

ハイブリッド・インカムオープン

運用報告書(全体版)

第126期（決算日2025年7月15日） 第127期（決算日2025年9月16日） 第128期（決算日2025年11月17日）

作成対象期間（2025年5月16日～2025年11月17日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2004年6月23日以降、無期限とします。	
運用方針	日本を除く世界の高格付け債券（高格付け債）および米国の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 高格付け債とハイ・イールド・ボンドへの資産配分は50％：50％程度を基本とし、分散投資効果により信用リスクを抑えつつ、高水準の利息収入および売買益の獲得を目指します。 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	ハイブリッド・インカムオープン	海外アクティブ債券マザーファンド受益証券およびハイ・イールド・ボンド・オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 なお、債券等に直接投資する場合があります。
	海外アクティブ債券マザーファンド	日本を除く世界の高格付けの債券を主要投資対象とします。
	ハイ・イールド・ボンド・オープンマザーファンド	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主な投資制限	ハイブリッド・インカムオープン	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	海外アクティブ債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	ハイ・イールド・ボンド・オープンマザーファンド	株式への投資は転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30％以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104 〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近15期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純 資 産 額		
	(分配落)	税 込 分	み 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率						
	円		円		%		%	%	百万円		
114期(2023年7月18日)	9,544		30		3.4	289.98	3.1	%	△ 2.6	1,399	
115期(2023年9月15日)	9,885		30		3.9	303.74	4.7	—	94.8	△ 1.1	1,431
116期(2023年11月15日)	10,128		30		2.8	312.85	3.0	—	92.9	21.3	1,457
117期(2024年1月15日)	10,177		30		0.8	315.36	0.8	—	90.1	29.7	1,449
118期(2024年3月15日)	10,313		30		1.6	322.14	2.1	—	91.6	39.3	1,441
119期(2024年5月15日)	10,794		30		5.0	339.83	5.5	—	93.7	39.9	1,502
120期(2024年7月16日)	11,108		30		3.2	351.27	3.4	—	92.4	33.7	1,531
121期(2024年9月17日)	10,226		30		△7.7	323.32	△8.0	—	91.5	33.5	1,391
122期(2024年11月15日)	10,989		30		7.8	352.59	9.1	—	91.8	36.5	1,511
123期(2025年1月15日)	10,890		30		△0.6	351.51	△0.3	—	92.6	36.7	1,467
124期(2025年3月17日)	10,524		30		△3.1	339.38	△3.5	—	93.8	25.8	1,404
125期(2025年5月15日)	10,463		30		△0.3	338.56	△0.2	—	94.4	25.7	1,390
126期(2025年7月15日)	10,782		30		3.3	349.27	3.2	—	94.2	19.2	1,424
127期(2025年9月16日)	10,989		30		2.2	356.60	2.1	—	94.6	24.1	1,436
128期(2025年11月17日)	11,434		30		4.3	373.60	4.8	—	95.0	24.6	1,486

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

* ベンチマークは、① [FTSE世界国債インデックス（除く日本）] および、② [ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index] を野村アセットマネジメントが円換算し、各々50：50の割合で合成した指数（円ベース）です。なお、合成指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、①および②の営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。
* ①は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている日本を除く世界先進主要国国債市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。なお、当ファンドでは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が円換算した指数を用います。
* ②は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、委託会社が円換算した指数を用います。
(出所) FTSE Fixed Income LLC（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

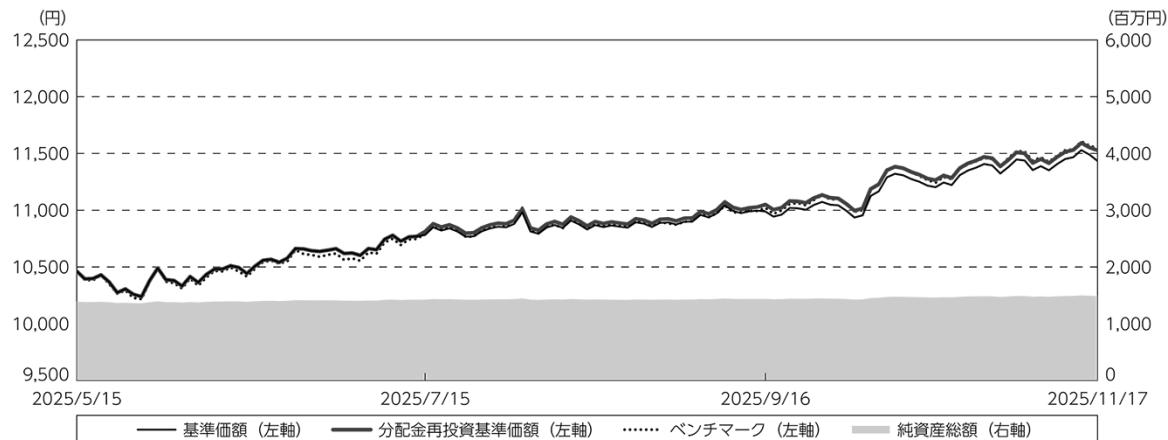
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
			騰 落 率		騰 落 率			
第126期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2025年 5 月15日	10,463	—	338.56	—	—	94.4	25.7
	5 月末	10,388	△0.7	335.55	△0.9	—	94.1	18.3
	6 月末	10,661	1.9	343.60	1.5	—	94.1	19.4
	(期 末)							
第127期	2025年 7 月15日	10,812	3.3	349.27	3.2	—	94.2	19.2
	(期 首)							
	2025年 7 月15日	10,782	—	349.27	—	—	94.2	19.2
	7 月末	10,880	0.9	353.43	1.2	—	95.3	19.3
	8 月末	10,875	0.9	351.83	0.7	—	95.3	21.1
第128期	(期 末)							
	2025年 9 月16日	11,019	2.2	356.60	2.1	—	94.6	24.1
	(期 首)							
	2025年 9 月16日	10,989	—	356.60	—	—	94.6	24.1
	9 月末	11,043	0.5	359.12	0.7	—	95.0	25.0
第128期	10 月末	11,447	4.2	372.79	4.5	—	94.1	25.9
	(期 末)							
	2025年11月17日	11,464	4.3	373.60	4.8	—	95.0	24.6

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第126期首：10,463円

第128期末：11,434円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰 落 率： 10.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2025年5月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、[FTSE世界国債インデックス(除く日本)]および、[ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index]を当社が円換算し、各々50:50の割合で合成した指数(円ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2025年5月15日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

(上昇)

- ・ 保有する債券からの利息収入
- ・ 外国債券の価格の上昇
- ・ 米ドルに対して円安が進行したこと

○投資環境

高格付債券市場＜価格は米国で上昇、ドイツでほぼ変わらず＞

米国では、物価関連の指標において関税の価格転嫁がそれほど見られないことが確認されるとともに、非農業部門雇用者数が下方修正され失業率が上昇したことなどを背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げが再開され、債券価格は上昇しました。欧州では、トランプ米政権による関税政策が物価、成長に対して共に下方圧力をかけるとの見方から、ドイツの債券価格が上昇する局面がありました。しかし、域内のインフレ率の低下の終了とECB（欧州中央銀行）の追加利下げへのハードルの高さが意識されたことから、債券価格には下落圧力がかかり、当作成期を通じてみると、ほぼ変わらずとなりました。

米国のハイ・イールド債券市場＜価格は上昇＞

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。FRBの金融政策や、トランプ政権による政策の動向などに左右されました。

為替市場＜円は米ドル・ユーロに対して下落＞

米国が欧州や日本などの国々と通商合意に至り、通商政策を巡る不透明感が一部後退したことなどを背景に、米ドルに対して円安となりました。

域内の大規模な財政拡張策による景気浮揚への期待などから、ユーロに対して円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

期を通じて、各マザーファンドへの基本投資割合に基づいた投資比率を維持し、各マザーファンドへの投資比率を合計した組入比率は高位に保ちました。

海外アクティブ債券マザーファンド

主な投資対象である高格付債券を高位に組み入れました。

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

主な投資対象であるハイ・イールド債券を高位に組み入れました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の基準価額の騰落率※は+10.2%となり、ベンチマークの+10.3%を0.1ポイント下回りました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

（主なプラス要因）

海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、ベンチマークに対して米ドルの投資比率を低め、ユーロの投資比率を高めとしたこと。

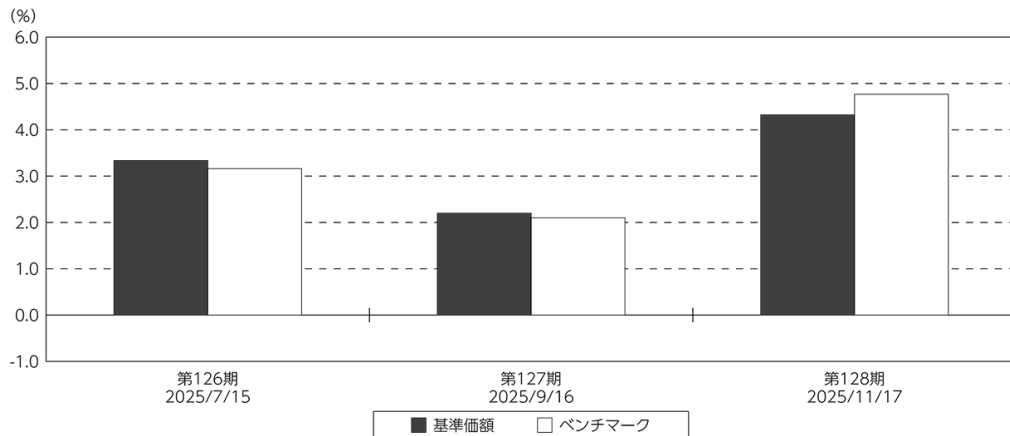
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおける、B格銘柄の銘柄選択。

（主なマイナス要因）

海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、時間経過に伴う債券価格の上昇効果がベンチマークを下回ったこと。

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおける、CCC格銘柄の銘柄選択。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、[FTSE世界国債インデックス（除く日本）] および、[ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index] を当社が円換算し、各々 50 : 50 の割合で合成した指数（円ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1 万口当たり・税込み)

項 目	第126期	第127期	第128期
	2025年 5 月16日～ 2025年 7 月15日	2025年 7 月16日～ 2025年 9 月16日	2025年 9 月17日～ 2025年11月17日
当期分配金	30	30	30
(対基準価額比率)	0.277%	0.272%	0.262%
当期の収益	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,892	1,935	2,034

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

当ファンド

各マザーファンドへの基本投資割合に基づいた投資比率を維持し、各マザーファンドへの投資比率を合計した組入比率は高位に保ちます。

海外アクティブ債券マザーファンド

主な投資対象である高格付債券を高位に組み入れます。

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

主な投資対象であるハイ・イールド債券を高位に組み入れます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年5月16日～2025年11月17日)

項 目	第126期～第128期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 76	% 0.701	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(43)	(0.392)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(30)	(0.280)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.004	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.016	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.015)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	78	0.721	
作成期間の平均基準価額は、10,882円です。			

*作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

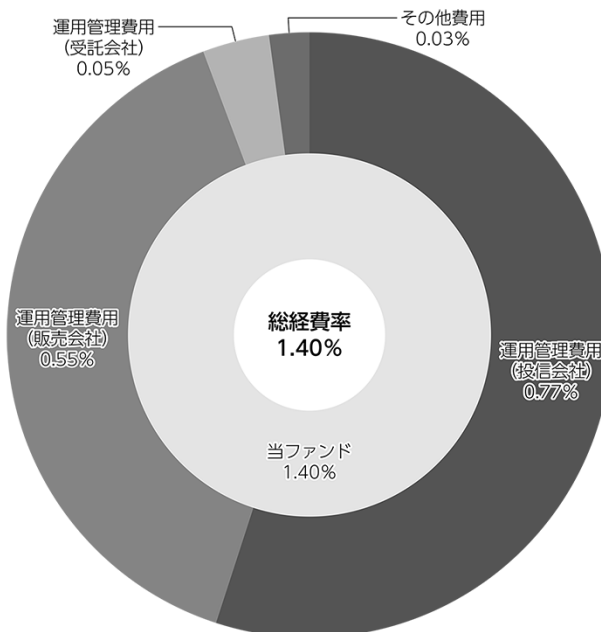
*売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.40%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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

○売買及び取引の状況

(2025年5月16日～2025年11月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第126期～第128期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 —	千円 —	千口 1,820	千円 26,100
海外アクティブ債券マザーファンド	—	—	9,999	27,500

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月16日～2025年11月17日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年11月17日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第125期末	第128期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 51,402	千口 49,581	千円 740,041
海外アクティブ債券マザーファンド	265,522	255,522	738,869

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「参考情報」または「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年11月17日現在)

項 目	第128期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	740,041	49.5
海外アクティブ債券マザーファンド	738,869	49.5
コール・ローン等、その他	15,137	1.0
投資信託財産総額	1,494,047	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、第128期末における外貨建純資産（46,860,155千円）の投資信託財産総額（47,719,852千円）に対する比率は98.2%です。

*海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、第128期末における外貨建純資産（40,397,974千円）の投資信託財産総額（42,595,651千円）に対する比率は94.8%です。

*外貨建資産は、第128期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝154.70円、1カナダドル＝110.28円、1英ポンド＝203.55円、1スウェーデンクローナ＝16.34円、1ノルウェークローネ＝15.29円、1ユーロ＝179.51円、1ズロチ＝42.4802円、1シンガポールドル＝119.05円、1リンギ＝37.438円、1人民元＝21.7796円、1豪ドル＝100.99円、1ニュージーランドドル＝87.70円、1新シェケル＝47.8616円、1メキシコペソ＝8.4496円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第126期末	第127期末	第128期末
	2025年 7 月15日現在	2025年 9 月16日現在	2025年11月17日現在
	円	円	円
(A) 資産	1,432,326,339	1,443,759,856	1,494,047,987
コール・ローン等	5,097,570	4,508,312	6,835,998
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	710,518,252	714,612,915	740,041,985
海外アクティブ債券マザーファンド(評価額)	707,510,449	714,638,569	738,869,913
未収入金	9,200,000	10,000,000	8,300,000
未収利息	68	60	91
(B) 負債	7,498,838	7,320,048	7,671,122
未払収益分配金	3,964,475	3,921,328	3,899,991
未払解約金	323,100	—	344,010
未払信託報酬	3,206,155	3,393,314	3,421,086
その他未払費用	5,108	5,406	6,035
(C) 純資産総額(A－B)	1,424,827,501	1,436,439,808	1,486,376,865
元本	1,321,491,679	1,307,109,589	1,299,997,109
次期繰越損益金	103,335,822	129,330,219	186,379,756
(D) 受益権総口数	1,321,491,679口	1,307,109,589口	1,299,997,109口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,782円	10,989円	11,434円

(注) 第126期首元本額は1,328,737,654円、第126～128期中追加設定元本額は1,335,823円、第126～128期中一部解約元本額は30,076,368円、1口当たり純資産額は、第126期1.0782円、第127期1.0989円、第128期1.1434円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額109,002,722円。('25年3月29日～'25年9月29日、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額6,189,521円。(海外アクティブ債券マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第126期	第127期	第128期
	2025年 5月16日～ 2025年 7月15日	2025年 7月16日～ 2025年 9月16日	2025年 9月17日～ 2025年11月17日
	円	円	円
(A) 配当等収益	5,075	5,006	4,761
受取利息	5,075	5,006	4,761
(B) 有価証券売買損益	49,337,096	34,432,432	65,071,989
売買益	49,444,387	34,526,068	65,260,414
売買損	△ 107,291	△ 93,636	△ 188,425
(C) 信託報酬等	△ 3,211,263	△ 3,398,720	△ 3,427,121
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	46,130,908	31,038,718	61,649,629
(E) 前期繰越損益金	131,959,525	172,173,293	198,140,169
(F) 追加信託差損益金	△ 70,790,136	△ 69,960,464	△ 69,510,051
(配当等相当額)	(8,543,069)	(8,531,800)	(8,568,471)
(売買損益相当額)	(△ 79,333,205)	(△ 78,492,264)	(△ 78,078,522)
(G) 計 (D + E + F)	107,300,297	133,251,547	190,279,747
(H) 収益分配金	△ 3,964,475	△ 3,921,328	△ 3,899,991
次期繰越損益金 (G + H)	103,335,822	129,330,219	186,379,756
追加信託差損益金	△ 70,790,136	△ 69,960,464	△ 69,510,051
(配当等相当額)	(8,544,910)	(8,533,833)	(8,570,310)
(売買損益相当額)	(△ 79,335,046)	(△ 78,494,297)	(△ 78,080,361)
分配準備積立金	241,489,207	244,399,720	255,889,807
繰越損益金	△ 67,363,249	△ 45,109,037	—

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程 (2025年 5月16日～2025年11月17日) は以下の通りです。

項 目	第126期	第127期	第128期
	2025年 5月16日～ 2025年 7月15日	2025年 7月16日～ 2025年 9月16日	2025年 9月17日～ 2025年11月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	9,725,888円	9,539,924円	10,426,642円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	6,374,366円
c. 信託約款に定める収益調整金	8,544,910円	8,533,833円	8,570,310円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	235,727,794円	238,781,124円	242,988,790円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	253,998,592円	256,854,881円	268,360,108円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	1,922円	1,965円	2,064円
g. 分配金	3,964,475円	3,921,328円	3,899,991円
h. 分配金 (1 万口当たり)	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第126期	第127期	第128期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

当ファンドの第123期～第125期の交付運用報告書、運用報告書（全体版）において、ベンチマークの値及び騰落率に誤りがございました。なお、この誤りは当ファンドのパフォーマンスに影響を与えるものではございません。謹んでお詫び申し上げますとともに、今後はこのようなことがないように、再発防止に努めてまいります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2025年11月17日現在）

<ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド>

下記は、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド全体(3, 173, 369千口)の内容です。

