

# ハイブリッド・インカムオープン

## 運用報告書(全体版)

第117期（決算日2024年1月15日） 第118期（決算日2024年3月15日） 第119期（決算日2024年5月15日）

作成対象期間（2023年11月16日～2024年5月15日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2004年6月23日以降、無期限とします。	
運用方針	日本を除く世界の高格付け債券（高格付け）および米国の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 高格付けとハイ・イールド・ボンドへの資産配分は50%：50%程度を基本とし、分散投資効果により信用リスクを抑えつつ、高水準の利息収入および売買益の獲得を目指します。 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	ハイブリッド・インカムオープン	海外アクティブ債券マザーファンド受益証券およびハイ・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、債券等に直接投資する場合があります。
	海外アクティブ債券マザーファンド	日本を除く世界の高格付けの債券を主要投資対象とします。
	ハイ・イールドボンドオープンマザーファンド	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主な投資制限	ハイブリッド・インカムオープン	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	海外アクティブ債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	ハイ・イールドボンドオープンマザーファンド	株式への投資は転換社債を転換したものに限り、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。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行いません。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近15期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額		
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰					中 落	率
	円		円		%		%	%	%	百万円	
105期(2022年1月17日)	8,881		30		△0.6	262.31	△0.6	—	92.8	△ 8.6	1,402
106期(2022年3月15日)	8,657		30		△2.2	256.49	△2.2	—	93.2	△17.6	1,362
107期(2022年5月16日)	8,970		30		4.0	266.57	3.9	—	92.9	△ 9.7	1,386
108期(2022年7月15日)	9,251		30		3.5	277.48	4.1	—	90.5	△17.8	1,421
109期(2022年9月15日)	9,502		30		3.0	284.48	2.5	—	93.1	△17.3	1,454
110期(2022年11月15日)	9,261		30		△2.2	276.85	△2.7	—	93.4	△11.3	1,413
111期(2023年1月16日)	8,776		30		△4.9	263.09	△5.0	—	90.1	△ 8.8	1,328
112期(2023年3月15日)	9,033		30		3.3	272.00	3.4	—	91.0	△ 7.3	1,357
113期(2023年5月15日)	9,260		30		2.8	280.47	3.1	—	94.3	△ 8.5	1,379
114期(2023年7月18日)	9,544		30		3.4	289.28	3.1	—	94.1	△ 2.6	1,399
115期(2023年9月15日)	9,885		30		3.9	302.79	4.7	—	94.8	△ 1.1	1,431
116期(2023年11月15日)	10,128		30		2.8	312.32	3.1	—	92.9	21.3	1,457
117期(2024年1月15日)	10,177		30		0.8	314.46	0.7	—	90.1	29.7	1,449
118期(2024年3月15日)	10,313		30		1.6	321.24	2.2	—	91.6	39.3	1,441
119期(2024年5月15日)	10,794		30		5.0	338.94	5.5	—	93.7	39.9	1,502

\* 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。

\* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

\* ベンチマークは、① [FTSE世界国債インデックス（除く日本）] および、② [ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index] を野村アセットマネジメントが独自に円換算し、各々50:50の割合で合成した指数（円ベース）です。なお、合成指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、①および②の営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

\* ①は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている日本を除く世界先進主要国国債市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。なお、当ファンドでは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）の各国別指数（現地通貨ベース）を用い、野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数を用います。

\* ②は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（USドルベース）をもとに、野村アセットマネジメントが独自に円換算しています。

(出所) FTSE Fixed Income LLC（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		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117期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2023年11月15日	10,128	—	312.32	—	—	92.9	21.3
	11月末	10,062	△0.7	309.75	△0.8	—	93.2	23.0
	12月末	10,057	△0.7	309.41	△0.9	—	91.3	33.4
第118期	(期 末)							
	2024年1月15日	10,207	0.8	314.46	0.7	—	90.1	29.7
	(期 首)							
	2024年1月15日	10,177	—	314.46	—	—	90.1	29.7
第118期	1月末	10,281	1.0	318.62	1.3	—	90.1	33.4
	2月末	10,427	2.5	323.91	3.0	—	91.4	39.9
	(期 末)							
	2024年3月15日	10,343	1.6	321.24	2.2	—	91.6	39.3
第119期	(期 首)							
	2024年3月15日	10,313	—	321.24	—	—	91.6	39.3
	3月末	10,540	2.2	328.78	2.3	—	92.6	39.2
	4月末	10,744	4.2	336.54	4.8	—	93.1	39.0
第119期	(期 末)							
	2024年5月15日	10,824	5.0	338.94	5.5	—	93.7	39.9

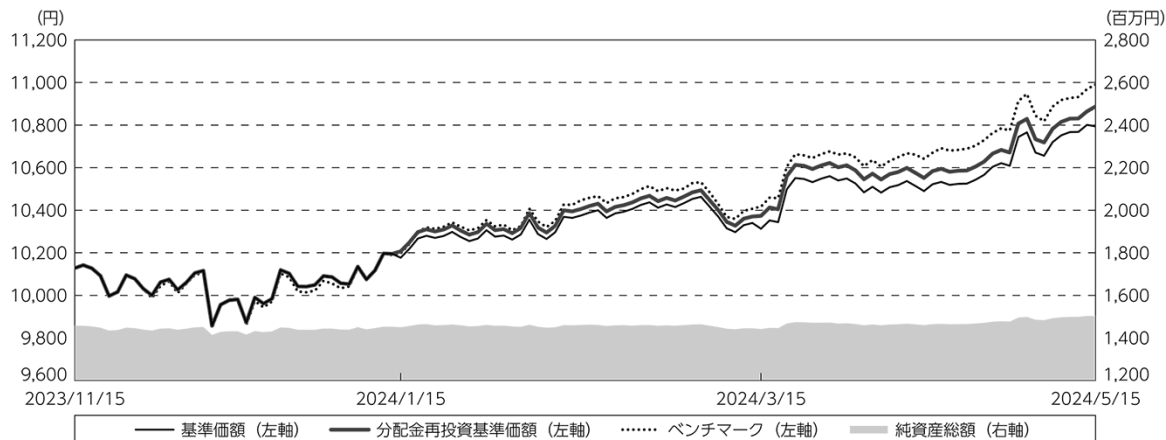
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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。

## ◎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11月15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、[FTSE世界国債インデックス（除く日本）] および、[ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index] を当社が独自に円換算し、各々50：50の割合で合成した指数（円ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2023年11月15日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の10,128円から当作成期末には10,794円（分配後）となりました。なお、第117期に30円、第118期に30円、第119期に30円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は756円となりました。

- (上昇) 保有する債券からの利息収入。
- (上昇) 米国債の利回りが低下（価格は上昇）したこと。
- (上昇) ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと。
- (上昇) 米ドルやユーロが円に対して上昇（円安）したこと。

## ○投資環境

### 高格付け債券市場<国債利回りは米国、ドイツで低下>

米国では、債券利回りは低下しました。当作成期首においては、インフレの減速を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）の利下げ転換が意識されたことから、債券利回りは大きく低下しました。その後は、インフレの再加速が懸念されたことや、米景気の底堅さが各種指標から確認されたことで、債券利回りは上昇（価格は下落）基調で推移しました。5月に入ると、雇用市場に減速の兆しが見えたことなどから債券利回りは低下に転じ、当作成期を通じてみると、債券利回りは低下しました。

ユーロ圏では、景気の底打ちが意識されたものの、ECB（欧州中央銀行）が利下げを開始するとの期待が高まったことから、ドイツの債券利回りは低下しました。

### 米国のハイ・イールド債券市場<価格は上昇>

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では価格が上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。FRBの金融政策の動向などに左右されました。

### 為替市場<円に対して米ドル、ユーロは上昇>

米国やドイツの債券利回りの低下や、日本政府・日銀による為替介入を受けて、米ドルやユーロが円に対して下落（円高）する局面もありましたが、当作成期を通じては、各種指標から海外景気の底堅さが確認されたことなどから、米ドルやユーロは円に対して上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [ハイブリッド・インカムオープン]

当ファンドは、日本を除く世界の高格付け債券（高格付債券）および米国の高利回り事業債（ハイ・イールド債券）を実質的な主要投資対象とし、海外アクティブ債券マザーファンドとハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドへの投資を行ないました。

#### ・マザーファンドへの資産配分

高格付債券に投資する海外アクティブ債券マザーファンドと、ハイ・イールド債券に投資するハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドに対して、概ね50：50の資産配分を行ないました。

## [海外アクティブ債券マザーファンド]

### ・ファンド・デュレーション

ファンド全体のデュレーションは、当作成期末において当作成期首と比較して短期化しました。当作成期首から当作成期末にかけて、ファンド全体のデュレーションをベンチマークに対して長めの水準で維持しました。

※デュレーションは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り低下時の価格上昇率が大きくなり、利回り上昇時には価格下落率が大きくなります。

### ・通貨配分

ファンド全体での外貨エクスポージャー※は概ね99%以上を維持しました。当作成期末において、外貨エクスポージャーの内訳は、ベンチマークに比べ欧州通貨の比率を高め、米ドルの比率を低めとしました。

※外貨エクスポージャーとは、外貨建純資産のうち為替ヘッジを行わなかった額の純資産に対する比率です。

## [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

主な投資対象であるハイ・イールド債券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3.0%、37.8%、50.5%、3.2%、0.2%としました。当作成期を通して大きな変更はありませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の基準価額の騰落率※は+7.5%となり、ベンチマークの+8.5%を1.0ポイント下回りました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

