877	524,051	0.32
USD	625,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31	631,818	522,914	0.32
USD	575,000	CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28	506,616	520,082	0.31
USD	587,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29	480,734	519,244	0.31
USD	600,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29	528,240	512,654	0.31
USD	575,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30	529,250	505,730	0.30
USD	575,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29	496,406	505,454	0.30
USD	600,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29	533,874	502,262	0.30
USD	525,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28	524,563	500,057	0.30
USD	625,000	CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29	512,906	495,794	0.30
USD	500,000	OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27	500,625	492,881	0.30
USD	555,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29	455,038	487,475	0.29

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	475,000	CAESARS ENT 8.1250% 01/07/27	476,336	482,638	0.29
USD	550,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	514,139	480,865	0.29
USD	500,000	STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26	510,962	475,000	0.29
USD	550,000	VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31	489,625	474,957	0.29
USD	525,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27	529,375	473,461	0.29
USD	525,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30	477,875	473,051	0.29
USD	500,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27	487,500	471,453	0.28
USD	475,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28	480,250	467,821	0.28
USD	525,000	NFP CORP 6.8750% 15/08/28	513,820	466,431	0.28
USD	450,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27	487,531	466,214	0.28
USD	475,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28	439,192	459,292	0.28
USD	600,000	ALLIED UNIVER 6.0000% 01/06/29	492,000	456,786	0.28
USD	620,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31	526,625	454,882	0.27
USD	575,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30	583,438	454,832	0.27
USD	525,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29	490,625	445,506	0.27
USD	500,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29	502,778	442,433	0.27
USD	500,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29	496,250	441,875	0.27
USD	470,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26	447,138	438,584	0.26
USD	550,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26	540,133	438,215	0.26
USD	525,000	LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29	503,531	437,990	0.26
USD	500,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30	511,563	434,398	0.26
USD	425,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27	434,994	432,389	0.26
USD	450,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27	463,672	432,365	0.26
USD	425,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25	439,625	422,345	0.25
USD	475,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31	420,969	420,388	0.25
USD	475,000	STANDARD IND 4.3750% 15/07/30	454,796	415,126	0.25
USD	400,000	TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26	383,750	413,968	0.25
USD	450,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28	452,500	413,391	0.25
USD	450,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27	424,786	406,463	0.25
USD	425,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28	426,750	405,090	0.24
USD	500,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26	482,115	401,875	0.24
USD	475,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30	459,198	401,732	0.24
USD	406,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25	398,454	400,847	0.24
USD	475,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32	418,969	400,791	0.24
USD	325,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	421,328	388,375	0.23
USD	475,000	KAISER ALUMIN 4.5000% 01/06/31	382,375	383,897	0.23
USD	400,000	TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27	404,480	383,057	0.23
USD	400,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29	393,012	381,441	0.23
USD	380,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29	389,175	379,737	0.23
USD	825,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	593,719	375,080	0.23
USD	375,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25	378,516	371,459	0.22
USD	375,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26	381,563	367,905	0.22
USD	375,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26	375,000	367,377	0.22
USD	375,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26	368,438	362,192	0.22

