

# 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129期（決算日2023年5月29日） 第130期（決算日2023年7月28日） 第131期（決算日2023年9月28日）

作成対象期間（2023年3月29日～2023年9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る。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 総額	
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落					期 騰
	円		円		%		%		%	百万円	
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
129期(2023年5月29日)	7,743		40		0.0	279.80	0.3	—	95.7	—	60
130期(2023年7月28日)	7,832		40		1.7	285.10	1.9	—	92.7	—	61
131期(2023年9月28日)	7,628		40		△2.1	279.25	△2.1	—	94.4	—	55

\* 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

## &lt;Cコース&gt;

## ○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	騰 落 率	騰 落 率			
第129期	(期 首) 2023年 3月28日	円 7,780	% —	278.92	% —	% —	% 90.3	% —
	3月末	7,841	0.8	281.20	0.8	—	92.7	—
	4月末	7,903	1.6	284.12	1.9	—	94.3	—
	(期 末) 2023年 5月29日	7,783	0.0	279.80	0.3	—	95.7	—
第130期	(期 首) 2023年 5月29日	7,743	—	279.80	—	—	95.7	—
	5月末	7,774	0.4	280.96	0.4	—	95.0	—
	6月末	7,816	0.9	282.48	1.0	—	96.9	—
	(期 末) 2023年 7月28日	7,872	1.7	285.10	1.9	—	92.7	—
第131期	(期 首) 2023年 7月28日	7,832	—	285.10	—	—	92.7	—
	7月末	7,834	0.0	285.09	△0.0	—	93.8	—
	8月末	7,816	△0.2	284.59	△0.2	—	93.3	—
	(期 末) 2023年 9月28日	7,668	△2.1	279.25	△2.1	—	94.4	—

\* 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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○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	
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
129期(2023年5月29日)	9,374		60	8.5	479.82	9.0	—	94.8	—	1,158
130期(2023年7月28日)	9,476		60	1.7	489.06	1.9	—	93.0	—	1,164
131期(2023年9月28日)	9,960		60	5.7	518.85	6.1	—	94.6	—	1,199

\* 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

## &lt;Dコース&gt;

## ○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 組入比率	債 券 先 物 比 率
		円	騰落率	円	騰落率			
第129期	(期首) 2023年3月28日	8,695	—	440.12	—	—	92.9	—
	3月末	8,954	3.0	453.47	3.0	—	93.1	—
	4月末	9,098	4.6	462.10	5.0	—	94.0	—
	(期末) 2023年5月29日	9,434	8.5	479.82	9.0	—	94.8	—
第130期	(期首) 2023年5月29日	9,374	—	479.82	—	—	94.8	—
	5月末	9,348	△0.3	478.46	△0.3	—	95.5	—
	6月末	9,783	4.4	501.38	4.5	—	96.0	—
	(期末) 2023年7月28日	9,536	1.7	489.06	1.9	—	93.0	—
第131期	(期首) 2023年7月28日	9,476	—	489.06	—	—	93.0	—
	7月末	9,578	1.1	494.31	1.1	—	93.2	—
	8月末	9,945	4.9	514.23	5.1	—	93.2	—
	(期末) 2023年9月28日	10,020	5.7	518.85	6.1	—	94.6	—

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

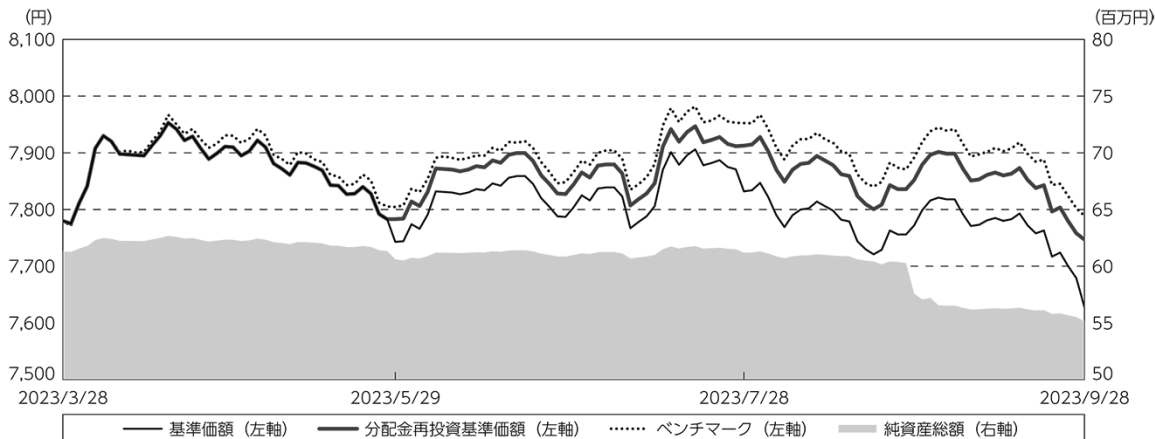
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## <Cコース>

### ◎運用経過

#### ○作成期間中の基準価額等の推移



第129期首：7,780円

第131期末：7,628円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△ 0.4% (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(2023年3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(2023年3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6月、月前半、米債務上限問題を巡る懸念が解消されたことや、インフレ鈍化を示した5月のCPI(消費者物価指数)などを受けて中旬に開催されるFOMC(米連邦公開市場委員会)での利上げ見送り観測が強まったことなどから、センチメント(市場心理)が改善しスプレッド(利回り格差)が縮小したことで、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。

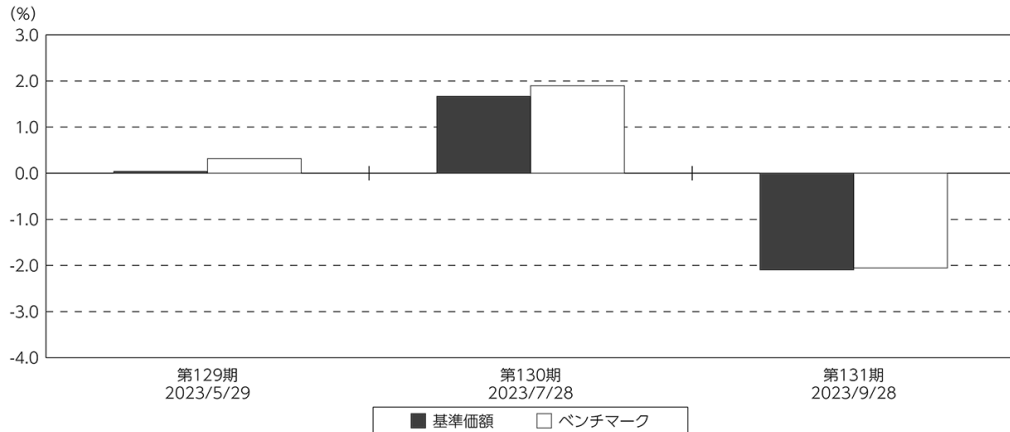
## &lt;Cコース&gt;

## ○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-0.4%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+0.1%を0.5ポイント下回りました。主な差異の要因は、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドの組み入れ比率などでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と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。

## &lt;Cコース&gt;

## ◎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129期	第130期	第131期
	2023年3月29日～ 2023年5月29日	2023年5月30日～ 2023年7月28日	2023年7月29日～ 2023年9月28日
当期分配金	40	40	40
(対基準価額比率)	0.514%	0.508%	0.522%
当期の収益	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,133	4,163	4,178

(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。

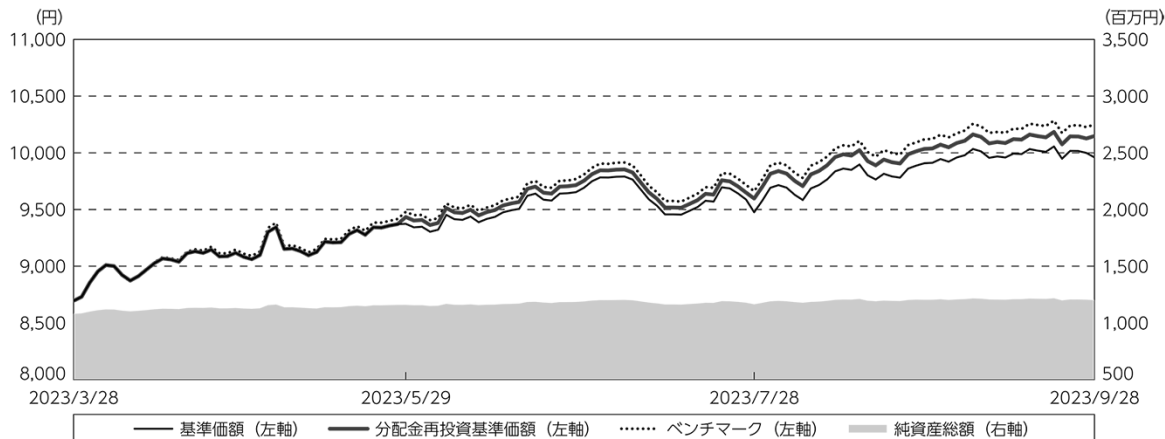
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。



