

野村インデックスファンド・ 米国ハイ・イールド債券

愛称：Funds-i フォーカス 米国ハイ・イールド債券

運用報告書(全体版)

第8期（決算日2024年4月22日）

作成対象期間（2023年4月25日～2024年4月22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／インデックス型	
信託期間	2016年7月14日以降、無期限とします。	
運用方針	米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。 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ないません。	
主な投資対象	野村インデックスファンド・ 米国ハイ・イールド債券 マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックスファンド・ 米国ハイ・イールド債券 マザーファンド	株式への投資は、転換社債を転換したものに限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 株式への投資は、転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して分配します。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せん。	

野村アセットマネジメント

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期(2020年4月22日)	11,081	0	△ 9.4	117.67	△ 7.6	93.2	—	638
5期(2021年4月22日)	12,804	0	15.5	138.91	18.0	97.6	—	713
6期(2022年4月22日)	14,446	0	12.8	158.47	14.1	97.2	—	745
7期(2023年4月24日)	14,578	0	0.9	163.44	3.1	97.7	—	817
8期(2024年4月22日)	18,108	0	24.2	204.92	25.4	97.8	—	1,086

*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。

*ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（USDルベース）をもとに、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）で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

*「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

(出所) ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率				
(期首) 2023年4月24日	円	%		%	%	%
4月末	14,607	0.2	163.44	—	97.3	—
5月末	15,108	3.6	163.79	0.2	97.5	—
6月末	15,872	8.9	169.52	3.7	97.8	—
7月末	15,670	7.5	178.20	9.0	97.8	—
8月末	15,670	7.5	175.96	7.7	97.8	—
9月末	16,299	11.8	183.27	12.1	97.4	—
10月末	16,406	12.5	184.71	13.0	97.1	—
11月末	16,170	10.9	182.30	11.5	97.6	—
12月末	16,721	14.7	188.42	15.3	97.5	—
2024年1月末	16,731	14.8	188.69	15.5	97.8	—
2月末	17,366	19.1	196.25	20.1	97.6	—
3月末	17,733	21.6	200.46	22.6	96.9	—
(期末) 2024年4月22日	18,024	23.6	204.02	24.8	96.8	—
	18,108	24.2	204.92	25.4	97.8	—

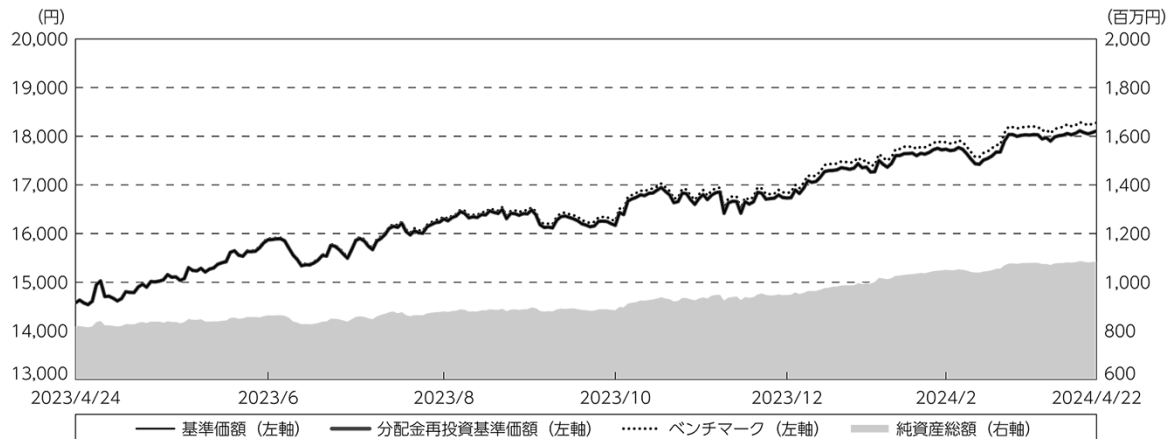
*騰落率は期首比です。

*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

○期中の基準価額等の推移



期 首：14,578円

期 末：18,108円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 24.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2023年4月24日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス(ヘッジなし・円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2023年4月24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

米国ハイ・イールド債券の利回りが低下(価格は上昇)したこと、および米ドルが対円で上昇(円安)したことなどから、基準価額は上昇しました。

○投資環境

米国ではインフレ長期化懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締め期間の長期化観測などを背景に、米国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。

企業の好決算や米経済の底堅さを示す経済指標を受けて株式市場が堅調に推移したことなどから投資家のリスク選好の動きが強まったことを背景に、米国ハイ・イールド債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は縮小し、米国ハイ・イールド債券の利回りは低下（価格は上昇）しました。

米ドルは、内外金利差が依然高水準であることなどを背景に、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券]

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるために、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドへ投資しました。当運用期間を通じてマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

[米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド]

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+24.2%となり、ベンチマークの+25.4%を1.2ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

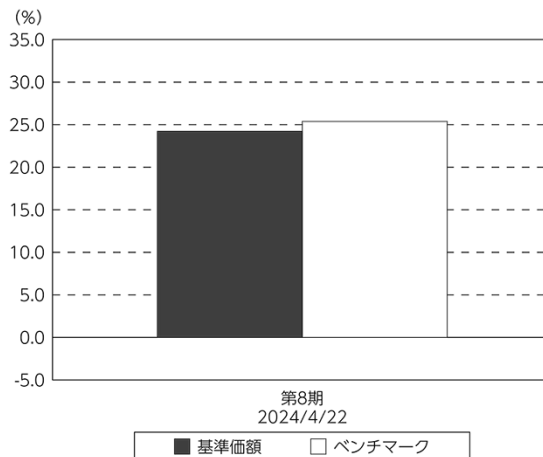
(マイナス要因)

コスト負担（当ファンドの信託報酬、債券の売買コストや保管費用など）

(その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して決定しました。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、1万円当たり・税込み）

項目	第8期
	2023年4月25日～ 2024年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,108

(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

[野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券]

引き続き、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドの組入比率を高位に保つことで、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なっております。

[米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド]

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なっております。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年4月25日～2024年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 143	% 0.875	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(72)	(0.438)	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)	(63)	(0.383)	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)	(9)	(0.055)	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) そ の 他 費 用	5	0.029	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(4)	(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)	(0.002)	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	148	0.904	
期中の平均基準価額は、16,392円です。			

* 期中の費用（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。

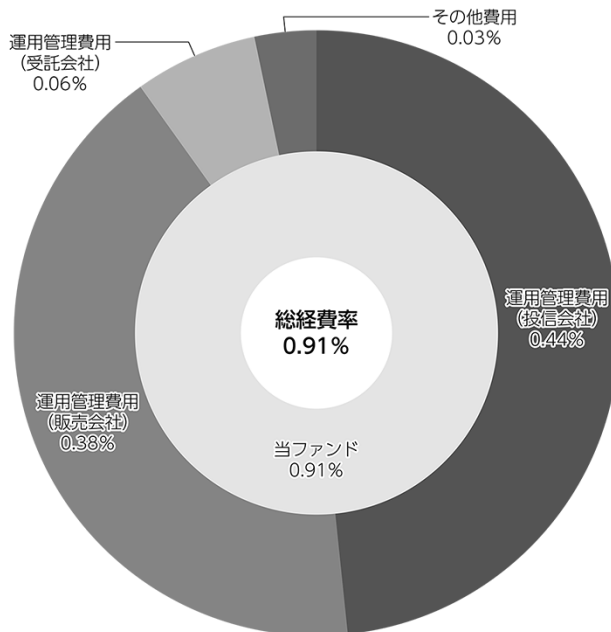
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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0.91%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

(2023年4月25日～2024年4月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	千口 82,878	千円 149,040	千口 51,197	千円 86,752

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月25日～2024年4月22日)

利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券>
該当事項はございません。

<米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
公社債	百万円 —	百万円 —	—	百万円 7,374	百万円 27	0.4

平均保有割合 7.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2023年4月25日～2024年4月22日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 300	百万円 —	百万円 —	百万円 300	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2024年4月22日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	千口 528,465	千円 1,085,171	千口 560,146	千円 1,085,171