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	400,000	MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29	379,375	361,766	0.22
USD	400,000	FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28	366,250	359,147	0.22
USD	475,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29	469,375	358,288	0.22
USD	432,331	WERNER FINCO 14.5000% 15/10/28	425,000	355,373	0.21
USD	400,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27	348,750	355,000	0.21
USD	600,000	LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27	504,285	353,889	0.21
USD	350,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25	364,569	350,875	0.21
USD	350,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	363,125	350,251	0.21
USD	350,000	LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26	350,808	349,563	0.21
USD	425,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28	301,125	342,117	0.21
USD	400,000	PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29	345,875	337,866	0.20
USD	350,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28	338,938	337,086	0.20
USD	375,000	TENET HEALTHCARE 4.3750% 15/01/30	307,500	335,957	0.20
USD	350,000	SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29	349,210	332,816	0.20
USD	375,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29	383,126	330,570	0.20
USD	350,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28	358,579	327,932	0.20
USD	350,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28	345,500	323,838	0.20
USD	350,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29	346,642	322,656	0.19
USD	350,000	CLD SFTWR GRP 6.5000% 31/03/29	300,000	322,133	0.19
USD	350,000	NCR VOYIX COR 5.1250% 15/04/29	350,092	320,524	0.19
USD	325,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27	320,125	319,326	0.19
USD	350,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29	343,554	318,423	0.19
USD	350,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30	350,000	317,962	0.19
USD	400,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29	380,500	317,785	0.19
USD	450,000	LD HOLDINGS G 6.1250% 01/04/28	257,625	317,027	0.19
USD	345,000	INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28	350,286	316,376	0.19
USD	375,000	CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29	310,375	314,552	0.19
USD	350,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31	295,750	314,013	0.19
USD	325,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26	325,000	310,354	0.19
USD	375,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31	307,500	306,563	0.18
USD	300,000	GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27	300,188	302,365	0.18
USD	325,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27	321,882	299,139	0.18
USD	325,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29	325,000	298,646	0.18
USD	300,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26	300,000	297,301	0.18
USD	300,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25	292,868	295,678	0.18
USD	350,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29	354,594	294,516	0.18
USD	325,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26	296,875	294,286	0.18
USD	325,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27	325,000	294,105	0.18
USD	300,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28	294,563	291,724	0.18
USD	325,000	SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28	312,469	290,530	0.18
USD	325,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28	307,000	290,069	0.17
USD	300,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	311,631	289,178	0.17
USD	325,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28	299,813	288,835	0.17
USD	300,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28	300,000	285,126	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	400,000	CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31	400,000	284,131	0.17
USD	325,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29	323,355	281,190	0.17
USD	300,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28	292,500	280,675	0.17
USD	275,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26	275,000	276,375	0.17
USD	275,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	271,500	276,354	0.17
USD	350,000	VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28	360,868	274,962	0.17
USD	275,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26	275,000	274,942	0.17
USD	300,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28	301,333	274,548	0.17
USD	304,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	276,997	273,600	0.16
USD	275,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26	277,613	271,563	0.16
USD	275,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27	276,719	270,201	0.16
USD	325,000	LGI HOMES INC 4.0000% 15/07/29	269,750	268,185	0.16
USD	375,000	HLF FIN SARL 4.8750% 01/06/29	274,688	265,973	0.16
USD	300,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29	291,474	265,374	0.16
USD	325,000	C&S GROUP 5.0000% 15/12/28	251,063	261,625	0.16
USD	300,000	AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27	308,188	261,300	0.16
USD	275,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28	263,141	260,653	0.16
USD	300,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32	259,125	260,604	0.16
USD	275,000	STANDARD IND'S 4.7500% 15/01/28	263,906	258,479	0.16
USD	250,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29	252,250	258,455	0.16
USD	275,000	OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30	275,000	257,254	0.16
USD	425,000	GLATFELTER CO 4.7500% 15/11/29	290,063	256,747	0.15
USD	400,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27	400,146	256,000	0.15
USD	275,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28	259,417	254,671	0.15
USD	300,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30	256,500	254,250	0.15
USD	250,000	ENLINK MIDSTR 6.5000% 01/09/30	249,250	252,113	0.15
USD	475,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28	475,000	251,750	0.15
USD	275,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28	275,000	249,185	0.15
USD	300,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	237,250	248,853	0.15
USD	275,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32	227,592	248,839	0.15
USD	275,000	MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29	275,000	247,500	0.15
USD	250,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32	246,000	246,491	0.15
USD	300,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33	225,844	240,884	0.15
USD	275,000	CROCS INC 4.2500% 15/03/29	238,563	240,752	0.15
USD	275,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	272,125	240,330	0.14
USD	275,000	POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31	234,781	239,395	0.14
USD	275,000	TARGA RES PRTNRS 4.0000% 15/01/32	280,598	239,330	0.14
USD	300,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30	300,000	236,852	0.14
USD	275,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31	275,000	236,356	0.14
USD	250,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29	267,452	232,918	0.14
USD	250,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27	255,938	232,588	0.14
USD	263,000	NCR VOYIX COR 5.2500% 01/10/30	252,325	231,461	0.14
USD	250,000	UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29	250,000	230,050	0.14
USD	250,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28	245,836	225,355	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	250,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30	250,000	224,377	0.14
USD	250,000	CLYDESDALE AC 8.7500% 15/04/30	221,875	224,367	0.14
USD	176,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27	147,988	223,080	0.13
USD	275,000	SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26	276,557	220,831	0.13
USD	250,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29	250,000	220,677	0.13
USD	575,000	POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26	340,969	220,656	0.13
USD	300,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	276,844	219,489	0.13
USD	225,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30	223,750	217,084	0.13
USD	500,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28	502,692	213,910	0.13
USD	225,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28	204,750	211,030	0.13
USD	225,000	CHENIERE ENERGYP 4.5000% 01/10/29	229,368	210,002	0.13
USD	300,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28	300,000	209,678	0.13
USD	300,000	AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29	195,750	209,133	0.13
USD	200,000	NAVIENT CORP 9.3750% 25/07/30	199,866	204,732	0.12
USD	575,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29	393,500	202,688	0.12
USD	250,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31	209,375	202,433	0.12
USD	200,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	194,396	201,707	0.12
USD	225,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29	225,000	200,062	0.12
USD	200,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27	200,000	194,670	0.12
USD	225,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29	224,688	194,468	0.12
USD	200,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	200,000	193,289	0.12
USD	200,000	CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29	200,000	193,114	0.12
USD	200,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25	200,000	193,003	0.12
USD	250,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28	250,000	191,356	0.12
USD	225,000	FRONTIER COMM 6.7500% 01/05/29	192,375	191,308	0.12
USD	275,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30	275,000	189,977	0.11
USD	200,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29	201,702	188,860	0.11
USD	275,000	NEWFOLD DIGIT 6.0000% 15/02/29	265,965	188,856	0.11
USD	200,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30	200,000	187,187	0.11
USD	200,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30	200,000	186,800	0.11
USD	200,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28	200,000	186,048	0.11
USD	200,000	ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29	201,321	185,720	0.11
USD	225,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31	220,632	184,737	0.11
USD	225,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33	225,000	183,636	0.11
USD	200,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32	200,000	181,250	0.11
USD	250,000	PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29	248,005	180,930	0.11
USD	173,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26	212,243	179,055	0.11
USD	175,000	BALL CORP 6.8750% 15/03/28	175,000	178,843	0.11
USD	175,000	NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30	175,000	178,685	0.11
USD	200,000	APX GROUP 5.7500% 15/07/29	177,000	178,632	0.11
USD	200,000	ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28	200,000	178,040	0.11
USD	200,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29	176,750	177,863	0.11
USD	250,000	PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31	247,663	177,268	0.11
USD	200,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31	166,500	176,491	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	175,000	ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28	175,000	175,162	0.11
USD	175,000	LIGHT & WONDE 7.0000% 15/05/28	175,000	175,034	0.11
USD	200,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28	198,510	173,975	0.10
USD	200,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28	200,000	173,645	0.10
USD	200,000	OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28	200,000	173,508	0.10
USD	175,000	UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28	175,000	173,250	0.10
USD	175,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30	175,000	173,199	0.10
USD	175,000	LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24	170,400	173,196	0.10
USD	200,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29	193,929	172,250	0.10
USD	175,000	CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26	175,875	171,946	0.10
USD	175,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30	177,064	171,863	0.10
USD	200,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30	204,941	171,555	0.10
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.3750% 01/02/28	168,500	170,049	0.10
USD	200,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29	200,000	168,000	0.10
USD	175,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30	174,279	167,421	0.10
USD	175,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26	175,000	166,493	0.10
USD	200,000	CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30	160,000	166,138	0.10
USD	175,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26	175,000	165,422	0.10
USD	300,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30	307,875	165,167	0.10
USD	175,000	UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27	163,516	165,146	0.10
USD	175,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30	178,000	163,043	0.10
USD	150,000	SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29	150,000	162,252	0.10
USD	150,000	NAVIENT CORP 11.5000% 15/03/31	149,715	162,172	0.10
USD	175,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29	170,290	161,180	0.10
USD	175,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29	175,000	159,619	0.10
USD	200,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31	200,000	158,306	0.10
USD	167,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30	159,807	157,309	0.09
USD	175,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29	175,000	156,720	0.09
USD	175,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29	162,094	155,106	0.09
USD	175,000	NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28	175,000	154,705	0.09
USD	300,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28	300,000	154,500	0.09
USD	175,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29	175,000	153,615	0.09
USD	175,000	LABL INC 5.8750% 01/11/28	152,250	152,229	0.09
USD	175,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	179,048	151,813	0.09
USD	150,000	AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30	150,000	150,843	0.09
USD	150,000	DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27	153,000	149,173	0.09
USD	150,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25	146,243	148,125	0.09
USD	150,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29	145,516	148,013	0.09
USD	250,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29	254,219	147,500	0.09
USD	175,000	CHS/COMMUNITY 6.0000% 15/01/29	175,000	147,438	0.09
USD	150,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26	147,608	146,925	0.09
USD	150,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26	150,862	145,146	0.09
USD	175,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	175,000	144,113	0.09
USD	150,000	CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29	150,000	144,045	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	150,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28	136,688	141,881	0.09
USD	150,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26	150,061	141,620	0.09
USD	150,000	VICI PROPERTI 4.2500% 01/12/26	150,000	141,305	0.09
USD	150,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28	150,000	140,240	0.08
USD	150,000	TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28	150,000	140,081	0.08
USD	150,000	US FOODS INC 4.7500% 15/02/29	137,250	139,231	0.08
USD	150,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29	150,000	135,599	0.08
USD	150,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29	150,000	133,179	0.08
USD	150,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29	150,000	132,975	0.08
USD	150,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31	123,000	131,834	0.08
USD	175,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31	119,875	128,573	0.08
USD	150,000	MATTEL INC 5.4500% 01/11/41	125,949	128,244	0.08
USD	150,000	MURPHY OIL US 3.7500% 15/02/31	125,813	127,296	0.08
USD	225,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30	225,000	125,611	0.08
USD	150,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30	148,750	125,566	0.08
USD	200,000	COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29	170,903	125,500	0.08
USD	125,000	LIGHT & WONDE 7.2500% 15/11/29	125,000	125,313	0.08
USD	125,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26	123,596	125,132	0.08
USD	175,000	GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31	166,469	125,075	0.08
USD	125,000	HOLLY PAR/FIN 6.3750% 15/04/27	125,000	122,973	0.07
USD	125,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25	128,125	122,589	0.07
USD	125,000	HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27	125,000	121,694	0.07
USD	125,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28	125,000	120,526	0.07
USD	125,000	STANDARD IND 5% 15/02/27	124,375	119,831	0.07
USD	125,000	CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28	125,448	117,650	0.07
USD	125,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26	125,000	117,242	0.07
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	136,750	117,229	0.07
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30	125,000	116,554	0.07
USD	150,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29	150,000	115,097	0.07
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32	125,000	114,765	0.07
USD	125,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29	125,000	113,979	0.07
USD	150,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	150,000	112,575	0.07
USD	125,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29	125,000	112,028	0.07
USD	125,000	MATTEL INC 3.7500% 01/04/29	125,000	111,132	0.07
USD	125,000	HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26	122,000	109,369	0.07
USD	125,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30	124,866	108,011	0.07
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.0000% 15/11/31	200,000	108,000	0.07
USD	125,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29	125,000	107,804	0.06
USD	175,000	ACPRODUCTS HL 6.3750% 15/05/29	175,000	105,341	0.06
USD	125,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29	125,000	105,069	0.06
USD	102,833	GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26	108,940	104,105	0.06
USD	100,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30	100,000	103,144	0.06
USD	125,000	CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32	125,000	102,977	0.06
USD	100,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27	100,000	102,199	0.06

