

# ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第58期（決算日2024年3月28日）

作成対象期間（2023年9月29日～2024年3月28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。  
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2025年3月28日に信託期間満了となります。  
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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	1995年3月29日から2025年3月28日までです。	
運用方針	主としてハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド受益証券に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。 実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主な投資対象	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース/Bコース	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。
	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主な投資制限	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース/Bコース	株式への投資は転換社債を転換したもの等に関し、株式への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。
	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	株式への投資は転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 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	決算時に繰越分を含めた利子・配当収入と売買益等から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、元本部分と同一の運用を行いません。	

## 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/>

## 〈Aコース〉

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 中 騰 落	率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
54期(2022年3月28日)	7,697	120	△5.7	308.21	△5.4	—	98.5	—	1,202
55期(2022年9月28日)	6,790	70	△10.9	277.21	△10.1	—	92.7	—	1,052
56期(2023年3月28日)	7,008	0	3.2	287.81	3.8	—	89.5	—	1,188
57期(2023年9月28日)	6,978	0	△0.4	288.15	0.1	—	94.1	—	1,138
58期(2024年3月28日)	7,275	0	4.3	304.38	5.6	—	93.3	—	1,167

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* ベンチマーク（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

\* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

（出所）ブルームバーグ、（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券 組入比率	債券 先物比率
	騰 落	率	騰 落	率			
(期首) 2023年9月28日	円 6,978	% —	288.15	% —	% —	% 94.1	% —
9月末	6,976	△0.0	288.13	△0.0	—	95.1	—
10月末	6,856	△1.7	283.67	△1.6	—	92.8	—
11月末	7,142	2.4	296.45	2.9	—	93.0	—
12月末	7,310	4.8	305.05	5.9	—	92.5	—
2024年1月末	7,269	4.2	303.85	5.4	—	94.1	—
2月末	7,234	3.7	302.19	4.9	—	94.2	—
(期末) 2024年3月28日	7,275	4.3	304.38	5.6	—	93.3	—

\* 騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## 〈Bコース〉

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配	み 金 騰 落 率	期 騰 落 率	中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
54期(2022年3月28日)	7,878	140	3.8	832.30	4.5	—	95.3	—	3,644
55期(2022年9月28日)	8,229	160	6.5	894.22	7.4	—	93.1	—	3,807
56期(2023年3月28日)	7,698	170	△4.4	857.53	△4.1	—	93.4	—	3,472
57期(2023年9月28日)	8,808	180	16.8	1,010.92	17.9	—	95.1	—	3,918
58期(2024年3月28日)	9,392	190	8.8	1,112.69	10.1	—	92.8	—	4,046

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* ベンチマーク（=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。

\* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

（出所）ブルームバーグ、（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券 組入比率	債券 先物比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2023年9月28日	円	%		%	%	%	%
	8,808	—	1,010.92	—	—	95.1	—
9月末	8,804	△0.0	1,010.52	△0.0	—	94.5	—
10月末	8,694	△1.3	999.51	△1.1	—	92.8	—
11月末	8,958	1.7	1,032.44	2.1	—	94.8	—
12月末	8,907	1.1	1,029.39	1.8	—	92.9	—
2024年1月末	9,251	5.0	1,071.98	6.0	—	94.6	—
2月末	9,436	7.1	1,093.56	8.2	—	94.0	—
(期末) 2024年3月28日	9,582	8.8	1,112.69	10.1	—	92.8	—

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

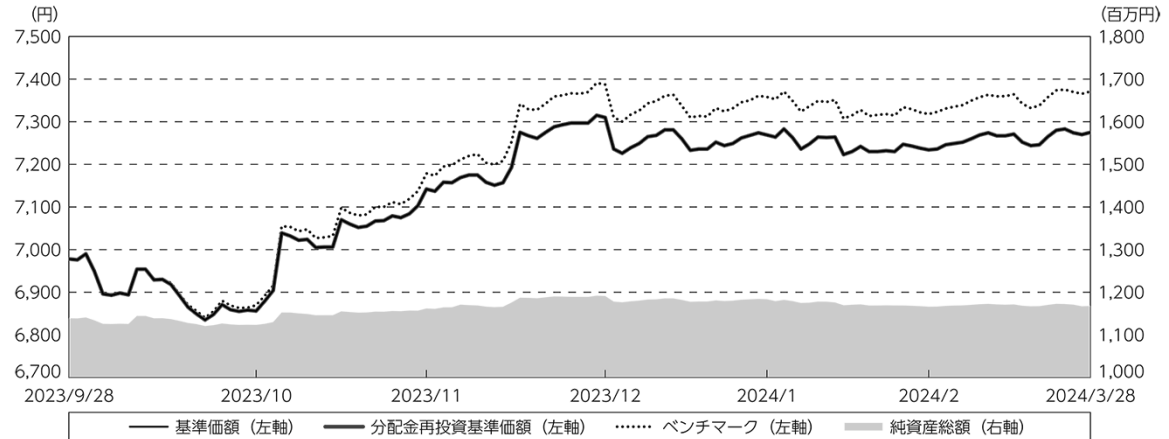
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## <Aコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：6,978円

期 末：7,275円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 4.3% (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。作成年首(2023年9月28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、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円ヘッジベース)です。ベンチマークは、作成年首(2023年9月28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

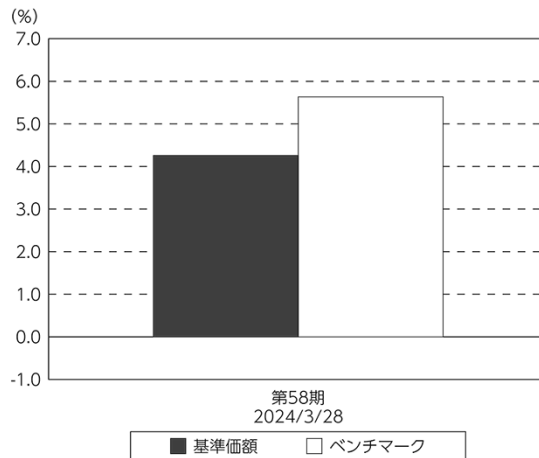
- ・2023年11月、月初に開催されたFOMC(米連邦公開市場委員会)において、パウエルFRB(米連邦準備制度理事会)議長が金融引き締め局面が終了した可能性を認めたことにより、米金利の低下やセンチメント(市場心理)の改善がもたらされ、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。

## <Aコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は+4.3%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース））の+5.6%を1.3ポイント下回りました。主な差異の要因は、銘柄選択効果などでした。

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、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース）です。

### ◎分配金

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、信託報酬等の経費や為替ヘッジコスト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58期
	2023年9月29日～ 2024年3月28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	5,328

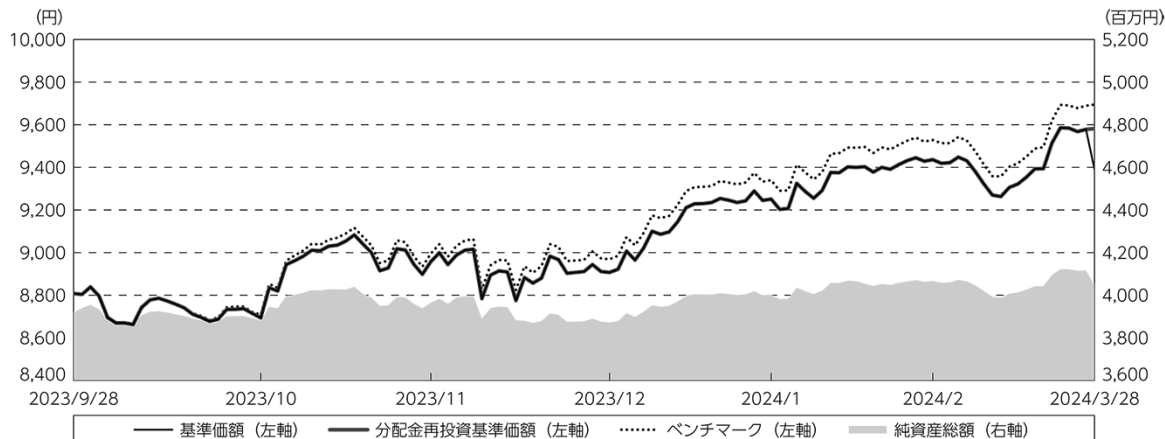
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：8,808円