### (主なプラス要因)

海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、ファンド全体のデュレーションをベンチマークに対して長めとしたこと。

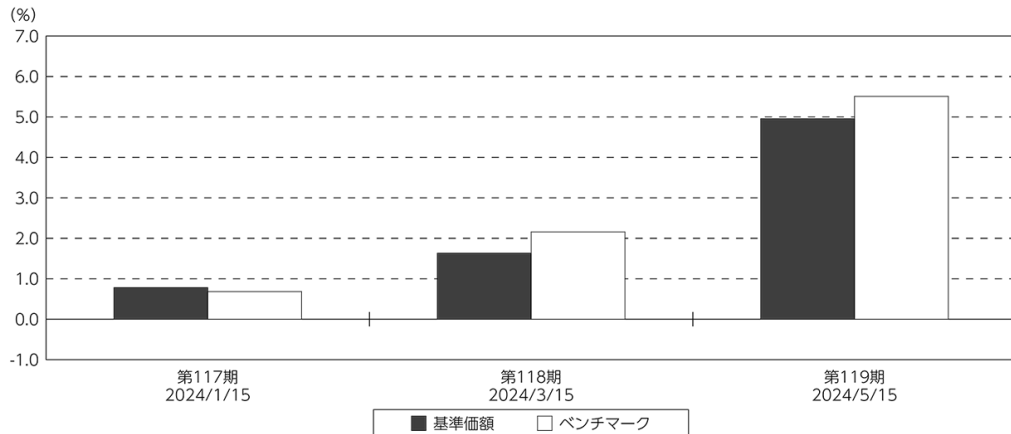
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおける、B格銘柄における銘柄選択。

### (主なマイナス要因)

海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、長期債券に対して利回り効率性の低い短期債券で、金利リスクを大きめに取得したこと。

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおける、BB格銘柄における銘柄選択。

## 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、[FTSE世界国債インデックス（除く日本）] および、[ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index] を当社が独自に円換算し、各々50：50の割合で合成した指数（円ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金については、投資している債券から享受したインカムゲイン（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、次表の通りとさせていただきます。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117期	第118期	第119期
	2023年11月16日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年5月15日
当期分配金	30	30	30
（対基準価額比率）	0.294%	0.290%	0.277%
当期の収益	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	763	899	1,380

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

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

## ◎今後の運用方針

### [ハイブリッド・インカムオープン]

当ファンドは、高格付債券およびハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とし、[海外アクティブ債券マザーファンド]と[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]に投資します。

当面、[海外アクティブ債券マザーファンド]に50%程度、[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]に50%程度、投資する方針です。

### [海外アクティブ債券マザーファンド]

引き続き信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、主として信用力の高い世界の主要国の国債等（国債、地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債等）に投資を行ないます。国別配分・通貨配分、デュレーションの水準等については、投資対象国・地域等のファンダメンタルズ分析や市場分析等に基づいて決定します。

米国では、インフレの鈍化と景気の減速が一段と進むことで、FRBの利下げ転換が意識され、債券利回りは低下しやすいと予想します。欧州では、ECBが利下げサイクルを開始するとの期待から、債券利回りが低下しやすいと予想します。こうした投資環境見通しのなか、ファンド全体のデュレーションはベンチマークよりも長めとする方針です。また、通貨配分について、ベンチマークに比べ米ドルの比率を低め、欧州通貨などの比率を高めとする方針です。

### [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（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。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、よろしく願いいたします。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年11月16日～2024年5月15日)

項 目	第117期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	71	0.684	(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 )	(40)	(0.383)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(28)	(0.273)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.004	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.015	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 1 )	(0.014)	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	73	0.703	
作成期間の平均基準価額は、10,351円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

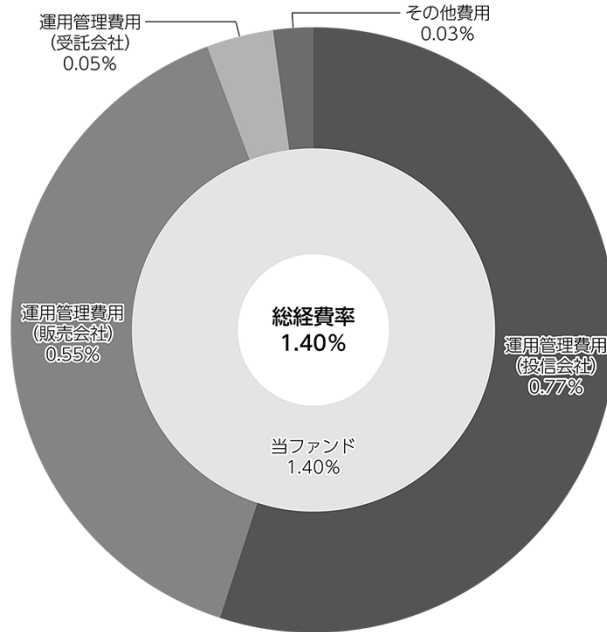
\*売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.40%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年11月16日～2024年5月15日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第117期～第119期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド		—	—	3,415	43,400
海外アクティブ債券マザーファンド		—	—	11,580	28,900

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年11月16日～2024年5月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2024年5月15日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第116期末	第119期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド		59,706	56,291	750,799
海外アクティブ債券マザーファンド		294,198	282,617	744,301

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年5月15日現在)

項 目	第119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	750,799	49.7
海外アクティブ債券マザーファンド	744,301	49.3
コール・ローン等、その他	15,073	1.0
投資信託財産総額	1,510,173	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119期末における外貨建純資産（45,338,649千円）の投資信託財産総額（46,164,383千円）に対する比率は98.2%です。

\*海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、第119期末における外貨建純資産（42,839,798千円）の投資信託財産総額（44,842,243千円）に対する比率は95.5%です。

\*外貨建資産は、第119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=156.53円、1カナダドル=114.66円、1英ポンド=197.04円、1スウェーデンクローナ=14.47円、1ノルウェークローネ=14.49円、1ユーロ=169.33円、1ズロチ=39.6759円、1シンガポールドル=115.75円、1リンギ=33.2315円、1人民元=21.6316円、1豪ドル=103.73円、1ニュージーランドドル=94.62円、1新シッケル=42.3707円、1メキシコペソ=9.2947円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第117期末	第118期末	第119期末
	2024年1月15日現在	2024年3月15日現在	2024年5月15日現在
	円	円	円
(A) 資産	1,462,239,349	1,450,354,430	1,510,173,804
コール・ローン等	7,228,523	6,900,432	7,272,675
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	725,777,982	722,327,653	750,799,900
海外アクティブ債券マザーファンド(評価額)	716,932,844	713,326,345	744,301,213
未収入金	12,300,000	7,800,000	7,800,000
未収利息	—	—	16
(B) 負債	12,495,731	8,906,713	7,553,998
未払収益分配金	4,273,606	4,193,194	4,176,342
未払解約金	4,914,249	1,424,679	—
未払信託報酬	3,302,609	3,283,611	3,372,278
未払利息	2	1	—
その他未払費用	5,265	5,228	5,378
(C) 純資産総額(A-B)	1,449,743,618	1,441,447,717	1,502,619,806
元本	1,424,535,444	1,397,731,348	1,392,114,174
次期繰越損益金	25,208,174	43,716,369	110,505,632
(D) 受益権総口数	1,424,535,444口	1,397,731,348口	1,392,114,174口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,177円	10,313円	10,794円

(注) 第117期首元本額は1,439,226,776円、第117～119期中追加設定元本額は1,598,530円、第117～119期中一部解約元本額は48,711,132円、1口当たり純資産額は、第117期1.0177円、第118期1.0313円、第119期1.0794円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額102,431,909円。('23年9月29日～'24年3月28日、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

(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6,899,053円。(海外アクティブ債券マザーファンド)

## ○損益の状況

項 目	第117期	第118期	第119期
	2023年11月16日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年5月15日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 122	△ 56	788
受取利息	—	—	791
支払利息	△ 122	△ 56	△ 3
(B) 有価証券売買損益	14,605,779	26,460,738	74,509,733
売買益	14,677,672	26,843,172	74,647,115
売買損	△ 71,893	△ 382,434	△ 137,382
(C) 信託報酬等	△ 3,307,874	△ 3,288,839	△ 3,377,656
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	11,297,783	23,171,843	71,132,865
(E) 前期繰越損益金	97,331,534	102,354,934	120,800,898
(F) 追加信託差損益金	△ 79,147,537	△ 77,617,214	△ 77,251,789
(配当等相当額)	( 4,371,095)	( 4,327,900)	( 4,357,566)
(売買損益相当額)	(△ 83,518,632)	(△ 81,945,114)	(△ 81,609,355)
(G) 計(D+E+F)	29,481,780	47,909,563	114,681,974
(H) 収益分配金	△ 4,273,606	△ 4,193,194	△ 4,176,342
次期繰越損益金(G+H)	25,208,174	43,716,369	110,505,632
追加信託差損益金	△ 79,147,537	△ 77,617,214	△ 77,251,789
(配当等相当額)	( 4,372,973)	( 4,329,898)	( 4,359,134)
(売買損益相当額)	(△ 83,520,510)	(△ 81,947,112)	(△ 81,610,923)
分配準備積立金	104,355,711	121,333,583	187,757,421

