

# 高利回り社債オープン (毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第248期 (決算日2025年8月5日) 第249期 (決算日2025年9月5日) 第250期 (決算日2025年10月6日)  
第251期 (決算日2025年11月5日) 第252期 (決算日2025年12月5日) 第253期 (決算日2026年1月5日)

作成対象期間 (2025年7月8日～2026年1月5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11月12日以降、無期限とします。	
運用方針	中長期的に、高水準のインカムゲインの確保と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。主として米国ドル建ての高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)に実質的な投資を行います。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行います。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。実質組入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	高利回り社債オープン	高利回り社債オープン マザーファンドを主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。
	高利回り社債オープン マザーファンド	米国ドル建ての高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要投資対象とします。なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
主な投資制限	高利回り社債オープン	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	高利回り社債オープン 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。株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまた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30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配)	税金 込み	騰落 率	参考 指数	期中 騰落 率	債券 組入 比率	債券 先物 比率	純資 産額
224期(2023年8月7日)	6,472	30	△1.3	400.28	△1.3	95.0	—	19,698
225期(2023年9月5日)	6,720	30	4.3	417.98	4.4	95.5	—	20,478
226期(2023年10月5日)	6,595	30	△1.4	413.53	△1.1	94.9	—	20,201
227期(2023年11月6日)	6,725	30	2.4	426.44	3.1	95.7	—	20,465
228期(2023年12月5日)	6,744	30	0.7	429.85	0.8	95.7	—	20,518
229期(2024年1月5日)	6,759	30	0.7	432.75	0.7	94.6	—	20,642
230期(2024年2月5日)	6,969	30	3.6	448.79	3.7	96.1	—	21,158
231期(2024年3月5日)	7,056	30	1.7	456.21	1.7	95.8	—	21,173
232期(2024年4月5日)	7,079	30	0.8	460.19	0.9	95.6	—	21,516
233期(2024年5月7日)	7,224	30	2.5	472.25	2.6	96.6	—	21,543
234期(2024年6月5日)	7,277	30	1.1	477.73	1.2	96.0	—	21,469
235期(2024年7月5日)	7,548	30	4.1	498.47	4.3	95.0	—	22,133
236期(2024年8月5日)	6,892	30	△8.3	456.92	△8.3	95.7	—	20,047
237期(2024年9月5日)	6,915	30	0.8	460.78	0.8	95.1	—	20,118
238期(2024年10月7日)	7,203	30	4.6	482.35	4.7	96.1	—	20,937
239期(2024年11月5日)	7,305	30	1.8	494.05	2.4	95.9	—	21,120
240期(2024年12月5日)	7,278	30	0.0	493.78	△0.1	95.4	—	20,962
241期(2025年1月6日)	7,551	30	4.2	515.78	4.5	94.8	—	21,611
242期(2025年2月5日)	7,407	30	△1.5	508.84	△1.3	96.0	—	21,076
243期(2025年3月5日)	7,196	30	△2.4	497.64	△2.2	95.0	—	20,404
244期(2025年4月7日)	6,747	30	△5.8	470.38	△5.5	94.6	—	19,106
245期(2025年5月7日)	6,732	30	0.2	472.45	0.4	94.7	—	18,872
246期(2025年6月5日)	6,815	30	1.7	479.26	1.4	95.8	—	19,062
247期(2025年7月7日)	6,971	30	2.7	493.09	2.9	96.1	—	19,918
248期(2025年8月5日)	7,090	30	2.1	503.52	2.1	95.8	—	20,094
249期(2025年9月5日)	7,211	30	2.1	514.04	2.1	95.6	—	20,354
250期(2025年10月6日)	7,313	30	1.8	523.55	1.8	93.5	—	21,273
251期(2025年11月5日)	7,420	30	1.9	534.87	2.2	95.2	—	21,363
252期(2025年12月5日)	7,541	30	2.0	546.10	2.1	96.4	—	21,647
253期(2026年1月5日)	7,648	30	1.8	556.54	1.9	94.7	—	21,841

\*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、「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。

\*参考指数(=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース))は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (US\$ベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。

\*参考指数は設定時を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		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		円	騰 落 率		騰 落 率	%	%
第248期	(期 首) 2025年7月7日	6,971	—	493.09	—	96.1	—
	7月末	7,222	3.6	511.06	3.6	95.3	—
	(期 末) 2025年8月5日	7,120	2.1	503.52	2.1	95.8	—
第249期	(期 首) 2025年8月5日	7,090	—	503.52	—	95.8	—
	8月末	7,173	1.2	509.10	1.1	95.0	—
	(期 末) 2025年9月5日	7,241	2.1	514.04	2.1	95.6	—
第250期	(期 首) 2025年9月5日	7,211	—	514.04	—	95.6	—
	9月末	7,292	1.1	519.83	1.1	94.0	—
	(期 末) 2025年10月6日	7,343	1.8	523.55	1.8	93.5	—
第251期	(期 首) 2025年10月6日	7,313	—	523.55	—	93.5	—
	10月末	7,511	2.7	539.34	3.0	95.2	—
	(期 末) 2025年11月5日	7,450	1.9	534.87	2.2	95.2	—
第252期	(期 首) 2025年11月5日	7,420	—	534.87	—	95.2	—
	11月末	7,621	2.7	549.82	2.8	95.8	—
	(期 末) 2025年12月5日	7,571	2.0	546.10	2.1	96.4	—
第253期	(期 首) 2025年12月5日	7,541	—	546.10	—	96.4	—
	12月末	7,637	1.3	553.25	1.3	94.3	—
	(期 末) 2026年1月5日	7,678	1.8	556.54	1.9	94.7	—

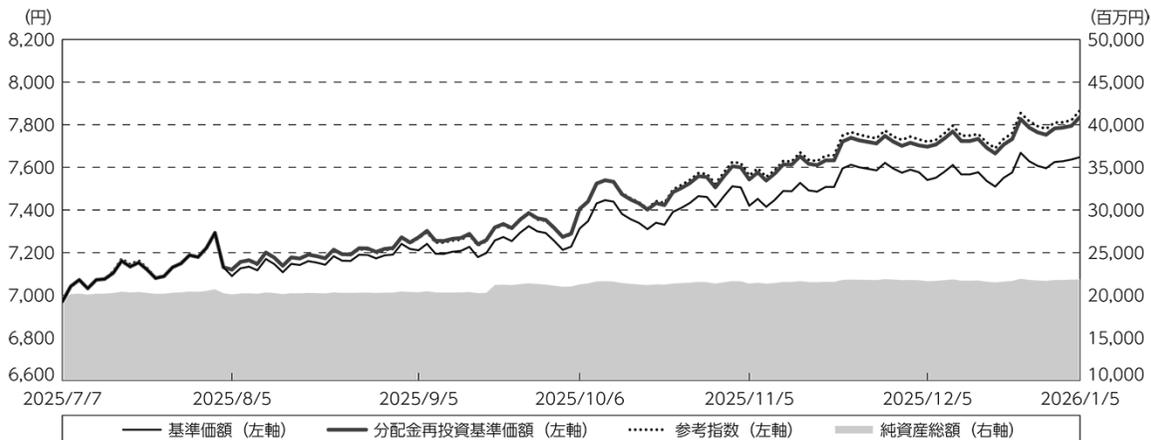
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「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248期首：6,971円

第253期末：7,648円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：12.4% (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7月7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) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース)です。参考指数は、作成期首(2025年7月7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

基準価額は当作成期首の6,971円から当作成期末には7,648円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB(米連邦準備制度理事会)が追加利下げを行なったことなどからハイ・イールド債券の価格が上昇したこと
- ・米ドル/円の為替変動

## ○投資環境

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）。米国内のインフレ率、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策などに左右されました。

為替市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行ない、日銀が利上げを行ってきたことで、日米の金利差が縮小したものの、金融緩和を支持する高市政権が誕生したことを受けて円安となり、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [高利回り社債オープン]

主要投資対象である [高利回り社債オープン マザーファンド] の組み入れを高位に維持しました。なお、実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行ないませんでした。

### [高利回り社債オープン マザーファンド]

#### ・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

#### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には2.3%、36.6%、38.8%、16.5%、0.5%、1.3%としました。

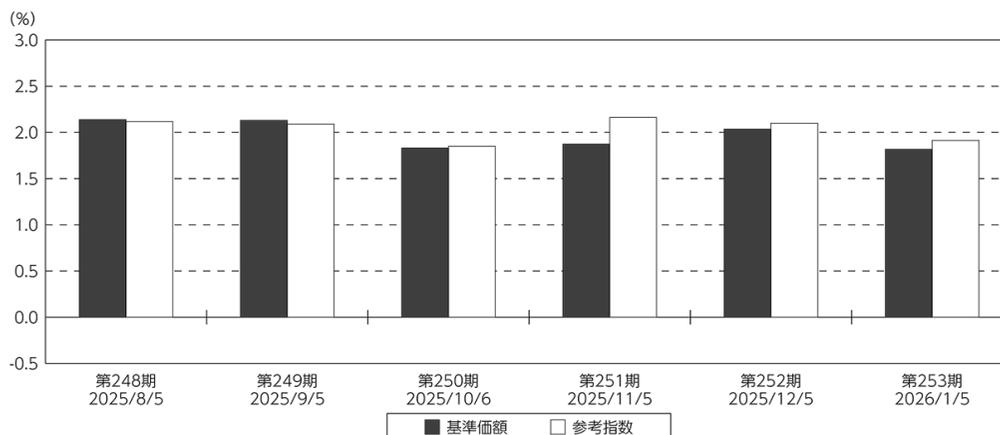
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

当作成期間に、参考指数の騰落率が+12.9%となったのに対し、基準価額の騰落率※は+12.4%となりました。[高利回り社債オープン マザーファンド]において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことなどからパフォーマンスは対参考指数で下落となりました。

※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。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。

## ◎分配金

当作成期の収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン(利息収入)から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。なお、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いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期
	2025年7月8日～ 2025年8月5日	2025年8月6日～ 2025年9月5日	2025年9月6日～ 2025年10月6日	2025年10月7日～ 2025年11月5日	2025年11月6日～ 2025年12月5日	2025年12月6日～ 2026年1月5日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.421%	0.414%	0.409%	0.403%	0.396%	0.391%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,263	2,271	2,279	2,285	2,294	2,375

(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

### [高利回り社債オープン マザーファンド]

- ・当ファンドは、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参ります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、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（利息収入）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・イールド債券市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行なったこと、7-9月期の米実質GDP（国内総生産）速報値が市場予想を上回り、米国経済の底堅さが確認されたことを背景に上昇しました。規制緩和や減税、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加の利下げ期待などが今後の米国経済や米国ハイ・イールド債券市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やトランプ政権の動向、経済指標の結果などを注視しつつ、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なって参りますが、今後も引き続きキャッシュフロー（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。

### [高利回り社債オープン]

主要投資対象である [高利回り社債オープン マザーファンド] の組み入れを高位に維持します。なお、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年7月8日～2026年1月5日)

項 目	第248期～第253期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	69	0.932	(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 ）	(39)	(0.521)	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 ）	(28)	(0.384)	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 ）	( 2 )	(0.027)	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	0.000	(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
（ 株 式 ）	( 0 )	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.028	(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 )	(0.026)	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	71	0.960	
作成期間の平均基準価額は、7,409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。

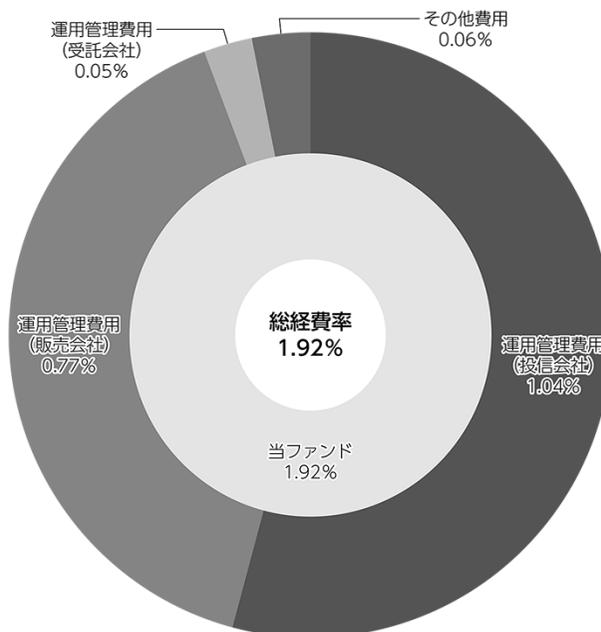
\* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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1.92%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7月8日～2026年1月5日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第248期～第253期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 130,274	千円 753,300	千口 258,719	千円 1,522,500

\* 単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2025年7月8日～2026年1月5日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第248期～第253期
	高利回り社債オープン マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	12,921千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	125,391千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年7月8日～2026年1月5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

(2026年1月5日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第247期末	第253期末	
	口 数	口 数	評 価 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 3,599,138	千口 3,470,693	千円 21,624,851

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2026年1月5日現在)

項 目	第253期末	
	評 価 額	比 率
高利回り社債オープン マザーファンド	千円 21,624,851	% 98.3
コール・ローン等、その他	367,811	1.7
投資信託財産総額	21,992,662	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、第253期末における外貨建純資産（42,328,605千円）の投資信託財産総額（42,735,952千円）に対する比率は99.0%です。

