

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2024年6月28日
【計算期間】	第54期中(自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)
【ファンド名】	バンガード・ウェルズリー・インカム・ファンド (VANGUARD WELLESLEY INCOME FUND)
【発行者名】	バンガード・ウェルズリー・インカム・ファンド (VANGUARD WELLESLEY INCOME FUND)
【代表者の役職氏名】	会長兼最高経営責任者 モーティマー・J・バックリー (Mortimer J. Buckley, Chairman and Chief Executive Officer)
【本店の所在の場所】	アメリカ合衆国19355 ペンシルバニア州 マルバーン市 バンガード・ブルーヴァード 100 (100 Vanguard Boulevard, Malvern, Pennsylvania 19355 U.S.A.)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 三浦 健
【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 三浦 健
【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
【縦覧に供する場所】	該当なし

1【ファンドの運用状況】

バンガード・ウェルズリー・インカム・ファンド(Vanguard Wellesley Income Fund)(以下「ファンド」という。)の運用状況は、以下のとおりである。

(1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

(アドミラル受益証券およびインベスター受益証券)

(2024年4月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
債券	アメリカ合衆国	25,044,725,506.38	50.31
	イギリス	947,706,939.49	1.90
	フランス	860,922,834.31	1.73
	カナダ	736,718,183.28	1.48
	オーストラリア	666,527,412.19	1.34
	スイス	381,888,410.08	0.77
	ドイツ	236,597,246.75	0.48
	サウジアラビア	216,410,992.22	0.43
	ベルギー	210,995,001.54	0.42
	ノルウェー	163,167,794.94	0.33
	オランダ	154,346,526.79	0.31
	デンマーク	125,763,410.76	0.25
	日本	107,393,475.87	0.22
	イスラエル	99,578,918.95	0.20
	メキシコ	98,679,408.52	0.20
	スウェーデン	92,735,639.41	0.19
	チリ	74,797,390.22	0.15
	カタール	66,016,778.11	0.13
	アラブ首長国連邦	62,921,648.68	0.13
	イタリア	62,062,895.64	0.12
	クウェート	61,021,214.21	0.12
	フィンランド	58,938,082.45	0.12
	スペイン	55,684,973.65	0.11
	ルクセンブルグ	51,975,130.60	0.10
	バミューダ	29,101,956.80	0.06
	ケイマン諸島	20,799,170.08	0.04
	アイルランド	6,778,037.78	0.01
小計	30,694,254,979.70	61.66	
普通株式	アメリカ合衆国	16,970,111,059.88	34.09
	カナダ	603,150,695.35	1.21
	中国	315,339,915.77	0.63
	フランス	282,520,887.23	0.57
	ドイツ	174,748,057.97	0.35
	小計	18,345,870,616.20	36.86

小計	49,040,125,595.90	98.52
現金・預金およびその他の資産(負債控除後)	737,467,848.87	1.48
合計 (純資産総額)	49,777,593,444.77 (約7,810,104百万円)	100.00

(注1) インベスター受益証券の純資産総額は、8,858,503,187.61米ドルである。

(注2) 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う。以下同じ。

(注3) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2024年4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=156.90円)による。以下同じ。

(注4) 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、米ドルをもって行う。

(注5) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。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る。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る。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2024年4月末日前1年以内における各月末の純資産の推移は次のとおりである。

(インベスター受益証券)

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	百万米ドル	百万円	米ドル	円
2023年5月末日	9,767	1,532,442	24.26	3,806
6月末日	9,815	1,539,974	24.56	3,853
7月末日	9,844	1,544,524	24.97	3,918
8月末日	9,554	1,499,023	24.59	3,858
9月末日	9,135	1,433,282	23.66	3,712
10月末日	8,757	1,373,973	23.16	3,634
11月末日	9,306	1,460,111	24.46	3,838
12月末日	9,489	1,488,824	24.95	3,915
2024年1月末日	9,298	1,458,856	24.82	3,894
2月末日	9,114	1,429,987	24.79	3,890
3月末日	9,214	1,445,677	25.21	3,955
4月末日	8,859	1,389,977	24.61	3,861

【分配の推移】

2023年5月から2024年4月までの各月における1口当り分配金の額は、以下のとおりである。

（インベスター受益証券）

	1口当り分配金	
	米ドル	円
2023年5月	-	-
6月	0.204	32
7月	-	-
8月	-	-
9月	0.205	32
10月	-	-
11月	-	-
12月	0.574	90
2024年1月	-	-
2月	-	-
3月	0.210	33
4月	-	-

【収益率の推移】

（インベスター受益証券）

期間	収益率（％）
2023年5月1日～2024年4月末日	3.75%

（注）収益率（％）＝100×（a－b）／b

a＝2024年4月末日の1口当り純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝2023年4月末日の1口当り純資産価格（分配額の額）

【その他】

（ ）トータル・リターン

下記の運用データは、過去の運用実績を表すものであって、将来の実績を保証するものではない。投資者の受益証券が買戻される際、元の価格より高く、または低く評価されることがあるため、投資収益および元本の価値は変動しうる。平均年次リターンは受益証券価格の変動、分配およびキャピタル・ゲインの再投資を含む。ただし、リターンには受益者がファンドの分配金またはファンドの受益証券の買戻しに関して支払う税金は反映されていない。

（インベスター受益証券）

（2024年4月末日現在）

過去1ヶ月	過去1年	過去3年	過去5年	過去10年	設定来
-2.38%	3.79%	0.63%	4.20%	4.95%	9.16%

（注）設定日は、1970年7月1日である。

()年次運用実績(暦年)

(インベスター受益証券)

年	キャピタル・リターン	インカム・リターン	トータル・リターン
2023	3.36%	3.63%	7.00%
2022	- 11.73%	2.68%	- 9.05%
2021	5.87%	2.63%	8.50%
2020	5.42%	3.04%	8.45%
2019	12.99%	3.40%	16.39%
2018	- 5.53%	- 2.96%	- 2.57%
2017	7.06%	3.14%	10.20%
2016	4.97%	3.11%	8.08%
2015	- 1.73%	3.01%	1.28%
2014	4.73%	3.33%	8.07%
2013	5.92%	3.27%	9.19%
2012	6.61%	3.45%	10.06%
2011	5.67%	3.96%	9.63%
2010	6.53%	4.12%	10.65%
2009	10.70%	5.32%	16.02%
2008	- 14.18%	4.34%	- 9.84%
2007	1.23%	4.38%	5.61%
2006	6.70%	4.58%	11.28%
2005	- 0.59%	4.07%	3.48%
2004	3.39%	4.18%	7.57%
2003	5.08%	4.58%	9.66%
2002	- 0.05%	4.69%	4.64%
2001	2.20%	5.16%	7.39%
2000	10.02%	6.15%	16.17%
1999	- 9.17%	5.03%	- 4.14%
1998	6.43%	5.41%	11.84%
1997	13.79%	6.40%	20.19%
1996	3.33%	6.09%	9.42%
1995	21.55%	7.36%	28.91%
1994	- 10.16%	5.72%	- 4.44%
1993	8.16%	6.48%	14.65%
1992	1.62%	7.06%	8.67%
1991	12.86%	8.71%	21.57%
1990	- 4.29%	8.04%	3.76%
1989	11.81%	9.13%	20.93%
1988	4.74%	8.88%	13.61%
1987	- 8.10%	6.18%	- 1.92%
1986	9.25%	9.09%	18.34%

(注) 設定日は、1970年7月1日である。

()月次運用実績

(インベスター受益証券)

	トータル・リターン(%)		トータル・リターン(%)		トータル・リターン(%)		トータル・リターン(%)
1990年7月	0.68	1993年9月	0.65	1996年11月	3.69	2000年1月	-1.01
1990年8月	-3.97	1993年10月	0.45	1996年12月	-1.30	2000年2月	-3.00
1990年9月	-0.43	1993年11月	-2.23	1997年1月	1.32	2000年3月	5.61
1990年10月	1.36	1993年12月	0.93	1997年2月	0.67	2000年4月	0.16
1990年11月	3.53	1994年1月	1.87	1997年3月	-2.55	2000年5月	1.27
1990年12月	2.05	1994年2月	-2.96	1997年4月	2.16	2000年6月	-0.63
1991年1月	1.25	1994年3月	-3.36	1997年5月	2.65	2000年7月	1.98
1991年2月	2.59	1994年4月	0.11	1997年6月	2.20	2000年8月	2.93
1991年3月	1.39	1994年5月	0.66	1997年7月	5.97	2000年9月	1.85
1991年4月	1.02	1994年6月	-1.12	1997年8月	-2.24	2000年10月	1.21
1991年5月	1.31	1994年7月	2.60	1997年9月	3.66	2000年11月	1.20
1991年6月	-1.29	1994年8月	0.94	1997年10月	0.67	2000年12月	3.80
1991年7月	2.43	1994年9月	-2.67	1997年11月	2.44	2001年1月	0.25
1991年8月	2.37	1994年10月	-0.06	1997年12月	1.89	2001年2月	1.23
1991年9月	1.92	1994年11月	-1.37	1998年1月	0.78	2001年3月	-0.07
1991年10月	1.62	1994年12月	1.03	1998年2月	1.27	2001年4月	1.88
1991年11月	-0.28	1995年1月	2.87	1998年3月	2.51	2001年5月	1.02
1991年12月	5.52	1995年2月	3.08	1998年4月	0.00	2001年6月	-0.18
1992年1月	-2.77	1995年3月	1.06	1998年5月	0.81	2001年7月	1.80
1992年2月	-0.11	1995年4月	2.00	1998年6月	1.11	2001年8月	0.67
1992年3月	-0.57	1995年5月	5.45	1998年7月	-1.29	2001年9月	-0.56
1992年4月	2.04	1995年6月	0.87	1998年8月	-2.43	2001年10月	0.43
1992年5月	2.11	1995年7月	0.21	1998年9月	5.54	2001年11月	0.14
1992年6月	1.07	1995年8月	1.66	1998年10月	0.31	2001年12月	0.57
1992年7月	3.99	1995年9月	2.31	1998年11月	2.38	2002年1月	0.45
1992年8月	0.49	1995年10月	0.76	1998年12月	0.46	2002年2月	1.65
1992年9月	1.03	1995年11月	2.81	1999年1月	-0.50	2002年3月	-0.10
1992年10月	-1.51	1995年12月	2.68	1999年2月	-2.86	2002年4月	0.70
1992年11月	0.66	1996年1月	0.93	1999年3月	0.76	2002年5月	1.33
1992年12月	2.10	1996年2月	-2.18	1999年4月	3.22	2002年6月	-0.93
1993年1月	1.98	1996年3月	0.03	1999年5月	-0.69	2002年7月	-2.09
1993年2月	3.40	1996年4月	-0.61	1999年6月	-0.07	2002年8月	0.86
1993年3月	1.31	1996年5月	0.30	1999年7月	-1.64	2002年9月	-2.67
1993年4月	0.16	1996年6月	1.33	1999年8月	-0.95	2002年10月	2.31
1993年5月	0.52	1996年7月	-0.91	1999年9月	-0.53	2002年11月	2.36
1993年6月	2.36	1996年8月	0.92	1999年10月	0.88	2002年12月	0.82
1993年7月	0.98	1996年9月	2.89	1999年11月	-0.68	2003年1月	-1.56
1993年8月	3.37	1996年10月	4.14	1999年12月	-1.04	2003年2月	0.10

	トータル・リターン(%)		トータル・リターン(%)		トータル・リターン(%)		トータル・リターン(%)
2003年3月	-0.11	2006年10月	1.64	2010年5月	-2.71	2013年12月	0.81
2003年4月	3.40	2006年11月	1.30	2010年6月	0.19	2014年1月	-0.36
2003年5月	4.24	2006年12月	0.65	2010年7月	3.49	2014年2月	2.06
2003年6月	0.18	2007年1月	0.32	2010年8月	0.86	2014年3月	0.92
2003年7月	-3.38	2007年2月	0.91	2010年9月	2.71	2014年4月	1.19
2003年8月	0.40	2007年3月	0.63	2010年10月	0.88	2014年5月	1.21
2003年9月	1.72	2007年4月	1.73	2010年11月	-0.92	2014年6月	0.78
2003年10月	0.44	2007年5月	0.45	2010年12月	1.54	2014年7月	-1.00
2003年11月	0.54	2007年6月	-1.19	2011年1月	0.65	2014年8月	1.99
2003年12月	3.52	2007年7月	-0.73	2011年2月	1.88	2014年9月	-1.25
2004年1月	0.48	2007年8月	1.42	2011年3月	0.14	2014年10月	1.17
2004年2月	1.38	2007年9月	1.72	2011年4月	2.58	2014年11月	1.31
2004年3月	0.34	2007年10月	0.94	2011年5月	0.84	2014年12月	-0.16
2004年4月	-2.17	2007年11月	-0.18	2011年6月	-1.06	2015年1月	0.55
2004年5月	-0.34	2007年12月	-0.50	2011年7月	0.04	2015年2月	0.81
2004年6月	1.12	2008年1月	-0.82	2011年8月	-0.27	2015年3月	-0.10
2004年7月	0.34	2008年2月	-1.29	2011年9月	-1.46	2015年4月	0.51
2004年8月	2.07	2008年3月	0.38	2011年10月	4.03	2015年5月	-0.12
2004年9月	0.66	2008年4月	1.18	2011年11月	-0.53	2015年6月	-2.06
2004年10月	0.66	2008年5月	-0.56	2011年12月	2.53	2015年7月	1.23
2004年11月	0.89	2008年6月	-3.41	2012年1月	1.88	2015年8月	-2.16
2004年12月	1.96	2008年7月	0.15	2012年2月	1.28	2015年9月	0.11
2005年1月	-0.09	2008年8月	0.78	2012年3月	0.46	2015年10月	3.40
2005年2月	1.25	2008年9月	-3.47	2012年4月	0.93	2015年11月	0.00
2005年3月	-1.41	2008年10月	-7.19	2012年5月	-1.43	2015年12月	-0.79
2005年4月	0.98	2008年11月	0.33	2012年6月	2.00	2016年1月	-0.20
2005年5月	1.02	2008年12月	4.07	2012年7月	2.44	2016年2月	0.45
2005年6月	0.87	2009年1月	-4.62	2012年8月	0.53	2016年3月	3.52
2005年7月	0.09	2009年2月	-4.96	2012年9月	0.86	2016年4月	0.91
2005年8月	0.78	2009年3月	2.94	2012年10月	0.25	2016年5月	0.59
2005年9月	-0.25	2009年4月	3.54	2012年11月	0.29	2016年6月	2.18
2005年10月	-1.34	2009年5月	4.39	2012年12月	0.19	2016年7月	1.38
2005年11月	1.03	2009年6月	1.25	2013年1月	1.45	2016年8月	0.00
2005年12月	0.53	2009年7月	5.68	2013年2月	1.23	2016年9月	-0.32
2006年1月	0.85	2009年8月	2.32	2013年3月	1.26	2016年10月	-1.22
2006年2月	0.80	2009年9月	1.87	2013年4月	1.97	2016年11月	-0.74
2006年3月	-0.66	2009年10月	-0.05	2013年5月	-0.87	2016年12月	1.35
2006年4月	1.09	2009年11月	3.20	2013年6月	-1.59	2017年1月	0.27
2006年5月	-0.66	2009年12月	-0.01	2013年7月	2.04	2017年2月	1.96
2006年6月	0.58	2010年1月	-0.29	2013年8月	-1.87	2017年3月	-0.04
2006年7月	2.14	2010年2月	1.08	2013年9月	1.63	2017年4月	0.70
2006年8月	1.81	2010年3月	1.99	2013年10月	2.10	2017年5月	1.15
2006年9月	1.23	2010年4月	1.49	2013年11月	0.79	2017年6月	0.41

	トータル・リターン (%)		トータル・リターン (%)		トータル・リターン (%)		トータル・リターン (%)
2017年7月	0.88	2019年4月	1.08	2021年1月	-1.27	2022年10月	2.81
2017年8月	0.53	2019年5月	-0.65	2021年2月	0.64	2022年11月	5.43
2017年9月	0.84	2019年6月	3.18	2021年3月	1.69	2022年12月	-1.59
2017年10月	0.90	2019年7月	0.45	2021年4月	2.00	2023年1月	3.27
2017年11月	1.08	2019年8月	1.68	2021年5月	1.41	2023年2月	-3.29
2017年12月	1.08	2019年9月	0.59	2021年6月	0.51	2023年3月	1.44
2018年1月	0.56	2019年10月	0.63	2021年7月	1.29	2023年4月	1.22
2018年2月	-2.73	2019年11月	0.62	2021年8月	0.94	2023年5月	-2.49
2018年3月	-0.27	2019年12月	1.14	2021年9月	-1.94	2023年6月	2.08
2018年4月	-0.50	2020年1月	1.28	2021年10月	1.94	2023年7月	1.67
2018年5月	-0.65	2020年2月	-2.42	2021年11月	-1.17	2023年8月	-1.52
2018年6月	0.16	2020年3月	-6.32	2021年12月	2.24	2023年9月	-2.97
2018年7月	2.04	2020年4月	5.70	2022年1月	-1.49	2023年10月	-2.11
2018年8月	0.57	2020年5月	2.11	2022年2月	-1.40	2023年11月	5.61
2018年9月	-0.23	2020年6月	0.47	2022年3月	-0.74	2023年12月	4.37
2018年10月	-2.27	2020年7月	2.81	2022年4月	-4.22	2024年1月	-0.52
2018年11月	1.63	2020年8月	0.22	2022年5月	1.81	2024年2月	-0.12
2018年12月	-2.08	2020年9月	-0.70	2022年6月	-4.30	2024年3月	2.56
2019年1月	3.23	2020年10月	-1.27	2022年7月	3.43	2024年4月	-2.38
2019年2月	1.51	2020年11月	5.72	2022年8月	-2.67		
2019年3月	1.88	2020年12月	1.16	2022年9月	-5.86		

() ポートフォリオの内容 (2024年4月末日現在)

ファンドアセットアロケーション

短期準備金	0.97%
債券	61.94%
株式	37.09%

組入れ株式の特性

組入れ銘柄数	69
平均時価総額 (メジアン)	759億米ドル
PER (株価収益率)	18.4倍
PBR (株価純資産倍率)	2.5倍
ROE (株主資本利益率)	18.8%
利益成長率	8.6%
米国以外の持分	4.5%

組入れ債券の特性

組入れ銘柄数	1,254
最終利回り	5.6%
平均クーポン	4.0%
平均償還年数	10.4年
平均デュレーション	6.7年

発行者による分類 [債券の割合]

工業	25.3%
金融	32.2%
公益事業	9.1%
米国政府モーゲージ担保証券	4.4%
コマーシャル・モーゲージ担保証券	0.5%
米国外の発行体	2.5%
米国財務省 / 政府機関	15.9%
アセット・バック担保証券	2.9%
その他	7.2%
合計	100.0%

信用度による分類 [債券の割合]

米国政府	20.2%
Aaa	4.0%
Aa1	2.1%
Aa2	2.8%
Aa3	7.4%
A1	14.8%
A2	14.2%
A3	18.5%
Baa1	7.8%
Baa2	6.7%
Baa3	1.5%
Ba1	0.0%
Ba2	0.0%
Ba3	0.0%
B1	0.0%
B2	0.0%
B3	0.0%
Caa1	0.0%
Caa2	0.0%
Caa3	0.0%
Ca	0.0%
C	0.0%
債務不履行	0.0%
非格付	0.1%
現金	0.0%
合計	100.0%

() 関連リスク測定(米ドルベース実績値)(2024年4月末日現在)

参考指数	Rスクウェア	ベータ
ウェルズリー・インカム・ コンポジット・インデックス	0.99	0.99
ダウ・ジョーンズ米国トータル・ ストック・マーケット・インデックス	0.79	0.48

(注1)「Rスクウェア」とは、一般的にファンドの過去のリターンが市場からのリターンによってどの程度説明できるかの指標であり、比較インデックスまたは市場全体のインデックスによって計測される。ファンドのトータル・リターンがインデックスのリターンと正確に一致している場合、Rスクウェアは1.00となる。ファンドのリターンがインデックスのリターンと無関係である場合、Rスクウェアは0となる。

(注2)「ベータ」とは、比較インデックスおよび市場全体のインデックスの変動に関連するファンドの過去の受益証券価格の変動の規模を計測する指標である。各インデックスはベータ1.00を付与される。インデックスが10%上昇または下降した場合、従前のインデックスと比較すると、ベータ1.20であるファンドは、一般に受益証券価格が12%上昇または下降したことになる。しかし、ファンドのベータはRスクウェアと関連して精査されなくてはならない。Rスクウェアが低下すると、ファンドと参考指数の相関関係は弱まり、ベータの変動の指標としての信頼性はより低くなる。

2【販売及び買戻しの実績】

2024年4月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2024年4月末日現在の発行済口数は次のとおりである。