\* 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11月16日～2024年5月15日)は以下の通りです。

項 目	第117期	第118期	第119期
	2023年11月16日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年5月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,649,240円	9,165,512円	10,453,261円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,954,957円	14,006,331円	60,679,604円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,372,973円	4,329,898円	4,359,134円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	99,025,120円	102,354,934円	120,800,898円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	113,002,290円	129,856,675円	196,292,897円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	793円	929円	1,410円
g. 分配金	4,273,606円	4,193,194円	4,176,342円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第117期	第118期	第119期
1万円当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年5月15日現在）

### <ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド>

下記は、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド全体(3,427,423千口)の内容です。

#### 外国公社債

#### (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第119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	291,384	276,807	43,328,708	94.8	91.6	39.2	46.9	8.7
合 計	291,384	276,807	43,328,708	94.8	91.6	39.2	46.9	8.7

\* 邦貨換算金額は、第119期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・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0.2%あります。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第119期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ 普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	75	74	11,731	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	675	633	99,090	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	633	99,089	2030/10/15
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	152	23,837	2029/3/15
	ABERCROMBIE & FITCH MANA	8.75	250	252	39,456	2025/7/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	656	102,725	2029/2/15
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	183	28,682	2028/5/1
	ACUSHNET CO	7.375	75	77	12,101	2028/10/15
	ADAMS HOMES INC	9.25	625	642	100,556	2028/10/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	250	261	40,957	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	225	205	32,171	2029/8/1
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	287	273	42,741	2028/3/1
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	278	43,586	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	650	590	92,384	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	350	344	53,907	2028/3/1
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	51	8,118	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	175	166	26,081	2026/8/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	172	27,007	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	652	102,135	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	300	301	47,201	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	156	24,450	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	70	11,006	2030/2/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	205	32,130	2031/3/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	148	23,182	2027/12/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	165	25,857	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	298	46,687	2031/10/1
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	180	28,281	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	432	434	68,006	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	375	375	58,818	2031/2/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	96	15,096	2027/10/1
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	172	26,962	2029/6/1
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	370	57,935	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	300	46,964	2028/1/15
	ALTICE FINANCING SA	5.75	325	229	35,889	2029/8/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	400	256	40,077	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	400	258	40,445	2029/10/15
	AMC NETWORKS INC	10.25	50	50	7,854	2029/1/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	350	246	38,662	2029/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	725	735	115,198	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	375	393	61,548	2029/5/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	800	778	121,906	2029/4/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	296	46,391	2025/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	200	194	30,487	2026/8/20
AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	200	191	30,000	2027/5/20	
AMERTEX HOLDCO INTERMED	10.25	450	472	73,950	2028/10/15	
AMN HEALTHCARE INC	4.0	475	423	66,283	2029/4/15	

銘柄	柄	第119期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	300	305	47,883	2026/5/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	147	23,119	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	171	26,870	2028/1/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	200	200	31,329	2032/2/1
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	225	215	33,750	2029/6/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	672	601	94,137	2030/4/15
	APACHE CORP	5.1	200	169	26,517	2040/9/1
	API ESCROW CORP	4.75	100	91	14,382	2029/10/15
	API GROUP DE INC	4.125	150	134	21,023	2029/7/15
	APX GROUP INC	5.75	225	213	33,453	2029/7/15
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	384	60,258	2028/2/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	519	81,285	2028/4/1
	ARCONIC INC	5.9	200	202	31,772	2027/2/1
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	4.125	200	170	26,682	2026/8/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	175	182	28,585	2030/10/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	91	14,349	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	89	14,072	2032/2/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	275	43,130	2026/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	220	34,556	2027/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	650	612	95,916	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	135	21,254	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	600	542	84,925	2030/4/1
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	195	30,556	2029/3/31
	ATI INC	7.25	125	129	20,237	2030/8/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	180	28,201	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	500	473	74,061	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	405	63,547	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	175	178	27,948	2030/8/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	506	79,308	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	96	15,060	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	417	65,419	2028/4/1
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	175	175	27,526	2031/5/15
	BALL CORP	4.875	275	271	42,456	2026/3/15
	BALL CORP	6.875	225	229	35,926	2028/3/15
	BALL CORP	6.0	300	301	47,172	2029/6/15
	BALL CORP	3.125	350	296	46,341	2031/9/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	100	15,800	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	125	19,588	2067/12/20
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	350	363	56,932	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	138	21,726	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	221	34,723	2027/8/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	575	600	93,986	2030/4/30
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	97	15,257	2026/11/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	450	405	63,523	2029/5/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	125	125	19,606	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	400	397	62,293	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	75	74	11,705	2031/3/15



銘柄	柄	第119期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BELLRING BRANDS INC	7.0	400	408	64,003	2030/3/15
		BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	200	214	33,621	2028/5/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	294	46,153	2026/7/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	250	247	38,663	2027/7/15
		BERRY GLOBAL INC	4.5	465	455	71,238	2026/2/15
		BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	50	45	7,091	2027/1/15
		BLOCK INC	6.5	200	201	31,497	2032/5/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	178	27,897	2025/12/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	325	325	50,982	2026/7/15
		BOMBARDIER INC	7.125	150	152	23,826	2026/6/15
		BOMBARDIER INC	7.875	557	559	87,549	2027/4/15
		BOMBARDIER INC	6.0	50	49	7,701	2028/2/15
		BOMBARDIER INC	7.5	750	774	121,176	2029/2/1
		BOMBARDIER INC	8.75	150	161	25,261	2030/11/15
		BOMBARDIER INC	7.25	125	127	19,946	2031/7/1
		BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	146	22,906	2026/10/15
		BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	200	208	32,638	2028/11/15
		BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	200	208	32,659	2030/11/15
		BOYD GAMING CORP	4.75	700	634	99,349	2031/6/15
		BOYNE USA INC	4.75	475	437	68,538	2029/5/15
		BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	225	243	38,122	2030/8/1
		BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	200	210	32,936	2029/3/15
		BRINK'S CO/THE	4.625	500	476	74,627	2027/10/15
		BRISTOW GROUP INC	6.875	650	635	99,457	2028/3/1
		BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	179	28,129	2029/6/15
		BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	132	20,705	2030/2/15
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	94	14,823	2030/3/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	825	727	113,949	2032/2/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	250	250	39,263	2032/6/15
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	225	222	34,829	2034/3/1
		CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	900	814	127,502	2029/10/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	650	660	103,376	2030/2/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	275	273	42,804	2032/2/15
		CALPINE CORP	5.25	141	139	21,837	2026/6/1
		CALPINE CORP	4.5	425	400	62,763	2028/2/15
		CALPINE CORP	5.125	550	527	82,507	2028/3/15
		CALPINE CORP	4.625	150	140	22,037	2029/2/1
		CALPINE CORP	5.0	100	92	14,548	2031/2/1
		CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	200	200	31,359	2024/10/15
		CARNIVAL CORP	7.625	425	428	67,080	2026/3/1
		CARNIVAL CORP	5.75	1,375	1,349	211,254	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	6.0	1,050	1,024	160,392	2029/5/1
		CARNIVAL CORP	10.5	950	1,035	162,048	2030/6/1
		CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	150	162	25,467	2028/5/1
		CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	274	42,992	2028/7/15
		CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	225	217	34,018	2027/4/15
		CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	375	360	56,379	2030/4/1

銘柄	銘柄	第119期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	5.125	675	644	100,944	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	739	115,754	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	202	31,726	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	375	352	55,103	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	341	53,444	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	831	130,215	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	323	50,564	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	350	339	53,164	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	550	445	69,765	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	875	698	109,270	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	330	51,776	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	169	26,482	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	225	215	33,727	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	245	38,447	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	142	22,343	2028/4/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	275	258	40,525	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	350	345	54,014	2027/4/15
	CENTENE CORP	4.25	725	690	108,118	2027/12/15
	CENTENE CORP	4.625	550	518	81,168	2029/12/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	131	20,525	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	500	503	78,823	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	88	13,857	2029/8/15
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	125	129	20,220	2029/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	150	141	22,074	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	550	485	75,920	2031/3/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	250	257	40,354	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	225	242	37,995	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	625	581	90,945	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	325	284	44,549	2029/11/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	476	74,517	2031/3/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	112	111	17,506	2026/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	625	584	91,543	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	378	59,231	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	375	309	48,382	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,025	811	126,953	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	171	26,865	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.25	625	588	92,045	2028/7/15
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	500	500	78,354	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	299	46,919	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	250	259	40,634	2029/1/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	50	7,863	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	400	394	61,732	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	175	168	26,408	2099/12/10
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	200	209	32,832	2028/7/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	175	187	29,331	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	225	240	37,580	2031/7/1
	CLEAN HARBORS INC	6.375	200	200	31,389	2031/2/1

