

ハイ・イールド ボンド オープン (隔月分配型) Cコース／Dコース

運用報告書(全体版)

第126期（決算日2022年11月28日） 第127期（決算日2023年1月30日） 第128期（決算日2023年3月28日）

作成対象期間（2022年9月29日～2023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。

	Cコース	Dコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2001年10月1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（隔月分配型） Cコース／D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。
主な投資制限	ハイ・イールド ボンド オープン（隔月分配型） Cコース／Dコース	米国への投資は転換社債を転換したもの等に限り、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。
分配方針	年6回の毎決算時に、繰越分を含めた利息・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等から、原則として配当等収益等を中心に分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、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/>

＜Cコース＞

○最近15期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準 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
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
114期(2020年11月30日)	9,071	40	4.7	299.41	4.6	—	94.5	—	140	
115期(2021年1月28日)	9,192	40	1.8	304.13	1.6	—	95.1	—	141	
116期(2021年3月29日)	9,153	40	0.0	303.84	△0.1	—	99.1	—	135	
117期(2021年5月28日)	9,232	40	1.3	308.13	1.4	—	96.5	—	124	
118期(2021年7月28日)	9,316	40	1.3	313.14	1.6	—	93.6	—	124	
119期(2021年9月28日)	9,325	40	0.5	315.63	0.8	—	92.0	—	124	
120期(2021年11月29日)	9,097	40	△2.0	310.28	△1.7	—	92.1	—	120	
121期(2022年1月28日)	9,009	40	△0.5	308.83	△0.5	—	93.9	—	117	
122期(2022年3月28日)	8,677	40	△3.2	298.68	△3.3	—	98.1	—	112	
123期(2022年5月30日)	8,450	40	△2.2	292.60	△2.0	—	92.0	—	65	
124期(2022年7月28日)	8,135	40	△3.3	284.50	△2.8	—	92.9	—	62	
125期(2022年9月28日)	7,645	40	△5.5	268.64	△5.6	—	93.0	—	50	
126期(2022年11月28日)	7,935	40	4.3	280.38	4.4	—	89.4	—	62	
127期(2023年1月30日)	8,029	40	1.7	286.36	2.1	—	89.8	—	63	
128期(2023年3月28日)	7,780	40	△2.6	278.92	△2.6	—	90.3	—	61	

* 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

<Cコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率				
第126期	(期 首) 2022年9月28日	円 7,645	% —	268.64	% —	% —	% 93.0	% —
	9月末	7,619	△0.3	268.00	△0.2	—	93.2	—
	10月末	7,890	3.2	277.06	3.1	—	93.5	—
	(期 末) 2022年11月28日	7,975	4.3	280.38	4.4	—	89.4	—
第127期	(期 首) 2022年11月28日	7,935	—	280.38	—	—	89.4	—
	11月末	7,899	△0.5	279.11	△0.5	—	90.7	—
	12月末	7,836	△1.2	277.22	△1.1	—	86.4	—
	(期 末) 2023年1月30日	8,069	1.7	286.36	2.1	—	89.8	—
第128期	(期 首) 2023年1月30日	8,029	—	286.36	—	—	89.8	—
	1月末	8,006	△0.3	285.66	△0.2	—	90.2	—
	2月末	7,858	△2.1	280.59	△2.0	—	95.7	—
	(期 末) 2023年3月28日	7,820	△2.6	278.92	△2.6	—	90.3	—

* 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。

＜Dコース＞

○最近15期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税分	込配	み金	期中騰落率	期中騰落率				
	円	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
114期(2020年11月30日)	8,053		60	3.4	361.55	3.2	—	96.5	—	1,219
115期(2021年1月28日)	8,178		60	2.3	369.12	2.1	—	95.4	—	1,218
116期(2021年3月29日)	8,532		60	5.1	387.99	5.1	—	96.0	—	1,251
117期(2021年5月28日)	8,613		60	1.7	394.94	1.8	—	96.4	—	1,240
118期(2021年7月28日)	8,664		60	1.3	401.17	1.6	—	94.3	—	1,250
119期(2021年9月28日)	8,746		60	1.6	408.96	1.9	—	91.6	—	1,235
120期(2021年11月29日)	8,717		60	0.4	412.14	0.8	—	92.5	—	1,231
121期(2022年1月28日)	8,746		60	1.0	416.70	1.1	—	93.5	—	1,216
122期(2022年3月28日)	8,895		60	2.4	427.17	2.5	—	95.3	—	1,228
123期(2022年5月30日)	8,963		60	1.4	435.48	1.9	—	93.9	—	1,163
124期(2022年7月28日)	9,259		60	4.0	455.67	4.6	—	94.6	—	1,178
125期(2022年9月28日)	9,277		60	0.8	458.96	0.7	—	92.8	—	1,171
126期(2022年11月28日)	9,302		60	0.9	463.21	0.9	—	90.5	—	1,163
127期(2023年1月30日)	8,880		60	△3.9	446.46	△3.6	—	91.8	—	1,111
128期(2023年3月28日)	8,695		60	△1.4	440.12	△1.4	—	92.9	—	1,079

* 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

<Dコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
		円	騰落率	円	騰落率			
第126期	(期首) 2022年9月28日	9,277	—	458.96	—	—	92.8	—
	9月末	9,251	△0.3	458.18	△0.2	—	92.6	—
	10月末	9,819	5.8	486.37	6.0	—	94.5	—
	(期末) 2022年11月28日	9,362	0.9	463.21	0.9	—	90.5	—
第127期	(期首) 2022年11月28日	9,302	—	463.21	—	—	90.5	—
	11月末	9,243	△0.6	460.45	△0.6	—	91.7	—
	12月末	8,804	△5.4	438.78	△5.3	—	88.1	—
	(期末) 2023年1月30日	8,940	△3.9	446.46	△3.6	—	91.8	—
第128期	(期首) 2023年1月30日	8,880	—	446.46	—	—	91.8	—
	1月末	8,879	△0.0	446.59	0.0	—	91.2	—
	2月末	9,133	2.8	460.18	3.1	—	92.6	—
	(期末) 2023年3月28日	8,755	△1.4	440.12	△1.4	—	92.9	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

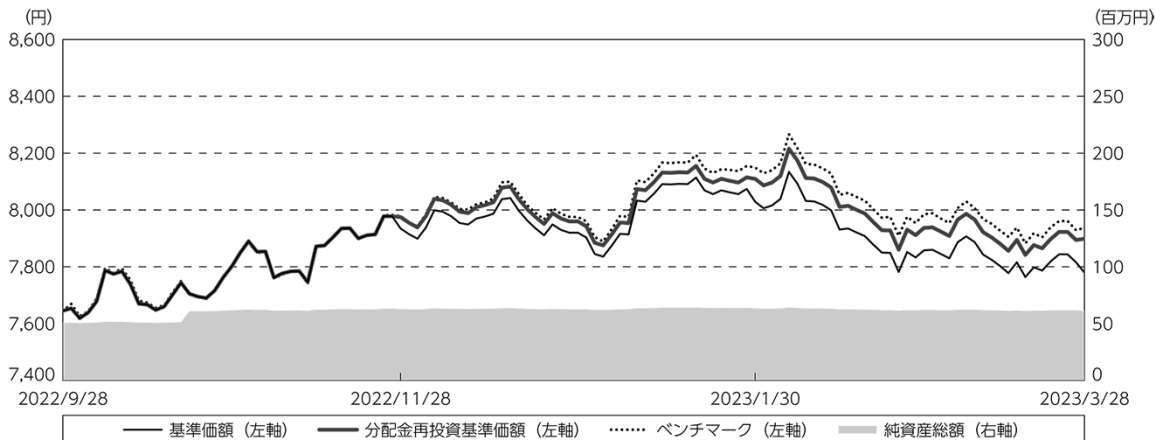
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Cコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第126期首：7,645円

第128期末：7,780円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：3.3% (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。作成期首(2022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、作成期首(2022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

- ・2022年10月、予想を上回る米企業の決算発表でリスクセンチメント(市場心理)が改善したこと、BOC(カナダ中央銀行)が前回よりも利上げ幅を縮小したことを受けFRB(米連邦準備制度理事会)に対する利上げ減速期待が高まり、米長期金利が低下したことで、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。
- ・2023年1月、2022年12月の米雇用統計における平均時給の鈍化や市場予想通り軟化した米CPI(消費者物価指数)などを受け、FRBの早期利上げ終了期待が高まり、米金利は低下、スプレッド(利回り格差)は縮小したことで米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。