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	125,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33	124,348	100,363	0.06
USD	200,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	200,000	99,876	0.06
USD	100,000	TENET HEALTHCARE 4.8750% 01/01/26	97,400	98,276	0.06
USD	100,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 15/06/30	98,904	97,824	0.06
USD	100,000	NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29	100,000	97,575	0.06
USD	100,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27	100,000	97,295	0.06
USD	100,000	HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26	94,957	93,997	0.06
USD	125,000	SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30	125,000	91,463	0.06
USD	100,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29	100,000	89,816	0.05
USD	100,000	ASSUREDPARTNE 5.6250% 15/01/29	100,000	89,311	0.05
USD	100,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	100,000	89,044	0.05
USD	100,000	PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31	81,125	88,280	0.05
USD	100,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29	100,000	87,660	0.05
USD	100,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29	100,000	86,966	0.05
USD	100,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27	100,000	86,845	0.05
USD	172,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40	112,757	86,000	0.05
USD	100,000	SPIRIT AEROSYSTE 4.6000% 15/06/28	96,500	85,144	0.05
USD	100,000	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	104,750	84,948	0.05
USD	100,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31	96,944	83,660	0.05
USD	75,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26	75,000	74,258	0.04
USD	75,000	ADVANCED DRAI 6.3750% 15/06/30	75,000	73,763	0.04
USD	75,000	UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25	73,219	73,688	0.04
USD	75,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27	75,000	73,125	0.04
USD	75,000	CHESAPEAKE EN 5.8750% 01/02/29	72,750	72,035	0.04
USD	89,257	FRONTIER COMMUN 5.8750% 01/11/29	111,340	71,417	0.04
USD	75,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30	75,000	70,502	0.04
USD	75,000	NFP CORP 4.8750% 15/08/28	75,375	68,604	0.04
USD	75,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29	72,656	67,743	0.04
USD	75,000	MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32	75,000	67,731	0.04
USD	75,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31	75,000	65,623	0.04
USD	75,000	HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32	61,693	62,807	0.04
USD	75,000	ARKO CORP 5.1250% 15/11/29	75,000	62,437	0.04
USD	125,000	PECF USS INT 8.0000% 15/11/29	120,125	61,175	0.04
USD	75,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32	75,000	60,407	0.04
USD	50,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26	54,100	50,846	0.03
USD	50,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26	50,135	49,722	0.03
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	31,625	49,299	0.03
USD	50,000	CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27	48,063	49,076	0.03
USD	49,000	ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25	49,000	48,082	0.03
USD	50,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24	50,595	47,625	0.03
USD	50,000	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29	50,000	46,639	0.03
USD	50,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30	50,000	45,661	0.03
USD	50,000	CLEVELAND-CLI 4.6250% 01/03/29	50,000	44,772	0.03