銘柄	柄	第119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 (含む投資法人横断)					
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	225	223	34,948	2030/4/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	517	80,967	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	725	691	108,270	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	86	13,568	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	84	13,259	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	223	34,990	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	332	52,063	2031/3/1
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	525	528	82,656	2032/6/30
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	219	34,367	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	225	210	32,999	2029/2/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	375	296	46,459	2031/10/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	450	458	71,799	2027/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	91	14,257	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	65	10,327	2031/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	100	89	13,994	2032/3/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	150	60	9,487	2027/3/1
	COMMSCOPE INC	7.125	200	69	10,922	2028/7/1
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	250	235	36,791	2029/4/15
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	89	13,933	2032/1/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	164	25,769	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	700	642	100,585	2030/1/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	400	390	61,083	2026/10/1
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	193	30,327	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	225	202	31,732	2028/10/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	5.625	300	259	40,578	2028/10/15
	CONSTELLIUM SE	3.75	250	225	35,293	2029/4/15
	COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	400	403	63,144	2030/7/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	177	27,855	2030/9/1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	467	73,123	2031/6/15
	CREDIT ACCEPTANC	9.25	125	133	20,854	2028/12/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	50	50	7,920	2032/4/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	352	55,180	2029/2/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	400	416	65,150	2031/2/1
	CROCS INC	4.25	425	387	60,663	2029/3/15
	CROWN AMERICAS LLC	5.25	275	265	41,572	2030/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	200	198	31,138	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	148	23,262	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	329	51,559	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	171	26,770	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	340	53,241	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	350	253	39,732	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	500	208	32,667	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	129	20,238	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	80	12,544	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	78	12,267	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	385	60,417	2031/11/15
	CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	205	32,110	2028/6/30

銘柄	銘柄	第119期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	149	23,421	2028/5/15
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	75	78	12,309	2031/9/1
		DANA INC	4.25	200	174	27,366	2030/9/1
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	600	589	92,246	2030/6/15
		DAVITA INC	4.625	600	533	83,492	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	370	309	48,466	2031/2/15
		DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	173	27,104	2028/6/1
		DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	600	610	95,639	2029/3/15
		DELTA AIR LINES INC	2.9	225	222	34,767	2024/10/28
		DELTA AIR LINES INC	7.375	100	102	16,072	2026/1/15
		DELTA AIR LINES INC	4.375	625	603	94,437	2028/4/19
		DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	50	52	8,237	2030/10/1
		DIRECTV FINANCING LLC	8.875	150	144	22,549	2030/2/1
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	925	861	134,907	2027/8/15
		DISH DBS CORP	5.75	100	68	10,777	2028/12/1
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	224	224	35,116	2025/6/15
		DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	180	28,235	2028/7/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	125	128	20,178	2028/8/15
		DT MIDSTREAM INC	4.375	250	224	35,203	2031/6/15
		EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	400	410	64,328	2027/4/15
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	292	45,719	2028/6/1
		EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	229	35,904	2029/4/1
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	675	677	105,990	2030/12/15
		EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	200	206	32,258	2029/5/1
		ENCINO ACQUISITION PARTN	8.75	25	25	4,031	2031/5/1
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	207	32,425	2029/4/1
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	200	31,306	2030/5/15
		ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	700	707	110,734	2028/1/30
		ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	175	180	28,280	2031/4/15
		ENERFLEX LTD	9.0	330	335	52,505	2027/10/15
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	74	11,618	2028/1/15
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	195	30,546	2029/6/1
		ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	100	102	15,989	2030/9/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	400	392	61,371	2026/7/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	419	65,649	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	348	54,514	2047/6/1
		ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	275	271	42,450	2030/6/15
		ENTEGRIS INC	4.375	175	164	25,673	2028/4/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	199	31,296	2025/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	127	19,992	2027/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	450	452	70,880	2027/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	163	25,578	2029/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	150	149	23,422	2029/4/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	131	20,623	2030/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	875	809	126,668	2031/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	50	49	7,817	2048/7/15
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	300	309	48,402	2032/5/15

銘柄	銘柄	第119期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ESAB CORP	6.25	100	100	15,697	2029/4/15
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	400	391	61,316	2029/7/15
	FAIR ISAAC CORP	4.0	150	139	21,842	2028/6/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	346	54,257	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	525	502	78,654	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	325	296	46,450	2029/1/15
	FIRSTCASH INC	6.875	275	274	42,949	2032/3/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	400	392	61,468	2032/4/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	173	27,162	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	725	719	112,563	2032/8/19
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	396	62,103	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	385	60,379	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	203	31,853	2026/3/6
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	204	31,937	2026/6/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	186	29,265	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	208	32,662	2027/11/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.8	400	411	64,471	2028/5/12
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	866	135,670	2029/5/3
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	210	33,000	2030/3/6
	FORESTAR GROUP INC	3.85	200	190	29,834	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	125	119	18,726	2028/3/1
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	50	50	7,914	2031/6/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	5.5	450	435	68,210	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.875	50	52	8,210	2030/12/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.0	175	178	27,884	2031/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	172	171	26,891	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	265	41,629	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	447	70,001	2026/5/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	300	325	50,938	2028/10/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	300	331	51,853	2030/10/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	275	279	43,679	2029/2/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	282	44,165	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	475	462	72,439	2027/10/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	400	374	58,584	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	275	285	44,615	2030/5/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	200	205	32,181	2031/3/15
	GAP INC/THE	3.625	175	150	23,607	2029/10/1
	GAP INC/THE	3.875	400	332	52,089	2031/10/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	646	101,173	2027/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	125	127	19,912	2028/2/15
	GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	125	126	19,751	2032/5/31
	GCI LLC	4.75	250	227	35,587	2028/10/15
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	350	347	54,377	2032/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	987	1,007	157,665	2027/1/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	327	51,189	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	150	157	24,661	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	225	226	35,401	2032/5/15

銘柄	柄	第119期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	200	31,349	2025/8/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	50	51	8,005	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	300	313	49,119	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	350	320	50,092	2028/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	300	279	43,696	2029/6/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	175	178	27,928	2031/1/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	908	875	137,039	2024/9/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	200	193	30,259	2029/1/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	200	189	29,636	2032/1/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	425	414	64,898	2027/12/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	223	34,964	2029/3/1
	GOEASY LTD	7.625	275	279	43,681	2029/7/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	502	78,596	2025/5/31
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	575	555	86,924	2027/3/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	550	508	79,644	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	158	24,826	2031/7/15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	275	210	32,971	2028/12/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	198	31,019	2026/6/1
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	175	175	27,425	2032/7/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	200	123	19,385	2031/11/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	516	80,855	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	250	156	24,455	2030/10/15
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	275	288	45,211	2030/9/1
	GRIFFON CORPORATION	5.75	375	363	56,843	2028/3/1
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	600	625	97,979	2031/1/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	400	406	63,578	2028/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	175	177	27,769	2032/5/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	225	224	35,113	2025/4/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	300	283	44,364	2026/6/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	8.0	275	287	44,973	2027/6/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	187	29,382	2026/1/20
	HCA INC	5.375	500	498	77,964	2025/2/1
	HCA INC	5.875	450	451	70,640	2026/2/15
	HEALTH EQUITY INC	4.5	450	412	64,531	2029/10/1
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	325	345	54,013	2029/3/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	100	15,749	2029/6/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	203	31,918	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	95	14,957	2030/10/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	263	41,257	2028/6/15
	HF SINCLAIR	6.375	150	150	23,607	2027/4/15
	HF SINCLAIR	5.0	175	169	26,496	2028/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	193	30,226	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	145	22,736	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	574	89,946	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	144	22,630	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	450	485	75,934	2033/11/1
	HILLENBRAND INC	3.75	225	193	30,331	2031/3/1

銘柄	銘柄	第119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)					
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	149	23,356	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	149	23,326	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	90	14,212	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	331	51,931	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	375	333	52,132	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	319	50,018	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	440	68,983	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	288	45,175	2031/7/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	189	29,673	2028/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	133	20,824	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	129	20,284	2031/2/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	620	618	96,868	2027/1/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	275	289	45,390	2028/7/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	450	459	71,889	2030/6/15
	HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	121	19,094	2026/4/1
	HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	147	23,156	2029/4/1
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	125	129	20,241	2029/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	275	258	40,416	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	450	449	70,293	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	375	369	57,784	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	370	57,951	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	180	28,331	2029/1/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	148	23,171	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	103	16,263	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	175	100	15,680	2028/1/15
	II-VI INC	5.0	425	398	62,338	2029/12/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	7.14461	300	241	37,737	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	197	30,951	2028/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	201	31,569	2031/4/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,100	1,026	160,690	2029/5/15
	INDIGO MERGER SUB INC	2.875	200	189	29,595	2026/7/15
	INTESA SANPAOLO SPA	4.95	200	148	23,198	2042/6/1
	IQVIA INC	5.0	350	342	53,565	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	575	553	86,650	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	118	18,597	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	225	228	35,760	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	444	69,618	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	900	849	132,954	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	314	49,291	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	140	22,011	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	159	24,899	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	206	32,379	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	348	308	48,332	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	164	25,673	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	195	30,537	2028/1/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	571	89,443	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	185	28,997	2029/11/15