\*外貨建資産は、第253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=157.29円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末	第252期末	第253期末
	2025年8月5日現在	2025年9月5日現在	2025年10月6日現在	2025年11月5日現在	2025年12月5日現在	2026年1月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	20,242,526,430	20,481,803,379	21,411,157,593	21,521,668,036	21,798,014,221	21,992,662,631
コール・ローン等	188,406,250	205,287,744	214,153,974	215,038,954	254,020,556	246,306,175
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	19,914,717,662	20,159,312,881	21,074,000,756	21,173,026,202	21,433,990,256	21,624,851,467
未収入金	139,400,000	117,200,000	123,000,000	133,600,000	110,000,000	121,500,000
未収利息	2,518	2,754	2,863	2,880	3,409	4,989
(B) 負債	147,858,472	126,930,232	137,343,268	158,560,263	150,873,678	151,080,324
未払収益分配金	85,032,622	84,683,657	87,268,163	86,368,061	86,114,496	85,679,994
未払解約金	32,613,651	10,038,019	16,979,389	39,166,115	31,416,034	30,825,352
未払信託報酬	30,176,707	32,170,721	33,056,835	32,986,639	33,284,420	34,514,081
その他未払費用	35,492	37,835	38,881	39,448	58,728	60,897
(C) 純資産総額(A-B)	20,094,667,958	20,354,873,147	21,273,814,325	21,363,107,773	21,647,140,543	21,841,582,307
元本	28,344,207,455	28,227,885,828	29,089,387,783	28,789,353,752	28,704,832,005	28,559,998,185
次期繰越損益金	△ 8,249,539,497	△ 7,873,012,681	△ 7,815,573,458	△ 7,426,245,979	△ 7,057,691,462	△ 6,718,415,878
(D) 受益権総口数	28,344,207,455口	28,227,885,828口	29,089,387,783口	28,789,353,752口	28,704,832,005口	28,559,998,185口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,090円	7,211円	7,313円	7,420円	7,541円	7,648円

(注) 第248期首元本額は28,572,988,167円、第248～253期中追加設定元本額は1,663,692,970円、第248～253期中一部解約元本額は1,676,682,952円、1口当たり純資産額は、第248期0.7090円、第249期0.7211円、第250期0.7313円、第251期0.7420円、第252期0.7541円、第253期0.7648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119,671,518円。(高利回り社債オープンマザーファンド)

## ○損益の状況

項 目	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期
	2025年7月8日～ 2025年8月5日	2025年8月6日～ 2025年9月5日	2025年9月6日～ 2025年10月6日	2025年10月7日～ 2025年11月5日	2025年11月6日～ 2025年12月5日	2025年12月6日～ 2026年1月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	77,946	87,611	88,505	88,492	93,798	122,343
受取利息	77,946	87,611	88,505	88,492	93,798	122,343
(B) 有価証券売買損益	450,401,423	458,928,229	419,096,626	427,489,218	463,852,539	423,219,340
売買益	454,203,956	460,294,510	420,318,652	431,125,446	466,469,456	424,637,395
売買損	△ 3,802,533	△ 1,366,281	△ 1,222,026	△ 3,636,228	△ 2,616,917	△ 1,418,055
(C) 信託報酬等	△ 30,212,199	△ 32,208,556	△ 33,095,716	△ 33,026,087	△ 33,343,148	△ 34,574,978
(D) 当期損益金(A+B+C)	420,267,170	426,807,284	386,089,415	394,551,623	430,603,189	388,766,705
(E) 前期繰越損益金	1,067,674,112	1,392,522,454	1,718,171,053	1,990,227,233	2,277,633,936	2,597,487,120
(F) 追加信託差損益金	△ 9,652,448,157	△ 9,607,658,762	△ 9,832,565,763	△ 9,724,656,774	△ 9,679,814,091	△ 9,618,989,709
(配当等相当額)	( 3,700,233,655)	( 3,694,063,991)	( 3,915,661,458)	( 3,885,865,230)	( 3,891,061,052)	( 3,883,442,493)
(売買損益相当額)	(△13,352,681,812)	(△13,301,722,753)	(△13,748,227,221)	(△13,610,522,004)	(△13,570,875,143)	(△13,502,432,202)
(G) 計(D+E+F)	△ 8,164,506,875	△ 7,788,329,024	△ 7,728,305,295	△ 7,339,877,918	△ 6,971,576,966	△ 6,632,735,884
(H) 収益分配金	△ 85,032,622	△ 84,683,657	△ 87,268,163	△ 86,368,061	△ 86,114,496	△ 85,679,994
次期繰越損益金(G+H)	△ 8,249,539,497	△ 7,873,012,681	△ 7,815,573,458	△ 7,426,245,979	△ 7,057,691,462	△ 6,718,415,878
追加信託差損益金	△ 9,652,448,157	△ 9,607,658,762	△ 9,832,565,763	△ 9,724,656,774	△ 9,679,814,091	△ 9,618,989,709
(配当等相当額)	( 3,700,294,721)	( 3,694,219,654)	( 3,918,265,018)	( 3,886,020,070)	( 3,891,349,561)	( 3,883,697,105)
(売買損益相当額)	(△13,352,742,878)	(△13,301,878,416)	(△13,750,830,781)	(△13,610,676,844)	(△13,571,163,652)	(△13,502,686,814)
分配準備積立金	2,714,297,905	2,716,474,164	2,711,647,872	2,694,942,599	2,696,059,212	2,900,573,831
繰越損益金	△ 1,311,389,245	△ 981,828,083	△ 694,655,567	△ 396,531,804	△ 73,936,583	-

\* 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7月8日～2026年1月5日)は以下の通りです。

項 目	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期
	2025年7月8日～ 2025年8月5日	2025年8月6日～ 2025年9月5日	2025年9月6日～ 2025年10月6日	2025年10月7日～ 2025年11月5日	2025年11月6日～ 2025年12月5日	2025年12月6日～ 2026年1月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	101,819,853円	106,954,780円	108,241,940円	105,645,797円	111,592,482円	112,559,753円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	0円	0円	0円	0円	202,965,022円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,700,294,721円	3,694,219,654円	3,918,265,018円	3,886,020,070円	3,891,349,561円	3,883,697,105円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,697,510,674円	2,694,203,041円	2,690,674,095円	2,675,664,863円	2,670,581,226円	2,670,729,050円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,499,625,248円	6,495,377,475円	6,717,181,053円	6,667,330,730円	6,673,523,269円	6,869,950,930円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,293円	2,301円	2,309円	2,315円	2,324円	2,405円
g. 分配金	85,032,622円	84,683,657円	87,268,163円	86,368,061円	86,114,496円	85,679,994円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期
1万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	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

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2026年1月5日現在）

### <高利回り社債オープン マザーファンド>

下記は、高利回り社債オープン マザーファンド全体(6,834,224千口)の内容です。

#### 外国株式

銘柄	株数	第253期末		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
CLOUD PEAK ENERGY INC	12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り	
ENDO GUC TRUST-CL A	808	808	12	2,035	医薬品	
ENDO INC	93	93	208	32,800	医薬品	
UC HOLDINGS INC	430	430	86	13,534	自動車用部品	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	57	—	—	—	通信	
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	5	5	0.86776	136	各種金融サービス	
TPC HOLDINGS INC COM	23	23	55	8,653	公益	
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS	35	35	28	4,494	金融	
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM	917	917	150	23,705	金融	
MALLINCKRODT PLC	3	3	30	4,813	医薬品	
合計	株数・金額	2,435	2,378	573	90,174	
	銘柄数<比率>	11	10	—	<0.2%>	

\*邦貨換算金額は、第253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。

\*邦貨換算金額欄の〈 〉内は、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各国別株式評価額の比率。

\*株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄	第247期末		第253期末		
	証券数	証券数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	証券	証券	千米ドル	千円	
CURO GROUP HOLDINGS LLC WRT	6,241	6,241	—	—	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT	8	—	—	—	
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR	140	140	16	2,642	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR	368	368	—	—	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR	778	778	—	—	
合計	証券数・金額	7,535	7,527	16	2,642
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.0%>

\* 邦貨換算金額は、第253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。

\* <>内は、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比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	第253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	277,930	259,099	40,753,798	95.7	92.6	46.3	44.8	4.7
合計	277,930	259,099	40,753,798	95.7	92.6	46.3	44.8	4.7

\* 邦貨換算金額は、第253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1.0%あります。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第253期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				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	新株予約権付社債 (転換社債)券	UNITI GROUP INC	7.5	75	82	13,011	2027/12/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	250	248	39,071	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	975	929	146,235	2030/10/15
		1261229 BC LTD	10.0	1,400	1,453	228,655	2032/4/15
		1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13
		ABBVIE INC	5.6	175	174	27,520	2055/3/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	325	338	53,219	2029/2/1
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	300	293	46,140	2029/2/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	288	45,402	2029/6/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	375	392	61,666	2030/11/6
		ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	25	25	4,068	2032/7/1
		ACUSHNET CO	5.625	125	126	19,941	2033/12/1
		ADAMS HOMES INC	9.25	925	969	152,516	2028/10/15
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	175	184	28,946	2031/4/15
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.5	150	154	24,363	2033/2/15
		ADT SEC CORP	4.125	425	414	65,235	2029/8/1
		ADT SEC CORP	5.875	225	227	35,858	2033/10/15
		ADVANCE AUTO PARTS	7.0	50	50	7,914	2030/8/1
		ADVANCE AUTO PARTS	7.375	300	301	47,378	2033/8/1
		AES CORP/THE	7.6	175	178	28,062	2055/1/15
		AES CORP/THE	6.95	75	74	11,690	2055/7/15
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	340	53,588	2029/10/1
		AFFINITY GAMING	6.875	525	311	48,993	2027/12/15
		ALBERTSONS COS INC	5.5	125	126	19,904	2031/3/31
		ALBERTSONS COS INC	5.75	175	175	27,672	2034/3/31
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	375	383	60,243	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	240	37,836	2029/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	421	66,369	2030/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	100	103	16,234	2033/3/15
		ALBION FINANCING ISARL /	7.0	400	417	65,694	2030/5/21
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	212	33,394	2031/3/15
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	200	200	31,575	2029/10/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	127	127	20,083	2031/10/1
ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	121	19,032	2028/2/15		
ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	988	155,455	2029/6/1		
ALLIED UNIVERSAL	6.875	50	51	8,176	2030/6/15		
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	750	790	124,405	2031/2/15		
ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	150	141	22,197	2031/1/30		
ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	177	27,917	2033/12/1		
ALLY FINANCIAL INC	6.7	500	522	82,200	2033/2/14		
ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	181	28,482	2032/10/15		
ALPHA GENERATION LLC	6.25	325	328	51,708	2034/1/15		
ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	350	317	49,988	2029/6/1		
ALTICE FINANCING SA	9.625	200	154	24,256	2027/7/15		
ALTICE FINANCING SA	5.0	400	278	43,795	2028/1/15		

銘柄	銘柄	第253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)	ALTICE FRANCE SA	9.5	150	153	24,173	2029/11/1
	ALTICE FRANCE SA	6.875	150	146	22,983	2030/10/15
	ALTICE FRANCE SA	6.5	100	95	14,955	2031/10/15
	ALTICE FRANCE SA	6.5	525	502	79,015	2032/3/15
	ALTICE FRANCE SA	6.875	900	864	136,003	2032/7/15
	AMC NETWORKS INC	10.25	175	184	28,950	2029/1/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	64	56	8,963	2029/2/15
	AMC NETWORKS INC	10.5	175	192	30,317	2032/7/15
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	300	316	49,712	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	230	36,189	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	450	470	74,059	2029/5/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	450	433	68,194	2029/10/1
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.375	75	76	12,037	2032/10/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	7.75	125	127	20,042	2033/10/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	175	183	28,900	2054/12/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	125	134	21,141	2054/12/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	300	311	49,060	2028/6/1
	AMKOR TECHNOLOGY INC	5.875	125	127	20,096	2033/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	358	56,405	2029/4/15
	AMN HEALTHCARE INC	6.5	75	75	11,812	2031/1/15
	AMNEAL PHARMACEUTICALS L	6.875	150	158	24,883	2032/8/1
	AMYNTA AGENCY/WARRANTY	7.5	100	101	16,019	2033/7/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	25	25	4,072	2032/2/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	475	478	75,330	2033/10/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	151	23,773	2034/7/1
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9.75	150	162	25,603	2030/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	558	560	88,135	2030/4/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	500	507	79,789	2029/11/1
	API ESCROW CORP	4.75	125	122	19,342	2029/10/15
	APLD COMPUTECO LLC	9.25	450	444	69,840	2030/12/15
	ARBOR REALTY SR INC	8.5	100	99	15,713	2028/12/15
	ARBOR REALTY SR INC	7.875	225	215	33,960	2030/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	100	98	15,443	2028/6/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.625	375	386	60,846	2032/9/1
	ARD FINANCE SA	—	1,742	21	3,425	2027/6/30
	ARDAGH GROUP	9.5	168	181	28,617	2030/12/1
	ARDAGH METAL PACKAGING	3.25	400	384	60,515	2028/9/1
	ARDAGH METAL PACKAGING	6.25	200	204	32,207	2031/1/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	104	16,486	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	102	16,195	2027/8/15
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7.25	175	186	29,350	2030/4/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	239	37,632	2030/10/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	11.5	300	330	51,971	2031/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	448	70,587	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	50	50	7,922	2029/6/30
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	129	20,416	2032/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	129	20,294	2033/7/15

銘柄	柄	第253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 (含む投資法人横断)	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	238	37,588	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	287	45,264	2030/4/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.875	100	100	15,754	2033/8/1
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	186	29,283	2029/3/31
	ASURION LLC/ASURION CO	8.0	350	363	57,211	2032/12/31
	AT&T INC	3.55	175	116	18,280	2055/9/15
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,125	1,123	176,672	2030/2/15
	ATI INC	7.25	175	184	29,038	2030/8/15
	ATKORE INC	4.25	100	96	15,118	2031/6/1
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	393	61,938	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	863	135,897	2029/11/1
	AVATION GROUP S PTE LTD	8.5	400	394	62,042	2031/5/15
	AVIENT CORP	7.125	50	51	8,092	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	350	359	56,612	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	611	96,109	2028/4/1
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	150	155	24,421	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	150	156	24,643	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	250	264	41,571	2030/4/15
	AZORRA FINANCE	7.25	200	209	32,952	2031/1/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	375	330	52,060	2026/7/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	300	310	48,831	2031/5/15
	BARCLAYS PLC	9.625	200	226	35,671	2099/11/22
	BASIC ENERGY ESCROW	—	200	3	471	2023/10/15
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	471	74,214	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	248	39,045	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	136	21,411	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	250	219	34,463	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	725	751	118,176	2028/9/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	60	9,462	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	14.0	75	76	11,992	2030/10/15
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	200	190	29,923	2032/7/1
	BEACH ACQUISITION BIDCO	10.0	600	664	104,496	2033/7/15
	BEACON MOBILITY CORP	7.25	100	104	16,457	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	435	68,493	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	200	202	31,856	2031/3/15
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	200	204	32,116	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BR FIN	6.625	230	232	36,524	2029/1/31
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	550	588	92,534	2029/12/1
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	4.875	50	46	7,365	2028/3/1
	BLOCK INC	5.625	225	230	36,187	2030/8/15
	BLOCK INC	6.5	250	260	40,903	2032/5/15
	BLOCK INC	6.0	325	333	52,492	2033/8/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	104	16,387	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	53	8,346	2032/7/15
	BOEING CO	6.528	225	248	39,128	2034/5/1
	BOEING CO	6.858	325	364	57,329	2054/5/1
	BOMBARDIER INC	6.0	450	451	70,985	2028/2/15