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	50,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29	48,902	44,329	0.03
USD	50,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28	50,000	43,465	0.03
USD	175,000	CURO GROUP HL 7.5000% 01/08/28	70,313	29,239	0.02
USD	25,000	AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27	25,000	25,933	0.02
USD	25,000	WESTERN MIDSTRM 6.1500% 01/04/33	24,932	25,175	0.02
USD	25,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	17,375	24,888	0.02
USD	25,000	ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24	24,973	24,511	0.01
USD	25,000	CLYDESDALE AC 6.6250% 15/04/29	25,000	24,046	0.01
USD	23,000	OCCIDENTAL PETE 6.9500% 01/07/24	17,423	23,118	0.01
USD	25,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 15/02/27	22,250	21,870	0.01
USD	25,000	VICI PROPERTI 4.1250% 15/08/30	25,000	21,814	0.01
USD	17,000	REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30	11,507	11,487	0.01
USD	4,574	GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26	1,553	4,631	0.00
USD	600,000	WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25	245,250	3,000	0.00
USD	250,000	ENVISION HEAL ESC 0.0000% 15/10/26	0	0	0.00
			97,628,757	89,652,176	54.02
		アメリカ合衆国合計	101,570,113	93,385,396	56.27
		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	133,989,539	122,448,757	73.77
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	125,000	MINERAL RESOU 9.2500% 01/10/28	125,000	129,165	0.08
			125,000	129,165	0.08
		オーストラリア合計	125,000	129,165	0.08
オーストリア					
固定利付債					
USD	400,000	BENTELER INT 10.5000% 15/05/28	402,500	413,852	0.25
			402,500	413,852	0.25
		オーストリア合計	402,500	413,852	0.25
バミューダ					
固定利付債					
USD	350,000	VALARIS 8.3750% 30/04/30	350,938	352,090	0.21
USD	300,000	VIK CRUISES L 9.1250% 15/07/31	300,000	312,069	0.19
USD	200,000	SEADRILL FINA 8.3750% 01/08/30	200,000	204,500	0.12
USD	150,000	NCL CORP 8.3750% 01/02/28	150,000	154,936	0.09
USD	100,000	NCL CORP 8.1250% 15/01/29	100,000	101,797	0.06
			1,100,938	1,125,392	0.67
		バミューダ合計	1,100,938	1,125,392	0.67

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)					
カナダ					
固定利付債					
USD	425,000	RITCHIE BROS 7.7500% 15/03/31	445,625	440,146	0.27
USD	425,000	BAYTEX ENERGY 8.5000% 30/04/30	419,513	435,042	0.26
USD	300,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29	295,000	297,204	0.18
USD	250,000	BAUSCH & LOMB 8.3750% 01/10/28	250,000	255,313	0.15
USD	200,000	FIRST QUANTUM 8.6250% 01/06/31	200,000	162,000	0.10
USD	150,000	NOVA CHEMICAL 8.5000% 15/11/28	149,984	154,782	0.09
USD	100,000	BOMBARDIER IN 8.7500% 15/11/30	100,000	102,498	0.06
USD	100,000	GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28	100,000	100,449	0.06
USD	75,000	ONTARIO GAMIN 8.0000% 01/08/30	75,000	75,765	0.05
USD	50,000	GOEASY LTD 9.2500% 01/12/28	50,000	51,459	0.03
USD	50,000	RITCHIE BROS 6.7500% 15/03/28	50,000	50,923	0.03
			2,135,122	2,125,581	1.28
		カナダ合計	2,135,122	2,125,581	1.28
ケイマン諸島					
その他の債券					
USD	100,000	TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30	95,000	96,932	0.06
			95,000	96,932	0.06
固定利付債					
USD	250,000	VANTAGE DRILL 9.5000% 15/02/28	242,500	245,000	0.15
USD	200,000	SHELF DRL HOL 9.6250% 15/04/29	196,368	192,448	0.12
USD	50,000	TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28	50,000	51,050	0.03
USD	25,000	GGAM FINANCE 8.0000% 15/02/27	24,828	25,200	0.02
USD	25,000	DIAMOND FRGN/ 8.5000% 01/10/30	25,000	25,070	0.02
			538,696	538,768	0.34
		ケイマン諸島合計	633,696	635,700	0.40
フランス					
変動利付債					
USD	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 31/12/72	200,000	213,034	0.13
			200,000	213,034	0.13
		フランス合計	200,000	213,034	0.13
ジャージー					
固定利付債					
USD	425,000	ADIENT GLOBAL 8.2500% 15/04/31	433,750	432,397	0.26
USD	100,000	ADIENT GLOBAL 7.0000% 15/04/28	100,000	101,621	0.06
			533,750	534,018	0.32
		ジャージー合計	533,750	534,018	0.32