銘柄	柄	第119期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	300	309	48,431	2031/12/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	325	321	50,301	2026/8/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	275	282	44,296	2029/2/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	150	23,558	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	148	23,218	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	165	25,838	2028/3/1
	KB HOME	6.875	150	153	24,028	2027/6/15
	KB HOME	7.25	100	102	16,065	2030/7/15
	KB HOME	4.0	175	153	23,988	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	275	281	44,062	2029/2/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	291	45,602	2027/6/1
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	225	220	34,464	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	125	130	20,433	2031/5/1
	KODIAK GAS SERVICES LLC	7.25	125	127	19,911	2029/2/15
	L BRANDS INC	9.375	44	45	7,151	2025/7/1
	L BRANDS INC	5.25	200	194	30,488	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	250	259	40,549	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	425	428	67,014	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	525	525	82,290	2036/7/1
	LABL INC	6.75	200	199	31,164	2026/7/15
	LABL INC	9.5	175	176	27,698	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	613	96,023	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	91	14,358	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	210	32,952	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	95	14,971	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	203	31,804	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	86	13,578	2031/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.125	150	134	21,104	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	150	132	20,664	2032/1/31
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	355	55,580	2029/7/31
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	252	39,477	2029/5/1
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	207	32,509	2031/8/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	300	251	39,346	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	375	140	22,012	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	173	27,118	2029/7/15
	LEVEL 3 FING INC	10.5	178	175	27,481	2030/5/15
	LGI HOMES INC	8.75	225	234	36,748	2028/12/15
	LIFE TIME INC	5.75	800	794	124,436	2026/1/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	95	14,971	2027/2/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	275	293	45,871	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	125	137	21,526	2030/10/15
	LIGHT & WONDER INTER	7.5	100	102	16,078	2031/9/1
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	300	299	46,892	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	425	379	59,415	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	100	99	15,574	2024/11/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	197	30,910	2026/3/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	615	586	91,858	2027/10/15



銘柄	柄	第119期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	92	14,437	2028/1/15
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	500	495	77,571	2026/2/15
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	125	132	20,684	2028/5/1
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.4	75	75	11,846	2029/3/26
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	100	105	16,482	2029/3/30
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	100	101	15,942	2031/3/26
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	250	242	37,955	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	47	7,484	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	71	11,242	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	232	36,460	2042/1/15
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	197	30,958	2026/8/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	251	39,301	2028/2/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	3.5	175	156	24,422	2030/2/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	380	59,615	2028/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	50	50	7,841	2032/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	400	333	52,135	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	5.0	425	405	63,458	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	92	14,523	2028/6/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	227	35,674	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	125	119	18,719	2026/4/1
	MATTEL INC	5.875	100	100	15,666	2027/12/15
	MATTEL INC	3.75	125	114	17,951	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	200	178	28,017	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	419	65,656	2025/12/1
	MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	275	280	43,924	2027/4/15
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	625	626	98,003	2029/4/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	550	535	83,863	2029/2/1
	MERCER INTL INC	5.125	200	177	27,851	2029/2/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	203	203	31,838	2025/6/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	203	31,863	2031/2/15
	METHANEX CORP	5.125	450	435	68,132	2027/10/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	425	411	64,465	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	5.75	394	393	61,603	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	211	207	32,473	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	300	282	44,153	2028/10/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	225	220	34,538	2032/4/15
	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	171	26,818	2030/1/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	184	28,886	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	100	57	9,064	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	325	344	53,850	2028/10/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	450	466	73,022	2030/5/1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	350	348	54,523	2032/4/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	350	317	49,660	2030/2/1
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	375	360	56,357	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	140	21,941	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	154	24,201	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	192	30,165	2032/5/15

銘柄	銘柄	第119期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	425	425	66,632	2026/1/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	391	61,308	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,350	1,223	191,536	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	200	147	23,039	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	200	126	19,819	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	425	359	56,273	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	625	474	74,219	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	475	324	50,764	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	75	68	10,755	2029/11/15
	MSCI INC	3.625	250	221	34,595	2030/9/1
	MSCI INC	3.625	175	151	23,690	2031/11/1
	MURPHY OIL CORP	5.875	650	650	101,774	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	225	227	35,629	2028/7/15
	MURPHY OIL USA INC	4.75	300	281	44,049	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	225	224	35,086	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	125	128	20,130	2030/1/31
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	98	15,465	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	191	29,898	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	91	14,249	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	69	10,856	2031/11/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	450	448	70,281	2032/2/1
	NAVIENT CORP	5.875	300	299	46,937	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	425	426	66,801	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	200	200	31,322	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	100	95	14,898	2027/3/15
	NAVIENT CORP	5.5	275	250	39,268	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	275	288	45,152	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	200	221	34,661	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	650	640	100,318	2027/2/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	250	261	40,881	2028/2/1
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	450	481	75,440	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	200	185	28,982	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	500	462	72,326	2029/4/15
	NCR CORP	5.25	525	470	73,710	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	725	687	107,551	2029/4/15
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	475	440	68,942	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	450	423	66,231	2028/7/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	65	64	10,088	2025/9/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	325	310	48,615	2026/9/30
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	75	73	11,502	2029/3/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	100	98	15,476	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	98	15,399	2029/9/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.7	750	741	116,032	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	7.0	225	187	29,304	2046/4/1
	NEWMARK GROUP INC	7.5	400	409	64,087	2029/1/12
	NEWS CORP	3.875	500	456	71,493	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	425	396	61,998	2032/2/15

銘柄	銘柄	第119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 (含む投資法人横断)					
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	190	29,886	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	249	39,045	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	131	20,576	2026/10/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	325	304	47,739	2027/9/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	200	204	32,013	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	250	255	39,954	2032/2/15
	NMI HOLDINGS	7.375	300	304	47,640	2025/6/1
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	150	156	24,432	2030/4/15
	NORDSTROM INC	5.0	100	80	12,542	2044/1/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	275	278	43,655	2028/3/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	150	158	24,771	2031/6/15
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	350	353	55,393	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	225	228	35,833	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	675	645	101,032	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	225	238	37,293	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	108	16,944	2029/5/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	325	340	53,350	2030/2/15
	NOVELIS CORP	3.25	100	93	14,694	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	575	534	83,605	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	100	86	13,499	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	6.625	152	151	23,792	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	150	132	20,815	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	375	358	56,139	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.875	525	451	70,626	2032/2/15
	NRG ENERGY INC	7.0	275	291	45,568	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	10.25	175	190	29,801	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	149	23,354	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	149	23,349	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	250	250	39,206	2030/10/1
	OCEANEERING INTL INC	6.0	125	123	19,297	2028/2/1
	OLIN CORP	5.625	225	219	34,294	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	300	282	44,213	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	800	731	114,500	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	1,000	1,069	167,385	2028/11/15
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	225	206	32,384	2028/9/1
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	300	315	49,401	2029/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	475	486	76,082	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	250	250	39,175	2031/5/15
	ONTARIO GAMING GTA LP	8.0	175	179	28,125	2030/8/1
	OPEN TEXT CORP	3.875	500	460	72,121	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	221	34,714	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	242	37,969	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	625	537	84,165	2031/12/1
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	7.875	200	201	31,566	2034/5/15
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	199	31,269	2034/5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	738	115,555	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	176	27,638	2031/4/30

銘柄	柄	第119期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	825	794	124,343	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	89	14,079	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	275	244	38,198	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	200	176	27,577	2029/3/31
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	143	22,426	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	6.375	400	402	62,958	2025/8/15
	OWENS-BROCKWAY	6.625	94	93	14,648	2027/5/13
	OWENS-BROCKWAY	7.25	175	175	27,546	2031/5/15
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	300	304	47,721	2031/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	225	225	35,295	2025/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	269	42,238	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	162	25,390	2029/5/15
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	125	125	19,692	2030/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	375	361	56,523	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	359	326	51,164	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	350	318	49,813	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	196	30,788	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	200	183	28,799	2029/5/1
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	225	201	31,594	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	700	684	107,195	2028/2/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	200	205	32,188	2030/9/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	515	80,644	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	125	128	20,180	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	92	14,508	2031/9/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	1,275	1,241	194,296	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	203	31,897	2029/8/1
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	5.375	200	198	31,020	2026/1/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	250	256	40,104	2032/1/15
	PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	250	230	36,054	2028/2/15
	PG&E CORP	5.0	275	264	41,423	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	275	262	41,121	2030/7/1
	PICARD MIDCO INC	6.5	1,425	1,347	210,886	2029/3/31
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	120	18,884	2025/6/15
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	241	37,768	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	305	47,786	2028/10/1
	POLYONE CORP	5.75	200	199	31,208	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	375	367	57,446	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	150	143	22,512	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	625	569	89,150	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	150	133	20,881	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	125	124	19,508	2032/2/15
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	175	180	28,194	2029/8/1
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	250	247	38,774	2029/1/15
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	200	202	31,667	2027/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	325	315	49,379	2028/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	130	20,403	2031/4/1
	PRIME HEALTHCARE SERVICE	7.25	200	200	31,339	2025/11/1

銘	柄	第119期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	100	99	15,517	2026/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	298	46,695	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	1,275	1,254	196,362	2028/1/15
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	612	95,925	2032/7/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	475	437	68,436	2029/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	112	17,553	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	325	50,961	2031/3/1
	QUINTILES IMS INC	5.0	250	246	38,534	2026/10/15
	QVC INC	4.45	125	122	19,112	2025/2/15
	QVC INC	4.375	175	133	20,864	2028/9/1
	RADIAN GROUP INC	4.5	225	223	35,023	2024/10/1
	RADIAN GROUP INC	4.875	250	242	38,035	2027/3/15
	RAIN CARBON INC	12.25	350	370	57,920	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	134	21,087	2029/5/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	210	32,944	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	201	31,504	2029/4/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	441	69,160	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	375	273	42,874	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	11	1,737	2030/4/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	275	273	42,734	2032/4/1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	50	7,959	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	425	442	69,246	2031/3/15
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	166	26,001	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	197	30,925	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	162	25,473	2029/10/15
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	400	403	63,186	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	115	18,122	2026/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	225	186	29,235	2033/10/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	500	465	72,836	2029/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	800	784	122,835	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	393	61,606	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	725	711	111,401	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	150	149	23,345	2032/3/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	800	755	118,271	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	154	24,111	2029/2/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	300	302	47,335	2028/5/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	400	374	58,613	2028/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	193	30,284	2026/11/1
	SCOTT'S MIRACLE-GRO CO	4.0	275	236	37,035	2031/4/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	210	32,905	2030/8/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.125	100	88	13,858	2031/1/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	346	392	61,516	2032/12/1
	SEALED AIR CORP	5.125	375	372	58,287	2024/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	225	211	33,115	2027/12/1
	SEALED AIR CORP	6.125	50	49	7,799	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	50	47	7,494	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.875	300	310	48,584	2033/7/15