## <Dコース>

### ◎運用経過

#### ○作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2023年3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（2023年3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6月、月前半、米債務上限問題を巡る懸念が解消されたことや、インフレ鈍化を示した5月のCPI（消費者物価指数）などを受けて中旬に開催されるFOMC（米連邦公開市場委員会）での利上げ見送り観測が強まったことなどから、センチメント（市場心理）が改善しスプレッド（利回り格差）が縮小したことで、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

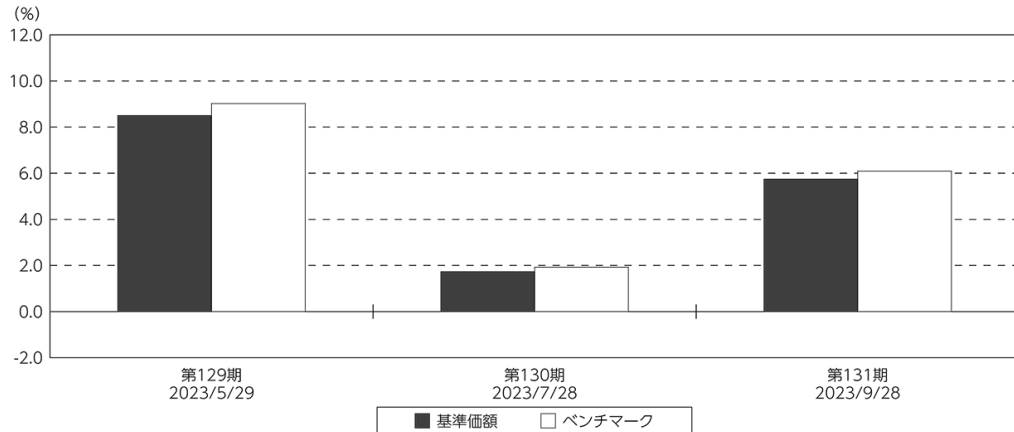
## &lt;Dコース&gt;

## ○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+16.7%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+17.9%を1.2ポイント下回りました。主な差異の要因は、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドの組み入れ比率などでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と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。

## &lt;Dコース&gt;

## ◎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129期	第130期	第131期
	2023年3月29日～ 2023年5月29日	2023年5月30日～ 2023年7月28日	2023年7月29日～ 2023年9月28日
当期分配金	60	60	60
(対基準価額比率)	0.636%	0.629%	0.599%
当期の収益	60	60	60
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,344	2,370	2,404

(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。

## &lt;Cコース/Dコース&gt;

**○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（米連邦準備制度理事会）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、FRBが、今後の追加利上げを示唆する一方、日銀が金融政策決定会合において大規模緩和を維持したことで、日米の金融政策の方向性の違いが意識され、円安が進みました。

**○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2.5%、37.0%、53.4%、2.7%、0.1%としました。

## &lt;Cコース/D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、足もとはインフレ鈍化の傾向を示す指標を受けてFRBによる利上げ打ち止めの観測が強まっていることや、ハイ・イールド債券を発行している企業が比較的堅調な収益をあげていることなどを背景に堅調に推移しています。今後は、米経済のソフトランディング（軟着陸）期待の高まり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、中国市場で景気悪化懸念が強まっていること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。

## &lt;Cコース&gt;

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2023年3月29日～2023年9月28日)

項 目	第129期～第131期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	68	0.868	(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)	(0.564)	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 ）	(22)	(0.277)	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 )	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	3	0.035	(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
（ そ の 他 ）	( 1 )	(0.010)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	71	0.903	
作成期間の平均基準価額は、7,830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。

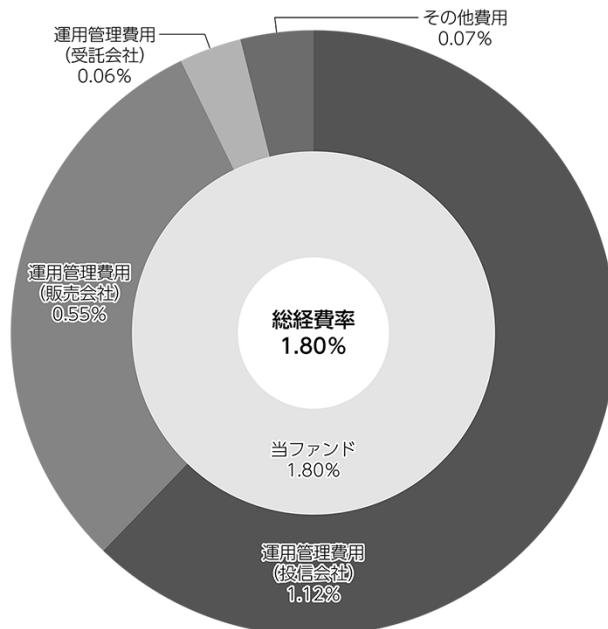
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <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1.80%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

## &lt;Cコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2023年3月29日～2023年9月28日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第129期～第131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 216	千円 2,400	千口 1,497	千円 16,890

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年3月29日～2023年9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9月28日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第128期末	第131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 5,913	千口 4,633	千円 54,405

\*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9月28日現在)

項 目	第131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	54,405	96.6
コール・ローン等、その他	1,913	3.4
投資信託財産総額	56,318	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131期末における外貨建純資産（38,274,239千円）の投資信託財産総額（38,976,500千円）に対する比率は98.2%です。

\*外貨建資産は、第131期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.65円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第129期末	第130期末	第131期末
	2023年5月29日現在	2023年7月28日現在	2023年9月28日現在
	円	円	円
(A) 資産	120,981,401	120,591,536	108,589,667
コール・ローン等	668,917	710,153	553,639
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	60,507,395	60,343,601	54,405,341
未収入金	59,805,089	59,537,782	53,630,687
(B) 負債	60,371,478	59,398,817	53,437,625
未払金	59,458,213	58,912,360	52,976,261
未払収益分配金	313,100	312,545	289,215
未払解約金	417,835	—	—
未払信託報酬	182,123	173,716	171,951
未払利息	1	1	1
その他未払費用	206	195	197
(C) 純資産総額(A-B)	60,609,923	61,192,719	55,152,042
元本	78,275,129	78,136,493	72,303,802
次期繰越損益金	△ 17,665,206	△ 16,943,774	△ 17,151,760
(D) 受益権総口数	78,275,129口	78,136,493口	72,303,802口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,743円	7,832円	7,628円

(注) 第129期首元本額は78,795,885円、第129～131期中追加設定元本額は267,014円、第129～131期中一部解約元本額は6,759,097円、1口当たり純資産額は、第129期0.7743円、第130期0.7832円、第131期0.7628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90,828,105円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

## &lt;Cコース&gt;

## ○損益の状況

項 目	第129期	第130期	第131期
	2023年3月29日～ 2023年5月29日	2023年5月30日～ 2023年7月28日	2023年7月29日～ 2023年9月28日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 26	△ 99	△ 93
支払利息	△ 26	△ 99	△ 93
(B) 有価証券売買損益	205,665	1,176,670	△ 1,004,861
売買益	5,228,567	3,399,405	3,723,772
売買損	△ 5,022,902	△ 2,222,735	△ 4,728,633
(C) 信託報酬等	△ 182,329	△ 173,911	△ 178,088
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	23,310	1,002,660	△ 1,183,042
(E) 前期繰越損益金	△10,964,310	△11,233,733	△ 9,725,551
(F) 追加信託差損益金	△ 6,411,106	△ 6,400,156	△ 5,953,952
(配当等相当額)	( 27,201,539)	( 27,153,607)	( 25,142,502)
(売買損益相当額)	(△33,612,645)	(△33,553,763)	(△31,096,454)
(G) 計(D+E+F)	△17,352,106	△16,631,229	△16,862,545
(H) 収益分配金	△ 313,100	△ 312,545	△ 289,215
次期繰越損益金 (G+H)	△17,665,206	△16,943,774	△17,151,760
追加信託差損益金	△ 6,411,106	△ 6,400,156	△ 5,953,952
(配当等相当額)	( 27,201,584)	( 27,153,671)	( 25,142,980)
(売買損益相当額)	(△33,612,690)	(△33,553,827)	(△31,096,932)
分配準備積立金	5,151,315	5,377,954	5,066,457
繰越損益金	△16,405,415	△15,921,572	△16,264,265