(インベスター受益証券)

	販売		買戻し		発行済	
	販売口数 (千口)	本邦内における販売口数	買戻し口数 (千口)	本邦内における買戻し口数	発行済口数 (千口)	本邦内における発行済口数
2023年5月1日 ~ 2024年4月末日	48,797	0	99,954	17,566	359,875	347,756

3【ファンドの経理状況】

ファンドの日本語の中間財務書類は、米国における諸法令および一般に公正妥当と認められた会計原則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ある。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」(平成5年大蔵省令第22号)に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書きの規定の適用によるものである。

ファンドの原文の中間財務書類は、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。)の監査を受けていない。

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る。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円による金額は、2024年4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=156.90円)で換算されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

（１）【資産及び負債の状況】

ウェルズリー・インカム・ファンド

財務書類

投資有価証券明細表

2024年3月31日現在

当ファンドは、各計算期間の第1四半期および第3四半期に、証券取引委員会（SEC）に保有ポートフォリオを網羅した表を様式N-PORTに係る報告書の付属書類として提出する。当ファンドの様式N-PORTに係る報告書は、SECのウェブサイト（www.sec.gov）で入手可能である。

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
米国政府および政府機関債 (11.0%)				
米国国債 (8.6%)				
United States Treasury Note/Bond	3.500%	9/15/25	95,310	93,523
United States Treasury Note/Bond	4.000%	12/15/25	65,000	64,198
United States Treasury Note/Bond	4.250%	12/31/25	33,709	33,435
United States Treasury Note/Bond	0.375%	1/31/26	7,860	7,267
United States Treasury Note/Bond	4.250%	1/31/26	30,000	29,766
United States Treasury Note/Bond	4.625%	2/28/26	97,000	96,924
United States Treasury Note/Bond	4.500%	7/15/26	2,860	2,856
United States Treasury Note/Bond	4.375%	8/15/26	134,170	133,646
United States Treasury Note/Bond	4.375%	12/15/26	54,617	54,480
United States Treasury Note/Bond	1.250%	12/31/26	823	755
United States Treasury Note/Bond	4.000%	1/15/27	47,756	47,189
United States Treasury Note/Bond	4.125%	2/15/27	295,290	292,798
United States Treasury Note/Bond	4.250%	3/15/27	190,610	189,717
United States Treasury Note/Bond	2.500%	3/31/27	21,240	20,108
United States Treasury Note/Bond	2.750%	4/30/27	9,600	9,143
United States Treasury Note/Bond	2.750%	7/31/27	13,431	12,755
United States Treasury Note/Bond	3.125%	8/31/27	29,986	28,805
United States Treasury Note/Bond	4.125%	9/30/27	11,500	11,410
United States Treasury Note/Bond	4.125%	10/31/27	20,000	19,841
United States Treasury Note/Bond	3.875%	11/30/27	15,520	15,273
United States Treasury Note/Bond	3.875%	12/31/27	27,964	27,518
United States Treasury Note/Bond	4.000%	2/29/28	28,601	28,270
United States Treasury Note/Bond	3.625%	3/31/28	26,615	25,945
United States Treasury Note/Bond	3.625%	5/31/28	12,580	12,262
United States Treasury Note/Bond	4.000%	6/30/28	6,686	6,612
United States Treasury Note/Bond	4.125%	7/31/28	07,567	106,928
United States Treasury Note/Bond	4.375%	8/31/28	90,667	91,035
United States Treasury Note/Bond	4.625%	9/30/28	175,486	178,009
United States Treasury Note/Bond	4.375%	11/30/28	52,289	52,575
United States Treasury Note/Bond	3.750%	12/31/28	150,790	147,586
United States Treasury Note/Bond	4.000%	1/31/29	348,804	345,262
United States Treasury Note/Bond	1.875%	2/28/29	2,855	2,558
United States Treasury Note/Bond	4.250%	2/28/29	620,175	621,047
United States Treasury Note/Bond	4.125%	3/31/29	100,000	99,570
United States Treasury Note/Bond	3.500%	4/30/30	10,160	9,763

United States Treasury Note/Bond	3.750%	5/31/30	13,152	12,807
United States Treasury Note/Bond	4.000%	7/31/30	20,991	20,722

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
United States Treasury Note/Bond	4.875%	10/31/30	4,037	4,185
United States Treasury Note/Bond	4.375%	11/30/30	34,079	34,356
United States Treasury Note/Bond	3.750%	12/31/30	66,674	64,820
United States Treasury Note/Bond	4.250%	2/28/31	7,180	7,193
United States Treasury Note/Bond	4.500%	11/15/33	48,192	49,261
United States Treasury Note/Bond	4.000%	2/15/34	630,203	619,765
United States Treasury Note/Bond	2.000%	11/15/41	152,871	107,201
United States Treasury Note/Bond	3.375%	8/15/42	51,456	44,445
United States Treasury Note/Bond	4.000%	11/15/42	117,907	111,054
United States Treasury Note/Bond	3.875%	2/15/43	45,866	42,397
United States Treasury Note/Bond	4.750%	11/15/43	76,890	79,773
United States Treasury Note/Bond	4.500%	2/15/44	193,455	194,574
United States Treasury Note/Bond	3.625%	5/15/53	706	620
1 United States Treasury Note/Bond	4.750%	11/15/53	4,770	5,091
United States Treasury Note/Bond	4.250%	2/15/54	123,666	121,618
				4,438,711
政府機関債 (0.1%)				
Tennessee Valley Authority	4.625%	9/15/60	19,800	18,627
コンベンショナル・モーゲージ債 (2.0%)				
2,3 Fannie Mae Pool	1.770%	1/1/36	20,431	15,788
2 Ginnie Mae I Pool	6.000%	6/15/31-7/15/35	12	12
2 Ginnie Mae I Pool	6.500%	4/15/32-7/15/38	1,096	1,105
2,3 UMBS Pool	2.500%	8/1/27-4/1/38	21,486	19,325
2,3 UMBS Pool	3.000%	6/1/43-11/1/44	12,099	10,724
2,3 UMBS Pool	5.000%	11/1/43-11/1/53	582,178	570,179
2,3 UMBS Pool	5.500%	3/1/53-2/1/54	406,450	405,123
				1,022,256
ノン・コンベンショナル・モーゲージ債 (0.3%)				
2,3 Fannie Mae REMICS	1.250%	2/25/28	4,705	4,431
2,3 Fannie Mae REMICS	3.500%	4/25/31-11/25/57	50,911	47,988
2,3 Fannie Mae REMICS	3.000%	12/25/39-9/25/57	29,310	26,139
2,3 Fannie Mae REMICS	1.500%	8/25/41	2,064	1,928
2,3 Fannie Mae REMICS	1.700%	6/25/43	717	694
2,3 Fannie Mae REMICS	2.000%	6/25/43-6/25/44	3,781	3,525
2,3 Fannie Mae REMICS	2.500%	8/25/46-2/25/47	31,955	25,930
2,3 Fannie Mae REMICS	4.000%	7/25/53	1,784	1,744
2,3 Freddie Mac REMICS	4.000%	12/15/30-2/15/31	2,548	2,490
2,3 Freddie Mac REMICS	3.500%	3/15/31-12/15/46	15,105	13,680
2,3 Freddie Mac REMICS	2.000%	9/15/31	4,408	4,247
2,3 Freddie Mac REMICS	2.500%	9/15/32	235	233
2,3 Freddie Mac REMICS	3.000%	6/15/44-5/15/46	29,770	26,612
				159,641
米国政府および政府機関債総額 (取得原価 \$5,705,979)				5,639,235
アセット・バック証券/コマーシャル・モーゲージ担保証券 (2.2%)				
2,4 Aaset Trust Class A Series 2019-1	3.844%	5/15/39	2,134	1,835
2,4 Affirm Asset Securitization Trust Class A Series 2021-Z1	1.070%	8/15/25	603	598
2,4 Affirm Asset Securitization Trust Class A Series 2021-Z2	1.170%	11/16/26	1,340	1,309
2,4 Aligned Data Centers Issuer LLC Class A2 Series 2021-1A	1.937%	8/15/46	43,730	39,747

2	American Express Credit Account Master Trust Class A Series 2023-4	5.150%	9/15/30	42,305	42,981
---	---	--------	---------	--------	--------

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
2,4,5	Angel Oak Mortgage Trust Class A1 Series 2019-5	2.593%	10/25/49	1,180	1,138
2,4,5	Angel Oak Mortgage Trust Class A1 Series 2019-6	2.620%	11/25/59	2,802	2,712
2,4,5	Angel Oak Mortgage Trust Class A1 Series 2021-6	1.458%	9/25/66	21,202	17,240
2,4,5	BX Trust Class A Series 2021-ARIA, TSFR1M + 1.014%	6.339%	10/15/36	14,465	14,320
2,4	Castlelake Aircraft Structured Trust Class A Series 2019-1A	3.967%	4/15/39	16,957	15,263
2,4	CF Hippolyta Issuer LLC Class A1 Series 2020-1	1.690%	7/15/60	4,983	4,658
2,4	CF Hippolyta Issuer LLC Class A1 Series 2020-1A	5.970%	8/15/62	3,520	3,431
2,4	CF Hippolyta LLC Class A1 Series 2021-A1	1.530%	3/15/61	38,386	34,711
2,4	DB Master Finance LLC Class A2II Series 2019-1A	4.021%	5/20/49	12,921	12,505
2,4	Domino's Pizza Master Issuer LLC Class A2I Series 2021-1A	2.662%	4/25/51	16,542	14,713
2,4	Domino's Pizza Master Issuer LLC Class A2II Series 2021-1A	3.151%	4/25/51	25,903	22,481
2,4	Enterprise Fleet Financing LLC Class A2 Series 2023-3	6.400%	3/20/30	44,890	45,577
2,4	Enterprise Fleet Financing LLC Class A2 Series 2024-1	5.230%	3/20/30	19,245	19,213
2,3,5	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2 Series 2016-C03, SOFR30A + 6.014%	11.335%	10/25/28	1,830	1,936
2,4	FirstKey Homes Trust Class A Series 2021-SFR1	1.538%	8/17/38	65,455	59,832
2,3	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Class A2 Series K-1521	2.184%	8/25/36	17,210	12,929
2,3,5	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Class A2 Series K-156	4.430%	2/25/33	28,355	27,829
2,3	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Class A2 Series K516	5.477%	1/25/29	41,561	42,860
2,3	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Class A2 Series K733	3.750%	8/25/25	10,111	9,917
2,3	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Class A3 Series K-1512	3.059%	4/25/34	7,200	6,118
2,3	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Class A3 Series K-1513	2.797%	8/25/34	7,552	6,340
2,3	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Class MA Series 2019-3	3.500%	10/25/58	20,463	19,165
2	Ginnie Mae REMICS Class KA Series 2021-215	2.500%	10/20/49	66,321	57,481
2	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust Class A3 Series 2023-2	4.470%	2/16/28	18,225	18,027
2,4	GM Financial Revolving Receivables Trust Class A Series 2023-2	5.770%	8/11/36	31,269	32,281
2,4	GM Financial Revolving Receivables Trust Class A Series 2024-1	4.980%	12/11/36	50,295	50,508
2,4	GMF Floorplan Owner Revolving Trust Class A Series 2024-2A	5.060%	3/17/31	22,795	22,918
2,4	Home Partners of America Trust Class A Series 2021-2	1.901%	12/17/26	32,019	29,059
2,4	Horizon Aircraft Finance II Ltd. Class A Series 2019-1	3.721%	7/15/39	7,484	6,695
2,4	Horizon Aircraft Finance III Ltd. Class A Series 2019-2	3.425%	11/15/39	9,031	7,134
2,4	MACH 1 Cayman Ltd. Class A Series 2019-1	3.474%	10/15/39	7,120	6,437

		クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
2,4	MAPS Ltd. Class A Series 2019-1A	4.458%	3/15/44	1,819	1,651
2,4	MMAF Equipment Finance LLC Class A3 Series 2019-B	2.010%	12/12/24	376	376
2,4	New Economy Assets Phase 1 Sponsor LLC Class A1 Series 2021-1	1.910%	10/20/61	122,825	107,563
2,4	New Economy Assets Phase 1 Sponsor LLC Class B1 Series 2021-1	2.410%	10/20/61	10,130	8,507
2,4	OneMain Direct Auto Receivables Trust Class A Series 2021-1A	0.870%	7/14/28	21,115	20,362
2,4	Retained Vantage Data Centers Issuer LLC Class A2A Series 2023-1A	5.000%	9/15/48	44,028	42,542
2,4,5	SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust Class A2B Series 2015-5AVE	4.144%	1/5/43	22,000	17,342
2,4	SoFi Professional Loan Program Trust Class AFX Series 2021-B	1.140%	2/15/47	12,736	10,828
2,4	Start II Ltd. Class A Series 2019-1	4.089%	3/15/44	8,296	7,675
2,4	Taco Bell Funding LLC Class A2I Series 2021-1A	1.946%	8/25/51	20,210	18,281
2,4	Taco Bell Funding LLC Class A2II Series 2021-1A	2.294%	8/25/51	36,077	31,331
2,4	Vantage Data Centers Issuer LLC Class A2 Series 2019-1A	3.188%	7/15/44	9,532	9,443
2,4	Vantage Data Centers Issuer LLC Class A2 Series 2020-1A	1.645%	9/15/45	28,188	26,408
2,4	Vantage Data Centers Issuer LLC Class A2 Series 2021-1A	2.165%	10/15/46	38,425	35,054
2	Volkswagen Auto Lease Trust Class A3 Series 2024-A	5.210%	6/21/27	16,695	16,712
2,4	Wheels Fleet Lease Funding 1 LLC Class A Series 2023-1A	5.800%	4/18/38	51,970	52,001
2,4	Wheels Fleet Lease Funding 1 LLC Class A Series 2023-2A	6.460%	8/18/38	24,360	24,552
アセット・バック証券/コマーシャル・モーゲージ担保証券合計 (取得原価 \$1,211,554)					1,142,526
社債 (43.4%)					
電気通信・サービス (2.6%)					
	America Movil SAB de CV	3.625%	4/22/29	25,600	23,919
	America Movil SAB de CV	6.125%	3/30/40	10,010	10,566
	AT&T Inc.	2.750%	6/1/31	71,900	61,902
	AT&T Inc.	4.300%	12/15/42	5,945	5,112
	AT&T Inc.	3.650%	6/1/51	6,086	4,459
	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.500%	3/1/42	21,136	14,081
	Comcast Corp.	3.150%	3/1/26	15,280	14,798
	Comcast Corp.	4.250%	1/15/33	7,560	7,157
	Comcast Corp.	4.200%	8/15/34	30,155	28,077
	Comcast Corp.	4.400%	8/15/35	32,657	30,633
	Comcast Corp.	3.969%	11/1/47	40,576	32,595
	Comcast Corp.	4.000%	3/1/48	17,415	14,140
	Comcast Corp.	3.999%	11/1/49	26,848	21,695
	Comcast Corp.	2.887%	11/1/51	37,513	24,358
	Comcast Corp.	2.450%	8/15/52	35,080	20,555
	Comcast Corp.	4.049%	11/1/52	19,891	16,008
	Comcast Corp.	5.350%	5/15/53	58,422	57,944
	Comcast Corp.	2.937%	11/1/56	156,916	98,770
	Comcast Corp.	2.987%	11/1/63	92,954	57,105
4	Cox Communications Inc.	4.800%	2/1/35	58,525	54,360

Discovery Communications LLC

4.125%

5/15/29

4,406

4,133

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
	Discovery Communications LLC	3.625%	5/15/30	24,240	21,674
	Discovery Communications LLC	4.000%	9/15/55	39,661	27,076
	Meta Platforms Inc.	4.950%	5/15/33	49,016	49,600
	Meta Platforms Inc.	5.600%	5/15/53	29,815	31,509
	Meta Platforms Inc.	5.750%	5/15/63	15,300	16,407
	NBCUniversal Media LLC	4.450%	1/15/43	6,495	5,764
4	NBN Co. Ltd.	1.625%	1/8/27	25,935	23,634
4	NBN Co. Ltd.	2.625%	5/5/31	38,645	32,990
4	NBN Co. Ltd.	2.500%	1/8/32	68,983	57,458
4	NTT Finance Corp.	1.162%	4/3/26	76,700	70,905
4	NTT Finance Corp.	2.065%	4/3/31	9,240	7,640
4	Ooredoo International Finance Ltd.	2.625%	4/8/31	45,300	38,897
	Orange SA	9.000%	3/1/31	47,066	57,074
2,4	Sprint Spectrum Co. LLC / Sprint Spectrum Co. II LLC / Sprint Spectrum Co. III LLC	4.738%	9/20/29	10,984	10,921
	T-Mobile USA Inc.	2.050%	2/15/28	42,480	38,053
	T-Mobile USA Inc.	3.875%	4/15/30	73,575	68,955
	T-Mobile USA Inc.	2.550%	2/15/31	19,710	16,780
	T-Mobile USA Inc.	2.250%	11/15/31	5,105	4,190
	T-Mobile USA Inc.	4.375%	4/15/40	17,030	15,166
	T-Mobile USA Inc.	3.000%	2/15/41	4,964	3,655
	T-Mobile USA Inc.	4.500%	4/15/50	8,048	6,967
	Verizon Communications Inc.	4.329%	9/21/28	4,660	4,557
	Verizon Communications Inc.	2.355%	3/15/32	23,109	18,984
	Verizon Communications Inc.	4.812%	3/15/39	46,984	44,376
	Verizon Communications Inc.	2.875%	11/20/50	4,045	2,642
	Verizon Communications Inc.	2.987%	10/30/56	6,140	3,925
	Verizon Communications Inc.	3.000%	11/20/60	4,193	2,613
	Walt Disney Co.	3.500%	5/13/40	48,198	39,575
	Walt Disney Co.	2.750%	9/1/49	2,198	1,463
	Warnermedia Holdings Inc.	3.755%	3/15/27	9,931	9,474
	Warnermedia Holdings Inc.	4.054%	3/15/29	4,996	4,679
					1,339,970
消費財 - 循環型 (1.4%)					
	Amazon.com Inc.	3.600%	4/13/32	75,375	70,157
	Amazon.com Inc.	4.950%	12/5/44	13,920	13,923
	Amazon.com Inc.	3.950%	4/13/52	20,865	17,521
	Amazon.com Inc.	4.250%	8/22/57	29,070	25,286
	American Honda Finance Corp.	2.300%	9/9/26	17,135	16,085
	American Honda Finance Corp.	2.000%	3/24/28	34,925	31,443
4	BMW US Capital LLC	1.250%	8/12/26	28,890	26,458
	Brown University	2.924%	9/1/50	4,745	3,321
2	Duke University	2.832%	10/1/55	8,735	5,888
4	ERAC USA Finance LLC	5.000%	2/15/29	8,020	8,036
4	ERAC USA Finance LLC	4.900%	5/1/33	45,457	44,497
4	ERAC USA Finance LLC	5.200%	10/30/34	7,610	7,579
4	ERAC USA Finance LLC	7.000%	10/15/37	3,775	4,307
4	ERAC USA Finance LLC	5.625%	3/15/42	31,000	31,547
4	ERAC USA Finance LLC	5.400%	5/1/53	26,850	26,909
	George Washington University	3.545%	9/15/46	7,700	6,020

Georgetown University	4.315%	4/1/49	5,155	4,572
Georgetown University	2.943%	4/1/50	9,795	6,853
Georgetown University	5.115%	4/1/53	10,045	10,182
Home Depot Inc.	1.875%	9/15/31	8,465	6,912
Home Depot Inc.	3.250%	4/15/32	14,720	13,158