銘柄	柄	第119期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	100	103	16,217	2031/2/15
	SEASpan CORP	5.5	375	332	52,007	2029/8/1
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	575	535	83,789	2029/8/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	325	326	51,076	2026/8/15
	SENSATA TECH INC	4.375	400	364	57,069	2030/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	130	20,373	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	300	288	45,200	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	275	235	36,930	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	200	175	27,411	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	202	31,687	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	175	168	26,410	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	161	25,306	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	93	14,682	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	752	117,741	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	113	17,778	2030/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	8.625	75	78	12,339	2031/11/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	141	22,158	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	138	21,737	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	825	787	123,276	2029/4/15
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	175	27,489	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	350	316	49,534	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	88	13,909	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	198	31,005	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	328	51,421	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	800	762	119,428	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	275	249	39,014	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	730	114,272	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	367	57,531	2031/9/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	375	378	59,291	2025/11/28
	SLM CORP	4.2	200	195	30,549	2025/10/29
	SLM CORP	5.625	90	73	11,429	2033/8/1
	SM ENERGY CO	6.75	450	449	70,313	2026/9/15
	SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	7.625	200	201	31,610	2026/4/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	111	17,507	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	250	220	34,547	2031/11/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	375	363	56,968	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.7	37	36	5,784	2025/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	103	16,174	2028/9/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	433	67,876	2030/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	350	318	49,889	2032/2/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	488	76,393	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	74	11,608	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	225	222	34,784	2030/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	175	169	26,587	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	300	324	50,808	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	200	220	34,541	2030/11/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	775	781	122,325	2025/3/15

銘柄	銘柄	第119期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	825	837	131,148	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	199	31,280	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	25	23	3,657	2029/11/15
	SPRINT CORP	7.125	550	550	86,178	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	875	882	138,139	2025/2/15
	SPRINT CORP	7.625	125	128	20,115	2026/3/1
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	825	801	125,428	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	150	149	23,378	2028/7/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	975	955	149,508	2027/9/30
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	350	350	54,790	2032/6/1
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	121	19,022	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	738	115,566	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	425	380	59,625	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	230	36,005	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	650	646	101,160	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	250	229	35,997	2027/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	225	227	35,635	2029/4/1
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	202	31,653	2031/1/15
	STENA INTERNATIONAL SA	7.625	200	204	31,933	2031/2/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	150	155	24,331	2029/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	348	54,622	2029/1/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	275	246	38,621	2031/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	37	5,805	2027/3/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	325	314	49,271	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	225	233	36,476	2031/1/15
	SUNOCO LP	7.0	100	102	16,037	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	100	102	16,055	2032/5/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	150	153	23,985	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	296	271	42,556	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	525	478	74,838	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRNTR	4.5	200	182	28,618	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	500	446	69,874	2029/6/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	150	150	23,533	2033/2/2
	T-MOBILE USA INC	4.75	175	172	26,935	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC	3.375	400	367	57,571	2029/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	225	239	37,516	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	150	147	23,044	2027/3/1
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	7.375	200	202	31,688	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	275	262	41,091	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	175	164	25,794	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	150	158	24,820	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	150	159	24,994	2031/2/1
	TASEKO MINES LTD	8.25	100	103	16,141	2030/5/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	250	246	38,617	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	95	14,885	2030/8/1
	TEGNA INC	4.625	125	114	17,944	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	200	178	27,896	2029/9/15

銘柄	銘柄	第119期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	TEINE ENERGY LTD	6.875	275	269	42,212	2029/4/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	725	682	106,872	2036/7/18
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	275	79	12,372	2027/10/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	134	21,118	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	100	84	13,181	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	825	824	129,104	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	1,075	1,047	163,964	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	142	22,290	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	800	795	124,464	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	254	39,904	2029/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	800	793	124,134	2030/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	500	507	79,417	2031/5/15
		TENNECO INC	8.0	375	351	54,942	2028/11/17
		TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	166	26,056	2028/1/31
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	316	49,534	2030/1/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	425	374	58,544	2029/10/15
		TOPBUILD CORP	4.125	175	153	24,055	2032/2/15
		TRANSALTA CORP	7.75	200	208	32,612	2029/11/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,173	183,723	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	350	353	55,306	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	425	392	61,442	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	6.375	325	324	50,856	2029/3/1
		TRANSDIGM INC	4.875	1,050	973	152,359	2029/5/1
		TRANSDIGM INC	7.125	175	179	28,112	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.625	175	175	27,531	2032/3/1
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	125	127	20,020	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.75	675	706	110,582	2030/2/15
		TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	84	84	13,218	2027/2/1
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	75	77	12,152	2028/2/1
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	182	28,541	2029/12/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	194	30,378	2027/6/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	122	19,098	2028/6/15
		TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	100	15,700	2024/6/15
		TRIMAS CORP	4.125	250	225	35,369	2029/4/15
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	335	52,496	2028/7/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	49	7,706	2029/4/1
		TRONOX INC	4.625	450	405	63,411	2029/3/15
		TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	225	204	32,030	2029/3/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	400	407	63,847	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	300	300	47,101	2028/1/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	1,075	1,014	158,723	2029/8/15
		UKG INC	6.875	450	452	70,863	2031/2/1
		UNITED AIRLINES INC	4.375	500	483	75,634	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	550	509	79,722	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	87	13,633	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	550	494	77,443	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	375	331	51,816	2031/2/15



銘柄	柄	第119期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	125	107	16,868	2032/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	550	544	85,251	2034/3/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	96	15,167	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	282	44,146	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	600	608	95,208	2028/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	293	45,900	2027/6/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	450	454	71,080	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	475	423	66,325	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	550	534	83,686	2030/6/30
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	356	55,817	2031/7/15
		US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	150	144	22,696	2029/5/15
		US FOODS INC	6.875	125	126	19,878	2028/9/15
		US FOODS INC	4.75	575	541	84,792	2029/2/15
		US FOODS INC	7.25	125	129	20,216	2032/1/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	200	31,371	2027/9/1
		USA COM PART/USA COM FIN	7.125	250	252	39,500	2029/3/15
		VALARIS LTD	8.375	300	311	48,718	2030/4/30
		VALLOUREC SACA	7.5	200	204	32,006	2032/4/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	247	38,713	2029/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	325	324	50,862	2030/1/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	176	27,607	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	208	32,702	2033/11/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	575	587	92,026	2028/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	675	726	113,681	2029/2/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	650	671	105,063	2031/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	600	644	100,910	2032/2/1
		VERICAST MERGER SUB INC	11.0	530	568	89,017	2026/9/15
		VERMILION ENERGY INC	6.875	225	223	34,913	2030/5/1
		VIASAT INC	5.625	150	138	21,728	2027/4/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	100	98	15,383	2025/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	144	22,582	2026/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	250	236	37,067	2027/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	90	14,135	2030/8/15
		VICI PROPERTIES/NOTE	4.625	250	246	38,591	2025/6/15
		VICI PROPERTIES/NOTE	5.75	650	648	101,520	2027/2/1
		VICI PROPERTIES/NOTE	3.875	75	69	10,814	2029/2/15
		VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	325	266	41,707	2029/7/15
		VIDEOTRON LTD	5.375	150	150	23,490	2024/6/15
		VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	73	11,470	2027/4/15
		VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	316	49,505	2029/6/15
		VIKING CRUISES LTD	5.875	325	318	49,892	2027/9/15
		VIKING CRUISES LTD	9.125	175	188	29,524	2031/7/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	325	311	48,755	2029/2/15
		VISTRA CORP	7.0	225	222	34,816	2099/12/10
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	750	736	115,237	2027/2/15
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	361	56,554	2027/7/31
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	347	54,402	2029/5/1

銘	柄	第119期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	500	517	81,070	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	425	429	67,171	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	200	203	31,818	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	600	504	78,907	2031/7/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	300	288	45,122	2028/2/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	700	684	107,184	2026/4/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	1,400	1,460	228,639	2030/4/30
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	325	326	51,066	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	305	47,865	2028/6/15
	WESTERN DIGITAL CORP	4.75	275	268	42,004	2026/2/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.45	250	223	34,928	2044/4/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	200	170	26,693	2048/3/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	186	29,238	2028/8/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	211	33,077	2030/6/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	221	34,681	2030/7/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	210	33,025	2031/2/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	550	527	82,599	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	100	102	16,054	2031/3/1
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	276	43,261	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	550	536	83,902	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	400	378	59,215	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	231	36,224	2031/2/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	84	81	12,818	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	175	152	23,915	2028/8/15
	XHR LP	6.375	200	199	31,286	2025/8/15
	XPO INC	7.125	250	255	39,981	2031/6/1
	XPO INC	7.125	125	127	20,013	2032/2/1
	YUM! BRANDS INC	3.625	150	131	20,520	2031/3/15
	YUM! BRANDS INC	4.625	300	272	42,710	2032/1/31
	YUM! BRANDS INC	5.375	550	523	81,962	2032/4/1
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	154	24,202	2030/4/14
	ZF NA CAPITAL	6.75	150	151	23,742	2030/4/23
	ZF NA CAPITAL	6.875	150	152	23,931	2032/4/23
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	171	26,790	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	400	357	55,884	2030/1/15
合	計				43,328,708	