銘柄	銘柄	第253期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				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)					
	BOMBARDIER INC	7.5	200	208	32,841	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	175	189	29,742	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	150	160	25,168	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	6.75	125	132	20,807	2033/6/15
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	450	450	70,864	2026/10/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	170	171	26,971	2028/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	180	179	28,285	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	750	733	115,347	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	225	220	34,726	2030/8/1
	BRANDYWINE OPER PARTNERS	6.125	100	97	15,288	2031/1/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	100	103	16,347	2035/6/15
	BREAKWATER ENRGY HOLD	9.25	250	262	41,213	2030/11/15
	BRIGHTSTAR LOT/BRIGHTSTAR	5.75	200	198	31,240	2033/1/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	225	233	36,722	2029/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.75	300	314	49,449	2032/6/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	300	301	47,415	2028/3/1
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	325	332	52,250	2032/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	313	49,292	2029/7/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	100	104	16,483	2030/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	399	62,861	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	50	47	7,486	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	570	89,675	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,250	1,292	203,242	2034/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	325	340	53,493	2035/5/15
	BURFORD CAPITAL GBL FIN	7.5	200	192	30,317	2033/7/15
	C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	206	32,425	2033/1/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	175	167	26,423	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.0	75	72	11,480	2032/10/15
	CALDERYS FINANCING II	11.75	212	221	34,769	2028/6/1
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	301	47,390	2032/2/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	325	340	53,507	2029/6/15
	CALPINE CORP	4.5	300	300	47,313	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	300	300	47,251	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	525	534	84,005	2031/2/1
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	125	96	15,231	2028/8/1
	CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	103	16,290	2033/3/31
	CARNIVAL CORP	5.125	150	151	23,858	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	5.875	300	309	48,704	2031/6/15
	CARNIVAL CORP	5.75	625	641	100,945	2032/8/1
	CARNIVAL CORP	6.125	550	567	89,228	2033/2/15
	CARPENTER TECHNOLOGY	5.625	175	178	28,003	2034/3/1
	CASTLE US HOLDING CORP	10.0	345	56	8,953	2031/6/30
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	750	749	117,888	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	459	432	68,002	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,225	1,118	175,922	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,886	1,695	266,722	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	425	361	56,892	2034/1/15

銘柄	第253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	千円	
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)	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	378	59,532	2030/4/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	200	199	31,357	2027/4/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.0	150	153	24,196	2031/2/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.879	525	546	85,948	2032/7/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.2	975	1,029	161,930	2033/11/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.375	100	101	15,991	2034/2/15
	CENTURY ALUMINUM COMPANY	6.875	200	206	32,496	2032/8/1
	CENTURY COMMUNITIES	6.625	350	354	55,697	2033/9/15
	CHAMPION IRON CANADA INC	7.875	100	106	16,759	2032/7/15
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	150	147	23,200	2029/2/15
	CHC GROUP LLC	11.75	225	211	33,231	2030/9/1
	CHEMOURS CO	5.375	50	50	7,910	2027/5/15
	CHEMOURS CO	5.75	725	707	111,247	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	75	67	10,687	2029/11/15
	CHEMOURS CO	8.0	250	242	38,085	2033/1/15
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	150	150	23,594	2029/2/1
	CHOBANI HOLDCO II LLC	—	54	58	9,197	2029/10/1
	CHORD ENERGY CORP	6.0	50	50	7,967	2030/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	325	287	45,176	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	550	440	69,354	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	400	377	59,344	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	225	200	31,565	2031/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	428	464	73,034	2032/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.75	325	343	53,982	2034/1/15
	CINEMARK USA INC	7.0	150	156	24,542	2032/8/1
	CIPHER COMPUTE LLC	7.125	275	281	44,253	2030/11/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	339	53,372	2029/1/15
	CITIGROUP INC	6.625	175	177	27,990	2099/12/10
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	525	549	86,444	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	550	593	93,362	2033/6/15
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	350	365	57,551	2030/2/15
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	175	181	28,491	2032/9/15
	CLEAN HARBORS INC	5.75	125	128	20,190	2033/10/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	400	400	63,005	2028/4/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	500	496	78,080	2029/6/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	275	289	45,562	2030/4/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.125	25	26	4,123	2031/2/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	400	414	65,230	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	50	51	8,090	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	192	30,266	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	50	52	8,315	2031/9/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.0	250	256	40,328	2032/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	225	234	36,837	2033/5/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	800	832	130,873	2029/9/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	250	261	41,187	2032/6/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	6.625	200	197	31,131	2033/8/15

銘柄		第253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 (含む投資法人横断)	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	76	12,106	2030/1/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	229	36,065	2030/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	325	334	52,560	2032/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	100	87	13,700	2029/6/15
	CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	100	85	13,433	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	429	67,529	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	52	8,215	2032/3/1
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	125	124	19,648	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	1,140	1,086	170,972	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	764	682	107,323	2031/10/1
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	125	127	20,116	2033/11/15
	COMMERCIAL METALS CO	6.0	100	102	16,126	2035/12/15
	COMMSCOPE LLC	8.25	400	403	63,486	2027/3/1
	COMMSCOPE TECH LLC	5.0	125	124	19,642	2027/3/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	125	130	20,595	2030/7/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	475	475	74,748	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	125	19,661	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	175	169	26,723	2030/1/15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	287	45,287	2032/7/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	400	425	66,936	2029/9/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	200	193	30,428	2026/5/15
	CONSTELLIUM SE	6.375	250	258	40,699	2032/8/15
	CONTOURGLOBAL POWER HLDC	6.75	200	206	32,475	2030/2/28
	COREWEAVE INC	9.25	225	210	33,137	2030/6/1
	COREWEAVE INC	9.0	200	184	28,980	2031/2/1
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	75	37	5,861	2029/1/15
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	150	110	17,407	2029/8/15
	CP ATLAS BUYER INC	9.75	325	336	52,980	2030/7/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	742	116,808	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	250	241	38,022	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	150	141	22,313	2033/1/15
	CROCS INC	4.25	475	461	72,536	2029/3/15
	CROSSCOUNTRY INTER	6.5	200	204	32,139	2030/10/1
	CROSSCOUNTRY INTER	6.75	175	178	28,094	2032/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	345	54,383	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	146	23,043	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	7.5	200	118	18,692	2028/4/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	400	319	50,273	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	301	47,355	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	280	44,137	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	500	302	47,563	2031/2/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	364	57,374	2031/11/15
	CVR ENERGY INC	8.5	50	51	8,084	2029/1/15
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	78	12,327	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	375	393	61,866	2055/3/10
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	355	55,917	2030/6/15
	DAVITA INC	6.875	450	468	73,658	2032/9/1

銘柄	柄	第253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)	DAVITA INC	6.75	150	155	24,495	2033/7/15
		DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	150	150	23,612	2028/2/1
		DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	700	733	115,410	2029/3/15
		DELEK LOG PART/FINANCE	7.375	225	229	36,140	2033/6/30
		DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	75	80	12,587	2030/3/31
		DIG INTL FIN/DIPL US LLC	8.625	200	208	32,762	2032/8/1
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	241	12	1,895	2030/12/31
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	749	7	1,179	2030/12/31
		DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	850	871	137,050	2031/2/15
		DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	177	27,915	2030/2/1
		DIRECTV FINANCING LLC	8.875	250	253	39,903	2030/2/1
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	205	206	32,449	2027/8/15
		DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.95	100	98	15,433	2028/3/20
		DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	525	509	80,151	2029/5/15
		DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.625	225	208	32,718	2030/5/15
		DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.0	75	59	9,426	2037/9/20
		DISCOVERY COMMUNICATIONS	6.35	50	41	6,523	2040/6/1
		DISH DBS CORP	5.25	700	681	107,196	2026/12/1
		DISH DBS CORP	7.375	400	387	60,991	2028/7/1
		DISH DBS CORP	5.75	75	73	11,537	2028/12/1
		DISH DBS CORP	5.125	875	779	122,610	2029/6/1
		DISH NETWORK CORP	11.75	350	365	57,438	2027/11/15
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	7.25	50	51	8,041	2030/10/15
		DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	600	520	81,837	2029/10/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	180	28,452	2028/8/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	6.875	200	201	31,712	2030/9/15
		ECHOSTAR CORP	10.75	925	1,021	160,729	2029/11/30
		ECHOSTAR CORP	6.75	300	307	48,406	2030/11/30
		EDISON INTERNATIONAL	7.875	275	288	45,440	2054/6/15
		EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	400	405	63,758	2032/2/15
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	232	36,582	2099/6/15
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	325	338	53,251	2030/12/15
		EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	232	36,559	2029/5/1
		EMPIRE RESORTS INC	7.75	200	197	31,064	2026/11/1
		EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	100	105	16,558	2031/7/15
		ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	200	211	33,230	2031/4/15
		ENERFLEX INC	6.875	150	153	24,152	2031/1/15
		ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	231	36,340	2054/10/1
		ENERGY TRANSFER LP	6.5	325	323	50,896	2056/2/15
		ENERGY TRANSFER LP	6.75	200	201	31,615	2056/2/15
		EQT	4.75	400	403	63,397	2031/1/15
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	9.0	25	25	4,086	2028/5/15
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	500	528	83,088	2032/5/15
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	183	28,900	2033/3/15
		EW SCRIPPS CO	9.875	100	100	15,737	2030/8/15
		EXCELERATE ENERGY LP	8.0	425	450	70,863	2030/5/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	675	648	101,982	2029/4/1

銘柄	銘柄	第253期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				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)					
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	9.25	325	334	52,675	2031/1/15
	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	131	20,677	2032/9/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	400	427	67,247	2033/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	200	210	33,091	2034/2/15
	FIRSTCASH INC	4.625	150	149	23,438	2028/9/1
	FIRSTCASH INC	6.875	325	338	53,244	2032/3/1
	FIVE POINT OPERATING CO	8.0	200	209	32,972	2030/10/1
	FLASH COMPUTE LLC	7.25	200	198	31,271	2030/12/31
	FLUTTER TREASURY DAC	5.875	200	202	31,841	2031/6/4
	FMC CORP	3.45	150	132	20,913	2029/10/1
	FMC CORP	5.65	250	219	34,519	2033/5/18
	FMC CORP	6.375	100	73	11,576	2053/5/18
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	378	365	57,558	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	156	24,642	2032/4/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	275	275	43,333	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	5.5	600	602	94,806	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.875	50	53	8,394	2030/12/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.0	200	210	33,157	2031/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.0	375	394	62,127	2032/6/15
	FORTRESS TRANS & INFRAS	5.875	325	330	51,986	2033/4/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	300	332	52,291	2030/10/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	175	183	28,906	2029/2/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	6.875	225	225	35,430	2031/5/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	275	294	46,345	2031/5/15
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	175	184	28,993	2032/4/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	7.875	175	181	28,524	2033/4/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	777	122,252	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	453	71,341	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	274	278	43,751	2029/11/1
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	350	305	48,032	2028/2/15
	FXI HOLDINGS INC	—	287	164	25,805	2029/11/15
	FXI HOLDINGS INC	11.0	481	431	67,943	2030/11/15
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	178	28,151	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	6.5	75	76	12,087	2031/1/15
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	153	24,083	2032/8/1
	GEN DIGITAL INC	6.25	100	103	16,266	2033/4/1
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	400	413	65,038	2032/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	250	251	39,494	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	369	58,083	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	260	40,969	2032/5/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	208	32,730	2033/5/15
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	6.25	200	205	32,296	2032/12/15
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	7.25	400	420	66,166	2033/12/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	175	184	28,948	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	350	383	60,290	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	250	262	41,250	2031/1/15

銘柄	銘柄	第253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 (含む投資法人横断)					
	GGAM FINANCE LTD	6.875	100	104	16,361	2029/4/15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	225	228	35,924	2030/3/15
	GLATFELTER	4.75	325	301	47,493	2029/11/15
	GLATFELTER	7.25	50	49	7,742	2031/11/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	400	394	62,021	2029/1/15
	GLOBAL MARINE INC	7.0	388	378	59,468	2028/6/1
	GLOBAL MEDICAL RESPONSE	7.375	50	51	8,176	2032/10/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	150	153	24,175	2033/7/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	250	251	39,490	2027/12/1
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	128	20,209	2032/2/1
	GOEASY LTD	9.25	125	128	20,217	2028/12/1
	GOEASY LTD	6.875	225	214	33,802	2030/5/15
	GOEASY LTD	6.875	150	140	22,066	2031/2/15
	GOLAR LNG LTD	7.5	200	193	30,416	2030/10/2
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	308	48,546	2031/7/15
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	293	46,114	2028/8/15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	375	328	51,610	2029/12/23
	GRAY ESCROW II INC	5.375	700	525	82,680	2031/11/15
	GRAY MEDIA INC	9.625	200	207	32,705	2032/7/15
	GRAY MEDIA INC	7.25	125	127	20,096	2033/8/15
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	600	638	100,462	2031/1/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	150	155	24,389	2029/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	350	355	55,952	2028/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	208	32,768	2032/5/15
	HAWAIIAN ELEC CO	6.0	100	101	15,986	2033/10/1
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	200	211	33,240	2029/3/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERC HOLDINGS INC	5.75	100	101	15,962	2031/3/15
	HERC HOLDINGS INC	6.0	100	101	15,910	2034/3/15
	HERTZ CORP/THE	4.625	69	65	10,378	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	12.625	150	151	23,831	2029/7/15
	HERTZ CORP/THE	5.0	75	51	8,054	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	129	20,356	2029/6/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	125	122	19,297	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	200	202	31,924	2030/10/15
	HIGHTOWER HOLDING LLC	9.125	125	132	20,897	2030/1/31
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	502	78,981	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	100	94	14,939	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	234	36,952	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	75	76	12,050	2033/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	250	237	37,339	2035/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATING	4.0	575	550	86,629	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATING	3.625	300	278	43,736	2032/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATING	5.875	250	257	40,530	2033/3/15
	HILTON DOMESTIC OPERATING	5.75	225	230	36,207	2033/9/15
	HILTON DOMESTIC OPERATING	5.5	150	151	23,787	2034/3/31