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	千円 1,085,171	% 99.3
コール・ローン等、その他	7,475	0.7
投資信託財産総額	1,092,646	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（13,430,998千円）の投資信託財産総額（13,564,632千円）に対する比率は99.0%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=154.80円、1ユーロ=164.99円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,092,646,313
コール・ローン等	4,803,442
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,085,171,293
未収入金	2,671,568
未収利息	10
(B) 負債	6,390,671
未払解約金	2,046,817
未払信託報酬	4,333,078
その他未払費用	10,776
(C) 純資産総額(A-B)	1,086,255,642
元本	599,860,458
次期繰越損益金	486,395,184
(D) 受益権総口数	599,860,458口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,108円

(注) 期首元本額は560,556,995円、期中追加設定元本額は134,796,170円、期中一部解約元本額は95,492,707円、1口当たり純資産額は1.8108円です。

○損益の状況 (2023年4月25日～2024年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 259
受取利息	354
支払利息	△ 613
(B) 有価証券売買損益	190,398,068
売買益	206,094,794
売買損	△ 15,696,726
(C) 信託報酬等	△ 8,102,625
(D) 当期損益金(A+B+C)	182,295,184
(E) 前期繰越損益金	118,955,685
(F) 追加信託差損益金	185,144,315
(配当等相当額)	(174,503,641)
(売買損益相当額)	(10,640,674)
(G) 計(D+E+F)	486,395,184
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	486,395,184
追加信託差損益金	185,144,315
(配当等相当額)	(175,640,608)
(売買損益相当額)	(9,503,707)
分配準備積立金	301,250,869

*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(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 (2023年4月25日～2024年4月22日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年4月25日～ 2024年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	57,031,661円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	93,958,505円
c. 信託約款に定める収益調整金	185,144,315円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	150,260,703円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	486,395,184円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	8,108円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0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

運用の基本方針において、デリバティブ取引の利用目的を明確化する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2023年7月20日>

米国ハイ・イールド債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2024年4月22日）

作成対象期間（2023年4月25日～2024年4月22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	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。なお、米国国債に投資する場合があります。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限りに、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。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債組入比率	債券 優先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%		%	百万円
4期(2020年4月22日)	11,447	△ 8.6	117.67	△ 7.6	93.2	—	3,345
5期(2021年4月22日)	13,344	16.6	138.91	18.0	97.6	—	4,534
6期(2022年4月22日)	15,188	13.8	158.47	14.1	97.2	—	10,268
7期(2023年4月24日)	15,462	1.8	163.44	3.1	97.7	—	9,280
8期(2024年4月22日)	19,373	25.3	204.92	25.4	97.9	—	13,485

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ブルームバーグ米国ハイールド社債高流動性インデックス(ヘッジなし・円換算ベース)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ米国ハイールド社債高流動性インデックス(USDベース)をもとに、営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場値)で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

*「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国ハイールド社債高流動性インデックス(ヘッジなし・円換算ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

(出所)ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債組入比率	債券 優先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2023年4月24日	円	%		%	%	%
	15,462	—	163.44	—	97.7	—
4月末	15,494	0.2	163.79	0.2	97.3	—
5月末	16,038	3.7	169.52	3.7	97.5	—
6月末	16,861	9.0	178.20	9.0	97.8	—
7月末	16,659	7.7	175.96	7.7	97.8	—
8月末	17,341	12.2	183.27	12.1	97.4	—
9月末	17,467	13.0	184.71	13.0	97.1	—
10月末	17,228	11.4	182.30	11.5	97.6	—
11月末	17,828	15.3	188.42	15.3	97.5	—
12月末	17,851	15.5	188.69	15.5	97.8	—
2024年1月末	18,543	19.9	196.25	20.1	97.6	—
2月末	18,948	22.5	200.46	22.6	96.9	—
3月末	19,272	24.6	204.02	24.8	96.9	—
(期末) 2024年4月22日	19,373	25.3	204.92	25.4	97.9	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

米国ハイ・イールド債券の利回りが低下（価格は上昇）したこと、および米ドルが対円で上昇（円安）したことなどから、基準価額は上昇しました。

○投資環境

米国ではインフレ長期化懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締め期間の長期化観測などを背景に、米国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。

企業の好決算や米経済の底堅さを示す経済指標を受けて株式市場が堅調に推移したことなどから投資家のリスク選好の動きが強まったことを背景に、米国ハイ・イールド債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は縮小し、米国ハイ・イールド債券の利回りは低下（価格は上昇）しました。

米ドルは、内外金利差が依然高水準であることなどを背景に、対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

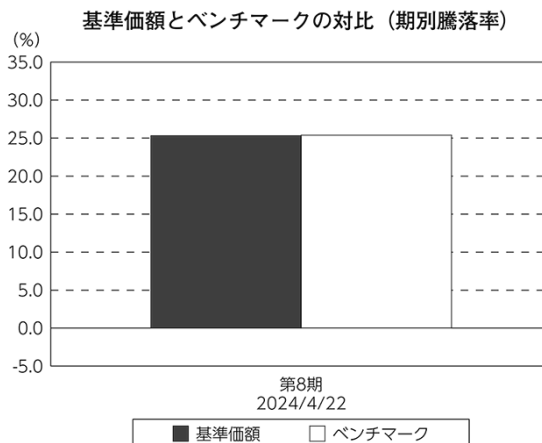
今期の基準価額の騰落率は+25.3%となり、ベンチマークであるブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の+25.4%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券の売買コストや保管費用など）

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



（注）ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。

○今後の運用方針

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年4月25日～2024年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	5	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
(そ の 他)	(5)	(0.026)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、17,460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

(2023年4月25日～2024年4月22日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 71,709 (3)	千米ドル 50,413 (4,924)

*金額は受け渡し代金。（経過利分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年4月25日～2024年4月22日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	百万円 10,590	百万円 —	% —	百万円 7,374	百万円 27	% 0.4

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年4月22日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	93,042	85,291	13,203,163	97.9	97.9	43.4	49.0	5.5
合 計	93,042	85,291	13,203,163	97.9	97.9	43.4	49.0	5.5

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

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスおよびフィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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	
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	3.875	250	229	35,515	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	80	74	11,472	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.5	30	26	4,137	2029/2/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	280	241	37,331	2030/10/15
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	50	50	7,754	2029/3/15
	ABC SUPPLY CO INC	4.0	80	73	11,453	2028/1/15
	ACCO BRANDS CORP	4.25	50	43	6,739	2029/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	110	108	16,839	2029/2/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	80	70	10,965	2029/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.0	50	44	6,935	2029/8/1
	ADAPTHEALTH LLC	4.625	50	41	6,440	2029/8/1
	ADAPTHEALTH LLC	5.125	80	67	10,414	2030/3/1
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.0	50	50	7,786	2028/4/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	50	51	7,965	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	100	89	13,810	2029/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	50	49	7,680	2030/6/15
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	80	73	11,420	2028/11/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	80	80	12,430	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	50	45	7,021	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	50	48	7,492	2028/3/1
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	51	7,955	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	120	113	17,566	2026/8/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	50	48	7,536	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.25	70	66	10,267	2026/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	120	114	17,657	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	130	129	20,083	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	150	131	20,385	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	80	73	11,424	2030/2/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	4.125	200	183	28,368	2029/3/31
	ALGONQUIN PWR & UTILITY	4.75	80	69	10,778	2082/1/18
	ALLEGIANTE TRAVEL CO	7.25	50	48	7,534	2027/8/15
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	80	40	6,239	2028/2/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.75	200	197	30,543	2028/4/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	7.0	110	109	16,882	2031/1/15
	ALLIANT HOLD/CO-ISSUER	6.75	160	154	23,918	2027/10/15
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	179	27,781	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	210	208	32,250	2027/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	100	85	13,248	2031/1/30
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	70	68	10,615	2033/2/14
	ALTICE FINANCING SA	5.0	200	155	24,116	2028/1/15
	ALTICE FINANCING SA	5.75	200	149	23,112	2029/8/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	200	78	12,092	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	62	9,708	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	200	134	20,786	2028/1/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	200	130	20,201	2029/7/15