期 末：9,392円 (既払分配金(税込み)：190円)

騰落率： 8.8% (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。作定期首(2023年9月28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、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース)です。ベンチマークは、作定期首(2023年9月28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

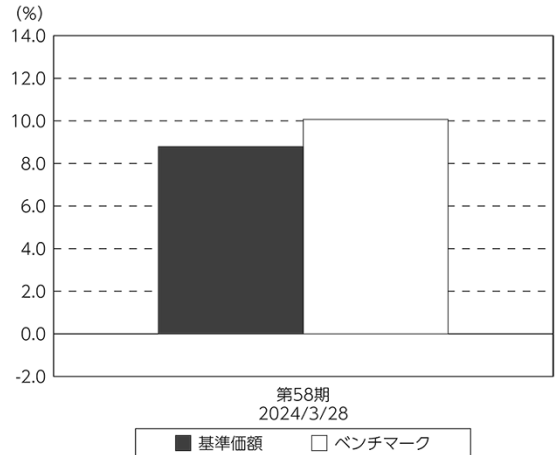
- ・ 2023年11月、月初に開催されたFOMC(米連邦公開市場委員会)において、パウエルFRB(米連邦準備制度理事会)議長が金融引き締め局面が終了した可能性を認めたことにより、米金利の低下やセンチメント(市場心理)の改善がもたらされ、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。
- ・ 円・ドルの為替相場推移

## <Bコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は+8.8%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の+10.1%を1.3ポイント下回りました。主な差異の要因は、銘柄選択効果などでした。

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、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース）です。

### ◎分配金

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ないます。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第58期
	2023年9月29日～ 2024年3月28日
当期分配金 (対基準価額比率)	190 1.983%
当期の収益	190
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,018

(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。

## <Aコース／Bコース>

### ○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）。FRBの金融政策の動向などに左右されました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [ハイ・イールド ボンド オープンAコース]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図りました。

#### [ハイ・イールド ボンド オープンBコース]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行いませんでした。

#### [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

##### ・資産別組入比率

主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組み入れました。

##### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には2.7%、37.4%、50.3%、4.4%、0.1%としました。



## &lt;Aコース/Bコース&gt;

## ◎今後の運用方針

## [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲインやキャピタル・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、足もとは米国の底堅い経済指標を受け、FRBによる早期利下げ観測が市場で後退したものの、堅調な企業業績を背景に底堅く推移しております。今後は、米国景気のソフトランディング（軟着陸）期待や、今後予想されるFRBによる緩和的な金融政策などが市場の下支えになると考えています。引き続き、FRBによる金融政策やバイデン米政権による財政政策などを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

## [ハイ・イールド ボンド オープンAコース]

主要投資対象である [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図る方針です。

## [ハイ・イールド ボンド オープンBコース]

主要投資対象である [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## &lt;Aコース&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月29日～2024年3月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	61	0.859	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(40)	(0.558)	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 ）	(20)	(0.273)	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) そ の 他 費 用	3	0.044	(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 ）	( 3)	(0.043)	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
合 計	64	0.903	
期中の平均基準価額は、7,131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。

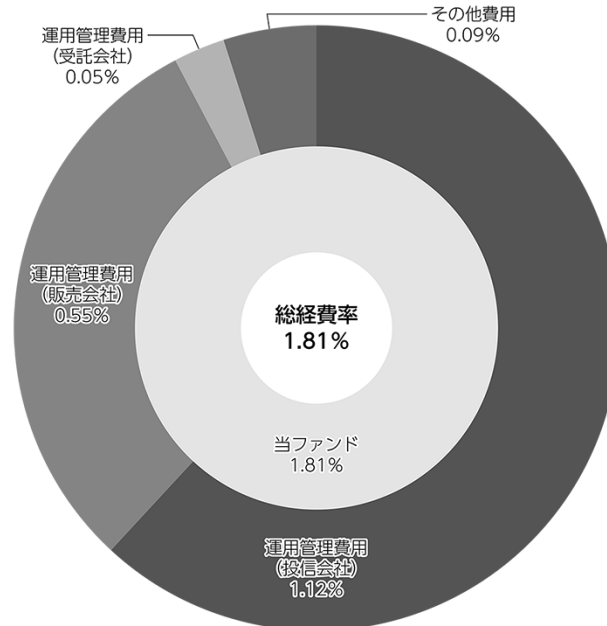
\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Aコース&gt;

## (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1.81%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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2023年9月29日～2024年3月28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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 13,018	千円 155,700	千口 19,223	千円 235,500

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年9月29日～2024年3月28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

(2024年3月28日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 95,295	千口 89,090	千円 1,148,249

\*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。

## ＜Aコース＞

## ○投資信託財産の構成

(2024年3月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	1,148,249	95.8
コール・ローン等、その他	50,889	4.2
投資信託財産総額	1,199,138	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(43,659,729千円)の投資信託財産総額(44,705,720千円)に対する比率は97.7%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=151.52円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,300,203,342
コール・ローン等	28,888,521
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	1,148,249,640
未収入金	1,123,065,123
未収利息	58
(B) 負債	1,132,425,490
未払金	1,119,284,337
未払解約金	3,140,572
未払信託報酬	9,987,912
その他未払費用	12,669
(C) 純資産総額(A-B)	1,167,777,852
元本	1,605,115,225
次期繰越損益金	△ 437,337,373
(D) 受益権総口数	1,605,115,225口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,275円

(注) 期首元本額は1,632,128,656円、期中追加設定元本額は34,427,190円、期中一部解約元本額は61,440,621円、1口当たり純資産額は0.7275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102,431,909円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

## ○損益の状況 (2023年9月29日～2024年3月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,027
受取利息	272
支払利息	△ 1,299
(B) 有価証券売買損益	57,770,603
売買益	187,058,330
売買損	△129,287,727
(C) 信託報酬等	△ 10,197,225
(D) 当期損益金(A+B+C)	47,572,351
(E) 前期繰越損益金	△246,592,835
(F) 追加信託差損益金	△238,316,889
(配当等相当額)	( 456,032,414)
(売買損益相当額)	(△694,349,303)
(G) 計(D+E+F)	△437,337,373
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△437,337,373
追加信託差損益金	△238,316,889
(配当等相当額)	( 456,154,714)
(売買損益相当額)	(△694,471,603)
分配準備積立金	399,095,007
繰越損益金	△598,115,491

\*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。

## <Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2023年9月29日～2024年3月28日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年9月29日～ 2024年3月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	27,977,186円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	456,154,714円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	371,117,821円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	855,249,721円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,328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

該当事項はございません。

## &lt;Bコース&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月29日～2024年3月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	77	0.859	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(50)	(0.558)	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 ）	(25)	(0.273)	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) そ の 他 費 用	2	0.028	(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 ）	( 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
合 計	79	0.887	
期中の平均基準価額は、9,008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。

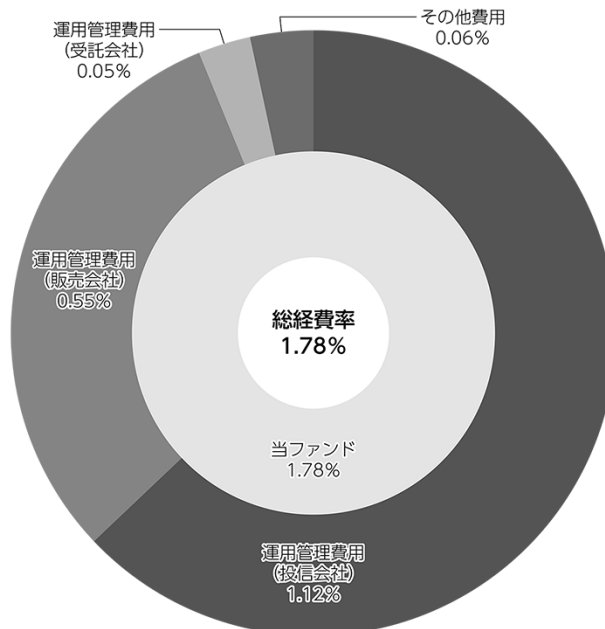
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Bコース>

### (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1.78%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。



## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2023年9月29日～2024年3月28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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 4,020	千円 48,200	千口 28,272	千円 351,200

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年9月29日～2024年3月28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

(2024年3月28日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 331,483	千口 307,231	千円 3,959,779