銘柄	銘柄	第253期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千円ドル	千円ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	450	70,922	2029/6/1
		HLF FIN SARL LLC/HERBALI	12.25	75	81	12,768	2029/4/15
		HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	100	94	14,791	2029/6/1
		HOWARD HUGHES CORP	5.375	150	151	23,752	2028/8/1
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	200	211	33,203	2032/7/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.625	225	231	36,399	2034/1/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	5.625	25	25	3,934	2029/12/1
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	125	131	20,639	2030/6/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	225	236	37,164	2032/1/31
		HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	150	157	24,750	2029/2/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	113	113	17,809	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	550	542	85,313	2027/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	325	325	51,179	2029/1/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	302	47,658	2029/2/1
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	375	375	59,054	2029/11/15
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	300	276	43,447	2028/1/15
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	9.125	400	386	60,764	2029/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	10.875	425	365	57,552	2030/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.75	100	87	13,742	2030/8/15
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	440	361	56,923	2031/1/15
		II-VI INC	5.0	175	174	27,440	2029/12/15
		ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	215	33,891	2031/4/15
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	206	32,487	2032/4/15
		IMOLA MERGER CORP	4.75	850	839	132,049	2029/5/15
		INNOPHOS HOLDINGS INC	11.5	498	473	74,457	2029/6/15
		INSIGHT ENTERPRS	6.625	100	102	16,157	2032/5/15
		INSULET CORPORATION	6.5	375	391	61,521	2033/4/1
		ION PLATFORM FINANCE S.A	8.75	200	202	31,886	2029/5/1
		ION PLATFORM FINANCE US	7.875	200	189	29,842	2032/9/30
		IQVIA INC	6.25	225	235	36,989	2032/6/1
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	100	15,759	2028/3/15
		IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	308	48,509	2029/2/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	385	60,631	2029/9/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	25	24	3,888	2030/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	542	85,253	2032/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	6.25	725	731	115,081	2033/1/15
		IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	625	597	93,906	2032/7/15
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	245	38,631	2029/2/15
		JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	425	433	68,149	2032/11/1
		JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	275	286	45,130	2033/5/1
		JB POINDEXTER & CO INC	8.75	275	288	45,301	2031/12/15
		JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	196	30,902	2031/10/15
		JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	342	53,897	2029/2/15
		JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	650	683	107,482	2030/5/15
		JELD-WEN INC	7.0	175	120	18,984	2032/9/1
		JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	725	729	114,765	2031/9/20
		JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	125	127	20,080	2031/1/31

銘柄	柄	第253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)	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	125	128	20,199	2032/7/31
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.0	75	76	12,067	2031/4/1
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.375	100	101	15,991	2033/10/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	175	169	26,585	2031/6/1
	KAISER ALUMINUM CORP	5.875	150	150	23,706	2034/3/1
	KB HOME	7.25	150	155	24,382	2030/7/15
	KB HOME	4.0	350	331	52,178	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	550	578	91,066	2029/2/15
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	500	473	74,481	2030/2/1
	KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	103	16,204	2028/12/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	175	176	27,797	2030/6/15
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.25	200	205	32,401	2030/7/24
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.625	200	208	32,727	2033/7/24
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	175	184	28,948	2031/5/1
	KODIAK GAS SERVICES LLC	6.5	250	255	40,168	2033/10/1
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	250	247	38,919	2029/8/15
	KROGER CO	5.5	700	665	104,658	2054/9/15
	KROGER CO	5.65	50	47	7,496	2064/9/15
	L BRANDS INC	6.75	500	497	78,316	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	150	159	25,051	2031/7/15
	LAMAR MEDIA CORP	5.375	125	124	19,592	2033/11/1
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	275	274	43,121	2029/7/31
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	250	260	41,042	2030/4/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	450	404	63,617	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	211	33,277	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	325	302	47,612	2028/4/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	650	624	98,148	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	450	408	64,321	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	100	102	16,126	2033/6/30
	LEVEL 3 FINANCING INC	7.0	300	308	48,597	2034/3/31
	LFS TOPCO LLC	8.75	500	504	79,290	2030/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	275	286	45,118	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	95	86	13,660	2029/7/15
	LGI HOMES INC	7.0	100	95	15,070	2032/11/15
	LIFE TIME INC	6.0	525	537	84,585	2031/11/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	188	29,663	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	275	301	47,419	2030/10/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	108	17,088	2032/2/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	250	266	41,866	2032/6/1
	LIGHT & WONDER INTL INC	6.25	125	126	19,937	2033/10/1
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	500	532	83,821	2032/8/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	7.0	125	130	20,499	2030/9/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	712	688	108,313	2029/6/1
	LITHIA MOTORS INC	5.5	75	75	11,881	2030/10/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	575	574	90,410	2027/10/15
	LONG RIDGE ENERGY LLC	8.75	100	106	16,734	2032/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	6.875	75	76	12,012	2028/1/15

銘柄	銘柄	第253期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				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)	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	550	511	80,497	2029/1/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.125	150	150	23,593	2029/4/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	577	90,782	2042/1/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	4.3	25	18	2,833	2043/2/15
		MAGIC MERGERCO INC	5.25	325	313	49,244	2028/5/1
		MAGIC MERGERCO INC	7.875	25	23	3,631	2029/5/1
		MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	400	413	65,091	2032/12/1
		MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	525	383	60,358	2029/6/1
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	275	264	41,593	2033/10/1
		MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	384	60,469	2028/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.5	75	76	11,965	2032/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.25	275	274	43,240	2033/4/15
		MATIV HOLDINGS INC	8.0	125	126	19,884	2029/10/1
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	325	316	49,767	2030/3/1
		MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	275	284	44,756	2027/10/1
		MAV ACQUISITION CORP	8.0	325	328	51,747	2029/8/1
		MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	100	105	16,630	2031/9/1
		MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	175	181	28,489	2029/4/1
		MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	210	33,155	2032/4/17
		MELCO RESORTS FINANCE	6.5	200	201	31,636	2033/9/24
		MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
		MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	179	28,261	2031/2/15
		METHANEX US OPERATIONS	6.25	175	180	28,350	2032/3/15
		METIS MERGER SUB LLC	6.5	157	155	24,467	2029/5/15
		MGM RESORTS INTL	6.5	275	283	44,569	2032/4/15
		MIDCAP FINANCIAL ISSR TR	6.5	400	399	62,895	2028/5/1
		MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	150	153	24,202	2032/8/15
		MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	—	—	2033/2/15
		MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	200	192	30,223	2026/8/1
		MILLROSE PROPERTIES INC	6.375	450	461	72,533	2030/8/1
		MILLROSE PROPERTIES INC	6.25	175	176	27,792	2032/9/15
		MINERAL RESOURCES LTD	9.25	225	236	37,189	2028/10/1
		MINERAL RESOURCES LTD	7.0	100	104	16,421	2031/4/1
		MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	225	230	36,294	2032/4/1
		MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	100	97	15,277	2030/2/1
		MOBIUS MERGER SUB	9.0	50	35	5,534	2030/6/1
		MOLINA HEALTHCARE INC	6.5	125	128	20,188	2031/2/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	450	409	64,357	2032/5/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	126	19,923	2033/1/15
		MOSS CREEK RESOURCES HLD	8.25	250	239	37,599	2031/9/1
		MOTION BONDCO DAC	6.625	200	194	30,561	2027/11/15
		MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	400	402	63,266	2029/10/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	461	489	76,928	2030/12/31
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	25	21	3,454	2030/12/31
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	1,150	1,113	175,190	2027/10/15
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	125	91	14,390	2031/3/15
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	175	186	29,405	2032/2/15

銘柄	銘柄	第253期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				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)					
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	400	413	65,011	2028/2/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	300	299	47,033	2032/10/1
	MURPHY OIL USA INC	3.75	250	234	36,953	2031/2/15
	MUVICO LLC	9.0	460	499	78,553	2029/2/19
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	33	34	5,430	2030/1/31
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	100	97	15,284	2031/8/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.625	75	73	11,542	2032/11/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	450	450	70,813	2028/1/15
	NASSAU COMPANIES OF NY	7.875	125	117	18,499	2030/7/15
	NAVIENT CORP	4.875	100	98	15,564	2028/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	375	417	65,597	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	250	280	44,047	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	200	199	31,365	2031/1/15
	NCL CORPORATION LTD	6.75	375	384	60,449	2032/2/1
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	623	98,093	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	375	373	58,715	2028/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	475	477	75,029	2029/4/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	10.375	175	179	28,236	2031/5/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	325	327	51,521	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	240	240	37,759	2028/7/15
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	150	156	24,658	2029/10/1
	NEWELL BRANDS INC	8.5	150	157	24,779	2028/6/1
	NEWELL BRANDS INC	7.375	300	281	44,327	2036/4/1
	NEWS CORP	5.125	150	148	23,356	2032/2/15
	NFE FINANCING LLC	12.0	350	101	15,964	2029/11/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	233	36,743	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	350	363	57,114	2032/2/15
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	5.625	200	200	31,557	2028/9/29
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	6.125	225	225	35,417	2030/9/30
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	188	29,706	2030/9/17
	NISSAN MOTOR CO	7.75	200	212	33,380	2032/7/17
	NISSAN MOTOR CO	8.125	600	638	100,453	2035/7/17
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	400	415	65,382	2030/4/15
	NORTHERN OIL & GAS INC	7.875	275	266	41,972	2033/10/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	202	31,790	2031/6/15
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	325	331	52,098	2032/7/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	90	2022/11/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	325	330	51,937	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	175	181	28,510	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	287	45,288	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	427	67,243	2030/2/15
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	225	239	37,690	2031/12/1
	NOVELIS CORP	4.75	300	289	45,530	2030/1/30
	NOVELIS INC	6.875	150	155	24,498	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.25	450	452	71,220	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	575	575	90,542	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	6.0	375	382	60,204	2033/2/1

銘柄	銘柄	第253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)					
	NRG ENERGY INC	7.0	250	276	43,496	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	5.75	500	504	79,412	2034/1/15
	NRG ENERGY INC	6.25	175	180	28,322	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	6.0	600	607	95,625	2036/1/15
	NRG ENERGY INC	10.25	250	273	43,018	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	655	103,128	2030/10/1
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	325	315	49,614	2030/2/15
	OLIN CORP	6.625	375	372	58,668	2033/4/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	243	38,315	2029/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	205	32,319	2031/6/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	575	608	95,664	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.125	475	484	76,180	2030/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	238	37,586	2030/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	316	49,709	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	350	365	57,514	2031/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	175	179	28,267	2032/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	156	24,541	2032/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.5	225	227	35,815	2033/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	300	304	47,897	2033/9/15
	ONEOK	5.6	525	496	78,106	2044/4/1
	ONEOK	5.05	200	176	27,700	2045/4/1
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	200	214	33,678	2029/12/15
	OPAL BIDCO	6.5	200	204	32,241	2032/3/31
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	550	523	82,274	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	350	326	51,373	2031/12/1
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	467	443	69,836	2034/9/30
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	180	28,363	2034/5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	391	61,561	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	600	497	78,321	2031/4/30
	OSAIC HOLDINGS INC	6.75	100	104	16,424	2032/8/1
	OSAIC HOLDINGS INC	8.0	125	129	20,374	2033/8/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	122	19,279	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	439	69,115	2029/1/15
	OWENS-BROCKWAY	7.25	325	331	52,206	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	525	532	83,770	2032/6/1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	350	362	57,032	2031/6/1
	PARADIGM PRNT/CO-ISSUER	8.75	125	113	17,830	2032/4/17
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	150	154	24,304	2030/2/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.75	127	126	19,902	2030/12/31
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.0	75	77	12,181	2031/3/15
	PBF HOLDING CO LLC	9.875	125	128	20,272	2030/3/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	266	41,880	2030/9/15
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	102	16,159	2029/10/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	275	269	42,417	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	159	25,124	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	263	41,446	2030/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	151	23,772	2031/9/15

銘柄	銘柄	第253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	425	445	70,016	2032/5/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	250	261	41,081	2033/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.75	300	310	48,788	2034/2/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	232	36,507	2032/9/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	700	732	115,179	2032/1/15
	PERRIGO FINANCE UNLIMITED	6.125	125	121	19,175	2032/9/30
	PETSMART INC/PETSMART FI	10.0	500	514	81,004	2033/9/15
	PG&E CORP	5.0	150	149	23,556	2028/7/1
	PG&E CORP	7.375	425	441	69,474	2055/3/15
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	400	415	65,378	2029/11/1
	PHINIA INC	6.625	200	207	32,686	2032/10/15
	PICARD MIDCO INC	6.5	1,225	1,242	195,452	2029/3/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	375	335	52,716	2029/3/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	225	213	33,565	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	150	154	24,271	2032/2/15
	POST HOLDINGS INC	6.375	425	429	67,580	2033/3/1
	POST HOLDINGS INC	6.5	175	175	27,532	2036/3/15
	PRA GROUP INC	8.375	175	179	28,176	2028/2/1
	PRA GROUP INC	8.875	175	180	28,462	2030/1/31
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	200	208	32,848	2029/8/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	360	56,688	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	315	49,683	2031/9/1
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	400	389	61,249	2029/4/30
	PROLOGIS LP	5.25	200	189	29,825	2054/3/15
	QNITY ELECTRONICS INC	5.75	200	204	32,211	2032/8/15
	QNITY ELECTRONICS INC	6.25	175	181	28,596	2033/8/15
	QUEEN MERGERCO INC	6.75	175	182	28,750	2032/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKEN	3.625	25	24	3,799	2029/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	550	572	90,002	2032/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	300	313	49,255	2033/3/1
	RADIOLOGY PARTNERS INC	8.5	100	104	16,450	2032/7/15
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	213	33,654	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	223	35,231	2029/4/15
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	206	32,461	2099/12/13
	RAVEN ACQUISITION HOLDING	6.875	675	695	109,466	2031/11/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	450	437	68,828	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	13	2,049	2030/4/15
	RFNA LP	7.875	400	408	64,275	2030/2/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	103	16,245	2028/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	300	311	48,973	2032/4/1
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	100	104	16,411	2033/6/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	275	287	45,296	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	230	36,311	2029/4/1
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	350	358	56,351	2030/7/15
	RIVIAN HLD/AUTO LLC	10.0	50	49	7,758	2031/1/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	173	27,339	2029/10/15
	ROCKET COS INC	6.5	225	232	36,539	2029/8/1