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)					
	ALTICE FRANCE SA	5.5	200	131	20,406	2029/10/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	7.5	90	60	9,387	2029/2/15
	AMC NETWORKS INC	10.25	80	79	12,351	2029/1/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	100	67	10,430	2029/2/15
	AMER SPORTS COMPANY	6.75	80	77	12,058	2031/2/16
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	80	80	12,461	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	100	103	16,042	2029/5/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	500	482	74,727	2029/4/20
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	70	62	9,667	2029/10/1
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	60	62	9,620	2028/6/1
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	60	62	9,727	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	70	65	10,181	2027/10/1
	AMWINS GROUP INC	6.375	70	69	10,692	2029/2/15
	AMWINS GROUP INC	4.875	110	98	15,304	2029/6/30
	ANGI HOMESERVICES INC	3.875	40	33	5,215	2028/8/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	40	40	6,317	2026/5/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	50	48	7,514	2028/1/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	50	49	7,656	2032/2/1
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	50	47	7,298	2030/3/1
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	110	103	16,088	2029/6/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	80	70	10,908	2030/4/15
	APOLLO CMMRL REAL EST FI	4.625	50	41	6,350	2029/6/15
	APX GROUP INC	6.75	70	69	10,730	2027/2/15
	APX GROUP INC	5.75	80	74	11,477	2029/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	110	95	14,796	2028/6/1
	ARCHES BUYER INC	6.125	50	41	6,413	2028/12/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	80	77	12,025	2028/4/1
	ARDAGH METAL PACKAGING	3.25	200	172	26,705	2028/9/1
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	4.125	200	164	25,410	2026/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	200	99	15,436	2027/8/15
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	70	75	11,682	2030/8/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	80	83	12,868	2030/10/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	11.5	50	54	8,505	2031/10/1
	ARTERA SERVICES LLC	8.5	50	50	7,848	2031/2/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	70	62	9,748	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	60	53	8,227	2032/2/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	70	70	10,968	2028/12/31
	ASGN INCORPORATED	4.625	70	64	10,025	2028/5/15
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	130	117	18,167	2029/1/15
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	230	205	31,742	2030/2/15
	ATLAS LUXO 4 / ALL UNI	4.625	200	179	27,781	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	140	130	20,124	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	90	79	12,287	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	50	50	7,813	2030/8/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	70	62	9,702	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	60	53	8,314	2029/3/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	30	28	4,472	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)					
	AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	4.75	150	143	22,185	2027/6/15
	B&G FOODS INC	5.25	50	45	7,108	2027/9/15
	B&G FOODS INC	8.0	50	51	7,965	2028/9/15
	BALL CORP	6.875	50	50	7,873	2028/3/15
	BALL CORP	6.0	130	128	19,960	2029/6/15
	BALL CORP	2.875	160	133	20,641	2030/8/15
	BALL CORP	3.125	40	33	5,135	2031/9/15
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	150	153	23,713	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	170	120	18,712	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	4.875	50	30	4,786	2028/6/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	180	136	21,125	2028/9/30
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	130	134	20,808	2030/4/30
	BCPE EMPIRE HOLDINGS INC	7.625	60	58	8,982	2027/5/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	60	59	9,225	2030/8/1
	BELLRING BRANDS INC	7.0	80	80	12,495	2030/3/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	50	48	7,527	2027/7/15
	BIG RIVER STEEL/BR FIN	6.625	80	79	12,347	2029/1/31
	BLOCK INC	2.75	90	84	13,004	2026/6/1
	BLOCK INC	3.5	100	84	13,042	2031/6/1
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	50	50	7,770	2025/12/15
	BOMBARDIER INC	7.875	108	107	16,714	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	6.0	90	87	13,525	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	60	60	9,438	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	80	84	13,047	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	60	59	9,190	2031/7/1
	BOXER PARENT CO INC	7.125	50	50	7,759	2025/10/2
	BOYD GAMING CORP	4.75	110	104	16,135	2027/12/1
	BOYD GAMING CORP	4.75	70	62	9,679	2031/6/15
	BOYNE USA INC	4.75	80	73	11,308	2029/5/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	150	158	24,576	2030/8/1
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	100	101	15,665	2029/3/15
	BRITISH TELECOMMUNICATIO	4.25	200	188	29,161	2081/11/23
	BROADSTREET PARTNERS INC	5.875	100	90	13,989	2029/4/15
	BROOKFIELD PPTY REIT INC	5.75	80	77	11,992	2026/5/15
	BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	80	72	11,200	2027/4/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	70	67	10,406	2027/9/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	60	51	8,029	2030/2/15
	BUCKEYE PARTNERS LP	4.5	50	46	7,177	2028/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	40	37	5,762	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	120	103	16,097	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	50	49	7,632	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	100	97	15,072	2034/3/1
	CABLE ONE INC	4.0	70	52	8,192	2030/11/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	120	107	16,565	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	210	211	32,689	2030/2/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	150	147	22,849	2032/2/15
	CALDERYS FINANCING LLC	11.25	50	52	8,144	2028/6/1

銘柄	銘柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				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)	CALIFORNIA RESOURCES CRP	7.125	50	50	7,801	2026/2/1
		CALPINE CORP	4.5	110	102	15,867	2028/2/15
		CALPINE CORP	5.125	160	150	23,270	2028/3/15
		CALPINE CORP	4.625	50	45	7,038	2029/2/1
		CALPINE CORP	5.0	80	71	11,086	2031/2/1
		CALPINE CORP	3.75	110	93	14,539	2031/3/1
		CAMELOT FINANCE SA	4.5	80	76	11,810	2026/11/1
		CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	80	80	12,420	2028/8/1
		CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	50	44	6,904	2028/2/1
		CARNIVAL CORP	7.625	130	131	20,280	2026/3/1
		CARNIVAL CORP	5.75	340	330	51,104	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	4.0	260	237	36,713	2028/8/1
		CARNIVAL CORP	6.0	180	172	26,707	2029/5/1
		CARNIVAL CORP	7.0	30	30	4,749	2029/8/15
		CARNIVAL CORP	10.5	100	108	16,749	2030/6/1
		CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	200	216	33,527	2028/5/1
		CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	60	58	9,074	2027/7/15
		CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	50	47	7,339	2029/2/15
		CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	50	47	7,311	2030/4/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	150	132	20,535	2029/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	150	138	21,382	2029/9/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	300	249	38,624	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	300	242	37,558	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	350	274	42,480	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	250	198	30,657	2032/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	200	154	23,949	2032/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	150	112	17,449	2033/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	100	73	11,316	2034/1/15
		CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	80	79	12,284	2025/7/15
		CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	180	169	26,201	2030/4/1
		CEC ENTERTAINMENT CO LLC	6.75	80	78	12,175	2026/5/1
		CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	100	99	15,474	2025/5/1
		CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	50	43	6,749	2030/10/15
		CENTURY COMMUNITIES	6.75	50	50	7,741	2027/6/1
		CENTURY COMMUNITIES	3.875	50	43	6,728	2029/8/15
		CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	60	61	9,495	2029/2/15
		CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	50	46	7,177	2028/5/1
		CHARLES RIVER LABORATORI	3.75	30	26	4,139	2029/3/15
		CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	60	52	8,056	2031/3/15
		CHART INDUSTRIES INC	7.5	140	143	22,196	2030/1/1
		CHART INDUSTRIES INC	9.5	50	53	8,274	2031/1/1
		CHEMOURS CO	5.75	110	99	15,382	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	50	42	6,510	2029/11/15	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	50	49	7,649	2026/2/1	
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.625	50	50	7,791	2029/7/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	150	135	21,022	2027/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	80	76	11,913	2027/12/15	

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)	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	70	48	7,447	2028/4/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	100	84	13,073	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	150	105	16,282	2029/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	100	64	9,980	2030/4/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	150	117	18,190	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	210	209	32,459	2032/1/15
		CINEMARK USA INC	5.25	80	73	11,406	2028/7/15
		CIVITAS RESOURCES INC	8.375	160	165	25,692	2028/7/1
		CIVITAS RESOURCES INC	8.625	70	73	11,453	2030/11/1
		CIVITAS RESOURCES INC	8.75	150	157	24,447	2031/7/1
		CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	60	59	9,281	2028/5/15
		CLARIV SCI HLD CORP	3.875	80	72	11,218	2028/7/1
		CLARIV SCI HLD CORP	4.875	80	71	11,144	2029/7/1
		CLEAN HARBORS INC	4.875	80	76	11,861	2027/7/15
		CLEAN HARBORS INC	6.375	30	29	4,591	2031/2/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	110	91	14,158	2028/4/15
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	9.0	70	71	11,094	2028/9/15
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	100	79	12,281	2029/6/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	100	97	15,058	2030/4/1
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	100	92	14,275	2027/8/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	70	65	10,118	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	110	92	14,246	2031/2/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	49	7,676	2027/6/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	160	158	24,488	2030/4/15
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	350	327	50,629	2029/9/30
		CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	49	7,631	2029/4/15
		CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	110	104	16,159	2030/4/15
		CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	100	102	15,810	2029/6/15
		CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	30	30	4,648	2029/6/15
		CNX RESOURCES CORP	6.0	60	57	8,936	2029/1/15
		CNX RESOURCES CORP	7.375	50	50	7,775	2031/1/15
		COGENT COMMUNICATIONS GR	3.5	50	46	7,266	2026/5/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.375	180	149	23,100	2028/10/1
		COLGATE ENERGY P	5.875	50	48	7,466	2029/7/1
		COLT MERGER SUB INC	8.125	150	152	23,582	2027/7/1
		COMMSCOPE INC	7.125	50	17	2,750	2028/7/1
		COMMSCOPE INC	4.75	140	97	15,165	2029/9/1
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	110	102	15,819	2029/4/15
		COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	70	66	10,253	2027/12/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	170	158	24,602	2029/3/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	100	89	13,819	2030/1/15
		CONDOR MERGER SUB INC	7.375	190	172	26,754	2030/2/15
		CONDUENT BUS SERVICES	6.0	40	35	5,481	2029/11/1
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	200	192	29,764	2026/10/1
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	50	43	6,784	2028/10/15
		CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	70	59	9,273	2028/10/1
		CONSOLIDATED ENERGY FIN	5.625	150	125	19,474	2028/10/15