\* 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(2023年3月29日～2023年9月28日)は以下の通りです。

項 目	第129期	第130期	第131期
	2023年3月29日～ 2023年5月29日	2023年5月30日～ 2023年7月28日	2023年7月29日～ 2023年9月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	413,206円	548,506円	394,988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	27,201,584円	27,153,671円	25,142,980円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,051,209円	5,141,993円	4,960,684円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	32,665,999円	32,844,170円	30,498,652円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,173円	4,203円	4,218円
g. 分配金	313,100円	312,545円	289,215円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円

## &lt;Cコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

	第129期	第130期	第131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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年3月29日～2023年9月28日)

項 目	第129期～第131期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	82	0.868	(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 ）	(53)	(0.564)	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 ）	(26)	(0.276)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 3 )	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 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
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	84	0.893	
作成期間の平均基準価額は、9,451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。

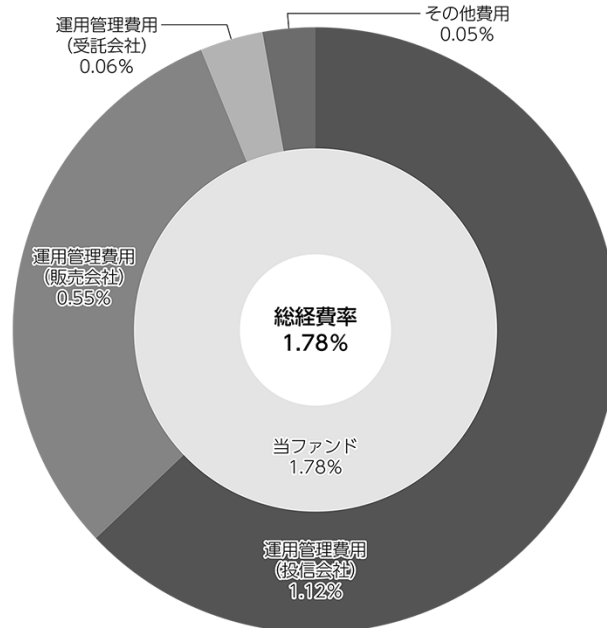
\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Dコース&gt;

## (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1.78%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、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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

## &lt;Dコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2023年3月29日～2023年9月28日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第129期～第131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 1,087	千円 11,700	千口 7,215	千円 80,700

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年3月29日～2023年9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9月28日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第128期末	第131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 107,134	千口 101,006	千円 1,186,032

\*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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2023年9月28日現在)

項 目	第131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	1,186,032	98.0
コール・ローン等、その他	24,668	2.0
投資信託財産総額	1,210,700	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131期末における外貨建純資産（38,274,239千円）の投資信託財産総額（38,976,500千円）に対する比率は98.2%です。

\*外貨建資産は、第131期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.65円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第129期末	第130期末	第131期末
	2023年5月29日現在	2023年7月28日現在	2023年9月28日現在
	円	円	円
(A) 資産	1,169,495,676	1,175,630,901	1,210,700,602
コール・ローン等	12,262,561	12,523,741	12,168,069
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	1,145,433,115	1,151,207,160	1,186,032,533
未収入金	11,800,000	11,900,000	12,500,000
(B) 負債	10,744,528	11,522,806	10,750,282
未払収益分配金	7,416,613	7,370,783	7,228,292
未払解約金	3,278	813,439	—
未払信託報酬	3,320,403	3,334,337	3,517,508
未払利息	21	21	27
その他未払費用	4,213	4,226	4,455
(C) 純資産総額(A-B)	1,158,751,148	1,164,108,095	1,199,950,320
元本	1,236,102,236	1,228,463,952	1,204,715,431
次期繰越損益金	△ 77,351,088	△ 64,355,857	△ 4,765,111
(D) 受益権総口数	1,236,102,236口	1,228,463,952口	1,204,715,431口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,374円	9,476円	9,960円

(注) 第129期首元本額は1,241,652,734円、第129～131期中追加設定元本額は12,685,655円、第129～131期中一部解約元本額は49,622,958円、1口当たり純資産額は、第129期0.9374円、第130期0.9476円、第131期0.9960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90,828,105円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

## &lt;Dコース&gt;

## ○損益の状況

項 目	第129期	第130期	第131期
	2023年3月29日～ 2023年5月29日	2023年5月30日～ 2023年7月28日	2023年7月29日～ 2023年9月28日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 654	△ 1,025	△ 1,130
受取利息	4	-	-
支払利息	△ 658	△ 1,025	△ 1,130
(B) 有価証券売買損益	94,513,829	23,095,904	69,002,733
売買益	94,932,988	23,276,601	70,025,373
売買損	△ 419,159	△ 180,697	△ 1,022,640
(C) 信託報酬等	△ 3,324,616	△ 3,338,563	△ 3,521,963
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	91,188,559	19,756,316	65,479,640
(E) 前期繰越損益金	△128,863,586	△ 44,622,796	△ 31,556,289
(F) 追加信託差損益金	△ 32,259,448	△ 32,118,594	△ 31,460,170
(配当等相当額)	( 164,097,513)	( 163,625,470)	( 160,714,622)
(売買損益相当額)	(△196,356,961)	(△195,744,064)	(△192,174,792)
(G) 計 (D+E+F)	△ 69,934,475	△ 56,985,074	2,463,181
(H) 収益分配金	△ 7,416,613	△ 7,370,783	△ 7,228,292
次期繰越損益金 (G+H)	△ 77,351,088	△ 64,355,857	△ 4,765,111
追加信託差損益金	△ 32,259,448	△ 32,118,594	△ 31,460,170
(配当等相当額)	( 164,109,573)	( 163,649,750)	( 160,739,672)
(売買損益相当額)	(△196,369,021)	(△195,768,344)	(△192,199,842)
分配準備積立金	125,643,555	127,562,378	128,910,806
繰越損益金	△170,735,195	△159,799,641	△102,215,747

\* 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 (2023年3月29日～2023年9月28日) は以下の通りです。

項 目	第129期	第130期	第131期
	2023年3月29日～ 2023年5月29日	2023年5月30日～ 2023年7月28日	2023年7月29日～ 2023年9月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	10,405,556円	10,596,001円	11,271,332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	164,109,573円	163,649,750円	160,739,672円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	122,654,612円	124,337,160円	124,867,766円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	297,169,741円	298,582,911円	296,878,770円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	2,404円	2,430円	2,464円
g. 分配金	7,416,613円	7,370,783円	7,228,292円
h. 分配金 (1万口当たり)	60円	60円	60円



## &lt;Dコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

	第129期	第130期	第131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57期（決算日2023年9月28日）

作成対象期間（2023年3月29日～2023年9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				
53期(2021年9月28日)	91,758	5.6	796.81	5.4	—	92.7	—	百万円 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
57期(2023年9月28日)	117,421	17.9	1,010.92	17.9	—	95.7	—	38,382