銘柄	銘柄	第253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)	ROCKET COS INC	6.125	300	310	48,800	2030/8/1
	ROCKET COS INC	7.125	150	157	24,827	2032/2/1
	ROCKET COS INC	6.375	500	521	81,977	2033/8/1
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	325	335	52,747	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	718	112,987	2033/10/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.0	50	52	8,226	2055/4/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	100	105	16,598	2055/4/15
	ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	300	295	46,511	2029/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	356	56,076	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	332	52,265	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	325	336	52,914	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	275	282	44,439	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	150	154	24,297	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	200	204	32,213	2029/8/1
	RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	281	291	45,916	2030/12/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	250	255	40,174	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	202	31,891	2032/10/15
	SABRE GLBL INC	11.125	100	83	13,060	2030/7/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	424	27	4,341	2029/12/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	11	1,733	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	7	1,131	2023/1/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	585	588	92,634	2029/5/1
	SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	50	46	7,253	2029/1/15
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	208	32,783	2030/8/1
	SEAGATE DATA STOR	4.091	100	98	15,419	2029/6/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	125	129	20,329	2030/7/15
	SEAGATE DATA STOR	8.5	100	106	16,733	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	5.0	75	75	11,893	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	125	129	20,392	2032/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	125	130	20,515	2031/2/15
	SEASpan CORP	5.5	300	284	44,692	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	122	19,238	2032/12/1
	SERVICE CORP INTL	5.125	25	25	3,960	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	5.75	275	280	44,075	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	100	100	15,797	2027/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	197	31,085	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	—	25	22	3,548	2028/9/30
	SESI LLC	7.875	75	73	11,622	2030/9/30
	SGUS LLC	11.0	186	68	10,841	2029/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	175	174	27,390	2028/2/15
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	100	103	16,244	2032/8/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	250	39,334	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	8.125	175	183	28,829	2033/2/15
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	375	365	57,547	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	475	478	75,328	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	75	68	10,846	2031/9/1
	SLM CORP	6.5	50	51	8,139	2030/1/31

銘柄	銘柄	第253期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				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)					
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	300	320	50,334	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	500	518	81,553	2033/3/1
	SOLSTICE ADVANCED MATERI	5.625	100	100	15,874	2033/9/30
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	288	45,420	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	400	418	65,795	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	220	34,634	2029/10/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	225	35,539	2028/6/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	415	426	67,066	2028/1/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	425	427	67,276	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	800	802	126,154	2027/9/30
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	625	650	102,353	2032/6/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	6.25	325	331	52,153	2033/8/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	5.875	300	300	47,269	2034/3/15
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	400	411	64,692	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	375	361	56,845	2030/7/15
	STAPLES INC	10.75	350	348	54,840	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	415	348	54,776	2030/1/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	290	45,727	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	275	283	44,526	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	130	20,573	2030/7/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	50	52	8,218	2030/10/15
	STATION CASINOS LLC	4.5	275	272	42,937	2028/2/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	200	211	33,190	2029/2/15
	STONEBRIAR ABF LLC	8.125	250	257	40,545	2030/12/15
	STRATEGY INC	10.0	90	68	10,702	2099/6/10
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	290	45,699	2029/1/15
	SUNOCO	4.5	725	706	111,138	2029/10/1
	SUNOCO	4.625	300	291	45,814	2030/5/1
	SUNOCO LP	7.0	125	130	20,461	2029/5/1
	SUNOCO LP	5.625	175	176	27,720	2031/3/15
	SUNOCO LP	6.25	200	204	32,207	2033/7/1
	SUNOCO LP	5.875	150	149	23,587	2034/3/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	425	426	67,106	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	206	32,469	2028/9/15
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	325	328	51,713	2032/4/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	175	187	29,542	2033/2/2
	SYNERGY INFRASTRUCTURE H	7.875	75	77	12,260	2030/12/1
	SYNOPSIS INC	5.7	125	124	19,527	2055/4/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	264	41,621	2030/6/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.25	500	510	80,249	2034/2/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	350	362	56,951	2036/2/1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	225	233	36,710	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	450	448	70,612	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	286	45,034	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	250	260	41,028	2031/2/1
	TARGA RESOURCES CORP	6.125	300	298	46,980	2055/5/15
	TEAM HEALTH HOLDINGS INC	8.375	75	76	12,007	2028/6/30

銘柄	銘柄	第253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)	TEINE ENERGY LTD	6.875	300	300	47,329	2029/4/15
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	339	53,431	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	400	186	29,255	2027/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	250	251	39,541	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	175	175	27,668	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	614	96,612	2030/1/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	486	76,446	2030/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	286	45,056	2031/5/15
		TENET HEALTHCARE CORP	5.5	250	253	39,858	2032/11/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.0	250	257	40,513	2033/11/15
		TENNECO INC	8.0	450	451	71,062	2028/11/17
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	340	53,484	2030/1/15
		TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
		TRANSALTA CORP	5.875	175	175	27,659	2034/2/1
		TRANSDIGM INC	6.75	475	485	76,372	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	6.375	350	360	56,779	2029/3/1
		TRANSDIGM INC	4.875	150	149	23,577	2029/5/1
		TRANSDIGM INC	7.125	200	209	33,023	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.625	25	25	4,088	2032/3/1
		TRANSDIGM INC	6.0	575	589	92,647	2033/1/15
		TRANSDIGM INC	6.375	1,250	1,282	201,774	2033/5/31
		TRANSDIGM INC	6.25	100	103	16,340	2034/1/31
		TRANSDIGM INC	6.75	225	234	36,871	2034/1/31
		TRANSMONTAIGNE PARTNERS	8.5	125	126	19,847	2030/6/15
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	108	111	17,548	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.25	25	25	3,958	2029/5/15
		TRANSOCEAN INC	8.75	131	137	21,586	2030/2/15
		TRANSOCEAN INC	8.5	75	74	11,700	2031/5/15
		TRANSOCEAN INC	7.875	75	78	12,302	2032/10/15
		TRANSOCEAN INC	6.8	575	495	77,988	2038/3/15
		TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	475	446	70,167	2031/4/15
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	80	82	13,030	2028/2/1
		TRAVEL + LEISURE CO	6.125	175	177	27,971	2033/9/1
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	337	53,139	2028/7/15
		TRINSEO LUX / TRINSEO NA	5.125	150	13	2,136	2029/5/3
		TRIVIUM PACKAGING FIN	8.25	180	192	30,268	2030/7/15
		TRIVIUM PACKAGING FIN	12.25	400	435	68,472	2031/1/15
		TRONOX INC	4.625	325	227	35,726	2029/3/15
		TRONOX INC	9.125	25	24	3,911	2030/9/30
		TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	200	211	33,279	2030/3/1
		TXNM ENERGY INC	7.0	25	25	3,936	2056/7/31
		UNICREDIT SPA	5.459	400	407	64,133	2035/6/30
		UNITED NATURAL FOODS INC	6.75	175	176	27,689	2028/10/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	25	24	3,814	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	95	15,031	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	281	44,278	2032/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	525	547	86,108	2034/3/15

銘柄	柄	第253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)					
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	300	301	47,476	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	225	223	35,151	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	1,175	1,159	182,312	2032/6/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	375	351	55,247	2030/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	250	259	40,751	2028/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	250	240	37,797	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	225	229	36,145	2030/6/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	75	78	12,341	2031/7/31
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.375	490	527	82,896	2032/8/1
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	600	575	90,451	2031/7/15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	450	453	71,404	2029/5/15
	US FOODS INC	7.25	150	157	24,810	2032/1/15
	US FOODS INC	5.75	175	178	28,065	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	425	440	69,300	2029/3/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.25	175	176	27,806	2033/10/1
	UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	101	15,930	2030/2/1
	UWM HOLDINGS LLC	6.25	125	124	19,618	2031/3/15
	VALARIS LTD	8.375	425	442	69,558	2030/4/30
	VENTURE GLOBAL CALCASTEU	4.125	425	386	60,870	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	250	253	39,902	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	325	337	53,067	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	48	7,599	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	475	472	74,364	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	350	361	56,788	2032/2/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.125	225	229	36,120	2030/12/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	375	405	63,725	2033/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	875	896	141,042	2034/1/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	250	255	40,144	2034/6/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	100	109	17,186	2035/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	375	384	60,420	2036/1/15
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	346	54,459	2030/5/1
	VERMILION ENERGY INC	7.25	25	23	3,698	2033/2/15
	VERSANT MEDIA GROUP INC	7.25	75	77	12,190	2031/1/30
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	226	35,564	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	562	88,454	2031/7/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	150	152	23,953	2033/10/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	226	35,564	2029/2/15
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	94	2034/11/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	400	352	55,448	2030/7/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	259	40,767	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	326	51,405	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	375	357	56,291	2030/2/1
	VISTRA CORP	8.0	225	231	36,409	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	850	868	136,531	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,059	166,609	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	375	394	62,120	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	75	78	12,415	2030/10/15

銘柄	柄	第253期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				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)					
	VITAL ENERGY INC	7.875	200	196	30,873	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	184	29,069	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	600	549	86,495	2031/1/31
	VMED O2 UK FINANCING I	6.75	200	196	30,944	2033/1/15
	VOLTAGRID LLC	7.375	50	49	7,805	2030/11/1
	VORTEX OPCO LLC	—	141	2	332	2030/4/30
	VORTEX OPCO LLC	10.22639	32	28	4,459	2030/4/30
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	150	153	24,159	2033/4/1
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	25	23	3,666	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	250	242	38,105	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	50	44	6,920	2032/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	950	670	105,455	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	134	88	13,869	2052/3/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	400	412	64,844	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	375	393	61,895	2032/8/1
	WBI OPERATING LLC	6.25	75	75	11,834	2030/10/15
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	6.75	50	51	8,044	2033/10/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	375	370	58,271	2028/9/15
	WEX INC	6.5	150	154	24,261	2033/3/15
	WHIRLPOOL CORP	4.75	50	49	7,759	2029/2/26
	WHIRLPOOL CORP	6.125	250	249	39,279	2030/6/15
	WHIRLPOOL CORP	4.7	25	22	3,567	2032/5/14
	WHIRLPOOL CORP	5.5	100	93	14,662	2033/3/1
	WHIRLPOOL CORP	6.5	100	97	15,259	2033/6/15
	WHIRLPOOL CORP	5.15	125	102	16,148	2043/3/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	103	16,261	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	75	77	12,235	2030/4/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	7.375	84	87	13,825	2031/10/1
	WILSONART LLC	11.0	150	134	21,196	2032/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	875	919	144,582	2031/10/1
	WINDSTREAM SERVICES LLC	7.5	75	76	12,110	2033/10/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	525	501	78,818	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	75	77	12,124	2031/3/1
	WULF COMPUTE LLC	7.75	575	594	93,440	2030/10/15
	WYNN MACAU LTD	5.625	200	199	31,455	2028/8/26
	WYNN MACAU LTD	5.125	475	471	74,097	2029/12/15
	WYNN MACAU LTD	6.75	350	355	55,989	2034/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	150	23,743	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	243	38,289	2031/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	325	332	52,265	2033/3/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	125	58	9,131	2028/8/15
	XHR LP	6.625	100	103	16,259	2030/5/15
	XPLR INFRAST OPERATING	8.625	75	79	12,442	2033/3/15
	XPO INC	7.125	125	130	20,600	2031/6/1
	XPO INC	7.125	175	184	29,021	2032/2/1
	YUM! BRANDS INC	5.375	425	430	67,729	2032/4/1
	ZAYO GROUP HLDGS INC	5.75	354	337	53,161	2030/3/9

銘 柄			第253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)	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	250	258	40,676	2032/6/1
		ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	212	33,368	2029/7/15
		ZF NA CAPITAL	7.5	275	278	43,813	2031/3/24
		ZF NA CAPITAL	6.875	400	389	61,331	2032/4/23
合 計						40,753,798	

\* 邦貨換算金額は、第253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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

# 高利回り社債オープン マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日2025年7月7日）

作成対象期間（2024年7月6日～2025年7月7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	主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、中長期的に、高水準の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、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。 外貨建資産については、原則として、為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。 なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
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。 株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまた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		参考指数		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	327.84	18.4			
17期(2021年7月5日)	35,944	23.1	327.84	18.4	96.0	—	百万円 48,045
18期(2022年7月5日)	38,280	6.5	351.26	7.1	95.7	—	40,557
19期(2023年7月5日)	45,000	17.6	405.49	15.4	95.5	—	43,047
20期(2024年7月5日)	55,432	23.2	498.47	22.9	96.0	—	45,153
21期(2025年7月7日)	54,839	△1.1	493.09	△1.1	97.0	—	40,388

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*参考指数(=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース))は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (US\$ベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。

\*参考指数は設定時を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		参考指数		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	498.47	—		
(期首) 2024年7月5日	55,432	—	498.47	—	96.0	—
7月末	53,320	△3.8	479.52	△3.8	96.4	—
8月末	51,684	△6.8	463.83	△6.9	95.5	—
9月末	51,833	△6.5	464.50	△6.8	96.2	—
10月末	55,337	△0.2	498.16	△0.1	97.1	—
11月末	54,894	△1.0	492.89	△1.1	95.7	—
12月末	57,308	3.4	514.97	3.3	96.4	—
2025年1月末	56,739	2.4	510.34	2.4	96.3	—
2月末	55,369	△0.1	497.83	△0.1	95.5	—
3月末	54,625	△1.5	492.37	△1.2	95.4	—
4月末	52,115	△6.0	470.53	△5.6	94.8	—
5月末	53,403	△3.7	481.48	△3.4	96.0	—
6月末	54,743	△1.2	492.28	△1.2	97.2	—
(期末) 2025年7月7日	54,839	△1.1	493.09	△1.1	97.0	—