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)					
	CORECIVIC INC	8.25	50	51	7,974	2029/4/15
	CORELOGIC INC	4.5	80	69	10,790	2028/5/1
	COTY INC	5.0	58	56	8,820	2026/4/15
	COTY/HFC PRESTIGE/INT US	4.75	80	74	11,482	2029/1/15
	COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	70	69	10,763	2030/7/15
	COVERT MERGECO INC	4.875	80	69	10,730	2029/12/1
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	60	53	8,303	2028/12/1
	CREDIT ACCEPTANC	9.25	80	84	13,139	2028/12/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	120	125	19,436	2028/2/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	70	69	10,800	2032/4/1
	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	3.0	80	69	10,823	2029/2/15
	CROWN AMERICAS LLC	5.25	40	37	5,866	2030/4/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	200	188	29,195	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	200	89	13,809	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	135	21,001	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	86	13,340	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	200	135	20,932	2031/11/15
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	50	48	7,528	2028/5/15
	CVR ENERGY INC	8.5	100	100	15,501	2029/1/15
	CVR PARTNERS/CVR NITROGE	6.125	80	74	11,586	2028/6/15
	DARLING INGREDIENTS INC	5.25	60	57	8,972	2027/4/15
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	80	77	11,997	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	260	226	35,036	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	150	121	18,866	2031/2/15
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	60	58	9,088	2028/2/1
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	70	70	10,922	2029/3/15
	DELTA AIR LINES INC	7.375	76	77	12,013	2026/1/15
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	80	82	12,847	2030/10/1
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	50	48	7,549	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	370	344	53,381	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.25	250	187	29,030	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	100	43	6,711	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	250	162	25,119	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	120	46	7,178	2029/6/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	340	341	52,938	2027/11/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	80	80	12,418	2025/6/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	—	100	85	13,181	2026/1/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	30	21	3,356	2031/3/1
	DOMTAR CORP	6.75	60	52	8,168	2028/10/1
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	80	66	10,359	2029/10/15
	DT MIDSTREAM INC	4.125	110	99	15,326	2029/6/15
	DT MIDSTREAM INC	4.375	110	96	14,978	2031/6/15
	DYCOM INDUSTRIES INC	4.5	50	45	7,070	2029/4/15
	EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	100	102	15,839	2027/4/15
	EARTHSTONE ENERGY HOL	9.875	130	143	22,172	2031/7/15
	ECO MATERIAL TECH INC	7.875	80	80	12,399	2027/1/31
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	60	57	8,877	2028/6/1

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)	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	70	62	9,681	2029/4/1
		EDISON INTERNATIONAL	8.125	50	51	7,912	2053/6/15
		EG GLOBAL FINANCE PLC	12.0	200	205	31,865	2028/11/30
		ELASTIC NV	4.125	60	53	8,229	2029/7/15
		ELEMENT SOLUTIONS INC	3.875	100	89	13,928	2028/9/1
		EMBECTA CORP	5.0	40	31	4,829	2030/2/15
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	270	266	41,306	2030/12/15
		ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	60	60	9,288	2028/5/1
		ENCOMPASS HEALTH CORP	4.5	80	74	11,605	2028/2/1
		ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	80	72	11,291	2030/2/1
		ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	50	37	5,754	2029/2/15
		ENERFLEX LTD	9.0	80	81	12,588	2027/10/15
		ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	60	54	8,428	2028/6/15
		ENERGIZER HOLDINGS INC	4.375	70	61	9,528	2029/3/31
		ENERGY TRANSFER LP	8.0	90	92	14,337	2054/5/15
		ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	80	77	11,992	2030/6/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	30	30	4,717	2027/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	150	149	23,170	2027/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	91	14,197	2029/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	150	155	24,116	2030/6/1
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	9.0	100	102	15,889	2028/5/15
		ESAB CORP	6.25	70	69	10,801	2029/4/15
		EVERARC ESCROW SARL	5.0	80	70	10,851	2029/10/30
		FAIR ISAAC CORP	4.0	100	91	14,196	2028/6/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	50	48	7,548	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	80	75	11,657	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	100	89	13,876	2029/1/15
		FERTITTA ENTERTAINMENT	6.75	140	120	18,656	2030/1/15
		FIESTA PURCHASER INC	7.875	50	50	7,881	2031/3/1
		FIRSTCASH INC	4.625	70	64	10,041	2028/9/1
		FIRSTCASH INC	5.625	80	75	11,617	2030/1/1
		FIVE POINT OP CO LP/FIVE	10.5	50	51	7,924	2028/1/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	70	66	10,241	2027/9/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	160	153	23,739	2030/4/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	100	96	14,972	2032/4/15
		FORTREA HOLDINGS INC	7.5	50	50	7,810	2030/7/1
		FORTRESS TRANS & INFRAS	5.5	110	104	16,248	2028/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAS	7.875	30	30	4,785	2030/12/1
		FORWARD AIR CORP	9.5	80	77	12,054	2031/10/15
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	70	69	10,754	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	150	143	22,276	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	100	99	15,340	2026/5/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	50	53	8,275	2028/10/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	30	32	5,010	2030/10/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	140	111	17,251	2027/3/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	100	94	14,601	2027/10/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	70	63	9,801	2028/5/1

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)					
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	140	121	18,817	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	70	57	8,873	2029/11/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.0	50	40	6,325	2030/1/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	150	150	23,319	2030/5/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	100	99	15,426	2031/3/15
	FRST STU BID/FRST TRANS	4.0	90	78	12,226	2029/7/31
	FTAI INFRA ESC HLDGS LLC	10.5	80	83	12,907	2027/6/1
	GAP INC/THE	3.625	80	67	10,442	2029/10/1
	GAP INC/THE	3.875	60	48	7,507	2031/10/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	80	75	11,715	2027/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	40	35	5,446	2029/6/1
	GARDA WORLD SECURITY COR	9.5	60	59	9,221	2027/11/1
	GATES GLOBAL LLC	6.25	60	60	9,300	2026/1/15
	GCI LLC	4.75	50	44	6,903	2028/10/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	140	140	21,681	2027/1/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.25	90	90	14,043	2029/1/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	60	61	9,549	2030/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.25	30	29	4,557	2025/6/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	3.75	50	48	7,515	2025/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	60	58	9,026	2026/12/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	80	72	11,210	2028/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	3.5	100	89	13,889	2028/9/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	40	36	5,711	2029/6/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.375	80	71	11,122	2029/8/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	80	80	12,484	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	80	82	12,721	2027/2/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	50	51	7,976	2028/6/15
	GLATFELTER	4.75	60	49	7,716	2029/11/15
	GLOBAL ATLANTIC	4.7	80	70	10,890	2051/10/15
	GLOBAL MEDICAL RESPONSE	6.5	70	67	10,467	2025/10/1
	GLOBAL NET LEASE/GLOBAL	3.75	50	42	6,544	2027/12/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	70	67	10,415	2027/12/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	70	61	9,535	2029/3/1
	GOEASY LTD	9.25	50	52	8,133	2028/12/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	70	70	10,883	2025/5/31
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	80	72	11,190	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	50	44	6,892	2031/4/30
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	80	70	10,887	2031/7/15
	GPC MERGER SUB INC	7.125	60	54	8,397	2028/8/15
	GRAFTECH FINANCE INC	4.625	50	32	5,072	2028/12/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	110	66	10,217	2031/11/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	100	59	9,249	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	110	105	16,281	2028/3/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	80	72	11,191	2028/8/15
	GRUBHUB HOLDINGS INC	5.5	70	61	9,553	2027/7/1
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	200	205	31,831	2031/1/15
	GUITAR CENTER INC	8.5	50	44	6,813	2026/1/15