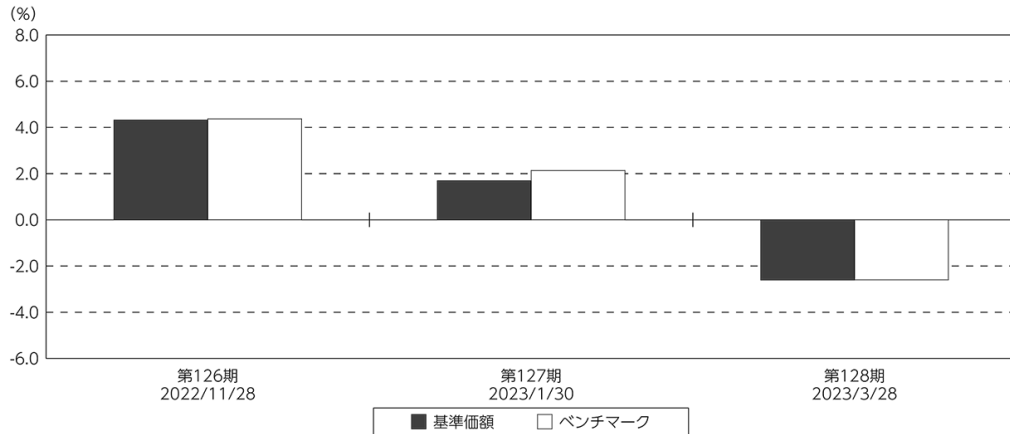
<Cコース>

○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+3.3%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+3.8%を0.5ポイント下回りました。主な差異の要因は、BB格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と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。

<Cコース>

◎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126期	第127期	第128期
	2022年9月29日～ 2022年11月28日	2022年11月29日～ 2023年1月30日	2023年1月31日～ 2023年3月28日
当期分配金	40	40	40
(対基準価額比率)	0.502%	0.496%	0.512%
当期の収益	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,086	4,107	4,120

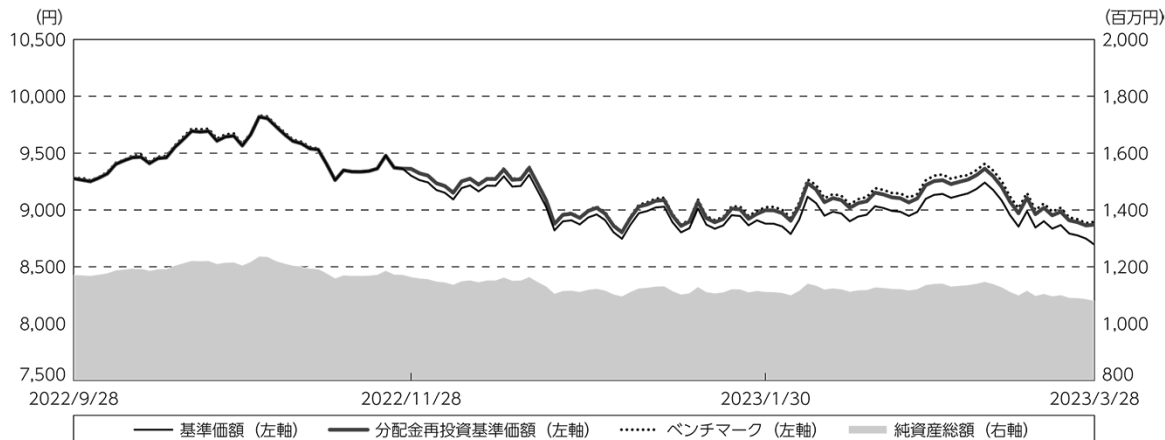
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

＜Dコース＞

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第126期首：9,277円

第128期末：8,695円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：△4.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2022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、作成期首(2022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

- ・ 2022年10月、予想を上回る米企業の決算発表でリスクセンチメント(市場心理)が改善したこと、BOC(カナダ中央銀行)が前回よりも利上げ幅を縮小したことを受けFRB(米連邦準備制度理事会)に対する利上げ減速期待が高まり、米長期金利が低下したことで、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。
- ・ 2023年1月、2022年12月の米雇用統計における平均時給の鈍化や市場予想通り軟化した米CPI(消費者物価指数)などを受け、FRBの早期利上げ終了期待が高まり、米金利は低下、スプレッド(利回り格差)は縮小したことで米国ハイ・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

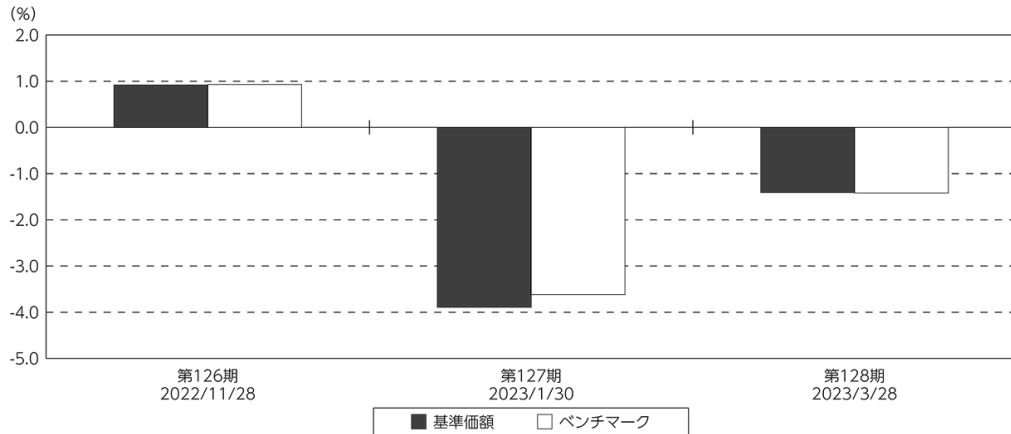
<Dコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は-4.4%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の-4.1%を0.3ポイント下回りました。主な差異の要因は、BB格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と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。

<Dコース>

◎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126期	第127期	第128期
	2022年9月29日～ 2022年11月28日	2022年11月29日～ 2023年1月30日	2023年1月31日～ 2023年3月28日
当期分配金	60	60	60
(対基準価額比率)	0.641%	0.671%	0.685%
当期の収益	60	56	59
当期の収益以外	－	3	0
翌期繰越分配対象額	2,323	2,320	2,319

(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。

<Cコース/D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、ウクライナ情勢の動向などに左右されました。

為替市場は、10月の米CPIの上昇率が市場予想を下回り、FRBが利上げペースを緩めるとの観測が強まったことを背景に米ドルが下落したことなどから、円高が進みました。

○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C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D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2.1%、38.5%、50.9%、2.6%、0%としました。

<Cコース/Dコース>

◎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、足もとは米国のインフレ率の高止まりや堅調な米雇用統計の結果を受けて、FRBによる早期の利上げ停止観測が後退したことなどを背景に、不安定な推移となっています。一方で、今後インフレ率が低下し、米国景気が減速することにより利上げが停止され、その後金融緩和が行なわれることが市場の下支えとなる可能性があります。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C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D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。

<Cコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月29日～2023年3月28日)

項 目	第126期～第128期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 67	% 0.856	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(44)	(0.556)	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 ）	(21)	(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	0.025	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.024)	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	69	0.881	
作成期間の平均基準価額は、7,851円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

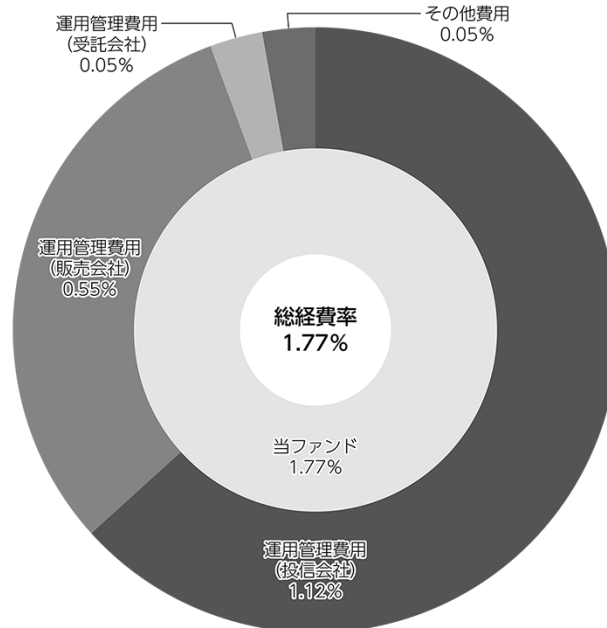
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Cコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.77%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、売買委託手数料及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) 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。

<Cコース>

○売買及び取引の状況

(2022年9月29日～2023年3月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第126期～第128期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 1,709	千円 18,000	千口 652	千円 6,800

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月29日～2023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

(2023年3月28日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第125期末	第128期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 4,857	千口 5,913	千円 58,885

*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。

＜Cコース＞

○投資信託財産の構成

(2023年3月28日現在)

項 目	第128期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	58,885	95.3
コール・ローン等、その他	2,902	4.7
投資信託財産総額	61,787	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、第128期末における外貨建純資産（32,421,677千円）の投資信託財産総額（32,949,241千円）に対する比率は98.4%です。