\*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

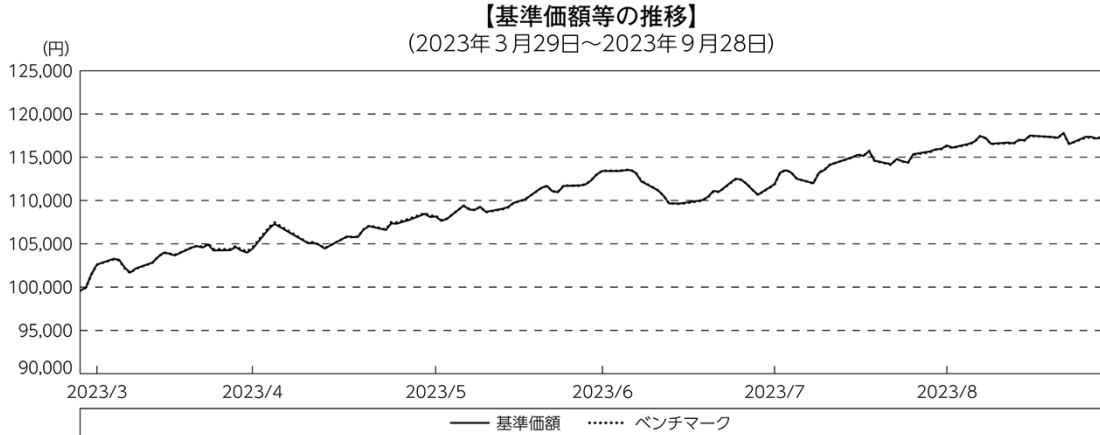
年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組入比率	債券 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2023年3月28日	99,576	—	857.53	—	—	94.0	—
3月末	102,591	3.0	883.53	3.0	—	94.0	—
4月末	104,396	4.8	900.35	5.0	—	94.8	—
5月末	108,158	8.6	932.23	8.7	—	96.4	—
6月末	113,408	13.9	976.88	13.9	—	96.8	—
7月末	111,873	12.3	963.10	12.3	—	94.1	—
8月末	116,367	16.9	1,001.91	16.8	—	94.0	—
(期末) 2023年9月28日	117,421	17.9	1,010.92	17.9	—	95.7	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

- ・2023年6月、月前半、米債務上限問題を巡る懸念が解消されたことや、インフレ鈍化を示した5月のCPI（消費者物価指数）などを受けて中旬に開催されるFOMC（米連邦公開市場委員会）での利上げ見送り観測が強まったことなどから、センチメント（市場心理）が改善しスプレッド（利回り格差）が縮小したことで、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・資産別組入比率

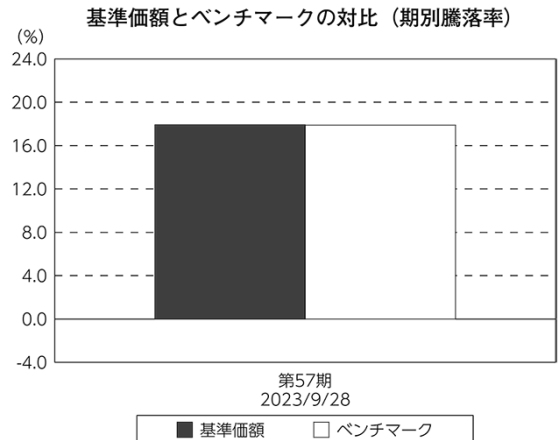
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

#### ・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2.5%、37.0%、53.4%、2.7%、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+17.9%、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+17.9%となり、ほぼ同じとなりました。



(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、足もとはインフレ鈍化の傾向を示す指標を受けてFRBによる利上げ打ち止めの観測が強まっていることや、ハイ・イールド債券を発行している企業が比較的堅調な収益をあげていることなどを背景に堅調に推移しています。今後は、米経済のソフトランディング（軟着陸）期待の高まり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、中国市場で景気悪化懸念が強まっていること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、よろしく願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年3月29日～2023年9月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 26	% 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 ）	(26)	(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
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	26	0.024	
期中の平均基準価額は、109,465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3月29日～2023年9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 27,632	千米ドル 14,704 ( 3,154)

\*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3月29日～2023年9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9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	274,437	245,551	36,746,713	95.7	93.1	47.9	39.6	8.2
合 計	274,437	245,551	36,746,713	95.7	93.1	47.9	39.6	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	
				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	11,163	2025/4/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	675	607	90,923	2028/1/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	601	90,046	2030/10/15	
	ABERCROMBIE & FITCH MANA	8.75	250	254	38,118	2025/7/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	609	91,147	2029/2/15	
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	163	24,420	2028/5/1	
	ADAMS HOMES INC	9.25	225	224	33,604	2028/10/15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	250	249	37,401	2031/4/15	
	ADT SEC CORP	4.125	225	189	28,404	2029/8/1	
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	287	262	39,353	2028/3/1	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	271	40,642	2026/2/15	
	AFFINITY GAMING	6.875	650	560	83,880	2027/12/15	
	AG ISSUER LLC	6.25	350	328	49,111	2028/3/1	
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	50	7,603	2027/9/30	
	AIR CANADA	3.875	175	158	23,756	2026/8/15	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	168	25,201	2028/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	636	95,186	2027/1/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	300	296	44,309	2028/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	148	22,284	2029/3/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	67	10,115	2030/2/15	
	ALCOA INC	5.95	100	94	14,097	2037/2/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	143	21,456	2027/12/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	154	23,189	2029/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	282	42,293	2031/10/1	
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	167	25,060	2028/6/1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,050	995	148,954	2026/7/15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	92	13,900	2027/10/1	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	164	24,666	2029/6/1	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	330	49,411	2028/1/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.75	325	258	38,626	2029/8/15	
	ALTICE FRANCE SA	8.125	600	527	78,901	2027/2/1	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	225	172	25,811	2028/1/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	400	281	42,101	2029/7/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	400	282	42,347	2029/10/15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	350	218	32,670	2029/2/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	975	1,047	156,787	2025/7/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	425	407	60,918	2028/2/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	183	178	26,734	2026/4/20	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	800	742	111,056	2029/4/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	291	43,664	2025/5/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	200	192	28,841	2026/8/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	200	189	28,298	2027/5/20	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	475	403	60,325	2029/4/15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	300	302	45,246	2026/5/15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	142	21,313	2027/3/1	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	163	24,508	2028/1/15	
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	160	24,014	2030/3/1	



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)	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	225	204	30,580	2029/6/15
		ANYWHERE REAL EST	7.0	247	223	33,386	2030/4/15
		APACHE CORP	5.1	200	159	23,910	2040/9/1
		API ESCROW CORP	4.75	100	87	13,149	2029/10/15
		API GROUP DE INC	4.125	150	127	19,060	2029/7/15
		APX GROUP INC	5.75	225	190	28,504	2029/7/15
		ARAMARK SERVICES INC	6.375	625	634	94,938	2025/5/1
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	368	55,149	2028/2/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	489	73,278	2028/4/1
		ARCONIC INC	5.9	200	196	29,409	2027/2/1
		ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	175	173	25,959	2030/10/1
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	85	12,809	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	82	12,414	2032/2/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	268	40,183	2026/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	221	33,215	2027/11/1
		ASGN INCORPORATED	4.625	650	578	86,642	2028/5/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	127	19,048	2029/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	600	498	74,590	2030/4/1
		ATI INC	7.25	125	124	18,636	2030/8/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	165	24,821	2028/6/1
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	500	452	67,789	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	383	57,361	2029/11/1
		AVIENT CORP	7.125	175	171	25,599	2030/8/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	496	74,344	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	94	14,103	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	396	59,275	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	250	223	33,513	2029/3/1
		BALL CORP	4.875	275	263	39,483	2026/3/15
		BALL CORP	6.875	225	225	33,716	2028/3/15
		BALL CORP	6.0	300	290	43,408	2029/6/15
		BALL CORP	3.125	350	274	41,110	2031/9/15
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	98	14,802	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	122	18,281	2067/12/20
		BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	350	350	52,377	2028/10/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	110	16,548	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	181	27,113	2027/8/15
		BAYTEX ENERGY CORP	8.5	575	579	86,743	2030/4/30
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	93	14,052	2026/11/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	200	170	25,491	2029/5/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	125	121	18,136	2030/8/1
		BEAZER HOMES USA	6.75	650	641	96,015	2025/3/15
		BEAZER HOMES USA	7.25	400	374	56,105	2029/10/15
		BELLRING BRANDS INC	7.0	300	294	44,127	2030/3/15
		BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	200	200	29,956	2028/5/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	286	42,902	2026/7/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	250	239	35,870	2027/7/15
		BERRY GLOBAL INC	4.5	90	84	12,701	2026/2/15
		BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	175	147	22,045	2027/1/15