\* 邦貨換算金額は、第119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。

## <海外アクティブ債券マザーファンド>

下記は、海外アクティブ債券マザーファンド全体(16,852,183千口)の内容です。

### 外国公社債

#### (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第119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	69,400	56,681	8,872,313	20.0	—	7.6	12.4	—
カナダ	千カナダドル	千カナダドル						
	10,300	9,090	1,042,289	2.3	—	2.3	—	—
イギリス	千英ポンド	千英ポンド						
	15,100	12,628	2,488,369	5.6	—	4.6	1.0	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
	6,000	5,662	82,054	0.2	—	0.2	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,200	1,609	272,504	0.6	—	0.6	—	—
イタリア	72,700	73,146	12,385,855	27.9	—	10.3	0.4	17.2
フランス	18,700	15,466	2,618,892	5.9	—	4.8	1.1	—
スペイン	13,700	12,707	2,151,778	4.8	—	3.4	—	1.4
ベルギー	8,900	7,790	1,319,118	3.0	—	3.0	—	—
ルクセンブルグ	12,000	12,022	2,035,841	4.6	—	—	4.6	—
中国	千人民元	千人民元						
	180,000	187,622	4,058,567	9.1	—	9.1	—	—
オーストラリア	千豪ドル	千豪ドル						
	20,200	16,856	1,748,508	3.9	—	3.9	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル						
	1,400	1,283	121,430	0.3	—	0.3	—	—
イスラエル	千新シケル	千新シケル						
	6,000	4,962	210,273	0.5	—	0.5	—	—
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	248,500	223,230	2,074,856	4.7	—	4.7	—	—
合 計	—	—	41,482,653	93.5	—	55.3	19.5	18.7

\* 邦貨換算金額は、第119期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			第119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	
	国債証券	US TREASURY N/B	2.25	12,500	11,733	1,836,667	2027/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	16,500	15,464	2,420,617	2028/8/15
		US TREASURY N/B	1.25	9,000	7,845	1,228,078	2028/9/30
		US TREASURY N/B	2.75	3,000	2,648	414,633	2032/8/15
		US TREASURY N/B	5.0	2,000	2,118	331,635	2037/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	5,290	828,043	2046/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	5,500	4,142	648,460	2048/8/15
		US TREASURY N/B	1.25	8,500	4,160	651,219	2050/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	4,400	3,277	512,957	2052/8/15
小計						8,872,313	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.05	5,000	4,447	509,949	2030/6/2
		PROVINCE OF QUEBEC	1.9	5,300	4,642	532,340	2030/9/1
小計						1,042,289	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	3.25	2,100	1,969	388,150	2033/1/31
		UK TREASURY	3.5	2,000	1,705	335,984	2045/1/22
		UK TREASURY	1.5	2,500	1,398	275,608	2047/7/22
		UK TREASURY	3.75	3,200	2,747	541,270	2053/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	3,000	2,479	488,606	2044/1/22
		UNITED KINGDOM GILT	4.5	2,300	2,328	458,750	2028/6/7
小計						2,488,369	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	6,000	5,662	82,054	2033/8/15
小計						82,054	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	3,200	1,609	272,504	2050/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	17,000	16,985	2,876,163	2024/5/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	17,000	16,954	2,870,837	2024/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	11,300	11,200	1,896,609	2024/8/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	1,000	1,018	172,377	2028/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	10,000	10,202	1,727,504	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	8,000	8,029	1,359,652	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	3,900	4,008	678,679	2031/10/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	2,000	2,187	370,460	2039/8/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,200	2,943	498,460	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	4,200	3,491	591,136	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	4,700	3,627	614,244	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	4,600	3,096	524,263	2050/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	2,000	2,307	390,787	2041/4/25
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	3,800	3,783	640,741	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	5,500	4,753	804,937	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,400	1,673	283,306	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	500	434	73,489	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	2,500	2,062	349,304	2048/10/31

銘 柄			第119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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.4	4,900	3,136	531,018	2040/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.75	300	314	53,262	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	3,700	4,339	734,837	2035/3/28
ルクセンブルグ	特殊債券 (除く金融債)	EFSF	3.0	12,000	12,022	2,035,841	2028/12/15
小 計						20,783,990	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	180,000	187,622	4,058,567	2031/11/18
小 計						4,058,567	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,700	2,525	262,006	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	17,000	13,951	1,447,147	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	500	379	39,355	2047/3/21
小 計						1,748,508	
ニュージーランド				千ニューゼランドドル	千ニューゼランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	1,400	1,283	121,430	2033/4/14
小 計						121,430	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.0	6,000	4,962	210,273	2030/3/31
小 計						210,273	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	248,500	223,230	2,074,856	2031/5/29
小 計						2,074,856	
合 計						41,482,653	

\* 邦貨換算金額は、第119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。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			第119期末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	百万円	百万円
		TNOTE (5YEAR)	19,361	—
		AU10YR	9,674	—
		BOBL	282	—
		BUNDS	1,954	—
		BUXL	1,127	—
		CANADA	—	1,136
		GILTS	—	622
		SCHATZ	230	—
		T-ULTRA	2,849	—
		ULTRA (10YEAR)	—	58
			2,090	—

\* 単位未満は切り捨て。

\* 邦貨換算金額は、第119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。

# 海外アクティブ債券マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2023年11月15日）

作成対象期間（2022年11月16日～2023年11月15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	日本を除く世界の高格付けの債券に投資し、信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、ソブリン債（日本を除く世界先進主要国が発行する国債・政府保証債）を中心とした債券に投資することを基本とします。投資する債券の格付けは、AA格相当以上を中心にBBB格相当までとします。ポートフォリオのデュレーションは、日本を除く世界先進主要国国債市場全体のデュレーション±40%程度以内に維持することを基本とします。組み入れ外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	日本を除く世界の高格付けの債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換および新株予約権を行使したものに限り、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		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
16期(2019年11月15日)	19,896	4.0	179.83	3.7	90.0	△5.2	47,229
17期(2020年11月16日)	20,816	4.6	190.01	5.7	89.4	14.5	44,731
18期(2021年11月15日)	21,877	5.1	199.81	5.2	93.4	△28.0	47,028
19期(2022年11月15日)	22,508	2.9	199.21	△0.3	93.0	△22.9	38,621
20期(2023年11月15日)	24,775	10.1	218.78	9.8	92.2	42.5	46,429

\*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(=FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円換算ベース))は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のFTSE世界国債インデックス(除く日本)の各国別指数(現地通貨ベース)の指数値を、営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で、当社が独自に円換算しています。

\*FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。なお、当ファンドでは、FTSE世界国債インデックス(除く日本)の各国別指数(現地通貨ベース)を用い、野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数を用います。

(出所) FTSE Fixed Income LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

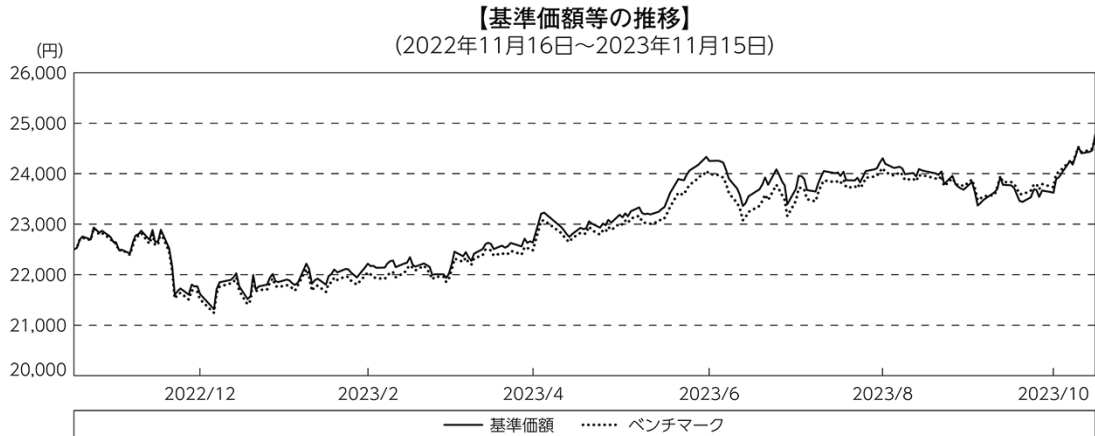
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2022年11月15日	22,508	—	199.21	—	93.0	△22.9
11月末	22,641	0.6	200.26	0.5	92.2	△19.9
12月末	21,613	△4.0	190.40	△4.4	90.5	△20.4
2023年1月末	21,887	△2.8	192.74	△3.2	88.7	△26.0
2月末	22,217	△1.3	195.09	△2.1	87.9	△17.5
3月末	22,454	△0.2	197.52	△0.8	86.8	△19.2
4月末	22,634	0.6	198.99	△0.1	94.4	△15.0
5月末	23,210	3.1	204.16	2.5	93.1	△9.7
6月末	24,251	7.7	212.31	6.6	95.5	△11.8
7月末	23,702	5.3	207.67	4.2	94.8	△2.8
8月末	24,302	8.0	213.40	7.1	95.8	1.7
9月末	23,685	5.2	210.22	5.5	92.3	33.5
10月末	23,623	5.0	210.04	5.4	86.8	40.5
(期末) 2023年11月15日	24,775	10.1	218.78	9.8	92.2	42.5