*外貨建資産は、第128期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=130.66円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第126期末	第127期末	第128期末
	2022年11月28日現在	2023年1月30日現在	2023年3月28日現在
	円	円	円
(A) 資産	123,369,618	124,078,249	119,910,305
コール・ローン等	668,318	673,990	649,304
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	61,242,111	61,422,739	58,885,352
未収入金	61,459,189	61,981,520	60,375,649
(B) 負債	60,634,728	60,618,055	58,605,786
未払金	60,150,854	60,113,682	58,122,707
未払収益分配金	316,228	316,148	315,183
未払信託報酬	167,448	188,016	167,707
未払利息	1	—	—
その他未払費用	197	209	189
(C) 純資産総額(A-B)	62,734,890	63,460,194	61,304,519
元本	79,057,210	79,037,210	78,795,885
次期繰越損益金	△ 16,322,320	△ 15,577,016	△ 17,491,366
(D) 受益権総口数	79,057,210口	79,037,210口	78,795,885口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,935円	8,029円	7,780円

(注) 第126期首元本額は66,284,485円、第126～128期中追加設定元本額は12,785,193円、第126～128期中一部解約元本額は273,793円、1口当たり純資産額は、第126期0.7935円、第127期0.8029円、第128期0.7780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79,942,573円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

<Cコース>

○損益の状況

項 目	第126期	第127期	第128期
	2022年9月29日～ 2022年11月28日	2022年11月29日～ 2023年1月30日	2023年1月31日～ 2023年3月28日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 19	△ 25	△ 20
支払利息	△ 19	△ 25	△ 20
(B) 有価証券売買損益	2,650,546	1,245,572	△ 1,478,693
売買益	4,888,572	3,992,474	1,518,858
売買損	△ 2,238,026	△ 2,746,902	△ 2,997,551
(C) 信託報酬等	△ 167,645	△ 188,225	△ 167,896
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,482,882	1,057,322	△ 1,646,609
(E) 前期繰越損益金	△ 12,018,532	△ 9,849,385	△ 9,078,965
(F) 追加信託差損益金	△ 6,470,442	△ 6,468,805	△ 6,450,609
(配当等相当額)	(27,420,986)	(27,463,923)	(27,380,857)
(売買損益相当額)	(△33,891,428)	(△33,932,728)	(△33,831,466)
(G) 計(D+E+F)	△ 16,006,092	△ 15,260,868	△ 17,176,183
(H) 収益分配金	△ 316,228	△ 316,148	△ 315,183
次期繰越損益金(G+H)	△ 16,322,320	△ 15,577,016	△ 17,491,366
追加信託差損益金	△ 6,470,442	△ 6,468,805	△ 6,450,609
(配当等相当額)	(27,470,872)	(27,463,923)	(27,380,902)
(売買損益相当額)	(△33,941,314)	(△33,932,728)	(△33,831,511)
分配準備積立金	4,835,938	4,999,597	5,086,427
繰越損益金	△ 14,687,816	△ 14,107,808	△ 16,127,184

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2022年9月29日～2023年3月28日)は以下の通りです。

項 目	第126期	第127期	第128期
	2022年9月29日～ 2022年11月28日	2022年11月29日～ 2023年1月30日	2023年1月31日～ 2023年3月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	525,235円	481,030円	418,067円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	27,470,872円	27,463,923円	27,380,902円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,626,931円	4,834,715円	4,983,543円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	32,623,038円	32,779,668円	32,782,512円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,126円	4,147円	4,160円
g. 分配金	316,228円	316,148円	315,183円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円

<Cコース>

○分配金のお知らせ

	第126期	第127期	第128期
1 万口当たり分配金 (税込み)	40円	40円	40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。

<Dコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月29日～2023年3月28日)

項 目	第126期～第128期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 79	% 0.856	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(51)	(0.556)	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)	(3)	(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	0.025	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.024)	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	81	0.881	
作成期間の平均基準価額は、9,188円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

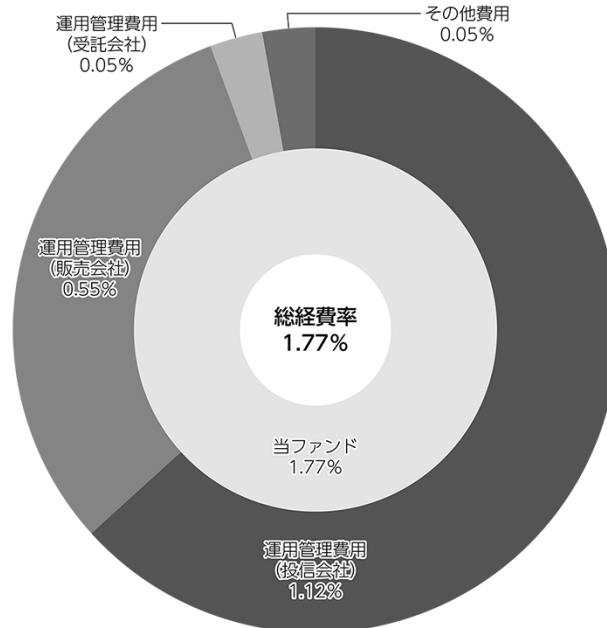
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Dコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.77%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、売買委託手数料及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) 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。

<Dコース>

○売買及び取引の状況

(2022年9月29日～2023年3月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第126期～第128期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 918	千円 9,400	千口 5,847	千円 60,100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月29日～2023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

(2023年3月28日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第125期末	第128期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 112,062	千口 107,134	千円 1,066,800

*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。

＜Dコース＞

○投資信託財産の構成

(2023年3月28日現在)

項 目	第128期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	1,066,800	97.9
コール・ローン等、その他	23,249	2.1
投資信託財産総額	1,090,049	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、第128期末における外貨建純資産（32,421,677千円）の投資信託財産総額（32,949,241千円）に対する比率は98.4%です。

*外貨建資産は、第128期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=130.66円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第126期末	第127期末	第128期末
	2022年11月28日現在	2023年1月30日現在	2023年3月28日現在
	円	円	円
(A) 資産	1,174,650,611	1,122,714,905	1,090,049,826
コール・ローン等	11,934,828	11,040,190	11,649,699
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	1,150,015,783	1,098,774,715	1,066,800,127
未収入金	12,700,000	12,900,000	11,600,000
(B) 負債	10,960,049	11,317,605	10,467,994
未払収益分配金	7,505,858	7,509,066	7,449,916
未払解約金	7,031	443,250	—
未払信託報酬	3,442,779	3,361,022	3,014,254
未払利息	19	4	5
その他未払費用	4,362	4,263	3,819
(C) 純資産総額(A-B)	1,163,690,562	1,111,397,300	1,079,581,832
元本	1,250,976,484	1,251,511,091	1,241,652,734
次期繰越損益金	△ 87,285,922	△ 140,113,791	△ 162,070,902
(D) 受益権総口数	1,250,976,484口	1,251,511,091口	1,241,652,734口
1万円当たり基準価額(C/D)	9,302円	8,880円	8,695円

(注) 第126期首元本額は1,262,587,619円、第126～128期中追加設定元本額は5,653,747円、第126～128期中一部解約元本額は26,588,632円、1口当たり純資産額は、第126期0.9302円、第127期0.8880円、第128期0.8695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79,942,573円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

<Dコース>

○損益の状況

項 目	第126期	第127期	第128期
	2022年9月29日～ 2022年11月28日	2022年11月29日～ 2023年1月30日	2023年1月31日～ 2023年3月28日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 896	△ 731	△ 289
受取利息	-	-	3
支払利息	△ 896	△ 731	△ 292
(B) 有価証券売買損益	14,133,136	△ 41,852,775	△ 12,582,736
売買益	14,587,278	83,771	193,337
売買損	△ 454,142	△ 41,936,546	△ 12,776,073
(C) 信託報酬等	△ 3,447,141	△ 3,365,285	△ 3,018,073
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	10,685,099	△ 45,218,791	△ 15,601,098
(E) 前期繰越損益金	△ 58,513,686	△ 55,159,030	△ 106,938,503
(F) 追加信託差損益金	△ 31,951,477	△ 32,226,904	△ 32,081,385
(配当等相当額)	(164,961,770)	(165,484,867)	(164,312,559)
(売買損益相当額)	(△196,913,247)	(△197,711,771)	(△196,393,944)
(G) 計 (D + E + F)	△ 79,780,064	△ 132,604,725	△ 154,620,986
(H) 収益分配金	△ 7,505,858	△ 7,509,066	△ 7,449,916
次期繰越損益金 (G + H)	△ 87,285,922	△ 140,113,791	△ 162,070,902
追加信託差損益金	△ 31,951,477	△ 32,226,904	△ 32,081,385
(配当等相当額)	(164,962,033)	(165,502,212)	(164,313,415)
(売買損益相当額)	(△196,913,510)	(△197,729,116)	(△196,394,800)
分配準備積立金	125,746,298	124,924,649	123,726,295
繰越損益金	△ 181,080,743	△ 232,811,536	△ 253,715,812