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	75,000	ROYAL CARIBBE 7.2500% 15/01/30	75,000	76,341	0.05
			75,000	76,341	0.05
		リベリア合計	75,000	76,341	0.05
スイス					
固定利付債					
USD	75,000	TRANSOCEAN AQUIL 8.0000% 30/09/28	75,000	75,148	0.05
			75,000	75,148	0.05
		スイス合計	75,000	75,148	0.05
イギリス					
固定利付債					
USD	75,000	MACQUARIE AIR 8.3750% 01/05/28	75,000	76,875	0.05
USD	75,000	MACQUARIE AIR 8.1250% 30/03/29	75,000	76,420	0.05
			150,000	153,295	0.10
		イギリス合計	150,000	153,295	0.10
アメリカ合衆国					
変動利付債					
USD	125,000	NRG ENERGY INC FRN 31/12/72	125,000	123,876	0.07
			125,000	123,876	0.07
固定利付債					
USD	825,000	OLYMPUS WTR H 9.7500% 15/11/28	826,124	849,478	0.50
USD	500,000	GREYSTAR REAL 7.7500% 01/09/30	503,280	508,657	0.30
USD	575,000	GRAFTECH GLOB 9.8750% 15/12/28	545,747	447,809	0.27
USD	450,000	UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28	450,000	443,177	0.27
USD	400,000	VENTURE GLOBA 9.5000% 01/02/29	401,500	413,059	0.25
USD	400,000	RAIN CARBON 12.2500% 01/09/29	412,188	408,000	0.25
USD	400,000	GTCR W-2 MERG 7.5000% 15/01/31	400,000	407,140	0.25
USD	425,000	CLD SFTWR GRP 9.0000% 30/09/29	342,531	382,322	0.23
USD	350,000	CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30	350,112	356,947	0.22
USD	350,000	VENTURE GLOBA 8.1250% 01/06/28	350,000	346,994	0.21
USD	325,000	NCR ATLEOS LL 9.5000% 01/04/29	320,938	335,563	0.20
USD	325,000	VENTURE GLOBA 8.3750% 01/06/31	325,000	320,039	0.19
USD	300,000	HILCORP ENERG 8.3750% 01/11/33	300,000	310,544	0.19
USD	300,000	VENTURE GLOBA 9.8750% 01/02/32	300,321	307,471	0.19
USD	300,000	EMERALD DEBT 6.6250% 15/12/30	300,750	298,845	0.18
USD	275,000	TRIDENT TPI 12.7500% 31/12/28	278,970	290,793	0.18
USD	250,000	VISTRA OPERAT 7.7500% 15/10/31	250,188	256,096	0.15
USD	275,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27	275,000	250,642	0.15
USD	250,000	TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28	249,000	250,459	0.15
USD	225,000	AMERICAN AIRL 8.5000% 15/05/29	225,000	232,155	0.14
USD	266,400	ANYWHERE RE/C 7.0000% 15/04/30	225,404	230,316	0.14
USD	225,000	TRINITY IND 7.7500% 15/07/28	225,000	229,500	0.14

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	225,000	COTY/HFC PRES 6.6250% 15/07/30	225,156	225,635	0.14
USD	225,000	ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28	225,000	225,219	0.14
USD	225,000	HANESBRANDS I 9.0000% 15/02/31	226,875	215,035	0.13
USD	200,000	CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31	206,274	213,468	0.13
USD	200,000	FREEDOM MORT 12.0000% 01/10/28	196,000	209,901	0.13
USD	200,000	FREEDOM MORT 12.2500% 01/10/30	196,000	209,592	0.13
USD	200,000	HOWARD MIDSTR 8.8750% 15/07/28	200,000	208,415	0.13
USD	200,000	KNIFE RIVER C 7.7500% 01/05/31	201,500	204,784	0.12
USD	200,000	MATADOR RESOU 6.8750% 15/04/28	197,920	200,360	0.12
USD	200,000	HELIX ENERGY 9.7500% 01/03/29	199,052	200,000	0.12
USD	200,000	CSC HOLDINGS 11.2500% 15/05/28	200,000	199,616	0.12
USD	175,000	TRIUMPH GROUP 9.0000% 15/03/28	175,000	179,611	0.11
USD	175,000	IRON MOUNTAIN 7.0000% 15/02/29	175,000	176,581	0.11
USD	175,000	CITGO PETROLE 8.3750% 15/01/29	175,000	176,334	0.11
USD	175,000	PERMIAN RESR 7.0000% 15/01/32	175,000	175,493	0.11
USD	175,000	VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30	175,000	172,578	0.10
USD	175,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/04/30	169,313	170,307	0.10
USD	175,000	RAND PARENT L 8.5000% 15/02/30	175,000	165,066	0.10
USD	150,000	LGI HOMES INC 8.7500% 15/12/28	150,000	154,449	0.09
USD	150,000	ZF NA CAPITAL 7.1250% 14/04/30	149,390	153,920	0.09
USD	150,000	ZF NA CAPITAL 6.8750% 14/04/28	149,532	152,199	0.09
USD	150,000	LIFEPOINT HE 11.0000% 15/10/30	150,000	150,740	0.09
USD	150,000	PBF HOLDING C 7.8750% 15/09/30	148,986	150,000	0.09
USD	150,000	TENET HEALTHC 6.7500% 15/05/31	150,000	149,861	0.09
USD	150,000	ADAMS HOMES I 9.2500% 15/10/28	150,000	147,273	0.09
USD	125,000	SPIRIT AEROSY 9.7500% 15/11/30	125,000	132,016	0.08
USD	125,000	TALEN ENERGY 8.6250% 01/06/30	125,000	130,929	0.08
USD	125,000	CIVITAS RESOU 8.6250% 01/11/30	125,000	129,431	0.08
USD	125,000	BRAND INDUST 10.3750% 01/08/30	125,000	129,094	0.08
USD	125,000	NOBLE FIN II 8.0000% 15/04/30	125,000	128,242	0.08
USD	125,000	WERNER LP/IN 11.5000% 15/06/28	123,834	128,218	0.08
USD	125,000	ARSENAL AIC P 8.0000% 01/10/30	125,000	127,564	0.08
USD	125,000	NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33	123,436	126,649	0.08
USD	125,000	AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28	125,000	123,751	0.07
USD	100,000	RAISING CANE' 9.3750% 01/05/29	100,000	105,225	0.06
USD	100,000	NORTHERN OIL 8.7500% 15/06/31	98,568	103,750	0.06
USD	100,000	DREAM FINDERS 8.2500% 15/08/28	100,000	103,355	0.06
USD	100,000	WINDSOR HOLDI 8.5000% 15/06/30	100,000	102,777	0.06
USD	100,000	HUB INTL LTD 7.2500% 15/06/30	100,000	102,193	0.06
USD	100,000	B&G FOODS INC 8.0000% 15/09/28	99,502	102,189	0.06
USD	100,000	TRANSDIGM INC 7.1250% 01/12/31	99,250	101,850	0.06
USD	100,000	US FOODS INC 6.8750% 15/09/28	100,000	101,095	0.06
USD	100,000	SUNOCO LP/FIN 7.0000% 15/09/28	100,000	100,800	0.06