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	第128期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	292, 216	289, 826	44, 836, 211	94. 7	92. 8	40. 3	47. 2	7. 1
合 計	292, 216	289, 826	44, 836, 211	94. 7	92. 8	40. 3	47. 2	7. 1

* 邦貨換算金額は、第128期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* S&P グローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.6%あります。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	625	616	95,417	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	175	179	27,710	2029/6/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	1,025	970	150,105	2030/10/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	675	650	100,693	2029/2/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	325	335	51,856	2030/11/6
		ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	100	101	15,776	2032/7/1
		ACUSHNET CO	5.625	50	50	7,770	2033/12/1
		ADAMS HOMES INC	9.25	575	599	92,800	2028/10/15
		ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	234	36,286	2031/4/15
		ADIENT GLOBAL HOLDINGS	7.5	350	359	55,576	2033/2/15
		ADT SEC CORP	4.125	200	193	29,866	2029/8/1
		ADT SEC CORP	5.875	250	251	38,930	2033/10/15
		ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	262	261	40,406	2028/3/1
		ADVANCE AUTO PARTS	7.0	175	176	27,247	2030/8/1
		ADVANCE AUTO PARTS	7.375	100	100	15,603	2033/8/1
		AES CORP/THE	7.6	500	508	78,641	2055/1/15
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	300	312	48,276	2029/10/1
		AFFINITY GAMING	6.875	375	163	25,298	2027/12/15
		AG ISSUER LLC	6.25	325	325	50,327	2028/3/1
		ALBERTSONS COS INC	5.5	125	125	19,428	2031/3/31
		ALBERTSONS COS INC	5.75	150	150	23,258	2034/3/31
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	175	27,076	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	625	623	96,517	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	167	25,863	2029/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	74	11,448	2030/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	77	11,942	2033/3/15
		ALBION FINANCING 1SARL /	7.0	400	413	64,038	2030/5/21
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	400	421	65,232	2031/3/15
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	150	23,268	2027/12/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	173	26,902	2029/10/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	300	298	46,149	2031/10/1
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	475	465	72,021	2028/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	1,000	1,041	161,195	2031/2/15
		ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	99	15,383	2027/10/1
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	177	27,435	2029/6/1
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	100	100	15,537	2033/12/1
		ALPHA GENERATION LLC	6.75	500	512	79,303	2032/10/15
		ALPHA GENERATION LLC	6.25	75	75	11,641	2034/1/15
		ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	125	108	16,813	2029/6/1
		ALTICE FINANCING SA	9.625	400	341	52,808	2027/7/15
		ALTICE FINANCING SA	5.0	400	309	47,895	2028/1/15
		AMC NETWORKS INC	10.25	150	156	24,271	2029/1/15
		AMC NETWORKS INC	10.5	150	158	24,571	2032/7/15
		AMERICAN AIRLINES INC	7.25	675	689	106,742	2028/2/15
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	975	984	152,281	2029/4/20
		AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	275	261	40,463	2029/10/1

銘柄	柄	第128期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.375	175	175	27,154	2032/10/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	7.75	250	251	38,866	2033/10/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	175	27,169	2027/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	175	181	28,069	2028/6/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	450	425	65,754	2029/4/15
	AMN HEALTHCARE INC	6.5	100	99	15,395	2031/1/15
	AMNEAL PHARMACEUTICALS L	6.875	75	78	12,124	2032/8/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	175	27,123	2028/1/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	175	181	28,037	2032/2/1
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	200	200	31,005	2029/6/15
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9.75	150	162	25,174	2030/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	622	625	96,739	2030/4/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	625	633	97,938	2029/11/1
	API ESCROW CORP	4.75	100	98	15,170	2029/10/15
	API GROUP DE INC	4.125	150	144	22,405	2029/7/15
	APLD COMPUTECO LLC	9.25	325	315	48,769	2030/12/15
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	375	374	57,959	2028/2/1
	ARBOR REALTY SR INC	7.875	200	197	30,520	2030/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	175	170	26,449	2028/6/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	500	501	77,605	2028/4/1
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7.25	150	159	24,678	2030/4/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	175	185	28,644	2030/10/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	96	14,991	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	250	238	36,944	2032/2/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	205	31,776	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	175	174	27,050	2029/6/30
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	19,788	2032/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	100	101	15,696	2033/7/15
	ASGN INCORPORATED	4.625	600	588	91,036	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	141	21,884	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	550	517	80,019	2030/4/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.875	300	298	46,168	2033/8/1
	ATI INC	7.25	125	131	20,392	2030/8/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	195	30,309	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	475	468	72,475	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	425	402	62,319	2029/11/1
	AVATION GROUP S PTE LTD	8.5	400	391	60,565	2031/5/15
	AVIENT CORP	7.125	175	180	27,859	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	150	152	23,554	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	403	401	62,076	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	86	86	13,304	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	425	410	63,493	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.375	350	359	55,638	2032/6/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	150	154	23,882	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	100	103	16,025	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	175	183	28,463	2030/4/15
	AZORRA FINANCE	7.25	175	182	28,236	2031/1/15

銘 柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	B&G FOODS INC	8.0	100	97	15,148	2028/9/15	
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	175	180	27,951	2031/5/15	
	BALL CORP	4.875	250	249	38,571	2026/3/15	
	BALL CORP	6.875	200	203	31,471	2028/3/15	
	BALL CORP	6.0	275	282	43,720	2029/6/15	
	BALL CORP	3.125	175	159	24,655	2031/9/15	
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	325	338	52,351	2028/10/1	
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	525	554	85,758	2030/4/30	
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	200	195	30,199	2032/7/1	
	BEACON MOBILITY CORP	7.25	100	104	16,091	2030/8/1	
	BEAZER HOMES USA	7.25	375	379	58,742	2029/10/15	
	BEAZER HOMES USA	7.5	500	504	78,070	2031/3/15	
	BELLRING BRANDS INC	7.0	375	385	59,639	2030/3/15	
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	75	79	12,240	2029/12/1	
	BLOCK INC	5.625	200	202	31,278	2030/8/15	
	BLOCK INC	6.5	825	854	132,130	2032/5/15	
	BLOCK INC	6.0	125	127	19,675	2033/8/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	103	16,069	2029/7/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	52	8,174	2032/7/15	
	BOMBARDIER INC	6.0	50	50	7,761	2028/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	700	731	113,087	2029/2/1	
	BOMBARDIER INC	8.75	150	161	25,027	2030/11/15	
	BOMBARDIER INC	7.25	125	132	20,514	2031/7/1	
	BOMBARDIER INC	7.0	650	682	105,545	2032/6/1	
	BOMBARDIER INC	6.75	125	130	20,256	2033/6/15	
	BOMBARDIER INC	7.45	150	166	25,824	2034/5/1	
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	149	23,155	2026/10/15	
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	170	170	26,405	2028/11/15	
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	180	181	28,008	2030/11/15	
	BOYD GAMING CORP	4.75	650	627	97,067	2031/6/15	
	BOYNE USA INC	4.75	450	441	68,355	2029/5/15	
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	275	257	39,806	2030/8/1	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	125	126	19,644	2035/6/15	
	BREAKWATER ENRGY HOLD	9.25	250	259	40,161	2030/11/15	
	BRINK'S CO/THE	4.625	475	471	72,988	2027/10/15	
	BRINK'S CO/THE	6.5	175	180	27,909	2029/6/15	
	BRINK'S CO/THE	6.75	425	441	68,241	2032/6/15	
	BRISTOW GROUP INC	6.875	400	403	62,365	2028/3/1	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	175	167	25,954	2029/6/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	137	21,344	2030/2/15	
BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	475	473	73,292	2032/2/1		
BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	675	699	108,156	2029/7/1		
BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	100	104	16,095	2030/2/1		
BUCKEYE PARTNERS LP	5.85	200	186	28,926	2043/11/15		
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	98	15,295	2030/3/1		
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	775	730	112,980	2032/2/1		
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	225	233	36,046	2032/6/15		

銘 柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	500	515	79,674	2034/3/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	300	313	48,461	2035/5/15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	525	493	76,411	2029/10/15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	600	617	95,587	2030/2/15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	250	252	39,047	2032/2/15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.0	200	190	29,430	2032/10/15	
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	298	46,181	2032/2/15	
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	725	756	116,989	2029/6/15	
	CALPINE CORP	4.5	400	400	61,884	2028/2/15	
	CALPINE CORP	5.125	500	500	77,500	2028/3/15	
	CALPINE CORP	4.625	150	149	23,125	2029/2/1	
	CALPINE CORP	5.0	325	324	50,260	2031/2/1	
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	150	125	19,393	2028/8/1	
	CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	103	15,965	2033/3/31	
	CARNIVAL CORP	5.875	350	359	55,554	2031/6/15	
	CARNIVAL CORP	5.75	675	689	106,665	2032/8/1	
	CARNIVAL CORP	6.125	350	359	55,550	2033/2/15	
	CARPENTER TECHNOLOGY	5.625	175	176	27,229	2034/3/1	
	CARVANA CO	9.0	187	209	32,437	2031/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	775	772	119,448	2027/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	750	742	114,882	2028/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	200	197	30,609	2029/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	350	353	54,623	2029/9/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	375	355	54,971	2030/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	925	862	133,370	2030/8/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	375	340	52,612	2031/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	700	710	109,863	2031/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	500	451	69,885	2032/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	825	731	113,187	2032/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	400	346	53,610	2033/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	325	271	41,943	2034/1/15	
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	200	200	31,012	2030/4/1	
	CEDAR FAIR LP	5.25	250	234	36,332	2029/7/15	
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	325	323	50,008	2027/4/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.05	225	229	35,512	2030/11/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.879	425	425	65,769	2032/7/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.2	550	563	87,245	2033/11/15	
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	140	21,744	2031/4/30	
	CENTURY ALUMINUM COMPANY	6.875	125	127	19,737	2032/8/1	
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	94	14,553	2029/8/15	
CENTURY COMMUNITIES	6.625	400	399	61,778	2033/9/15		
CHAMP ACQUISITION CORP	8.375	375	398	61,653	2031/12/1		
CHAMPION IRON CANADA INC	7.875	125	130	20,246	2032/7/15		
CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	550	541	83,839	2028/5/1		
CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	500	469	72,628	2031/3/15		
CHART INDUSTRIES INC	7.5	225	234	36,299	2030/1/1		
CHC GROUP LLC	11.75	200	191	29,659	2030/9/1		

銘 柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CHEMOURS CO	5.375	200	198	30,771	2027/5/15
		CHEMOURS CO	5.75	575	548	84,828	2028/11/15
		CHEMOURS CO	4.625	300	263	40,758	2029/11/15
		CHEMOURS CO	8.0	300	285	44,213	2033/1/15
		CHORD ENERGY CORP	6.0	125	125	19,375	2030/10/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	400	400	61,998	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	350	324	50,199	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	950	836	129,427	2031/2/15
		CINEMARK USA INC	5.25	575	573	88,680	2028/7/15
		CINEMARK USA INC	7.0	125	129	20,062	2032/8/1
		CIPHER COMPUTE LLC	7.125	175	175	27,180	2030/11/15
		CITGO PETROLEUM CORP	8.375	225	234	36,230	2029/1/15
		CIVITAS RESOURCES INC	8.375	175	181	28,006	2028/7/1
		CIVITAS RESOURCES INC	8.625	350	364	56,394	2030/11/1
		CIVITAS RESOURCES INC	8.75	550	568	87,893	2031/7/1
		CIVITAS RESOURCES INC	9.625	200	215	33,267	2033/6/15
		CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	250	259	40,101	2030/2/15
		CLEAN HARBORS INC	6.375	175	178	27,674	2031/2/1
		CLEAN HARBORS INC	5.75	125	126	19,639	2033/10/15
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	200	209	32,483	2030/4/1
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	675	671	103,854	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	92	14,316	2031/2/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	90	14,057	2032/1/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	200	204	31,601	2029/11/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	175	176	27,361	2030/4/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	350	328	50,855	2031/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	200	204	31,565	2033/5/1
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	700	723	111,974	2032/6/30
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	6.625	300	295	45,713	2033/8/15
		CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	375	377	58,401	2030/1/15
		CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	300	299	46,280	2032/4/15
		CNX RESOURCES CORP	6.0	200	201	31,174	2029/1/15
		CNX RESOURCES CORP	7.25	50	52	8,056	2032/3/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.375	450	421	65,239	2028/10/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.625	725	640	99,054	2031/10/1
		COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	95	14,801	2030/1/15
		COMMERCIAL METALS CO	5.75	75	75	11,639	2033/11/15
		COMMERCIAL METALS CO	6.0	125	125	19,350	2035/12/15
		COMMSCOPE INC	7.125	125	125	19,413	2028/7/1
		COMMSCOPE INC	4.75	150	149	23,186	2029/9/1
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	178	162	25,107	2029/4/15
		COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	250	258	39,978	2030/7/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	124	19,297	2029/3/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	600	576	89,199	2030/1/15
		CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	285	44,202	2032/7/15
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	211	32,676	2029/9/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	200	199	30,813	2028/10/15

銘柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6. 5	300	289	44, 842	2026/ 5 /15	
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	5. 625	300	193	29, 934	2028/10/15	
	CONSTELLIUM SE	3. 75	250	239	37, 021	2029/ 4 /15	
	CONTOURGLOBAL POWER HLDG	6. 75	200	206	31, 952	2030/ 2 /28	
	COREWEAVE INC	9. 25	675	648	100, 327	2030/ 6 / 1	
	COREWEAVE INC	9. 0	275	259	40, 078	2031/ 2 / 1	
	CORNERSTONE BUILDING	9. 5	610	509	78, 762	2029/ 8 /15	
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5. 5	500	494	76, 453	2031/ 6 /15	
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7. 625	275	267	41, 336	2032/ 4 / 1	
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7. 375	375	353	54, 621	2033/ 1 /15	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	7. 375	375	390	60, 416	2031/ 2 / 1	
	CROCS INC	4. 25	400	384	59, 530	2029/ 3 /15	
	CROSSCOUNTRY INTER	6. 5	425	428	66, 327	2030/10/ 1	
	CROWN AMERICAS LLC	5. 25	250	253	39, 175	2030/ 4 / 1	
	CSC HOLDINGS LLC	6. 5	150	98	15, 200	2029/ 2 / 1	
	CSC HOLDINGS LLC	4. 5	200	118	18, 286	2031/11/15	
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6. 75	150	151	23, 364	2028/ 5 /15	
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	8. 875	75	80	12, 431	2031/ 9 / 1	
	CVS HEALTH CORP	6. 75	75	77	12, 018	2054/12/10	
	CVS HEALTH CORP	7. 0	275	288	44, 586	2055/ 3 /10	
	DARLING INGREDIENTS INC	6. 0	550	553	85, 699	2030/ 6 /15	
	DAVITA INC	4. 625	550	529	81, 933	2030/ 6 / 1	
	DAVITA INC	3. 75	345	316	49, 012	2031/ 2 /15	
	DAVITA INC	6. 875	375	387	60, 001	2032/ 9 / 1	
	DAVITA INC	6. 75	75	77	12, 005	2033/ 7 /15	
	DELEK LOG PART/FINANCE	7. 125	175	175	27, 209	2028/ 6 / 1	
	DELEK LOG PART/FINANCE	8. 625	550	575	89, 086	2029/ 3 /15	
	DELEK LOG PART/FINANCE	7. 375	250	254	39, 328	2033/ 6 /30	
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8. 5	250	265	41, 115	2030/10/ 1	
	DIEBOLD NIXDORF INC	7. 75	325	344	53, 310	2030/ 3 /31	
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10. 0	850	829	128, 299	2031/ 2 /15	
	DIRECTV FINANCING LLC	8. 875	150	145	22, 553	2030/ 2 / 1	
	DIRECTV FINANCING LLC	8. 875	300	292	45, 195	2030/ 2 / 1	
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5. 875	236	235	36, 484	2027/ 8 /15	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3. 95	300	293	45, 338	2028/ 3 /20	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4. 125	225	217	33, 619	2029/ 5 /15	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3. 625	250	231	35, 738	2030/ 5 /15	
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5. 0	200	195	30, 208	2028/ 7 /15	
	DREAM FINDERS HOMES INC	8. 25	300	307	47, 496	2028/ 8 /15	
	DREAM FINDERS HOMES INC	6. 875	100	99	15, 369	2030/ 9 /15	
DT MIDSTREAM INC	4. 375	500	484	75, 026	2031/ 6 /15		
EARTHSTONE ENERGY HOL	8. 0	375	381	59, 031	2027/ 4 /15		
ECHOSTAR CORP	10. 75	850	936	144, 895	2029/11/30		
EDGEWELL PERSONAL CARE	5. 5	275	274	42, 442	2028/ 6 / 1		
EDGEWELL PERSONAL CARE	4. 125	225	211	32, 656	2029/ 4 / 1		
EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7. 5	600	601	92, 997	2032/ 2 /15		
ELLUCIAN HOLDINGS INC	6. 5	150	151	23, 421	2029/12/ 1		