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2022年9月29日～2023年3月28日) は以下の通りです。

項 目	第126期	第127期	第128期
	2022年9月29日～ 2022年11月28日	2022年11月29日～ 2023年1月30日	2023年1月31日～ 2023年3月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	8,980,331円	7,086,042円	7,349,719円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	164,962,033円	165,502,212円	164,313,415円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	124,271,825円	125,347,673円	123,826,492円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	298,214,189円	297,935,927円	295,489,626円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	2,383円	2,380円	2,379円
g. 分配金	7,505,858円	7,509,066円	7,449,916円
h. 分配金 (1万口当たり)	60円	60円	60円

<Dコース>

○分配金のお知らせ

	第126期	第127期	第128期
1 万口当たり分配金 (税込み)	60円	60円	60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56期（決算日2023年3月28日）

作成対象期間（2022年9月29日～2023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				
52期(2021年3月29日)	86,894	12.2	755.96	10.8	—	97.1	—	百万円 28,519
53期(2021年9月28日)	91,758	5.6	796.81	5.4	—	92.7	—	29,562
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

*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

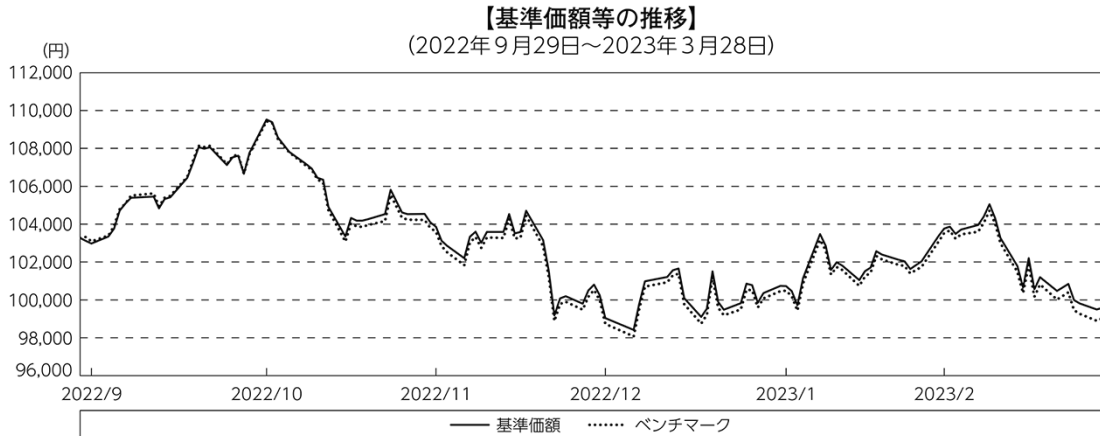
年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組入比率	債券 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2022年9月28日	103,266	—	894.22	—	—	93.9	—
9月末	102,980	△0.3	892.70	△0.2	—	93.6	—
10月末	109,524	6.1	947.63	6.0	—	95.2	—
11月末	103,871	0.6	897.13	0.3	—	92.7	—
12月末	99,033	△4.1	854.91	△4.4	—	88.9	—
2023年1月末	100,723	△2.5	870.14	△2.7	—	92.0	—
2月末	103,769	0.5	896.61	0.3	—	93.4	—
(期末) 2023年3月28日	99,576	△3.6	857.53	△4.1	—	94.0	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 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

- ・ 2022年10月、予想を上回る米企業の決算発表でリスクセンチメント（市場心理）が改善したこと、BOC（カナダ中央銀行）が前回よりも利上げ幅を縮小したことを受けFRB（米連邦準備制度理事会）に対する利上げ減速期待が高まり、米長期金利が低下したことで、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。
- ・ 2023年1月、2022年12月の米雇用統計における平均時給の鈍化や市場予想通り軟化した米CPI（消費者物価指数）などを受け、FRBの早期利上げ終了期待が高まり、米金利は低下、スプレッド（利回り格差）は縮小したことで米国ハイ・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

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

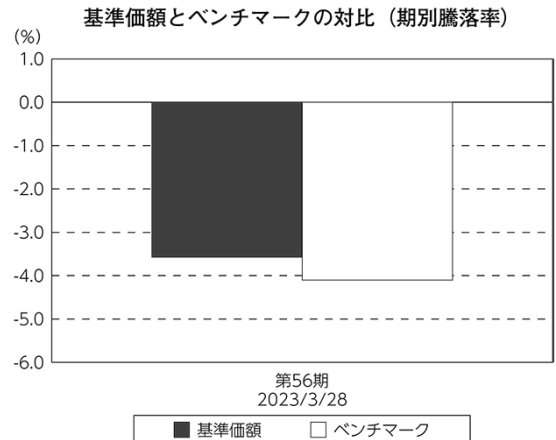
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

・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2.1%、38.5%、50.9%、2.6%、0%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-3.6%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の-4.1%を0.5ポイント上回りました。主な差異の要因は、B格の銘柄選択効果がプラスに作用したことなどです。



(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。

◎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、足もとは米国のインフレ率の高止まりや堅調な米雇用統計の結果を受けて、FRBによる早期の利上げ停止観測が後退したことなどを背景に、不安定な推移となっています。一方で、今後インフレ率が低下し、米国景気が減速することにより利上げが停止され、その後金融緩和が行なわれることが市場の下支えとなる可能性があります。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、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月29日～2023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 25 (25)	% 0.024 (0.024)	(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	25	0.024	
期中の平均基準価額は、103,316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

(2022年9月29日～2023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 46,481	千米ドル 8,819 (5,528)

*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

(2022年9月29日～2023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

(2023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	265,403	235,959	30,830,467	94.0	92.0	50.9	38.6	4.5
合 計	265,403	235,959	30,830,467	94.0	92.0	50.9	38.6	4.5

*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	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	5.75	75	74	9,760	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	675	619	80,950	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	611	79,902	2030/10/15
	ABERCROMBIE & FITCH MANA	8.75	250	252	32,949	2025/7/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	603	78,844	2029/2/15
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	158	20,740	2028/5/1
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.0	150	151	19,805	2028/4/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	250	252	33,027	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	225	196	25,617	2029/8/1
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	287	265	34,627	2028/3/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	100	97	12,757	2030/6/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	263	34,415	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	650	578	75,537	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	350	313	40,904	2028/3/1
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	49	6,464	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	175	156	20,508	2026/8/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	170	22,324	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	643	84,055	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	300	298	39,041	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	150	19,694	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	68	8,991	2030/2/15
	ALCOA INC	5.95	100	98	12,834	2037/2/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	143	18,766	2027/12/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	158	20,735	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	288	37,753	2031/10/1
	ALLEGIANTRAVEL CO	7.25	75	72	9,518	2027/8/15
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	167	21,835	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,050	988	129,130	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	93	12,217	2027/10/1
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	167	21,858	2029/6/1
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	321	42,016	2028/1/15
	ALTICE FINANCING SA	5.75	325	256	33,477	2029/8/15
	ALTICE FRANCE SA	8.125	600	551	72,031	2027/2/1
	ALTICE FRANCE SA	5.5	225	179	23,471	2028/1/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	400	301	39,388	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	400	306	40,007	2029/10/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	350	212	27,708	2029/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	975	1,052	137,574	2025/7/15
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	425	405	53,016	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	200	194	25,472	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	800	750	98,042	2029/4/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	286	37,386	2025/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	150	141	18,491	2026/8/20
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	475	417	54,560	2029/4/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	300	303	39,594	2026/5/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	144	18,820	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	162	21,286	2028/1/15