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)					
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	175	26,259	2025/12/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	325	318	47,632	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	7.5	331	330	49,417	2025/3/15
	BOMBARDIER INC	7.125	150	145	21,755	2026/6/15
	BOMBARDIER INC	7.875	675	659	98,673	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	6.0	50	45	6,781	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	750	710	106,264	2029/2/1
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	140	21,022	2026/10/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	575	487	72,965	2031/6/15
	BOYNE USA INC	4.75	475	417	62,527	2029/5/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	175	176	26,398	2030/8/1
	BRINK'S CO/THE	4.625	500	457	68,408	2027/10/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	650	610	91,425	2028/3/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	165	24,702	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	122	18,320	2030/2/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	88	13,275	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	825	671	100,542	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	250	234	35,087	2032/6/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	525	441	66,119	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	400	388	58,175	2030/2/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	150	147	22,073	2026/7/1
	CALLON PETROLEUM CO	7.5	100	96	14,418	2030/6/15
	CALPINE CORP	5.25	141	136	20,378	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	382	57,193	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	488	73,112	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	125	18,734	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	81	12,127	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	300	275	41,159	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	7.625	925	900	134,798	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,725	1,566	234,498	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	325	339	50,764	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	325	282	42,333	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	1,050	903	135,279	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	7.0	100	99	14,845	2029/8/15
	CARNIVAL CORP	10.5	950	985	147,473	2030/6/1
	CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	150	160	24,047	2028/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	266	39,813	2028/7/15
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	225	205	30,807	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	400	328	49,150	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	627	93,939	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	725	108,552	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	201	30,179	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	375	348	52,164	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	335	50,151	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	815	121,991	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	317	47,480	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	550	440	65,914	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	875	688	103,042	2032/5/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	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)	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	323	48,370	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	166	24,866	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	225	202	30,319	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	242	36,253	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	136	20,375	2028/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	200	170	25,510	2029/2/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	294	44,093	2025/5/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	350	327	48,970	2027/4/15
	CENTENE CORP	4.25	725	669	100,237	2027/12/15
	CENTENE CORP	2.45	150	126	18,916	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	550	498	74,529	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.0	250	201	30,122	2030/10/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	122	18,382	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	318	47,692	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	82	12,373	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	4.0	150	97	14,611	2027/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	150	133	20,016	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	550	461	69,005	2031/3/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	250	251	37,579	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	225	238	35,706	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	625	544	81,535	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	325	262	39,285	2029/11/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	446	66,868	2031/3/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	225	214	32,121	2026/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	500	431	64,548	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	345	51,656	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	375	284	42,596	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,025	726	108,686	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	166	24,900	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.25	625	558	83,601	2028/7/15
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	500	493	73,854	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	296	44,406	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	250	249	37,363	2029/1/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	48	7,277	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	400	363	54,401	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	175	154	23,074	2099/12/10
	CLEAN HARBORS INC	6.375	200	194	29,105	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	485	72,715	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	725	652	97,593	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	79	11,898	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	78	11,727	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	125	124	18,677	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	213	32,010	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	318	47,712	2031/3/1
	CNX RESOURCES CORP	7.25	232	229	34,397	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	209	31,396	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	225	192	28,814	2029/2/15
	COLT MERGER SUB INC	6.25	1,000	985	147,533	2025/7/1

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		
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)	COLT MERGER SUB INC	8.125	450	450	67,469	2027/7/1
		COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	87	13,086	2030/1/15
		COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	62	9,414	2031/2/15
		COMMERCIAL METALS CO	4.375	100	84	12,599	2032/3/15
		COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	227	34,038	2026/3/1
		COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	300	190	28,447	2027/3/1
		COMMSCOPE INC	7.125	200	110	16,606	2028/7/1
		COMMSCOPE INC	4.75	350	252	37,844	2029/9/1
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	260	238	35,766	2025/6/15
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	250	219	32,806	2029/4/15
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	81	12,157	2032/1/15
		COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	165	24,727	2027/12/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	700	598	89,614	2030/1/15
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	400	372	55,750	2026/10/1
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	183	27,438	2026/10/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	375	318	47,686	2028/10/15
		CONSOLIDATED ENERGY FIN	5.625	300	248	37,197	2028/10/15
		CONSTELLIUM SE	3.75	250	208	31,168	2029/4/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	225	220	33,038	2030/7/15
		COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	161	24,145	2030/9/1
		CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	442	66,250	2031/6/15
		CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	75	76	11,438	2028/2/15
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	336	50,357	2029/2/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	400	406	60,844	2031/2/1
		CROCS INC	4.25	425	353	52,853	2029/3/15
		CROWN AMERICAS LLC	5.25	275	252	37,790	2030/4/1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	200	195	29,278	2025/10/15
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	139	20,899	2029/5/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	338	50,722	2027/4/15
		CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	198	29,722	2028/5/15
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	496	74,276	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	500	274	41,129	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	140	21,034	2030/12/1
		CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	104	15,678	2030/12/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	104	15,686	2031/11/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	421	63,131	2031/11/15
		CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	191	28,656	2028/6/30
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	138	20,787	2028/5/15
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	75	73	10,937	2031/9/1
		DANA INC	4.25	200	159	23,876	2030/9/1
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	600	571	85,459	2030/6/15
		DAVITA INC	4.625	675	553	82,802	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	370	281	42,069	2031/2/15
		DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	159	23,925	2028/6/1
		DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	171	25,707	2025/5/15
		DELTA AIR LINES INC	2.9	225	215	32,313	2024/10/28
		DELTA AIR LINES INC	7.375	100	101	15,179	2026/1/15
		DELTA AIR LINES INC	4.375	625	575	86,048	2028/4/19

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)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
		DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	50	49	7,459	2030/10/1
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	925	807	120,888	2027/8/15
		DISH DBS CORP	5.875	400	371	55,593	2024/11/15
		DISH DBS CORP	7.75	425	318	47,613	2026/7/1
		DISH DBS CORP	5.25	450	375	56,121	2026/12/1
		DISH DBS CORP	7.375	200	126	18,888	2028/7/1
		DISH DBS CORP	5.75	350	267	40,077	2028/12/1
		DISH DBS CORP	5.125	225	124	18,596	2029/6/1
		DISH NETWORK CORP	11.75	375	376	56,380	2027/11/15
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	224	215	32,317	2025/6/15
		DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	170	25,514	2028/7/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	125	125	18,783	2028/8/15
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	277	41,456	2028/6/1
		EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	211	31,707	2029/4/1
		EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	196	29,364	2025/2/7
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	209	31,279	2099/6/15
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	350	336	50,284	2030/12/15
		ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	700	675	101,057	2028/1/30
		ENERFLEX LTD	9.0	330	323	48,464	2027/10/15
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	125	109	16,331	2031/3/30
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	70	10,555	2028/1/15
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	185	27,763	2029/6/1
		ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	100	97	14,541	2030/9/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	400	376	56,414	2026/7/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	394	59,070	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	313	46,863	2047/6/1
		ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	275	254	38,073	2030/6/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	196	29,452	2025/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	123	18,554	2027/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	450	436	65,395	2027/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	154	23,147	2029/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	125	18,750	2030/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	875	751	112,438	2031/1/15
		EVERI HOLDINGS INC	5.0	400	342	51,275	2029/7/15
		FAIR ISAAC CORP	4.0	150	134	20,131	2028/6/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	327	49,077	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	525	474	71,025	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	325	274	41,152	2029/1/15
		FIRST QUANTUM MINERALS L	8.625	200	199	29,873	2031/6/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	400	363	54,345	2032/4/15
FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	171	25,666	2030/4/22		
FORD MOTOR COMPANY	7.45	75	77	11,661	2031/7/16		
FORD MOTOR COMPANY	3.25	225	172	25,854	2032/2/12		
FORD MOTOR COMPANY	6.1	1,000	937	140,354	2032/8/19		
FORD MOTOR COMPANY	4.75	200	146	21,991	2043/1/15		
FORD MOTOR COMPANY	5.291	225	171	25,600	2046/12/8		
FORD MOTOR CREDI	3.625	825	665	99,545	2031/6/17		
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	387	57,931	2025/6/16		