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
	Home Depot Inc.	4.500%	9/15/32	12,351	12,118
	Home Depot Inc.	3.300%	4/15/40	32,073	25,525
	Home Depot Inc.	4.400%	3/15/45	22,390	19,881
	Home Depot Inc.	4.250%	4/1/46	18,668	16,141
	Home Depot Inc.	4.500%	12/6/48	12,020	10,686
	Home Depot Inc.	3.125%	12/15/49	2,435	1,702
	Home Depot Inc.	2.375%	3/15/51	2,435	1,443
	Home Depot Inc.	2.750%	9/15/51	11,970	7,700
	Home Depot Inc.	3.625%	4/15/52	30,835	23,544
4	Hyundai Capital America	0.875%	6/14/24	30,300	29,989
4	Hyundai Capital America	1.650%	9/17/26	36,110	32,987
2	Johns Hopkins University	4.083%	7/1/53	7,145	6,255
2	Johns Hopkins University	2.813%	1/1/60	2,920	1,901
	Leland Stanford Junior University	2.413%	6/1/50	2,223	1,427
	Lowe's Cos. Inc.	3.100%	5/3/27	100,000	94,805
	Lowe's Cos. Inc.	3.750%	4/1/32	8,874	8,148
	Massachusetts Institute of Technology	2.989%	7/1/50	775	564
	Massachusetts Institute of Technology	2.294%	7/1/51	1,918	1,184
	McDonald's Corp.	3.625%	9/1/49	10,554	8,028
2	Northeastern University	2.894%	10/1/50	8,570	6,004
2	Northwestern University	2.640%	12/1/50	735	498
	President and Fellows of Harvard College	2.517%	10/15/50	4,416	2,908
	President and Fellows of Harvard College	3.745%	11/15/52	410	342
	Starbucks Corp.	3.350%	3/12/50	7,185	5,133
	Thomas Jefferson University	3.847%	11/1/57	7,685	5,781
	Trustees of Princeton University	2.516%	7/1/50	1,824	1,223
	Trustees of Princeton University	4.201%	3/1/52	1,968	1,793
	Trustees of the University of Pennsylvania	2.396%	10/1/50	5,868	3,631
2	University of Chicago	2.761%	4/1/45	9,540	7,450
	University of Southern California	4.976%	10/1/53	22,195	22,352
	Yale University	2.402%	4/15/50	1,245	804
					742,601
消費財 - 非循環型 (1.8%)					
	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4.700%	2/1/36	15,460	15,003
	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4.900%	2/1/46	67,126	63,798
	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4.375%	4/15/38	18,114	16,843
	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4.950%	1/15/42	32,915	32,058
	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5.550%	1/23/49	48,882	50,979
	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5.800%	1/23/59	2,451	2,639
	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4.600%	6/1/60	9,109	8,143
	Archer-Daniels-Midland Co.	4.500%	3/15/49	34,425	30,236
	BAT Capital Corp.	7.079%	8/2/43	11,080	11,829
4	Cargill Inc.	4.760%	11/23/45	57,879	53,593
	Conagra Brands Inc.	4.600%	11/1/25	7,685	7,585
	Conagra Brands Inc.	1.375%	11/1/27	4,905	4,293
	Conagra Brands Inc.	5.300%	11/1/38	475	452
4	Danone SA	2.947%	11/2/26	68,785	65,284
	Diageo Capital plc	2.375%	10/24/29	14,420	12,739
	Diageo Capital plc	2.000%	4/29/30	11,315	9,626

Diageo Finance plc	5.625%	10/5/33	14,623	15,379
Hormel Foods Corp.	1.700%	6/3/28	6,015	5,331
Kenvue Inc.	5.000%	3/22/30	33,735	34,089
Kenvue Inc.	5.100%	3/22/43	15,210	15,127

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
	Kenvue Inc.	5.050%	3/22/53	16,540	16,163
	Keurig Dr Pepper Inc.	5.050%	3/15/29	28,690	28,733
	Molson Coors Beverage Co.	3.000%	7/15/26	50,000	47,733
	PepsiCo Inc.	2.375%	10/6/26	67,645	63,856
	Philip Morris International Inc.	5.125%	11/17/27	34,170	34,339
	Philip Morris International Inc.	5.625%	11/17/29	21,285	21,921
	Philip Morris International Inc.	5.125%	2/15/30	107,883	107,892
	Philip Morris International Inc.	5.125%	2/13/31	11,665	11,589
	Philip Morris International Inc.	5.375%	2/15/33	83,514	84,087
	Philip Morris International Inc.	5.250%	2/13/34	16,435	16,277
	Philip Morris International Inc.	4.500%	3/20/42	11,665	10,194
	Philip Morris International Inc.	4.125%	3/4/43	10,000	8,273
	Philip Morris International Inc.	4.875%	11/15/43	5,835	5,344
	Philip Morris International Inc.	4.250%	11/10/44	15,000	12,569
4	Sigma Alimentos SA de CV	4.125%	5/2/26	21,075	20,369
					944,365
エネルギー (2.2%)					
4	Aker BP ASA	6.000%	6/13/33	17,345	17,913
	BP Capital Markets America Inc.	1.749%	8/10/30	23,705	19,781
	BP Capital Markets America Inc.	2.721%	1/12/32	58,224	50,150
	BP Capital Markets America Inc.	4.812%	2/13/33	38,735	38,210
	BP Capital Markets America Inc.	4.893%	9/11/33	39,620	39,353
	BP Capital Markets America Inc.	2.772%	11/10/50	17,760	11,495
	BP Capital Markets America Inc.	2.939%	6/4/51	32,550	21,726
	BP Capital Markets America Inc.	3.001%	3/17/52	46,980	31,765
	BP Capital Markets America Inc.	3.379%	2/8/61	19,795	13,688
	Cheniere Energy Partners LP	5.950%	6/30/33	22,860	23,355
4	Columbia Pipelines Holding Co. LLC	5.681%	1/15/34	4,070	4,043
4	Columbia Pipelines Operating Co. LLC	5.927%	8/15/30	11,685	11,977
4	Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6.497%	8/15/43	39,029	41,753
	ConocoPhillips Co.	3.758%	3/15/42	11,185	9,287
	Eastern Gas Transmission & Storage Inc.	3.000%	11/15/29	19,580	17,521
	Eastern Gas Transmission & Storage Inc.	4.800%	11/1/43	14,190	12,622
	Eastern Gas Transmission & Storage Inc.	4.600%	12/15/44	7,003	6,019
4	EIG Pearl Holdings Sarl	3.545%	8/31/36	20,033	17,112
4	EIG Pearl Holdings Sarl	4.387%	11/30/46	24,880	19,456
	Enbridge Inc.	6.700%	11/15/53	10,606	12,007
	Energy Transfer LP	6.550%	12/1/33	16,575	17,757
	Energy Transfer LP	5.350%	5/15/45	3,410	3,141
	Energy Transfer LP	5.300%	4/15/47	5,600	5,093
	Energy Transfer LP	5.400%	10/1/47	16,385	15,124
	Energy Transfer LP	5.950%	5/15/54	22,205	22,150
	Enterprise Products Operating LLC	4.900%	5/15/46	5,000	4,662
	Equinor ASA	2.875%	4/6/25	4,965	4,848
	Equinor ASA	3.125%	4/6/30	82,270	75,530
	Exxon Mobil Corp.	3.043%	3/1/26	7,330	7,099
	Exxon Mobil Corp.	2.275%	8/16/26	35,095	33,203
	Exxon Mobil Corp.	2.610%	10/15/30	36,910	32,725
	Exxon Mobil Corp.	4.114%	3/1/46	10,845	9,349
4	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	2.160%	3/31/34	42,520	36,575

4	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	2.940%	9/30/40	35,667	28,648
2,4	Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.129%	2/23/38	6,563	6,674
2,4	Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.510%	2/23/42	27,045	28,071
	ONEOK Inc.	5.650%	11/1/28	10,600	10,844
4	QatarEnergy	3.125%	7/12/41	23,670	17,621

		クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
4	Saudi Arabian Oil Co.	3.500%	4/16/29	27,885	25,961
4	Schlumberger Holdings Corp.	3.900%	5/17/28	20,724	19,979
	Shell International Finance BV	3.250%	5/11/25	28,680	28,112
	Shell International Finance BV	4.125%	5/11/35	40,575	37,922
	Shell International Finance BV	5.500%	3/25/40	10,795	11,263
	Shell International Finance BV	4.375%	5/11/45	95,725	85,491
	Shell International Finance BV	3.000%	11/26/51	51,310	34,943
	Suncor Energy Inc.	5.950%	12/1/34	13,000	13,625
	Targa Resources Corp.	6.150%	3/1/29	9,835	10,253
	TransCanada PipeLines Ltd.	4.875%	1/15/26	58,060	57,658
	TransCanada PipeLines Ltd.	4.100%	4/15/30	14,595	13,793
					1,117,347
金融 (18.9%)					
	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3.300%	1/30/32	1,410	1,207
4	AIB Group plc	5.871%	3/28/35	5,785	5,806
	Allstate Corp.	5.250%	3/30/33	17,610	17,666
	Allstate Corp.	5.550%	5/9/35	6,152	6,368
	Allstate Corp.	3.850%	8/10/49	4,153	3,266
	American Express Co.	6.489%	10/30/31	9,945	10,653
	American Express Co.	5.043%	5/1/34	66,296	65,534
	American International Group Inc.	6.250%	5/1/36	8,338	8,769
	American International Group Inc.	4.800%	7/10/45	9,065	8,441
	American International Group Inc.	4.750%	4/1/48	16,540	15,303
	American International Group Inc.	4.375%	6/30/50	6,125	5,319
	Ameriprise Financial Inc.	5.700%	12/15/28	7,333	7,562
	Ameriprise Financial Inc.	4.500%	5/13/32	14,270	13,821
	Ameriprise Financial Inc.	5.150%	5/15/33	24,095	24,355
	Aon Corp. / Aon Global Holdings plc	2.850%	5/28/27	13,420	12,561
4	Athene Global Funding	1.000%	4/16/24	23,855	23,797
4	Athene Global Funding	1.985%	8/19/28	700	606
4	Athene Global Funding	2.717%	1/7/29	42,315	37,303
4	Athene Global Funding	5.583%	1/9/29	25,540	25,713
4	Aviation Capital Group LLC	1.950%	9/20/26	23,950	21,877
	Banco Santander SA	1.849%	3/25/26	48,600	45,399
	Banco Santander SA	2.749%	12/3/30	13,000	10,733
	Bank of America Corp.	3.559%	4/23/27	41,870	40,399
	Bank of America Corp.	3.593%	7/21/28	35,495	33,738
	Bank of America Corp.	3.419%	12/20/28	48,603	45,619
	Bank of America Corp.	4.271%	7/23/29	72,640	70,014
	Bank of America Corp.	3.974%	2/7/30	69,430	65,793
	Bank of America Corp.	3.194%	7/23/30	33,250	30,173
	Bank of America Corp.	2.496%	2/13/31	99,085	85,258
	Bank of America Corp.	2.687%	4/22/32	56,625	47,856
	Bank of America Corp.	2.572%	10/20/32	21,500	17,800
	Bank of America Corp.	5.015%	7/22/33	3,915	3,852
	Bank of America Corp.	5.872%	9/15/34	15,105	15,673
	Bank of America Corp.	6.110%	1/29/37	30,000	31,866
	Bank of America Corp.	3.846%	3/8/37	50,484	44,635
	Bank of America Corp.	5.875%	2/7/42	8,770	9,368

Bank of America Corp.	3.311%	4/22/42	25,000	19,232
Bank of America Corp.	5.000%	1/21/44	24,180	23,393
Bank of America Corp.	3.946%	1/23/49	5,290	4,337
Bank of America Corp.	4.330%	3/15/50	48,915	41,936
Bank of America Corp.	2.972%	7/21/52	29,030	19,555

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
	Bank of America NA	5.526%	8/18/26	72,000	72,721
	Bank of New York Mellon Corp.	3.000%	2/24/25	22,710	22,239
	Bank of New York Mellon Corp.	5.148%	5/22/26	17,505	17,498
	Bank of New York Mellon Corp.	5.834%	10/25/33	24,651	25,732
	Bank of New York Mellon Corp.	4.706%	2/1/34	14,775	14,227
	Bank of New York Mellon Corp.	4.967%	4/26/34	32,713	32,089
	Bank of Nova Scotia	2.700%	8/3/26	60,225	56,988
	Bank of Nova Scotia	5.350%	12/7/26	52,930	53,185
	Bank of Nova Scotia	1.950%	2/2/27	12,170	11,203
4	Banque Federative du Credit Mutuel SA	1.604%	10/4/26	33,875	30,984
	Barclays plc	3.932%	5/7/25	52,770	52,637
	Barclays plc	2.852%	5/7/26	9,735	9,436
	Barclays plc	3.330%	11/24/42	11,060	8,087
	Berkshire Hathaway Inc.	3.125%	3/15/26	18,645	18,053
	BlackRock Funding Inc.	5.250%	3/14/54	17,560	17,637
	BlackRock Inc.	2.100%	2/25/32	20,194	16,570
	BlackRock Inc.	4.750%	5/25/33	37,605	37,377
4	Blackstone Holdings Finance Co. LLC	2.550%	3/30/32	19,945	16,516
4	BNP Paribas SA	2.819%	11/19/25	44,480	43,627
4	BNP Paribas SA	1.323%	1/13/27	20,420	18,980
4	BNP Paribas SA	3.500%	11/16/27	74,220	69,985
4	BNP Paribas SA	2.591%	1/20/28	58,145	53,869
4	BNP Paribas SA	5.335%	6/12/29	20,000	20,097
4	BNP Paribas SA	2.159%	9/15/29	19,680	17,186
4	BNP Paribas SA	3.132%	1/20/33	1,545	1,314
4	BNP Paribas SA	5.894%	12/5/34	36,990	38,658
4	BPCE SA	5.150%	7/21/24	37,185	37,029
4	BPCE SA	5.029%	1/15/25	73,115	72,801
4	BPCE SA	2.045%	10/19/27	24,910	22,725
4	BPCE SA	3.500%	10/23/27	64,900	60,768
4	BPCE SA	2.700%	10/1/29	48,550	43,052
4	BPCE SA	6.714%	10/19/29	31,805	33,238
4	Brighthouse Financial Global Funding	1.000%	4/12/24	4,600	4,593
4	Brighthouse Financial Global Funding	1.750%	1/13/25	16,695	16,133
4	Brighthouse Financial Global Funding	1.550%	5/24/26	37,050	33,905
4	Brighthouse Financial Global Funding	2.000%	6/28/28	27,235	23,473
4	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.150%	7/8/26	35,110	32,245
	Capital One Financial Corp.	3.200%	2/5/25	9,055	8,865
	Capital One Financial Corp.	7.149%	10/29/27	14,255	14,842
	Capital One Financial Corp.	6.312%	6/8/29	12,270	12,607
	Capital One Financial Corp.	5.700%	2/1/30	7,310	7,371
	Capital One Financial Corp.	6.377%	6/8/34	27,163	28,194
	Charles Schwab Corp.	3.200%	3/2/27	19,790	18,845
	Charles Schwab Corp.	2.000%	3/20/28	34,825	31,209
	Charles Schwab Corp.	2.900%	3/3/32	47,885	41,040
	Charles Schwab Corp.	5.853%	5/19/34	3,388	3,466
	Chubb INA Holdings Inc.	3.350%	5/15/24	20,340	20,273
	Chubb INA Holdings Inc.	3.350%	5/3/26	12,280	11,874
	Chubb INA Holdings Inc.	4.350%	11/3/45	24,795	22,080
	Citigroup Inc.	0.981%	5/1/25	52,610	52,372

Citigroup Inc.	1.462%	6/9/27	90,770	83,337
Citigroup Inc.	4.125%	7/25/28	11,585	11,100
Citigroup Inc.	3.520%	10/27/28	33,358	31,460
Citigroup Inc.	3.878%	1/24/39	37,225	31,699
Citigroup Inc.	5.875%	1/30/42	7,460	7,895

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
	Citigroup Inc.	2.904%	11/3/42	19,070	13,669
	Citigroup Inc.	5.300%	5/6/44	12,142	11,831
	Citizens Financial Group Inc.	5.841%	1/23/30	5,170	5,161
4	CNO Global Funding	1.650%	1/6/25	8,460	8,173
4	CNO Global Funding	2.650%	1/6/29	22,195	19,386
4	Commonwealth Bank of Australia	5.071%	9/14/28	35,285	35,560
4	Commonwealth Bank of Australia	2.688%	3/11/31	70,000	58,188
4	Cooperatieve Rabobank UA	1.106%	2/24/27	50,065	46,096
4	Cooperatieve Rabobank UA	4.655%	8/22/28	42,315	41,359
	Corebridge Financial Inc.	3.900%	4/5/32	19,028	17,119
4	Corebridge Financial Inc.	6.050%	9/15/33	7,560	7,788
	Corebridge Financial Inc.	4.350%	4/5/42	5,430	4,570
	Corebridge Financial Inc.	4.400%	4/5/52	6,265	5,115
4	Corebridge Global Funding	5.750%	7/2/26	17,540	17,567
4	Corebridge Global Funding	5.900%	9/19/28	8,200	8,409
4	Corebridge Global Funding	5.200%	1/12/29	21,620	21,655
4	Credit Agricole SA	3.250%	10/4/24	79,590	78,576
4	Credit Agricole SA	5.589%	7/5/26	39,945	40,252
4	Credit Agricole SA	6.316%	10/3/29	15,898	16,476
	Credit Suisse AG	7.500%	2/15/28	22,042	23,760
4	Danske Bank A/S	1.621%	9/11/26	30,135	28,373
4	Danske Bank A/S	6.259%	9/22/26	33,405	33,735
4	Danske Bank A/S	1.549%	9/10/27	55,390	50,476
4	Danske Bank A/S	5.705%	3/1/30	13,725	13,819
	Deutsche Bank AG	6.720%	1/18/29	10,005	10,343
	Deutsche Bank AG	6.819%	11/20/29	13,370	13,977
4	DNB Bank ASA	1.535%	5/25/27	51,450	47,342
4	DNB Bank ASA	1.605%	3/30/28	45,295	40,537
4	Equitable Financial Life Global Funding	1.400%	7/7/25	15,285	14,495
4	Equitable Financial Life Global Funding	1.300%	7/12/26	26,910	24,427
4	Equitable Financial Life Global Funding	1.700%	11/12/26	12,195	11,090
4	Equitable Financial Life Global Funding	1.400%	8/27/27	33,510	29,239
4	Equitable Financial Life Global Funding	1.800%	3/8/28	30,265	26,667
4	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	5.147%	11/27/28	33,100	33,504
4	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	5.250%	4/26/29	48,480	48,385
	Fifth Third Bancorp	4.055%	4/25/28	24,480	23,225
	Fifth Third Bancorp	4.337%	4/25/33	8,535	7,804
4	Five Corners Funding Trust III	5.791%	2/15/33	26,645	27,430
4	Five Corners Funding Trust IV	5.997%	2/15/53	48,671	51,439
4	GA Global Funding Trust	5.500%	1/8/29	9,460	9,494
	Goldman Sachs Group Inc.	3.272%	9/29/25	44,260	43,725
	Goldman Sachs Group Inc.	3.500%	11/16/26	28,000	26,827
	Goldman Sachs Group Inc.	1.431%	3/9/27	35,170	32,565
	Goldman Sachs Group Inc.	1.542%	9/10/27	43,275	39,528
	Goldman Sachs Group Inc.	3.691%	6/5/28	22,025	21,070
	Goldman Sachs Group Inc.	3.814%	4/23/29	72,755	68,942
	Goldman Sachs Group Inc.	4.223%	5/1/29	54,990	52,909
	Goldman Sachs Group Inc.	3.800%	3/15/30	21,120	19,778
	Goldman Sachs Group Inc.	2.615%	4/22/32	88,650	74,337
	Goldman Sachs Group Inc.	2.383%	7/21/32	97,372	79,800

Goldman Sachs Group Inc.	2.650%	10/21/32	24,510	20,395
Goldman Sachs Group Inc.	3.102%	2/24/33	13,209	11,283
Goldman Sachs Group Inc.	6.250%	2/1/41	20,700	22,517
Goldman Sachs Group Inc.	3.210%	4/22/42	10,000	7,504
Goldman Sachs Group Inc.	4.800%	7/8/44	19,895	18,341

		クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
4	Guardian Life Global Funding	1.250%	5/13/26	7,235	6,654
	HSBC Holdings plc	0.976%	5/24/25	19,405	19,252
	HSBC Holdings plc	1.589%	5/24/27	24,800	22,816
	HSBC Holdings plc	5.887%	8/14/27	43,923	44,289
	HSBC Holdings plc	2.251%	11/22/27	73,225	67,488
	HSBC Holdings plc	4.041%	3/13/28	27,520	26,520
	HSBC Holdings plc	2.013%	9/22/28	10,000	8,934
	HSBC Holdings plc	7.390%	11/3/28	36,110	38,406
	HSBC Holdings plc	4.583%	6/19/29	15,190	14,721
	HSBC Holdings plc	2.357%	8/18/31	62,305	51,887
	HSBC Holdings plc	7.625%	5/17/32	15,800	17,649
	HSBC Holdings plc	2.804%	5/24/32	12,790	10,707
	HSBC Holdings plc	6.500%	5/2/36	19,800	21,248
	HSBC Holdings plc	6.100%	1/14/42	33,700	36,460
	Huntington National Bank	4.552%	5/17/28	17,175	16,634
	ING Groep NV	3.950%	3/29/27	31,310	30,231
	ING Groep NV	1.726%	4/1/27	33,125	30,746
	ING Groep NV	5.335%	3/19/30	7,030	7,011
	Intercontinental Exchange Inc.	4.350%	6/15/29	17,315	16,874
	Intercontinental Exchange Inc.	1.850%	9/15/32	16,125	12,612
	Intercontinental Exchange Inc.	2.650%	9/15/40	6,100	4,399
	Intercontinental Exchange Inc.	3.000%	6/15/50	55,840	37,725
	Intercontinental Exchange Inc.	4.950%	6/15/52	46,610	44,185
	Intercontinental Exchange Inc.	3.000%	9/15/60	27,695	17,498
4	JAB Holdings BV	2.200%	11/23/30	3,468	2,768
4	JAB Holdings BV	3.750%	5/28/51	20,355	13,291
4	JAB Holdings BV	4.500%	4/8/52	51,835	38,905
4	Jackson National Life Global Funding	1.750%	1/12/25	18,300	17,745
	JPMorgan Chase & Co.	3.900%	7/15/25	11,560	11,373
	JPMorgan Chase & Co.	7.750%	7/15/25	25,000	25,834
	JPMorgan Chase & Co.	3.300%	4/1/26	26,730	25,879
	JPMorgan Chase & Co.	2.950%	10/1/26	75,000	71,481
	JPMorgan Chase & Co.	4.250%	10/1/27	9,275	9,065
	JPMorgan Chase & Co.	2.069%	6/1/29	14,530	12,884
	JPMorgan Chase & Co.	4.452%	12/5/29	40,000	38,993
	JPMorgan Chase & Co.	3.702%	5/6/30	18,940	17,740
	JPMorgan Chase & Co.	1.953%	2/4/32	17,965	14,625
	JPMorgan Chase & Co.	2.580%	4/22/32	22,175	18,716
	JPMorgan Chase & Co.	4.912%	7/25/33	56,058	54,833
	JPMorgan Chase & Co.	5.350%	6/1/34	55,410	55,631
	JPMorgan Chase & Co.	3.109%	4/22/41	38,075	29,006
	JPMorgan Chase & Co.	5.600%	7/15/41	70,000	73,264
	JPMorgan Chase & Co.	5.400%	1/6/42	16,235	16,546
	JPMorgan Chase & Co.	3.157%	4/22/42	19,440	14,762
	JPMorgan Chase & Co.	5.625%	8/16/43	13,500	14,025
	JPMorgan Chase & Co.	4.950%	6/1/45	12,000	11,388
	JPMorgan Chase & Co.	3.964%	11/15/48	170,360	139,301
	JPMorgan Chase & Co.	3.109%	4/22/51	38,610	26,896
4	KBC Group NV	5.796%	1/19/29	4,168	4,203
4	KBC Group NV	6.324%	9/21/34	27,180	28,510

4	Liberty Mutual Group Inc.	5.500%	6/15/52	28,825	27,732
4	Liberty Mutual Insurance Co.	8.500%	5/15/25	21,665	22,248
4	Lseg US Fin Corp.	5.297%	3/28/34	7,265	7,306
4	LSEGA Financing plc	1.375%	4/6/26	97,795	90,639
4	LSEGA Financing plc	2.000%	4/6/28	63,125	56,391

		クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
4	LSEGA Financing plc	2.500%	4/6/31	51,246	43,345
	M&T Bank Corp.	7.413%	10/30/29	23,720	25,018
4	Macquarie Group Ltd.	1.935%	4/14/28	42,250	37,968
4	Macquarie Group Ltd.	2.871%	1/14/33	31,280	25,987
	Manufacturers & Traders Trust Co.	2.900%	2/6/25	20,085	19,580
	Manufacturers & Traders Trust Co.	4.700%	1/27/28	59,086	56,943
	Marsh & McLennan Cos. Inc.	4.900%	3/15/49	5,400	5,030
	Marsh & McLennan Cos. Inc.	2.900%	12/15/51	18,280	11,787
4	Massachusetts Mutual Life Insurance Co.	3.200%	12/1/61	19,410	12,130
	MetLife Inc.	4.125%	8/13/42	5,300	4,502
	MetLife Inc.	4.875%	11/13/43	17,500	16,416
	MetLife Inc.	5.000%	7/15/52	5,333	5,016
4	Metropolitan Life Global Funding I	3.450%	12/18/26	29,970	28,791
4	Metropolitan Life Global Funding I	4.400%	6/30/27	15,070	14,726
4	Metropolitan Life Global Funding I	3.000%	9/19/27	43,250	40,512
4	Metropolitan Life Global Funding I	4.300%	8/25/29	23,695	22,818
4	Metropolitan Life Global Funding I	2.400%	1/11/32	61,345	50,574
4	Metropolitan Life Global Funding I	5.150%	3/28/33	16,670	16,679
4	Metropolitan Life Insurance Co.	7.800%	11/1/25	25,000	25,822
	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	5.017%	7/20/28	24,105	24,024
	Morgan Stanley	0.790%	5/30/25	51,000	50,513
	Morgan Stanley	2.720%	7/22/25	51,520	50,991
	Morgan Stanley	4.000%	7/23/25	20,805	20,461
	Morgan Stanley	2.630%	2/18/26	60,280	58,672
	Morgan Stanley	3.125%	7/27/26	36,950	35,328
	Morgan Stanley	4.350%	9/8/26	15,000	14,673
	Morgan Stanley	3.625%	1/20/27	31,000	29,929
	Morgan Stanley	3.772%	1/24/29	56,830	54,069
	Morgan Stanley	2.699%	1/22/31	72,345	63,214
	Morgan Stanley	7.250%	4/1/32	51,100	58,361
	Morgan Stanley	2.239%	7/21/32	59,815	48,766
	Morgan Stanley	2.511%	10/20/32	90,340	74,631
	Morgan Stanley	2.943%	1/21/33	31,085	26,399
	Morgan Stanley	5.466%	1/18/35	9,260	9,340
	Morgan Stanley	2.484%	9/16/36	53,080	41,947
	Morgan Stanley	5.297%	4/20/37	14,345	13,769
	Morgan Stanley	5.948%	1/19/38	50,276	50,325
	Morgan Stanley	4.300%	1/27/45	24,705	21,695
	Nasdaq Inc.	5.550%	2/15/34	17,635	17,930
	Nasdaq Inc.	3.950%	3/7/52	17,300	13,399
	Nasdaq Inc.	5.950%	8/15/53	6,200	6,528
	Nasdaq Inc.	6.100%	6/28/63	4,495	4,780
	National Australia Bank Ltd.	3.905%	6/9/27	60,000	58,306
4	National Australia Bank Ltd.	5.134%	11/28/28	47,132	47,716
4	National Australia Bank Ltd.	2.332%	8/21/30	83,980	69,115
4	National Australia Bank Ltd.	2.990%	5/21/31	55,019	46,373
4	National Australia Bank Ltd.	3.347%	1/12/37	26,175	22,019
4	National Securities Clearing Corp.	5.100%	11/21/27	54,105	54,485
4	Nationwide Financial Services Inc.	3.900%	11/30/49	47,630	37,153
4	Nationwide Mutual Insurance Co.	4.350%	4/30/50	66,415	52,711

	NatWest Group plc	1.642%	6/14/27	30,570	28,114
4	NatWest Markets plc	0.800%	8/12/24	23,725	23,301
4	NBK SPC Ltd.	1.625%	9/15/27	67,250	61,306
4	New York Life Global Funding	5.000%	1/9/34	35,520	35,103
4	New York Life Insurance Co.	5.875%	5/15/33	44,785	46,523

		クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
4	New York Life Insurance Co.	3.750%	5/15/50	17,810	13,659
4	New York Life Insurance Co.	4.450%	5/15/69	14,535	11,862
4	Nordea Bank Abp	1.500%	9/30/26	65,000	59,258
4	Northwestern Mutual Life Insurance Co.	3.850%	9/30/47	28,508	22,260
4	Northwestern Mutual Life Insurance Co.	3.625%	9/30/59	9,060	6,384
4	Pacific Life Global Funding II	1.375%	4/14/26	51,785	47,952
4	Pacific LifeCorp.	5.400%	9/15/52	29,000	27,925
4	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	3.450%	7/1/24	15,560	15,458
4	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	2.700%	11/1/24	22,660	22,248
4	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	3.950%	3/10/25	53,520	52,672
4	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	5.875%	11/15/27	47,575	48,385
4	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	5.700%	2/1/28	42,125	42,724
4	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	6.050%	8/1/28	36,460	37,535
4	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	5.350%	3/30/29	5,220	5,224
	PNC Bank NA	3.300%	10/30/24	14,645	14,449
	PNC Bank NA	2.950%	2/23/25	34,775	34,003
	PNC Bank NA	3.100%	10/25/27	42,485	39,633
	PNC Bank NA	3.250%	1/22/28	30,960	28,958
4	Pricoa Global Funding I	5.100%	5/30/28	33,652	33,660
4	Principal Life Global Funding II	2.500%	9/16/29	45,000	39,430
	Progressive Corp.	4.950%	6/15/33	53,892	53,807
	Progressive Corp.	4.125%	4/15/47	9,270	7,840
4	Protective Life Global Funding	4.714%	7/6/27	30,000	29,702
	Prudential Financial Inc.	3.000%	3/10/40	8,200	6,223
4	RGA Global Funding	2.700%	1/18/29	32,500	28,976
4	RGA Global Funding	5.500%	1/11/31	14,750	14,796
	Royal Bank of Canada	5.000%	2/1/33	37,098	36,928
4	Standard Chartered plc	6.301%	1/9/29	27,400	28,154
	State Street Corp.	4.821%	1/26/34	14,895	14,485
4	Svenska Handelsbanken AB	1.418%	6/11/27	65,775	59,958
4	Swedbank AB	6.136%	9/12/26	32,595	33,047
4	Teachers Insurance & Annuity Assn. of America	4.900%	9/15/44	28,400	26,031
4	Teachers Insurance & Annuity Assn. of America	4.270%	5/15/47	42,865	35,528
	Truist Financial Corp.	3.700%	6/5/25	48,000	47,058
	UBS AG	1.250%	6/1/26	60,465	55,662
	UBS AG	5.650%	9/11/28	44,090	45,138
	UBS Group AG	3.750%	3/26/25	19,285	18,916
4	UBS Group AG	2.593%	9/11/25	33,940	33,457
4	UBS Group AG	1.494%	8/10/27	40,025	36,401
4	UBS Group AG	3.869%	1/12/29	11,050	10,446
4	UBS Group AG	3.091%	5/14/32	41,460	35,220
4	UBS Group AG	2.746%	2/11/33	5,670	4,630
4	UBS Group AG	6.537%	8/12/33	18,710	19,709
4	UBS Group AG	6.301%	9/22/34	29,370	30,735
4	UBS Group AG	3.179%	2/11/43	29,380	21,476

4	UniCredit SpA	1.982%	6/3/27	37,130	34,277
4	UniCredit SpA	3.127%	6/3/32	33,730	28,524
	US Bancorp	2.375%	7/22/26	45,000	42,404
	US Bancorp	2.677%	1/27/33	970	802

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
Wachovia Corp.	6.605%	10/1/25	15,000	15,178
Wells Fargo & Co.	3.000%	2/19/25	28,660	28,039
Wells Fargo & Co.	3.550%	9/29/25	27,170	26,490
Wells Fargo & Co.	3.000%	4/22/26	36,830	35,227
Wells Fargo & Co.	3.000%	10/23/26	6,435	6,092
Wells Fargo & Co.	3.196%	6/17/27	57,145	54,559
Wells Fargo & Co.	3.526%	3/24/28	70,000	66,618
Wells Fargo & Co.	6.303%	10/23/29	33,470	34,863
Wells Fargo & Co.	2.879%	10/30/30	28,045	24,789
Wells Fargo & Co.	2.572%	2/11/31	98,745	85,070
Wells Fargo & Co.	3.350%	3/2/33	21,795	18,893
Wells Fargo & Co.	4.897%	7/25/33	109,912	105,812
Wells Fargo & Co.	5.606%	1/15/44	34,961	34,450
Wells Fargo & Co.	4.650%	11/4/44	20,735	18,085
Wells Fargo & Co.	4.900%	11/17/45	16,060	14,462
Wells Fargo & Co.	4.400%	6/14/46	36,200	30,107
Wells Fargo & Co.	4.750%	12/7/46	38,790	33,951
Wells Fargo & Co.	4.611%	4/25/53	58,110	51,250
				9,744,457
ヘルスケア (4.3%)				
AbbVie Inc.	3.800%	3/15/25	12,825	12,643
AbbVie Inc.	4.950%	3/15/31	29,235	29,493
AbbVie Inc.	5.350%	3/15/44	15,873	16,180
AbbVie Inc.	5.400%	3/15/54	37,457	38,536
AdventHealth Obligated Group	2.795%	11/15/51	21,620	14,447
Advocate Health & Hospitals Corp.	2.211%	6/15/30	17,670	15,104
Advocate Health & Hospitals Corp.	3.008%	6/15/50	19,220	13,398
4 Alcon Finance Corp.	2.750%	9/23/26	5,645	5,332
4 Alcon Finance Corp.	2.600%	5/27/30	8,540	7,372
4 Alcon Finance Corp.	5.375%	12/6/32	10,270	10,362
4 Alcon Finance Corp.	3.800%	9/23/49	8,670	6,761
4 Alcon Finance Corp.	5.750%	12/6/52	4,280	4,434
Amgen Inc.	4.400%	5/1/45	4,842	4,203
Amgen Inc.	4.200%	2/22/52	18,085	14,866
Amgen Inc.	5.750%	3/2/63	13,895	14,168
Ascension Health	2.532%	11/15/29	48,025	42,844
2 Ascension Health	4.847%	11/15/53	1,950	1,871
AstraZeneca plc	3.375%	11/16/25	27,755	27,044
AstraZeneca plc	4.000%	1/17/29	23,315	22,599
Banner Health	2.907%	1/1/42	12,150	8,965
4 Bayer US Finance II LLC	4.250%	12/15/25	23,781	23,188
4 Bayer US Finance II LLC	5.500%	7/30/35	15,000	14,074
4 Bayer US Finance LLC	3.375%	10/8/24	26,960	26,556
Beth Israel Lahey Health Inc.	3.080%	7/1/51	8,165	5,317
Bon Secours Mercy Health Inc.	4.302%	7/1/28	19,830	19,326
2 Bon Secours Mercy Health Inc.	3.464%	6/1/30	17,675	16,387
Bon Secours Mercy Health Inc.	2.095%	6/1/31	11,525	9,463
Bristol-Myers Squibb Co.	3.400%	7/26/29	9,086	8,535
Bristol-Myers Squibb Co.	5.200%	2/22/34	15,820	16,063
Bristol-Myers Squibb Co.	3.550%	3/15/42	49,805	39,922

Bristol-Myers Squibb Co.	5.500%	2/22/44	3,335	3,411
Bristol-Myers Squibb Co.	4.250%	10/26/49	15,145	12,934
Bristol-Myers Squibb Co.	2.550%	11/13/50	10,415	6,421
Bristol-Myers Squibb Co.	5.650%	2/22/64	36,000	37,050
Children's Hospital Corp.	2.585%	2/1/50	5,670	3,617

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
	Cigna Group	3.250%	4/15/25	30,765	30,081
	Cigna Group	4.375%	10/15/28	9,615	9,381
	CommonSpirit Health	2.760%	10/1/24	28,080	27,643
	CommonSpirit Health	3.347%	10/1/29	44,950	41,235
	CommonSpirit Health	2.782%	10/1/30	22,715	19,704
	CommonSpirit Health	5.205%	12/1/31	35,195	35,219
2	CommonSpirit Health	4.350%	11/1/42	21,485	18,583
	CommonSpirit Health	3.910%	10/1/50	2,570	2,008
	Cottage Health Obligated Group	3.304%	11/1/49	10,000	7,270
4	CSL Finance plc	4.250%	4/27/32	43,415	41,324
4	CSL Finance plc	4.750%	4/27/52	4,415	4,042
	CVS Health Corp.	1.750%	8/21/30	4,915	4,035
	CVS Health Corp.	4.875%	7/20/35	18,205	17,534
2,4	CVS Pass-Through Trust	5.926%	1/10/34	9,991	9,798
	Dignity Health	3.812%	11/1/24	18,560	18,292
	Elevance Health Inc.	3.650%	12/1/27	13,150	12,581
	Elevance Health Inc.	4.101%	3/1/28	34,795	33,826
	Elevance Health Inc.	2.550%	3/15/31	38,225	32,663
	Elevance Health Inc.	5.500%	10/15/32	15,105	15,482
	Elevance Health Inc.	4.650%	8/15/44	3,181	2,864
	Eli Lilly & Co.	4.875%	2/27/53	8,855	8,645
	Eli Lilly & Co.	4.950%	2/27/63	7,695	7,468
	Gilead Sciences Inc.	3.500%	2/1/25	28,575	28,125
	Gilead Sciences Inc.	2.600%	10/1/40	25,658	18,137
	Gilead Sciences Inc.	4.500%	2/1/45	37,302	33,191
	GlaxoSmithKline Capital Inc.	5.375%	4/15/34	16,055	17,157
	HCA Inc.	5.450%	4/1/31	8,910	8,960
	HCA Inc.	6.000%	4/1/54	29,985	30,430
	Humana Inc.	5.750%	12/1/28	2,090	2,143
	Humana Inc.	5.375%	4/15/31	12,645	12,654
	Humana Inc.	5.950%	3/15/34	18,181	18,884
	Humana Inc.	5.500%	3/15/53	19,045	18,513
	Indiana University Health Inc. Obligated Group	2.852%	11/1/51	12,815	8,717
	Inova Health System Foundation	4.068%	5/15/52	14,145	12,034
	Kaiser Foundation Hospitals	3.150%	5/1/27	15,190	14,465
	Kaiser Foundation Hospitals	2.810%	6/1/41	39,420	29,096
	Kaiser Foundation Hospitals	4.875%	4/1/42	12,710	12,216
	Kaiser Foundation Hospitals	3.002%	6/1/51	38,650	26,733
	Mass General Brigham Inc.	3.192%	7/1/49	32,645	23,715
	Mass General Brigham Inc.	3.342%	7/1/60	31,285	21,771
	Mayo Clinic	4.128%	11/15/52	6,465	5,684
	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	5.000%	7/1/42	11,505	11,303
	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	2.955%	1/1/50	20,260	14,121
	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	4.125%	7/1/52	7,820	6,675
	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	4.200%	7/1/55	5,940	5,072
	Merck & Co. Inc.	3.400%	3/7/29	53,490	50,678
	Merck & Co. Inc.	4.150%	5/18/43	28,405	25,106
	Merck & Co. Inc.	4.900%	5/17/44	25,000	24,309
	Novartis Capital Corp.	4.400%	5/6/44	21,485	19,773

OhioHealth Corp.	2.297%	11/15/31	12,575	10,494
Pfizer Inc.	3.000%	12/15/26	28,400	27,164
Pfizer Inc.	3.450%	3/15/29	41,000	38,872
Pfizer Inc.	1.700%	5/28/30	9,100	7,645
Pfizer Inc.	4.100%	9/15/38	52,715	47,645
Pfizer Inc.	2.550%	5/28/40	230	164

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	4.750%	5/19/33	18,770	18,489
	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	5.110%	5/19/43	13,500	13,187
	Piedmont Healthcare Inc.	2.044%	1/1/32	8,750	7,082
	Piedmont Healthcare Inc.	2.719%	1/1/42	8,750	6,170
	Piedmont Healthcare Inc.	2.864%	1/1/52	11,625	7,665
	Providence St. Joseph Health Obligated Group	2.746%	10/1/26	10,125	9,479
	Providence St. Joseph Health Obligated Group	2.532%	10/1/29	25,655	22,458
	Providence St. Joseph Health Obligated Group	5.403%	10/1/33	14,415	14,615
2	Providence St. Joseph Health Obligated Group	3.930%	10/1/48	12,030	9,385
	Providence St. Joseph Health Obligated Group	2.700%	10/1/51	34,000	20,725
4	Roche Holdings Inc.	2.375%	1/28/27	61,570	57,711
	Royalty Pharma plc	3.550%	9/2/50	48,265	33,236
	SSM Health Care Corp.	3.823%	6/1/27	41,615	40,043
	Sutter Health	2.294%	8/15/30	10,490	8,979
	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	3.025%	7/9/40	7,790	5,866
	Toledo Hospital	5.750%	11/15/38	17,965	17,882
	UnitedHealth Group Inc.	3.100%	3/15/26	14,220	13,744
	UnitedHealth Group Inc.	3.850%	6/15/28	10,000	9,682
	UnitedHealth Group Inc.	2.000%	5/15/30	11,275	9,581
	UnitedHealth Group Inc.	2.300%	5/15/31	2,100	1,777
	UnitedHealth Group Inc.	6.625%	11/15/37	20,000	22,717
	UnitedHealth Group Inc.	3.500%	8/15/39	7,300	6,015
	UnitedHealth Group Inc.	2.750%	5/15/40	12,760	9,386
	UnitedHealth Group Inc.	3.050%	5/15/41	27,591	20,859
	UnitedHealth Group Inc.	4.625%	11/15/41	36,010	33,439
	UnitedHealth Group Inc.	4.250%	3/15/43	31,000	27,642
	UnitedHealth Group Inc.	4.750%	7/15/45	12,296	11,505
	UnitedHealth Group Inc.	4.200%	1/15/47	8,345	7,136
	UnitedHealth Group Inc.	3.750%	10/15/47	4,870	3,840
	UnitedHealth Group Inc.	4.250%	6/15/48	12,545	10,826
	UnitedHealth Group Inc.	4.450%	12/15/48	4,890	4,347
	UnitedHealth Group Inc.	3.700%	8/15/49	40,900	32,064
	UnitedHealth Group Inc.	2.900%	5/15/50	51,194	34,505
	UnitedHealth Group Inc.	3.250%	5/15/51	19,810	14,237
	UnitedHealth Group Inc.	4.750%	5/15/52	8,745	8,096
	UnitedHealth Group Inc.	5.875%	2/15/53	44,821	48,502
	UnitedHealth Group Inc.	3.875%	8/15/59	8,560	6,605
	Wyeth LLC	5.950%	4/1/37	15,000	16,211
					2,229,898
資本財・サービス (1.4%)					
4	Ashtead Capital Inc.	2.450%	8/12/31	17,920	14,554
4	Ashtead Capital Inc.	5.500%	8/11/32	9,088	8,897
4	Ashtead Capital Inc.	5.550%	5/30/33	4,475	4,397
4	Ashtead Capital Inc.	5.950%	10/15/33	8,250	8,338
4	Ashtead Capital Inc.	5.800%	4/15/34	11,860	11,849
4	BAE Systems Holdings Inc.	3.800%	10/7/24	26,068	25,790
4	BAE Systems Holdings Inc.	3.850%	12/15/25	29,838	29,122
4	BAE Systems plc	3.400%	4/15/30	9,390	8,564
4	BAE Systems plc	5.250%	3/26/31	5,380	5,405
	Boeing Co.	2.700%	2/1/27	14,120	13,005