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債類)	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	159	20,830	2030/3/1
		ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	225	206	26,926	2029/6/15
		APACHE CORP	4.25	225	201	26,273	2030/1/15
		APACHE CORP	5.1	200	164	21,428	2040/9/1
		API ESCROW CORP	4.75	100	87	11,455	2029/10/15
		API GROUP DE INC	4.125	150	129	16,892	2029/7/15
		ARAMARK SERVICES INC	6.375	625	623	81,459	2025/5/1
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	371	48,530	2028/2/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	491	64,264	2028/4/1
		ARCONIC CORP	6.0	300	296	38,801	2025/5/15
		ARCONIC INC	5.9	200	200	26,224	2027/2/1
		ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	325	312	40,879	2028/2/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	87	11,435	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	84	11,086	2032/2/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	261	34,159	2026/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	212	27,798	2027/11/1
		ASGN INCORPORATED	4.625	650	594	77,633	2028/5/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	121	15,899	2029/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	500	401	52,508	2030/4/1
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	165	21,592	2028/6/1
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	500	465	60,819	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	395	51,636	2029/11/1
		AVIENT CORP	7.125	175	175	22,991	2030/8/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	490	64,056	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	92	12,095	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	398	52,037	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	250	226	29,560	2029/3/1
		BALL CORP	4.875	275	268	35,055	2026/3/15
		BALL CORP	6.875	225	229	29,956	2028/3/15
		BALL CORP	3.125	350	284	37,114	2031/9/15
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	99	13,000	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	118	15,515	2067/12/20
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	111	14,503	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	183	24,017	2027/8/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	94	12,287	2026/11/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	200	170	22,303	2029/5/15
		BEAZER HOMES USA	6.75	650	637	83,230	2025/3/15
		BEAZER HOMES USA	7.25	400	363	47,510	2029/10/15
		BELLRING BRANDS INC	7.0	300	301	39,356	2030/3/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	286	37,473	2026/7/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	250	242	31,719	2027/7/15
		BERRY GLOBAL INC	4.5	90	86	11,303	2026/2/15
		BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	275	217	28,438	2027/1/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	172	22,486	2025/12/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	325	311	40,701	2026/7/15
		BOMBARDIER INC	7.5	331	330	43,181	2025/3/15
		BOMBARDIER INC	7.875	675	670	87,601	2027/4/15
		BOMBARDIER INC	7.5	400	395	51,629	2029/2/1

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)					
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	138	18,073	2026/10/15
	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	4.0	150	134	17,626	2029/7/1
	BOYD GAMING CORP	4.75	575	508	66,442	2031/6/15
	BOYNE USA INC	4.75	475	419	54,857	2029/5/15
	BRINK'S CO/THE	4.625	500	459	60,045	2027/10/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	525	488	63,785	2028/3/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	152	19,875	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	108	14,136	2030/2/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	91	11,973	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	825	706	92,365	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	250	243	31,829	2032/6/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	525	448	58,646	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	400	400	52,332	2030/2/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	150	140	18,391	2026/7/1
	CALLON PETROLEUM CO	7.5	100	90	11,851	2030/6/15
	CALPINE CORP	5.25	141	135	17,730	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	389	50,889	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	490	64,027	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	127	16,675	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	82	10,840	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	300	262	34,330	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	10.5	375	387	50,639	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	925	817	106,841	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,725	1,400	182,950	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	325	327	42,825	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	325	277	36,299	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	800	621	81,171	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	950	901	117,737	2030/6/1
	CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	150	159	20,848	2028/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	264	34,522	2028/7/15
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	225	199	26,054	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	400	353	46,196	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	628	82,139	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	727	95,037	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	202	26,482	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	375	354	46,371	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	340	44,552	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	830	108,575	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	323	42,312	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	550	450	58,921	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	875	703	91,861	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	331	43,326	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	170	22,227	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	225	210	27,544	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	243	31,779	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	139	18,275	2028/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	200	172	22,550	2029/2/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	297	38,843	2025/5/1

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)	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	350	333	43,569	2027/4/15
	CENTENE CORP	4.25	900	855	111,836	2027/12/15
	CENTENE CORP	2.45	150	130	17,035	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	550	517	67,587	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.0	250	208	27,290	2030/10/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	125	16,391	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	319	41,768	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	84	11,086	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	4.0	150	93	12,172	2027/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	150	137	17,923	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	550	477	62,333	2031/3/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	250	253	33,169	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	100	104	13,688	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	350	306	40,085	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	325	264	34,515	2029/11/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	275	255	33,443	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	300	275	35,981	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	461	60,247	2031/3/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	450	366	47,864	2032/1/31
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	500	423	55,331	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	345	45,207	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	375	278	36,420	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,025	743	97,181	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	168	21,988	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.25	275	232	30,392	2028/7/15
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	500	491	64,264	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	291	38,061	2026/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	47	6,141	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	400	345	45,106	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	175	150	19,721	2099/12/10
	CLEAN HARBORS INC	6.375	200	202	26,414	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	483	63,202	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	725	684	89,498	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	84	11,020	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	81	10,677	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	125	126	16,533	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	218	28,579	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	336	43,945	2031/3/1
	CNX RESOURCES CORP	7.25	232	229	30,007	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	207	27,090	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.375	225	218	28,516	2031/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	225	184	24,102	2029/2/15
	COGENT COMMUNICATIONS GR	7.0	125	122	15,950	2027/6/15
	COLT MERGER SUB INC	6.25	1,000	984	128,573	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	450	451	59,046	2027/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	88	11,504	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	62	8,210	2031/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	100	86	11,252	2032/3/15

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債類)	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	234	30,607	2026/3/1
		COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	300	239	31,314	2027/3/1
		COMMSCOPE INC	7.125	200	144	18,815	2028/7/1
		COMMSCOPE INC	4.75	100	81	10,603	2029/9/1
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	260	241	31,536	2025/6/15
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	250	215	28,114	2029/4/15
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	79	10,363	2032/1/15
		COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	164	21,495	2027/12/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	700	585	76,464	2030/1/15
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	600	558	72,994	2026/10/1
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	173	22,654	2026/10/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	375	304	39,775	2028/10/15
		CONSOLIDATED ENERGY FIN	5.625	300	254	33,315	2028/10/15
		CONSTELLIUM SE	3.75	250	208	27,307	2029/4/15
		CORNERSTONE CHEM CO	6.75	300	285	37,238	2027/9/1
		COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	170	22,270	2030/9/1
		CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	662	86,584	2031/6/15
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	321	41,944	2029/2/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	400	387	50,622	2031/2/1
		CROCS INC	4.25	425	363	47,542	2029/3/15
		CROWN AMERICAS LLC	5.25	275	259	33,907	2030/4/1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	200	195	25,569	2025/10/15
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	135	17,761	2029/5/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	337	44,159	2027/4/15
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	490	64,116	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,100	570	74,529	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	141	18,518	2030/12/1
		CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	95	12,490	2030/12/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	97	12,766	2031/11/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	422	55,167	2031/11/15
		CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	189	24,721	2028/6/30
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	131	17,215	2028/5/15
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	600	586	76,659	2030/6/15
		DAVITA INC	4.625	675	567	74,143	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	370	284	37,150	2031/2/15
		DCP MIDSTREAM LLC	5.85	225	218	28,555	2043/5/21
		DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	158	20,767	2028/6/1
		DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	171	22,420	2025/5/15
		DELTA AIR LINES INC	2.9	225	213	27,954	2024/10/28
		DELTA AIR LINES INC	7.375	100	102	13,437	2026/1/15
		DELTA AIR LINES INC	4.375	625	574	75,021	2028/4/19
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	925	815	106,508	2027/8/15
		DISH DBS CORP	5.875	400	334	43,749	2024/11/15
		DISH DBS CORP	7.75	425	271	35,465	2026/7/1
		DISH DBS CORP	5.25	450	340	44,501	2026/12/1
		DISH DBS CORP	7.375	200	112	14,657	2028/7/1
		DISH DBS CORP	5.75	350	247	32,326	2028/12/1
		DISH DBS CORP	5.125	225	116	15,180	2029/6/1

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)	DISH NETWORK CORP	11.75	375	344	45,025	2027/11/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	224	216	28,269	2025/6/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	650	474	61,956	2031/3/1
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	176	23,028	2028/7/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	280	36,674	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	215	28,124	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	180	23,518	2025/2/7
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	700	686	89,721	2028/1/30
	ENERFLEX LTD	9.0	200	195	25,499	2027/10/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	100	89	11,645	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	125	107	14,045	2031/3/30
	ENERGIZER HOLDINGS INC	6.5	100	96	12,571	2027/12/31
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	72	9,514	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	189	24,786	2029/6/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	400	382	49,931	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	379	49,542	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	308	40,298	2047/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	193	25,229	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	122	15,947	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	450	425	55,625	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	147	19,228	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	119	15,610	2030/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	875	699	91,402	2031/1/15
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	400	355	46,417	2029/7/15
	FAIR ISAAC CORP	4.0	150	137	17,995	2028/6/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	315	41,210	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	525	436	57,009	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	725	625	81,733	2029/1/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	100	95	12,434	2030/4/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	700	671	87,680	2032/4/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	171	22,411	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	7.45	75	77	10,167	2031/7/16
	FORD MOTOR COMPANY	3.25	225	172	22,516	2032/2/12
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	1,000	943	123,318	2032/8/19
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	200	147	19,243	2043/1/15
	FORD MOTOR COMPANY	5.291	225	172	22,531	2046/12/8
	FORD MOTOR CREDI	3.625	825	655	85,693	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	385	50,395	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	189	24,705	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	366	47,832	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	200	26,160	2026/3/6
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	600	555	72,644	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	175	22,989	2026/8/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	175	22,906	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	204	26,654	2027/11/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	820	107,205	2029/5/3
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	201	26,282	2030/3/6
	FORESTAR GROUP INC	3.85	200	179	23,445	2026/5/15