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)	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	189	28,366	2025/8/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	370	55,373	2025/11/13
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	199	29,919	2026/3/6
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	199	29,818	2026/6/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	600	562	84,218	2026/8/1
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	178	26,688	2026/8/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	177	26,620	2027/11/2
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	202	30,337	2027/11/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.8	400	399	59,719	2028/5/12
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	825	123,500	2029/5/3
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	202	30,322	2030/3/6
		FORESTAR GROUP INC	3.85	200	183	27,402	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	125	111	16,755	2028/3/1
		FORTREA HOLDINGS INC	7.5	100	97	14,572	2030/7/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	416	409	61,211	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	405	60,625	2028/5/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	172	156	23,358	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	241	36,179	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	418	62,681	2026/5/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	300	304	45,597	2028/10/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	300	304	45,594	2030/10/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	276	41,315	2027/3/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	125	113	17,018	2027/10/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	275	234	35,037	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	275	262	39,241	2030/5/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	200	187	28,073	2031/3/15
		GAP INC/THE	3.625	175	128	19,165	2029/10/1
		GAP INC/THE	3.875	175	122	18,338	2031/10/1
		GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	616	92,276	2027/2/15
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	125	122	18,367	2028/2/15
		GCI LLC	4.75	250	216	32,354	2028/10/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	700	672	100,699	2027/1/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	306	45,864	2028/2/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	150	146	21,870	2030/4/15
		GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	197	29,493	2025/8/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	350	305	45,685	2028/8/1
		GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	300	267	39,993	2029/6/15
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	996	953	142,702	2024/9/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	425	402	60,199	2027/12/1
		GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	210	31,432	2029/3/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	509	76,181	2025/5/31
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	550	472	70,759	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	145	21,713	2031/7/15
		GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	275	261	39,139	2028/12/15
		GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	193	28,920	2026/6/1
		GRAY ESCROW II INC	5.375	200	130	19,485	2031/11/15
		GRAY ESCROW INC	7.0	575	490	73,418	2027/5/15
		GRAY TELEVISION INC	4.75	250	165	24,731	2030/10/15

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)	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	275	271	40,590	2030/9/1
		GRIFFON CORPORATION	5.75	375	340	50,882	2028/3/1
		GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	600	600	89,861	2031/1/15
		HANESBRANDS INC	9.0	150	143	21,400	2031/2/15
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	400	386	57,867	2028/9/1
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	225	217	32,613	2025/4/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	300	267	40,005	2026/6/15
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	180	27,074	2026/1/20
		HCA INC	5.375	500	494	74,060	2025/2/1
		HCA INC	5.875	450	447	66,943	2026/2/15
		HEALTHEQUITY INC	4.5	450	390	58,384	2029/10/1
		HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	4.625	200	173	25,920	2028/5/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	191	28,618	2030/2/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	90	13,560	2030/10/15
		HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	253	37,937	2028/6/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	180	27,054	2029/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	134	20,167	2030/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	530	79,388	2031/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	133	20,026	2032/4/15
		HILLENBRAND INC	3.75	225	182	27,302	2031/3/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	147	22,078	2025/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	145	21,759	2028/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	86	12,943	2029/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	318	47,663	2030/1/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	375	314	47,109	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	303	45,379	2032/2/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	408	61,142	2029/6/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	263	39,459	2031/7/1
		HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	6.375	150	147	22,119	2027/4/15
		HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	175	161	24,240	2028/2/1
		HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	400	383	57,464	2024/10/1
		HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	175	26,260	2028/8/1
		HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	120	17,979	2029/2/1
		HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	115	17,286	2031/2/1
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	300	283	42,500	2027/1/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	275	276	41,395	2028/7/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	150	148	22,251	2030/6/15
		HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	117	17,523	2026/4/1
		HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	138	20,672	2029/4/1
		HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	406	60,833	2026/8/1
		IAMGOLD CORP	5.75	275	213	32,008	2028/10/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	450	433	64,892	2024/9/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	375	345	51,777	2026/5/15
ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	349	52,344	2027/5/15		
ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	140	20,983	2029/2/1		
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	525	452	67,686	2026/5/1		
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	139	20,818	2027/8/15		
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	171	25,684	2028/1/15		

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)	II-VI INC	5.0	375	321	48,136	2029/12/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	7.20863	300	220	33,041	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	187	28,096	2026/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	181	27,166	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	825	723	108,306	2029/5/15
	INDIGO MERGER SUB INC	2.875	200	180	27,025	2026/7/15
	INGLES MARKETS INC	4.0	50	41	6,180	2031/6/15
	INTESA SANPAOLO SPA	4.95	200	124	18,659	2042/6/1
	IQVIA INC	5.0	150	140	21,086	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	575	528	79,138	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	113	16,991	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	225	219	32,873	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	416	62,291	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	522	78,223	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	288	43,235	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	129	19,416	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	144	21,614	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	190	28,492	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	348	297	44,471	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	155	23,277	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	179	26,868	2028/1/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	513	76,852	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	171	25,592	2029/11/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	175	154	23,130	2026/8/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	148	22,180	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	140	20,981	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	153	22,945	2028/3/1
	KB HOME	6.875	150	150	22,477	2027/6/15
	KB HOME	7.25	100	98	14,681	2030/7/15
	KB HOME	4.0	175	142	21,287	2031/6/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	286	42,905	2027/6/1
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	225	210	31,573	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	125	125	18,754	2031/5/1
	L BRANDS INC	9.375	44	45	6,855	2025/7/1
	L BRANDS INC	5.25	200	185	27,688	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	250	246	36,945	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	425	398	59,682	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	525	456	68,307	2036/7/1
	LABL INC	9.5	175	179	26,929	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	567	84,936	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	80	12,106	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	200	29,957	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	90	13,564	2029/1/15
LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	190	28,488	2030/2/15	
LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	81	12,154	2031/1/15	
LAMB WESTON HLD	4.125	150	128	19,211	2030/1/31	
LAMB WESTON HLD	4.375	150	126	18,891	2032/1/31	
LAREDO PETROLEUM INC	9.5	250	252	37,722	2025/1/15	



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)					
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	322	48,252	2029/7/31
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	233	34,940	2029/5/1
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	196	29,363	2031/8/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	300	248	37,230	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	275	195	29,272	2027/9/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	400	245	36,700	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	200	109	16,334	2029/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	305	45,752	2029/7/15
	LEVEL 3 FING INC	10.5	178	179	26,823	2030/5/15
	LIFE TIME INC	5.75	800	773	115,750	2026/1/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	86	12,907	2027/2/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	275	267	40,022	2030/8/15
	LIGHT & WONDER INTER	7.5	100	99	14,867	2031/9/1
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	300	281	42,192	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	425	358	53,580	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	100	98	14,669	2024/11/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	192	28,835	2026/3/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	615	564	84,427	2027/10/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	88	13,244	2028/1/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	325	178	26,734	2027/9/1
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	500	452	67,764	2026/2/15
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	125	126	18,977	2028/5/1
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	100	100	15,009	2029/3/30
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	250	218	32,623	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	42	6,302	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	61	9,170	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	172	25,804	2042/1/15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	200	157	23,632	2028/5/1
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	193	28,971	2026/8/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	87	13,068	2028/1/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	100	82	12,399	2029/6/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	232	34,849	2028/2/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	3.5	175	141	21,213	2030/2/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	250	240	36,007	2026/9/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	368	55,090	2028/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	400	316	47,345	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	5.0	425	393	58,837	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	89	13,464	2028/6/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	212	31,810	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	125	116	17,366	2026/4/1
	MATTEL INC	5.875	100	97	14,556	2027/12/15
	MATTEL INC	3.75	125	109	16,358	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	200	165	24,783	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	403	60,455	2025/12/1
	MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	275	264	39,550	2026/8/15
	MEG ENERGY CORP	5.875	550	515	77,195	2029/2/1
	MERCER INTL INC	5.125	475	371	55,608	2029/2/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	203	201	30,107	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	
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)					
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	425	395	59,163	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	250	248	37,200	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	394	385	57,695	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	211	197	29,532	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	300	263	39,494	2028/10/15
	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	156	23,455	2030/1/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	169	25,330	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	175	139	20,942	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	450	446	66,757	2030/5/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	350	288	43,126	2030/2/1
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	375	348	52,102	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	134	20,085	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	144	21,640	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	180	26,989	2032/5/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	425	412	61,656	2026/1/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	369	55,355	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,350	1,136	170,130	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	200	168	25,263	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	200	149	22,327	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	275	214	32,032	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	625	439	65,761	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	475	298	44,699	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	75	66	9,878	2029/11/15
	MSCI INC	3.625	250	209	31,395	2030/9/1
	MSCI INC	3.625	175	143	21,463	2031/11/1
	MURPHY OIL CORP	5.875	650	630	94,394	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	225	221	33,086	2028/7/15
	MURPHY OIL USA INC	4.75	300	268	40,178	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	225	217	32,530	2027/5/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	94	14,106	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	176	26,357	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	80	12,100	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	61	9,256	2031/11/15
	NAVIENT CORP	5.875	300	294	44,080	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	425	417	62,412	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	200	193	28,911	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	100	89	13,442	2027/3/15
	NAVIENT CORP	5.5	275	229	34,367	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	275	269	40,365	2030/7/25
	NCL CORPORATION LTD	5.875	650	616	92,252	2027/2/15
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	450	438	65,574	2029/4/1
	NCR CORP	5.75	275	277	41,532	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	200	178	26,742	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	500	438	65,557	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	50	51	7,685	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	525	451	67,594	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	650	585	87,634	2029/4/15
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	200	176	26,365	2029/4/15