Burlington Northern Santa Fe LLC	5.150%	9/1/43	3,748	3,686
Burlington Northern Santa Fe LLC	4.550%	9/1/44	5,750	5,218
Burlington Northern Santa Fe LLC	4.150%	4/1/45	21,220	18,090
Burlington Northern Santa Fe LLC	4.125%	6/15/47	26,898	22,747
Burlington Northern Santa Fe LLC	4.050%	6/15/48	3,225	2,684

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
	Burlington Northern Santa Fe LLC	3.050%	2/15/51	16,975	11,626
	Burlington Northern Santa Fe LLC	2.875%	6/15/52	13,410	8,782
	Canadian National Railway Co.	2.450%	5/1/50	25,925	16,201
	Canadian Pacific Railway Co.	4.950%	8/15/45	13,845	12,861
	Carrier Global Corp.	6.200%	3/15/54	3,250	3,578
	Caterpillar Inc.	5.200%	5/27/41	8,790	8,842
	CSX Corp.	3.350%	9/15/49	7,745	5,584
4	Daimler Truck Finance North America LLC	5.150%	1/16/26	14,735	14,691
4	Daimler Truck Finance North America LLC	5.000%	1/15/27	6,155	6,142
4	Daimler Truck Finance North America LLC	3.650%	4/7/27	29,140	27,944
4	Daimler Truck Finance North America LLC	5.125%	1/19/28	4,675	4,681
4	Daimler Truck Finance North America LLC	5.375%	1/18/34	10,505	10,536
	Eaton Corp.	6.500%	6/1/25	10,000	10,130
4	Element Fleet Management Corp.	5.643%	3/13/27	12,870	12,905
	Honeywell International Inc.	4.250%	1/15/29	32,000	31,498
	Honeywell International Inc.	5.000%	2/15/33	58,534	59,171
	Honeywell International Inc.	4.500%	1/15/34	42,031	40,864
	Honeywell International Inc.	5.375%	3/1/41	3,976	4,106
	John Deere Capital Corp.	4.500%	1/16/29	16,295	16,129
	John Deere Capital Corp.	5.150%	9/8/33	37,076	37,857
	Lockheed Martin Corp.	1.850%	6/15/30	2,545	2,147
	Lockheed Martin Corp.	4.500%	5/15/36	6,715	6,381
	Lockheed Martin Corp.	3.800%	3/1/45	7,501	6,146
	Lockheed Martin Corp.	4.700%	5/15/46	12,041	11,222
	Lockheed Martin Corp.	5.700%	11/15/54	5,263	5,606
	Republic Services Inc.	4.875%	4/1/29	3,640	3,646
	RTX Corp.	4.125%	11/16/28	2,300	2,226
	RTX Corp.	4.450%	11/16/38	9,050	8,151
4	Siemens Financieringsmaatschappij NV	1.700%	3/11/28	18,840	16,823
4	Siemens Financieringsmaatschappij NV	2.150%	3/11/31	17,705	14,916
4	Siemens Financieringsmaatschappij NV	4.400%	5/27/45	33,200	30,214
	Trane Technologies Financing Ltd.	5.250%	3/3/33	1,080	1,096
4	UL Solutions Inc.	6.500%	10/20/28	12,130	12,642
	Union Pacific Corp.	2.800%	2/14/32	2,135	1,854
	Union Pacific Corp.	3.375%	2/14/42	14,380	11,381
	Union Pacific Corp.	3.250%	2/5/50	3,049	2,222
	Union Pacific Corp.	3.799%	10/1/51	18,788	14,989
	Union Pacific Corp.	3.500%	2/14/53	31,048	23,240
	Union Pacific Corp.	3.550%	5/20/61	10,000	7,170
	Union Pacific Corp.	3.750%	2/5/70	19,165	14,049
2	United Airlines Class B Series 2018-1 Pass Through Trust	4.600%	9/1/27	3,844	3,709
					726,304
素材 (0.2%)					
4	Corp. Nacional del Cobre de Chile	3.700%	1/30/50	20,390	13,973
4	Glencore Finance Canada Ltd.	6.000%	11/15/41	2,466	2,472
4	Glencore Funding LLC	5.371%	4/4/29	22,325	22,355
4	Glencore Funding LLC	6.375%	10/6/30	24,196	25,531
4	Glencore Funding LLC	2.625%	9/23/31	8,510	7,086
4	Glencore Funding LLC	5.700%	5/8/33	4,685	4,764

4	Glencore Funding LLC	6.500%	10/6/33	21,175	22,593
4	Glencore Funding LLC	3.875%	4/27/51	2,150	1,602
4	Glencore Funding LLC	3.375%	9/23/51	2,855	1,962
4	Glencore Funding LLC	5.893%	4/4/54	9,900	10,029
					<u>112,367</u>

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
不動産 (1.1%)					
	American Tower Corp.	4.400%	2/15/26	7,300	7,178
	American Tower Corp.	3.800%	8/15/29	23,261	21,698
4	American Tower Trust #1	5.490%	3/15/28	67,325	67,887
	CubeSmart LP	2.250%	12/15/28	11,790	10,351
	Extra Space Storage LP	5.500%	7/1/30	12,025	12,168
	Extra Space Storage LP	5.900%	1/15/31	18,540	19,186
	Healthpeak OP LLC	2.125%	12/1/28	29,850	26,254
	Healthpeak OP LLC	3.000%	1/15/30	30,600	27,111
	Prologis LP	5.250%	6/15/53	7,773	7,639
4	Prologis Targeted US Logistics Fund LP	5.250%	4/1/29	4,010	4,000
	Public Storage Operating Co.	5.125%	1/15/29	5,920	6,022
	Public Storage Operating Co.	5.100%	8/1/33	5,980	6,007
	Public Storage Operating Co.	5.350%	8/1/53	3,325	3,338
	Realty Income Corp.	2.200%	6/15/28	25,855	23,099
	Realty Income Corp.	4.700%	12/15/28	26,960	26,560
	Realty Income Corp.	3.250%	1/15/31	19,405	17,316
	Realty Income Corp.	2.850%	12/15/32	24,565	20,436
	Realty Income Corp.	4.900%	7/15/33	26,200	25,275
	Realty Income Corp.	5.125%	2/15/34	27,050	26,554
4	SBA Tower Trust	1.840%	4/15/27	53,140	47,619
4	SBA Tower Trust	2.836%	1/15/50	24,160	23,581
4	SBA Tower Trust	1.884%	7/15/50	9,320	8,700
4	SBA Tower Trust	1.631%	5/15/51	40,475	36,623
4	SBA Tower Trust	2.593%	10/15/56	50,750	40,913
4	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2	4.375%	5/28/30	23,670	22,718
	Simon Property Group LP	3.375%	10/1/24	20,470	20,235
	VICI Properties LP	6.125%	4/1/54	17,373	17,078
					575,546
テクノロジー (3.2%)					
	Apple Inc.	3.250%	2/23/26	38,220	37,154
	Apple Inc.	2.450%	8/4/26	55,182	52,409
	Apple Inc.	3.350%	2/9/27	56,435	54,506
	Apple Inc.	3.200%	5/11/27	34,750	33,270
	Apple Inc.	2.900%	9/12/27	83,420	78,959
	Apple Inc.	3.850%	5/4/43	15,275	13,244
	Apple Inc.	4.450%	5/6/44	4,035	3,832
	Apple Inc.	3.850%	8/4/46	36,510	30,896
	Apple Inc.	2.650%	5/11/50	31,850	21,118
	Apple Inc.	2.650%	2/8/51	22,665	14,918
	Apple Inc.	4.850%	5/10/53	24,864	24,710
	Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3.875%	1/15/27	10,955	10,612
	Broadcom Inc.	4.150%	11/15/30	4,670	4,417
4	Broadcom Inc.	2.600%	2/15/33	25,345	20,554
4	Broadcom Inc.	3.469%	4/15/34	20,074	17,209
	Cisco Systems Inc.	4.950%	2/26/31	48,835	49,244
	Cisco Systems Inc.	5.050%	2/26/34	43,620	44,175
	Cisco Systems Inc.	5.300%	2/26/54	20,335	20,872
4	Constellation Software Inc.	5.158%	2/16/29	17,418	17,399

4	Constellation Software Inc.	5.461%	2/16/34	11,138	11,192
	Intel Corp.	2.875%	5/11/24	29,825	29,716
	Intel Corp.	2.000%	8/12/31	1,260	1,035
	Intel Corp.	5.625%	2/10/43	37,050	38,315
	Intel Corp.	4.100%	5/19/46	32,739	27,616

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
Intel Corp.	3.250%	11/15/49	10,000	7,050
Intel Corp.	3.050%	8/12/51	36,221	24,412
Intel Corp.	4.900%	8/5/52	90,021	83,964
Intel Corp.	5.700%	2/10/53	27,465	28,415
Intel Corp.	5.600%	2/21/54	41,805	42,595
Intel Corp.	3.200%	8/12/61	16,360	10,684
International Business Machines Corp.	7.000%	10/30/25	25,000	25,759
International Business Machines Corp.	3.300%	5/15/26	148,025	142,804
International Business Machines Corp.	3.500%	5/15/29	85,623	80,681
Intuit Inc.	5.200%	9/15/33	47,045	47,890
Intuit Inc.	5.500%	9/15/53	11,665	12,111
KLA Corp.	4.950%	7/15/52	17,965	17,321
Microsoft Corp.	2.400%	8/8/26	30,501	28,944
Microsoft Corp.	3.450%	8/8/36	25,692	23,007
Microsoft Corp.	2.525%	6/1/50	162,183	106,745
Microsoft Corp.	2.921%	3/17/52	67,978	48,044
Microsoft Corp.	2.675%	6/1/60	19,051	12,265
Oracle Corp.	2.950%	11/15/24	80,105	78,830
Oracle Corp.	1.650%	3/25/26	51,805	48,359
Oracle Corp.	3.250%	11/15/27	36,619	34,475
QUALCOMM Inc.	2.150%	5/20/30	44,450	38,606
QUALCOMM Inc.	4.500%	5/20/52	12,005	10,770
S&P Global Inc.	2.700%	3/1/29	6,613	6,010
Teledyne Technologies Inc.	2.250%	4/1/28	18,390	16,545
				1,633,658
公益事業 (6.3%)				
AEP Texas Inc.	4.150%	5/1/49	4,750	3,746
AEP Texas Inc.	3.450%	1/15/50	16,810	11,774
AEP Transmission Co. LLC	4.500%	6/15/52	14,190	12,382
Alabama Power Co.	5.200%	6/1/41	3,365	3,295
Alabama Power Co.	4.100%	1/15/42	5,595	4,601
Alabama Power Co.	3.750%	3/1/45	20,255	16,045
Alabama Power Co.	4.300%	7/15/48	27,790	23,595
Ameren Illinois Co.	3.800%	5/15/28	22,365	21,665
Ameren Illinois Co.	3.700%	12/1/47	5,085	3,976
American Water Capital Corp.	2.950%	9/1/27	20,245	18,936
American Water Capital Corp.	4.450%	6/1/32	14,030	13,539
American Water Capital Corp.	3.750%	9/1/47	1,495	1,182
American Water Capital Corp.	4.200%	9/1/48	29,696	25,246
American Water Capital Corp.	4.150%	6/1/49	885	742
American Water Capital Corp.	3.450%	5/1/50	4,430	3,265
Arizona Public Service Co.	6.350%	12/15/32	5,740	6,122
Arizona Public Service Co.	3.350%	5/15/50	16,830	11,557
Baltimore Gas and Electric Co.	2.400%	8/15/26	20,945	19,761
Baltimore Gas and Electric Co.	2.900%	6/15/50	9,820	6,424
Berkshire Hathaway Energy Co.	6.125%	4/1/36	32,052	34,084
Berkshire Hathaway Energy Co.	5.950%	5/15/37	865	903
Berkshire Hathaway Energy Co.	5.150%	11/15/43	10,725	10,468
Berkshire Hathaway Energy Co.	4.250%	10/15/50	32,020	25,997
Berkshire Hathaway Energy Co.	4.600%	5/1/53	21,680	18,763

4	Boston Gas Co.	3.150%	8/1/27	8,010	7,425
4	Boston Gas Co.	3.001%	8/1/29	5,700	5,040
4	Boston Gas Co.	3.757%	3/16/32	13,050	11,466
4	Brooklyn Union Gas Co.	4.273%	3/15/48	63,125	47,966
	CenterPoint Energy Houston Electric LLC	5.150%	3/1/34	13,345	13,447

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	4.250%	2/1/49	6,685	5,680
CenterPoint Energy Resources Corp.	5.250%	3/1/28	24,500	24,748
CenterPoint Energy Resources Corp.	4.000%	4/1/28	9,123	8,783
CenterPoint Energy Resources Corp.	5.400%	3/1/33	28,787	29,250
CenterPoint Energy Resources Corp.	6.625%	11/1/37	4,406	4,803
Cleco Corporate Holdings LLC	3.375%	9/15/29	13,465	11,748
Cleco Securitization I LLC	4.646%	9/1/44	26,300	24,898
Commonwealth Edison Co.	2.950%	8/15/27	23,275	21,845
Commonwealth Edison Co.	4.350%	11/15/45	11,990	10,252
Commonwealth Edison Co.	3.650%	6/15/46	6,420	4,946
Commonwealth Edison Co.	3.750%	8/15/47	5,000	3,876
Commonwealth Edison Co.	4.000%	3/1/48	9,180	7,444
Commonwealth Edison Co.	3.850%	3/15/52	3,365	2,613
Consolidated Edison Co. of New York Inc.	5.850%	3/15/36	9,500	9,926
Consolidated Edison Co. of New York Inc.	6.300%	8/15/37	45,000	48,522
Consolidated Edison Co. of New York Inc.	4.500%	12/1/45	30,855	27,069
Consolidated Edison Co. of New York Inc.	3.850%	6/15/46	2,752	2,193
Consolidated Edison Co. of New York Inc.	3.200%	12/1/51	32,238	22,147
Consolidated Edison Co. of New York Inc.	4.625%	12/1/54	17,415	15,233
Consolidated Edison Co. of New York Inc.	4.500%	5/15/58	29,687	25,160
Consumers Energy Co.	4.200%	9/1/52	28,110	23,649
Dominion Energy Inc.	3.375%	4/1/30	1,939	1,764
Dominion Energy Inc.	5.375%	11/15/32	21,394	21,529
Dominion Energy Inc.	4.900%	8/1/41	13,562	12,317
Dominion Energy Inc.	4.600%	3/15/49	13,855	11,809
Dominion Energy Inc.	4.850%	8/15/52	40,417	36,061
Dominion Energy South Carolina Inc.	6.625%	2/1/32	4,832	5,348
Dominion Energy South Carolina Inc.	5.300%	5/15/33	1,446	1,461
Dominion Energy South Carolina Inc.	6.050%	1/15/38	23,085	24,484
Dominion Energy South Carolina Inc.	5.450%	2/1/41	9,627	9,586
Dominion Energy South Carolina Inc.	4.600%	6/15/43	6,830	6,137
Dominion Energy South Carolina Inc.	5.100%	6/1/65	25,065	23,241
Duke Energy Carolinas LLC	6.000%	12/1/28	5,000	5,261
Duke Energy Carolinas LLC	4.950%	1/15/33	4,851	4,824
Duke Energy Carolinas LLC	6.100%	6/1/37	17,410	18,307
Duke Energy Carolinas LLC	6.050%	4/15/38	4,000	4,240
Duke Energy Carolinas LLC	4.250%	12/15/41	6,375	5,474
Duke Energy Carolinas LLC	4.000%	9/30/42	5,205	4,337
Duke Energy Carolinas LLC	3.700%	12/1/47	17,220	13,072
Duke Energy Carolinas LLC	5.350%	1/15/53	36,625	36,155
Duke Energy Corp.	2.650%	9/1/26	17,480	16,498
Duke Energy Corp.	3.400%	6/15/29	11,420	10,591
Duke Energy Corp.	3.300%	6/15/41	33,075	24,669
Duke Energy Corp.	4.800%	12/15/45	37,600	33,414
Duke Energy Corp.	3.750%	9/1/46	14,740	11,139
Duke Energy Corp.	4.200%	6/15/49	13,960	11,119
Duke Energy Corp.	3.500%	6/15/51	36,945	25,932
Duke Energy Corp.	5.000%	8/15/52	15,010	13,608
Duke Energy Florida LLC	5.950%	11/15/52	11,095	11,801
Duke Energy Progress LLC	3.400%	4/1/32	38,235	34,155

Duke Energy Progress LLC	6.300%	4/1/38	1,625	1,756
Duke Energy Progress LLC	4.100%	3/15/43	6,221	5,170
Duke Energy Progress LLC	4.200%	8/15/45	61,923	51,701
Duke Energy Progress LLC	2.500%	8/15/50	2,455	1,477
Duke Energy Progress LLC	2.900%	8/15/51	2,503	1,619

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
	Duke Energy Progress LLC	4.000%	4/1/52	9,770	7,742
2	Duke Energy Progress NC Storm Funding LLC	2.387%	7/1/39	34,240	27,549
4	East Ohio Gas Co.	2.000%	6/15/30	13,440	11,034
4	East Ohio Gas Co.	3.000%	6/15/50	19,575	12,366
	Edison International	5.250%	11/15/28	23,981	23,930
	Emera US Finance LP	3.550%	6/15/26	23,660	22,701
	Entergy Corp.	2.950%	9/1/26	7,085	6,730
	Entergy Louisiana LLC	3.120%	9/1/27	10,065	9,492
	Evergy Inc.	2.450%	9/15/24	28,130	27,690
	Evergy Metro Inc.	2.250%	6/1/30	8,520	7,253
	Evergy Metro Inc.	4.200%	3/15/48	3,282	2,690
	Eversource Energy	2.900%	10/1/24	25,155	24,784
	Eversource Energy	3.150%	1/15/25	6,775	6,635
	Eversource Energy	3.300%	1/15/28	14,490	13,543
	Eversource Energy	5.450%	3/1/28	24,455	24,757
	Eversource Energy	3.375%	3/1/32	14,435	12,563
	Eversource Energy	5.125%	5/15/33	11,550	11,321
	Exelon Corp.	3.350%	3/15/32	32,015	28,256
	Florida Power & Light Co.	6.200%	6/1/36	12,452	13,077
	Florida Power & Light Co.	5.690%	3/1/40	4,994	5,252
	Florida Power & Light Co.	5.250%	2/1/41	29,745	29,751
	Florida Power & Light Co.	4.125%	2/1/42	20,000	17,321
	Florida Power & Light Co.	3.700%	12/1/47	18,970	14,909
	Fortis Inc.	3.055%	10/4/26	44,365	42,002
	Georgia Power Co.	4.700%	5/15/32	30,600	29,902
	Georgia Power Co.	4.950%	5/17/33	17,650	17,406
	Georgia Power Co.	5.250%	3/15/34	12,965	13,093
	Georgia Power Co.	4.750%	9/1/40	34,725	32,079
	Georgia Power Co.	4.300%	3/15/42	28,162	24,520
	Georgia Power Co.	3.700%	1/30/50	9,335	7,161
	Georgia Power Co.	5.125%	5/15/52	35,520	34,373
	Indiana Michigan Power Co.	4.250%	8/15/48	14,590	11,891
4	ITC Holdings Corp.	4.950%	9/22/27	4,440	4,411
4	KeySpan Gas East Corp.	2.742%	8/15/26	37,580	35,052
4	KeySpan Gas East Corp.	5.819%	4/1/41	5,060	4,851
4	Massachusetts Electric Co.	5.900%	11/15/39	21,895	22,041
4	Metropolitan Edison Co.	5.200%	4/1/28	1,915	1,917
4	Metropolitan Edison Co.	4.300%	1/15/29	6,851	6,615
	MidAmerican Energy Co.	5.750%	11/1/35	9,925	10,375
	MidAmerican Energy Co.	4.400%	10/15/44	1,110	964
	MidAmerican Energy Co.	4.250%	5/1/46	14,675	12,437
	MidAmerican Energy Co.	4.250%	7/15/49	1,100	934
	MidAmerican Energy Co.	3.150%	4/15/50	37,370	25,957
4	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC	4.100%	5/15/28	3,400	3,269
4	Monongahela Power Co.	4.100%	4/15/24	11,000	10,987
4	Monongahela Power Co.	5.400%	12/15/43	4,320	4,123
	Nevada Power Co.	3.125%	8/1/50	15,175	10,096
	NextEra Energy Capital Holdings Inc.	6.051%	3/1/25	12,985	13,033
	NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5.749%	9/1/25	13,455	13,514
	NextEra Energy Capital Holdings Inc.	3.550%	5/1/27	24,450	23,330