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)					
USD	100,000	BEACON ROOFIN 6.5000% 01/08/30	100,000	99,858	0.06
USD	100,000	OWENS-BROCKWA 7.2500% 15/05/31	100,000	99,448	0.06
USD	100,000	LIFEPOINT HEA 9.8750% 15/08/30	100,000	97,492	0.06
USD	100,000	PRA GROUP INC 8.3750% 01/02/28	100,000	90,750	0.05
USD	75,000	STAR PARENT I 9.0000% 01/10/30	75,000	77,884	0.05
USD	75,000	NFP CORP 8.5000% 01/10/31	75,000	77,477	0.05
USD	75,000	SEALED AIR/US 7.2500% 15/02/31	75,000	76,829	0.05
USD	75,000	US FOODS INC 7.2500% 15/01/32	75,000	76,469	0.05
USD	75,000	IQVIA INC 6.2500% 01/02/29	74,894	76,238	0.05
USD	75,000	LIGHT & WONDE 7.5000% 01/09/31	75,000	76,162	0.05
USD	75,000	XPO INC 7.1250% 01/06/31	75,000	75,793	0.05
USD	75,000	LCM INVESTMEN 8.2500% 01/08/31	75,000	75,522	0.05
USD	75,000	NABORS INDS I 9.1250% 31/01/30	75,000	75,431	0.05
USD	75,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/02/26	74,894	74,848	0.05
USD	75,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/04/28	74,952	73,882	0.04
USD	75,000	AMERITEX HOL 10.2500% 15/10/28	74,276	73,688	0.04
USD	75,000	WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31	75,000	72,780	0.04
USD	75,000	OCEANEERING I 6.0000% 01/02/28	68,625	72,000	0.04
USD	50,000	ACUSHNET 7.3750% 15/10/28	50,000	51,286	0.03
USD	50,000	CNT PAR/CDK G 8.0000% 15/06/29	50,000	51,001	0.03
USD	50,000	RHP HOTEL PPT 7.2500% 15/07/28	50,000	50,761	0.03
USD	50,000	UNIVISION COM 8.0000% 15/08/28	50,000	50,459	0.03
USD	50,000	CUSHMAN & WAK 8.8750% 01/09/31	49,647	50,142	0.03
USD	50,000	REGAL REXNORD 6.3000% 15/02/30	49,958	49,360	0.03
USD	50,000	REGAL REXNORD 6.4000% 15/04/33	49,847	49,233	0.03
USD	25,000	ARETEC ESCRO 10.0000% 15/08/30	25,000	26,106	0.02
USD	25,000	FORTRESS TRAN 7.8750% 01/12/30	24,833	25,440	0.02
USD	25,000	CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31	25,000	24,812	0.01
USD	25,000	SEALED AIR/US 6.1250% 01/02/28	25,000	24,772	0.01
USD	25,000	LABL INC 9.5000% 01/11/28	25,000	24,225	0.01
USD	25,000	VIASAT INC 7.5000% 30/05/31	16,250	17,875	0.01
			16,350,817	16,479,594	9.96
アメリカ合衆国合計			16,475,817	16,603,470	10.03
最近発行された譲渡性のある証券合計			21,906,823	22,084,996	13.36

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 13.2500% 15/02/18 (*)	186,458	186	0.00
			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)					
オーストラリア(続き)					
固定利付債					
USD	100,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 (*)	100,000	250	0.00
			100,000	250	0.00
		オーストラリア合計	286,458	436	0.00
カナダ					
P I K証券					
USD	490,644	ALBERTA 14.0000% 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	15	0.00
			149,204	15	0.00
		カナダ合計	591,571	15	0.00
ルクセンブルグ					
コール型ワラント					
--	2	INTELSAT CW27	311,072	2	0.00
			311,072	2	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
普通株式					
--	3,331	INTELSAT SA/LUXE (**)	351,662	82,442	0.05
			351,662	82,442	0.05
新株引受権					
--	349	INTELSAT J-CVR A	0	2,443	0.00
--	349	INTELSAT J-CVR B	0	1,745	0.00
			0	4,188	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	9,687,734	88,437	0.05
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					
--	1,026	TPC GROUP (**)	45,941	28,215	0.02
--	7,489	WARREN RESOURCES INC (**)	964,715	1,872	0.00
--	26,204	BRUIN BLOCKER LLC COM (**)	0	524	0.00
--	410	CLOUD PEAK ENERG (**)	0	0	0.00
			1,010,656	30,611	0.02