銘柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	EMERALD DEBT MERGER	6.625	625	643	99,570	2030/12/15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	300	300	46,546	2029/5/1	
	EMPIRE RESORTS INC	7.75	500	493	76,331	2026/11/1	
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	175	182	28,305	2031/4/15	
	ENERFLEX LTD	9.0	271	278	43,091	2027/10/15	
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	150	154	23,969	2054/10/1	
	ENERGY TRANSFER LP	6.5	300	294	45,557	2056/2/15	
	ENERGY TRANSFER LP	6.75	175	173	26,806	2056/2/15	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	250	253	39,284	2030/6/15	
	ENTEGRIS INC	4.375	475	468	72,400	2028/4/15	
	EQT	7.5	125	137	21,257	2030/6/1	
	EQT	4.75	475	474	73,461	2031/1/15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	475	485	75,033	2032/5/15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	475	480	74,301	2033/3/15	
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	275	291	45,058	2030/5/15	
	FAIR ISAAC CORP	4.0	150	146	22,704	2028/6/15	
	FAIR ISAAC CORP	6.0	225	229	35,558	2033/5/15	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	500	473	73,247	2029/4/1	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	9.25	275	276	42,742	2031/1/15	
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	286	44,381	2029/1/15	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	200	210	32,499	2033/3/1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	200	205	31,742	2034/2/15	
	FIRSTCASH INC	6.875	250	258	40,065	2032/3/1	
	FIVE POINT OPERATING CO	8.0	275	283	43,870	2030/10/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	210	202	31,348	2031/4/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	875	908	140,556	2032/4/15	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	125	125	19,342	2028/3/1	
	FORESTAR GROUP INC	6.5	300	305	47,259	2033/3/15	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	425	425	65,872	2028/5/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	53	8,237	2030/12/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	350	365	56,493	2031/5/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	275	286	44,358	2032/6/15	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	275	275	42,672	2033/4/15	
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	172	147	22,883	2026/11/15	
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	250	251	38,852	2027/1/15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	275	305	47,324	2030/10/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	425	446	69,142	2029/2/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	175	182	28,267	2032/4/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	7.875	200	204	31,670	2033/4/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	375	375	58,124	2028/5/1	
FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	175	184	28,556	2031/3/15		
GAP INC/THE	3.625	175	164	25,448	2029/10/1		
GAP INC/THE	3.875	325	296	45,922	2031/10/1		
GARDA WORLD SECURITY	4.625	625	625	96,687	2027/2/15		
GARDA WORLD SECURITY	7.75	125	127	19,756	2028/2/15		
GARDA WORLD SECURITY	6.5	75	75	11,743	2031/1/15		
GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	450	473	73,264	2032/5/31		

銘	柄	第128期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	GCI LLC	4.75	225	218	33,774	2028/10/15
	GEN DIGITAL INC	6.25	350	359	55,662	2033/4/1
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	325	332	51,445	2032/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	300	301	46,597	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	150	158	24,492	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	425	435	67,421	2032/5/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	325	334	51,761	2033/5/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	50	52	8,154	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	275	300	46,459	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	325	318	49,212	2028/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	875	865	133,915	2029/6/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	175	183	28,346	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	200	203	31,490	2030/3/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	200	188	29,135	2029/1/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	11.5	400	403	62,412	2029/8/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	200	183	28,435	2032/1/15
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	100	100	15,537	2033/7/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	400	399	61,818	2027/12/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	225	214	33,155	2029/3/1
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	127	19,782	2032/2/1
	GOEASY LTD	7.625	350	342	52,941	2029/7/1
	GOEASY LTD	6.875	175	165	25,545	2030/5/15
	GOEASY LTD	6.875	200	185	28,758	2031/2/15
	GOLAR LNG LTD	7.5	200	197	30,505	2030/10/2
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	525	521	80,712	2027/3/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	500	479	74,127	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	25	23	3,575	2031/7/15
	GRAY MEDIA INC	7.25	125	123	19,053	2033/8/15
	GREAT CAN GAMING/RAPTOR	8.75	150	149	23,133	2029/11/15
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	250	264	40,887	2030/9/1
	GRIFFON CORPORATION	5.75	350	350	54,150	2028/3/1
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	750	796	123,267	2031/1/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	125	128	19,939	2029/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	375	379	58,719	2028/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	175	181	28,009	2032/5/15
	HAWAIIAN ELEC CO	6.0	75	75	11,642	2033/10/1
	HEALTH EQUITY INC	4.5	425	414	64,068	2029/10/1
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	300	317	49,043	2029/3/1
	HERC HOLDINGS INC	5.5	175	174	27,046	2027/7/15
	HERC HOLDINGS INC	6.625	100	103	15,953	2029/6/15
	HERTZ CORP/THE	12.625	150	151	23,412	2029/7/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	103	16,005	2029/6/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	350	341	52,807	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	75	75	11,706	2030/10/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	250	249	38,654	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	175	170	26,357	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	145	22,538	2030/4/15

銘	柄	第128期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6. 0	550	514	79, 657	2031/ 2 / 1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6. 25	150	141	21, 817	2032/ 4 / 15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8. 375	175	179	27, 817	2033/11/ 1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7. 25	225	213	32, 970	2035/ 2 / 15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3. 75	100	96	14, 971	2029/ 5 / 1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4. 875	325	324	50, 151	2030/ 1 / 15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4. 0	575	547	84, 643	2031/ 5 / 1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3. 625	350	322	49, 874	2032/ 2 / 15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 875	425	435	67, 302	2033/ 3 / 15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 75	225	229	35, 489	2033/ 9 / 15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5. 0	450	428	66, 230	2029/ 6 / 1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4. 875	300	275	42, 661	2031/ 7 / 1
	HOWARD HUGHES CORP	5. 375	175	174	26, 949	2028/ 8 / 1
	HOWARD HUGHES CORP	4. 125	150	144	22, 337	2029/ 2 / 1
	HOWARD HUGHES CORP	4. 375	150	140	21, 790	2031/ 2 / 1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7. 375	525	550	85, 100	2032/ 7 / 15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6. 625	200	204	31, 584	2034/ 1 / 15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7. 25	500	522	80, 758	2030/ 6 / 15
	HUDBAY MINERALS INC	4. 5	125	124	19, 305	2026/ 4 / 1
	HUDBAY MINERALS INC	6. 125	150	151	23, 393	2029/ 4 / 1
	HUSKY INJECTION / TITAN	9. 0	425	447	69, 207	2029/ 2 / 15
	IAMGOLD CORP	5. 75	250	249	38, 529	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6. 25	116	115	17, 934	2026/ 5 / 15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5. 25	800	786	121, 699	2027/ 5 / 15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9. 75	175	176	27, 275	2029/ 1 / 15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4. 375	175	151	23, 496	2029/ 2 / 1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10. 0	325	326	50, 471	2029/11/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9. 0	225	217	33, 657	2030/ 6 / 15
	II-VI INC	5. 0	400	394	61, 104	2029/12/15
	ILIAD HOLDING SAS	7. 0	200	202	31, 341	2028/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	8. 5	200	214	33, 135	2031/ 4 / 15
	ILIAD HOLDING SAS	7. 0	200	204	31, 600	2032/ 4 / 15
	IMOLA MERGER CORP	4. 75	1, 025	1, 004	155, 457	2029/ 5 / 15
	INSIGHT ENTERPRS	6. 625	200	204	31, 590	2032/ 5 / 15
	INSULET CORPORATION	6. 5	100	104	16, 094	2033/ 4 / 1
	ION PLATFORM FINANCE S.A	8. 75	200	201	31, 164	2029/ 5 / 1
	ION PLATFORM FINANCE US	7. 875	200	191	29, 581	2032/ 9 / 30
	IQVIA INC	5. 0	350	349	54, 075	2027/ 5 / 15
	IQVIA INC	6. 25	175	181	28, 126	2032/ 6 / 1
	IRON MOUNTAIN INC	5. 25	525	524	81, 168	2028/ 3 / 15
	IRON MOUNTAIN INC	5. 0	125	124	19, 274	2028/ 7 / 15
	IRON MOUNTAIN INC	7. 0	200	206	31, 921	2029/ 2 / 15
	IRON MOUNTAIN INC	4. 875	450	444	68, 723	2029/ 9 / 15
	IRON MOUNTAIN INC	5. 25	825	818	126, 696	2030/ 7 / 15
	IRON MOUNTAIN INC	4. 5	325	311	48, 223	2031/ 2 / 15
	IRON MOUNTAIN INC	5. 625	825	822	127, 274	2032/ 7 / 15
	IRON MOUNTAIN INC	6. 25	175	178	27, 661	2033/ 1 / 15

銘柄	柄	第128期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	168	26,080	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	200	192	29,775	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	323	301	46,677	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	225	217	33,718	2029/2/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	175	171	26,531	2029/11/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	200	202	31,320	2032/11/1
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	300	312	48,279	2033/5/1
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	325	318	49,196	2029/1/15
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	350	364	56,316	2031/12/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	195	30,286	2031/10/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	300	300	46,543	2026/8/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	250	263	40,840	2029/2/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	300	312	48,318	2030/5/15
	JELD-WEN INC	7.0	375	226	35,023	2032/9/1
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	750	731	113,138	2031/9/20
	JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	250	251	38,883	2031/1/31
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	100	101	15,675	2032/7/31
	KAISER ALUMINUM CORP	5.875	175	173	26,857	2034/3/1
	KB HOME	6.875	150	153	23,702	2027/6/15
	KB HOME	7.25	100	103	15,987	2030/7/15
	KB HOME	4.0	175	164	25,473	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	650	680	105,233	2029/2/15
	KENNEDY-WILSON INC	5.0	500	476	73,638	2031/3/1
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	275	275	42,665	2027/6/1
	KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	102	15,854	2028/12/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	200	201	31,144	2030/6/15
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.25	200	205	31,843	2030/7/24
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.625	475	493	76,369	2033/7/24
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	200	210	32,519	2031/5/1
	KODIAK GAS SERVICES LLC	7.25	125	129	20,076	2029/2/15
	KODIAK GAS SERVICES LLC	6.5	50	50	7,829	2033/10/1
	KODIAK GAS SERVICES LLC	6.75	225	228	35,425	2035/10/1
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	150	147	22,865	2029/8/15
	L BRANDS INC	5.25	175	176	27,227	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	225	230	35,603	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	400	410	63,563	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	500	512	79,303	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	600	594	92,018	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	97	15,149	2029/6/15
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	125	131	20,342	2031/7/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	200	195	30,199	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	99	15,374	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	200	192	29,723	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	5.375	150	149	23,054	2033/11/1
	LAMB WESTON HLD	4.125	150	144	22,327	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	150	142	22,046	2032/1/31
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	323	50,006	2029/7/31

銘柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	250	244	37,775	2029/5/1
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	175	184	28,488	2031/8/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	150	141	21,861	2028/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.875	150	143	22,131	2029/6/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	275	242	37,437	2029/7/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	75	76	11,780	2033/6/30
		LEVEL 3 FINANCING INC	7.0	325	331	51,301	2034/3/31
		LFS TOPCO LLC	8.75	500	489	75,781	2030/7/15
		LGI HOMES INC	8.75	200	207	32,119	2028/12/15
		LGI HOMES INC	4.0	25	22	3,523	2029/7/15
		LGI HOMES INC	7.0	275	266	41,169	2032/11/15
		LIFE TIME INC	6.0	775	784	121,304	2031/11/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	250	269	41,673	2030/8/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	125	137	21,221	2030/10/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	107	16,641	2032/2/15
		LIGHT & WONDER INTER	7.5	100	103	16,062	2031/9/1
		LIGHT & WONDER INTL INC	6.25	425	421	65,196	2033/10/1
		LIGHTNING POWER LLC	7.25	500	528	81,729	2032/8/15
		LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	7.0	75	76	11,805	2030/9/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	400	382	59,145	2029/6/1
		LITHIA MOTORS INC	5.5	125	124	19,298	2030/10/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	565	562	86,950	2027/10/15
		LONG RIDGE ENERGY LLC	8.75	100	103	16,045	2032/2/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	50	7,743	2030/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	75	11,665	2032/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	7.375	50	52	8,162	2033/8/1
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	250	203	31,491	2042/1/15
		MAGIC MERGERCO INC	5.25	375	351	54,314	2028/5/1
		MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	350	356	55,174	2032/12/1
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	400	375	58,088	2029/6/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	400	376	58,243	2033/10/1
		MASTERBRAND INC	7.0	350	360	55,704	2032/7/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.875	350	356	55,226	2028/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.5	50	50	7,787	2032/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.25	200	200	31,003	2033/4/15
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	375	340	52,667	2031/10/1
		MATCH GROUP INC	5.0	400	399	61,730	2027/12/15
		MATCH GROUP INC	4.625	100	98	15,296	2028/6/1
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	225	216	33,545	2030/3/1
		MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	250	258	39,954	2027/10/1
		MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	250	245	37,948	2027/4/15
		MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	650	668	103,374	2029/4/1
		MEG ENERGY CORP	5.875	500	500	77,495	2029/2/1
		MELCO RESORTS FINANCE	6.5	200	200	31,019	2033/9/24
		MERCER INTL INC	12.875	75	57	8,877	2028/10/1
		MERCER INTL INC	5.125	175	109	16,886	2029/2/1
		MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	162	25,144	2031/2/15

銘柄	柄	第128期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	METHANEX CORP	5.125	425	425	65,817	2027/10/15
	METHANEX US OPERATIONS	6.25	300	304	47,071	2032/3/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	586	589	91,267	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	275	272	42,176	2028/10/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	200	203	31,441	2032/4/15
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	125	122	18,965	2032/8/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	175	170	26,320	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	100	96	15,003	2026/8/1
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.375	400	406	62,859	2030/8/1
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.25	150	150	23,306	2032/9/15
	MINERAL RESOURCES LTD	8.0	125	127	19,787	2027/11/1
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	300	314	48,670	2028/10/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	425	442	68,429	2030/5/1
	MINERAL RESOURCES LTD	7.0	100	103	16,042	2031/4/1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	325	328	50,810	2032/4/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	325	301	46,627	2030/2/1
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8.25	250	258	40,005	2030/4/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	145	22,561	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	160	24,799	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	200	178	27,654	2032/5/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	124	19,301	2033/1/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	8.25	175	168	26,082	2031/9/1
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	376	58,232	2027/11/15
	MOTION FINCO SARL	8.375	200	162	25,187	2032/2/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,250	1,210	187,199	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	550	547	84,711	2029/10/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	475	498	77,060	2032/2/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	200	197	30,493	2032/10/1
	MURPHY OIL USA INC	4.75	275	272	42,155	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	158	161	24,913	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	125	130	20,175	2030/1/31
	NABORS INDUSTRIES INC	7.625	200	195	30,187	2032/11/15
	NAVIENT CORP	6.75	175	176	27,356	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	100	99	15,363	2027/3/15
	NAVIENT CORP	5.5	250	244	37,797	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	250	274	42,399	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	175	194	30,033	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	6.75	200	203	31,431	2032/2/1
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	650	701	108,459	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	175	172	26,711	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	146	143	22,228	2029/4/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	375	367	56,892	2029/4/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	10.375	250	250	38,752	2031/5/15
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	550	536	83,017	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	422	65,332	2028/7/15
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	125	129	20,084	2029/10/1
	NEWELL BRANDS INC	6.375	100	100	15,498	2027/9/15

銘 柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	NEWELL BRANDS INC	8. 5	125	129	19,963	2028/ 6 / 1
		NEWELL BRANDS INC	6. 625	100	97	15,038	2029/ 9 /15
		NEWELL BRANDS INC	6. 375	400	378	58,511	2030/ 5 /15
		NEWELL BRANDS INC	6. 625	100	92	14,360	2032/ 5 /15
		NEWELL RUBBERMAID INC	7. 5	200	160	24,866	2046/ 4 / 1
		NEWMARK GROUP INC	7. 5	375	401	62,133	2029/ 1 /12
		NEWS CORP	5. 125	250	246	38,074	2032/ 2 /15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	3. 875	364	362	56,149	2026/10/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4. 5	300	292	45,297	2027/ 9 /15
		NGL ENERGY PARTNERS LP	8. 125	375	384	59,551	2029/ 2 /15
		NGL ENERGY PARTNERS LP	8. 375	425	439	67,948	2032/ 2 /15
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	5. 625	200	199	30,892	2028/ 9 /29
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	6. 125	250	247	38,265	2030/ 9 /30
		NISSAN MOTOR CO	4. 81	400	374	57,980	2030/ 9 /17
		NISSAN MOTOR CO	8. 125	600	635	98,294	2035/ 7 /17
		NOBLE FINANCE II LLC	8. 0	500	519	80,396	2030/ 4 /15
		NORTHERN OIL & GAS INC	7. 875	425	410	63,508	2033/10/15
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8. 75	150	152	23,647	2031/ 6 /15
		NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6. 75	275	278	43,132	2032/ 7 /15
		NORTONLIFELOCK INC	6. 75	325	330	51,137	2027/ 9 /30
		NORTONLIFELOCK INC	7. 125	200	206	31,933	2030/ 9 /30
		NOVA CHEMICALS CORP	5. 25	625	627	97,081	2027/ 6 / 1
		NOVA CHEMICALS CORP	8. 5	200	209	32,464	2028/11/15
		NOVA CHEMICALS CORP	4. 25	125	120	18,696	2029/ 5 /15
		NOVA CHEMICALS CORP	9. 0	300	320	49,647	2030/ 2 /15
		NOVA CHEMICALS CORP	7. 0	200	212	32,799	2031/12/ 1
		NOVELIS CORP	4. 75	525	505	78,152	2030/ 1 /30
		NOVELIS CORP	3. 875	100	90	14,059	2031/ 8 /15
		NOVELIS INC	6. 875	450	465	71,989	2030/ 1 /30
		NRG ENERGY INC	3. 375	150	142	22,083	2029/ 2 /15
		NRG ENERGY INC	5. 25	350	351	54,306	2029/ 6 /15
		NRG ENERGY INC	5. 75	775	777	120,315	2029/ 7 /15
		NRG ENERGY INC	3. 875	500	462	71,552	2032/ 2 /15
		NRG ENERGY INC	6. 0	175	177	27,487	2033/ 2 / 1
		NRG ENERGY INC	7. 0	250	275	42,573	2033/ 3 /15
		NRG ENERGY INC	5. 75	325	326	50,506	2034/ 1 /15
		NRG ENERGY INC	6. 25	275	282	43,631	2034/11/ 1
		NRG ENERGY INC	6. 0	425	428	66,325	2036/ 1 /15
		NRG ENERGY INC	10. 25	175	191	29,592	2099/ 3 / 9
		NUSTAR LOGISTICS LP	6. 0	150	150	23,251	2026/ 6 / 1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6. 375	225	234	36,266	2030/10/ 1
		OLIN CORP	5. 625	200	200	30,974	2029/ 8 / 1
		OLIN CORP	5. 0	275	267	41,334	2030/ 2 / 1
		OLIN CORP	6. 625	400	393	60,797	2033/ 4 / 1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4. 25	800	761	117,756	2028/10/ 1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7. 25	200	199	30,804	2031/ 6 /15
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7. 25	625	610	94,408	2033/ 2 /15