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 (含む投資法人債券)					
	GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	50	50	7,807	2026/5/17
	H&E EQUIPMENT SERVICES	3.875	130	116	17,963	2028/12/15
	HANESBRANDS INC	9.0	80	80	12,399	2031/2/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	80	79	12,318	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	110	101	15,767	2026/6/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	8.0	50	51	7,922	2027/6/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	130	121	18,881	2026/1/20
	HEALTHY EQUITY INC	4.5	50	45	6,996	2029/10/1
	HERBALIFE/HLF FINANCING	7.875	40	39	6,059	2025/9/1
	HERC HOLDINGS INC	5.5	130	126	19,511	2027/7/15
	HERTZ CORP/THE	4.625	40	33	5,179	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	5.0	110	79	12,306	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	30	29	4,569	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	70	62	9,709	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	110	104	16,234	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	80	76	11,876	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	40	38	5,887	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	50	47	7,363	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	50	48	7,435	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	70	74	11,574	2033/11/1
	HILLENBRAND INC	6.25	50	49	7,624	2029/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	30	29	4,626	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	50	49	7,643	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	70	68	10,649	2029/4/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	89	13,858	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	60	56	8,674	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	110	95	14,815	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	150	125	19,385	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	80	72	11,261	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	50	43	6,686	2031/7/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	6.625	80	78	12,153	2032/1/15
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	60	34	5,365	2029/6/1
	HOLOGIC INC	3.25	80	70	10,869	2029/2/15
	HOME POINT CAPITAL INC	5.0	90	87	13,542	2026/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	80	74	11,524	2028/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	80	70	10,857	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	70	59	9,134	2031/2/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	80	83	12,853	2028/7/15
	HOWDEN UK REFINANCE / US	7.25	200	197	30,511	2031/2/15
	HRT DNT/HRT DNT FIN	10.5	80	83	12,925	2028/4/30
	HUB INTERNATIONAL LTD	5.625	100	91	14,192	2029/12/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	300	300	46,592	2030/6/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	150	146	22,705	2032/1/31
	HUDBAY MINERALS INC	4.5	50	47	7,399	2026/4/1
	HUDBAY MINERALS INC	6.125	50	48	7,505	2029/4/1
	HUNT COS INC	5.25	70	61	9,559	2029/4/15
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	100	101	15,773	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)					
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	150	145	22,478	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	150	136	21,157	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	80	82	12,816	2029/1/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	70	58	9,036	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	110	92	14,295	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	8.375	80	41	6,481	2027/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	40	28	4,346	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	50	34	5,296	2028/1/15
	II-VI INC	5.0	100	91	14,107	2029/12/15
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	196	30,428	2026/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	210	192	29,745	2029/5/15
	INGEVITY CORP	3.875	60	52	8,202	2028/11/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	80	75	11,758	2028/9/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	6.5	330	297	46,018	2030/3/15
	IQVIA INC	5.0	200	193	29,890	2027/5/15
	IRB HOLDING CORP	7.0	70	70	10,836	2025/6/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	70	65	10,124	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	110	110	17,081	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	100	91	14,147	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	91	14,206	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	80	69	10,771	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	80	73	11,355	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	80	70	10,926	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	130	116	18,062	2029/8/1
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	50	47	7,308	2029/2/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	50	45	7,001	2029/11/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	200	181	28,161	2029/1/15
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	60	61	9,451	2031/12/15
	JONES DESLAURIERS INSURA	8.5	50	51	7,989	2030/3/15
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	60	55	8,580	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	60	52	8,067	2031/6/1
	KCA DEUTAG UK FINANCE PL	9.875	50	50	7,803	2025/12/1
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	100	100	15,615	2029/2/15
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	120	97	15,108	2029/3/1
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	70	54	8,457	2030/2/1
	KINETIK HOLDINGS LP	6.625	80	80	12,385	2028/12/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	90	86	13,372	2030/6/15
	KODIAK GAS SERVICES LLC	7.25	80	80	12,499	2029/2/15
	KOHL'S CORPORATION	4.625	50	40	6,247	2031/5/1
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	7.0	60	58	9,009	2027/12/31
	L BRANDS INC	7.5	30	30	4,770	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	110	108	16,870	2030/10/1
	LABL INC	6.75	50	49	7,606	2026/7/15
	LABL INC	10.5	50	48	7,561	2027/7/15
	LABL INC	5.875	50	44	6,922	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	50	45	7,106	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	60	53	8,219	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)	LAMAR MEDIA CORP	3.75	50	46	7,141	2028/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.0	70	62	9,600	2030/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	3.625	30	25	3,955	2031/1/15
		LAMB WESTON HLD	4.875	30	28	4,427	2028/5/15
		LAMB WESTON HLD	4.125	120	106	16,450	2030/1/31
		LAMB WESTON HLD	4.375	80	69	10,703	2032/1/31
		LBM ACQUISITION LLC	6.25	80	72	11,226	2029/1/15
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	110	98	15,325	2029/5/1
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	80	82	12,760	2031/8/1
		LCPR SR SECURED FIN DAC	6.75	200	185	28,660	2027/10/15
		LD HOLDINGS GROUP LLC	6.5	60	56	8,758	2025/11/1
		LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	40	31	4,857	2028/4/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	10.5	100	99	15,465	2029/4/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.875	80	48	7,554	2029/6/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	11.0	200	203	31,505	2029/11/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.5	50	29	4,602	2030/4/1
		LEVEL 3 FING INC	10.5	68	67	10,514	2030/5/15
		LEVI STRAUSS & CO	3.5	50	42	6,556	2031/3/1
		LIBERTY MUTUAL GROUP INC	4.125	80	71	11,064	2051/12/15
		LIFE TIME INC	5.75	80	78	12,187	2026/1/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	70	65	10,066	2027/2/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	5.375	50	38	5,886	2029/1/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	60	61	9,571	2030/8/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	130	137	21,298	2030/10/15
		LIGHT & WONDER INTER	7.5	50	50	7,862	2031/9/1
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.5	80	60	9,312	2029/4/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	80	70	10,854	2029/6/1
		LITHIA MOTORS INC	4.375	50	43	6,731	2031/1/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	6.5	130	130	20,148	2027/5/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	110	102	15,935	2027/10/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	50	45	7,021	2028/1/15
		LSB INDUSTRIES	6.25	60	56	8,773	2028/10/15
		LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	80	78	12,163	2026/2/15
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	40	42	6,505	2028/5/1
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.4	50	49	7,729	2029/3/26
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	50	52	8,078	2029/3/30
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	50	49	7,738	2031/3/26
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	48	7,446	2029/4/1
		MADISON IAQ LLC	4.125	80	72	11,227	2028/6/30
		MADISON IAQ LLC	5.875	110	99	15,383	2029/6/30
		MAGIC MERGERCO INC	5.25	80	66	10,273	2028/5/1
		MAGIC MERGERCO INC	7.875	130	91	14,208	2029/5/1
		MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	50	46	7,225	2029/6/1
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	50	44	6,936	2029/6/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	50	50	7,757	2028/2/1
		MATADOR RESOURCES CO	6.875	50	50	7,776	2028/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.5	100	99	15,361	2032/4/15