\*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。

## ＜Bコース＞

## ○投資信託財産の構成

(2024年3月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	3,959,779	95.1
コール・ローン等、その他	205,284	4.9
投資信託財産総額	4,165,063	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(43,659,729千円)の投資信託財産総額(44,705,720千円)に対する比率は97.7%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=151.52円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,165,063,414
コール・ローン等	41,783,570
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	3,959,779,760
未収入金	163,500,000
未収利息	84
(B) 負債	118,520,357
未払収益分配金	81,858,578
未払解約金	2,501,392
未払信託報酬	34,116,986
その他未払費用	43,401
(C) 純資産総額(A-B)	4,046,543,057
元本	4,308,346,240
次期繰越損益金	△ 261,803,183
(D) 受益権総口数	4,308,346,240口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,392円

(注) 期首元本額は4,449,294,545円、期中追加設定元本額は74,849,429円、期中一部解約元本額は215,797,734円、1口当たり純資産額は0.9392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102,431,909円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

## ○損益の状況 (2023年9月29日~2024年3月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,639
受取利息	610
支払利息	△ 3,249
(B) 有価証券売買損益	366,276,176
売買益	370,697,644
売買損	△ 4,421,468
(C) 信託報酬等	△ 34,160,387
(D) 当期損益金(A+B+C)	332,113,150
(E) 前期繰越損益金	263,280,834
(F) 追加信託差損益金	△ 775,338,589
(配当等相当額)	( 355,778,426)
(売買損益相当額)	(△1,131,117,015)
(G) 計(D+E+F)	△ 179,944,605
(H) 収益分配金	△ 81,858,578
次期繰越損益金(G+H)	△ 261,803,183
追加信託差損益金	△ 775,338,589
(配当等相当額)	( 356,060,696)
(売買損益相当額)	(△1,131,399,285)
分配準備積立金	513,535,406

\*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。

## <Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2023年9月29日～2024年3月28日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年9月29日～ 2024年3月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	104,815,036円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	219,658,116円
c. 信託約款に定める収益調整金	356,060,696円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	270,920,832円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	951,454,680円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,208円
g. 分配金	81,858,578円
h. 分配金(1万円当たり)	190円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	190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。

# ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

## 運用報告書

第58期（決算日2024年3月28日）

作成対象期間（2023年9月29日～2024年3月28日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### 野村アセットマネジメント

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		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率				
54期(2022年3月28日)	96,102	4.7	832.30	4.5	—	96.4	—	30,779
55期(2022年9月28日)	103,266	7.5	894.22	7.4	—	93.9	—	30,280
56期(2023年3月28日)	99,576	△3.6	857.53	△4.1	—	94.0	—	32,782
57期(2023年9月28日)	117,421	17.9	1,010.92	17.9	—	95.7	—	38,382
58期(2024年3月28日)	128,886	9.8	1,112.69	10.1	—	94.9	—	44,119

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

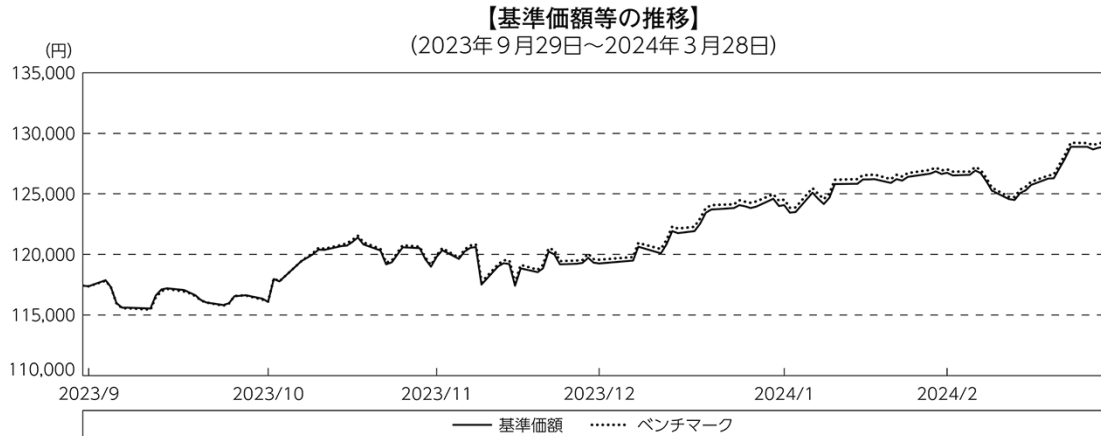
年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組入比率	債券 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2023年9月28日	117,421	—	1,010.92	—	—	95.7	—
9月末	117,379	△0.0	1,010.52	△0.0	—	95.6	—
10月末	116,071	△1.1	999.51	△1.1	—	93.6	—
11月末	119,795	2.0	1,032.44	2.1	—	95.5	—
12月末	119,254	1.6	1,029.39	1.8	—	93.3	—
2024年1月末	124,076	5.7	1,071.98	6.0	—	95.0	—
2月末	126,742	7.9	1,093.56	8.2	—	94.2	—
(期末) 2024年3月28日	128,886	9.8	1,112.69	10.1	—	94.9	—

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

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 2023年11月、月初に開催されたFOMC (米連邦公開市場委員会) において、パウエルFRB (米連邦準備制度理事会) 議長が金融引き締め局面が終了した可能性を認めたことにより、米金利の低下やセンチメント (市場心理) の改善がもたらされ、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・資産別組入比率

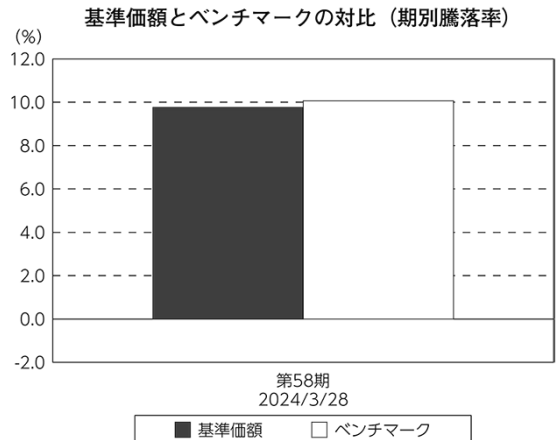
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

#### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には2.7%、37.4%、50.3%、4.4%、0.1%としました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+9.8%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の+10.1%を0.3ポイント下回りました。主な差異の要因は、銘柄選択効果などでした。



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

## ◎今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）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、足もとは米国の底堅い経済指標を受け、FRBによる早期利下げ観測が市場で後退したものの、堅調な企業業績を背景に底堅く推移しております。今後は、米国景気のソフトランディング（軟着陸）期待や、今後予想されるFRBによる緩和的な金融政策などが市場の下支えになると考えています。引き続き、FRBによる金融政策やバイデン米政権による財政政策などを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月29日～2024年3月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )	円 32 (32)	% 0.027 (0.027)	(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
合 計	32	0.027	
期中の平均基準価額は、120,552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9月29日～2024年3月28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 39,456 ( 36)	千米ドル 12,387 (10,349)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年9月29日～2024年3月28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

(2024年3月28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	290,013	276,229	41,854,319	94.9	92.0	43.1	43.5	8.2
合 計	290,013	276,229	41,854,319	94.9	92.0	43.1	43.5	8.2