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)					
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	450	404	60,473	2028/7/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	100	95	14,336	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	95	14,315	2029/9/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	750	706	105,723	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	225	166	24,955	2046/4/1
	NEWS CORP	3.875	500	426	63,870	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	300	262	39,352	2032/2/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	178	26,726	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	244	36,567	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	126	18,948	2026/10/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	325	295	44,289	2027/9/15
	NFP CORP	8.5	100	100	15,017	2031/10/1
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	800	790	118,358	2026/2/1
	NMI HOLDINGS	7.375	300	300	44,926	2025/6/1
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	150	151	22,702	2030/4/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	275	273	40,940	2028/3/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	150	151	22,689	2031/6/15
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	175	171	25,690	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	225	221	33,208	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	393	58,824	2024/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	322	48,207	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	96	14,498	2029/5/15
	NOVELIS CORP	3.25	100	89	13,383	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	575	499	74,715	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	100	80	11,972	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	6.625	152	148	22,286	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	150	120	18,041	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	375	331	49,587	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.875	525	391	58,543	2032/2/15
	NRG ENERGY INC	10.25	175	171	25,675	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	145	21,772	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	145	21,837	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	150	142	21,355	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	250	183	27,478	2046/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	550	364	54,483	2047/2/15
	OCEANEERING INTL INC	6.0	125	116	17,414	2028/2/1
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	175	152	22,813	2030/2/15
	OLIN CORP	5.625	225	210	31,464	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	300	265	39,709	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	800	650	97,300	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	1,000	993	148,726	2028/11/15
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	225	197	29,522	2028/9/1
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	100	99	14,858	2029/1/15
	ONTARIO GAMING GTA LP	8.0	300	299	44,823	2030/8/1
	OPEN TEXT CORP	3.875	500	435	65,173	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	208	31,226	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	225	33,794	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	625	497	74,486	2031/12/1

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)	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	693	103,715	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	158	23,740	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	575	506	75,804	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	79	11,839	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	275	215	32,190	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	200	164	24,654	2029/3/31
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	134	20,063	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	6.375	400	396	59,386	2025/8/15
	OWENS-BROCKWAY	6.625	94	91	13,735	2027/5/13
	OWENS-BROCKWAY	7.25	150	146	21,918	2031/5/15
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	225	224	33,660	2025/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	251	37,598	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	148	22,289	2029/5/15
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	375	323	48,467	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	359	309	46,299	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	350	298	44,656	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	190	28,438	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	200	167	25,026	2029/5/1
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	225	189	28,324	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	700	657	98,386	2028/2/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	200	199	29,829	2030/9/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	468	70,143	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	82	12,291	2031/9/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	500	471	70,493	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	193	29,012	2029/8/1
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	250	247	37,066	2032/1/15
	PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	250	218	32,644	2028/2/15
	PG&E CORP	5.0	275	249	37,343	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	275	238	35,636	2030/7/1
	PGT INNOVATIONS INC	4.375	425	392	58,675	2029/10/1
	PICARD MIDCO INC	6.5	925	811	121,420	2029/3/31
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	119	17,921	2025/6/15
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	227	34,098	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	286	42,947	2028/10/1
	POLYONE CORP	5.75	200	196	29,405	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	158	151	22,723	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	375	354	53,012	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	150	135	20,253	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	625	533	79,846	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	150	124	18,595	2031/9/15
	PRA GROUP INC	8.375	125	114	17,198	2028/2/1
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	250	238	35,628	2029/1/15
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	200	185	27,686	2027/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	325	301	45,113	2028/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	119	17,878	2031/4/1
	PRIME HEALTHCARE SERVICE	7.25	200	183	27,434	2025/11/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	119	118	17,702	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	282	42,337	2027/8/31

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)	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	1,025	944	141,353	2028/1/15
		PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	563	84,327	2032/7/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	475	404	60,576	2029/4/30
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	103	15,425	2029/3/1
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	294	44,053	2031/3/1
		QUINTILES IMS INC	5.0	250	237	35,606	2026/10/15
		QVC INC	4.45	125	108	16,236	2025/2/15
		RADIAN GROUP INC	4.5	225	219	32,827	2024/10/1
		RADIAN GROUP INC	4.875	250	233	34,948	2027/3/15
		RAIN CARBON INC	12.25	350	366	54,881	2029/9/1
		RAND PARENT LLC	8.5	125	115	17,279	2030/2/15
		RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	437	65,416	2029/1/15
		RANGE RESOURCES CORP	4.75	175	155	23,335	2030/2/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	375	272	40,780	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	11	1,660	2030/4/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	49	7,438	2028/3/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	425	431	64,634	2031/3/15
		RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	158	23,649	2026/7/1
		RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	183	27,395	2029/9/15
		ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	158	23,650	2029/10/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	109	16,363	2026/10/15
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	250	223	33,467	2029/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	125	117	17,605	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	800	739	110,659	2027/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	376	56,314	2027/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	325	276	41,378	2028/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	850	778	116,551	2028/4/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	100	99	14,861	2030/1/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	800	728	109,078	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	145	21,790	2029/2/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	300	295	44,157	2028/5/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	400	351	52,544	2028/5/1
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	182	27,261	2026/11/1
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	275	211	31,594	2031/4/1
		SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	202	30,334	2030/8/1
		SEAGATE HDD CAYMAN	4.125	100	79	11,898	2031/1/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	346	372	55,741	2032/12/1
		SEALED AIR CORP	5.125	375	369	55,299	2024/12/1
		SEALED AIR CORP	4.0	225	200	30,003	2027/12/1
		SEALED AIR CORP	6.125	50	48	7,222	2028/2/1
		SEALED AIR CORP	5.0	50	44	6,684	2029/4/15
SEASpan CORP	5.5	375	298	44,691	2029/8/1		
SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	575	503	75,360	2029/8/15		
SENSATA TECH INC	4.375	400	344	51,581	2030/2/15		
SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	120	18,070	2031/2/15		
SERVICE CORP INTL	5.125	300	278	41,696	2029/6/1		
SERVICE CORP INTL	3.375	275	221	33,158	2030/8/15		
SERVICE CORP INTL	4.0	200	164	24,588	2031/5/15		

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	7.5	200	196	29,393	2025/9/15
	(含む投資法人債類)					
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	175	160	24,028	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	150	22,524	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	85	12,863	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	700	104,870	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	108	16,277	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	134	20,164	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	130	19,494	2029/4/1
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	163	24,415	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	302	45,231	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	66	9,896	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	170	25,477	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	310	46,524	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	800	726	108,680	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	275	232	34,826	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	679	101,657	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	338	50,670	2031/9/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	375	373	55,851	2025/11/28
	SLM CORP	6.125	400	398	59,614	2024/3/25
	SLM CORP	5.625	90	66	9,890	2033/8/1
	SM ENERGY CO	6.75	450	442	66,233	2026/9/15
	SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	7.625	200	192	28,843	2026/4/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	103	15,450	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	250	198	29,730	2031/11/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	375	344	51,553	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.7	37	36	5,468	2025/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	103	15,464	2028/9/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	408	61,156	2030/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	350	299	44,829	2032/2/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	469	70,269	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	67	10,067	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	225	205	30,760	2030/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	175	141	21,108	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	350	340	50,896	2025/4/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	300	302	45,285	2029/11/30
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	74	73	11,042	2024/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	775	767	114,885	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	825	806	120,761	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	183	27,508	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	25	20	3,100	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	225	233	34,931	2028/11/15
	SPRINT CORP	7.125	550	552	82,702	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	875	889	133,062	2025/2/15
	SPRINT CORP	7.625	125	128	19,239	2026/3/1
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	650	598	89,528	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	150	129	19,402	2028/7/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	587	87,889	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	115	17,291	2027/2/15