\*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) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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

基準価額は当作成期首の55,432円から当作成期末には54,839円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・発行体企業の企業業績、インフレ動向、金融政策、関税政策などによるハイ・イールド債券の価格変動
- ・米ドル/円の為替変動

### ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間で上昇となりました(トータルリターン・現地通貨ベース)。FRB(米連邦準備制度理事会)による利下げ期待が高まり、米国ハイ・イールド債券市場は上昇となりました。

為替市場は、日銀が政策金利の引き上げを行なったことなどから、日米の金利差が意識され、当作成期間で、円高・ドル安となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

### ・信用格付け別組入比率

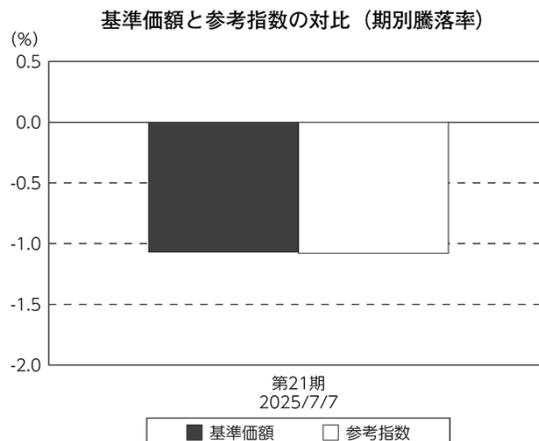
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には2.3%、30.8%、44.0%、16.7%、0.4%、3.2%としました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が-1.1%となったのに対し、基準価額の騰落率は-1.1%となりました。



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース) です。

## ◎今後の運用方針

- ・当ファンドは、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まいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、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（利息収入）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・イールド債券市場は、米国の成長鈍化を示す経済指標が発表された一方で、関税の影響がある中でもインフレが抑制されており、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などを背景に上昇しました。金利低下に加え、引き続きAIへの投資が旺盛であること、銀行に課せられている自己資本規制の緩和が計画されていることなどが市場の下支えになると考えています。FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策を注視しつつ、米政権による関税政策の影響が大きいセクターには注意を払いながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なってまいります。今後も引き続きキャッシュフロー（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。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年7月6日～2025年7月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 0 ( 0 )	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	0 ( 0 )	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	27 (27) ( 0 )	0.049 (0.049) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、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	27	0.049	
期中の平均基準価額は、54,280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7月6日～2025年7月7日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (1,761)	千米ドル — (303)	百株 195 (977)	千米ドル 2,741 ( — )

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 — (6,241)	千米ドル — (—)	証券 —	千米ドル —

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

## 新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	アメリカ	千米ドル —	千米ドル —	千米ドル — (602)	千米ドル — (—)

\*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。

\* ( ) 内は予約権行使・償還等による増減分です。

## 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 109,708 ( 208)	千米ドル 103,076 ( 12,499)

\*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。

## ○株式売買比率

(2024年7月6日～2025年7月7日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	402,793千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	399,462千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.00

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年7月6日～2025年7月7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7月7日現在)

## 外国株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
CLOUD PEAK ENERGY INC	12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
DIEBOLD NIXDORF INC	101	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り	
ENDO GUC TRUST-CL A	—	808	26	3,766	医薬品	
ENDO INC	91	93	196	28,385	医薬品	
EXXON MOBIL CORP	5	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
GULFPORT ENERGY CORP	24	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
TALEN ENERGY CORP	63	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
UC HOLDINGS INC	430	430	172	24,852	自動車用部品	
WARREN RESOURCES INC	245	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
BRUIN BLOCKER LLC COM	731	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	57	57	245	35,488	通信	
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	5	5	1	250	各種金融サービス	
TPC HOLDINGS INC COM	23	23	55	7,944	公益	
ENDO INC US29290D1090	1	—	—	—	医薬品	
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS	—	35	18	2,708	金融	
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM	—	917	301	43,528	金融	
MALLINCKRODT PLC	3	3	26	3,756	医薬品	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,846	2,435	1,043	150,681	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	11	—	< 0.4% >	

\* 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。

\* 邦貨換算金額欄の&lt; &gt;内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)		当 期 末	
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
CURO GROUP HOLDINGS LLC WRT		—	6,241	—	—
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		8	8	0.048	6
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		140	140	9	1,354
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR		368	368	—	—
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR		778	778	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	1,294	7,535	9	1,361
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<0.0%>

\*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。

\*< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		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	295,795	271,257	39,172,342	97.0	92.9	44.9	46.8	5.3
合 計	295,795	271,257	39,172,342	97.0	92.9	44.9	46.8	5.3

\*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2.2%あります。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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	250	245	35,422	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	800	744	107,499	2030/10/15
	1261229 BC LTD	10.0	1,200	1,216	175,668	2032/4/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	155	22,422	2029/3/15
	ABBVIE INC	5.2	75	76	11,040	2035/3/15
	ABBVIE INC	5.6	175	174	25,246	2055/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	325	337	48,737	2029/2/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	479	69,288	2029/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	286	41,442	2029/6/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	375	387	55,993	2030/11/6
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	25	25	3,670	2032/7/1
	ADAMS HOMES INC	9.25	1,050	1,088	157,124	2028/10/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	236	34,218	2031/4/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.5	150	154	22,324	2033/2/15
	ADT SEC CORP	4.125	425	409	59,147	2029/8/1
	AES CORP/THE	7.6	175	181	26,162	2055/1/15
	AES CORP/THE	6.95	75	73	10,609	2055/7/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	341	49,299	2029/10/1
	AFFINITY GAMING	6.875	525	323	46,675	2027/12/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	375	384	55,505	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	236	34,139	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	417	60,324	2030/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	77	11,128	2033/3/15
	ALBION FINANCING ISARL /	7.0	400	410	59,333	2030/5/21
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	210	30,332	2031/3/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	491	71,011	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	327	320	46,346	2031/10/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	104	15,090	2028/2/15
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	971	140,352	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	750	784	113,317	2031/2/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	75	75	10,960	2029/6/1
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	150	155	22,489	2033/2/14
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	180	26,042	2032/10/15
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	350	329	47,616	2029/6/1
	ALTAGAS LTD	7.2	25	25	3,640	2054/10/15
	ALTICE FINANCING SA	9.625	200	169	24,539	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	599	86,581	2028/1/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	392	56,644	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	216	31,256	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	525	438	63,379	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	800	668	96,591	2029/10/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	336	336	48,589	2026/6/15
	AMC NETWORKS INC	10.25	50	51	7,509	2029/1/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	14	11	1,608	2029/2/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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)					
	AMC NETWORKS INC	10.5	175	177	25,697	2032/7/15
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	300	309	44,669	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	229	33,200	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	450	471	68,146	2029/5/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	300	273	39,518	2029/10/1
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	175	182	26,382	2054/12/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	125	130	18,889	2054/12/15
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	600	637	92,009	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	195	28,193	2027/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	348	50,255	2029/4/15
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9.75	150	152	21,958	2030/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	558	525	75,935	2030/4/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	700	714	103,243	2029/11/1
	ARBOR REALTY SR INC	7.875	225	226	32,674	2030/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	100	96	13,869	2028/6/1
	ARD FINANCE SA	—	1,742	78	11,323	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	181	26,206	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	181	26,206	2027/8/15
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7.25	150	154	22,380	2030/4/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	238	34,507	2030/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	432	62,385	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	18,407	2032/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	18,364	2033/7/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	300	43,362	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	238	34,504	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	285	41,225	2030/4/1
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	224	32,373	2029/1/15
	ASSUREDPARTNERS INC	7.5	125	134	19,392	2032/2/15
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	187	27,136	2029/3/31
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,125	1,117	161,358	2030/2/15
	ATI INC	7.25	175	183	26,534	2030/8/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	325	311	44,928	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	389	56,274	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	625	591	85,353	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	850	122,887	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	50	51	7,444	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	350	354	51,170	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	607	87,683	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	275	285	41,239	2031/2/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	150	154	22,256	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	100	103	14,878	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	250	260	37,678	2030/4/15
	AZORRA FINANCE	7.25	200	204	29,602	2031/1/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	750	691	99,887	2026/7/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	200	207	30,004	2031/5/15
	BARCLAYS PLC	9.625	200	223	32,315	2099/11/22
	BASIC ENERGY ESCROW	—	200	3	433	2023/10/15

銘柄	銘柄	利率	額面金額	当期		償還年月日
				評価額		
				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 (含む投資法人横断)					
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	471	68,107	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	236	34,210	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	725	720	103,986	2028/9/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	51	7,428	2029/2/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	775	777	112,300	2030/4/30
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	300	308	44,603	2032/7/1
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	268	38,775	2027/4/1
	BEACH ACQUISITION BIDCO	10.0	600	621	89,819	2033/7/15
	BEACON MOBILITY CORP	7.25	100	101	14,729	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	428	61,812	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	200	202	29,247	2031/3/15
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	200	201	29,144	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BR FIN	6.625	230	231	33,430	2029/1/31
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	550	583	84,326	2029/12/1
	BLOCK INC	6.5	475	491	70,986	2032/5/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	104	15,072	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	52	7,643	2032/7/15
	BOEING CO	6.528	225	244	35,283	2034/5/1
	BOEING CO	6.858	375	411	59,381	2054/5/1
	BOEING CO	7.008	150	165	23,889	2064/5/1
	BOMBARDIER INC	6.0	650	653	94,314	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	200	210	30,346	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	175	189	27,365	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	150	158	22,817	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	7.0	200	208	30,109	2032/6/1
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	178	169	24,448	2028/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	185	173	25,036	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	669	96,751	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	850	790	114,133	2030/8/1
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	225	241	34,865	2029/3/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	100	100	14,481	2035/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	225	232	33,523	2029/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.75	300	312	45,064	2032/6/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	500	502	72,630	2028/3/1
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	550	546	78,856	2032/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	310	44,899	2029/7/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	100	104	15,049	2030/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	393	56,795	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	534	77,194	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	565	81,711	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,250	1,277	184,453	2034/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	325	336	48,559	2035/5/15
	C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	204	29,568	2033/1/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	200	190	27,538	2029/10/15
	CALDERYS FINANCING II	11.75	200	207	30,031	2028/6/1
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	300	43,337	2032/2/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	550	565	81,710	2029/6/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				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)	CALPINE CORP	4.5	275	272	39,299	2028/2/15
		CALPINE CORP	4.625	300	296	42,804	2029/2/1
		CALPINE CORP	5.0	325	321	46,490	2031/2/1
		CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	25	23	3,390	2028/8/1
		CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	102	14,791	2033/3/31
		CARNIVAL CORP	5.75	1,850	1,865	269,455	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	6.0	375	379	54,744	2029/5/1
		CARNIVAL CORP	5.875	300	306	44,239	2031/6/15
		CARNIVAL CORP	6.125	825	846	122,225	2033/2/15
		CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	300	300	43,390	2028/7/15
		CASTLE US HOLDING CORP	10.0	345	155	22,419	2031/6/30
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	500	72,345	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	50	46	6,744	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	100	104	15,045	2031/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	2,325	2,205	318,442	2032/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,811	2,619	378,281	2032/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	251	36,340	2033/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	675	602	87,068	2034/1/15
		CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	376	54,343	2030/4/1
		CELANESE US HOLDINGS LLC	6.629	525	550	79,511	2032/7/15
		CELANESE US HOLDINGS LLC	7.2	900	960	138,680	2033/11/15
		CEMEX SAB DE CV	5.125	200	198	28,668	2099/6/8
		CHAMPION IRON CANADA INC	7.875	100	101	14,591	2032/7/15
		CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	150	143	20,756	2029/2/15
		CHEMOURS CO	5.375	50	49	7,149	2027/5/15
		CHEMOURS CO	5.75	725	680	98,300	2028/11/15
		CHEMOURS CO	8.0	150	142	20,624	2033/1/15
		CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	150	150	21,759	2029/2/1
		CHOBANI HOLDCO II LLC	—	52	55	8,037	2029/10/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	525	519	75,014	2027/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	428	61,889	2029/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	550	420	60,728	2030/4/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	518	74,896	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	225	195	28,176	2031/2/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	450	485	70,073	2032/1/15
		CIENA CORP	4.0	300	285	41,160	2030/1/31
		CIMPRESS PLC	7.375	150	145	21,035	2032/9/15
		CINEMARK USA INC	7.0	150	155	22,489	2032/8/1
		CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	576	83,217	2026/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	338	48,924	2029/1/15
		CITIGROUP INC	4.0	325	323	46,737	2099/12/10
		CIVITAS RESOURCES INC	8.625	575	587	84,869	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	650	668	96,495	2033/6/15	
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	350	362	52,416	2030/2/15	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	1,150	1,061	153,226	2029/6/1	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	250	258	37,305	2030/4/1	
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	255	233	33,742	2031/2/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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)					
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	135	19,536	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	199	28,846	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	775	770	111,317	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	50	48	7,054	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	174	25,222	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	50	49	7,081	2031/9/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	175	166	24,020	2033/5/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	1,025	1,065	153,939	2029/9/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	600	638	92,255	2032/6/30
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	50	7,329	2029/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	76	11,115	2030/1/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	230	33,273	2030/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	325	333	48,121	2032/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	50	42	6,081	2029/6/15
	CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	50	41	5,984	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	426	61,577	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	51	7,477	2032/3/1
	COEUR MINING INC	5.125	400	392	56,724	2029/2/15
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	125	125	18,118	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	1,140	1,066	154,021	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	1,275	1,138	164,464	2031/10/1
	COMMSCOPE LLC	8.25	400	399	57,650	2027/3/1
	COMMSCOPE TECH LLC	5.0	125	121	17,583	2027/3/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	125	129	18,675	2030/7/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	475	474	68,564	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	124	17,933	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	175	168	24,318	2030/1/15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	285	41,230	2032/7/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	203	29,386	2029/9/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	550	536	77,485	2026/5/15
	CONSTELLIUM SE	6.375	250	254	36,716	2032/8/15
	CONTOURGLOBAL POWER HLDG	6.75	200	205	29,665	2030/2/28
	COREWEAVE INC	9.25	300	306	44,319	2030/6/1
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	75	57	8,232	2029/1/15
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	150	141	20,413	2029/8/15
	CP ATLAS BUYER INC	9.75	250	253	36,629	2030/7/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	739	106,777	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	425	416	60,200	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	125	119	17,254	2033/1/15
	CROCS INC	4.25	475	452	65,305	2029/3/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	600	577	83,333	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	184	26,580	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	800	800	115,636	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	381	55,092	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	371	53,699	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	500	345	49,835	2031/2/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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 (含む投資法人横券)					
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	424	61,358	2031/11/15
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	76	10,991	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	375	389	56,254	2055/3/10
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	355	51,312	2030/6/15
	DAVITA INC	6.875	400	414	59,885	2032/9/1
	DAVITA INC	6.75	100	103	14,909	2033/7/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	900	935	135,117	2029/3/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.375	425	425	61,383	2033/6/30
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	125	133	19,235	2030/3/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	241	12	1,740	2030/12/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	749	7	1,082	2030/12/31
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	775	752	108,615	2031/2/15
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	172	24,853	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	500	498	71,976	2027/8/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	25	23	3,354	2029/5/15
	DISH DBS CORP	5.25	700	640	92,486	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	292	42,267	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.125	975	656	94,746	2029/6/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	350	362	52,285	2027/11/15
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	600	467	67,532	2029/10/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	183	26,433	2028/8/15
	DT MIDSTREAM INC	4.375	450	430	62,114	2031/6/15
	ECHOSTAR CORP	10.75	1,500	1,546	223,269	2029/11/30
	EDISON INTERNATIONAL	7.875	275	260	37,578	2054/6/15
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	600	611	88,313	2032/2/15
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	227	32,785	2099/6/15
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	675	693	100,091	2030/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	230	33,265	2029/5/1
	EMPIRE RESORTS INC	7.75	200	198	28,596	2026/11/1
	EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	100	103	14,968	2031/7/15
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	214	30,905	2030/5/15
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	200	211	30,497	2031/4/15
	ENERFLEX LTD	9.0	270	278	40,280	2027/10/15
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	231	33,380	2054/10/1
	EQT	4.75	400	392	56,660	2031/1/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	625	668	96,561	2032/5/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	183	26,554	2033/3/15
	ESC GCB ENDO LUX	—	400	—	—	2029/4/1
	ESC PAR PHARMAC	—	361	—	—	2027/4/1
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	425	447	64,653	2030/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	—	291	14	2,107	2026/4/15
	FAIR ISAAC CORP	6.0	225	228	32,985	2033/5/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	500	497	71,774	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	324	46,788	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	287	41,510	2029/1/15
	FIESTA PURCHASER INC	7.875	25	26	3,822	2031/3/1
	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	132	19,068	2032/9/15