\*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・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.1%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		債 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	1011778 BC / NEW RED FIN	5. 75	75	74	11, 349	2025/ 4/ 15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4. 375	675	636	96, 515	2028/ 1/ 15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4. 0	725	646	97, 936	2030/ 10/ 15	
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6. 75	150	151	22, 989	2029/ 3/ 15	
	ABERCROMBIE & FITCH MANA	8. 75	250	253	38, 340	2025/ 7/ 15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4. 25	725	652	98, 883	2029/ 2/ 15	
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5. 0	200	182	27, 614	2028/ 5/ 1	
	ACUSHNET CO	7. 375	75	77	11, 781	2028/ 10/ 15	
	ADAMS HOMES INC	9. 25	425	442	67, 049	2028/ 10/ 15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8. 25	250	264	40, 089	2031/ 4/ 15	
	ADT SEC CORP	4. 125	225	206	31, 236	2029/ 8/ 1	
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5. 5	287	273	41, 457	2028/ 3/ 1	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8. 25	275	278	42, 223	2026/ 2/ 15	
	AFFINITY GAMING	6. 875	650	607	92, 095	2027/ 12/ 15	
	AG ISSUER LLC	6. 25	350	343	52, 002	2028/ 3/ 1	
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8. 625	50	51	7, 852	2027/ 9/ 30	
	AIR CANADA	3. 875	175	166	25, 258	2026/ 8/ 15	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5. 875	175	173	26, 280	2028/ 2/ 15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4. 625	675	653	98, 964	2027/ 1/ 15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6. 5	300	303	45, 932	2028/ 2/ 15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3. 5	175	157	23, 918	2029/ 3/ 15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4. 875	75	71	10, 814	2030/ 2/ 15	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6. 125	225	225	34, 159	2028/ 5/ 15	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7. 125	200	204	30, 967	2031/ 3/ 15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5. 875	150	147	22, 421	2027/ 12/ 1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4. 875	175	164	24, 975	2029/ 10/ 1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5. 125	325	301	45, 709	2031/ 10/ 1	
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4. 625	200	182	27, 678	2028/ 6/ 1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6. 625	432	431	65, 375	2026/ 7/ 15	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7. 875	375	379	57, 507	2031/ 2/ 15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	4. 75	100	96	14, 597	2027/ 10/ 1	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5. 875	175	173	26, 256	2029/ 6/ 1	
	ALTICE FINANCING SA	9. 625	400	389	58, 989	2027/ 7/ 15	
	ALTICE FINANCING SA	5. 0	400	331	50, 189	2028/ 1/ 15	
	ALTICE FINANCING SA	5. 75	325	259	39, 346	2029/ 8/ 15	
	ALTICE FRANCE SA	8. 125	600	470	71, 304	2027/ 2/ 1	
	ALTICE FRANCE SA	5. 5	225	163	24, 718	2028/ 1/ 15	
	ALTICE FRANCE SA	5. 125	400	273	41, 491	2029/ 7/ 15	
	ALTICE FRANCE SA	5. 5	400	273	41, 460	2029/ 10/ 15	
	AMC NETWORKS INC	10. 25	50	50	7, 576	2029/ 1/ 15	
	AMC NETWORKS INC	4. 25	350	249	37, 854	2029/ 2/ 15	
	AMERICAN AIRLINES INC	7. 25	725	736	111, 602	2028/ 2/ 15	
	AMERICAN AIRLINES INC	8. 5	375	396	60, 057	2029/ 5/ 15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5. 75	800	786	119, 132	2029/ 4/ 20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5. 5	300	300	45, 481	2025/ 5/ 20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5. 875	200	199	30, 281	2026/ 8/ 20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5. 75	200	195	29, 630	2027/ 5/ 20	

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債類)	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	450	485	73,525	2028/10/15
		AMN HEALTHCARE INC	4.0	475	426	64,663	2029/4/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	300	306	46,430	2026/5/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	148	22,459	2027/3/1
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	172	26,100	2028/1/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	200	200	30,451	2032/2/1
		ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	168	25,486	2030/3/1
		ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	225	216	32,794	2029/6/15
		ANYWHERE REAL EST	7.0	672	598	90,687	2030/4/15
		APACHE CORP	5.1	200	170	25,898	2040/9/1
		API ESCROW CORP	4.75	100	92	13,954	2029/10/15
		API GROUP DE INC	4.125	150	135	20,500	2029/7/15
		APX GROUP INC	5.75	225	216	32,829	2029/7/15
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	386	58,508	2028/2/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	518	78,604	2028/4/1
		ARCONIC INC	5.9	200	202	30,754	2027/2/1
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	200	193	29,343	2025/4/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	4.125	200	181	27,460	2026/8/15
		ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	175	184	27,967	2030/10/1
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	92	13,995	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	90	13,704	2032/2/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	275	41,789	2026/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	220	33,385	2027/11/1
		ASGN INCORPORATED	4.625	650	614	93,156	2028/5/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	138	20,978	2029/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	600	547	82,999	2030/4/1
		ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	203	30,842	2029/3/31
		ATI INC	7.25	125	129	19,610	2030/8/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	181	27,570	2028/6/1
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	500	474	71,888	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	405	61,512	2029/11/1
		AVIENT CORP	7.125	175	179	27,246	2030/8/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	508	77,057	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	96	14,598	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	416	63,087	2028/4/1
		BALL CORP	4.875	275	271	41,180	2026/3/15
		BALL CORP	6.875	225	231	35,059	2028/3/15
		BALL CORP	6.0	300	303	45,934	2029/6/15
		BALL CORP	3.125	350	297	45,064	2031/9/15
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	100	15,260	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	125	19,005	2067/12/20
		BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	350	363	55,045	2028/10/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	109	16,531	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	173	26,262	2027/8/15
		BAYTEX ENERGY CORP	8.5	575	600	90,949	2030/4/30
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	97	14,723	2026/11/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	200	181	27,509	2029/5/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	125	126	19,227	2030/8/1

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	BEAZER HOMES USA	7.25	400	405	61,450	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	75	75	11,491	2031/3/15
	BELLRING BRANDS INC	7.0	300	309	46,964	2030/3/15
	BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	200	216	32,822	2028/5/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	294	44,608	2026/7/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	250	247	37,528	2027/7/15
	BERRY GLOBAL INC	4.5	465	452	68,510	2026/2/15
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	175	156	23,714	2027/1/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	176	26,679	2025/12/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	325	324	49,186	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	7.125	150	152	23,078	2026/6/15
	BOMBARDIER INC	7.875	675	676	102,496	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	6.0	50	49	7,465	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	750	773	117,143	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	150	160	24,320	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	125	125	19,034	2031/7/1
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	146	22,209	2026/10/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	200	208	31,597	2028/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	200	209	31,667	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	644	97,579	2031/6/15
	BOYNE USA INC	4.75	475	438	66,485	2029/5/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	225	243	36,856	2030/8/1
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	200	208	31,585	2029/3/15
	BRINK'S CO/THE	4.625	500	474	71,923	2027/10/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	650	635	96,296	2028/3/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	181	27,564	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	134	20,436	2030/2/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	95	14,467	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	825	738	111,880	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	250	253	38,475	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	225	226	34,310	2034/3/1
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	900	824	124,882	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	650	666	101,055	2030/2/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	275	277	42,071	2032/2/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	150	151	22,969	2026/7/1
	CALLON PETROLEUM CO	7.5	100	106	16,079	2030/6/15
	CALPINE CORP	5.25	141	139	21,166	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	403	61,087	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	527	79,919	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	138	21,037	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	92	13,985	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	200	199	30,200	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	7.625	425	430	65,243	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,375	1,361	206,269	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	6.0	1,050	1,039	157,439	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	950	1,039	157,559	2030/6/1
	CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	150	163	24,799	2028/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	274	41,627	2028/7/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	225	217	32,931	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	400	383	58,181	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	643	97,430	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	744	112,875	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	205	31,139	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	375	355	53,879	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	343	52,110	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	840	127,403	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	325	49,390	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	350	342	51,939	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	550	449	68,111	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	875	702	106,487	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	332	50,312	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	169	25,715	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	225	217	32,932	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	245	37,178	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	143	21,762	2028/4/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	275	260	39,499	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	299	45,318	2025/5/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	350	345	52,277	2027/4/15
	CENTENE CORP	4.25	725	692	104,859	2027/12/15
	CENTENE CORP	4.625	550	521	79,064	2029/12/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	132	20,024	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	327	49,564	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	90	13,651	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	4.0	150	92	13,997	2027/2/15
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	125	130	19,824	2029/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	150	141	21,490	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	550	491	74,488	2031/3/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	250	259	39,347	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	225	245	37,189	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	625	581	88,082	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	325	283	43,014	2029/11/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	477	72,292	2031/3/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	112	111	16,938	2026/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	625	576	87,308	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	371	56,258	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	375	306	46,405	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,025	792	120,133	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	171	26,030	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.25	625	592	89,726	2028/7/15
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	500	499	75,746	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	301	45,626	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	250	262	39,742	2029/1/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	50	7,604	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	400	391	59,364	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	175	168	25,481	2099/12/10
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	200	210	31,913	2028/7/1