銘柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	200	194	30,111	2028/9/1	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	128	19,874	2029/5/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	450	473	73,258	2030/3/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.125	200	201	31,194	2030/5/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	225	233	36,159	2031/5/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	500	513	79,491	2031/11/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	175	176	27,257	2032/3/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	153	23,761	2032/9/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.5	450	445	68,914	2033/3/15	
	ONEOK	6.5	100	106	16,498	2030/9/1	
	ONEOK	5.6	175	163	25,305	2044/4/1	
	ONEOK	5.45	250	228	35,345	2047/6/1	
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	475	503	77,843	2029/12/15	
	OPAL BIDCO	6.5	200	205	31,836	2032/3/31	
	OPEN TEXT CORP	3.875	475	461	71,318	2028/2/15	
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	225	213	32,964	2030/2/15	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	250	235	36,479	2029/12/1	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	575	531	82,245	2031/12/1	
	OPTICS BIDCO S P A	7.2	543	543	84,002	2036/7/18	
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	7.875	200	164	25,497	2034/5/15	
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	177	27,391	2034/5/15	
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	771	119,344	2028/4/30	
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	409	63,424	2031/4/30	
	OSAIC HOLDINGS INC	6.75	75	77	11,967	2032/8/1	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	775	772	119,509	2027/8/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	96	14,926	2029/1/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	425	410	63,455	2030/3/15	
	OWENS & MINOR INC	4.5	175	120	18,667	2029/3/31	
	OWENS & MINOR INC	6.625	125	78	12,212	2030/4/1	
	OWENS-BROCKWAY	7.25	475	475	73,625	2031/5/15	
	OWENS-BROCKWAY	7.375	525	519	80,431	2032/6/1	
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	275	283	43,811	2031/6/1	
	PARADIGM PRNT/CO-ISSUER	8.75	125	117	18,105	2032/4/17	
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	250	248	38,519	2028/10/1	
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	169	26,288	2029/5/15	
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	125	127	19,731	2030/2/1	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.0	125	126	19,582	2031/3/15	
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	400	392	60,758	2029/5/1	
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	200	182	28,227	2029/6/15	
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	325	327	50,653	2030/9/15	
PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	101	15,725	2029/10/15		
PENN ENTERTAINMENT INC	4.125	400	368	56,961	2029/7/1		
PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	525	509	78,831	2029/2/15		
PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	125	132	20,548	2029/12/15		
PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	200	209	32,376	2030/11/15		
PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	99	15,372	2031/9/15		
PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	400	415	64,270	2032/5/15		

銘柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	225	232	35,930	2033/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	6.75	475	486	75,303	2034/2/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	550	551	85,388	2027/10/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	200	195	30,202	2029/8/1
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	200	205	31,731	2032/9/15
		PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	225	233	36,167	2032/1/15
		PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	375	366	56,622	2032/9/30
		PETSMART LLC/PETSMART FI	7.5	325	325	50,315	2032/9/15
		PG&E CORP	5.0	250	247	38,313	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	250	245	38,043	2030/7/1
		PG&E CORP	7.375	425	436	67,485	2055/3/15
		PHINIA INC	6.625	475	490	75,880	2032/10/15
		PICARD MIDCO INC	6.5	2,150	2,146	332,097	2029/3/31
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	325	294	45,548	2029/3/15
		POST HOLDINGS INC	5.5	200	199	30,901	2029/12/15
		POST HOLDINGS INC	4.625	575	557	86,180	2030/4/15
		POST HOLDINGS INC	4.5	150	140	21,751	2031/9/15
		POST HOLDINGS INC	6.25	500	514	79,624	2032/2/15
		POST HOLDINGS INC	6.375	275	277	42,988	2033/3/1
		POST HOLDINGS INC	6.25	100	100	15,609	2034/10/15
		PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	225	230	35,601	2029/8/1
		PRECISION DRILLING CORP	6.875	225	226	35,081	2029/1/15
		PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	299	46,314	2028/1/15
		PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	138	21,469	2031/4/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	24	24	3,727	2026/4/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	300	292	45,190	2027/8/31
		PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	625	600	92,941	2032/7/15
		PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	450	434	67,160	2029/4/30
		QNITY ELECTRONICS INC	5.75	175	178	27,554	2032/8/15
		QNITY ELECTRONICS INC	6.25	250	257	39,888	2033/8/15
		QUEEN MERGERCO INC	6.75	550	567	87,854	2032/4/30
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	119	18,561	2029/3/1
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	350	328	50,882	2031/3/1
		QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	625	645	99,935	2032/3/1
		QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	875	906	140,227	2033/3/1
		QUINTILES IMS INC	5.0	250	250	38,695	2026/10/15
		RADIOLOGY PARTNERS INC	8.5	250	257	39,883	2032/7/15
		RAIN CARBON INC	12.25	325	342	53,014	2029/9/1
		RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	215	33,346	2027/2/15
		RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	223	34,511	2029/4/15
		RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	208	32,201	2099/12/13
		RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	600	604	93,571	2031/11/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	350	334	51,799	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	14	2,274	2030/4/15
		RFNA LP	7.875	650	648	100,393	2030/2/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	250	256	39,711	2032/4/1
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	75	77	11,953	2033/6/15

銘	柄	第128期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	51	7,908	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	400	418	64,797	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	450	456	70,554	2029/4/1
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	125	125	19,489	2030/7/15
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	173	26,851	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	200	187	28,968	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	350	340	52,634	2029/10/15
	ROCKET COS INC	6.5	425	439	68,025	2029/8/1
	ROCKET COS INC	6.125	300	309	47,824	2030/8/1
	ROCKET COS INC	7.125	575	602	93,282	2032/2/1
	ROCKET COS INC	6.375	375	389	60,258	2033/8/1
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	450	414	64,138	2033/10/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	475	470	72,763	2029/7/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.0	50	51	8,030	2055/4/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	100	105	16,382	2055/4/15
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	600	611	94,553	2029/8/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	225	228	35,402	2032/8/1
	S&S HOLDINGS LLC	8.375	375	355	54,929	2031/10/1
	SABRE GLBL INC	11.125	100	93	14,522	2030/7/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	375	370	57,250	2028/5/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	250	231	35,839	2031/4/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	100	102	15,880	2030/7/15
	SEAGATE DATA STOR	4.125	100	94	14,584	2031/1/15
	SEAGATE DATA STOR	9.625	319	361	55,973	2032/12/1
	SEAGATE DATA STOR	5.75	175	178	27,586	2034/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	200	199	30,791	2027/12/1
	SEALED AIR CORP	6.125	50	50	7,841	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	50	50	7,758	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	100	102	15,793	2032/7/15
	SEALED AIR CORP	6.875	275	277	42,982	2033/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	100	102	15,891	2031/2/15
	SEASpan CORP	5.5	350	337	52,261	2029/8/1
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	525	501	77,651	2029/8/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	126	19,507	2032/12/1
	SENSATA TECH INC	4.375	375	363	56,257	2030/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	138	21,487	2031/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	6.625	850	881	136,363	2032/7/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	275	276	42,698	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	250	232	35,938	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	175	165	25,574	2031/5/15
	SERVICE CORP INTL	5.75	250	253	39,201	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	96	14,960	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	500	413	63,974	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	8.625	75	78	12,091	2031/11/15
	SESI LLC	7.875	75	74	11,491	2030/9/30
	SGUS LLC	11.0	205	176	27,284	2029/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	275	271	41,941	2028/2/15

銘柄	柄	第128期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債別)					
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	147	22,771	2029/4/1
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	375	387	59,954	2032/8/15
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	175	167	25,953	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.375	250	188	29,151	2032/12/31
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	325	321	49,779	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	750	747	115,657	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	250	242	37,492	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	723	111,952	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	425	383	59,367	2031/9/1
	SM ENERGY CO	6.75	175	173	26,851	2029/8/1
	SM ENERGY CO	7.0	175	169	26,199	2032/8/1
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	250	262	40,579	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	950	973	150,636	2033/3/1
	SOLSTICE ADVANCED MATERI	5.625	100	100	15,525	2033/9/30
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	121	18,785	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	225	213	33,049	2031/11/15
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	225	235	36,421	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	225	233	36,136	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	215	33,290	2029/10/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	288	44,592	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	175	192	29,712	2030/11/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	199	200	31,078	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	575	587	90,962	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	275	272	42,129	2029/11/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	775	772	119,490	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	275	275	42,549	2027/9/30
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	325	336	51,980	2032/6/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	6.25	250	254	39,425	2033/8/1
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	715	734	113,679	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	725	719	111,287	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	400	385	59,563	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	250	227	35,209	2031/1/15
	STAPLES INC	10.75	575	558	86,340	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	194	149	23,188	2030/1/15
	STAR LEASING CO LLC	7.625	100	93	14,478	2030/2/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	200	211	32,646	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	300	306	47,350	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	130	20,118	2030/7/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	150	156	24,179	2030/10/15
	STATION CASINOS LLC	4.625	175	164	25,512	2031/12/1
	STATION CASINOS LLC	6.625	300	304	47,144	2032/3/15
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	203	31,424	2031/1/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	150	158	24,473	2029/2/15
	STONEBRIAR ABF LLC	8.125	375	375	58,012	2030/12/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	382	59,213	2029/1/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	525	499	77,274	2031/6/1
	SUNOCO	4.5	334	325	50,292	2029/10/1

銘柄	柄	第128期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SUNOCO	4.625	325	315	48,731	2030/5/1
	SUNOCO LP	7.0	100	103	16,066	2029/5/1
	SUNOCO LP	5.625	150	149	23,160	2031/3/15
	SUNOCO LP	7.25	100	105	16,251	2032/5/1
	SUNOCO LP	6.25	200	203	31,540	2033/7/1
	SUNOCO LP	5.875	175	174	27,026	2034/3/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	150	154	23,970	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	271	265	41,076	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	500	484	74,913	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR	4.5	225	216	33,527	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	475	457	70,776	2029/6/15
	SYNERGY INFRASTRUCTURE H	7.875	75	75	11,747	2030/12/1
	SYNOPSIS INC	5.7	225	222	34,414	2055/4/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	200	211	32,777	2030/6/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.25	225	229	35,576	2034/2/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	450	463	71,734	2036/2/1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	175	180	27,849	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	225	223	34,557	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	175	171	26,522	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	150	155	24,062	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	150	155	24,130	2031/2/1
	TASEKO MINES LTD	8.25	275	290	44,887	2030/5/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	225	229	35,459	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	99	15,425	2030/8/1
	TEGNA INC	4.625	25	24	3,828	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	175	173	26,869	2029/9/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	250	249	38,662	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	157	169	26,244	2036/7/18
	TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	144	22,421	2029/4/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	100	92	14,284	2031/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	675	675	104,439	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	149	23,127	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	750	751	116,232	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	250	244	37,829	2029/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	750	762	117,946	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	475	493	76,302	2031/5/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.5	275	276	42,816	2032/11/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.0	100	102	15,797	2033/11/15
	TENNECO INC	8.0	675	669	103,553	2028/11/17
	TEREX CORP	6.25	175	177	27,413	2032/10/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	173	26,790	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	325	310	48,083	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	400	381	59,027	2029/10/15
	TOPBUILD CORP	4.125	175	165	25,534	2032/2/15
	TOPBUILD CORP	5.625	125	125	19,360	2034/1/31
	TRANSALTA CORP	7.75	175	182	28,198	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	1,075	1,095	169,447	2028/8/15

銘 柄			第128期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TRANSDIGM INC	4.625	400	393	60,913	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	6.375	300	308	47,792	2029/3/1
		TRANSDIGM INC	4.875	975	965	149,360	2029/5/1
		TRANSDIGM INC	7.125	175	183	28,318	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.625	175	180	27,983	2032/3/1
		TRANSDIGM INC	6.0	400	405	62,796	2033/1/15
		TRANSDIGM INC	6.375	1,300	1,325	204,984	2033/5/31
		TRANSDIGM INC	6.25	100	103	15,951	2034/1/31
		TRANSDIGM INC	6.75	175	180	27,993	2034/1/31
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	90	93	14,433	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.75	525	549	85,026	2030/2/15
		TRANSOCEAN INC	7.875	75	77	11,960	2032/10/15
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	60	62	9,660	2028/2/1
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	175	169	26,196	2029/12/1
		TRAVEL + LEISURE CO	6.125	175	176	27,314	2033/9/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	175	175	27,149	2027/6/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	125	19,467	2028/6/15
		TRIMAS CORP	4.125	225	218	33,818	2029/4/15
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	350	364	56,312	2028/7/15
		TRIVIUM PACKAGING FIN	8.25	200	209	32,464	2030/7/15
		TRONOX INC	4.625	825	479	74,167	2029/3/15
		TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	200	210	32,581	2030/3/1
		TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	200	192	29,792	2029/3/1
		UKG INC	6.875	425	434	67,269	2031/2/1
		UNITED AIRLINES INC	4.375	475	474	73,441	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	325	322	49,822	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	88	13,622	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	500	479	74,106	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	350	331	51,332	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	500	520	80,549	2034/3/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	275	269	41,666	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	175	171	26,474	2028/4/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	425	436	67,595	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	450	420	65,072	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	500	499	77,270	2030/6/30
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	500	508	78,662	2031/7/31
		UNIVISION COMMUNICATIONS	9.375	275	288	44,633	2032/8/1
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	382	59,132	2031/7/15
		US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	150	151	23,468	2029/5/15
		US FOODS INC	6.875	125	128	19,938	2028/9/15
		US FOODS INC	4.75	525	518	80,201	2029/2/15
		US FOODS INC	7.25	600	628	97,284	2032/1/15
		US FOODS INC	5.75	75	75	11,755	2033/4/15
		USA COM PART/USA COM FIN	7.125	225	232	35,957	2029/3/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.25	175	175	27,097	2033/10/1
		UWM HOLDINGS LLC	6.25	125	124	19,209	2031/3/15
		VALARIS LTD	8.375	275	286	44,264	2030/4/30

銘柄	柄	第128期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	234	36,347	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	300	304	47,040	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	175	161	24,938	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	525	538	83,306	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	625	662	102,525	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	600	607	94,030	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	500	547	84,745	2033/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	650	675	104,546	2034/1/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	375	419	64,916	2035/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	650	682	105,643	2036/1/15
	VERMILION ENERGY INC	6.875	200	194	30,133	2030/5/1
	VERSANT MEDIA GROUP INC	7.25	75	76	11,836	2031/1/30
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	100	99	15,325	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	9.125	175	187	28,974	2031/7/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	175	177	27,400	2033/10/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	300	299	46,383	2029/2/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	200	175	27,116	2030/7/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	325	334	51,819	2028/6/1
	VISTRA CORP	7.0	200	201	31,240	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	350	350	54,195	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	350	343	53,187	2029/5/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	475	503	77,945	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	400	418	64,797	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	300	311	48,260	2030/10/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	325	313	48,529	2032/4/15
	VMED 02 UK FINAN	4.75	600	552	85,429	2031/7/15
	VMED 02 UK FINANCING I	6.75	200	198	30,709	2033/1/15
	VOLTGRID LLC	7.375	200	200	31,091	2030/11/1
	VOYAGER PARENT LLC	9.25	150	155	24,100	2032/7/1
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	175	178	27,615	2033/4/1
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	375	363	56,215	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	325	294	45,628	2032/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	1,075	846	130,911	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	210	158	24,497	2052/3/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	525	547	84,637	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	75	77	12,027	2032/8/1
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	6.75	200	203	31,530	2033/10/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	475	495	76,643	2032/3/15
	WEX INC	6.5	425	430	66,640	2033/3/15
	WHIRLPOOL CORP	6.125	75	74	11,487	2030/6/15
	WHIRLPOOL CORP	6.5	250	242	37,470	2033/6/15
	WHIRLPOOL CORP	4.5	450	338	52,378	2046/6/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	102	15,853	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	75	76	11,899	2030/4/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	500	492	76,157	2028/8/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	175	183	28,434	2030/6/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	750	763	118,123	2031/10/1

銘	柄	第128期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	WINDSTREAM SERVICES LLC	7.5	675	675	104,532	2033/10/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	331	328	50,883	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	100	100	15,485	2031/3/1
	WR GRACE HOLDING LLC	6.625	300	290	44,890	2032/8/15
	WULF COMPUTE LLC	7.75	450	460	71,212	2030/10/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	250	251	38,967	2026/7/31
	WYNDHAM HOTELS & RESORTS	4.375	300	293	45,416	2028/8/15
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	500	501	77,521	2027/5/15
	WYNN MACAU LTD	6.75	325	327	50,683	2034/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	375	374	57,923	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	200	214	33,230	2031/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	475	481	74,482	2033/3/15
	XPLR INFRAST OPERATING	8.375	75	77	11,995	2031/1/15
	XPLR INFRAST OPERATING	8.625	75	77	12,017	2033/3/15
	XPO INC	7.125	225	234	36,281	2031/6/1
	XPO INC	7.125	250	263	40,723	2032/2/1
	YUM! BRANDS INC	3.625	100	93	14,528	2031/3/15
	YUM! BRANDS INC	4.625	275	268	41,459	2032/1/31
	YUM! BRANDS INC	5.375	500	505	78,129	2032/4/1
	ZAYO GROUP HLDGS INC	5.75	241	227	35,234	2030/3/9
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	225	231	35,850	2032/6/1
	ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	212	32,935	2029/7/15
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	146	22,610	2030/4/14
	ZF NA CAPITAL	6.75	150	143	22,178	2030/4/23
	ZF NA CAPITAL	7.5	300	290	44,865	2031/3/24
	ZF NA CAPITAL	6.875	500	463	71,768	2032/4/23
	ZIGGO BV	4.875	400	375	58,158	2030/1/15
合 計					44,836,211	