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				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)					
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	200	205	29,669	2033/3/1
	FIRSTCASH INC	6.875	325	336	48,653	2032/3/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	632	91,333	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	152	22,063	2032/4/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	275	271	39,158	2028/3/1
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	75	78	11,391	2031/6/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	448	64,766	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	7,640	2030/12/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	200	207	29,932	2031/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	325	335	48,466	2032/6/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	325	321	46,368	2033/4/15
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	650	610	88,105	2029/3/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	925	822	118,733	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	375	402	58,089	2028/10/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	375	416	60,137	2030/10/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	525	549	79,283	2029/2/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	400	414	59,858	2031/5/15
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	175	176	25,480	2032/4/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	550	518	74,838	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	775	111,980	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	457	66,110	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	274	278	40,159	2029/11/1
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	350	341	49,283	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	180	26,115	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	154	22,318	2032/8/1
	GEN DIGITAL INC	6.25	100	102	14,851	2033/4/1
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	400	409	59,158	2032/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	355	51,281	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	372	53,763	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	259	37,534	2032/5/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	208	30,167	2033/5/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	175	184	26,711	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	350	384	55,460	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	425	444	64,215	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	6.875	100	103	14,928	2029/4/15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	225	225	32,626	2030/3/15
	GLATFELTER	4.75	475	418	60,454	2029/11/15
	GLATFELTER	7.25	50	47	6,793	2031/11/15
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	125	126	18,306	2033/7/1
	GO DADDY OP/CO/FINCO	5.25	250	250	36,120	2027/12/1
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	127	18,402	2032/2/1
	GOEASY LTD	9.25	125	132	19,099	2028/12/1
	GOEASY LTD	6.875	225	226	32,665	2030/5/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	313	45,202	2031/7/15
	GOTO GROUP INC	5.5	339	280	40,578	2028/5/1
	GOTO GROUP INC	5.5	468	148	21,500	2028/5/1

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		
		%	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)	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	336	48,549	2028/8/15
		GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	825	631	91,140	2029/12/23
		GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	100	101	14,712	2032/7/15
		GRAY ESCROW II INC	5.375	700	527	76,114	2031/11/15
		GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	275	292	42,227	2030/9/1
		GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	800	850	122,835	2031/1/15
		GULFPORT ENERGY CORP	6.75	150	153	22,179	2029/9/1
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	350	354	51,262	2028/9/1
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	211	30,470	2032/5/15
		HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
		HELIOS SOFT/ION CORP SOL	8.75	200	206	29,840	2029/5/1
		HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	400	421	60,882	2029/3/1
		HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
		HERTZ CORP/THE	4.625	175	156	22,558	2026/12/1
		HERTZ CORP/THE	5.0	75	52	7,641	2029/12/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	128	18,548	2029/6/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	200	192	27,776	2030/2/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	300	301	43,513	2030/10/15
		HIGHTOWER HOLDING LLC	9.125	125	133	19,269	2030/1/31
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	501	72,364	2028/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	100	97	14,055	2031/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	239	34,640	2032/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	75	78	11,338	2033/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	275	271	39,143	2035/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	725	679	98,081	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	270	39,098	2032/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	450	456	65,921	2033/3/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	225	225	32,614	2033/9/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	449	64,872	2029/6/1
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	375	392	56,719	2028/7/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	350	366	52,980	2032/7/15
		HP ENTERPRISE CO	5.6	75	69	10,064	2054/10/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	425	444	64,153	2030/6/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	225	235	33,964	2032/1/31
		HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	150	156	22,662	2029/2/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	339	337	48,763	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	350	340	49,225	2027/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	525	521	75,303	2029/1/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	299	43,183	2029/2/1
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	125	125	18,131	2029/11/15
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	440	332	47,963	2031/1/15
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	407	58,902	2028/10/15
		ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	214	30,989	2031/4/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	205	29,728	2032/4/15	
	IMOLA MERGER CORP	4.75	600	580	83,788	2029/5/15	
	INNOPHOS HOLDINGS INC	11.5	708	717	103,581	2029/6/15	
	INSIGHT ENTERPRS	6.625	100	103	14,898	2032/5/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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)					
	INSULET CORPORATION	6.5	375	389	56,263	2033/4/1
	IQVIA INC	6.25	175	179	25,993	2032/6/1
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	99	14,382	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	310	44,820	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	383	55,311	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	544	78,697	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	1,100	1,127	162,766	2033/1/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	575	551	79,656	2032/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	241	34,868	2029/2/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	425	428	61,866	2032/11/1
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	175	180	26,049	2033/5/1
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	325	313	45,259	2028/8/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	200	28,890	2031/10/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	344	49,785	2029/2/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	650	674	97,359	2030/5/15
	JELD-WEN INC	7.0	175	139	20,185	2032/9/1
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	1,075	1,050	151,724	2031/9/20
	JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	125	126	18,200	2031/1/31
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	125	126	18,316	2032/7/31
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	269	264	38,231	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	575	539	77,934	2031/6/1
	KB HOME	7.25	150	155	22,398	2030/7/15
	KB HOME	4.0	350	324	46,809	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	675	696	100,643	2029/2/15
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	325	297	42,991	2030/2/1
	KIMMERIDGE TEXAS GAS LLC	8.5	75	77	11,185	2030/2/15
	KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	102	14,789	2028/12/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	327	47,266	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	375	394	56,956	2031/5/1
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	250	246	35,572	2029/8/15
	KROGER CO	5.5	125	118	17,119	2054/9/15
	KROGER CO	5.65	75	71	10,254	2064/9/15
	L BRANDS INC	6.75	950	972	140,469	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	263	38,012	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	150	156	22,624	2031/7/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	425	377	54,557	2029/7/31
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	250	253	36,598	2030/4/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	375	54,215	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	212	30,703	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	850	699	100,975	2028/4/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,025	941	136,011	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,100	935	135,023	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	100	101	14,658	2033/6/30
	LFS TOPCO LLC	8.75	500	489	70,724	2030/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	275	286	41,423	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	595	535	77,357	2029/7/15
	LGI HOMES INC	7.0	100	96	13,951	2032/11/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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 (含む投資法人横断)					
	LIFE TIME INC	6.0	550	557	80,552	2031/11/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	189	27,423	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	275	304	43,963	2030/10/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	107	15,507	2032/2/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	400	417	60,282	2032/6/1
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	300	315	45,571	2032/8/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	712	677	97,806	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	750	742	107,296	2027/10/15
	LONG RIDGE ENERGY LLC	8.75	100	104	15,033	2032/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	6.875	25	24	3,486	2028/1/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	375	337	48,784	2029/1/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.125	150	146	21,201	2029/4/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	489	70,685	2042/1/15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	325	258	37,334	2028/5/1
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	450	291	42,150	2029/5/1
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	400	402	58,165	2032/12/1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	525	425	61,504	2029/6/1
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	382	55,213	2028/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	75	75	10,863	2032/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	250	248	35,917	2033/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	420	376	54,365	2031/10/1
	MATIV HOLDINGS INC	8.0	125	112	16,315	2029/10/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	504	72,913	2030/3/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	275	286	41,418	2027/10/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	533	76,998	2029/8/1
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	100	104	15,113	2031/9/1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	175	179	25,960	2029/4/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	100	99	14,422	2029/2/1
	MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	203	29,368	2032/4/17
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	179	25,975	2031/2/15
	METHANEX US OPERATIONS	6.25	175	174	25,198	2032/3/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	667	659	95,283	2029/5/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	275	279	40,399	2032/4/15
	MICROSTRATEGY INC	10.0	3	371	53,627	2099/6/10
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	150	158	22,943	2032/8/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	—	—	2033/2/15
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	225	231	33,501	2028/10/1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	225	230	33,287	2032/4/1
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8.25	150	154	22,310	2030/4/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	450	406	58,728	2032/5/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	125	18,127	2033/1/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	8.25	150	146	21,113	2031/9/1
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	380	54,895	2027/11/15
	MOTION FINCO SARL	8.375	200	183	26,553	2032/2/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	400	382	55,285	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	300	296	42,780	2029/10/1

銘柄	銘柄	当期				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				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)					
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	450	445	64,382	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	25	20	2,972	2030/12/31
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	175	182	26,374	2032/2/15
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	375	396	57,187	2028/2/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	400	383	55,380	2032/10/1
	MURPHY OIL USA INC	3.75	250	229	33,135	2031/2/15
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	33	31	4,611	2030/1/31
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	350	266	38,443	2031/8/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	150	136	19,641	2028/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	225	32,518	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	400	400	57,767	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	475	486	70,221	2029/8/1
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	201	29,043	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	151	21,870	2031/11/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	250	260	37,619	2032/2/1
	NAVIENT CORP	9.375	375	414	59,830	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	250	284	41,053	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	8.125	175	184	26,615	2029/1/15
	NCL CORPORATION LTD	6.75	525	538	77,712	2032/2/1
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	629	90,915	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	375	372	53,751	2028/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	325	315	45,602	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	325	327	47,232	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	427	61,666	2028/7/15
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	150	155	22,446	2029/10/1
	NEWELL BRANDS INC	8.5	150	158	22,834	2028/6/1
	NEWELL BRANDS INC	6.875	300	293	42,338	2036/4/1
	NEWS CORP	5.125	350	341	49,340	2032/2/15
	NFE FINANCING LLC	12.0	350	160	23,232	2029/11/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	227	32,841	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	275	276	39,871	2032/2/15
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	182	26,292	2030/9/17
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	400	408	59,038	2030/4/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	206	29,769	2031/6/15
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	325	335	48,401	2032/7/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	82	2022/11/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	325	330	47,778	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	425	441	63,824	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	290	41,896	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	431	62,378	2030/2/15
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	225	236	34,134	2031/12/1
	NOVELIS CORP	4.75	800	766	110,650	2030/1/30
	NOVELIS INC	6.875	150	155	22,402	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.25	450	448	64,750	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	575	575	83,067	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	6.0	375	379	54,751	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	250	274	39,596	2033/3/15

銘柄	銘柄	当期				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				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)					
	NRG ENERGY INC	6.25	175	178	25,768	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	10.25	250	277	40,043	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	647	93,546	2030/10/1
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	325	311	45,007	2030/2/15
	OLIN CORP	6.625	375	369	53,428	2033/4/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	900	948	136,922	2028/11/15
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	238	34,415	2029/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	204	29,566	2031/6/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	375	393	56,840	2029/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	128	18,577	2029/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	575	611	88,352	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	234	33,821	2030/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	314	45,377	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	275	286	41,346	2031/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	175	178	25,847	2032/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	155	22,455	2032/9/15
	ONEOK	5.6	850	778	112,431	2044/4/1
	ONEOK	5.05	200	167	24,203	2045/4/1
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	450	468	67,689	2029/12/15
	OPAL BIDCO	6.5	200	204	29,488	2032/3/31
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	700	662	95,696	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	414	59,893	2031/12/1
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	867	817	118,112	2034/9/30
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	192	27,822	2034/5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	346	50,086	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	121	17,479	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	429	62,047	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	250	264	38,143	2031/2/15
	OWENS-BROCKWAY	7.25	200	205	29,659	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	225	229	33,149	2032/6/1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	350	363	52,428	2031/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	150	154	22,318	2030/2/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	591	85,430	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	246	241	34,812	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	891	128,737	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	475	456	65,931	2030/5/1
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	250	36,194	2030/9/15
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	100	14,536	2029/10/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	625	600	86,656	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	159	23,032	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	259	37,436	2030/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	147	21,294	2031/9/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	425	435	62,938	2032/5/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	250	256	37,005	2033/2/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	229	33,199	2032/9/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	700	723	104,472	2032/1/15
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	100	100	14,547	2032/9/30