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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	175	188	28,489	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	225	241	36,543	2031/7/1
	CLEAN HARBORS INC	6.375	200	201	30,520	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	225	223	33,935	2030/4/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	518	78,581	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	725	687	104,100	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	85	13,028	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	84	12,782	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	224	34,085	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	340	51,627	2031/3/1
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	220	33,438	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	225	213	32,330	2029/2/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	375	305	46,226	2031/10/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	450	461	69,858	2027/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	92	13,952	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	66	10,138	2031/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	100	90	13,680	2032/3/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	200	183	27,766	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	300	140	21,276	2027/3/1
	COMMSCOPE INC	7.125	200	78	11,929	2028/7/1
	COMMSCOPE INC	4.75	350	251	38,050	2029/9/1
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	250	237	36,043	2029/4/15
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	89	13,569	2032/1/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	168	25,585	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	700	634	96,168	2030/1/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	400	392	59,465	2026/10/1
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	191	28,957	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	225	199	30,198	2028/10/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	5.625	300	250	38,025	2028/10/15
	CONSTELLIUM SE	3.75	250	224	34,043	2029/4/15
	COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	400	405	61,502	2030/7/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	176	26,736	2030/9/1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	473	71,710	2031/6/15
	CREDIT ACCEPTANC	9.25	125	134	20,406	2028/12/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	50	50	7,648	2032/4/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	353	53,489	2029/2/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	400	419	63,515	2031/2/1
	CROCS INC	4.25	425	388	58,853	2029/3/15
	CROWN AMERICAS LLC	5.25	275	266	40,317	2030/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	200	199	30,258	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	148	22,469	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	356	54,071	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	198	30,065	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	400	60,731	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	350	300	45,458	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	500	265	40,297	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	142	21,568	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	101	15,415	2030/12/1

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 (含む投資法人債類)					
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	101	15,313	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	426	64,569	2031/11/15
	CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	208	31,634	2028/6/30
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	148	22,456	2028/5/15
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	75	79	12,011	2031/9/1
	DANA INC	4.25	200	176	26,742	2030/9/1
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	600	595	90,158	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	600	536	81,302	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	370	310	47,005	2031/2/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	171	25,916	2028/6/1
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	275	282	42,780	2029/3/15
	DELTA AIR LINES INC	2.9	225	220	33,478	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.375	100	103	15,646	2026/1/15
	DELTA AIR LINES INC	4.375	625	604	91,614	2028/4/19
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	50	52	7,997	2030/10/1
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	150	149	22,693	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	925	875	132,676	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.25	450	355	53,880	2026/12/1
	DISH DBS CORP	5.75	350	241	36,550	2028/12/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	375	384	58,284	2027/11/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	224	224	34,029	2025/6/15
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	183	27,767	2028/7/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	125	130	19,814	2028/8/15
	DT MIDSTREAM INC	4.375	250	225	34,196	2031/6/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	293	44,396	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	229	34,759	2029/4/1
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	675	681	103,271	2030/12/15
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	206	31,249	2029/4/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	700	705	106,926	2028/1/30
	ENERFLEX LTD	9.0	330	338	51,274	2027/10/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	74	11,256	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	196	29,715	2029/6/1
	ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	100	102	15,568	2030/9/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	400	392	59,447	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	420	63,763	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	344	52,245	2047/6/1
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	275	272	41,214	2030/6/15
	ENTEGRIS INC	4.375	175	164	24,992	2028/4/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	200	30,352	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	128	19,505	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	450	454	68,928	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	164	24,860	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	150	151	22,900	2029/4/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	133	20,237	2030/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	875	813	123,306	2031/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	50	50	7,602	2048/7/15
	ESAB CORP	6.25	100	100	15,242	2029/4/15
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	400	396	60,018	2029/7/15

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	普通社債券 (含む投資法人債類)	FAIR ISAAC CORP	4.0	150	140	21,239	2028/6/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	343	52,040	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	525	502	76,152	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	325	298	45,173	2029/1/15
		FIRSTCASH INC	6.875	275	274	41,640	2032/3/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	400	396	60,002	2032/4/15
		FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	175	26,665	2030/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	6.1	725	735	111,379	2032/8/19
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	396	60,128	2025/6/16
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	385	58,382	2025/11/13
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	204	30,931	2026/3/6
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	204	30,990	2026/6/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	600	583	88,386	2026/8/1
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	186	28,296	2026/8/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	187	28,451	2027/11/2
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	210	31,828	2027/11/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.8	400	415	63,021	2028/5/12
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	872	132,180	2029/5/3
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	213	32,323	2030/3/6
		FORESTAR GROUP INC	3.85	200	192	29,112	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	125	120	18,215	2028/3/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	416	415	62,978	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	436	66,070	2028/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	7,968	2030/12/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	172	172	26,159	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	267	40,478	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	449	68,175	2026/5/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	300	327	49,632	2028/10/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	300	328	49,833	2030/10/1
		FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	100	102	15,507	2029/2/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	309	46,820	2027/3/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	475	459	69,577	2027/10/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	400	370	56,213	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	275	281	42,602	2030/5/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	200	203	30,878	2031/3/15
		GAP INC/THE	3.625	175	153	23,286	2029/10/1
		GAP INC/THE	3.875	400	338	51,358	2031/10/1
		GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	646	97,896	2027/2/15
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	125	127	19,334	2028/2/15
		GCI LLC	4.75	250	229	34,827	2028/10/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	987	998	151,257	2027/1/15
GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	326	49,409	2028/2/1		
GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	150	157	23,801	2030/4/15		
GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	200	30,311	2025/8/15		
GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	350	322	48,815	2028/8/1		
GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	300	282	42,746	2029/6/15		
GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	175	179	27,186	2031/1/15		
GGAM FINANCE LTD	6.875	75	75	11,364	2029/4/15		



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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,033	978	148,254	2024/9/15
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	200	195	29,616	2029/1/15
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	200	193	29,337	2032/1/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	425	416	63,045	2027/12/1
		GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	225	34,137	2029/3/1
		GOEASY LTD	7.625	275	275	41,761	2029/7/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	504	76,502	2025/5/31
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	575	556	84,268	2027/3/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	550	514	77,960	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	159	24,201	2031/7/15
		GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	275	203	30,903	2028/12/15
		GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	198	30,137	2026/6/1
		GRAY ESCROW II INC	5.375	200	131	19,914	2031/11/15
		GRAY ESCROW INC	7.0	575	534	81,012	2027/5/15
		GRAY TELEVISION INC	4.75	250	164	24,932	2030/10/15
		GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	275	288	43,671	2030/9/1
		GRIFFON CORPORATION	5.75	375	367	55,667	2028/3/1
		GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	600	628	95,230	2031/1/15
		HANESBRANDS INC	9.0	150	154	23,358	2031/2/15
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	400	405	61,372	2028/9/1
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	225	224	33,969	2025/4/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	300	282	42,809	2026/6/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	8.0	275	286	43,470	2027/6/15
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	188	28,506	2026/1/20
		HCA INC	5.375	500	498	75,584	2025/2/1
		HCA INC	5.875	450	452	68,543	2026/2/15
		HEALTH EQUITY INC	4.5	450	416	63,096	2029/10/1
		HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	325	347	52,598	2029/3/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	206	31,352	2030/2/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	96	14,686	2030/10/15
		HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	266	40,338	2028/6/15
		HF SINCLAIR	6.375	150	151	22,886	2027/4/15
		HF SINCLAIR	5.0	175	169	25,756	2028/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	194	29,528	2029/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	146	22,261	2030/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	585	88,642	2031/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	147	22,420	2032/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	450	487	73,935	2033/11/1
		HILLENBRAND INC	3.75	225	195	29,573	2031/3/1
		HILTON DOMESTIC OPERATING	5.375	150	150	22,764	2025/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATING	5.75	150	149	22,704	2028/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATING	3.75	100	91	13,908	2029/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATING	4.875	350	335	50,797	2030/1/15
		HILTON DOMESTIC OPERATING	4.0	375	336	50,948	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATING	3.625	375	323	49,036	2032/2/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	443	67,174	2029/6/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	291	44,141	2031/7/1
		HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	191	29,036	2028/8/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債類)	HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	135	20,455	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	130	19,771	2031/2/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	620	618	93,742	2027/1/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	275	291	44,163	2028/7/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	450	462	70,093	2030/6/15
	HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	121	18,377	2026/4/1
	HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	148	22,489	2029/4/1
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	225	132	20,032	2026/8/1
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	125	129	19,664	2029/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	275	253	38,347	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	450	448	67,900	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	375	367	55,621	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	371	56,241	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	182	27,701	2029/1/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	149	22,600	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	525	445	67,488	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	126	19,140	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	157	23,818	2028/1/15
	II-VI INC	5.0	375	352	53,470	2029/12/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	7.14461	300	235	35,631	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	197	29,995	2026/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	198	30,020	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	825	776	117,623	2029/5/15
	INDIGO MERGER SUB INC	2.875	200	186	28,196	2026/7/15
	INTESA SANPAOLO SPA	4.95	200	149	22,619	2042/6/1
	IQVIA INC	5.0	350	341	51,791	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	575	557	84,412	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	119	18,108	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	225	229	34,726	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	446	67,579	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	900	851	129,065	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	314	47,676	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	141	21,460	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	159	24,229	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	205	31,082	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	348	315	47,811	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	169	25,629	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	197	29,859	2028/1/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	579	87,777	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	185	28,116	2029/11/15
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	300	309	46,957	2031/12/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	325	317	48,065	2026/8/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	275	281	42,683	2029/2/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	150	22,747	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	148	22,444	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	164	24,877	2028/3/1
	KB HOME	6.875	150	154	23,468	2027/6/15
	KB HOME	7.25	100	103	15,683	2030/7/15