	NextEra Energy Capital Holdings Inc.	1.900%	6/15/28	26,330	23,325
	NextEra Energy Capital Holdings Inc.	3.500%	4/1/29	7,880	7,343
	NextEra Energy Capital Holdings Inc.	2.750%	11/1/29	20,155	17,994
	NextEra Energy Capital Holdings Inc.	2.250%	6/1/30	50,415	42,913
4	Niagara Mohawk Power Corp.	4.278%	12/15/28	35,280	33,646

		クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
4	Niagara Mohawk Power Corp.	3.025%	6/27/50	22,255	14,152
	NiSource Inc.	5.250%	3/30/28	19,598	19,743
	NiSource Inc.	5.250%	2/15/43	13,546	12,805
	NiSource Inc.	4.800%	2/15/44	9,995	8,918
	NiSource Inc.	5.000%	6/15/52	22,475	20,767
	Northern States Power Co.	2.250%	4/1/31	4,915	4,125
2,4	Oglethorpe Power Corp.	6.191%	1/1/31	31,080	31,062
	Oglethorpe Power Corp.	5.950%	11/1/39	5,145	5,178
	Oglethorpe Power Corp.	4.550%	6/1/44	1,835	1,520
	Oglethorpe Power Corp.	4.250%	4/1/46	20,029	15,539
	Oklahoma Gas and Electric Co.	6.500%	4/15/28	10,000	10,409
	Oncor Electric Delivery Co. LLC	2.950%	4/1/25	31,858	31,128
	Oncor Electric Delivery Co. LLC	4.150%	6/1/32	7,625	7,163
	Oncor Electric Delivery Co. LLC	4.550%	9/15/32	27,670	26,723
	Oncor Electric Delivery Co. LLC	5.250%	9/30/40	11,325	11,237
	Oncor Electric Delivery Co. LLC	4.550%	12/1/41	3,275	2,996
	Oncor Electric Delivery Co. LLC	2.700%	11/15/51	23,765	14,934
	Oncor Electric Delivery Co. LLC	4.600%	6/1/52	26,785	23,608
	Oncor Electric Delivery Co. LLC	4.950%	9/15/52	13,940	13,118
	Pacific Gas and Electric Co.	6.150%	1/15/33	19,855	20,497
	Pacific Gas and Electric Co.	6.400%	6/15/33	18,975	19,992
	Pacific Gas and Electric Co.	6.950%	3/15/34	9,130	10,004
	Pacific Gas and Electric Co.	4.500%	7/1/40	22,339	19,055
	Pacific Gas and Electric Co.	6.750%	1/15/53	3,720	4,058
	Pacific Gas and Electric Co.	6.700%	4/1/53	27,456	29,761
	PECO Energy Co.	4.600%	5/15/52	16,875	15,194
4	Pennsylvania Electric Co.	5.150%	3/30/26	915	907
2	PG&E Energy Recovery Funding LLC	2.280%	1/15/38	3,573	2,830
2	PG&E Energy Recovery Funding LLC	2.822%	7/15/48	16,435	11,868
	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC	5.212%	12/1/49	26,060	25,905
	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC	5.099%	6/1/54	23,790	23,507
	Piedmont Natural Gas Co. Inc.	5.050%	5/15/52	10,000	9,129
	Potomac Electric Power Co.	6.500%	11/15/37	8,000	8,897
	PPL Electric Utilities Corp.	5.250%	5/15/53	1,060	1,049
	Public Service Electric and Gas Co.	3.100%	3/15/32	13,910	12,190
	Public Service Enterprise Group Inc.	5.200%	4/1/29	15,080	15,084
	Public Service Enterprise Group Inc.	5.450%	4/1/34	9,680	9,696
	Puget Sound Energy Inc.	4.434%	11/15/41	19,880	16,737
	San Diego Gas & Electric Co.	1.700%	10/1/30	4,915	4,046
	San Diego Gas & Electric Co.	3.750%	6/1/47	5,620	4,361
	San Diego Gas & Electric Co.	4.150%	5/15/48	1,505	1,255
	San Diego Gas & Electric Co.	3.700%	3/15/52	43,105	32,522
	San Diego Gas & Electric Co.	5.350%	4/1/53	25,375	25,010
2	SCE Recovery Funding LLC	0.861%	11/15/33	8,493	7,224
	SCE Recovery Funding LLC	1.942%	5/15/40	3,915	2,868
	SCE Recovery Funding LLC	2.510%	11/15/43	3,545	2,427
	Sempra	3.700%	4/1/29	5,190	4,854
	Sempra	3.800%	2/1/38	20,000	16,647
	Sempra	6.000%	10/15/39	21,184	21,621
	Sierra Pacific Power Co.	2.600%	5/1/26	8,027	7,625

Southern California Edison Co.	3.700%	8/1/25	3,225	3,154
Southern California Edison Co.	5.150%	6/1/29	28,620	28,719
Southern California Edison Co.	5.950%	11/1/32	11,975	12,553
Southern California Edison Co.	5.750%	4/1/35	5,000	5,124
Southern California Edison Co.	6.050%	3/15/39	3,995	4,172

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
	Southern California Edison Co.	4.500%	9/1/40	5,150	4,556
	Southern California Edison Co.	4.050%	3/15/42	17,788	14,664
	Southern California Edison Co.	3.900%	3/15/43	8,782	7,040
	Southern California Edison Co.	4.650%	10/1/43	20,125	17,817
	Southern California Edison Co.	3.600%	2/1/45	8,160	6,106
	Southern California Edison Co.	4.000%	4/1/47	3,675	2,910
	Southern California Edison Co.	4.125%	3/1/48	32,029	25,868
	Southern California Edison Co.	4.875%	3/1/49	3,085	2,762
	Southern California Edison Co.	3.650%	2/1/50	25,325	18,770
	Southern California Edison Co.	5.700%	3/1/53	6,920	6,952
	Southern California Edison Co.	5.875%	12/1/53	7,688	7,942
	Southern California Edison Co.	5.750%	4/15/54	7,370	7,462
	Southern California Gas Co.	6.350%	11/15/52	14,830	16,317
	Southern Co.	4.400%	7/1/46	25,160	21,702
	Southern Co. Gas Capital Corp.	5.750%	9/15/33	4,235	4,388
	Southwest Gas Corp.	2.200%	6/15/30	9,465	7,984
	Southwestern Electric Power Co.	2.750%	10/1/26	15,000	14,060
	Southwestern Electric Power Co.	6.200%	3/15/40	9,800	10,283
	Southwestern Public Service Co.	3.700%	8/15/47	3,790	2,728
	Tampa Electric Co.	4.900%	3/1/29	7,195	7,202
4	Texas Electric Market Stabilization Funding N LLC	4.966%	2/1/44	39,050	38,719
4	Texas Electric Market Stabilization Funding N LLC	5.057%	8/1/48	18,750	18,436
4	Texas Electric Market Stabilization Funding N LLC	5.167%	2/1/52	17,590	17,517
	Tucson Electric Power Co.	5.500%	4/15/53	6,980	6,908
	Union Electric Co.	4.000%	4/1/48	14,942	11,982
	Union Electric Co.	3.900%	4/1/52	13,335	10,543
	Union Electric Co.	5.450%	3/15/53	8,175	8,095
	Virginia Electric and Power Co.	3.500%	3/15/27	40,765	39,156
	Virginia Electric and Power Co.	6.000%	5/15/37	9,435	9,898
	Wisconsin Electric Power Co.	5.700%	12/1/36	13,825	14,404
					3,219,991
	社債総額(取得原価 \$24,476,593)				22,386,504
	ソブリン債(1.2%)				
4	Government of Bermuda	2.375%	8/20/30	18,405	15,415
4	Government of Bermuda	3.375%	8/20/50	7,115	4,767
4	Kingdom of Saudi Arabia	5.000%	1/16/34	31,086	30,930
4	Kingdom of Saudi Arabia	5.000%	1/18/53	40,250	36,000
4	Kingdom of Saudi Arabia	5.750%	1/16/54	62,130	61,451
4	OMERS Finance Trust	4.000%	4/20/28	17,930	17,437
	Province of Ontario	2.500%	4/27/26	100,400	95,885
	Province of Quebec	2.500%	4/20/26	134,755	128,756
	Republic of Chile	2.550%	7/27/33	37,110	30,156
	Republic of Chile	3.500%	1/31/34	19,975	17,499
	Republic of Chile	3.500%	4/15/53	22,895	16,618
	State of Israel	5.375%	3/12/29	31,735	31,806
	State of Israel	5.500%	3/12/34	18,085	17,868
	State of Israel	5.750%	3/12/54	57,000	54,671
4	State of Qatar	4.400%	4/16/50	13,435	11,873

United Mexican States	6.338%	5/4/53	16,100	15,908
United Mexican States	6.400%	5/7/54	31,710	31,642
ソブリン債総額(取得原価 \$652,441)				618,682

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
課税地方債 (3.3%)				
Alabama Federal Aid Highway Finance Authority Government Fund/Grant Revenue	2.650%	9/1/37	4,905	3,970
Bay Area Toll Authority Highway Revenue	6.263%	4/1/49	4,670	5,270
Bay Area Toll Authority Highway Revenue	7.043%	4/1/50	24,800	30,140
Broward County FL Airport System Port, Airport & Marina Revenue	3.477%	10/1/43	10,070	8,258
California GO	7.500%	4/1/34	5,845	6,871
California GO	7.350%	11/1/39	45,195	53,409
California GO	7.600%	11/1/40	2,215	2,736
California GO	5.875%	10/1/41	26,725	28,180
California Health Facilities Financing Authority Intergovernmental Agreement Revenue	4.190%	6/1/37	6,305	5,857
California State University College & University Revenue	2.719%	11/1/52	7,175	4,889
California State University College & University Revenue	2.939%	11/1/52	15,330	10,577
Chicago Transit Authority Sales & Transfer Tax Receipts Sales Tax Revenue	6.899%	12/1/40	58,470	66,045
Chicago Transit Authority Sales & Transfer Tax Receipts Sales Tax Revenue	6.899%	12/1/40	29,881	33,752
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund Sales Tax Revenue	6.200%	12/1/40	2,290	2,447
Commonwealth of Massachusetts Special Obligation Revenue	4.110%	7/15/31	13,330	13,166
Dallas Fort Worth International Airport Port, Airport & Marina Revenue	3.089%	11/1/40	7,770	6,267
Dallas Fort Worth International Airport Port, Airport & Marina Revenue	2.843%	11/1/46	10,280	7,619
Dallas Fort Worth International Airport Port, Airport & Marina Revenue	4.087%	11/1/51	4,680	4,029
Dallas Fort Worth International Airport Port, Airport & Marina Revenue	4.507%	11/1/51	25,365	23,308
District of Columbia Income Tax Revenue	5.591%	12/1/34	6,480	6,598
Duke University College & University Revenue	5.850%	4/1/37	62,165	67,074
6 Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency Highway Revenue	3.924%	1/15/53	11,260	9,085
Georgia Municipal Electric Authority Electric Power & Light Revenue	6.637%	4/1/57	69,437	79,982
Golden State Tobacco Securitization Corp. Tobacco Settlement Funded Revenue	2.746%	6/1/34	2,375	2,000
Golden State Tobacco Securitization Corp. Tobacco Settlement Funded Revenue	3.293%	6/1/42	4,595	3,542
Golden State Tobacco Securitization Corp. Tobacco Settlement Funded Revenue	3.000%	6/1/46	8,880	8,199
Grand Parkway Transportation Corp. Highway Revenue	3.236%	10/1/52	50,000	36,771
Houston TX GO	6.290%	3/1/32	11,355	12,021
Illinois GO	5.100%	6/1/33	184,175	182,834
Illinois State Toll Highway Authority Highway Revenue	6.184%	1/1/34	16,525	17,601
JobsOhio Beverage System Economic Development Revenue	4.433%	1/1/33	11,270	11,158
JobsOhio Beverage System Miscellaneous Revenue	2.833%	1/1/38	5,335	4,361
Kansas Development Finance Authority Appropriations Revenue	4.927%	4/15/45	38,405	37,230

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)	
7	Kansas Development Finance Authority				
	Appropriations Revenue	2.774%	5/1/51	15,160	10,605
	Louisville and Jefferson County Metropolitan				
	Sewer District Sewer Revenue	6.250%	5/15/43	11,000	12,267
	Maryland State Transportation Authority				
	Transit Revenue	5.888%	7/1/43	12,005	12,366
	Massachusetts School Building Authority				
	Sales Tax Revenue	1.753%	8/15/30	28,455	24,552
	Massachusetts School Building Authority				
	Sales Tax Revenue	5.715%	8/15/39	15,000	15,757
	Massachusetts School Building Authority				
	Sales Tax Revenue	3.395%	10/15/40	16,565	13,982
	Massachusetts School Building Authority				
	Sales Tax Revenue	2.950%	5/15/43	23,000	17,370
	Massachusetts Water Resources Authority				
	Water Revenue	2.823%	8/1/41	12,650	9,961
	Metropolitan Transportation Authority				
	Fuel Sales Tax Revenue	6.089%	11/15/40	16,940	18,103
	Metropolitan Transportation Authority				
	Miscellaneous Taxes Revenue	7.336%	11/15/39	2,430	2,933
	Metropolitan Transportation Authority				
	Transit Revenue	6.200%	11/15/26	1,435	1,451
	Metropolitan Transportation Authority				
	Transit Revenue	6.814%	11/15/40	27,855	30,959
	Metropolitan Transportation Authority				
	Transit Revenue	5.175%	11/15/49	37,785	35,035
	Michigan Finance Authority Health,				
	Hospital, Nursing Home Revenue	3.084%	12/1/34	11,385	9,902
	New Jersey Turnpike Authority Highway Revenue	7.414%	1/1/40	28,975	34,554
	New York State Thruway Authority Highway &				
	Bridge Trust Fund Fuel Sales Tax Revenue	5.883%	4/1/30	29,670	30,974
	North Texas Tollway Authority Highway Revenue	3.011%	1/1/43	15,705	11,999
	North Texas Tollway Authority Highway Revenue	6.718%	1/1/49	15,100	17,831
	Oregon Department of Transportation Fuel				
	Sales Tax Revenue	5.834%	11/15/34	14,510	15,149
8	Oregon School Boards Association GO	4.759%	6/30/28	10,241	10,183
7	Oregon State University College &				
	University Revenue	3.424%	3/1/60	31,000	22,947
9	Philadelphia Authority for Industrial				
	Development Miscellaneous Revenue	6.550%	10/15/28	64,830	69,609
	Port Authority of New York & New Jersey				
	Port, Airport & Marina Revenue	5.647%	11/1/40	35	37
	Port Authority of New York & New Jersey				
	Port, Airport & Marina Revenue	5.072%	7/15/53	34,450	34,924
	Port Authority of New York & New Jersey				
	Port, Airport & Marina Revenue	3.175%	7/15/60	16,940	11,738
	Port Authority of New York & New Jersey				
	Port, Airport & Marina Revenue	4.458%	10/1/62	53,000	47,462
	Port Authority of New York & New Jersey				
	Port, Airport & Marina Revenue	4.810%	10/15/65	10,910	10,409
	Riverside CA General Fund Revenue	3.857%	6/1/45	12,905	11,227
	Riverside County CA Appropriations Revenue	3.818%	2/15/38	9,875	9,051
	Rutgers State University of New Jersey				
	College & University Revenue	3.270%	5/1/43	11,595	9,379
	Sales Tax Securitization Corp.				
	Intergovernmental Agreement Revenue	3.238%	1/1/42	20,635	16,675

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
State Board of Administration Finance Corp. Miscellaneous Revenue	1.705%	7/1/27	33,175	30,077
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp. Natural Gas Revenue	5.102%	4/1/35	13,800	13,921
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp. Natural Gas Revenue	5.169%	4/1/41	20,320	20,629
Texas Transportation Commission State Highway Fund Fuel Sales Tax Revenue	5.178%	4/1/30	7,275	7,264
University of California College & University Revenue	1.316%	5/15/27	13,645	12,363
University of California College & University Revenue	1.614%	5/15/30	18,580	15,674
University of California College & University Revenue	4.765%	5/15/44	4,740	4,735
University of California College & University Revenue	3.931%	5/15/45	18,275	16,859
University of California Regents Medical Center Pooled Health, Hospital, Nursing Home Revenue	4.132%	5/15/32	17,270	16,548
University of California Regents Medical Center Pooled Health, Hospital, Nursing Home Revenue	6.548%	5/15/48	10,665	12,099
University of California Regents Medical Center Pooled Health, Hospital, Nursing Home Revenue	6.583%	5/15/49	15,790	17,944
University of California Regents Medical Center Pooled Health, Hospital, Nursing Home Revenue	3.006%	5/15/50	14,850	10,253
University of California Regents Medical Center Pooled Health, Hospital, Nursing Home Revenue	4.563%	5/15/53	45,480	41,417
University of California Regents Medical Center Pooled Health, Hospital, Nursing Home Revenue	3.256%	5/15/60	27,700	19,070
University of Michigan College & University Revenue	2.562%	4/1/50	31,786	20,925
University of Michigan College & University Revenue	3.504%	4/1/52	14,470	11,478
University of Minnesota College & University Revenue	4.048%	4/1/52	28,000	24,482
6 Wisconsin Appropriations Revenue	5.700%	5/1/26	5,450	5,484
Wisconsin Appropriations Revenue	3.954%	5/1/36	20,825	19,415
課税地方債総額 (取得原価 \$1,841,133)				1,695,274

株数

普通株式 (36.7%)				
電気通信・サービス (0.2%)				
	Omicom Group Inc.		1,194,643	115,594
消費財 - 循環型 (1.1%)				
	Darden Restaurants Inc.		1,185,967	198,234
	Tractor Supply Co.		718,377	188,014
	Home Depot Inc.		481,686	184,775
				571,023

	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
消費財 - 非循環型 (4.7%)		
Philip Morris International Inc.	4,378,856	401,191
Unilever plc ADR	7,159,810	359,351
Kenvue Inc.	15,667,119	336,216
Procter & Gamble Co.	1,876,907	304,528
Pernod Ricard SA	1,742,184	282,032
Keurig Dr Pepper Inc.	8,942,950	274,280
Archer-Daniels-Midland Co.	3,372,184	211,807
Kellanova	2,208,667	126,535
Kimberly-Clark Corp.	753,359	97,447
		2,393,387
エネルギー (4.1%)		
ConocoPhillips	4,534,698	577,176
EOG Resources Inc.	4,472,665	571,786
Phillips 66	1,885,527	307,982
Coterra Energy Inc.	8,839,983	246,459
EQT Corp.	5,558,775	206,064
Targa Resources Corp.	1,686,065	188,822
		2,098,289
金融 (7.0%)		
JPMorgan Chase & Co.	4,696,167	940,642
MetLife Inc.	5,357,731	397,062
Regions Financial Corp.	14,010,228	294,775
American International Group Inc.	3,722,887	291,018
Morgan Stanley	2,965,850	279,264
Royal Bank of Canada	2,743,644	276,724
M&T Bank Corp.	1,849,079	268,930
Wells Fargo & Co.	4,070,114	235,904
PNC Financial Services Group Inc.	1,257,775	203,256
Goldman Sachs Group Inc.	425,573	177,758
Allstate Corp.	703,844	121,772
Ares Management Corp. Class A	784,275	104,293
		3,591,398
ヘルスケア (6.0%)		
Merck & Co. Inc.	5,917,100	780,761
Johnson & Johnson	3,573,778	565,336
Pfizer Inc.	20,027,477	555,763
Gilead Sciences Inc.	4,264,905	312,404
AstraZeneca plc ADR	3,995,252	270,678
UnitedHealth Group Inc.	452,688	223,945
Roche Holding AG	875,673	223,576
Medtronic plc	1,916,087	166,987
		3,099,450
資本財・サービス (3.4%)		
General Dynamics Corp.	1,236,809	349,386
United Parcel Service Inc. Class B (XNYS)	1,950,055	289,837
Emerson Electric Co.	2,498,036	283,327
L3Harris Technologies Inc.	1,153,586	245,829
Johnson Controls International plc	3,579,772	233,831
Canadian National Railway Co.	1,413,606	186,146
Siemens AG (Registered)	965,302	184,314