* 邦貨換算金額は、第128期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

海外アクティブ債券マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2025年11月17日）

作成対象期間（2024年11月16日～2025年11月17日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界の高格付けの債券に投資し、信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、ソブリン債（日本を除く世界先進主要国が発行する国債・政府保証債）を中心とした債券に投資することを基本とします。 投資する債券の格付けは、AA格相当以上を中心にBBB格相当までとします。 ポートフォリオのデュレーションは、日本を除く世界先進主要国国債市場全体のデュレーション±40%程度以内に維持することを基本とします。 組み入れ外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	日本を除く世界の高格付けの債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換および新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーカー		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
18期(2021年11月15日)	21,877	5.1	200.44	5.2	93.4	△28.0	47,028
19期(2022年11月15日)	22,508	2.9	200.01	△0.2	93.0	△22.9	38,621
20期(2023年11月15日)	24,775	10.1	219.05	9.5	92.2	42.5	46,429
21期(2024年11月15日)	26,675	7.7	238.63	8.9	88.9	74.8	42,903
22期(2025年11月17日)	28,916	8.4	253.47	6.2	96.2	49.5	40,550

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース））は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のFTSE世界国債インデックス（除く日本）の各国別指数（現地通貨ベース）の指数値を、営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で、当社が独自に円換算しています。

*FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。なお、当ファンドでは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）の各国別指数（現地通貨ベース）を用い、野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数を用います。

〔出所〕 FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

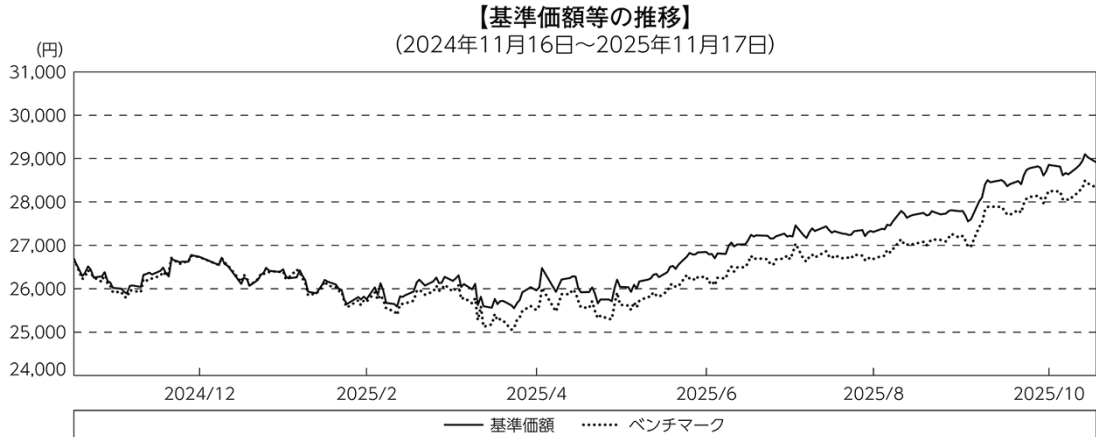
年 月 日	基 準 価 額	ベンチマーカー		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2024年11月15日	円 26,675	% －	 238.63	% －	% 88.9	% 74.8
11月末	26,019	△2.5	231.86	△2.8	89.5	73.9
12月末	26,737	0.2	239.12	0.2	89.7	72.3
2025年 1 月末	26,241	△1.6	234.78	△1.6	91.9	51.7
2 月末	25,758	△3.4	229.94	△3.6	90.7	53.4
3 月末	26,179	△1.9	232.01	△2.8	91.3	53.6
4 月末	25,963	△2.7	228.17	△4.4	93.0	51.5
5 月末	26,039	△2.4	229.25	△3.9	92.1	36.6
6 月末	26,847	0.6	235.04	△1.5	91.1	38.3
7 月末	27,202	2.0	239.82	0.5	94.3	38.9
8 月末	27,310	2.4	238.71	0.0	95.1	42.5
9 月末	27,792	4.2	243.49	2.0	95.0	50.3
10月末	28,856	8.2	252.75	5.9	93.9	52.2
(期 末) 2025年11月17日	28,916	8.4	253.47	6.2	96.2	49.5

*騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

(上昇)

- ・ 保有する債券からの利息収入
- ・ 外国の債券価格の上昇

(下落)

- ・ 米ドルに対して円高となったこと

○当ファンドのポートフォリオ

- ・ ファンド・デュレーション^(※1)

ファンド全体のデュレーションは、期首から期末にかけて短期化しました。期末において、ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して長めとしました。

(※1) デュレーションは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り低下時の価格上昇率が大きくなり、利回り上昇時には価格下落率が大きくなります。

- ・ 通貨配分

ファンド全体での外貨エクスポージャー^(※2)は概ね99%以上を維持しました。期末において、外貨エクスポージャーの内訳は、ベンチマークに比べ欧州通貨の比率を高め、米ドルの比率を低めとしました。

(※2) 外貨エクスポージャーとは、外貨建純資産のうち為替ヘッジを行なわなかった額の純資産に対する比率です。

○当ファンドのベンチマークとの差異

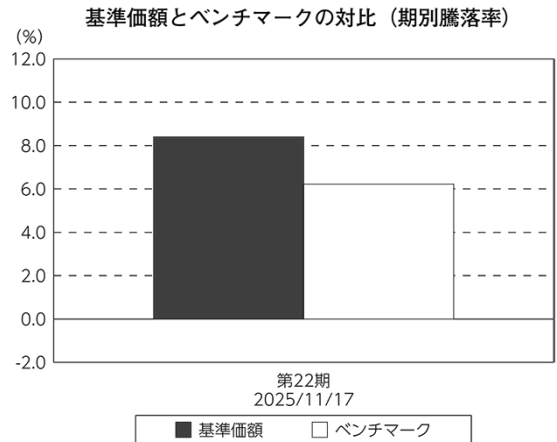
期首から期末の基準価額の騰落率は+8.4%となり、ベンチマークの+6.2%を2.2ポイント上回りました。

(主なプラス要因)

期中に米ドルがユーロなどに対して大きく下落する局面において、ベンチマークに対して米ドルの投資比率を低め、ユーロの投資比率を高めとしていたこと。

(主なマイナス要因)

時間経過に伴う債券価格の上昇効果がベンチマークを下回ったこと。



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、主として信用力の高い世界の主要国の国債等（国債、地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債等）に投資を行ないます。国別配分・通貨配分、デュレーションの水準等については、投資対象国・地域等のファンダメンタルズ（基礎的条件）分析や市場分析等に基づいて決定します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年11月16日～2025年11月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 4 (4)	% 0.016 (0.016)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	7	0.027	
期中の平均基準価額は、26,745円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2024年11月16日～2025年11月17日)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 13,664	千米ドル 27,846
	カナダ	国債証券	千カナダドル 20,022	千カナダドル —
	イギリス	国債証券	千英ポンド 15,448	千英ポンド 9,562
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 90,310	千ノルウェークローネ 48,881
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	17,609	10,371
	イタリア	国債証券	10,537	16,147
	フランス	国債証券	9,762	6,006
	オランダ	国債証券	3,048	—
	スペイン	国債証券	842	7,101
	ベルギー	国債証券	—	4,464
国	ポーランド	国債証券	千ズロチ 4,859	千ズロチ 15,571
	中国	国債証券	千人民元 13,344	千人民元 11,992
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 15,527	千豪ドル 31,059
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 4,233	千ニュージーランドドル —
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 5,949	千メキシコペソ 105,148

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 135,532	百万円 144,267	百万円 34,581	百万円 31,434

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月16日～2025年11月17日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年11月17日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	52,100	44,197	6,837,396	16.9	—	6.5	10.4	—
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	30,300	29,864	3,293,468	8.1	—	—	2.7	5.4
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	22,500	19,033	3,874,199	9.6	—	7.8	1.7	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	50,000	46,602	712,549	1.8	—	1.8	—	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	21,400	17,527	3,146,386	7.8	—	1.0	6.8	—
イタリア	23,700	24,575	4,411,609	10.9	—	1.2	7.4	2.2
フランス	16,400	15,003	2,693,353	6.6	—	5.3	1.4	—
オランダ	3,000	2,936	527,059	1.3	—	1.3	—	—
スペイン	21,800	21,417	3,844,699	9.5	—	1.8	2.2	5.4
ベルギー	5,200	3,405	611,401	1.5	—	1.5	—	—
ルクセンブルグ	12,000	12,241	2,197,493	5.4	—	—	5.4	—
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	5,000	4,899	208,121	0.5	—	0.5	—	—
	千人民元	千人民元						
中国	187,000	200,154	4,359,294	10.8	—	10.8	—	—
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	5,000	4,967	501,663	1.2	—	0.8	0.5	—
	千ニュージランドドル	千ニュージランドドル						
ニュージランド	13,900	13,955	1,223,916	3.0	—	1.2	—	1.8
	千新シェケル	千新シェケル						
イスラエル	6,000	5,356	256,390	0.6	—	—	0.6	—
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	40,000	38,834	328,136	0.8	—	0.8	—	—
合 計	—	—	39,027,140	96.2	—	42.2	39.2	14.9

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	2.875	10,000	9,808	1,517,329	2028/8/15
		US TREASURY N/B	1.25	14,000	13,105	2,027,433	2028/9/30
		US TREASURY N/B	1.75	4,700	4,372	676,449	2029/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	3,000	2,795	432,528	2032/8/15
		US TREASURY N/B	5.0	1,000	1,073	166,018	2037/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	5,333	825,131	2046/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	5,500	4,128	638,619	2048/8/15
		US TREASURY N/B	1.25	3,000	1,467	226,992	2050/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,900	2,113	326,895	2052/8/15
小 計						6,837,396	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	20,000	20,006	2,206,292	2027/11/1
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.05	5,000	4,811	530,602	2030/6/2
		PROVINCE OF QUEBEC	1.9	5,300	5,046	556,573	2030/9/1
小 計						3,293,468	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.75	8,500	8,809	1,793,231	2030/12/7
		UK TREASURY	3.25	1,000	933	190,095	2033/1/31
		UK TREASURY	1.5	900	462	94,059	2047/7/22
		UK TREASURY	2.5	5,700	3,066	624,238	2065/7/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	3,000	2,307	469,589	2044/1/22
		UNITED KINGDOM GILT	4.5	3,400	3,453	702,984	2028/6/7
小 計						3,874,199	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	50,000	46,602	712,549	2033/8/15
小 計						712,549	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	3,500	3,484	625,570	2029/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	13,000	11,845	2,126,403	2030/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	4,900	2,197	394,412	2050/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	5,000	5,049	906,345	2027/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	2,100	2,180	391,371	2028/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	4,500	4,723	847,861	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	9,500	9,859	1,769,807	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	2,600	2,764	496,223	2031/10/30
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,200	3,080	553,063	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	4,200	3,676	659,925	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.2	5,800	5,719	1,026,790	2035/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	3,200	2,526	453,574	2054/5/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	3,000	2,936	527,059	2034/7/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	11,900	12,214	2,192,579	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	5,500	5,044	905,580	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,400	1,662	298,347	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	500	434	78,085	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	2,500	2,061	370,105	2048/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.4	4,900	3,111	558,545	2040/6/22

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	300	294	52,856	2045/6/22
ルクセンブルグ	特殊債券 (除く金融債)	EFSF	3.0	12,000	12,241	2,197,493	2028/12/15
小 計						17,432,003	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	5,000	4,899	208,121	2035/10/25
小 計						208,121	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	169,000	181,443	3,951,763	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	18,000	18,711	407,530	2034/5/25
小 計						4,359,294	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,000	1,913	193,203	2029/11/21
	特殊債券 (除く金融債)	CPPIB CAPITAL INC	5.2	3,000	3,054	308,459	2034/3/4
小 計						501,663	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	8,000	8,206	719,687	2027/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	5,900	5,749	504,229	2033/4/14
小 計						1,223,916	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.0	6,000	5,356	256,390	2030/3/31
小 計						256,390	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	40,000	38,834	328,136	2031/5/29
小 計						328,136	
合 計						39,027,140	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当	期	末
			買	建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)		百万円 7,664	百万円 —
		TNOTE (5YEAR)		9,791	—
		AU10YR		737	—
		BOBL		1,290	—
		BTS		1,938	—
		BUNDS		1,247	—
		BUXL		—	921
		CANADA		—	1,169
		GILTS		562	—
		OAT10Y		263	—
		SCHATZ		—	6,106
		T-ULTRA		—	185
		ULTRA (10YEAR)		4,953	—

* 単位未満は切り捨て。
* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成 (2025年11月17日現在)

項 目	当	期	末
	評 価 額	比	率
公社債	千円 39,027,140		% 91.6
コール・ローン等、その他	3,568,511		8.4
投資信託財産総額	42,595,651		100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 当期末における外貨建純資産（40,397,974千円）の投資信託財産総額（42,595,651千円）に対する比率は94.8%です。
* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1 米ドル＝154.70円、1 カナダドル＝110.28 円、1 英ポンド＝203.55円、1 スウェーデンクローナ＝16.34円、1 ノルウェークローネ＝15.29円、1 ユーロ＝179.51円、1 ズロチ＝42.4802 円、1 シンガポールドル＝119.05円、1 リンギ＝37.438円、1 人民元＝21.7796円、1 豪ドル＝100.99円、1 ニュージーランドドル＝87.70 円、1 新シェケル＝47.8616円、1 メキシコペソ＝8.4496円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年11月17日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	64,513,292,787
コール・ローン等	739,904,198
公社債（評価額）	39,027,140,554
未収入金	23,767,592,542
未収利息	335,558,934
前払費用	11,101,428
差入委託証拠金	631,995,131
(B) 負債	23,962,773,058
未払金	23,960,573,058
未払解約金	2,200,000
(C) 純資産総額（A－B）	40,550,519,729
元本	14,023,753,027
次期繰越損益金	26,526,766,702
(D) 受益権総口数	14,023,753,027口
1万口当たり基準価額（C／D）	28,916円

(注) 期首元本額は16,084,102,710円、期中追加設定元本額は2,161,351,259円、期中一部解約元本額は4,221,700,942円、1口当たり純資産額は2.8916円です。

○損益の状況（2024年11月16日～2025年11月17日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,198,633,401
受取利息	1,175,865,612
その他収益金	22,767,789
(B) 有価証券売買損益	1,765,534,176
売買益	4,092,545,693
売買損	△ 2,327,011,517
(C) 先物取引等取引損益	291,044,842
取引益	842,308,790
取引損	△ 551,263,948
(D) 保管費用等	△ 4,570,312
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	3,250,642,107
(F) 前期繰越損益金	26,819,664,912
(G) 追加信託差損益金	3,546,248,741
(H) 解約差損益金	△ 7,089,789,058
(I) 計（E＋F＋G＋H）	26,526,766,702
次期繰越損益金（I）	26,526,766,702

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益および (C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

* 損益の状況の中で (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村外国債券アクティブファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	4,070,047,281
外国債券アクティブファンド（為替ヘッジあり）・無分配型（非課税適格機関投資家専用）	2,922,293,304
野村外国債券アクティブファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	2,814,490,621
外国債券アクティブファンド（部分為替ヘッジあり）・分配型（非課税適格機関投資家専用）	1,557,994,527
ノムラPOFs用・海外アクティブ債券ファンド（適格機関投資家専用）	895,713,033
野村外国債券アクティブファンドBコース（野村SMA向け）	552,817,670
野村外国債券アクティブファンド（確定拠出年金向け）	442,089,784
ラップ専用・外国国債アクティブ（為替ヘッジあり）	405,789,715
ハイブリッド・インカムオープン	255,522,864
野村外国債券アクティブファンドAコース（野村SMA向け）	106,994,228

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2025年4月1日＞

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

運用報告書

第61期（決算日2025年9月29日）

作成対象期間（2025年3月29日～2025年9月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	主として米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、インカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。 ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとらえ、投資リスクを抑えることを目指します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		新株予約権付社債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
57期(2023年9月28日)	117,421	17.9	1,010.92	17.9	—	95.7	—	38,382
58期(2024年3月28日)	128,886	9.8	1,112.69	10.1	—	94.9	—	44,119
59期(2024年9月30日)	128,473	△ 0.3	1,108.02	△ 0.4	—	96.8	—	46,231
60期(2025年3月28日)	137,702	7.2	1,188.18	7.2	—	96.8	—	43,091
61期(2025年9月29日)	143,771	4.4	1,236.63	4.1	—	95.7	—	45,577

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマーク（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。
* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。
(出所) ブルームバーグ、(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