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券	KB HOME	4.0	175	154	23,471	2031/6/15
	(含む投資法人債類)	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	275	279	42,316	2029/2/15
		KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	291	44,217	2027/6/1
		KINETIK HOLDINGS LP	5.875	225	220	33,444	2030/6/15
		KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	125	131	19,854	2031/5/1
		KODIAK GAS SERVICES LLC	7.25	125	127	19,294	2029/2/15
		L BRANDS INC	9.375	44	45	6,968	2025/7/1
		L BRANDS INC	5.25	200	196	29,718	2028/2/1
		L BRANDS INC	7.5	250	260	39,521	2029/6/15
		L BRANDS INC	6.625	425	433	65,756	2030/10/1
		L BRANDS INC	6.75	525	529	80,199	2036/7/1
		LABL INC	6.75	200	197	29,880	2026/7/15
		LABL INC	9.5	175	177	26,868	2028/11/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	608	92,172	2027/2/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	91	13,799	2029/6/15
		LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	210	31,947	2028/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	96	14,638	2029/1/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	204	31,017	2030/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	88	13,343	2031/1/15
		LAMB WESTON HLD	4.125	150	136	20,742	2030/1/31
		LAMB WESTON HLD	4.375	150	134	20,450	2032/1/31
		LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	353	53,511	2029/7/31
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	253	38,346	2029/5/1
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	209	31,687	2031/8/1
		LEEWARD RENEWABL	4.25	300	257	38,993	2029/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	375	185	28,125	2028/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	250	37,917	2029/7/15
		LEVEL 3 FING INC	10.5	178	186	28,184	2030/5/15
		LGI HOMES INC	8.75	225	237	36,010	2028/12/15
		LIFE TIME INC	5.75	800	794	120,427	2026/1/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	95	14,460	2027/2/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	275	288	43,657	2030/8/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	125	133	20,251	2030/10/15
		LIGHT & WONDER INTER	7.5	100	104	15,777	2031/9/1
		LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	300	302	45,784	2027/2/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	425	382	58,028	2029/6/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	100	99	15,053	2024/11/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	197	29,994	2026/3/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	615	586	88,863	2027/10/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	92	14,038	2028/1/15
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	500	496	75,170	2026/2/15	
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	125	132	20,113	2028/5/1	
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.4	75	76	11,565	2029/3/26	
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	100	105	16,039	2029/3/30	
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	100	101	15,448	2031/3/26	
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	250	245	37,147	2029/4/1	
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	48	7,356	2030/3/15	
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	73	11,071	2032/3/15	

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 (含む投資法人債類)					
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	239	36,243	2042/1/15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	200	169	25,702	2028/5/1
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	196	29,791	2026/8/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	250	37,972	2028/2/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	3.5	175	154	23,471	2030/2/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	250	250	37,925	2026/9/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	384	58,211	2028/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	50	50	7,576	2032/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	400	339	51,491	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	5.0	425	407	61,786	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	94	14,287	2028/6/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	227	34,399	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	125	119	18,134	2026/4/1
	MATTEL INC	5.875	100	100	15,225	2027/12/15
	MATTEL INC	3.75	125	115	17,453	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	200	185	28,076	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	417	63,310	2025/12/1
	MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	275	279	42,405	2026/8/15
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	100	100	15,229	2029/4/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	550	539	81,820	2029/2/1
	MERCER INTL INC	5.125	475	416	63,114	2029/2/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	203	202	30,742	2025/6/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	201	30,539	2031/2/15
	METHANEX CORP	5.125	450	435	66,003	2027/10/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	425	412	62,538	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	250	250	37,904	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	394	393	59,654	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	211	208	31,580	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	300	285	43,255	2028/10/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	225	224	34,051	2032/4/15
	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	171	26,041	2030/1/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	185	28,091	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	100	58	8,924	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	325	343	51,977	2028/10/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	450	465	70,484	2030/5/1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	200	201	30,510	2032/4/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	350	322	48,854	2030/2/1
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	375	366	55,527	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	141	21,447	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	155	23,587	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	196	29,769	2032/5/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	425	425	64,437	2026/1/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	387	58,645	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,350	1,230	186,489	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	200	170	25,801	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	200	157	23,837	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	425	355	53,931	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	625	480	72,730	2029/8/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	475	326	49,454	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	75	69	10,472	2029/11/15
	MSCI INC	3.625	250	222	33,678	2030/9/1
	MSCI INC	3.625	175	151	23,010	2031/11/1
	MURPHY OIL CORP	5.875	650	645	97,796	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	225	226	34,323	2028/7/15
	MURPHY OIL USA INC	4.75	300	283	42,990	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	225	224	34,053	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	125	129	19,678	2030/1/31
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	98	14,949	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	191	29,034	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	90	13,745	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	69	10,497	2031/11/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	125	124	18,852	2032/2/1
	NAVIENT CORP	5.875	300	299	45,403	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	425	428	64,974	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	200	201	30,551	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	100	95	14,515	2027/3/15
	NAVIENT CORP	5.5	275	256	38,831	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	275	294	44,646	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	200	222	33,701	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	650	642	97,336	2027/2/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	250	264	40,046	2028/2/1
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	450	480	72,869	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	200	186	28,267	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	500	464	70,385	2029/4/15
	NCR CORP	5.25	525	475	72,058	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	725	686	103,957	2029/4/15
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	475	449	68,069	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	450	432	65,476	2028/7/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	65	64	9,790	2025/9/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	325	313	47,462	2026/9/30
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	75	75	11,387	2029/3/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	100	98	14,954	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	97	14,828	2029/9/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.2	750	736	111,539	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.5	225	180	27,306	2046/4/1
	NEWMARK GROUP INC	7.5	400	410	62,250	2029/1/12
	NEWS CORP	3.875	500	457	69,294	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	425	399	60,480	2032/2/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	192	29,127	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	247	37,563	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	130	19,754	2026/10/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	325	304	46,150	2027/9/15
	NFP CORP	8.5	100	110	16,701	2031/10/1
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	200	204	31,060	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	250	256	38,851	2032/2/15
	NMI HOLDINGS	7.375	300	303	45,935	2025/6/1