	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
情報技術 (3.6%)		
Cisco Systems Inc.	9,366,167	467,465
Broadcom Inc.	317,803	421,219
NXP Semiconductors NV	1,090,991	270,315
QUALCOMM Inc.	1,523,514	257,931
Corning Inc.	7,137,867	235,264
TE Connectivity Ltd.	1,478,731	214,771
		1,866,965
素材 (2.0%)		
Rio Tinto plc ADR	5,024,351	320,252
Barrick Gold Corp. (XTSE)	11,796,004	196,286
PPG Industries Inc.	1,346,561	195,117
Celanese Corp.	1,090,597	187,430
LyondellBasell Industries NV Class A	1,375,451	140,681
		1,039,766
不動産 (1.6%)		
Crown Castle Inc.	2,898,168	306,713
Weyerhaeuser Co.	6,819,587	244,891
Gaming and Leisure Properties Inc.	3,596,527	165,692
Host Hotels & Resorts Inc.	5,872,040	121,434
		838,730
公益事業 (3.0%)		
Exelon Corp.	9,012,080	338,584
Sempra	4,294,811	308,496
PPL Corp.	10,058,247	276,904
American Electric Power Co. Inc.	2,880,143	247,980
Dominion Energy Inc.	4,196,700	206,436
NextEra Energy Inc.	2,411,598	154,125
		1,532,525
普通株式総額 (取得原価 \$13,803,619)		18,919,797

クーポン

短期現物投資 (1.1%)				
マネー・マーケット・ファンド (0.0%)				
10	Vanguard Market Liquidity Fund	5.407%	6	1

クーポン

満期日

レポ契約 (1.1%)				
	Bank of America Securities, LLC (2024年3月28日付、買戻し価額\$42,725,000、 2026年2月15日から2030年7月31日満期の 1.500%から4.000%の米国中長期国債(時価 \$43,554,000)によって担保)	5.330%	4/1/24	42,700
	Deutsche Bank Securities, Inc. (2024年3月28日付、買戻し価額\$125,274,000、 2045年11月1日から2053年12月1日満期の 2.000%から6.500%のFannie Mae(時価 \$127,704,000)によって担保)	5.320%	4/1/24	125,200

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
HSBC Bank USA (2024年3月28日付、買戻し価額\$40,124,000、 2031年7月15日満期の0.125%の米国インフレ連 動国債および2024年6月30日満期の3.000%の米 国中長期国債(時価\$40,902,000)によって担 保)	5.320%	4/1/24	40,100	40,100
HSBC Bank USA (2024年3月28日付、買戻し価額\$99,259,000、 2038年1月1日から2053年11月1日満期の 2.000%から8.000%のFannie Maeおよび2031年 2月1日から2054年4月1日満期の2.000%から 7.500%のFreddie Mac(時価\$101,184,000)に よって担保)	5.330%	4/1/24	99,200	99,200
JP Morgan Securities LLC (2024年3月28日付、買戻し価額\$13,008,000、 2025年8月31日満期の2.750%の米国中長期国債 (時価\$13,260,000)によって担保)	5.320%	4/1/24	13,000	13,000
JP Morgan Securities LLC (2024年3月28日付、買戻し価額\$39,123,000、 2024年5月9日から2024年9月5日満期の 0.000%の米国短期国債(時価\$39,882,000)に よって担保)	5.320%	4/1/24	39,100	39,100
Natixis SA (2024年3月28日付、買戻し価額\$31,018,000、 2029年10月24日から2033年5月25日満期の 4.000%から4.080%の連邦住宅貸付銀行、2028 年1月15日から2028年4月15日満期の0.500%か ら3.625%の米国インフレ連動国債および2040年 2月15日から2049年2月15日満期の2.750%か ら4.625%の米国中長期国債(時価\$31,620,000) によって担保)	5.320%	4/1/24	31,000	31,000
NatWest Markets plc (2024年3月28日付、買戻し価額\$30,418,000、 2033年11月15日満期の4.500%の米国中長期国債 (時価\$31,008,000)によって担保)	5.320%	4/1/24	30,400	30,400
Nomura International plc (2024年3月28日付、買戻し価額\$72,743,000、 2031年1月15日から2048年2月15日満期の 0.125%から1.750%の米国インフレ連動国債お よび2024年12月31日から2053年8月15日満期の 1.125%から4.125%の米国中長期国債(時価 \$74,154,000)によって担保)	5.320%	4/1/24	72,700	72,700
RBC Capital Markets LLC (2024年3月28日付、買戻し価額\$40,024,000、 2037年9月1日満期の6.000%のFannie Mae、 2052年11月1日満期の5.000%のFreddie Macお よび2025年6月30日から2030年7月31日満期の 0.250%から4.125%の米国中長期国債(時価 \$40,800,000)によって担保)	5.320%	4/1/24	40,000	40,000

	クーポン	満期日	額面金額 (千米ドル)	市場価格・ (千米ドル)
Societe Generale				
(2024年3月28日付、買戻し価額\$37,922,000、 2033年8月15日満期の3.875%の米国中長期国債 (時価\$38,658,000)によって担保)				
	5.320%	4/1/24	37,900	37,900
				571,301
短期現物投資総額(取得原価 \$571,301)				
				571,301
投資総額(98.9%)(取得原価 \$48,262,620)				
				50,973,319
その他の資産および負債 - 純額(1.1%)				
				566,531
純資産(100%)				
				51,539,850
				(8,086,602百万円)

取得原価は千米ドルである。

- 財務書類注記の注記Aを参照のこと。
 - 1 特定の未決済To Be Announced(TBA)取引の担保として有価証券204,000米ドルが分別管理されている。
 - 2 平均または予想償還期間は、期中元本返済および期限前償還の可能性または借換の可能性があるため、提示されている最終償還期間よりも短い。
 - 3 2008年9月、発行体は米国政府の管理下に置かれた。これ以降、純資産をプラスに維持するために必要に応じてこの発行体は連邦住宅金融局によって日々の運用を管理されており、米国財務省から上位優先株式と引換えに資本の供給を受けている。
 - 4 1933年証券法ルール144Aの規定による登録免除証券。これらの証券は登録免除取引で、通常、適格機関投資家に売却される。2024年3月31日現在、これらの証券の価値総額は7,060,844,000米ドルであり、純資産の13.7%にあたる。
 - 5 変動金利証券。表示されているレートは期末日の実効レートである。特定の変動金利証券は、公表されている参照レートおよびスプレッドに基づくものではないが、現在の市況に基づいて発行者または代理人によって決定されている。
 - 6 約定通りの元利返済は、アシュアード・ギャランティー・ミュニシパル・コーポレーションにより保証されている。
 - 7 約定通りの元利返済は、ビルド・アメリカ・ミュチュアル・アシュアランス・カンパニーにより保証されている。
 - 8 約定通りの元利返済は、アムバック・アシュアランス・コーポレーションにより保証されている。
 - 9 約定通りの元利返済は、ナショナル・パブリック・ファイナンス・ギャランティー・コーポレーション(National Public Finance Guarantee Corp)により保証されている。
 - 10 バンガード・ファンド並びにバンガードが管理する一部の信託および口座にのみ利用可能な関連会社のマネー・マーケット・ファンド。提示されているレートは7日間の利回りである。
- ADR - 米国預託証券(American Depositary Receipt)
- DAC - 指定活動会社(Designated Activity Company)
- GO - 一般財源債(General Obligation Bond)
- REMICS - 不動産モーゲージ投資コンドゥイット(Real Estate Mortgage Investment Conduits)
- SOFR30A - 30日平均担保付翌日物調達金利(30 Day Average Secured Overnight Financing Rate)
- TSFR1M - CMEターム物1ヶ月担保付翌日物調達金利(CME Term Secured Overnight Financing Rate 1-Month)
- UMBS - ユニフォーム・モーゲージ債(Uniform Mortgage-Backed Securities)

資産負債計算書

	ウェルズリー・インカム・ファンド	
	2024年3月31日現在	
	千米ドル	百万円
資産		
有価証券に対する投資 - 時価		
非関連発行体（取得原価48,262,619千米ドル）	50,973,318	7,997,714
関連発行体（取得原価1千米ドル）	1	0
有価証券に対する投資合計	50,973,319	7,997,714
バンガードに対する投資	1,544	242
現金	8,957	1,405
外国通貨 - 評価額（取得原価535千米ドル）	538	84
売却投資有価証券に係る未収入金	1,445,357	226,777
未収収益	386,617	60,660
発行済資本持分に係る未収入金	15,490	2,430
資産合計	52,831,822	8,289,313
負債		
購入投資有価証券に係る未払金	1,243,581	195,118
投資運用に対する未払金	7,191	1,128
資本持分の買戻しに係る未払金	38,678	6,069
バンガードに対する未払金	2,522	396
負債合計	1,291,972	202,710
純資産	51,539,850	8,086,602

2024年3月31日現在、純資産の内訳：

払込出資金	48,306,091	7,579,226
分配可能利益（損失）合計	3,233,759	507,377
純資産	51,539,850	8,086,602

インベスター受益証券 -

発行済受益証券365,470,300口に対する純資産 （額面0.001米ドル：授権口数は無制限）	9,214,248	1,445,716
受益証券1口当たり純資産価額 - インベスター受益証券	25.21米ドル	3,955円

アドミラル受益証券 -

発行済受益証券693,083,390口に対する純資産 （額面0.001米ドル：授権口数は無制限）	42,325,602	6,640,887
受益証券1口当たり純資産価額 - アドミラル受益証券	61.07米ドル	9,582円

添付の注記は、財務書類の不可欠の一部である。

	ウェルズリー・インカム・ファンド	
	2024年3月31日に終了した6ヶ月間	
	千米ドル	百万円
投資収益		
収益		
配当金 ¹	313,020	49,113
利息	671,148	105,303
貸付有価証券 - 純額	286	45
収益総額	984,454	154,461
費用		
投資運用報酬 - 注記B		
基本報酬	13,847	2,173
パフォーマンス調整	1,142	179
バンガード・グループ - 注記C		
マネジメントおよび管理		
インベスター受益証券	7,415	1,163
アドミラル受益証券	19,868	3,117
マーケティングおよび販売		
インベスター受益証券	249	39
アドミラル受益証券	811	127
カスタディアン報酬	165	26
受益者報告		
インベスター受益証券	109	17
アドミラル受益証券	219	34
受託者報酬および費用	19	3
その他の費用	10	2
費用総額	43,854	6,881
間接的に支払われた費用	(57)	(9)
費用純額	43,797	6,872
投資純利益	940,657	147,589
実現純利益（損失）		
売却投資有価証券 ²	519,218	81,465
先物契約	9,883	1,551
外国通貨	(6)	(1)
実現純利益（損失）	529,095	83,015
未実現評価益（損）の変動		
投資有価証券 ²	3,411,619	535,283
先物契約	4,728	742
外国通貨	15	2
未実現評価益（損）の変動	3,416,362	536,027
運用による純資産の純増加（減少）	4,886,114	766,631

1 配当金は、5,380,000米ドルの外国源泉税控除後である。

2 ファンドの関連会社の実現純利益（損失）および未実現評価益（損）の変動は、それぞれ(31,000)米ドルおよび1,000米ドル未満であった。購入および売却は、短期現物投資目的で行われる。

添付の注記は、財務書類の不可欠の一部である。

純資産変動計算書

	ウェルズリー・インカム・ファンド			
	2024年3月31日		2023年9月30日	
	に終了した6ヶ月間		終了計算期間	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
純資産の増加（減少）				
運用				
投資純利益	940,657	147,589	1,888,156	296,252
実現純利益（損失）	529,095	83,015	964,745	151,368
未実現評価益（損）の変動	3,416,362	536,027	488,118	76,586
運用による純資産の純増加（減少）	4,886,114	766,631	3,341,019	524,206
分配				
インベスター受益証券	(293,133)	(45,993)	(782,872)	(122,833)
アドミラル受益証券	(1,346,674)	(211,293)	(3,574,046)	(560,768)
分配総額	(1,639,807)	(257,286)	(4,356,918)	(683,600)
資本持分取引				
インベスター受益証券	(501,222)	(78,642)	(827,776)	(129,878)
アドミラル受益証券	(2,752,498)	(431,867)	(2,089,530)	(327,847)
資本持分取引による純増加（減少）	(3,253,720)	(510,509)	(2,917,306)	(457,725)
増加（減少）総額	(7,413)	(1,163)	(3,933,205)	(617,120)
純資産				
期首	51,547,263	8,087,766	55,480,468	8,704,885
期末	51,539,850	8,086,602	51,547,263	8,087,766

添付の注記は、財務書類の不可欠の一部である。

財務ハイライト

	ウェルズリー・インカム・ファンド・インベスター受益証券					
	2024年					
	3月31日に 終了した 6ヶ月間	9月30日終了計算期間				
		2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	
各期間の発行済受益証券1口当たり 期首純資産価額	23.66	24.16	29.31	27.46	27.18	26.43
投資運用						
投資純利益 ¹	0.441	0.817	0.750	0.724	0.775	0.803
投資に係る実現および未実現 純利益（損失）	1.894	0.610	(4.120)	2.306	0.576	1.787
投資運用による総額	2.335	1.427	(3.370)	3.030	1.351	2.590
分配						
投資純利益による配当	(0.455)	(0.826)	(0.752)	(0.714)	(0.789)	(0.799)
実現キャピタルゲインによる分配	(0.330)	(1.101)	(1.028)	(0.466)	(0.282)	(1.041)
分配総額	(0.785)	(1.927)	(1.780)	(1.180)	(1.071)	(1.840)
期末純資産価額	25.21	23.66	24.16	29.31	27.46	27.18
総収益率 ²	9.95%	5.79%	-12.18%	11.22%	5.19%	10.54%
比率 / 補足データ						
期末純資産（百万米ドル）	9,214	9,135	10,138	12,629	12,260	12,864
平均純資産に対する						
総費用の比率 ³	0.23% ⁴	0.23% ⁴	0.23% ⁴	0.23%	0.23%	0.23%
平均純資産に対する						
投資純利益の比率	3.61%	3.30%	2.72%	2.51%	2.86%	3.08%
ポートフォリオの回転率 ⁵	29%	53%	58%	39%	53%	28%

当期の経費率および純利益の比率は年率換算されている。

- 1 発行済の平均株式数に基づいて計算される。
- 2 総収益率は、表示期間に適用された可能性のある口座維持手数料を含まない。ファンドの目論見書は、適用される口座維持手数料に関する情報を提供するものである。
- 3 パフォーマンスに基づいた投資運用報酬の増加（減少）0.00%、0.01%、0.01%、0.01%、0.01%および0.01%を含む。
- 4 カストディアン報酬相殺およびブローカー手数料減額の取り決めによる削減分控除後の期中の平均純資産に対する費用の比率は0.23%であった。
- 5 モーゲージ・ダラー・ロール取引に帰属する、それぞれ1%未満、5%、10%、4%、7%および2%を含む。

添付の注記は、財務書類の不可欠の一部である。

財務ハイライト

	ウェルズリー・インカム・ファンド・アドミラル受益証券					
	2024年		9月30日終了計算期間			
	3月31日に 終了した 6ヶ月間	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
各期間の発行済受益証券1口当たり 期首純資産価額	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
期首純資産価額	57.31	58.52	70.99	66.51	65.85	64.03
投資運用						
投資純利益 ¹	1.089	2.022	1.865	1.801	1.923	1.990
投資に係る実現および未実現 純利益（損失）	4.591	1.480	(9.975)	5.585	1.379	4.331
投資運用による総額	5.680	3.502	(8.110)	7.386	3.302	6.321
分配						
投資純利益による配当	(1.122)	(2.044)	(1.869)	(1.777)	(1.959)	(1.979)
実現キャピタルゲインによる分配	(0.798)	(2.668)	(2.491)	(1.129)	(0.683)	(2.522)
分配総額	(1.920)	(4.712)	(4.360)	(2.906)	(2.642)	(4.501)
期末純資産価額	61.07	57.31	58.52	70.99	66.51	65.85
総収益率 ²	10.00%	5.87%	-12.11%	11.29%	5.24%	10.62%
比率 / 補足データ						
期末純資産（百万米ドル）	42,326	42,412	45,342	54,153	48,044	45,092
平均純資産に対する						
総費用の比率 ³	0.16% ⁴	0.16% ⁴	0.16% ⁴	0.16%	0.16%	0.16%
平均純資産に対する						
投資純利益の比率	3.68%	3.38%	2.79%	2.57%	2.93%	3.15%
ポートフォリオの回転率 ⁵	29%	53%	58%	39%	53%	28%

当期の経費率および純利益の比率は年率換算されている。

- 1 発行済の平均株式数に基づいて計算される。
- 2 総収益率は、表示期間に適用された可能性のある口座維持手数料を含まない。ファンドの目論見書は、適用される口座維持手数料に関する情報を提供するものである。
- 3 パフォーマンスに基づいた投資運用報酬の増加（減少）0.00%、0.01%、0.01%、0.01%、0.01%、および0.01%を含む。
- 4 カストディアン報酬相殺およびブローカー手数料減額の取り決めによる削減分控除後の期中の平均純資産に対する費用の比率は0.16%であった。
- 5 モーゲージ・ダラー・ロール取引に帰属する、それぞれ1%未満、5%、10%、4%、7%および2%を含む。

添付の注記は、財務書類の不可欠の一部である。

財務書類注記

2024年3月31日現在

バンガード・ウェルズリー・インカム・ファンドは、1940年投資会社法に基づきオープン・エンド型投資会社すなわちミューチュアル・ファンドとして登録されている。当ファンドは、インベスター受益証券およびアドミラル受益証券の2つのクラスを提供している。受益証券の各クラスには、異なる適格性と最低限の購入条件があり、異なるタイプの投資家向けに設定されている。

A. 以下の重要な会計方針は米国の投資会社について一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠している。当ファンドは、財務書類を作成する際にこれらの会計方針を継続的に適用している。

1. 有価証券の評価：有価証券は、評価日にニューヨーク証券取引所の最終相場（通常東部時間の午後4時）で評価される。持分証券は、最終の売値または各有価証券の主要な取引所で採用された公式な終値で評価される。評価日に約定のなかった有価証券は、提示された最終の売買気配の仲値を用いて評価される。債券およびその他の短期現物投資は、最終の買い気配値あるいは（有価証券の価格、利回り、償還および格付等の要素を考慮している）マトリクス・システムに基づく評価を用いて評価される。どちらの評価方法も、独立した価格提供者より提供されている。モーゲージ証券およびアセット・バック証券を含む仕組債は、最終の買い気配値あるいは発行体、トランシェ、名目スプレッドまたはオプション調整後スプレッド、加重平均クーポン、加重平均満期日、信用補完および抵当等の要素を考慮したマトリクス・システムに基づく評価を用いて評価される。この評価方法は、独立した価格提供者より提供されている。バンガード・マーケット・リクイディティ・ファンドに対する投資は、そのファンドの純資産価額で評価されている。市場取引価格を容易に入手することができない有価証券、あるいはファンドの価格決定時前で有価証券の主要な取引所の取引終了後に生じた事象により価格が影響された有価証券については、評価指名者によって公正価値を表すと考えられる方法で評価され、それは受託者会の監視を受ける。これらの手続には、独立した価格提供者より相場を入手すること、重要な市場、または有価証券特有の事象を認識するため情報を監視すること、並びに外国市場の取引終了後でファンドの価格決定時前における外国市場の委任状（例：米国預託証券、先物契約、または上場投資信託）の価値の変動を評価することが含まれる。公正価値による価格決定を採用する場合、純資産価額を算出する目的で当ファンドが用いる有価証券の価格は、同じ有価証券の相場価格または市場価格とは異なることがある。
2. 外国通貨：外国通貨建の有価証券並びにその他の資産および負債は、当ファンドの評価日における価格決定時に、独立した第三者より入手した為替レートを使用し、米ドル建に換算される。投資有価証券に係る実現利益（損失）および未実現評価益（損）には、購入時からの為替レートの変動による影響並びに有価証券の価格変動の影響が含まれる。為替レートの変動により生じたその他の資産および負債における価値の変動は、資産または負債が現金化され、外国通貨に係る実現利益（損失）として計上されるまで、外国通貨に係る未実現利益（損失）として計上される。
3. To Be Announced (TBA) 取引：TBA取引とは、将来において決済する目的でモーゲージ証券を合意した条件（額面金額、クーポン、満期日）で売買する契約である。当ファンドは、モーゲージ証券市場に対するエクスポージャーを軽減するため、または延渡し契約に基づいて保有しているモーゲージ証券を売却するために、TBA取引の売り手となることがある。当ファンドがTBA取引の買い手である場合、当ファンドは、TBA取引の決済日に、購入価格の支払いに十分な金額の現金または短期投資を維持す