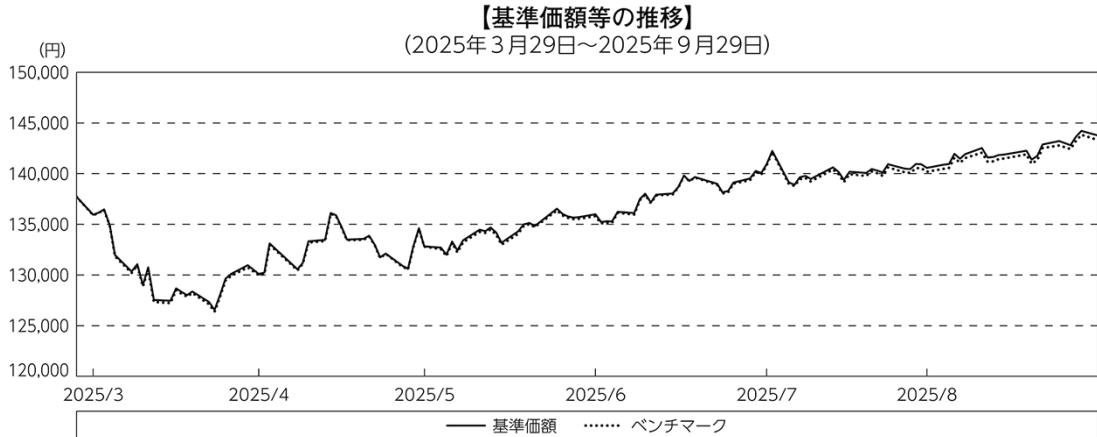
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		新株予約権付社債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	期 騰 落	率	期 騰 落	率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2025年3月28日	137,702	—	1,188.18	—	—	96.8	—
3月末	135,933	△1.3	1,172.62	△1.3	—	96.8	—
4月末	130,108	△5.5	1,121.51	△5.6	—	95.5	—
5月末	132,831	△3.5	1,145.75	△3.6	—	97.0	—
6月末	136,001	△1.2	1,171.79	△1.4	—	97.1	—
7月末	140,922	2.3	1,214.97	2.3	—	96.6	—
8月末	140,558	2.1	1,209.61	1.8	—	96.0	—
(期 末)							
2025年9月29日	143,771	4.4	1,236.63	4.1	—	95.7	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 米国の関税政策における不確実性の高まりなどにより下落する局面もありましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まったことや、米国ハイ・イールド債券のデフォルト率も低い水準で推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

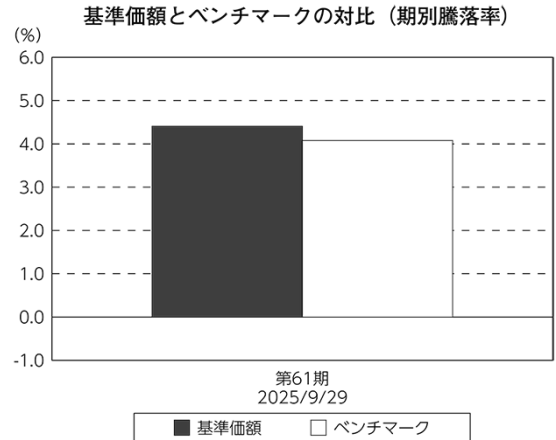
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には1.1%、41.3%、49.4%、3.1%、0.8%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+4.4%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の+4.1%を0.3ポイント上回りました。主な差異の要因として、2025年8月にB格の銘柄選択効果がプラスに作用したことなどが挙げられます。



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース）です。

○今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利子収入）やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場においては、クレジットの質が過去最高水準であること、発行体のファンダメンタルズ（基礎的条件）が堅調であること、FRBによる利下げへの期待などが今後の市場の下支えになると考えています。一方で、地政学的リスクの高まりや米労働市場の悪化が懸念されています。引き続き、FRBによる金融政策やトランプ政権の動向などを注視しつつ、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025 年 3 月 29 日～2025 年 9 月 29 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 34	% 0.025	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(34)	(0.025)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	34	0.025	
期中の平均基準価額は、136,058円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2025 年 3 月 29 日～2025 年 9 月 29 日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 51,071 (12)	千米ドル 31,106 (11,227)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。
*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2025 年 3 月 29 日～2025 年 9 月 29 日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年 9 月29日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5 年以上	2 年以上	2 年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	292, 728	292, 176	43, 595, 695	95. 7	93. 8	41. 1	48. 1	6. 5
合 計	292, 728	292, 176	43, 595, 695	95. 7	93. 8	41. 1	48. 1	6. 5