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)	MATCH GROUP HLD II LLC	4.125	30	25	4,016	2030/8/1
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	60	49	7,624	2031/10/1
		MATCH GROUP INC	4.625	60	54	8,509	2028/6/1
		MATTAMY GROUP CORP	5.25	60	56	8,801	2027/12/15
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	40	35	5,500	2030/3/1
		MAUSER PACKAGING SOLUT	9.25	130	125	19,502	2027/4/15
		MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	270	271	42,057	2027/4/15
		MAV ACQUISITION CORP	5.75	80	73	11,396	2028/8/1
		MAV ACQUISITION CORP	8.0	50	46	7,141	2029/8/1
		MAXIM CRANE WORKS LLC	11.5	50	53	8,234	2028/9/1
		MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	70	69	10,741	2029/4/1
		MEG ENERGY CORP	5.875	50	48	7,446	2029/2/1
		MELCO RESORTS FINANCE	5.25	200	191	29,573	2026/4/26
		MELCO RESORTS FINANCE	5.375	200	179	27,731	2029/12/4
		MERCER INTL INC	5.125	80	69	10,695	2029/2/1
		METHANEX CORP	5.125	70	66	10,312	2027/10/15
		METHANEX CORP	5.25	70	65	10,173	2029/12/15
		METIS MERGER SUB LLC	6.5	70	64	10,013	2029/5/15
		MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	189	29,281	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	6.75	80	80	12,399	2025/5/1
		MGM RESORTS INTL	5.5	83	80	12,456	2027/4/15
		MGM RESORTS INTL	4.75	140	130	20,185	2028/10/15
		MICROSTRATEGY INC	6.125	50	46	7,224	2028/6/15
		MIDAS OPCO HOLDINGS LLC	5.625	110	97	15,040	2029/8/15
		MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	80	72	11,233	2029/5/1
		MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	80	46	7,241	2026/8/1
		MINERAL RESOURCES LTD	8.125	90	91	14,096	2027/5/1
		MINERAL RESOURCES LTD	8.0	100	101	15,656	2027/11/1
		MINERAL RESOURCES LTD	9.25	130	136	21,081	2028/10/1
		MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	50	49	7,657	2032/4/1
		MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	50	44	6,890	2030/2/1
		MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	80	54	8,380	2029/10/1
		MODIVCARE INC	5.875	50	48	7,474	2025/11/15
		MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	130	123	19,165	2026/2/1
		MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	50	46	7,124	2028/6/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	70	60	9,363	2030/11/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	90	74	11,593	2032/5/15
		MONEYGRAM INTL INC	9.0	50	49	7,630	2030/6/1
		MOOG INC	4.25	50	46	7,226	2027/12/15
		MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	440	393	60,887	2029/4/1
		MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	240	221	34,345	2029/10/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	100	81	12,632	2028/9/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	100	74	11,579	2028/11/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	150	114	17,659	2029/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	50	33	5,232	2031/3/15
		MURPHY OIL USA INC	4.75	60	55	8,594	2029/9/15
		MURPHY OIL USA INC	3.75	50	42	6,596	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)					
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	90	88	13,756	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	50	50	7,891	2030/1/31
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	50	49	7,678	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	110	102	15,925	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	80	70	10,954	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	80	72	11,172	2031/11/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	100	97	15,028	2032/2/1
	NAVIENT CORP	5.0	50	46	7,232	2027/3/15
	NAVIENT CORP	4.875	50	44	6,945	2028/3/15
	NAVIENT CORP	5.5	80	71	11,085	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	50	51	7,955	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	70	76	11,812	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	130	127	19,676	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	200	195	30,247	2027/2/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	50	51	8,022	2028/2/1
	NCL CORPORATION LTD	7.75	60	60	9,378	2029/2/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	60	58	8,989	2028/3/15
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	130	136	21,130	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	80	72	11,264	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	100	90	14,014	2029/4/15
	NECESS RETAIL/AFIN OP LP	4.5	50	42	6,577	2028/9/30
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	270	249	38,611	2029/4/15
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	80	73	11,429	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	50	46	7,245	2028/7/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	85	83	12,990	2025/9/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	160	151	23,501	2026/9/30
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	90	86	13,456	2029/3/15
	NEWELL BRANDS INC	4.875	50	48	7,578	2025/6/1
	NEWELL BRANDS INC	6.375	50	48	7,518	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	50	47	7,321	2029/9/15
	NEWFOLD DIGITAL HLDGS GR	11.75	60	64	9,953	2028/10/15
	NEWMARK GROUP INC	7.5	40	40	6,237	2029/1/12
	NEWS CORP	3.875	80	71	11,060	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	50	45	7,044	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	100	88	13,723	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	130	122	18,896	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	50	46	7,160	2026/10/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	7.25	70	70	10,837	2029/1/15
	NFP CORP	6.875	210	214	33,141	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	50	50	7,765	2028/8/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	130	131	20,308	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	130	131	20,318	2032/2/15
	NMG HLDGO/NEIMAN MARCUS	7.125	110	109	16,893	2026/4/1
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	80	81	12,623	2030/4/15
	NORDSTROM INC	4.375	40	35	5,516	2030/4/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	60	60	9,367	2028/3/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	50	52	8,135	2031/6/15

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)					
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	5.625	50	49	7,591	2026/2/15
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	140	139	21,641	2027/9/30
	NOVELIS CORP	3.25	50	46	7,196	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	200	181	28,043	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	50	41	6,498	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	3.375	70	61	9,473	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	60	56	8,746	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.625	100	83	13,002	2031/2/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	30	29	4,609	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	50	49	7,649	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	80	78	12,206	2030/10/1
	OLIN CORP	5.625	50	48	7,457	2029/8/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	200	208	32,313	2028/11/15
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	70	63	9,816	2028/9/1
	ONEMAIN FINANCE CORP	3.5	120	109	16,992	2027/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	3.875	100	87	13,526	2028/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	80	83	12,915	2029/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	70	70	10,941	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	70	58	9,022	2030/9/15
	OPEN TEXT CORP	3.875	80	72	11,256	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	100	87	13,573	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	80	69	10,789	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	50	42	6,599	2031/12/1
	OPTION CARE HEALTH INC	4.375	40	35	5,554	2029/10/31
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	200	181	28,143	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	171	26,538	2031/4/30
	OSCAR ACQUISITIONCO LLC	9.5	80	77	12,058	2030/4/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	50	47	7,328	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	60	52	8,164	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	30	25	4,020	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	6.625	40	38	5,967	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	6.625	65	64	10,006	2027/5/13
	OWENS-BROCKWAY	7.25	80	79	12,303	2031/5/15
	PACTIV EVERGREEN GROUP	4.0	130	120	18,597	2027/10/15
	PACTIV EVERGREEN GROUP	4.375	30	27	4,252	2028/10/15
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	300	300	46,558	2031/6/1
	PARAMOUNT GLOBAL	6.375	100	90	14,061	2062/3/30
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	50	49	7,736	2025/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	80	76	11,803	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	80	72	11,211	2029/5/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	110	99	15,375	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	50	44	6,963	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	50	48	7,546	2027/7/15
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	80	71	11,031	2028/8/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	80	77	12,035	2028/2/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	50	51	7,914	2030/9/15
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	70	34	5,307	2029/11/15

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 (含む投資法人横券)	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.375	50	49	7,620	2025/10/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	80	70	10,990	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	90	90	14,077	2029/12/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	30	27	4,192	2031/9/15
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	50	48	7,475	2025/9/1
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	50	43	6,763	2029/6/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	100	96	14,895	2027/10/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	110	97	15,157	2029/8/1
		PETSMART INC/PETSMART FI	7.75	250	239	37,006	2029/2/15
		PG&E CORP	5.0	110	104	16,099	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	80	74	11,505	2030/7/1
		PHINIA INC	6.75	50	50	7,750	2029/4/15
		PICARD MIDCO INC	6.5	370	348	53,922	2029/3/31
		PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	50	49	7,708	2025/6/15
		PIKE CORP	5.5	70	65	10,160	2028/9/1
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	50	42	6,603	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	60	60	9,380	2028/10/1
		POLYONE CORP	5.75	80	79	12,345	2025/5/15
		POST HOLDINGS INC	5.5	110	103	15,999	2029/12/15
		POST HOLDINGS INC	4.625	150	133	20,724	2030/4/15
		POST HOLDINGS INC	4.5	120	104	16,171	2031/9/15
		POST HOLDINGS INC	6.25	100	98	15,252	2032/2/15
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	80	57	8,921	2029/9/1
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	80	55	8,655	2031/9/1
		PRESIDIO HOLDING INC	4.875	50	50	7,755	2027/2/1
		PRESIDIO HOLDING INC	8.25	50	50	7,825	2028/2/1
		PRESTIGE BRANDS INC	3.75	70	59	9,196	2031/4/1
		PRIME HEALTHCARE SERVICE	7.25	110	109	16,882	2025/11/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	130	128	19,875	2026/4/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	110	99	15,430	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	130	125	19,470	2028/1/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	80	72	11,228	2029/4/30
		PROG HOLDINGS INC	6.0	70	64	9,950	2029/11/15
		PTC INC	4.0	60	55	8,593	2028/2/15
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	60	52	8,118	2029/3/1
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	140	118	18,294	2031/3/1
		QVC INC	4.75	60	51	7,914	2027/2/15
		QVC INC	4.375	50	37	5,874	2028/9/1
		RACKSPACE FINANCE LLC	3.5	35	16	2,622	2028/5/15
		RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	80	61	9,548	2026/9/15
		RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	80	33	5,248	2028/9/15
		RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	50	53	8,287	2029/5/1
		RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	207	32,140	2027/2/15
		RAKUTEN GROUP INC	6.25	200	148	22,982	2029/4/22
		RAND PARENT LLC	8.5	80	78	12,139	2030/2/15
		RANGE RESOURCES CORP	8.25	60	62	9,651	2029/1/15
		RANGE RESOURCES CORP	4.75	50	45	7,108	2030/2/15