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	4.75	775	696	104,212	2028/1/15
	(含む投資法人債類)	4.375	425	349	52,354	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	210	31,444	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	650	533	79,764	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	375	217	32,484	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	300	277	41,593	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	300	44,924	2029/1/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	275	227	33,995	2031/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	36	5,414	2027/3/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	200	181	27,130	2029/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	200	171	25,695	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	150	148	22,159	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	296	258	38,721	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	525	451	67,571	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTR	4.5	200	173	25,958	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	500	415	62,193	2029/6/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	150	133	20,024	2033/2/2
	T-MOBILE USA INC	2.625	200	184	27,634	2026/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.75	175	168	25,184	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC	3.375	400	352	52,686	2029/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	175	179	26,829	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	7.5	150	149	22,321	2025/10/1
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	6.0	275	242	36,252	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	6.0	175	152	22,784	2031/9/1
	TASEKO MINES LTD	7.0	176	164	24,635	2026/2/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	139	20,905	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	87	13,153	2030/8/1
	TEGNA INC	4.625	125	107	16,063	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	200	167	25,110	2029/9/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	275	253	37,968	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	725	649	97,155	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	25	17	2,577	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	97	14,549	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	275	140	20,988	2027/10/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	125	18,711	2029/4/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	100	77	11,546	2031/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	262	39,351	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	825	798	119,443	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	1,075	1,001	149,888	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	134	20,148	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	850	795	119,057	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	236	35,318	2029/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	800	746	111,766	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	200	192	28,808	2031/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	158	23,712	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	298	44,619	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	425	346	51,787	2029/10/15
	TOPBUILD CORP	4.125	175	142	21,304	2032/2/15

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)	TRANSALTA CORP	7.75	200	202	30,372	2029/11/15
		TRANSDIGM INC	6.25	500	493	73,780	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	7.5	550	549	82,289	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,123	168,152	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	350	343	51,465	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	425	370	55,384	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	1,050	918	137,497	2029/5/1
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	125	125	18,706	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.75	712	728	108,998	2030/2/15
		TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	93	92	13,871	2027/2/1
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	75	76	11,439	2028/2/1
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	168	25,185	2029/12/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	186	27,938	2027/6/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	115	17,232	2028/6/15
		TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	99	14,866	2024/6/15
		TRIMAS CORP	4.125	250	210	31,550	2029/4/15
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	326	48,868	2028/7/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	79	11,876	2029/4/1
		TRONOX INC	4.625	375	300	44,999	2029/3/15
		TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	225	186	27,908	2029/3/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	400	402	60,289	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	300	292	43,786	2028/1/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	1,075	961	143,902	2029/8/15
		UNITED AIRLINES INC	4.375	200	184	27,660	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	550	475	71,098	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	85	12,786	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	550	466	69,867	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	375	310	46,501	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	125	100	15,046	2032/1/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	90	13,528	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	252	37,716	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	600	587	87,866	2028/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	317	309	46,249	2025/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	280	41,976	2027/6/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	75	72	10,842	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	475	388	58,153	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	450	413	61,840	2030/6/30
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	323	48,336	2031/7/15
		US FOODS INC	6.875	125	125	18,706	2028/9/15
		US FOODS INC	4.75	575	513	76,914	2029/2/15
		US FOODS INC	7.25	125	125	18,731	2032/1/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	195	29,237	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	192	28,780	2027/9/1
		VALARIS LTD	8.375	300	300	44,940	2030/4/30
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	231	34,611	2029/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	225	214	32,101	2030/1/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	163	24,402	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	193	28,989	2033/11/1



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)	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	575	568	85,100	2028/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	650	639	95,636	2031/6/1
		VERICAST MERGER SUB INC	11.0	530	554	83,021	2026/9/15
		VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	125	103	15,509	2025/9/1
		VERMILION ENERGY INC	6.875	225	214	32,029	2030/5/1
		VIASAT INC	5.625	150	129	19,399	2027/4/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	100	95	14,307	2025/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	139	20,891	2026/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	250	227	34,003	2027/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	84	12,705	2030/8/15
		VICI PROPERTIES/NOTE	4.625	250	241	36,119	2025/6/15
		VICI PROPERTIES/NOTE	5.75	650	628	94,115	2027/2/1
		VICI PROPERTIES/NOTE	3.875	75	64	9,707	2029/2/15
		VIDEOTRON LTD	5.375	150	148	22,289	2024/6/15
		VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	71	10,631	2027/4/15
		VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	294	44,104	2029/6/15
		VIKING CRUISES LTD	6.25	75	73	10,947	2025/5/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	325	296	44,432	2029/2/15
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	375	357	53,504	2027/11/1
		VISTRA CORP	7.0	225	206	30,956	2099/12/10
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	500	470	70,476	2027/2/15
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	344	51,561	2027/7/31
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	321	48,056	2029/5/1
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	325	320	48,003	2031/10/15
		VITAL ENERGY INC	10.125	125	126	18,932	2028/1/15
		VITAL ENERGY INC	9.75	125	126	18,944	2030/10/15
		VMED O2 UK FINAN	4.75	600	486	72,793	2031/7/15
		VOC ESCROW LTD	5.0	300	272	40,756	2028/2/15
		WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	700	647	96,876	2026/4/15
		WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	1,150	1,155	172,968	2030/4/30
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	350	350	52,468	2025/6/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	300	44,952	2028/6/15
		WESTERN GLOBAL AIRLINES	—	250	0.9375	140	2025/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.05	50	43	6,526	2030/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.45	250	202	30,297	2044/4/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	525	411	61,637	2048/3/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	225	178	26,767	2048/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.25	25	19	2,877	2050/2/1
		WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	179	26,787	2028/8/15
		WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	196	29,415	2030/6/15
WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	210	31,467	2030/7/15		
WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	197	29,623	2031/2/15		
WR GRACE HOLDING LLC	4.875	550	506	75,780	2027/6/15		
WR GRACE HOLDING LLC	7.375	100	97	14,608	2031/3/1		
WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	266	39,894	2026/7/31		
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	208	204	30,567	2025/3/1		
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	550	511	76,476	2027/5/15		
WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	300	261	39,152	2029/10/1		

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (信託投資法人債)					
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	250	239	35,774	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	175	150	22,465	2028/8/15
	XHR LP	6.375	200	196	29,366	2025/8/15
	XPO INC	7.125	250	245	36,787	2031/6/1
	YUM! BRANDS INC	3.625	150	124	18,594	2031/3/15
	YUM! BRANDS INC	4.625	300	259	38,802	2032/1/31
	YUM! BRANDS INC	5.375	550	494	73,988	2032/4/1
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	146	21,878	2030/4/14
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	148	22,149	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	400	325	48,764	2030/1/15
合	計				36,746,713	

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

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## ○投資信託財産の構成

(2023年9月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	36,746,713	94.3
コール・ローン等、その他	2,229,787	5.7
投資信託財産総額	38,976,500	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（38,274,239千円）の投資信託財産総額（38,976,500千円）に対する比率は98.2%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.65円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	39,274,520,255
コール・ローン等	1,615,510,400
公社債(評価額)	36,746,713,815
未収入金	313,228,182
未収利息	585,362,296
前払費用	13,705,562
(B) 負債	891,789,635
未払金	624,728,797
未払解約金	267,060,000
未払利息	838
(C) 純資産総額(A-B)	38,382,730,620
元本	3,268,802,384
次期繰越損益金	35,113,928,236
(D) 受益権総口数	3,268,802,384口
1万口当たり基準価額(C/D)	117,421円

(注) 期首元本額は3,292,245,043円、期中追加設定元本額は445,428,547円、期中一部解約元本額は468,871,206円、1口当たり純資産額は11.7421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)	1,513,784,397円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け)	891,752,551円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース	331,483,669円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA向け)	141,615,892円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA向け)	128,173,168円
・ハイ・イールド ボンド オープン Dコース	101,006,850円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース	95,295,360円
・ハイブリッド・インカムオープン	61,057,140円
・ハイ・イールド ボンド オープン Cコース	4,633,357円

## ○損益の状況 (2023年3月29日～2023年9月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,169,103,913
受取利息	1,164,076,926
その他収益金	5,146,734
支払利息	△ 119,747
(B) 有価証券売買損益	4,682,890,367
売買益	5,228,765,796
売買損	△ 545,875,429
(C) 保管費用等	△ 8,615,248
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,843,379,032
(E) 前期繰越損益金	29,490,696,545
(F) 追加信託差損益金	4,476,671,453
(G) 解約差損益金	△ 4,696,818,794
(H) 計(D+E+F+G)	35,113,928,236
次期繰越損益金(H)	35,113,928,236

\* 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。