- * 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
- * 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
- * 金額の単位未満は切り捨て。
- * 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
- * S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.8%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	625	615	91,771	2028/1/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	175	178	26,684	2029/6/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	675	632	94,423	2030/10/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	675	650	97,028	2029/2/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	325	338	50,469	2030/11/6	
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	100	103	15,391	2032/7/1	
	ADAMS HOMES INC	9.25	575	600	89,670	2028/10/15	
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	235	35,188	2031/4/15	
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	7.5	350	362	54,147	2033/2/15	
	ADT SEC CORP	4.125	200	193	28,882	2029/8/1	
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	262	261	38,971	2028/3/1	
	ADVANCE AUTO PARTS	7.0	175	179	26,822	2030/8/1	
	ADVANCE AUTO PARTS	7.375	350	361	53,888	2033/8/1	
	AES CORP/THE	7.6	500	517	77,151	2055/1/15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	300	312	46,692	2029/10/1	
	AFFINITY GAMING	6.875	375	214	32,076	2027/12/15	
	AG ISSUER LLC	6.25	325	325	48,581	2028/3/1	
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	51	7,646	2027/9/30	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	175	26,128	2028/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	625	621	92,751	2027/1/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	166	24,788	2029/3/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	73	11,001	2030/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	76	11,471	2033/3/15	
	ALBION FINANCING ISARL /	7.0	400	414	61,867	2030/5/21	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	400	419	62,568	2031/3/15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	149	22,352	2027/12/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	172	25,741	2029/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	300	296	44,221	2031/10/1	
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	475	465	69,505	2028/6/1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	1,000	1,047	156,352	2031/2/15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	99	14,840	2027/10/1	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	176	26,328	2029/6/1	
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	500	516	77,112	2032/10/15	
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	125	117	17,500	2029/6/1	
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	362	54,148	2027/7/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	313	46,760	2028/1/15	
	AMC NETWORKS INC	10.25	150	157	23,522	2029/1/15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	7	6	902	2029/2/15	
	AMC NETWORKS INC	10.5	150	157	23,573	2032/7/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	675	691	103,108	2028/2/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	975	979	146,153	2029/4/20	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	275	261	38,957	2029/10/1	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.375	175	174	25,997	2032/10/15	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	7.75	250	251	37,505	2033/10/15	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	175	26,161	2027/5/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	175	180	26,861	2028/6/1	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	450	426	63,567	2029/4/15	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.5	100	100	14,957	2031/1/15
		6.875	75	77	11,630	2032/8/1
		5.75	175	175	26,134	2028/1/15
		6.625	175	180	26,985	2032/2/1
		5.375	200	199	29,775	2029/6/15
		9.75	150	164	24,611	2030/4/15
		7.0	622	633	94,517	2030/4/15
		7.875	625	651	97,244	2029/11/1
		4.75	100	98	14,689	2029/10/15
		4.125	150	145	21,694	2029/7/15
		5.0	375	373	55,661	2028/2/1
		7.875	200	210	31,337	2030/7/15
		4.25	175	171	25,579	2028/6/1
		6.25	500	501	74,783	2028/4/1
		7.25	150	158	23,679	2030/4/1
		8.0	175	185	27,635	2030/10/1
		4.625	100	96	14,464	2029/11/15
		5.0	250	240	35,830	2032/2/15
		9.0	175	210	31,457	2027/11/1
		5.875	175	174	26,073	2029/6/30
		6.625	125	127	19,036	2032/10/15
		6.625	100	101	15,210	2033/7/15
		4.625	600	588	87,747	2028/5/15
		4.625	150	144	21,492	2029/8/1
		4.625	550	521	77,785	2030/4/1
		6.875	300	302	45,069	2033/8/1
		10.0	200	196	29,302	2029/3/31
		7.25	125	131	19,654	2030/8/15
		4.625	200	196	29,259	2028/6/1
		4.625	475	467	69,762	2028/7/15
		3.875	425	404	60,385	2029/11/1
		7.125	175	180	26,870	2030/8/1
		6.25	150	152	22,729	2031/11/1
		5.75	403	400	59,686	2027/7/15
		5.75	86	85	12,774	2027/7/15
		4.75	425	411	61,425	2028/4/1
		8.375	350	366	54,647	2032/6/15
		6.125	150	154	22,981	2030/3/15
		6.25	100	103	15,389	2033/3/15
		7.75	175	184	27,454	2030/4/15
		7.25	175	182	27,234	2031/1/15
		8.0	100	96	14,458	2028/9/15
		7.125	175	181	27,130	2031/5/15
		4.875	250	250	37,357	2026/3/15
		6.875	200	204	30,456	2028/3/15
		6.0	275	281	42,063	2029/6/15
		3.125	175	158	23,640	2031/9/15
		8.375	325	338	50,576	2028/10/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		8.5	525	542	80,985	2030/4/30
		9.5	200	209	31,239	2032/7/1
		7.25	100	104	15,544	2030/8/1
		7.25	375	381	56,917	2029/10/15
		7.5	500	507	75,781	2031/3/15
		7.0	375	388	57,946	2030/3/15
		7.75	75	79	11,858	2029/12/1
		5.625	200	202	30,225	2030/8/15
		6.5	825	855	127,658	2032/5/15
		6.0	125	128	19,109	2033/8/15
		7.0	100	103	15,473	2029/7/15
		7.25	50	52	7,854	2032/7/15
		7.125	49	48	7,280	2026/6/15
		6.0	50	50	7,482	2028/2/15
		7.5	700	730	108,957	2029/2/1
		8.75	150	162	24,178	2030/11/15
		7.25	125	132	19,751	2031/7/1
		7.0	650	680	101,502	2032/6/1
		6.75	125	130	19,458	2033/6/15
		7.45	150	165	24,741	2034/5/1
		5.0	150	149	22,330	2026/10/15
		10.0	178	178	26,689	2028/11/15
		10.375	185	187	27,918	2030/11/15
		4.75	650	626	93,492	2031/6/15
		4.75	450	441	65,950	2029/5/15
		10.375	275	273	40,765	2030/8/1
		9.75	175	186	27,867	2029/3/15
		8.375	125	129	19,250	2035/6/15
		4.625	475	472	70,473	2027/10/15
		6.5	175	180	26,903	2029/6/15
		6.75	425	443	66,170	2032/6/15
		6.875	400	402	59,986	2028/3/1
		5.0	175	166	24,849	2029/6/15
		4.875	150	139	20,772	2030/2/15
		7.5	725	733	109,390	2032/2/1
		6.875	675	702	104,764	2029/7/1
		6.75	100	104	15,546	2030/2/1
		5.85	200	186	27,780	2043/11/15
		5.0	100	98	14,756	2030/3/1
		4.25	775	727	108,615	2032/2/1
		6.375	225	232	34,641	2032/6/15
		6.375	500	513	76,647	2034/3/1
		6.75	300	313	46,765	2035/5/15
		4.625	525	501	74,853	2029/10/15
		7.0	600	617	92,158	2030/2/15
		6.5	250	255	38,063	2032/2/15
		6.0	200	195	29,229	2032/10/15
		6.375	300	306	45,766	2032/2/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		8.25	725	757	113,016	2029/6/15
		4.5	400	397	59,349	2028/2/15
		5.125	500	501	74,770	2028/3/15
		4.625	150	148	22,143	2029/2/1
		5.0	325	323	48,340	2031/2/1
		8.75	150	144	21,595	2028/8/1
		6.75	100	102	15,347	2033/3/31
		5.875	350	357	53,405	2031/6/15
		5.75	675	685	102,260	2032/8/1
		6.125	350	357	53,328	2033/2/15
		9.0	187	212	31,769	2031/6/1
		5.125	775	770	115,009	2027/5/1
		5.0	750	742	110,811	2028/2/1
		5.375	200	198	29,605	2029/6/1
		6.375	350	355	53,019	2029/9/1
		4.75	375	359	53,679	2030/3/1
		4.5	925	872	130,224	2030/8/15
		4.25	375	345	51,553	2031/2/1
		7.375	700	722	107,738	2031/3/1
		4.75	500	462	68,964	2032/2/1
		4.5	825	749	111,882	2032/5/1
		4.5	400	354	52,917	2033/6/1
		4.25	325	280	41,785	2034/1/15
		5.75	200	200	29,849	2030/4/1
		5.25	250	242	36,155	2029/7/15
		5.375	325	324	48,434	2027/4/15
		7.05	125	129	19,251	2030/11/15
		6.879	425	435	64,922	2032/7/15
		7.2	550	572	85,437	2033/11/15
		4.125	150	140	20,941	2031/4/30
		6.875	125	129	19,345	2032/8/1
		3.875	100	94	14,030	2029/8/15
		6.625	400	403	60,138	2033/9/15
		8.375	125	133	19,874	2031/12/1
		7.875	125	130	19,499	2032/7/15
		4.25	550	537	80,234	2028/5/1
		4.0	500	463	69,222	2031/3/15
		7.5	225	234	34,958	2030/1/1
		11.75	200	194	29,077	2030/9/1
		5.375	200	200	29,886	2027/5/15
		5.75	575	560	83,682	2028/11/15
		4.625	300	271	40,464	2029/11/15
		8.0	300	297	44,360	2033/1/15
		6.0	125	124	18,590	2030/10/1
		6.0	400	386	57,645	2029/1/15
		5.25	350	316	47,224	2030/5/15
		4.75	950	824	123,009	2031/2/15
		5.25	575	571	85,253	2028/7/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.0	125	130	19,434	2032/8/1
		8.375	225	235	35,133	2029/1/15
		8.375	175	181	27,131	2028/7/1
		8.625	350	363	54,292	2030/11/1
		8.75	550	565	84,355	2031/7/1
		9.625	200	211	31,601	2033/6/15
		6.75	250	258	38,612	2030/2/15
		6.375	175	179	26,735	2031/2/1
		5.75	125	125	18,786	2033/10/15
		7.875	200	209	31,275	2030/4/1
		4.75	675	668	99,710	2028/3/15
		3.75	100	92	13,730	2031/2/15
		3.75	100	90	13,442	2032/1/15
		5.875	200	200	29,855	2027/6/1
		6.875	200	203	30,402	2029/11/1
		6.75	175	177	26,487	2030/4/15
		4.875	350	326	48,658	2031/3/1
		7.375	200	203	30,404	2033/5/1
		8.25	500	531	79,336	2032/6/30
		6.625	300	306	45,696	2033/8/15
		6.875	375	385	57,537	2030/1/15
		6.75	300	308	46,007	2032/4/15
		6.0	200	200	29,884	2029/1/15
		7.25	50	51	7,755	2032/3/1
		3.375	450	425	63,557	2028/10/1
		3.625	725	648	96,758	2031/10/1
		4.125	100	95	14,301	2030/1/15
		7.125	125	125	18,738	2028/7/1
		4.75	150	149	22,236	2029/9/1
		5.25	175	161	24,131	2029/4/15
		8.0	250	261	39,017	2030/7/1
		6.75	125	124	18,587	2029/3/1
		5.875	600	575	85,823	2030/1/15
		6.875	275	285	42,603	2032/7/15
		9.0	200	209	31,327	2029/9/15
		6.0	175	175	26,124	2026/10/15
		6.5	200	201	30,083	2028/10/15
		6.5	150	152	22,759	2028/10/1
		6.5	300	294	43,905	2026/5/15
		5.625	300	252	37,655	2028/10/15
		3.75	250	237	35,507	2029/4/15
		6.75	200	206	30,849	2030/2/28
		9.25	675	693	103,500	2030/6/1
		9.0	275	278	41,565	2031/2/1
		9.5	610	588	87,859	2029/8/15
		5.5	500	495	73,969	2031/6/15
		7.625	275	274	40,962	2032/4/1
		7.375	375	367	54,778	2033/1/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.375	375	391	58,440	2031/2/1
		4.25	400	383	57,151	2029/3/15
		6.5	125	125	18,787	2030/10/1
		5.25	250	253	37,842	2030/4/1
		6.5	150	108	16,195	2029/2/1
		4.5	200	129	19,323	2031/11/15
		6.75	150	151	22,606	2028/5/15
		8.875	75	80	12,032	2031/9/1
		6.75	75	77	11,563	2054/12/10
		7.0	275	289	43,149	2055/3/10
		6.0	550	555	82,846	2030/6/15
		4.625	550	529	78,976	2030/6/1
		3.75	345	316	47,202	2031/2/15
		6.875	375	387	57,889	2032/9/1
		6.75	75	77	11,550	2033/7/15
		7.125	175	175	26,206	2028/6/1
		8.625	550	574	85,704	2029/3/15
		7.375	400	407	60,771	2033/6/30
		8.5	250	265	39,676	2030/10/1
		7.75	325	343	51,285	2030/3/31
		8.625	400	413	61,683	2032/8/1
		10.0	850	849	126,794	2031/2/15
		8.875	150	148	22,136	2030/2/1
		8.875	300	295	44,138	2030/2/1
		5.875	236	236	35,240	2027/8/15
		3.95	300	292	43,689	2028/3/20
		4.125	225	217	32,381	2029/5/15
		3.625	250	232	34,702	2030/5/15
		5.0	200	195	29,229	2028/7/15
		8.25	300	311	46,484	2028/8/15
		6.875	100	100	14,986	2030/9/15
		4.375	500	482	71,939	2031/6/15
		8.0	375	381	56,960	2027/4/15
		10.75	850	932	139,119	2029/11/30
		5.5	275	274	40,979	2028/6/1
		4.125	225	214	32,011	2029/4/1
		7.5	600	613	91,588	2032/2/15
		6.5	150	152	22,776	2029/12/1
		6.625	625	642	95,924	2030/12/15
		9.75	300	313	46,703	2029/5/1
		7.75	500	501	74,896	2026/11/1
		8.5	175	187	27,988	2031/4/15
		9.0	271	278	41,564	2027/10/15
		7.125	150	155	23,224	2054/10/1
		6.5	300	299	44,619	2056/2/15
		6.75	175	175	26,151	2056/2/15
		5.95	250	253	37,868	2030/6/15
		4.375	175	171	25,515	2028/4/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.5	125	137	20,559	2030/6/1
		4.75	475	473	70,612	2031/1/15
		8.625	475	511	76,373	2032/5/15
		8.0	475	507	75,773	2033/3/15
		8.0	175	185	27,745	2030/5/15
		4.0	150	146	21,799	2028/6/15
		6.0	225	228	34,102	2033/5/15
		5.375	325	323	48,238	2026/4/1
		5.875	500	464	69,320	2029/4/1
		4.625	300	285	42,621	2029/1/15
		8.0	200	210	31,478	2033/3/1
		7.25	200	206	30,795	2034/2/15
		6.875	250	258	38,598	2032/3/1
		8.0	275	278	41,531	2030/10/1
		4.375	375	357	53,361	2031/4/1
		6.125	875	903	134,857	2032/4/15
		5.0	125	123	18,437	2028/3/1
		6.5	300	306	45,752	2033/3/15
		5.5	425	425	63,465	2028/5/1
		7.875	50	52	7,905	2030/12/1
		7.0	350	366	54,713	2031/5/1
		7.0	275	287	42,903	2032/6/15
		5.875	275	276	41,322	2033/4/15
		12.25	172	151	22,671	2026/11/15
		6.625	250	250	37,355	2027/1/15
		12.0	275	291	43,549	2028/10/1
		12.25	275	306	45,710	2030/10/1
		9.25	425	446	66,682	2029/2/1
		8.375	175	182	27,259	2032/4/1
		7.875	200	205	30,723	2033/4/1
		4.0	375	363	54,232	2027/3/1
		5.0	375	374	55,855	2028/5/1
		8.625	175	185	27,637	2031/3/15
		3.625	175	164	24,473	2029/10/1
		3.875	525	477	71,185	2031/10/1
		4.625	625	620	92,577	2027/2/15
		7.75	125	128	19,196	2028/2/15
		7.75	450	471	70,358	2032/5/31
		4.75	225	217	32,501	2028/10/15
		6.25	350	357	53,391	2033/4/1
		6.25	325	329	49,164	2032/4/15
		7.75	300	302	45,117	2028/2/1
		8.875	150	159	23,751	2030/4/15
		7.875	425	443	66,164	2032/5/15
		8.0	325	340	50,743	2033/5/15
		8.625	50	52	7,902	2029/4/15
		10.25	275	303	45,217	2031/4/15
		4.0	325	317	47,320	2028/8/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.75	875	863	128,888	2029/6/15
		6.75	175	183	27,319	2031/1/15
		5.875	200	202	30,237	2030/3/15
		8.375	200	196	29,298	2029/1/15
		11.5	400	423	63,159	2029/8/15
		8.75	200	194	29,049	2032/1/15
		7.125	100	102	15,355	2033/7/1
		5.25	400	399	59,630	2027/12/1
		3.5	225	213	31,821	2029/3/1
		6.75	125	128	19,101	2032/2/1
		7.625	350	357	53,411	2029/7/1
		6.875	175	174	26,024	2030/5/15
		6.875	200	195	29,196	2031/2/15
		7.5	200	200	29,842	2030/10/2
		4.875	525	522	77,975	2027/3/15
		5.0	500	485	72,374	2029/7/15
		5.25	25	23	3,518	2031/7/15
		6.375	175	177	26,484	2032/7/15
		7.25	125	123	18,418	2033/8/15
		8.75	150	148	22,121	2029/11/15
		7.75	250	264	39,412	2030/9/1
		5.75	350	350	52,249	2028/3/1
		7.5	1,000	1,060	158,301	2031/1/15
		6.75	125	128	19,178	2029/9/1
		7.5	375	379	56,569	2028/9/1
		7.5	175	179	26,732	2032/5/15
		8.0	250	260	38,807	2027/6/15
		6.0	75	75	11,295	2033/10/1
		4.5	425	413	61,711	2029/10/1
		8.75	200	207	30,893	2029/5/1
		9.75	300	317	47,343	2029/3/1
		5.5	175	174	26,071	2027/7/15
		6.625	100	102	15,335	2029/6/15
		12.625	150	159	23,741	2029/7/15
		6.5	100	103	15,404	2029/6/1
		4.25	550	535	79,890	2030/2/15
		5.5	100	100	15,019	2030/10/15
		5.125	250	250	37,326	2028/6/15
		5.75	175	172	25,781	2029/2/1
		6.0	150	148	22,092	2030/4/15
		6.0	550	530	79,132	2031/2/1
		6.25	150	144	21,502	2032/4/15
		8.375	175	184	27,509	2033/11/1
		7.25	225	220	32,924	2035/2/15
		3.75	100	96	14,351	2029/5/1
		4.875	325	323	48,248	2030/1/15
		4.0	575	544	81,285	2031/5/1
		3.625	350	320	47,834	2032/2/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.875	425	434	64,766	2033/3/15
		5.75	225	227	34,006	2033/9/15
		5.0	450	432	64,567	2029/6/1
		4.875	300	278	41,500	2031/7/1
		5.375	175	174	26,044	2028/8/1
		4.125	150	143	21,485	2029/2/1
		4.375	150	140	20,987	2031/2/1
		7.375	525	545	81,366	2032/7/15
		6.625	200	204	30,483	2034/1/15
		7.25	500	521	77,873	2030/6/15
		4.5	125	124	18,617	2026/4/1
		6.125	150	151	22,659	2029/4/1
		9.0	425	443	66,106	2029/2/15
		5.75	250	249	37,288	2028/10/15
		6.25	116	115	17,297	2026/5/15
		5.25	800	785	117,266	2027/5/15
		9.75	175	176	26,274	2029/1/15
		4.375	175	151	22,531	2029/2/1
		10.0	325	326	48,692	2029/11/15
		9.0	225	215	32,223	2030/6/15
		5.0	400	394	58,843	2029/12/15
		7.0	200	203	30,393	2028/10/15
		8.5	200	214	31,986	2031/4/15
		7.0	200	204	30,502	2032/4/15
		4.75	1,025	997	148,899	2029/5/15
		6.625	200	205	30,678	2032/5/15
		6.5	100	104	15,538	2033/4/1
		5.0	350	349	52,100	2027/5/15
		6.25	175	180	26,978	2032/6/1
		5.25	525	523	78,128	2028/3/15
		5.0	125	124	18,569	2028/7/15
		7.0	200	206	30,783	2029/2/15
		4.875	450	442	66,070	2029/9/15
		5.25	825	816	121,768	2030/7/15
		4.5	325	310	46,297	2031/2/15
		5.625	825	822	122,655	2032/7/15
		6.25	175	178	26,674	2033/1/15
		5.0	175	168	25,087	2032/7/15
		6.5	200	196	29,304	2029/8/1
		4.625	323	304	45,360	2030/10/15
		6.75	225	219	32,794	2029/2/15
		4.5	175	171	25,527	2029/11/15
		6.125	200	203	30,308	2032/11/1
		6.75	175	181	27,150	2033/5/1
		4.375	325	316	47,178	2029/1/15
		8.75	350	365	54,555	2031/12/15
		6.625	200	201	30,012	2031/10/15
		6.0	300	298	44,577	2026/8/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		9.5	250	264	39,401	2029/2/15
		8.25	300	315	47,028	2030/5/15
		7.0	375	327	48,912	2032/9/1
		9.875	600	608	90,860	2031/9/20
		5.875	250	253	37,790	2031/1/31
		6.125	100	102	15,262	2032/7/31
		8.0	75	76	11,450	2031/4/1
		8.375	100	102	15,249	2033/10/1
		4.625	225	222	33,219	2028/3/1
		6.875	150	153	22,885	2027/6/15
		7.25	100	103	15,398	2030/7/15
		4.0	175	164	24,480	2031/6/15
		9.0	650	685	102,246	2029/2/15
		5.0	500	468	69,909	2031/3/1
		4.75	275	274	40,973	2027/6/1
		6.625	100	102	15,349	2028/12/15
		5.875	200	201	30,071	2030/6/15
		6.25	200	203	30,423	2030/7/24
		6.625	475	486	72,597	2033/7/24
		7.75	200	210	31,354	2031/5/1
		7.25	125	129	19,361	2029/2/15
		6.5	50	50	7,587	2033/10/1
		6.75	225	231	34,474	2035/10/1
		7.625	150	149	22,379	2029/8/15
		5.25	175	176	26,324	2028/2/1
		7.5	225	231	34,581	2029/6/15
		6.625	400	409	61,144	2030/10/1
		6.75	500	515	76,857	2036/7/1
		4.25	600	595	88,813	2027/2/1
		4.75	100	98	14,645	2029/6/15
		7.0	125	130	19,539	2031/7/15
		3.75	200	194	29,059	2028/2/15
		4.875	100	99	14,815	2029/1/15
		4.0	200	191	28,600	2030/2/15
		5.375	150	149	22,305	2033/11/1
		4.125	150	143	21,441	2030/1/31
		4.375	150	141	21,118	2032/1/31
		7.75	325	324	48,451	2029/7/31
		4.875	250	245	36,578	2029/5/1
		8.25	175	185	27,634	2031/8/1
		4.25	150	140	20,974	2028/7/1
		4.875	150	142	21,262	2029/6/15
		3.75	275	235	35,185	2029/7/15
		6.875	75	76	11,414	2033/6/30
		7.0	275	280	41,880	2034/3/31
		8.75	500	502	75,018	2030/7/15
		8.75	200	209	31,314	2028/12/15
		4.0	25	22	3,422	2029/7/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.0	275	267	39,965	2032/11/15
		6.0	775	786	117,315	2031/11/15
		9.875	250	270	40,404	2030/8/15
		11.0	125	137	20,567	2030/10/15
		8.375	100	106	15,889	2032/2/15
		7.5	100	103	15,513	2031/9/1
		6.25	425	425	63,422	2033/10/1
		7.25	500	528	78,904	2032/8/15
		7.0	75	76	11,415	2030/9/15
		3.875	400	382	57,137	2029/6/1
		5.5	125	124	18,616	2030/10/1
		4.75	565	561	83,826	2027/10/15
		8.75	100	101	15,164	2032/2/15
		5.875	50	49	7,443	2030/3/15
		6.125	75	75	11,195	2032/3/15
		7.375	50	52	7,800	2033/8/1
		5.125	250	198	29,594	2042/1/15
		5.25	375	343	51,299	2028/5/1
		6.875	350	360	53,723	2032/12/1
		4.5	400	385	57,560	2029/6/15
		6.5	400	398	59,466	2033/10/1
		7.0	350	362	54,117	2032/7/15
		6.875	350	357	53,330	2028/4/15
		6.5	50	50	7,569	2032/4/15
		6.25	200	201	30,128	2033/4/15
		3.625	375	339	50,691	2031/10/1
		5.0	400	399	59,549	2027/12/15
		4.625	100	98	14,668	2028/6/1
		8.0	100	98	14,679	2029/10/1
		4.625	225	217	32,450	2030/3/1
		8.625	250	259	38,695	2027/10/1
		7.875	250	252	37,727	2027/4/15
		7.375	75	77	11,616	2031/9/1
		6.25	650	667	99,585	2029/4/1
		5.875	500	500	74,715	2029/2/1
		6.5	200	201	30,015	2033/9/24
		12.875	75	68	10,247	2028/10/1
		5.125	175	129	19,379	2029/2/1
		7.375	200	170	25,514	2031/2/15
		5.125	425	425	63,546	2027/10/15
		6.25	300	304	45,414	2032/3/15
		5.5	586	589	87,987	2027/4/15
		4.75	275	272	40,722	2028/10/15
		6.5	200	203	30,402	2032/4/15
		8.0	125	128	19,246	2032/8/15
		4.875	175	169	25,355	2029/5/1
		6.625	100	95	14,307	2026/8/1
		6.375	400	406	60,671	2030/8/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.25	150	150	22,418	2032/9/15
		8.0	125	127	19,034	2027/11/1
		9.25	300	314	46,941	2028/10/1
		8.5	425	443	66,105	2030/5/1
		7.0	100	101	15,076	2031/4/1
		6.75	325	334	49,838	2032/4/1
		5.5	325	316	47,289	2030/2/1
		8.25	250	259	38,736	2030/4/15
		4.375	150	146	21,883	2028/6/15
		3.875	175	161	24,136	2030/11/15
		3.875	200	181	27,063	2032/5/15
		6.25	125	126	18,821	2033/1/15
		6.625	400	391	58,369	2027/11/15
		8.375	200	172	25,738	2032/2/15
		3.875	1,250	1,202	179,414	2029/4/1
		5.25	550	544	81,301	2029/10/1
		8.5	475	503	75,170	2032/2/15
		6.0	200	197	29,509	2032/10/1
		4.75	275	271	40,559	2029/9/15
		7.375	200	204	30,447	2027/5/15
		9.125	125	131	19,552	2030/1/31
		6.0	100	100	14,932	2027/1/15
		5.5	175	175	26,113	2028/8/15
		6.5	425	437	65,212	2029/8/1
		5.125	100	101	15,085	2030/12/15
		5.75	75	76	11,354	2031/11/15
		7.125	575	600	89,672	2032/2/1
		6.75	175	176	26,400	2026/6/15
		5.0	100	99	14,880	2027/3/15
		5.5	250	245	36,645	2029/3/15
		9.375	250	277	41,343	2030/7/25
		11.5	175	197	29,499	2031/3/15
		6.75	200	205	30,695	2032/2/1
		9.5	650	704	105,082	2029/4/1
		5.0	175	172	25,787	2028/10/1
		5.125	146	144	21,523	2029/4/15
		9.29	375	366	54,755	2029/4/15
		5.5	550	537	80,215	2029/4/15
		5.25	425	420	62,713	2028/7/15
		9.25	125	131	19,603	2029/10/1
		6.375	100	101	15,173	2027/9/15
		8.5	125	132	19,796	2028/6/1
		6.625	100	100	15,048	2029/9/15
		6.375	175	172	25,808	2030/5/15
		6.625	100	98	14,713	2032/5/15
		7.0	200	176	26,297	2046/4/1
		7.5	375	402	60,109	2029/1/12
		3.875	175	168	25,162	2029/5/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.125	250	247	36,948	2032/ 2 /15
		3.875	364	358	53,507	2026/10/15
		4.5	300	293	43,847	2027/ 9 /15
		8.125	375	386	57,660	2029/ 2 /15
		8.375	425	438	65,354	2032/ 2 /15
		5.625	200	199	29,828	2028/ 9 /29
		6.125	250	249	37,252	2030/ 9 /30
		4.81	400	377	56,301	2030/ 9 /17
		8.125	600	643	96,073	2035/ 7 /17
		8.0	500	519	77,453	2030/ 4 /15
		7.875	300	300	44,787	2033/10/15
		8.125	250	253	37,860	2028/ 3 / 1
		8.75	150	155	23,179	2031/ 6 /15
		6.75	275	282	42,189	2032/ 7 /15
		6.75	325	330	49,241	2027/ 9 /30
		7.125	200	206	30,849	2030/ 9 /30
		5.25	625	626	93,434	2027/ 6 / 1
		8.5	200	209	31,295	2028/11/15
		4.25	125	120	17,982	2029/ 5 /15
		9.0	300	322	48,067	2030/ 2 /15
		7.0	200	210	31,453	2031/12/ 1
		4.75	525	506	75,529	2030/ 1 /30
		3.875	100	91	13,625	2031/ 8 /15
		6.875	450	466	69,599	2030/ 1 /30
		3.375	150	142	21,188	2029/ 2 /15
		5.25	350	348	52,065	2029/ 6 /15
		5.75	775	771	115,085	2029/ 7 /15
		3.875	500	461	68,815	2032/ 2 /15
		6.0	175	177	26,472	2033/ 2 / 1
		7.0	250	275	41,090	2033/ 3 /15
		5.75	325	324	48,412	2034/ 1 /15
		6.25	275	281	42,003	2034/11/ 1
		6.0	425	424	63,342	2036/ 1 /15
		10.25	175	190	28,489	2099/ 3 / 9
		6.0	150	150	22,485	2026/ 6 / 1
		6.375	225	233	34,854	2030/10/ 1
		5.625	200	200	29,903	2029/ 8 / 1
		5.0	275	267	39,952	2030/ 2 / 1
		6.625	400	400	59,799	2033/ 4 / 1
		4.25	800	768	114,609	2028/10/ 1
		9.75	1,000	1,048	156,423	2028/11/15
		7.25	200	202	30,252	2031/ 6 /15
		3.875	200	194	28,998	2028/ 9 / 1
		6.625	125	128	19,235	2029/ 5 /15
		7.875	450	476	71,117	2030/ 3 /15
		6.125	200	203	30,311	2030/ 5 /15
		7.5	225	236	35,254	2031/ 5 /15
		7.125	500	521	77,771	2031/11/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.75	175	179	26,758	2032/ 3 /15
		7.125	150	155	23,271	2032/ 9 /15
		6.5	450	453	67,648	2033/ 3 /15
		6.5	100	107	16,023	2030/ 9 / 1
		5.6	175	165	24,696	2044/ 4 / 1
		5.45	250	231	34,547	2047/ 6 / 1
		8.875	475	501	74,758	2029/12/15
		6.5	200	204	30,565	2032/ 3 /31
		3.875	475	462	68,960	2028/ 2 /15
		4.125	225	213	31,814	2030/ 2 /15
		3.875	250	236	35,339	2029/12/ 1
		4.125	575	532	79,405	2031/12/ 1
		7.2	543	549	82,033	2036/ 7 /18
		7.875	200	185	27,717	2034/ 5 /15
		6.75	200	192	28,674	2034/ 5 /15
		4.125	800	771	115,145	2028/ 4 /30
		5.125	500	435	64,945	2031/ 4 /30
		6.75	75	77	11,535	2032/ 8 / 1
		5.0	775	771	115,186	2027/ 8 /15
		4.25	100	96	14,389	2029/ 1 /15
		4.625	425	408	60,983	2030/ 3 /15
		4.5	175	145	21,739	2029/ 3 /31
		6.625	150	124	18,613	2030/ 4 / 1
		7.25	475	484	72,260	2031/ 5 /15
		7.375	525	532	79,382	2032/ 6 / 1
		7.125	275	284	42,495	2031/ 6 / 1
		8.75	125	120	17,981	2032/ 4 /17
		5.875	250	249	37,277	2028/10/ 1
		4.875	175	170	25,444	2029/ 5 /15
		7.0	125	128	19,213	2030/ 2 / 1
		8.0	125	126	18,925	2031/ 3 /15
		4.5	334	326	48,684	2029/10/ 1
		4.625	325	317	47,360	2030/ 5 / 1
		4.75	400	393	58,746	2029/ 5 / 1
		4.0	200	187	27,940	2029/ 6 /15
		7.875	125	124	18,538	2030/ 9 /15
		6.375	100	101	15,137	2029/10/15
		4.125	400	375	56,032	2029/ 7 / 1
		4.25	525	508	75,876	2029/ 2 /15
		7.875	125	132	19,784	2029/12/15
		7.125	200	208	31,059	2030/11/15
		5.75	100	98	14,753	2031/ 9 /15
		6.875	400	413	61,771	2032/ 5 /15
		6.875	225	231	34,593	2033/ 2 /15
		6.75	475	483	72,210	2034/ 2 /15
		5.5	550	550	82,131	2027/10/15
		4.25	200	194	29,036	2029/ 8 / 1
		6.125	200	205	30,599	2032/ 9 /15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.0	225	234	34,946	2032/1/15
		6.125	375	376	56,247	2032/9/30
		7.5	325	325	48,521	2032/9/15
		5.0	250	248	37,024	2028/7/1
		5.25	250	246	36,781	2030/7/1
		7.375	425	438	65,406	2055/3/15
		6.625	475	489	73,092	2032/10/15
		6.5	2,150	2,173	324,237	2029/3/31
		4.25	325	298	44,585	2029/3/15
		5.5	200	199	29,820	2029/12/15
		4.625	575	554	82,737	2030/4/15
		4.5	150	140	20,955	2031/9/15
		6.25	500	513	76,638	2032/2/15
		6.375	275	277	41,470	2033/3/1
		6.25	100	100	15,053	2034/10/15
		9.0	225	234	35,032	2029/8/1
		6.875	225	226	33,833	2029/1/15
		5.125	300	297	44,426	2028/1/15
		3.75	150	138	20,653	2031/4/1
		5.75	24	24	3,597	2026/4/15
		3.375	300	291	43,520	2027/8/31
		4.875	625	605	90,301	2032/7/15
		4.375	450	437	65,257	2029/4/30
		5.75	175	176	26,304	2032/8/15
		6.25	250	254	38,040	2033/8/15
		6.75	550	570	85,140	2032/4/30
		3.625	125	119	17,849	2029/3/1
		3.875	350	327	48,923	2031/3/1
		6.375	625	646	96,465	2032/3/1
		6.75	875	908	135,534	2033/3/1
		5.0	250	250	37,305	2026/10/15
		6.875	175	98	14,752	2029/4/15
		8.5	250	259	38,654	2032/7/15
		12.25	325	348	51,981	2029/9/1
		9.375	125	131	19,603	2029/5/1
		11.25	200	217	32,385	2027/2/15
		9.75	200	224	33,543	2029/4/15
		8.125	200	206	30,842	2099/12/13
		6.875	600	617	92,127	2031/11/15
		5.75	350	341	50,952	2029/1/15
		5.25	16	15	2,278	2030/4/15
		7.875	650	665	99,247	2030/2/15
		6.5	250	257	38,378	2032/4/1
		6.5	75	77	11,533	2033/6/15
		6.75	50	51	7,634	2028/3/15
		7.75	400	418	62,507	2031/3/15
		8.0	450	460	68,658	2029/4/1
		8.0	125	128	19,109	2030/7/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		3.75	175	173	25,829	2026/7/1
		4.0	200	188	28,093	2029/9/15
		5.5	350	342	51,078	2029/10/15
		6.125	300	308	46,082	2030/8/1
		6.375	375	388	57,993	2033/8/1
		4.0	450	411	61,325	2033/10/15
		4.95	475	469	70,116	2029/7/15
		7.0	50	52	7,851	2055/4/15
		7.125	100	106	15,824	2055/4/15
		6.25	150	154	23,112	2032/3/15
		6.0	150	153	22,961	2033/2/1
		9.5	600	615	91,909	2029/8/1
		5.875	225	227	33,927	2032/8/1
		8.375	375	365	54,511	2031/10/1
		11.125	100	97	14,549	2030/7/15
		3.125	175	164	24,566	2029/2/1
		5.875	100	100	14,978	2033/11/1
		4.875	375	366	54,734	2028/5/1
		5.375	200	199	29,731	2026/11/1
		4.0	250	230	34,371	2031/4/1
		5.875	100	102	15,252	2030/7/15
		4.125	100	92	13,807	2031/1/15
		9.625	319	362	54,032	2032/12/1
		5.75	175	174	26,021	2034/12/1
		4.0	200	196	29,320	2027/12/1
		6.125	50	50	7,563	2028/2/1
		5.0	50	49	7,415	2029/4/15
		6.5	100	103	15,470	2032/7/15
		6.875	275	298	44,571	2033/7/15
		7.25	100	105	15,684	2031/2/15
		5.5	350	337	50,422	2029/8/1
		5.25	525	517	77,158	2029/8/15
		6.25	125	124	18,614	2032/12/1
		4.375	375	361	53,989	2030/2/15
		3.75	150	138	20,625	2031/2/15
		6.625	850	877	130,992	2032/7/15
		5.125	275	274	40,937	2029/6/1
		3.375	250	231	34,564	2030/8/15
		4.0	175	164	24,588	2031/5/15
		5.75	250	253	37,763	2032/10/15
		4.75	175	175	26,210	2026/10/1
		5.5	100	98	14,693	2027/12/15
		4.95	500	440	65,704	2029/10/1
		8.625	75	79	11,918	2031/11/15
		11.0	205	195	29,185	2029/12/15
		4.75	275	271	40,455	2028/2/15
		4.75	150	146	21,916	2029/4/1
		6.75	375	387	57,865	2032/8/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.625	175	168	25,090	2029/3/1
		5.125	325	324	48,432	2027/2/15
		4.375	250	177	26,465	2032/12/31
		3.125	325	321	47,917	2026/9/1
		5.0	750	747	111,476	2027/8/1
		4.0	250	241	36,021	2028/7/15
		5.5	725	725	108,179	2029/7/1
		3.875	425	385	57,460	2031/9/1
		6.75	175	176	26,395	2029/8/1
		7.0	175	176	26,317	2032/8/1
		8.875	250	263	39,292	2031/11/15
		6.875	950	972	145,127	2033/3/1
		5.625	100	100	14,954	2033/9/30
		4.625	125	121	18,112	2029/11/15
		4.875	225	215	32,171	2031/11/15
		7.375	225	235	35,160	2031/6/1
		7.625	225	235	35,122	2055/3/1
		7.75	225	228	34,082	2029/10/15
		9.375	275	289	43,263	2029/11/30
		9.75	175	192	28,714	2030/11/15
		7.125	199	201	30,047	2026/3/15
		6.625	575	589	87,887	2028/1/15
		5.375	275	273	40,817	2029/11/15
		6.0	775	774	115,532	2028/11/1
		5.5	275	274	41,019	2027/9/30
		6.5	325	336	50,216	2032/6/1
		6.25	250	253	37,780	2033/8/1
		6.5	715	733	109,405	2032/8/15
		4.75	725	718	107,266	2028/1/15
		4.375	400	382	57,137	2030/7/15
		3.375	250	226	33,779	2031/1/15
		10.75	575	570	85,091	2029/9/1
		12.75	194	156	23,380	2030/1/15
		7.625	100	97	14,532	2030/2/15
		7.25	200	210	31,468	2029/4/1
		6.0	300	305	45,649	2030/4/15
		6.5	125	129	19,341	2030/7/1
		6.5	150	155	23,242	2030/10/15
		4.625	175	165	24,721	2031/12/1
		6.625	300	307	45,953	2032/3/15
		7.25	200	203	30,392	2031/1/15
		8.75	150	157	23,471	2029/2/15
		5.0	400	386	57,631	2029/1/15
		5.0	525	498	74,418	2031/6/1
		7.0	100	103	15,484	2029/5/1
		5.625	150	148	22,228	2031/3/15
		7.25	100	105	15,678	2032/5/1
		6.25	200	204	30,458	2033/7/1