る。TBA取引に関する主要なリスクとは、契約相手方が義務をデフォルトする可能性があることである。当ファンドは、特に契約相手方の信用分析を実施すること、多数の契約相手方の中で取引を配分すること、並びに各契約相手方に対するエクスポージャーを監視することにより、リスクを軽減する。また当ファンドは、一部の契約相手方とマスター・セキュリティーズ・フォワード・トランザクション・アグリーメント(以下「MSFTA」という)を締結し、契約相手方の債務履行を担保するために契約相手方に担保供与を要請する可能性がある。債務不履行がない場合には、当ファンドによる差入担保または受取担保は、再担保差入、再売却または再担保設定されることはない。MSFTAに基づき、契約相手方の債務不履行(破産を含む)が発生した場合には、当ファンドは当該契約相手方とのTBA取引を終了し、MSFTAに基づく当事者のうち一方の純債務額を決定し、保有している担保をMSFTAに基づく当ファンドに負っている純債務額まで売却または保持することができる。

2024年3月31日現在、契約相手方は、TBA取引に関して417,000米ドルの有価証券および270,000ドルの現金を分別口座に預託していた。

4. モーゲージ・ダラー・ロール：当ファンドは、ディーラーにモーゲージ証券を売却し、同時に、将来において予定価格で類似する有価証券を購入することに合意する、モーゲージ・ダラー・ロール取引を締結している。モーゲージ・ダラー・ロール取引において売却された証券による収入は主に、格付けの高い短期確定利付証券に投資される。当ファンドは、売却された証券に係る元本および支払利息を支払わず、売却による収入に関して稼得される利息および買い戻される証券に関する価格の低下により補填される。当ファンドは、TBA取引に基づきディーラーからモーゲージ証券を購入し、同時に、将来において予定価格で類似する有価証券を売却することに合意するモーゲージ・ダラー・ロール取引も締結している。モーゲージ・ダラー・ロール取引で購入された証券は、未決済のTBA売却ポジションをカバーするために使用される。当ファンドは、既に保有しているモーゲージ証券プールによる利息を引き続き稼得し、将来売却される証券を低価格で受け取る。当ファンドはモーゲージ・ダラー・ロール取引を購入および売却として会計処理しているため、当該取引によって当ファンドのポートフォリオの回転率は上昇する可能性がある。未決済のモーゲージ・ダラー・ロールに関して受け取った、または支払った金額は、資産負債計算書の売却投資有価証券に係る未収入金または購入投資有価証券に係る未払金に含まれている。
5. レポ契約：当ファンドは機関投資家とレポ契約を締結する。レポ契約に基づいて当ファンドに対する担保として提供された有価証券は、保管銀行に当契約期間満了時まで預けられ、債務不履行がない場合には、かかる担保は、再担保差入、再売却または再担保設定されることはない。担保の市場価格が元利金の支払をまかなうのに十分であることが、各契約で求められている。当ファンドは、様々なグループの事前認定された契約相手方とのみレポ契約を締結し、契約相手方の財政力をモニタリングし、契約相手方とマスター・レポ契約を締結することにより、契約相手方のリスクをさらに軽減している。マスター・レポ契約に基づき、契約相手方の債務不履行(破産を含む)が発生した場合には、当ファンドは当該契約相手方とのレポ契約を終了し、純債務額を決定し、担保を当ファンドの純債務額まで売却または保持することができる。かかる行為は法的手続の対象となる可能性があり、担保の処分を遅らせる、または制限する可能性がある。
6. 先物契約：当ファンドは、直接投資を通じてよりも、効率が良く、低いコストで確定利付資産クラスに投資するため、当該商品が有利な価格を付されている場合に価値を高めるため、あるいは金利の変動に対する感応度を調整するために先物契約を行っている。先物契約を利用することに伴う主要なリスクは、ファンドが保有する債券の市場価格の変動と先物契約の価格との間で不完全な相関関係が生じることであり、また市場が非流動的になる可能性である。先物契約に係る契約相手方のリスクは、

契約相手方が清算ブローカーではなく法令上の清算機関であることから、軽減されている。契約相手方のリスクをさらに軽減するために、当ファンドは先物契約を証券取引所で取引し、清算ブローカーおよび清算機関の財政力をモニタリングし、清算ブローカーと清算契約を締結している。清算機関は当ファンドの債務履行を担保するために当初証拠金要件を課し、各契約の市場価格の変動を示す変動証拠金の日々決済を要求している。未決済契約に対する当初証拠金として差し入れられた有価証券は、投資有価証券明細表に記載されている。

先物契約は、日次の決済引値で評価されている。契約の想定元本は、資産負債計算書上に記載されない。契約価値の変動は、資産負債計算書上に資産(負債)として計上される。また、損益計算書上、契約が終了するまでは未実現評価益(損)として、終了時には先物契約実現利益(損失)として計上される。

2024年3月31日に終了した6ヶ月間において、各四半期末の平均想定元本に基づく当ファンドの買建および売建の先物契約への平均投資額は、それぞれ純資産の1%および0%を占めていた。

2024年3月31日現在、当ファンドには未決済の先物契約はなかった。

7. 連邦所得税：当ファンドは、規制投資会社としての資格を有し、ほぼ全ての課税所得を分配し続けることを意図している。当ファンドの税務申告書は、適用される出訴期限が消滅するまで、関連する税務当局による調査の対象となる。これは通常、税務申告書の提出から3年後である。経営者は、未決定となっている全ての課税年度の連邦および州の所得税の申告に関して、当ファンドの税務ポジションの分析を実施し、当ファンドの財務書類に所得税引当は必要ないとの結論に達した。
8. 分配：受益者に対する分配は、配当落ち日に記録される。分配金額は会計年度末に税法基準によって決定されるため、財務報告目的のための投資純利益および実現キャピタルゲインとは異なる可能性がある。
9. 貸付有価証券：当ファンドは、追加で収益を得るために適格機関投資家に有価証券を貸付ける。貸付有価証券は、いかなる場合も当ファンドによる解約を条件としており、常に貸付けられた有価証券の市場価格と少なくとも同等の担保によって保全されることが要求される。日々の市場変動により、貸付有価証券の価値が受取担保の価値を上回ったり下回ったりする可能性があるが、この場合、当該担保は翌営業日の市場の取引開始前に修正および決済される。当ファンドは、様々なグループの事前認定された契約相手方とのみ貸付有価証券取引を締結し、契約相手方の財政力をモニタリングし、契約相手方とマスター・貸付有価証券契約を締結することにより、契約相手方のリスクをさらに軽減している。マスター・貸付有価証券契約に基づき、契約相手方の債務不履行(破産を含む)が発生した場合には、当ファンドは当該借手との貸付契約を終了し、純債務額を決定し、担保を当ファンドの純債務額まで売却または保持することができる。しかし、かかる行為は法的手続の対象となる可能性がある。当該担保は契約相手方のリスクを軽減するが、債務不履行が発生した場合には、当該ファンドには貸付けられた有価証券を回収する上で遅れとコストが発生する可能性がある。当ファンドは、有価証券を貸付けている期間中、受領した現金担保をバンガード・マーケット・リクイディティ・ファンドに投資し、当該担保の返済について資産負債計算書に債務を計上している。バンガード・マーケット・リクイディティ・ファンドへの担保投資は、市場価格の上昇または下落の影響を受ける。貸付有価証券による収益は、借り手に課せられた手数料に現金担保の投資による収益を加えたものから貸付関連の費用を控除したものを表している。貸付期間において、当ファンドは貸付有価証券に対して行う、または貸付有価証券に関する全ての分配に対する資格を有している。

10. クレジット・ファシリティおよびファンド間貸付プログラム：当ファンドおよびバンガード・グループ（以下「バンガード」という）が管理しているその他のファンドの一部は、バンガードが提供するクレジット契約およびコミットされていないクレジット・ファシリティに従ってシンジケートにより提供される43億米ドルを限度枠とするクレジット・ファシリティに参加している。どちらのファシリティも年次で更新される可能性がある。各ファンドは、クレジット・ファシリティに基づく借入を行っている場合には、それぞれの借入金について責任を負う。借入金は一時的または緊急目的で使用される可能性があり、ファンドの規制上および契約上の借入限度内でなくてはならない。コミットされたクレジット・ファシリティに関しては、参加ファンドは事務管理費と、未使用枠のコミットされた金額の0.10%に相当する年次の約定手数料を支払う必要があり、当該費用は当ファンドの受託者会が承認する方法に基づいて各ファンドに配分され、各ファンドの損益計算書のマネジメントおよび管理費用に含まれる。このファシリティに基づく借入金には、合意されたスプレッドにフェデラル・ファンド実効金利、オーバーナイト・バンク・ファンディング・レート、または追加の合意されたスプレッドを含むデیلیー・シンプル・セキュアド・オーバーナイト・ファイナンス・レートのいずれか高い方を加えたレートで利息が発生する。ただし、コミットされていないクレジット・ファシリティに基づく借入金については、当ファンドとバンガードが合意した代替レートに基づいて利息が発生する可能性がある。

SECからの適用除外命令（以下「命令」という）に従い、当ファンドは、命令の契約条件を遵守し、当ファンドの投資目的および投資方針により許容される範囲内で、登録されたオープン・エンド型のバンガード・ファンズが一時的または緊急の目的で相互に資金の借入および貸付を行うことを認める共同貸借プログラム（以下「ファンド間貸付プログラム」という）に参加することができる。ファンド間貸付金および借入金は通常、翌日まで延長されるが、最長で7日間とされる。貸付金は、1営業日前の通知により請求することができる。適用される金利は、受託者会が採用する命令および内部手続の条件に左右される。受託者会は、ファンド間貸付プログラムを監視する責任を負っている。

2024年3月31日に終了した6ヶ月間において、当ファンドはクレジット・ファシリティまたはファンド間貸付プログラムを利用しなかった。

11. その他：配当金収益は、配当落ち日に記録される。収益に含まれる非現金配当がある場合には、受領した有価証券の公正価値で計上される。バンガード・マーケット・リクイディティ・ファンドから受領した収益の分配を含む利息収益は日次で計上される。債務証券に係るプレミアムおよびディスカントは、直近の償還日までに償却される一部の償還可能な債務証券に係るプレミアムを除き、それぞれ有価証券の期間に渡り利息収益から償却されるか、利息収益として計上される。有価証券取引は、有価証券が売買された日に会計処理される。投資有価証券の売却に係る実現利益（損失）を決定するために用いられる原価は、売却された有価証券の個別の原価である。

外国の配当金およびキャピタルゲインに係る税金は、該当する国の税法および税率に基づいて計上される。繰延外国キャピタルゲイン税がある場合は、未実現純利益に基づいて日々計上される。当ファンドは、特定の欧州連合加盟国で稼得された配当金について、過年度に源泉徴収されていた税金の還付を申請している。当該申請は、これらの加盟国における様々な行政および司法手続の対象となる。当該還付に関連する金額は、手続の最終的な解決、当該還付の受領の可能性、および潜在的な支払時期に関して重要な不確実性がない場合に計上される。このような税金の還付があり、関連する専門家報酬が発生した場合は、それぞれ配当金収益およびその他の費用に含まれる。

各クラスの受益証券は資産および利益に対し同等の権利を有するが、受益者口座の維持費用(マネジメントおよび管理費用に含まれる)および受益者報告について、各クラスにはそれぞれ特定のクラスに帰属すべき費用が生じる。マーケティングおよび販売費用は受託者会が承認する方法に基づいて受益証券の各クラスに配分される。収益、その他の特定のクラスに帰属しない費用、並びに投資に係る損益は、それぞれ関連する純資産に基づいて受益証券の各クラスに配分される。

B. ウェリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーは、当ファンドに対して投資運用サービスを提供し、平均純資産の年率にて計算された報酬を受け取っている。基本報酬は、過去3年間のブルームバーグ米国クレジットA格インデックスまたはFTSEハイディビデンド・イールド・インデックスから構成する複合インデックスと比較した当ファンドのパフォーマンスに基づいて四半期ごとに調整される。2024年3月31日に終了した6ヶ月間において、投資運用報酬はパフォーマンスに基づく1,142,000米ドル(0.00%)純増額前で、当ファンドの平均純資産に対して実効基本年率が0.05%であった。

C. バンガードと当ファンドの間のファンズ・サービス・アグリーメント(以下「FSA」という)の条件に従って、バンガードは、当ファンドにコーポレート・マネージメント、管理、マーケティングおよび販売サービスをバンガードの運用コスト(FSAで定義されている)で提供している。当該運用コストは、受託者会が承認する方法およびガイドラインに基づいて当ファンドに配分され、通常、月に2回決済される。

バンガードの要請に応じて、当ファンドは、純資産の0.40%までをバンガードの資本として投資することがある。2024年3月31日現在、当ファンドはバンガードの資本に対して、1,544,000米ドルを拠出したが、これらはそれぞれ当ファンドの純資産の0.01%未満およびFSAに従って受領したバンガードの資本の0.62%に相当する。当ファンドの受託者および役員は、同時にそれぞれバンガードの取締役および従業員である。

D. 当ファンドは、最良執行を条件に、発生した手数料の一部を当ファンドに割り戻すことに同意したブローカーに対して、特定の有価証券取引の指図を行うことを投資運用会社に依頼した。このようなりべートは、当ファンドの管理および事務費用を減額するためにのみ使用される。また、当ファンドのカストディアン銀行は、当ファンドが無利子のカストディアン口座に現金預金を維持する場合、その報酬を減額することに合意している。2024年3月31日に終了した6ヶ月間において、これらの取り決めにより、当ファンドの管理および事務費用が30,000米ドル、カストディアン報酬が27,000米ドル減少した。費用総額の減少は、当ファンドの平均純資産の0.01%未満の実効年率に相当する。

E. 様々なインプットは、当ファンドの投資有価証券の価値を決定する際に用いることができる。当該インプットは、財務書類目的で広く3つの階層に要約される。有価証券を評価する際に用いられるインプットまたは手法は、必ずしもそれら有価証券への投資に伴うリスクの兆候とはならない。

- | | |
|------|---|
| レベル1 | 活発な市場での同一の有価証券の取引価格 |
| レベル2 | その他の重要な観察可能なインプット(類似する有価証券の取引価格、金利、期限前償還率、信用リスクなどを含む) |
| レベル3 | 重要な観察不能なインプット(投資の公正価値を決定する際に用いる当ファンドの仮定を含む)。重要な観察不能なインプットで評価される投資有価証券は、投資有価証券明細表に記載されている。 |

以下の表は、2024年3月31日現在の当ファンドの投資有価証券およびデリバティブの市場価格を評価に用いたインプットに基づき要約したものである。

(単位：千米ドル)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資				
資産				
米国政府および政府機関債	-	5,639,235	-	5,639,235
アセット・バック証券/コマー				
シャル・モーゲージ担保証券	-	1,142,526	-	1,142,526
社債	-	22,386,504	-	22,386,504
ソブリン債	-	618,682	-	618,682
課税地方債	-	1,695,274	-	1,695,274
普通株式	18,229,875	689,922	-	18,919,797
短期現物投資	1	571,300	-	571,301
合計	18,229,876	32,743,443	-	50,973,319

F. 2024年3月31日現在、米国連邦所得税目的の原価に基づく投資の未実現評価益および評価損の総額は以下のとおりである。

(単位：千米ドル)

	金額
税金費用	48,285,259
未実現評価益総額	5,534,296
未実現評価損総額	(2,846,236)
未実現純評価益(損)	2,688,060

G. 2024年3月31日に終了した6ヶ月間において、当ファンドは、米国政府証券および短期現物投資以外の投資有価証券5,955,033,000米ドルを購入し、9,304,272,000米ドルを売却した。米国政府証券の購入および売却は、それぞれ8,918,003,000米ドルおよび9,849,243,000米ドルであった。

当ファンドは、1940年投資会社法の規則17a-7に準拠して受託者が承認した手順に従い、バンガードまたはその関連会社が管理する他のバンガード・ファンドまたは口座から有価証券を購入し、当該ファンドまたは口座に有価証券を売却した。2024年3月31日に終了した6ヶ月間において、かかる購入および売却はそれぞれ11,465,000米ドルおよび0米ドルであり、短期現物投資以外のこれらの金額は上記の投資有価証券の購入および売却に含まれている。

H. 受益証券の各クラスの資本持分取引は、以下のとおりであった。

	2024年3月31日に終了した		2023年9月30日終了計算期間	
	6ヶ月間			
	金額	口数	金額	口数
	千米ドル	千口	千米ドル	千口
インベスター受益証券				
発行	522,634	21,528	689,980	27,720
現金分配に代えて発行	272,453	11,011	732,586	29,896
買戻し	(1,296,309)	(53,182)	(2,250,342)	(91,108)
純増加（減少）額				
- インベスター受益証券	(501,222)	(20,643)	(827,776)	(33,492)
アドミラル受益証券				
発行	1,399,637	23,640	3,251,382	54,110
現金分配に代えて発行	1,187,224	19,812	3,175,816	53,516
買戻し	(5,339,359)	(90,458)	(8,516,728)	(142,319)
純増加（減少）額				
- アドミラル受益証券	(2,752,498)	(47,006)	(2,089,530)	(34,693)

I. パンデミック、自然災害または環境災害、戦争、テロ行為、あるいはその他の事象によって引き起こされるような著しい市場の混乱は、国内および世界の市場並びに通常の市場運営に悪影響を及ぼす可能性がある。そのような混乱は、当ファンドの投資価値と当ファンドのパフォーマンスに悪影響を及ぼす可能性がある。

当ファンドの投資ポートフォリオが特定の市場、産業、セクター、国または資産クラスへ集中している場合、当ファンドはこれらの集中のパフォーマンスによって悪影響を受ける可能性があり、価格ボラティリティの増大およびその他のリスクにさらされる可能性がある。

信用リスクとは、取引の契約相手方や金融商品の発行体が支払期日に利息や元本を支払わないリスク、あるいは発行体のかかる支払能力の認識によって投資価格の下落を引き起こすリスクである。債務証券への投資は一般的に信用リスクを高めることとなる。

デリバティブの利用により、当ファンドは様々なリスクにさらされる可能性がある。デリバティブはボラティリティが高い場合があり、また一般的に初期投資は想定元本に対して少額であるため、市場エクスポージャーの観点から取引にレバレッジがかかる可能性がある。比較的小さな市場変動であっても、標準証券よりもデリバティブに潜在的に大きな影響を与える可能性がある。したがって、レバレッジを効かせたデリバティブ・ポジションはボラティリティを高める可能性がある。当ファンドによるデリバティブの利用および関連する特定のリスクに関する追加情報は、重要な会計方針に記載されている。

J. 経営者は、本財務書類への認識または開示が要求されることとなる、2024年3月31日以降に発生した事象または取引がなかったと判断した。

(2) 【投資有価証券明細表等】

【投資株式明細表】

ファンドの投資株式明細表については、「(1) 資産及び負債の状況」の項目に記載したファンドの投資有価証券明細表を御参照下さい。

【株式以外の投資有価証券明細表】

ファンドの株式以外の投資有価証券明細表については、「(1) 資産及び負債の状況」の項目に記載したファンドの投資有価証券明細表を御参照下さい。

【投資不動産明細表】

該当なし。

【その他投資資産明細表】

該当なし。

【借入金明細表】

該当なし。

4【管理会社の概況】(トラストの概況)

(1)【資本金の額】

該当なし。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

トラストは、組入証券の購入、売却、申込みおよび交換ならびにファンド資産に直接または間接に付随する権利の行使を含む管理・運用業務を行う。

ザ・バンガード・グループ・インクは、トラストの投資運用会社、名義書換および配当支払代行会社である。ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーは、ファンドの投資顧問会社である。ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーは、ファンドの保管銀行であり、ファンド資産を維持し、全ての必要なファンド資産の帳簿および記録を保管し、米国外の副保管銀行あるいは証券預託所の任命につき責任を負う。

(3)【その他】

本書提出前6か月以内において、訴訟事件その他トラストに重要な影響を与えた事実および与えることが予想される事実はない。

5【管理会社の経理の概況】

該当なし。

(1)【資産及び負債の状況】

該当なし。

(2)【損益の状況】

該当なし。