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)					
その他の債券					
USD	50,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 (*)	49,339	10	0.00
			49,339	10	0.00
PIK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	75,000	FORTREA HOLDING 7.5000% 01/07/30	74,999	74,506	0.05
USD	700,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/06/21 (*)	640,332	49,000	0.03
USD	550,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23 (*)	470,872	38,500	0.02
USD	425,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 (*)	426,844	9,031	0.01
USD	450,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24 (*)	326,250	4,500	0.00
USD	200,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24 (*)	2,806	500	0.00
USD	50,000	BASIC ENERGY S 0.0000% 15/10/23 (*)	49,521	250	0.00
USD	100,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 31/12/72 (*)	1,436	250	0.00
USD	50,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24 (*)	709	125	0.00
USD	508,000	QUEBECO 9.125% 15/08/19 (*)	497,451	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
			2,491,220	176,662	0.11
アメリカ合衆国合計			5,391,912	207,283	0.13
その他の譲渡性のある証券合計			15,957,675	296,171	0.18
投資有価証券合計			191,554,912	163,771,822	98.73

(*) 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

2023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	0.28
素材	0.08
資本財・サービス	0.00
エネルギー	0.00
	0.36
オーストリア	
資本財・サービス	0.25
	0.25
パミューーダ	
金融	0.90
エネルギー	0.87
一般消費財・サービス	0.80
	2.57
英領ヴァージン諸島	
一般消費財・サービス	0.20
	0.20
カナダ	
エネルギー	1.20
金融	1.19
資本財・サービス	1.14
ヘルスケア	0.66
情報技術	0.47
電気通信サービス	0.45
素材	0.25
公益事業	0.19
生活必需品	0.13
一般消費財・サービス	0.08
	5.76
ケイマン諸島	
資本財・サービス	1.17
エネルギー	0.53
一般消費財・サービス	0.48
金融	0.31
公益事業	0.15
	2.64
フランス	
電気通信サービス	0.54
金融	0.37
公益事業	0.13
	1.04
ドイツ	
金融	0.16
	0.16

業種別および地域別	純資産に占める割合(%)
アイルランド	
金融	0.76
資本財・サービス	0.36
	1.12
イスラエル	
エネルギー	0.10
	0.10
イタリア	
電気通信サービス	0.12
金融	0.11
	0.23
ジャージー	
金融	0.32
	0.32
リベリア	
一般消費財・サービス	1.00
	1.00
ルクセンブルグ	
金融	1.00
電気通信サービス	0.26
資本財・サービス	0.05
	1.31
マルタ	
資本財・サービス	0.22
	0.22
マーシャル諸島	
資本財・サービス	0.26
	0.26
メキシコ	
素材	0.21
	0.21
オランダ	
金融	0.57
情報技術	0.29
電気通信サービス	0.22
	1.08
パナマ	
一般消費財・サービス	2.06
	2.06
スイス	
金融	0.05
	0.05

業種別および地域別	純資産に占める割合(%)
イギリス	
エネルギー	0.55
金融	0.54
一般消費財・サービス	0.47
資本財・サービス	0.43
公益事業	0.20
電気通信サービス	0.18
	<hr/>
	2.37
アメリカ合衆国	
金融	29.33
エネルギー	8.49
資本財・サービス	7.35
一般消費財・サービス	7.15
素材	6.17
情報技術	4.67
電気通信サービス	4.48
ヘルスケア	3.64
公益事業	3.20
生活必需品	0.94
	<hr/>
	75.42
投資合計	<hr/> <hr/> 98.73

[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5,892万円）で、2023年12月末日現在全額払込済です。なお、1株25,000ユーロ（約393万円）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、2023年12月29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 = 157.12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日にルクセンブルグの官報である「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/EU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/EU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、2023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	5,006,961,924.72米ドル
		1	1,746,512,778.58豪ドル
		1	64,407,592.80カナダドル
		1	334,464,939.43ニュージーランド・ドル
		1	42,290,322.98英ポンド
ルクセンブルグ	その他	14	744,480,753.95米ドル
		9	277,963,435.93ユーロ
		22	123,757,713,404日本円
		7	299,015,037.67豪ドル
		2	2,905,001.81カナダドル
		4	111,450,353.92ニュージーランド・ドル
		2	1,875,862.57英ポンド
		1	22,284,495.90メキシコ・ペソ
		1	1,186,531,753.00トルコ・リラ
ケイマン諸島	その他	7	301,060,811.83米ドル
		2	113,492,464.46ユーロ
		3	202,506,925.79豪ドル
		3	65,083,452.33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、2023年12月29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 = 157.12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
2023年9月30日現在
(ユーロで表示)

	注記	2023年9月30日		2022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						
銀行預金および手許現金						
3	414,310	65,096	545,989	85,786		
10	10,579,884	1,662,311	10,570,868	1,660,895		
	10,994,194	1,727,408	11,116,857	1,746,681		
前払金		33,396	5,247	26,724	4,199	
その他の資産	6	84,075	13,210	-	-	
資産合計		11,111,665	1,745,865	11,143,581	1,750,879	
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	58,920	375,000	58,920		
準備金						
1. 法定準備金		1,537,500	241,572	1,492,500	234,502	
4. 公正価値準備金を含むその他の準備金	5	37,500	5,892	37,500	5,892	
b) その他の配当不能準備金		1,500,000	235,680	1,455,000	228,610	
繰越(損)益	5	8,437,407	1,325,685	8,159,385	1,282,003	
当期(損)益		210,481	33,071	144,554	22,712	
		10,560,388	1,659,248	10,171,439	1,598,136	
引当金						
納税引当金						
6	206,739	32,483	629,361	98,885		
		206,739	32,483	629,361	98,885	
債務						
買掛金						
a) 1年以内期限到来	7	283,416	44,530	288,422	45,317	
その他の債務						
a) 税務当局		13,707	2,154	10,753	1,690	
b) 社会保障当局		47,415	7,450	43,606	6,851	
		344,538	54,134	342,781	53,858	
資本金、準備金および負債合計		11,111,665	1,745,865	11,143,581	1,750,879	