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		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	FORESTAR GROUP INC	%	千米ドル	千米ドル	千円	2028/3/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.0	125	109	14,274	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	416	408	53,399	2028/5/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	5.5	450	398	52,035	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	12.25	172	152	19,947	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	6.625	275	207	27,159	2026/5/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	357	46,660	2028/8/1
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	200	187	24,469	2027/3/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	272	35,656	2029/10/1
		GAP INC/THE	3.625	175	120	15,748	2031/10/1
		GAP INC/THE	3.875	175	118	15,454	2027/2/15
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	125	123	16,075	2028/2/15
		GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	601	78,593	2028/10/15
		GCI LLC	7.75	125	123	16,075	2027/1/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	4.75	250	212	27,800	2028/2/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	700	676	88,411	2030/4/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	309	40,389	2025/8/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	150	150	19,654	2028/8/1
		GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	195	25,494	2029/6/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	350	308	40,301	2024/9/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	200	180	23,610	2027/12/1
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,246	1,106	144,590	2029/3/1
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	425	409	53,500	2025/5/31
		GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	214	28,033	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	513	67,060	2031/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	550	476	62,317	2026/6/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	145	19,013	2027/5/15
		GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	193	25,307	2031/11/15
		GRAY ESCROW II INC	5.375	200	133	17,404	2027/5/15
		GRAY ESCROW INC	7.0	575	481	62,957	2030/10/15
		GRAY TELEVISION INC	4.75	250	165	21,590	2028/3/1
		GRIFPON CORPORATION	5.75	375	343	44,927	2028/10/15
		GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	200	161	21,146	2031/2/15
		HANESBRANDS INC	9.0	150	153	20,011	2028/9/1
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	400	393	51,453	2025/4/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	225	213	27,946	2026/6/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	300	254	33,313	2026/1/20
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	183	23,941	2025/2/1
		HCA INC	5.375	500	498	65,167	2026/2/15
		HCA INC	5.875	450	456	59,643	2029/10/1
		HEALTHY EQUITY INC	4.5	450	399	52,202	2028/5/1
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	4.625	200	163	21,328	2030/2/15		
HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	195	25,557	2030/10/15		
HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	92	12,039	2028/6/15		
HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	255	33,381	2029/2/1		
HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	181	23,739	2030/4/15		
HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	136	17,801	2031/2/1		
HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	543	71,046	2032/4/15		
HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	135	17,689	2031/3/1		
HILLENBRAND INC	3.75	225	185	24,188			

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)	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	148	19,415	2025/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	147	19,322	2028/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	88	11,545	2029/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	327	42,758	2030/1/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	375	323	42,245	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	314	41,037	2032/2/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	419	54,829	2029/6/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	272	35,576	2031/7/1
		HOLLY NRG PRTNR/FIN CORP	6.375	150	147	19,261	2027/4/15
		HOLLY NRG PRTNR/FIN CORP	5.0	175	160	20,999	2028/2/1
		HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	400	374	48,948	2024/10/1
		HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	180	23,531	2028/8/1
		HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	125	16,460	2029/2/1
		HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	119	15,664	2031/2/1
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	150	141	18,551	2027/1/15
		HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	114	14,995	2026/4/1
		HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	139	18,290	2029/4/1
		HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	452	59,106	2026/8/1
		IAMGOLD CORP	5.75	275	206	27,009	2028/10/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	675	652	85,203	2024/9/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	525	501	65,555	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	361	47,170	2027/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	145	19,011	2029/2/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	200	171	22,448	2026/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	139	18,233	2027/8/15
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	174	22,813	2028/1/15
		ILFC E-CAPITAL TRUST I	6.54843	300	190	24,890	2065/12/21
		ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	188	24,660	2026/10/15
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	184	24,135	2028/10/15
		IMOLA MERGER CORP	4.75	825	720	94,151	2029/5/15
		INDIGO MERGER SUB INC	2.875	200	181	23,676	2026/7/15
		INGLES MARKETS INC	4.0	50	41	5,481	2031/6/15
		IQVIA INC	5.0	150	145	18,986	2027/5/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	575	536	70,131	2028/3/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	114	14,937	2028/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	422	55,168	2029/9/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	536	70,038	2030/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	295	38,569	2031/2/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	131	17,203	2032/7/15
		IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	147	19,235	2032/7/15
ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	186	24,359	2029/8/1		
J2 GLOBAL	4.625	348	298	38,994	2030/10/15		
JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	152	19,924	2029/2/15		
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	167	21,867	2028/1/15		
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	462	60,426	2029/7/15		
JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	177	23,186	2029/11/15		
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	175	146	19,142	2026/8/15		
JELD-WEN INC	6.25	150	148	19,457	2025/5/15		

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	
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)					
	JELD-WEN INC	4.625	100	91	12,001	2025/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	275	273	35,774	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	145	19,042	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	136	17,786	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	155	20,367	2028/3/1
	KB HOME	6.875	150	151	19,826	2027/6/15
	KB HOME	7.25	100	100	13,192	2030/7/15
	KB HOME	4.0	175	147	19,272	2031/6/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	291	38,060	2027/6/1
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	225	212	27,761	2030/6/15
	L BRANDS INC	9.375	44	47	6,142	2025/7/1
	L BRANDS INC	5.25	200	188	24,603	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	250	251	32,863	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	200	189	24,718	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	525	454	59,445	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	524	68,512	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	74	9,715	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	203	26,621	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	93	12,243	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	197	25,817	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	84	10,987	2031/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.125	150	135	17,707	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	150	135	17,640	2032/1/31
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	250	245	32,129	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	286	37,397	2029/7/31
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	226	29,587	2029/5/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	300	258	33,716	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	275	154	20,249	2027/9/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	400	209	27,374	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	200	101	13,268	2029/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	270	35,324	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	800	764	99,951	2026/1/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	275	255	33,370	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	81	10,593	2027/2/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	300	277	36,276	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	425	357	46,747	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	100	97	12,802	2024/11/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	192	25,207	2026/3/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	615	557	72,851	2027/10/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	88	11,509	2028/1/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	325	169	22,212	2027/9/1
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	500	445	58,194	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	325	146	19,127	2029/1/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	150	135	17,735	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	43	5,702	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	64	8,436	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	180	23,567	2042/1/15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	200	165	21,579	2028/5/1

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	
		%	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)					
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	192	25,103	2026/8/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	88	11,561	2028/1/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	100	83	10,923	2029/6/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	235	30,791	2028/2/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	3.5	175	144	18,876	2030/2/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	250	242	31,639	2026/9/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	400	326	42,613	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	5.0	425	400	52,390	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	92	12,055	2028/6/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	213	27,940	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	125	116	15,164	2026/4/1
	MATTEL INC	5.875	100	98	12,872	2027/12/15
	MATTEL INC	3.75	125	110	14,437	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	150	125	16,333	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	405	52,996	2025/12/1
	MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	250	249	32,562	2026/8/15
	MEG ENERGY CORP	5.875	550	517	67,661	2029/2/1
	MERCER INTL INC	5.125	475	395	51,665	2029/2/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	323	42,260	2025/6/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	350	331	43,329	2026/6/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	450	419	54,768	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	250	250	32,785	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	394	388	50,727	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	211	202	26,430	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	300	274	35,819	2028/10/15
	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	152	19,984	2030/1/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	173	22,632	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	175	107	13,984	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	450	457	59,770	2030/5/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	350	293	38,341	2030/2/1
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	375	341	44,633	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	137	17,966	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	150	19,727	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	189	24,705	2032/5/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	75	67	8,783	2026/1/15
	MOTION BOND CO DAC	6.625	400	368	48,141	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,350	1,148	150,113	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	200	157	20,631	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	400	288	37,725	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	275	220	28,753	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	625	455	59,502	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	475	306	40,098	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	75	67	8,833	2029/11/15
	MSCI INC	3.625	250	215	28,184	2030/9/1
	MSCI INC	3.625	175	148	19,412	2031/11/1
	MURPHY OIL CORP	5.875	650	624	81,614	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	225	217	28,361	2028/7/15
	MURPHY OIL USA INC	4.75	300	270	35,407	2029/9/15