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	150	156	23,695	2030/4/15
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	275	280	42,493	2028/3/1
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	150	158	24,036	2031/6/15
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	350	354	53,738	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	225	231	35,040	2030/9/30
		NOVA CHEMICALS CORP	5.25	675	637	96,585	2027/6/1
		NOVA CHEMICALS CORP	8.5	225	239	36,313	2028/11/15
		NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	106	16,208	2029/5/15
		NOVA CHEMICALS CORP	9.0	325	335	50,838	2030/2/15
		NOVELIS CORP	3.25	100	93	14,120	2026/11/15
		NOVELIS CORP	4.75	575	531	80,569	2030/1/30
		NOVELIS CORP	3.875	100	85	13,008	2031/8/15
		NRG ENERGY INC	6.625	152	152	23,087	2027/1/15
		NRG ENERGY INC	3.375	150	133	20,188	2029/2/15
		NRG ENERGY INC	5.25	375	359	54,487	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	3.875	525	449	68,180	2032/2/15
		NRG ENERGY INC	7.0	275	293	44,497	2033/3/15
		NRG ENERGY INC	10.25	175	187	28,448	2099/3/9
		NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	149	22,698	2025/10/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	149	22,636	2026/6/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	250	251	38,130	2030/10/1
		OCEANEERING INTL INC	6.0	125	122	18,513	2028/2/1
		OLIN CORP	5.625	225	222	33,745	2029/8/1
		OLIN CORP	5.0	300	284	43,125	2030/2/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	800	725	109,997	2028/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	1,000	1,067	161,793	2028/11/15
		ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	225	207	31,374	2028/9/1
		ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	300	318	48,199	2029/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	475	490	74,282	2030/3/15
		ONTARIO GAMING GTA LP	8.0	300	309	46,855	2030/8/1
		OPEN TEXT CORP	3.875	500	463	70,246	2028/2/15
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	223	33,923	2030/2/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	245	37,125	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	625	549	83,188	2031/12/1
		ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	743	112,721	2028/4/30
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	176	26,705	2031/4/30
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	825	795	120,468	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	90	13,708	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	275	246	37,419	2030/3/15
		OWENS & MINOR INC	4.5	200	183	27,772	2029/3/31
		OWENS & MINOR INC	6.625	150	148	22,560	2030/4/1
OWENS-BROCKWAY	6.375	400	402	60,983	2025/8/15		
OWENS-BROCKWAY	6.625	94	94	14,243	2027/5/13		
OWENS-BROCKWAY	7.25	175	177	26,953	2031/5/15		
PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	300	304	46,098	2031/6/1		
PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	225	225	34,190	2025/6/1		
PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	269	40,904	2028/10/1		
PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	162	24,691	2029/5/15		

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	375	351	53,225	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	359	332	50,334	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	350	323	48,987	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	198	30,043	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	200	187	28,377	2029/5/1
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	225	200	30,383	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	700	689	104,465	2028/2/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	200	207	31,494	2030/9/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	524	79,521	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	125	128	19,462	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	92	14,066	2031/9/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	975	958	145,185	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	206	31,220	2029/8/1
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	5.375	200	197	29,992	2026/1/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	250	259	39,288	2032/1/15
	PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	250	233	35,453	2028/2/15
	PG&E CORP	5.0	275	265	40,163	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	275	262	39,736	2030/7/1
	PGT INNOVATIONS INC	4.375	425	431	65,430	2029/10/1
	PHINTA INC	6.75	50	50	7,576	2029/4/15
	PICARD MIDCO INC	6.5	1,425	1,351	204,817	2029/3/31
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	120	18,274	2025/6/15
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	238	36,091	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	306	46,449	2028/10/1
	POLYONE CORP	5.75	200	199	30,171	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	375	368	55,891	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	150	144	21,949	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	625	574	87,045	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	150	134	20,403	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	125	125	19,083	2032/2/15
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	175	180	27,361	2029/8/1
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	250	249	37,786	2029/1/15
	PRESDIO HOLDING INC	4.875	200	194	29,501	2027/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	325	316	48,002	2028/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	130	19,807	2031/4/1
	PRIME HEALTHCARE SERVICE	7.25	200	199	30,197	2025/11/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	19	18	2,876	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	100	99	15,100	2026/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	298	45,270	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	1,275	1,251	189,660	2028/1/15
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	612	92,773	2032/7/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	475	437	66,235	2029/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	112	17,063	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	326	49,440	2031/3/1
	QUINTILES IMS INC	5.0	250	244	37,061	2026/10/15
	QVC INC	4.45	125	121	18,383	2025/2/15
	QVC INC	4.375	175	140	21,217	2028/9/1
	RADIAN GROUP INC	4.5	225	223	33,824	2024/10/1

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 (含む投資法人債類)					
	RADIAN GROUP INC	4.875	250	244	37,017	2027/3/15
	RAIN CARBON INC	12.25	350	362	54,949	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	135	20,482	2029/5/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	212	32,152	2027/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	441	66,960	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	375	266	40,407	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	10	1,653	2030/4/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	275	276	41,881	2032/4/1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	51	7,736	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	425	446	67,677	2031/3/15
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	166	25,254	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	198	30,140	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	163	24,838	2029/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	115	17,522	2026/10/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	500	466	70,686	2029/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	800	787	119,379	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	394	59,815	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	725	716	108,561	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	150	151	22,927	2032/3/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	800	758	114,950	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	155	23,541	2029/2/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	300	302	45,833	2028/5/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	400	373	56,573	2028/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	194	29,507	2026/11/1
	SCOTT'S MIRACLE-GRO CO	4.0	275	236	35,871	2031/4/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	209	31,754	2030/8/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.125	100	88	13,354	2031/1/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	346	395	59,900	2032/12/1
	SEALED AIR CORP	5.125	375	373	56,641	2024/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	225	211	31,974	2027/12/1
	SEALED AIR CORP	6.125	50	50	7,590	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	50	48	7,281	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.875	300	312	47,276	2033/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	100	104	15,766	2031/2/15
	SEASpan CORP	5.5	375	328	49,833	2029/8/1
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	575	540	81,841	2029/8/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	325	325	49,374	2026/8/15
	SENSATA TECH INC	4.375	400	362	54,950	2030/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	129	19,654	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	300	292	44,320	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	275	238	36,084	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	200	177	26,852	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	202	30,697	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	175	169	25,684	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	163	24,703	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	95	14,431	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	758	114,961	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	114	17,352	2030/2/15



銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債類)	SERVICE PROPERTIES TRUST	8.625	75	79	12,098	2031/11/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	142	21,612	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	141	21,395	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	625	604	91,644	2029/4/15
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	176	26,697	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	344	52,224	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	90	13,761	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	200	30,336	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	327	49,622	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	800	769	116,595	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	275	251	38,075	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	738	111,898	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	375	56,936	2031/9/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	375	379	57,548	2025/11/28
	SLM CORP	4.2	200	195	29,579	2025/10/29
	SLM CORP	5.625	90	74	11,327	2033/8/1
	SM ENERGY CO	6.75	450	450	68,217	2026/9/15
	SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	7.625	200	202	30,640	2026/4/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	111	16,927	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	250	218	33,098	2031/11/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	375	364	55,215	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.7	37	36	5,581	2025/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	103	15,721	2028/9/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	433	65,667	2030/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	350	321	48,785	2032/2/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	497	75,325	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	73	11,147	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	225	220	33,388	2030/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	175	169	25,611	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	300	327	49,560	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	200	223	33,901	2030/11/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	775	783	118,720	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	825	841	127,438	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	200	30,417	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	25	23	3,559	2029/11/15
	SPRINT CORP	7.125	550	551	83,513	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	875	886	134,334	2025/2/15
	SPRINT CORP	7.625	125	129	19,576	2026/3/1
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	825	807	122,334	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	150	140	21,253	2028/7/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	612	92,854	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	121	18,413	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	740	112,149	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	425	381	57,859	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	231	35,003	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	650	634	96,123	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	375	356	53,955	2027/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	225	229	34,762	2029/4/1

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	199	30,258	2031/1/15
		STENA INTERNATIONAL SA	7.625	200	202	30,685	2031/2/15
		STL HOLDING CO LLC	8.75	150	153	23,283	2029/2/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	353	53,495	2029/1/15
		SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	275	250	37,999	2031/6/1
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	36	5,602	2027/3/15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	200	194	29,546	2029/1/15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	125	129	19,690	2031/1/15
		SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	200	156	23,648	2026/9/1
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	150	153	23,228	2028/9/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	296	275	41,684	2029/5/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	525	480	72,827	2030/4/30
		SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR	4.5	200	185	28,054	2029/3/15
		SYNAPTICS INC	4.0	500	449	68,164	2029/6/15
		SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	150	149	22,587	2033/2/2
		T-MOBILE USA INC	4.75	175	172	26,175	2028/2/1
		T-MOBILE USA INC	3.375	400	369	56,002	2029/4/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	175	187	28,417	2030/6/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	150	147	22,376	2027/3/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	200	201	30,473	2029/2/15
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	275	261	39,554	2030/12/31
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	175	163	24,750	2031/9/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.0	150	159	24,136	2029/2/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.375	150	159	24,241	2031/2/1
		TASEKO MINES LTD	7.0	176	176	26,775	2026/2/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	148	22,513	2028/1/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	95	14,460	2030/8/1
		TEGNA INC	4.625	125	114	17,370	2028/3/15
		TEGNA INC	5.0	200	180	27,281	2029/9/15
		TEINE ENERGY LTD	6.875	275	268	40,612	2029/4/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	725	706	107,110	2036/7/18
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	25	14	2,269	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	84	12,748	2027/6/1
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	275	118	17,917	2027/10/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	136	20,615	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	100	84	12,817	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	825	824	124,952	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	1,075	1,050	159,145	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	142	21,649	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	800	797	120,896	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	255	38,731	2029/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	800	798	121,051	2030/6/15
TENET HEALTHCARE CORP	6.75	500	510	77,336	2031/5/15		
TENNECO INC	8.0	175	159	24,168	2028/11/17		
TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	166	25,280	2028/1/31		
TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	320	48,621	2030/1/15		
THOR INDUSTRIES	4.0	425	379	57,499	2029/10/15		
TOPBUILD CORP	4.125	175	155	23,489	2032/2/15		