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.875	175	173	25,959	2034/3/15
		7.0	150	154	23,074	2028/9/15
		4.5	271	264	39,474	2029/5/15
		4.5	500	482	72,049	2030/4/30
		4.5	225	217	32,390	2029/3/15
		4.0	475	455	67,917	2029/6/15
		5.7	225	226	33,776	2055/4/1
		8.625	200	212	31,707	2030/6/1
		7.375	175	180	26,946	2029/2/15
		6.0	225	222	33,173	2030/12/31
		6.0	175	170	25,455	2031/9/1
		9.0	150	156	23,289	2029/2/1
		9.375	150	157	23,474	2031/2/1
		8.25	275	291	43,564	2030/5/1
		5.75	225	228	34,079	2028/1/15
		5.125	100	99	14,905	2030/8/1
		4.625	25	24	3,673	2028/3/15
		5.0	175	174	26,056	2029/9/15
		6.875	250	246	36,769	2029/4/15
		7.2	157	167	25,060	2036/7/18
		6.5	250	126	18,942	2027/10/15
		4.0	150	144	21,489	2029/4/15
		3.875	100	91	13,644	2031/10/15
		5.125	675	675	100,717	2027/11/1
		4.625	150	148	22,209	2028/6/15
		6.125	750	751	112,081	2028/10/1
		4.25	250	244	36,485	2029/6/1
		6.125	750	761	113,661	2030/6/15
		6.75	475	493	73,587	2031/5/15
		8.0	675	677	101,142	2028/11/17
		6.25	175	178	26,594	2032/10/15
		5.0	175	173	25,908	2028/1/31
		4.75	325	313	46,783	2030/1/15
		4.0	400	379	56,607	2029/10/15
		4.125	175	163	24,468	2032/2/15
		5.625	125	124	18,627	2034/1/31
		7.75	175	181	27,113	2029/11/15
		6.75	1,075	1,098	163,875	2028/8/15
		4.625	400	391	58,455	2029/1/15
		6.375	300	306	45,775	2029/3/1
		4.875	975	960	143,361	2029/5/1
		7.125	175	182	27,227	2031/12/1
		6.625	175	180	26,897	2032/3/1
		6.0	400	404	60,378	2033/1/15
		6.375	1,300	1,320	196,967	2033/5/31
		6.25	100	102	15,347	2034/1/31
		6.75	175	180	26,977	2034/1/31
		8.0	101	104	15,596	2028/9/30

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	8.75	525	552	82,497	2030/2/15
	(含む投資法人債株)					
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	60	62	9,314	2028/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	175	168	25,215	2029/12/1
	TRAVEL + LEISURE CO	6.125	175	174	26,063	2033/9/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	175	174	26,104	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	127	18,972	2028/6/15
	TRIMAS CORP	4.125	225	217	32,440	2029/4/15
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	350	362	54,056	2028/7/15
	TRIVIMUM PACKAGING FIN	8.25	200	213	31,816	2030/7/15
	TRONOX INC	4.625	825	558	83,294	2029/3/15
	TRONOX INC	9.125	75	74	11,052	2030/9/30
	TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	200	212	31,755	2030/3/1
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	200	192	28,747	2029/3/1
	UKG INC	6.875	425	439	65,522	2031/2/1
	UNITED AIRLINES INC	4.375	475	474	70,735	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	325	320	47,854	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	88	13,133	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	500	478	71,361	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	350	331	49,394	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	500	519	77,580	2034/3/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	275	271	40,534	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	794	836	124,743	2028/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	175	171	25,575	2028/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	425	441	65,809	2028/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	450	425	63,511	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	500	507	75,728	2030/6/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	500	518	77,337	2031/7/31
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.375	275	292	43,714	2032/8/1
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	381	56,901	2031/7/15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	150	153	22,875	2029/5/15
	US FOODS INC	6.875	125	128	19,234	2028/9/15
	US FOODS INC	4.75	525	517	77,142	2029/2/15
	US FOODS INC	7.25	600	629	93,863	2032/1/15
	US FOODS INC	5.75	75	75	11,282	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	75	75	11,192	2027/9/1
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	225	232	34,683	2029/3/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.25	175	175	26,258	2033/10/1
	UWM HOLDINGS LLC	6.25	125	124	18,616	2031/3/15
	VALARIS LTD	8.375	275	286	42,816	2030/4/30
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	240	35,810	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	300	313	46,734	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	175	165	24,654	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	525	543	81,139	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	625	689	102,840	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	600	629	93,866	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	500	553	82,552	2033/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	650	684	102,087	2034/1/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	375	422	63,087	2035/5/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.75	650	689	102,938	2036/1/15
		6.875	200	195	29,152	2030/5/1
		8.625	100	99	14,848	2031/11/1
		5.875	300	300	44,801	2027/9/15
		9.125	175	188	28,086	2031/7/15
		5.625	300	300	44,807	2029/2/15
		5.0	200	185	27,710	2030/7/15
		9.5	325	339	50,624	2028/6/1
		7.0	200	204	30,455	2099/12/10
		5.0	350	349	52,111	2027/7/31
		4.375	350	341	51,016	2029/5/1
		7.75	475	503	75,140	2031/10/15
		6.875	400	418	62,445	2032/4/15
		9.75	300	314	46,922	2030/10/15
		7.875	325	317	47,433	2032/4/15
		4.75	600	565	84,322	2031/7/15
		5.0	175	174	26,083	2028/2/15
		9.25	150	158	23,662	2032/7/1
		6.625	175	180	26,861	2033/4/1
		4.054	375	362	54,027	2029/3/15
		4.279	325	299	44,616	2032/3/15
		5.05	1,075	866	129,222	2042/3/15
		5.141	210	158	23,696	2052/3/15
		7.0	525	544	81,214	2033/2/1
		7.125	75	77	11,567	2032/8/1
		8.625	825	845	126,097	2030/4/30
		6.75	200	200	29,897	2033/10/15
		6.625	475	492	73,459	2032/3/15
		6.5	425	433	64,707	2033/3/15
		6.125	75	75	11,237	2030/6/15
		6.5	250	249	37,297	2033/6/15
		4.5	450	341	50,914	2046/6/1
		6.625	100	102	15,263	2029/6/15
		6.625	75	77	11,515	2030/4/15
		4.625	500	492	73,422	2028/8/15
		8.5	175	185	27,680	2030/6/15
		8.25	750	778	116,188	2031/10/1
		7.5	125	125	18,690	2033/10/15
		4.875	331	329	49,128	2027/6/15
		7.375	100	101	15,210	2031/3/1
		6.625	250	252	37,633	2026/7/31
		4.375	300	293	43,733	2028/8/15
		5.25	500	500	74,739	2027/5/15
		6.75	325	328	49,050	2034/2/15
		5.125	375	375	56,067	2029/10/1
		7.125	200	215	32,117	2031/2/15
		6.25	475	482	72,027	2033/3/15
		5.5	175	102	15,347	2028/8/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	XPLR INFRAST OPERATING	8.375	75	78	11,695	2031/1/15
		XPLR INFRAST OPERATING	8.625	75	78	11,665	2033/3/15
		XPO INC	7.125	225	234	35,053	2031/6/1
		XPO INC	7.125	250	262	39,206	2032/2/1
		YUM! BRANDS INC	3.625	100	93	13,938	2031/3/15
		YUM! BRANDS INC	4.625	275	267	39,891	2032/1/31
		YUM! BRANDS INC	5.375	500	502	74,946	2032/4/1
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	225	231	34,529	2032/6/1
		ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	213	31,800	2029/7/15
		ZF NA CAPITAL	7.125	150	148	22,155	2030/4/14
		ZF NA CAPITAL	6.75	150	146	21,832	2030/4/23
		ZF NA CAPITAL	7.5	300	297	44,436	2031/3/24
		ZF NA CAPITAL	6.875	500	479	71,619	2032/4/23
		ZIGGO BV	4.875	400	377	56,335	2030/1/15
合 計						43,595,695	

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年9月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	43,595,695	94.3
コール・ローン等、その他	2,613,285	5.7
投資信託財産総額	46,208,980	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（45,121,688千円）の投資信託財産総額（46,208,980千円）に対する比率は97.6%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝149.21円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	46,208,980,131
コール・ローン等	1,839,386,937
公社債(評価額)	43,595,695,514
未収入金	54,568,410
未収利息	701,697,981
前払費用	17,631,289
(B) 負債	631,693,000
未払金	492,393,000
未払解約金	139,300,000
(C) 純資産総額(A-B)	45,577,287,131
元本	3,170,128,370
次期繰越損益金	42,407,158,761
(D) 受益権総口数	3,170,128,370口
1万口当たり基準価額(C/D)	143,771円

(注) 期首元本額は3,129,347,108円、期中追加設定元本額は357,144,634円、期中一部解約元本額は316,363,372円、1口当たり純資産額は14.3771円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA・EW向け)	2,245,696,158円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け)	708,875,199円
・ハイ・イールド ボンド オープンBコース (野村SMA向け)	117,827,937円
・ハイブリッド・インカムオープン	50,230,759円
・ハイ・イールド ボンド オープンAコース (野村SMA向け)	47,498,317円

○損益の状況 (2025年3月29日～2025年9月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,393,464,847
受取利息	1,392,244,653
その他収益金	1,220,194
(B) 有価証券売買損益	533,431,395
売買益	1,267,837,955
売買損	△ 734,406,560
(C) 保管費用等	△ 10,669,008
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,916,227,234
(E) 前期繰越損益金	39,962,442,789
(F) 追加信託差損益金	4,508,355,366
(G) 解約差損益金	△ 3,979,866,628
(H) 計(D+E+F+G)	42,407,158,761
次期繰越損益金(H)	42,407,158,761

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2025年4月1日＞