銘柄	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	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)	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	225	212	27,802	2027/5/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	90	11,846	2027/1/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	166	21,776	2028/8/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	75	9,898	2030/12/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	57	7,451	2031/11/15
		NAVIENT CORP	7.25	60	59	7,809	2023/9/25
		NAVIENT CORP	5.875	300	289	37,774	2024/10/25
		NAVIENT CORP	6.75	425	413	54,003	2025/6/25
		NAVIENT CORP	6.75	200	190	24,915	2026/6/15
		NAVIENT CORP	5.0	100	86	11,321	2027/3/15
		NAVIENT CORP	5.5	275	226	29,540	2029/3/15
		NCL CORPORATION LTD	5.875	650	593	77,572	2027/2/15
		NCR CORP	5.75	275	268	35,060	2027/9/1
		NCR CORP	5.0	200	172	22,496	2028/10/1
		NCR CORP	5.125	500	418	54,616	2029/4/15
		NCR CORP	6.125	50	48	6,339	2029/9/1
		NCR CORP	5.25	525	421	55,123	2030/10/1
		NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	650	577	75,500	2029/4/15
		NESCO HOLDINGS II INC	5.5	200	176	23,124	2029/4/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	450	398	52,018	2028/7/15
		NEWELL BRANDS INC	6.375	100	98	12,847	2027/9/15
		NEWELL BRANDS INC	6.625	100	98	12,883	2029/9/15
		NEWELL RUBBERMAID INC	4.45	750	715	93,487	2026/4/1
		NEWELL RUBBERMAID INC	5.75	225	178	23,279	2046/4/1
		NEWS CORP	3.875	500	437	57,114	2029/5/15
		NEWS CORP	5.125	225	201	26,360	2032/2/15
		NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	275	238	31,124	2028/11/1
		NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	182	23,899	2027/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	244	32,009	2024/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	128	16,744	2026/10/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	325	305	39,963	2027/9/15
		NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	750	706	92,340	2026/2/1
		NMI HOLDINGS	7.375	300	300	39,205	2025/6/1
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	125	120	15,700	2028/3/1
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	175	174	22,774	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	225	221	28,991	2030/9/30
		NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	386	50,550	2024/6/1
		NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	334	43,653	2027/6/1
		NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	100	13,173	2029/5/15
		NOVELIS CORP	3.25	100	89	11,670	2026/11/15
		NOVELIS CORP	4.75	475	423	55,273	2030/1/30
		NOVELIS CORP	3.875	100	81	10,583	2031/8/15
NRG ENERGY INC	6.625	152	150	19,706	2027/1/15		
NRG ENERGY INC	3.375	150	122	15,990	2029/2/15		
NRG ENERGY INC	5.25	375	336	43,942	2029/6/15		
NRG ENERGY INC	3.875	525	412	53,914	2032/2/15		
NRG ENERGY INC	10.25	175	166	21,756	2099/3/9		
NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	144	18,931	2025/10/1		

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	144	18,852	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	150	140	18,394	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	625	717	93,782	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	425	440	57,538	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	500	509	66,572	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	250	272	35,639	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	25	27	3,585	2031/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	500	512	66,908	2036/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	250	194	25,431	2046/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	550	416	54,364	2047/2/15
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	175	155	20,368	2030/2/15
	OLIN CORP	5.625	225	214	27,973	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	300	273	35,724	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	800	651	85,075	2028/10/1
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	225	200	26,153	2028/9/1
	OPEN TEXT CORP	3.875	500	444	58,128	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	212	27,825	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	229	30,027	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	625	514	67,183	2031/12/1
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	720	94,148	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	174	22,758	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	575	516	67,486	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	82	10,723	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	275	223	29,138	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	200	150	19,680	2029/3/31
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	120	15,738	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	5.875	106	105	13,830	2023/8/15
	OWENS-BROCKWAY	5.375	150	147	19,229	2025/1/15
	OWENS-BROCKWAY	6.375	400	398	52,130	2025/8/15
	OWENS-BROCKWAY	6.625	94	92	12,063	2027/5/13
	P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	50	40	5,229	2025/11/15
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	500	500	65,428	2025/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	249	32,617	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	148	19,403	2029/5/15
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	375	286	37,391	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	359	307	40,211	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	350	300	39,321	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	189	24,824	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	200	167	21,826	2029/5/1
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	225	168	22,064	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	700	658	85,974	2028/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	452	59,126	2029/2/15
PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	78	10,259	2031/9/15	
PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	500	485	63,460	2027/10/15	
PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	199	26,097	2029/8/1	
PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	250	230	30,157	2028/2/15	
PG&E CORP	5.0	275	255	33,403	2028/7/1	
PG&E CORP	5.25	275	252	33,034	2030/7/1	

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)					
	P&G INNOVATIONS INC	4.375	425	371	48,513	2029/10/1
	PICARD MIDCO INC	6.5	550	471	61,618	2029/3/31
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	120	15,737	2025/6/15
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	228	29,824	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	273	35,769	2028/10/1
	POLYONE CORP	5.75	200	196	25,697	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	158	153	20,055	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	375	361	47,287	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	150	138	18,071	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	625	549	71,791	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	150	127	16,714	2031/9/15
	PRA GROUP INC	8.375	125	125	16,393	2028/2/1
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	250	221	28,974	2029/1/15
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	200	184	24,087	2027/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	325	310	40,595	2028/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	125	16,439	2031/4/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	150	147	19,312	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	285	37,313	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	950	884	115,609	2028/1/15
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	577	75,486	2032/7/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	475	407	53,182	2029/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	102	13,406	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	298	38,997	2031/3/1
	QUINTILES IMS INC	5.0	250	243	31,759	2026/10/15
	RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	275	143	18,775	2028/2/15
	RADIAN GROUP INC	4.5	225	216	28,238	2024/10/1
	RADIAN GROUP INC	6.625	50	49	6,523	2025/3/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	300	278	36,417	2027/3/15
	RAND PARENT LLC	8.5	250	227	29,681	2030/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	437	57,130	2029/1/15
	RANGE RESOURCES CORP	4.75	175	157	20,555	2030/2/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	375	269	35,268	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	325	226	29,560	2030/4/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	51	6,704	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	75	77	10,140	2031/3/15
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	158	20,728	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	186	24,366	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	150	19,669	2029/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	108	14,236	2026/10/15
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	250	220	28,763	2029/7/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	125	113	14,850	2026/8/31	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	800	708	92,626	2027/7/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	341	44,634	2027/10/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	325	257	33,593	2028/3/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	850	736	96,171	2028/4/1	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	8.25	500	518	67,709	2029/1/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	100	100	13,150	2030/1/15	
SABRE GBLB INC	9.25	75	69	9,025	2025/4/15	

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)	SABRE GBL INC	7.375	100	88	11,615	2025/9/1
		SABRE GBL INC	11.25	25	23	3,060	2027/12/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	800	739	96,573	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	148	19,390	2029/2/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	300	294	38,452	2028/5/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	400	348	45,477	2028/5/1
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	181	23,766	2026/11/1
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	700	552	72,196	2031/4/1
		SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	346	382	50,014	2032/12/1
		SEALED AIR CORP	5.125	375	369	48,217	2024/12/1
		SEALED AIR CORP	4.0	225	204	26,737	2027/12/1
		SEALED AIR CORP	6.125	50	49	6,498	2028/2/1
		SEALED AIR CORP	5.0	50	46	6,032	2029/4/15
		SEASpan CORP	5.5	375	290	37,917	2029/8/1
		SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	550	481	62,963	2029/8/15
		SENSATA TECH INC	4.375	400	362	47,339	2030/2/15
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	128	16,822	2031/2/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	300	285	37,287	2029/6/1
		SERVICE CORP INTL	3.375	275	230	30,142	2030/8/15
		SERVICE CORP INTL	4.0	200	172	22,534	2031/5/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	193	25,312	2025/9/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	225	197	25,758	2026/2/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	144	18,924	2026/10/1
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	88	11,518	2027/12/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	700	91,546	2029/10/1
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	110	14,416	2030/2/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	131	17,242	2028/2/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	130	17,072	2029/4/1
		SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	159	20,897	2029/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	322	42,190	2027/2/15
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	95	12,511	2030/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	211	27,696	2030/12/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	310	40,556	2026/9/1
		SIRIUS XM RADIO INC	5.0	800	728	95,172	2027/8/1
		SIRIUS XM RADIO INC	4.0	275	231	30,222	2028/7/15
		SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	685	89,628	2029/7/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	341	44,596	2031/9/1
		SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	350	313	40,972	2025/11/28
		SLM CORP	6.125	400	390	51,065	2024/3/25
		SLM CORP	5.625	90	63	8,356	2033/8/1
SM ENERGY CO	6.75	450	433	56,650	2026/9/15		
SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	102	13,341	2029/11/15		
SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	125	98	12,883	2031/11/15		
SOTHEBY'S	7.375	200	187	24,526	2027/10/15		
SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	375	349	45,607	2029/2/1		
SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.7	37	36	4,755	2025/1/23		
SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	103	13,571	2028/9/15		
SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	407	53,275	2030/3/15		