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 (含む投資法人横断)	REAL HERO MERGER SUB 2	6.25	80	68	10,667	2029/2/1
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	70	49	7,595	2029/1/15
		RESORTS WORLD/RWLV CAP	4.625	200	177	27,459	2029/4/16
		RHP HOTEL PPTY/ RHP FINA	4.75	80	75	11,743	2027/10/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	4.5	170	155	24,079	2029/2/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	50	7,805	2028/3/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	80	82	12,769	2031/3/15
		RITHM CAPITAL CORP	8.0	70	67	10,472	2029/4/1
		RLJ LODGING TRUST LP	3.75	30	28	4,349	2026/7/1
		RLJ LODGING TRUST LP	4.0	60	51	7,987	2029/9/15
		ROBLOX CORP	3.875	110	94	14,642	2030/5/1
		ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	80	73	11,356	2029/10/15
		ROCKET SOFTWARE INC	6.5	70	58	9,017	2029/2/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	130	119	18,426	2026/10/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	70	56	8,777	2033/10/15
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	50	46	7,123	2029/7/15
		ROGERS COMMUNICATIONS IN	5.25	60	57	8,838	2082/3/15
		ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	50	44	6,937	2029/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	4.25	30	28	4,439	2026/7/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	110	107	16,677	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	100	96	14,997	2027/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	230	223	34,537	2028/4/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.25	100	106	16,511	2029/1/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	50	51	7,914	2030/1/15
		SABRE GBL INC	8.625	80	68	10,633	2027/6/1
		SABRE GBL INC	11.25	70	63	9,904	2027/12/15
		SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	6.75	50	47	7,424	2032/3/1
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	130	121	18,838	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	120	104	16,168	2029/2/1
		SC GAMES HOLDIN/US FINCO	6.625	80	74	11,581	2030/3/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	80	80	12,429	2028/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	60	60	9,366	2029/11/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	130	119	18,534	2028/5/1
		SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	80	73	11,438	2029/5/1
		SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	50	36	5,656	2029/1/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	8.25	80	84	13,088	2029/12/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	8.5	20	21	3,278	2031/7/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	60	66	10,336	2032/12/1
		SEALED AIR CORP	6.125	80	78	12,227	2028/2/1
		SEASpan CORP	5.5	70	59	9,282	2029/8/1
		SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	60	55	8,521	2029/8/15
		SELECT MEDICAL CORP	6.25	130	129	20,123	2026/8/15
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	200	168	26,008	2031/2/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	80	76	11,823	2029/6/1
		SERVICE CORP INTL	3.375	80	67	10,402	2030/8/15
		SERVICE CORP INTL	4.0	80	68	10,634	2031/5/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	80	80	12,466	2025/9/15

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)					
	SERVICE PROPERTIES TRUST	8.625	80	83	12,931	2031/11/15
	SILGAN HOLDINGS INC	4.125	50	46	7,178	2028/2/1
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	90	78	12,138	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	90	62	9,652	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	80	74	11,494	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	220	195	30,288	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	100	92	14,293	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.125	150	127	19,703	2030/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	130	104	16,172	2031/9/1
	SITIO ROYAL OP/SIT FIN	7.875	60	61	9,568	2028/11/1
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	70	69	10,810	2031/5/15
	SLM CORP	4.2	40	38	5,967	2025/10/29
	SLM CORP	3.125	50	45	7,119	2026/11/2
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	100	105	16,309	2031/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	70	61	9,480	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	60	50	7,875	2031/11/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	70	66	10,361	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	120	113	17,536	2030/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	100	89	13,875	2032/2/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	80	78	12,198	2026/9/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	90	97	15,062	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	100	110	17,129	2030/11/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	70	54	8,417	2025/9/20
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	50	38	6,012	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	100	91	14,153	2029/11/15
	SPX FLOW INC	8.75	50	50	7,843	2030/4/1
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	100	96	14,879	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	80	79	12,344	2028/7/1
	SRS DISTRIBUTION INC	6.0	80	81	12,551	2029/12/1
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	180	157	24,424	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	80	65	10,121	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	200	195	30,249	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	100	91	14,216	2027/4/15
	STAR PARENT INC	9.0	100	103	16,081	2030/10/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	4.375	50	46	7,150	2027/1/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	60	59	9,165	2029/4/1
	STATION CASINOS LLC	4.5	100	92	14,328	2028/2/15
	STATION CASINOS LLC	4.625	50	43	6,774	2031/12/1
	STERICYCLE INC	3.875	40	35	5,496	2029/1/15
	STONEX GROUP INC	7.875	50	49	7,701	2031/3/1
	STRATHCONA RESOURCES	6.875	30	29	4,600	2026/8/1
	STUDIO CITY FINANCE LTD	6.5	200	186	28,946	2028/1/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	80	70	10,959	2031/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	50	47	7,389	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	80	81	12,596	2031/1/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	9.5	100	101	15,770	2026/10/15
	SUNCOKE ENERGY INC	4.875	50	44	6,856	2029/6/30

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)					
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	60	60	9,355	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	120	109	16,883	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	30	26	4,143	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRNTR	4.5	80	72	11,176	2029/3/15
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	80	79	12,338	2032/4/15
	SWF ESCROW ISSUER CORP	6.5	70	44	6,850	2029/10/1
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	80	77	12,008	2033/2/2
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	130	137	21,232	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	7.375	80	79	12,258	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	80	74	11,513	2030/12/31
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	70	73	11,361	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	80	84	13,108	2031/2/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	30	29	4,551	2027/6/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	50	46	7,197	2030/8/1
	TEGNA INC	4.75	30	29	4,497	2026/3/15
	TEGNA INC	4.625	180	161	24,989	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	60	52	8,130	2029/9/15
	TELEFLEX INC	4.25	50	46	7,135	2028/6/1
	TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	60	52	8,199	2029/4/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	80	65	10,131	2031/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	100	96	14,914	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	100	93	14,510	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	240	235	36,391	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	200	181	28,125	2029/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	100	90	13,949	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	150	146	22,671	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	170	169	26,273	2031/5/15
	TENNECO INC	8.0	180	163	25,324	2028/11/17
	TEREX CORP	5.0	70	65	10,091	2029/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	60	52	8,143	2030/1/15
	TERRIER MEDIA BUYER INC	8.875	100	59	9,186	2027/12/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	50	43	6,666	2029/10/15
	TK ELEVATOR US NEWCO INC	5.25	200	189	29,387	2027/7/15
	TKC HOLDINGS INC	10.5	80	76	11,802	2029/5/15
	TOPBUILD CORP	4.125	70	60	9,307	2032/2/15
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.875	40	38	5,982	2026/2/1
	TRANSDIGM INC	5.5	240	230	35,755	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	300	301	46,610	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	4.625	100	90	14,063	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	290	286	44,390	2029/3/1
	TRANSDIGM INC	4.875	100	91	14,106	2029/5/1
	TRANSDIGM INC	6.875	250	250	38,817	2030/12/15
	TRANSDIGM INC	6.625	100	99	15,343	2032/3/1
	TRANSOCEAN INC	8.0	50	50	7,760	2027/2/1
	TRANSOCEAN INC	8.75	144	149	23,121	2030/2/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	50	44	6,951	2029/12/1
	TREEHOUSE FOODS INC	4.0	50	44	6,823	2028/9/1