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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 (含む投資法人横券)					
	PETSMART INC/PETSMART FI	7.75	500	490	70,773	2029/2/15
	PG&E CORP	5.0	150	145	21,035	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	462	441	63,780	2030/7/1
	PG&E CORP	7.375	400	378	54,659	2055/3/15
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	400	398	57,558	2029/11/1
	PHINIA INC	6.625	400	406	58,737	2032/10/15
	PICARD MIDCO INC	6.5	1,225	1,237	178,710	2029/3/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	375	341	49,329	2029/3/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	225	209	30,294	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	150	154	22,304	2032/2/15
	POST HOLDINGS INC	6.375	325	328	47,397	2033/3/1
	PRA GROUP INC	8.375	175	179	25,973	2028/2/1
	PRA GROUP INC	8.875	175	182	26,341	2030/1/31
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	200	208	30,160	2029/8/1
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	116	116	16,791	2026/1/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	328	47,416	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	295	42,614	2031/9/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	300	299	43,271	2028/1/15
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	400	388	56,050	2029/4/30
	PROLOGIS LP	5.25	275	257	37,116	2054/3/15
	QUEEN MERGERCO INC	6.75	175	181	26,190	2032/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	800	761	110,015	2029/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	550	566	81,798	2032/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	500	515	74,429	2033/3/1
	RADIOLOGY PARTNERS INC	8.5	100	101	14,639	2032/7/15
	RAIN CARBON INC	12.25	325	349	50,435	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	175	185	26,734	2029/5/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	217	31,355	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	219	31,724	2029/4/15
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	196	28,315	2099/12/13
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	675	681	98,350	2031/11/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	575	506	73,209	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	11	1,670	2030/4/15
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	325	333	48,203	2032/7/15
	RFNA LP	7.875	400	408	59,046	2030/2/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	103	14,971	2028/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	300	308	44,514	2032/4/1
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	100	102	14,826	2033/6/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	400	420	60,725	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	228	32,940	2029/4/1
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	100	101	14,620	2030/7/15
	RIVIAN HLD/AUTO LLC	10.0	175	168	24,345	2031/1/15
	ROCKET COS INC	6.125	375	381	55,135	2030/8/1
	ROCKET COS INC	6.375	500	509	73,581	2033/8/1
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	425	439	63,499	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	692	99,957	2033/10/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.0	50	51	7,417	2055/4/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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 (含む投資法人横断)					
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	100	101	14,632	2055/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	50	48	7,033	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	354	51,242	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	327	47,363	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	325	334	48,253	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	675	687	99,244	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	150	151	21,942	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	200	193	27,893	2029/8/1
	RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	265	258	37,258	2030/12/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	250	252	36,396	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	400	402	58,114	2032/10/15
	SABRE GBL INC	11.125	100	105	15,179	2030/7/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	475	187	27,089	2029/12/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	43	6,302	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	28	4,115	2023/1/15
	SATURN OIL & GAS INC	9.625	113	112	16,176	2029/6/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	735	721	104,140	2029/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	700	697	100,767	2026/11/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	400	406	58,722	2030/8/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	125	127	18,434	2030/7/15
	SEALED AIR CORP	5.0	75	74	10,742	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	125	129	18,727	2032/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	125	131	18,998	2031/2/15
	SEASPAN CORP	5.5	500	476	68,754	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	125	18,183	2032/12/1
	SERVICE CORP INTL	5.75	275	278	40,219	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	181	181	26,142	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	250	247	35,709	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	199	28,744	2027/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	175	172	24,964	2028/2/15
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	439	356	51,539	2029/4/15
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	100	104	15,027	2032/8/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	223	32,220	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	375	359	51,918	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	475	473	68,365	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	75	67	9,688	2031/9/1
	SLM CORP	6.5	50	52	7,586	2030/1/31
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	500	526	76,094	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	775	793	114,629	2033/3/1
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	285	41,282	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	400	416	60,205	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	220	31,894	2029/10/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	60	47	6,887	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	221	31,923	2028/6/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	292	42,188	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	225	248	35,930	2030/11/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	415	427	61,786	2028/1/15

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		
		%	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)	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	425	425	61,416	2028/11/1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	800	800	115,633	2027/9/30
		SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	400	415	60,015	2032/6/1
		STANDARDIndustrY INC/NJ	6.5	400	410	59,230	2032/8/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	775	735	106,206	2030/7/15
		STAPLES INC	10.75	375	357	51,629	2029/9/1
		STAPLES INC	12.75	615	421	60,851	2030/1/15
		STAR PARENT INC	9.0	325	343	49,554	2030/10/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	289	41,830	2029/4/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	325	330	47,750	2030/4/15
		STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	128	18,596	2030/7/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	150	155	22,406	2030/10/15
		STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	201	29,126	2031/1/15
		STL HOLDING CO LLC	8.75	200	209	30,317	2029/2/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	276	39,887	2029/1/15
		SUNOCO LP	7.0	125	130	18,806	2029/5/1
		SUNOCO LP	7.25	125	131	18,970	2032/5/1
		SUNOCO LP	6.25	200	203	29,365	2033/7/1
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	425	426	61,519	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	206	29,835	2028/9/15
		SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	225	231	33,410	2032/4/15
		SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	425	444	64,149	2033/2/2
		SYNOPSIS INC	5.7	375	371	53,698	2055/4/1
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	267	38,669	2030/6/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	225	231	33,411	2029/2/15
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	450	438	63,369	2031/9/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	283	40,953	2029/2/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.375	200	205	29,627	2031/2/1
		TARGA RESOURCES CORP	6.125	300	293	42,397	2055/5/15
		TEINE ENERGY LTD	6.875	625	621	89,768	2029/4/15
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	256	37,093	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	264	38,134	2027/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	250	247	35,719	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	975	978	141,271	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	606	87,514	2030/1/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	484	69,898	2030/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	284	41,075	2031/5/15
		TENNECO INC	8.0	325	323	46,653	2028/11/17
		TERRAFORM POWER OPERATING	4.75	450	430	62,238	2030/1/15
		TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
		TRANSALTA CORP	7.75	200	209	30,278	2029/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	475	484	69,928	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	6.375	350	358	51,728	2029/3/1
		TRANSDIGM INC	4.875	550	542	78,372	2029/5/1
		TRANSDIGM INC	7.125	200	209	30,270	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.625	200	207	29,893	2032/3/1
		TRANSDIGM INC	6.0	775	781	112,839	2033/1/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				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 (含む投資法人横券)	TRANSDIGM INC	6.375	1,050	1,055	152,494	2033/5/31
		TRANSMONTAIGNE PARTNERS	8.5	150	157	22,679	2030/6/15
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	122	123	17,897	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.0	343	338	48,916	2027/2/1
		TRANSOCEAN INC	8.75	140	144	20,802	2030/2/15
		TRANSOCEAN INC	6.8	575	408	59,053	2038/3/15
		TRANSOCEAN INC	9.35	425	346	49,995	2041/12/15
		TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	309	44,699	2031/4/15
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	90	92	13,369	2028/2/1
		TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	500	531	76,776	2028/12/31
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	338	48,823	2028/7/15
		TRINSEO LUX / TRINSEO NA	5.125	148	88	12,781	2029/5/3
		TRIVIUM PACKAGING FIN	8.25	200	211	30,589	2030/7/15
		TRIVIUM PACKAGING FIN	12.25	200	213	30,884	2031/1/15
		TRONOX INC	4.625	675	575	83,076	2029/3/15
		TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	525	544	78,588	2030/3/1
		UNICREDIT SPA	5.459	400	396	57,315	2035/6/30
		UNITED AIRLINES INC	4.625	200	194	28,033	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	93	13,559	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	275	39,846	2032/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	525	541	78,192	2034/3/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	300	299	43,318	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	450	436	63,094	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	194	206	29,797	2028/2/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	475	479	69,257	2032/6/15
		UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	375	352	50,963	2030/1/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	225	229	33,096	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	321	46,371	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	350	343	49,598	2030/6/30
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	575	576	83,255	2031/7/31
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	800	754	108,957	2031/7/15
		US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	450	465	67,290	2029/5/15
		US FOODS INC	7.25	150	157	22,785	2032/1/15
		US FOODS INC	5.75	100	100	14,441	2033/4/15
		USA COM PART/USA COM FIN	7.125	275	282	40,817	2029/3/15
		USI INC/NY	7.5	100	105	15,274	2032/1/15
		UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	100	14,505	2030/2/1
		VAIL RESORTS INC	5.625	100	100	14,495	2030/7/15
		VALARIS LTD	8.375	600	615	88,886	2030/4/30
		VALLLOUREC SACA	7.5	200	210	30,450	2032/4/15
		VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	100	100	14,480	2029/6/1
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	393	56,773	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	325	352	50,947	2029/2/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	50	7,287	2030/1/15
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	675	698	100,924	2031/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	575	620	89,568	2032/2/1
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	425	456	65,961	2033/5/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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)					
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	900	913	131,848	2034/1/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	500	543	78,439	2035/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	700	713	102,970	2036/1/15
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	336	48,537	2030/5/1
	VERMILION ENERGY INC	7.25	25	23	3,397	2033/2/15
	VFH PARENT / VALOR CO	7.5	100	104	15,158	2031/6/15
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	222	32,115	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	566	81,837	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	224	32,442	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	300	301	43,496	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	87	2034/11/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	255	36,871	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	326	47,168	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	541	78,195	2030/2/1
	VISTRA CORP	8.0	225	230	33,281	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	850	861	124,452	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,063	153,560	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	375	392	56,675	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	75	67	9,783	2030/10/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	325	279	40,321	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	185	26,782	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	600	549	79,350	2031/1/31
	VORTEX OPCO LLC	8.0	141	23	3,361	2030/4/30
	VORTEX OPCO LLC	10.54235	32	32	4,678	2030/4/30
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	4.1	275	240	34,726	2050/4/15
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	175	179	25,857	2033/4/1
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	125	116	16,871	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	175	149	21,526	2032/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	125	74	10,740	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	575	393	56,879	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	775	426	61,554	2052/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	25	15	2,251	2052/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.391	125	70	10,123	2062/3/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	475	473	68,377	2026/4/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	400	417	60,353	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	300	314	45,363	2032/8/1
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	8.625	1,175	1,211	174,972	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	600	581	84,019	2028/9/15
	WEX INC	6.5	150	151	21,862	2033/3/15
	WHIRLPOOL CORP	6.125	250	252	36,521	2030/6/15
	WHIRLPOOL CORP	5.5	100	97	14,070	2033/3/1
	WHIRLPOOL CORP	6.5	100	100	14,509	2033/6/15
	WHIRLPOOL CORP	5.15	125	109	15,853	2043/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	125	125	18,074	2028/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	102	14,841	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	75	77	11,247	2030/4/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	7.375	300	315	45,554	2031/10/1

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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)					
	WILSONART LLC	11.0	200	185	26,795	2032/8/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	213	30,834	2030/6/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	775	814	117,557	2031/10/1
	WORLD ACCEPTANCE CORP	7.0	225	224	32,383	2026/11/1
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	875	804	116,123	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	150	154	22,270	2031/3/1
	WYNN MACAU LTD	5.125	875	835	120,685	2029/12/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	148	21,480	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	239	34,649	2031/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	325	327	47,224	2033/3/15
	XHR LP	6.625	100	102	14,764	2030/5/15
	XPLR INFRASTR OPERATING	8.625	75	80	11,648	2033/3/15
	XPO INC	7.125	125	130	18,834	2031/6/1
	XPO INC	7.125	175	183	26,570	2032/2/1
	YUM! BRANDS INC	5.375	425	425	61,488	2032/4/1
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	150	153	22,180	2032/6/1
	ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	213	30,853	2029/7/15
	ZF NA CAPITAL	6.75	300	289	41,855	2030/4/23
	ZF NA CAPITAL	6.875	400	371	53,672	2032/4/23
	ZIGGO BV	4.875	200	186	26,958	2030/1/15
合	計				39,172,342	

\*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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## ○投資信託財産の構成

(2025年7月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	150,681	0.4
新株予約権証券	1,361	0.0
公社債	39,172,342	96.0
コール・ローン等、その他	1,473,819	3.6
投資信託財産総額	40,798,203	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（40,112,417千円）の投資信託財産総額（40,798,203千円）に対する比率は98.3%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=144.41円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年7月7日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	40,798,203,538
コール・ローン等	702,915,103
株式(評価額)	150,681,450
新株予約権証券(評価額)	1,361,497
公社債(評価額)	39,172,342,895
未収入金	18,459,497
未収利息	667,921,032
前払金	18,845,476
前払費用	65,676,588
(B) 負債	409,295,474
未払金	223,826,474
未払解約金	185,469,000
(C) 純資産総額(A-B)	40,388,908,064
元本	7,365,043,516
次期繰越損益金	33,023,864,548
(D) 受益権総口数	7,365,043,516口
1万口当たり基準価額(C/D)	54,839円

(注) 期首元本額は8,145,824,943円、期中追加設定元本額は766,626,311円、期中一部解約元本額は1,547,407,738円、1口当たり純資産額は5.4839円です。

## ○損益の状況 (2024年7月6日～2025年7月7日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	2,791,037,333
受取利息	2,770,017,216
その他収益金	21,020,117
(B) 有価証券売買損益	△ 3,217,210,890
売買益	2,032,992,739
売買損	△ 5,250,203,629
(C) 保管費用等	△ 20,606,978
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 446,780,535
(E) 前期繰越損益金	37,007,992,656
(F) 追加信託差損益金	3,331,845,689
(G) 解約差損益金	△ 6,869,193,262
(H) 計(D+E+F+G)	33,023,864,548
次期繰越損益金(H)	33,023,864,548

\* 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。

## ○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
高利回り社債オープン	3,599,138,151
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	2,231,416,236
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	881,410,903
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)為替ヘッジあり	208,633,064
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)	180,663,308
ラップ専用・米国ハイ・イールド債券アクティブ	103,873,855
高利回り社債オープン(年1回決算型)	73,466,463
高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型)	52,576,941
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)為替ヘッジあり	25,700,239
高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)	8,164,356

## ○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>