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)					
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	350	301	39,413	2032/2/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	455	59,495	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	64	8,442	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	75	64	8,474	2030/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	175	138	18,100	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	350	349	45,664	2025/4/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	175	186	24,327	2029/11/30
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	150	145	18,974	2024/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	775	738	96,464	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	700	662	86,591	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	182	23,786	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	25	20	2,678	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	346	45,273	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	275	332	43,421	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.875	150	151	19,764	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.125	550	558	72,915	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	875	900	117,712	2025/2/15
	SPRINT CORP	7.625	125	130	17,116	2026/3/1
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	650	600	78,405	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	150	130	17,030	2028/7/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	594	77,683	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	117	15,347	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	708	92,570	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	425	359	46,919	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	215	28,121	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	650	552	72,169	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	375	265	34,659	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	300	260	34,064	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	295	38,650	2029/1/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	275	236	30,952	2031/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	36	4,742	2027/3/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	200	186	24,330	2029/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	200	164	21,519	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	296	261	34,163	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	525	467	61,070	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTRN	4.5	200	177	23,166	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	500	426	55,787	2029/6/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	150	131	17,182	2033/2/2
	T-MOBILE USA INC	2.25	200	185	24,268	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	200	186	24,415	2026/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.75	175	173	22,656	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC	3.375	400	364	47,656	2029/4/15
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	7.5	150	149	19,471	2025/10/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	275	242	31,690	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	175	150	19,630	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	300	317	41,426	2026/1/15
	TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	300	260	33,985	2026/10/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	143	18,793	2028/1/15

銘柄	銘柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	91	11,906	2030/8/1
		TEGNA INC	4.75	100	93	12,252	2026/3/15
		TEGNA INC	4.625	475	412	53,917	2028/3/15
		TEGNA INC	5.0	200	173	22,678	2029/9/15
		TEINE ENERGY LTD	6.875	275	246	32,270	2029/4/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	725	648	84,710	2036/7/18
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	150	71	9,320	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	71	9,291	2027/6/1
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	275	82	10,843	2027/10/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	129	16,982	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	225	183	23,981	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	206	202	26,444	2024/7/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	125	122	16,049	2024/9/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	266	34,812	2026/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	750	730	95,476	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	1,075	1,022	133,605	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	137	18,025	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	650	611	79,875	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	245	32,119	2029/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	450	433	56,676	2030/6/15
		TEREX CORP	5.0	325	299	39,135	2029/5/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	165	21,571	2028/1/31
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	314	41,088	2030/1/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	425	342	44,721	2029/10/15
		TOPBUILD CORP	4.125	175	144	18,937	2032/2/15
		TRANSALTA CORP	7.75	200	204	26,778	2029/11/15
		TRANSDIGM INC	8.0	200	204	26,681	2025/12/15
		TRANSDIGM INC	6.25	500	494	64,640	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	7.5	550	545	71,314	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,104	144,307	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	350	346	45,330	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	425	366	47,950	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	550	478	62,570	2029/5/1
		TRANSOCEAN INC	8.75	275	274	35,814	2030/2/15
		TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	101	98	12,820	2027/2/1
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	75	75	9,851	2028/2/1
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	172	22,517	2029/12/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	188	24,656	2027/6/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	118	15,528	2028/6/15
		TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	99	13,000	2024/6/15
		TRIMAS CORP	4.125	250	221	28,900	2029/4/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	92	12,074	2029/4/1	
	TRONOX INC	4.625	375	305	39,878	2029/3/15	
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	225	189	24,750	2029/3/1	
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	400	407	53,238	2027/9/15	
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	300	295	38,673	2028/1/15	
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	1,075	958	125,282	2029/8/15	
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	24	3,211	2024/2/1	

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)	UNITED AIRLINES INC	4.375	200	186	24,415	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	400	353	46,206	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	86	11,265	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	550	483	63,143	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	375	325	42,537	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	125	105	13,803	2032/1/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	88	11,574	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	249	32,584	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	600	569	74,350	2028/2/15
		UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	175	174	22,771	2027/12/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	450	434	56,823	2025/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	280	36,688	2027/6/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	475	392	51,279	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	450	415	54,323	2030/6/30
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	340	44,476	2031/7/15
		US FOODS INC	4.75	575	524	68,549	2029/2/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	192	25,120	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	189	24,742	2027/9/1
		VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	175	24	3,235	2025/7/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	245	32,024	2029/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	225	226	29,648	2030/1/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	175	22,892	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	208	27,307	2033/11/1
		VERICAST MERGER SUB INC	11.0	530	564	73,810	2026/9/15
		VERMILION ENERGY INC	6.875	225	203	26,589	2030/5/1
		VIASAT INC	5.625	150	136	17,883	2027/4/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	100	94	12,403	2025/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	140	18,316	2026/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	250	231	30,265	2027/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	87	11,469	2030/8/15
		VICI PROPERTIES/NOTE	4.625	250	241	31,581	2025/6/15
		VICI PROPERTIES/NOTE	5.75	650	639	83,599	2027/2/1
		VICI PROPERTIES/NOTE	3.875	75	66	8,743	2029/2/15
		VIDEOTRON LTD	5.375	150	148	19,444	2024/6/15
		VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	70	9,248	2027/4/15
		VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	298	38,944	2029/6/15
		VIKING CRUISES LTD	6.25	75	69	9,050	2025/5/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	125	106	13,899	2029/2/15
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	375	358	46,840	2027/11/1
		VISTRA CORP	7.0	225	195	25,575	2099/12/10
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	500	478	62,526	2027/2/15
VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	351	45,878	2027/7/31		
VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	329	43,049	2029/5/1		
VMED O2 UK FINAN	4.75	600	499	65,249	2031/7/15		
VOC ESCROW LTD	5.0	300	264	34,603	2028/2/15		
WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	550	514	67,241	2026/4/15		
WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	975	957	125,048	2030/4/30		
WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	350	351	45,980	2025/6/15		

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 (信託投資法人債)	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	304	39,816	2028/6/15
		WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	250	105	13,719	2025/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.75	400	374	48,899	2028/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	100	89	11,629	2030/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.45	250	211	27,673	2044/4/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	525	434	56,784	2048/3/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	225	191	25,019	2048/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	25	20	2,685	2050/2/1
		WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	181	23,739	2028/8/15
		WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	217	28,411	2030/7/15
		WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	203	26,623	2031/2/15
		WR GRACE HOLDING LLC	4.875	550	519	67,820	2027/6/15
		WR GRACE HOLDING LLC	7.375	100	98	12,820	2031/3/1
		WW INTERNATIONAL INC	4.5	175	93	12,258	2029/4/15
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	270	35,400	2026/7/31
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	325	316	41,339	2025/3/1
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	425	398	52,045	2027/5/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	300	266	34,884	2029/10/1
		XEROX HOLDINGS CORP	5.0	250	234	30,606	2025/8/15
		XEROX HOLDINGS CORP	5.5	175	146	19,115	2028/8/15
		XHR LP	6.375	200	195	25,510	2025/8/15
		YUM! BRANDS INC	3.625	150	129	16,886	2031/3/15
		YUM! BRANDS INC	4.625	300	271	35,536	2032/1/31
		YUM! BRANDS INC	5.375	550	523	68,384	2032/4/1
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	158	20,647	2030/2/28
		ZIGGO BV	4.875	400	336	43,931	2030/1/15
合	計					30,830,467	

* 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

(2023年3月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	30,830,467	93.6
コール・ローン等、その他	2,118,774	6.4
投資信託財産総額	32,949,241	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 (32,421,677千円) の投資信託財産総額 (32,949,241千円) に対する比率は98.4%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=130.66円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	32,949,241,849
コール・ローン等	1,638,162,919
公社債(評価額)	30,830,467,893
未収利息	450,957,984
前払費用	29,653,053
(B) 負債	166,300,261
未払解約金	166,300,000
未払利息	261
(C) 純資産総額(A-B)	32,782,941,588
元本	3,292,245,043
次期繰越損益金	29,490,696,545
(D) 受益権総口数	3,292,245,043口
1万口当たり基準価額(C/D)	99,576円

(注) 期首元本額は2,932,261,649円、期中追加設定元本額は783,158,882円、期中一部解約元本額は423,175,488円、1口当たり純資産額は9.9576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)	1,251,974,047円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け)	1,112,251,298円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース	346,252,943円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA向け)	145,454,881円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA向け)	144,404,632円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース	113,534,960円
・ハイ・イールド ボンド オープン Dコース	107,134,262円
・ハイブリッド・インカムオープン	65,324,411円
・ハイ・イールド ボンド オープン Cコース	5,913,609円

○損益の状況 (2022年9月29日～2023年3月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	900,168,363
受取利息	898,634,611
その他収益金	1,626,404
支払利息	△ 92,652
(B) 有価証券売買損益	△ 2,038,023,356
売買益	1,339,686,646
売買損	△ 3,377,710,002
(C) 保管費用等	△ 7,692,420
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,145,547,413
(E) 前期繰越損益金	27,347,927,352
(F) 追加信託差損益金	7,254,441,118
(G) 解約差損益金	△ 3,966,124,512
(H) 計(D+E+F+G)	29,490,696,545
次期繰越損益金(H)	29,490,696,545

* 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。