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

2023年9月30日に終了した期間

(ユーロで表示)

注記	2023年9月30日		2022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	804,018	126,327	847,793
6. 人件費		(627,179)	(98,542)	(603,645)
a) 賃金および給与	9	(559,162)	(87,856)	(541,402)
b) 社会保障費	9	(68,017)	(10,687)	(62,243)
) 年金に関するもの		(39,045)	(6,135)	(38,155)
) その他の社会保障費		(28,972)	(4,552)	(24,088)
8. その他の営業費用		(37,498)	(5,892)	(27,499)
10. 固定資産の一部を構成するその他の投資、その他の有価証券および貸付金からの収益				
a) 関連会社	10	155,325	24,405	2,423
b) その他の収益		-	-	-
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)
b) その他の利息および類似の費用		(3,498)	(550)	(1,078)
15. 損益に係る税金	6	(80,687)	(12,678)	(62,472)
a) 当年度の税金		(80,820)	(12,698)	(55,582)
b) 過年度の税金		133	21	(6,890)
16. 税引後利益(損失)		210,481	33,071	144,554
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		210,481	33,071	144,554
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
				22,712

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

2023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CSSF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。未実現利益は考慮されない。

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

2023年9月30日現在、売掛金は、管理報酬252,941ユーロ（2022年9月30日：239,731ユーロ）、リスク管理サービス報酬33,750ユーロ（2022年9月30日：40,937ユーロ）、A I F M D および報告手数料35,669ユーロ（2022年9月30日：35,669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91,950ユーロ（2022年9月30日：229,652ユーロ）で構成されている。

注4 - 払込済資本金

2023年9月30日および2022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)
2023年3月31日現在残高	37,500	1,455,000	8,159,385
前年度の損益*	-	-	323,022
富裕税準備金の取扱し純額	-	(215,000)	215,000
富裕税準備金	-	260,000	(260,000)
2023年9月30日現在残高	<u>37,500</u>	<u>1,500,000</u>	<u>8,437,407</u>

* 2023年6月13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。

その他の配当不能準備金

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。

2023年3月31日現在、制限的準備金は1,455,000ユーロであり、これは2018年から2022年までの年度の富裕税の5倍に相当する。（2022年3月31日：1,570,000ユーロ）

2023年6月13日に開催された年次総会により、2018年の富裕税準備金（215,000ユーロ）が全額取り扱い、2024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。

2023年9月30日現在、84,075ユーロの前払税がルクセンブルク税務当局に支払われた。

注7 - 債務

2023年9月30日および2022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）

2023年9月30日および2022年9月30日に終了した期間について、以下のとおり分析される。

	2023年9月30日 (ユーロ)	2022年9月30日 (ユーロ)
サービス報酬	931,313	988,012
コンサルタント料	-	-
その他の外部費用	(127,295)	(140,219)
	<u>804,018</u>	<u>847,793</u>

2023年9月30日および2022年9月30日に終了した期間のサービス報酬には、管理報酬、リスク管理報酬およびその他の報酬が含まれている。

2023年9月30日に終了した期間のその他の外部費用は、所在地事務報酬48,588ユーロ（2022年9月30日：48,588ユーロ）、監査報酬30,748ユーロ（2022年9月30日：28,258ユーロ）およびその他の費用47,959ユーロ（2022年9月30日：63,373ユーロ）で構成されている。

注9 - スタッフ

2023年9月30日現在、当社は7名（2022年9月30日：9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。

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（隨時改正済）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（付加価値税抜き）（2022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GFTC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187,533ユーロ（2022年9月30日：227,883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、2023年9月30日現在、約9,402百万ユーロ（2022年9月30日：8,657百万ユーロ）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

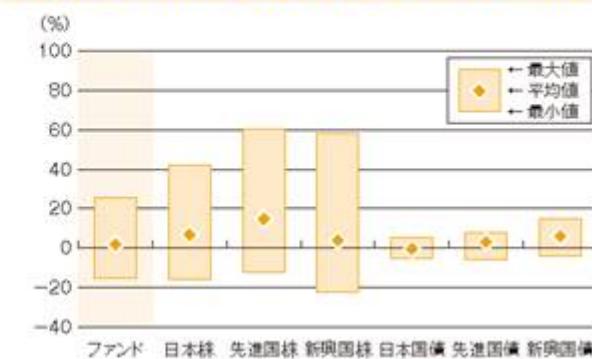
参考情報

<訂正前>



- 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10月末を100として指数化しております。
- 年間騰落率は、2018年10月～2023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	7.9	14.7
最小値(%)	-15.3	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	18	6.8	14.7	3.8	-0.5	3.0	5.9

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

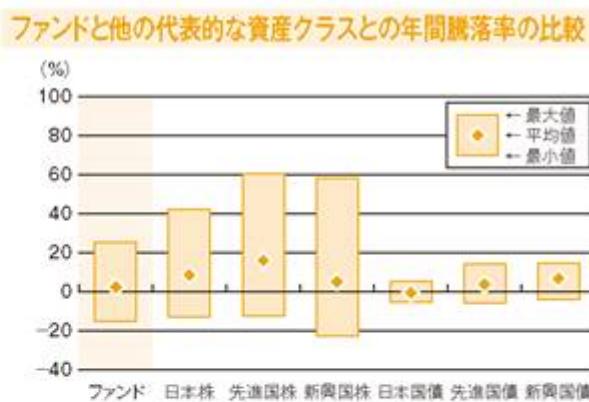
- 2018年10月～2023年9月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(後略)

<訂正後>



- 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、2019年1月末を100として指数化しております。
- 年間騰落率は、2019年1月～2023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	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	14.3	14.7
最小値(%)	-15.3	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	2.4	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

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

- 2019年1月～2023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)