銘柄	当	期	末	評 価 額			償還年月日	
				利 率	額面金額	外 貨 建 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 (含む投資法人債類)	TRANSALTA CORP	7.75	200	208	31,527	2029/11/15		
	TRANSDIGM INC	6.25	850	850	128,792	2026/3/15		
	TRANSDIGM INC	7.5	550	550	83,430	2027/3/15		
	TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,175	178,083	2027/11/15		
	TRANSDIGM INC	6.75	350	355	53,927	2028/8/15		
	TRANSDIGM INC	4.625	425	395	59,950	2029/1/15		
	TRANSDIGM INC	6.375	325	326	49,508	2029/3/1		
	TRANSDIGM INC	4.875	1,050	979	148,386	2029/5/1		
	TRANSDIGM INC	7.125	175	180	27,393	2031/12/1		
	TRANSDIGM INC	6.625	175	176	26,787	2032/3/1		
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	125	128	19,438	2028/9/30		
	TRANSOCEAN INC	8.75	675	703	106,575	2030/2/15		
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	84	84	12,793	2027/2/1		
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	75	78	11,844	2028/2/1		
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	183	27,855	2029/12/1		
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	195	29,627	2027/6/1		
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	123	18,651	2028/6/15		
	TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	99	15,132	2024/6/15		
	TRIMAS CORP	4.125	250	227	34,410	2029/4/15		
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	332	50,438	2028/7/15		
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	48	7,412	2029/4/1		
	TRONOX INC	4.625	450	406	61,620	2029/3/15		
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	225	204	30,953	2029/3/1		
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	400	409	62,092	2027/9/15		
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	300	301	45,643	2028/1/15		
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	1,075	1,022	154,967	2029/8/15		
	UKG INC	6.875	450	459	69,581	2031/2/1		
	UNITED AIRLINES INC	4.375	500	483	73,198	2026/4/15		
	UNITED AIRLINES INC	4.625	550	510	77,414	2029/4/15		
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	87	13,297	2027/5/15		
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	550	501	76,003	2030/7/15		
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	375	336	51,014	2031/2/15		
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	125	109	16,536	2032/1/15		
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	97	14,746	2027/6/15		
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	283	42,999	2029/4/15		
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	600	620	94,088	2028/2/15		
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	293	44,526	2027/6/1		
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	450	458	69,524	2028/8/15		
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	475	424	64,361	2029/5/1		
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	550	544	82,440	2030/6/30		
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	357	54,189	2031/7/15		
	US FOODS INC	6.875	125	128	19,407	2028/9/15		
	US FOODS INC	4.75	575	546	82,851	2029/2/15		
	US FOODS INC	7.25	125	130	19,736	2032/1/15		
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	199	30,276	2026/4/1		
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	200	30,420	2027/9/1		
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	250	254	38,519	2029/3/15		
	VALARIS LTD	8.375	300	309	46,820	2030/4/30		

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	246	37,422	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	325	327	49,563	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	178	27,011	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	212	32,122	2033/11/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	575	588	89,119	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	675	728	110,425	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	650	670	101,590	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	600	646	97,922	2032/2/1
	VERICAST MERGER SUB INC	11.0	530	564	85,565	2026/9/15
	VERMILION ENERGY INC	6.875	225	219	33,230	2030/5/1
	VIASAT INC	5.625	150	141	21,490	2027/4/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	100	97	14,830	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	144	21,874	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	250	237	35,986	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	91	13,817	2030/8/15
	VICI PROPERTIES/NOTE	4.625	250	246	37,345	2025/6/15
	VICI PROPERTIES/NOTE	5.75	650	649	98,481	2027/2/1
	VICI PROPERTIES/NOTE	3.875	75	69	10,475	2029/2/15
	VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	325	267	40,475	2029/7/15
	VIDEOTRON LTD	5.375	150	149	22,685	2024/6/15
	VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	73	11,155	2027/4/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	316	47,934	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	325	319	48,351	2027/9/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	175	191	29,021	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	325	316	47,935	2029/2/15
	VISTRA CORP	7.0	225	223	33,795	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	750	739	112,082	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	362	54,993	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	348	52,786	2029/5/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	500	524	79,400	2031/10/15
	VITAL ENERGY INC	10.125	125	131	19,887	2028/1/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	125	136	20,717	2030/10/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	175	179	27,157	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	600	516	78,194	2031/7/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	300	288	43,771	2028/2/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	700	687	104,214	2026/4/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	1,150	1,201	181,999	2030/4/30
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	325	325	49,320	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	306	46,470	2028/6/15
	WESTERN DIGITAL CORP	4.75	275	268	40,701	2026/2/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.45	250	228	34,649	2044/4/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	200	173	26,280	2048/3/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	189	28,669	2028/8/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	210	31,822	2030/6/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	221	33,581	2030/7/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	211	32,024	2031/2/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	550	523	79,295	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	100	101	15,396	2031/3/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	276	41,955	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	550	539	81,735	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	400	379	57,446	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	232	35,299	2031/2/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	84	82	12,537	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	175	159	24,178	2028/8/15
	XHR LP	6.375	200	200	30,354	2025/8/15
	XPO INC	7.125	250	256	38,877	2031/6/1
	XPO INC	7.125	125	128	19,513	2032/2/1
	YUM! BRANDS INC	3.625	150	132	20,151	2031/3/15
	YUM! BRANDS INC	4.625	300	277	42,005	2032/1/31
	YUM! BRANDS INC	5.375	550	533	80,779	2032/4/1
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	158	24,025	2030/4/14
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	171	25,974	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	400	358	54,367	2030/1/15
合	計				41,854,319	

\*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3月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	41,854,319	93.6
コール・ローン等、その他	2,851,401	6.4
投資信託財産総額	44,705,720	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（43,659,729千円）の投資信託財産総額（44,705,720千円）に対する比率は97.7%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=151.52円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	44,705,720,532
コール・ローン等	2,178,783,726
公社債(評価額)	41,854,319,143
未収利息	651,475,117
前払費用	21,142,546
(B) 負債	585,765,158
未払金	338,765,158
未払解約金	247,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	44,119,955,374
元本	3,423,189,566
次期繰越損益金	40,696,765,808
(D) 受益権総口数	3,423,189,566口
1万口当たり基準価額(C/D)	128,886円

(注) 期首元本額は3,268,802,384円、期中追加設定元本額は588,983,064円、期中一部解約元本額は434,595,882円、1口当たり純資産額は12.8886円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA・EW向け)	1,774,734,600円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け)	827,567,815円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース	307,231,178円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA向け)	161,952,419円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA向け)	106,197,767円
・ハイ・イールド ボンド オープン Dコース	94,530,411円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース	89,090,331円
・ハイブリッド・インカムオープン	57,452,528円
・ハイ・イールド ボンド オープン Cコース	4,432,517円

## ○損益の状況 (2023年9月29日～2024年3月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,266,905,995
受取利息	1,266,906,125
その他収益金	49,244
支払利息	△ 49,374
(B) 有価証券売買損益	2,646,681,460
売買益	2,828,317,522
売買損	△ 181,636,062
(C) 保管費用等	△ 10,912,701
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,902,674,754
(E) 前期繰越損益金	35,113,928,236
(F) 追加信託差損益金	6,559,616,936
(G) 解約差損益金	△ 4,879,454,118
(H) 計(D+E+F+G)	40,696,765,808
次期繰越損益金(H)	40,696,765,808

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。