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)	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	80	85	13,207	2028/12/31
		TRINET GROUP INC	3.5	50	44	6,830	2029/3/1
		TRIPADVISOR INC	7.0	50	50	7,766	2025/7/15
		TRITON WATER HOLDINGS IN	6.25	70	62	9,683	2029/4/1
		TRIUMPH GROUP INC	9.0	100	103	16,074	2028/3/15
		TRONOX INC	4.625	120	105	16,332	2029/3/15
		TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	50	44	6,881	2029/3/1
		TWILIO INC	3.625	40	35	5,453	2029/3/15
		TWILIO INC	3.875	50	42	6,606	2031/3/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	100	101	15,759	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	50	49	7,737	2028/1/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	150	139	21,630	2029/8/15
		UKG INC	6.875	250	250	38,758	2031/2/1
		UNICREDIT SPA	5.459	200	182	28,282	2035/6/30
		UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	90	51	7,936	2028/9/30
		UNITED AIRLINES INC	4.375	180	172	26,743	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	210	191	29,660	2029/4/15
		UNITED NATURAL FOODS INC	6.75	60	46	7,256	2028/10/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	80	74	11,557	2027/11/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.25	70	66	10,323	2030/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	80	70	10,990	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	110	95	14,841	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	150	126	19,651	2032/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	30	29	4,516	2034/3/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	80	78	12,165	2025/11/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	50	47	7,396	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	50	45	7,091	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	280	283	43,922	2028/2/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	6.5	130	95	14,822	2029/2/15
		UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	60	43	6,683	2030/1/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	140	134	20,852	2027/6/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	170	169	26,202	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	110	95	14,747	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	90	85	13,297	2030/6/30
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	200	173	26,918	2031/7/15
		URBAN ONE INC	7.375	90	70	10,946	2028/2/1
		US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	80	78	12,170	2026/3/1
		US FOODS INC	6.875	80	80	12,482	2028/9/15
		US FOODS INC	4.75	130	120	18,638	2029/2/15
		US FOODS INC	4.625	30	27	4,189	2030/6/1
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	100	98	15,269	2029/3/15	
	USI INC/NY	7.5	80	78	12,199	2032/1/15	
	VAIL RESORTS INC	6.25	60	59	9,284	2025/5/15	
	VALARIS LTD	8.375	130	132	20,574	2030/4/30	
	VALVOLINE INC	3.625	50	41	6,455	2031/6/15	
	VECTOR GROUP LTD	5.75	80	72	11,196	2029/2/1	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	110	97	15,039	2029/8/15	

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)					
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	160	157	24,417	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	70	60	9,420	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	100	82	12,723	2033/11/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	200	202	31,277	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	380	402	62,381	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	130	131	20,347	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	200	210	32,632	2032/2/1
	VERDE PURCHASER LLC	10.5	80	83	12,935	2030/11/30
	VERICAST MERGER SUB INC	11.0	140	151	23,423	2026/9/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	180	163	25,370	2025/9/1
	VERTIV GROUP CORPORATION	4.125	90	82	12,792	2028/11/15
	VIASAT INC	7.5	80	55	8,591	2031/5/30
	VIBRANTZ TECH INC	9.0	70	65	10,069	2030/2/15
	VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	60	47	7,321	2029/7/15
	VICTORS MERGER CORP	6.375	50	36	5,579	2029/5/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	50	44	6,873	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	7.0	70	68	10,654	2029/2/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	50	53	8,237	2031/7/15
	VINE ENERGY HOLDINGS LLC	6.75	130	130	20,146	2029/4/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	200	161	25,031	2030/7/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	200	180	28,009	2029/5/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	4.5	200	168	26,008	2030/8/15
	VISTA OUTDOOR INC	4.5	50	49	7,625	2029/3/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	100	86	13,404	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	50	43	6,685	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	50	37	5,790	2030/2/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	140	133	20,620	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	130	117	18,228	2029/5/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	110	112	17,487	2031/10/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	50	50	7,839	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	166	25,766	2031/7/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	90	91	14,223	2029/4/4
	VODAFONE GROUP PLC	3.25	120	111	17,327	2081/6/4
	VODAFONE GROUP PLC	4.125	130	109	16,903	2081/6/4
	VT TOPCO INC	8.5	50	51	7,995	2030/8/15
	VZ SECURED FINANCING BV	5.0	200	166	25,722	2032/1/15
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.2	50	42	6,599	2030/4/15
	WAND NEWCO 3 INC	7.625	130	132	20,446	2032/1/30
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	80	77	11,965	2026/4/15
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	6.5	80	78	12,210	2027/6/15
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	8.625	160	165	25,596	2030/4/30
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	120	119	18,560	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	120	121	18,882	2028/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.375	100	98	15,293	2029/3/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	100	98	15,230	2032/3/15
	WESTERN ALLIANCE BANCORP	3.0	80	68	10,557	2031/6/15
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	60	58	8,985	2028/10/15

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 (含む投資法人債)	WILLIAMS SCOTSMAN INC	7.375	50	50	7,883	2031/10/1
		WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	50	46	7,132	2028/8/15
		WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	100	103	15,985	2030/6/15
		WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	130	116	18,069	2028/8/15
		WMG ACQUISITION CORP	3.75	80	70	10,857	2029/12/1
		WMG ACQUISITION CORP	3.875	100	86	13,464	2030/7/15
		WOLVERINE WORLD WIDE	4.0	50	39	6,101	2029/8/15
		WR GRACE HOLDING LLC	4.875	80	75	11,624	2027/6/15
		WR GRACE HOLDING LLC	5.625	130	114	17,733	2029/8/15
		WW INTERNATIONAL INC	4.5	60	21	3,387	2029/4/15
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	70	69	10,807	2026/7/31
		WYNDHAM HOTELS & RESORTS	4.375	50	45	7,090	2028/8/15
		WYNN MACAU LTD	5.5	200	193	30,008	2026/1/15
		WYNN MACAU LTD	5.625	200	185	28,774	2028/8/26
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	100	92	14,291	2029/10/1
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	70	70	10,935	2031/2/15
		XEROX HOLDINGS CORP	5.5	80	71	11,100	2028/8/15
		XEROX HOLDINGS CORP	8.875	50	49	7,724	2029/11/30
		XHR LP	6.375	50	50	7,753	2025/8/15
		XHR LP	4.875	50	45	7,039	2029/6/1
		XPO INC	7.125	60	60	9,368	2032/2/1
		YUM! BRANDS INC	4.75	160	149	23,118	2030/1/15
		YUM! BRANDS INC	3.625	40	34	5,341	2031/3/15
		YUM! BRANDS INC	4.625	140	125	19,453	2032/1/31
		YUM! BRANDS INC	5.375	60	56	8,750	2032/4/1
		ZAYO GROUP HOLDINGS INC	6.125	100	66	10,348	2028/3/1
		ZF NA CAPITAL	7.125	150	152	23,663	2030/4/14
		ZI TECH LLC/ZI FIN CORP	3.875	60	52	8,153	2029/2/1
		ZIPRECRUITER INC	5.0	60	52	8,106	2030/1/15
合	計					13,203,163	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,203,163	97.3
コール・ローン等、その他	361,469	2.7
投資信託財産総額	13,564,632	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（13,430,998千円）の投資信託財産総額（13,564,632千円）に対する比率は99.0%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=154.80円、1ユーロ=164.99円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,610,941,079
コール・ローン等	154,100,803
公社債(評価額)	13,203,163,988
未収入金	46,432,890
未収利息	180,275,120
前払費用	26,968,278
(B) 負債	125,364,434
未払金	115,569,866
未払解約金	9,794,568
(C) 純資産総額(A-B)	13,485,576,645
元本	6,961,048,136
次期繰越損益金	6,524,528,509
(D) 受益権総口数	6,961,048,136口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,373円

(注) 期首元本額は6,001,899,963円、期中追加設定元本額は5,082,339,385円、期中一部解約元本額は4,123,191,212円、1口当たり純資産額は1.9373円です。

○損益の状況 (2023年4月25日～2024年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	807,611,976
受取利息	797,624,997
その他収益金	10,002,911
支払利息	△ 15,932
(B) 有価証券売買損益	1,798,176,182
売買益	2,085,790,851
売買損	△ 287,614,669
(C) 保管費用等	△ 3,136,865
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,602,651,293
(E) 前期繰越損益金	3,278,158,633
(F) 追加信託差損益金	3,874,511,418
(G) 解約差損益金	△3,230,792,835
(H) 計(D+E+F+G)	6,524,528,509
次期繰越損益金(H)	6,524,528,509

* 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
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	3,794,317,483
米国ハイ・イールド債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	2,393,211,151
野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券	560,146,231
野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型	180,346,432
インデックス・ブレンド(タイプV)	11,937,579
インデックス・ブレンド(タイプIII)	8,794,285
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信(適格機関投資家専用)	4,325,816
インデックス・ブレンド(タイプIV)	3,217,999
インデックス・ブレンド(タイプI)	2,405,283
インデックス・ブレンド(タイプII)	2,345,877

○お知らせ

該当事項はございません。