\*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、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、期首の22,508円から期末には24,775円となり、2,267円の値上がりとなりました。

(上昇) 債券からの利息収入。

(上昇) 米ドルやユーロが円に対して上昇（円安）したこと。

(下落) 主要国の債券利回りが上昇（価格は下落）したこと。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・ファンド・デュレーション

ファンド全体のデュレーションは、期首から期末にかけて長期化しました。期首においては、ファンド全体のデュレーションをベンチマークに対して短めとしていましたが、期末においては、ベンチマークに対して長めとしました。

※デュレーションは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいかほど利回り低下時の価格上昇率が大きくなり、利回り上昇時には価格下落率が大きくなります。

#### ・通貨配分

ファンド全体での外貨エクスポージャー※は概ね99%以上を維持しました。期末において、外貨エクスポージャーの内訳は、ベンチマークに比べ欧州通貨の比率を高め、米ドルの比率を低めとしました。

※外貨エクスポージャーとは、外貨建純資産のうち為替ヘッジを行なわなかった額の純資産に対する比率です。



## ○当ファンドのベンチマークとの差異

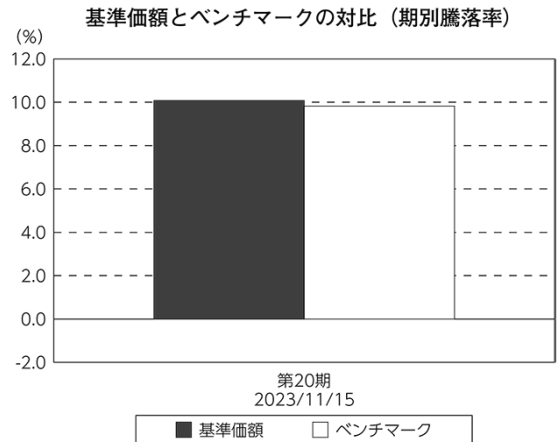
期首から期末の基準価額の騰落率は+10.1%となり、ベンチマークの+9.8%を0.3ポイント上回りました。

### (主なプラス要因)

ベンチマークに対して米ドルの投資比率を低め、ユーロの投資比率を高めとしたこと。

### (主なマイナス要因)

期中から期末にかけて、ファンドのデュレーションをベンチマークに比べて長期化としている中で、債券利回りが上昇したこと。



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、主として信用力の高い世界の主要国の国債等（国債、地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債等）に投資を行ないます。国別配分・通貨配分、デュレーションの水準等については、投資対象国・地域等のファンダメンタルズ分析や市場分析等に基づいて決定します。

米国では、景気減速懸念の強まりやFRB（米連邦準備制度理事会）の金融緩和への転換に対する市場の期待などから、債券利回りは低下（価格は上昇）しやすいと予想します。欧州では、景気の減速基調が継続することで、債券利回りは低下しやすいと予想します。こうした投資環境見通しのなか、ファンド全体のデュレーションはベンチマークよりも長めとする方針です。また、通貨配分について、ベンチマークに比べ米ドルの比率を低め、欧州通貨などの比率を高めとする方針です。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月16日～2023年11月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 3 (3)	% 0.012 (0.012)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	2 (2) (0)	0.008 (0.008) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	5	0.020	
期中の平均基準価額は、23,018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11月16日～2023年11月15日)

## 公社債

		買付額		売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 72,993	千米ドル 66,588	
	カナダ	国債証券	千カナダドル —	千カナダドル 2,934	
		地方債証券	266	—	
	イギリス	国債証券	千英ポンド 4,249	千英ポンド 3,158	
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 36,305	千ノルウェークローネ —	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	35,802	28,351	
	イタリア	国債証券	80,188	47,383	
	フランス	国債証券	5,381	21,035	( 2,000)
	スペイン	国債証券	6,674	15,183	( 3,500)
	ベルギー	国債証券	6,929	—	
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル —	千シンガポールドル 2,183	
	マレーシア	国債証券	千リンギ 6,631	千リンギ 13,201	
	中国	国債証券	千人民元 118,038	千人民元 20,015	
オーストラリア	国債証券	千豪ドル 11,075	千豪ドル 4,670		
ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 13,082	千ニュージーランドドル 11,487		
メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 313,784	千メキシコペソ 385,881		

\*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。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	債券先物取引	百万円 57,413	百万円 38,250	百万円 79,486	百万円 89,076

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年11月16日～2023年11月15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11月15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	87,100	72,037	10,853,158	23.4	—	11.0	12.3	—
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	10,300	8,961	984,906	2.1	—	2.1	—	—
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	12,600	10,533	1,981,123	4.3	—	3.3	0.9	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	39,000	36,622	506,854	1.1	—	1.1	—	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	15,500	12,083	1,979,226	4.3	—	4.3	—	—
イタリア	86,200	84,963	13,916,963	30.0	—	6.6	5.6	17.8
フランス	18,700	15,056	2,466,281	5.3	—	4.3	1.0	—
スペイン	13,700	12,316	2,017,481	4.3	—	3.0	—	1.3
ベルギー	8,900	7,521	1,232,076	2.7	—	2.7	—	—
	千リンギ	千リンギ						
マレーシア	13,100	12,908	417,520	0.9	—	0.4	0.5	—
	千人民元	千人民元						
中国	147,000	149,346	3,102,068	6.7	—	6.7	—	—
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	12,100	11,641	1,137,583	2.5	—	2.5	—	—
	千ニューゼラランドドル	千ニューゼラランドドル						
ニューゼラランド	1,400	1,229	111,198	0.2	—	0.2	—	—
	千新シェケル	千新シェケル						
イスラエル	6,000	4,959	198,898	0.4	—	0.4	—	—
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	239,000	216,855	1,882,784	4.1	—	4.1	—	—
合 計	—	—	42,788,126	92.2	—	52.7	20.4	19.1

\* 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。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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	
国債証券	US TREASURY N/B		2.25	12,500	11,644	1,754,328	2027/2/15
	US TREASURY N/B		2.875	20,000	18,649	2,809,691	2028/8/15
	US TREASURY N/B		1.25	9,000	7,744	1,166,770	2028/9/30
	US TREASURY N/B		2.75	12,000	10,511	1,583,624	2032/8/15
	US TREASURY N/B		3.5	5,200	4,821	726,388	2033/2/15
	US TREASURY N/B		5.0	2,000	2,103	316,845	2037/5/15
	US TREASURY N/B		2.25	8,000	5,153	776,463	2046/8/15
	US TREASURY N/B		3.0	5,500	4,069	613,089	2048/8/15
	US TREASURY N/B		1.25	8,500	4,084	615,317	2050/5/15
US TREASURY N/B		3.0	4,400	3,256	490,639	2052/8/15	
小 計						10,853,158	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)		2.05	5,000	4,382	481,680	2030/6/2
	PROVINCE OF QUEBEC		1.9	5,300	4,578	503,226	2030/9/1
小 計						984,906	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY		3.25	2,100	1,955	367,782	2033/1/31
	UK TREASURY		3.5	2,000	1,706	320,920	2045/1/22
	UK TREASURY		4.25	700	666	125,291	2046/12/7
	UK TREASURY		1.5	2,500	1,396	262,653	2047/7/22
	UK TSY 3 1/4% 2044		3.25	3,000	2,477	465,988	2044/1/22
	UNITED KINGDOM GILT		4.5	2,300	2,331	438,486	2028/6/7
小 計						1,981,123	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT		3.0	39,000	36,622	506,854	2033/8/15
小 計						506,854	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	9,100	7,406	1,213,197	2032/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	3,200	3,130	512,780	2033/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	3,200	1,546	253,247	2050/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	17,000	16,809	2,753,328	2024/5/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	17,000	16,779	2,748,428	2024/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	14,900	14,504	2,375,772	2024/8/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	2,300	2,338	382,993	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	5,000	4,850	794,511	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	11,000	11,022	1,805,403	2028/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	8,500	8,467	1,387,009	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	8,000	7,822	1,281,309	2030/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,500	2,370	388,206	2053/10/1		
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,200	2,912	477,096	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	4,200	3,421	560,521	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	4,700	3,493	572,286	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	4,600	2,967	486,094	2050/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	2,000	2,260	370,283	2041/4/25
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	3,800	3,768	617,208	2024/10/31

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	5,500	4,612	755,485	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,400	1,597	261,644	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	500	407	66,780	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	2,500	1,931	316,362	2048/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.4	4,900	2,940	481,572	2040/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.75	300	304	49,830	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	3,700	4,277	700,673	2035/3/28
小 計						21,612,029	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	6,600	6,587	213,064	2028/6/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.582	6,500	6,321	204,455	2032/7/15
小 計						417,520	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	147,000	149,346	3,102,068	2031/11/18
小 計						3,102,068	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,700	2,473	241,707	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	8,900	8,801	860,066	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	500	366	35,809	2047/3/21
小 計						1,137,583	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	1,400	1,229	111,198	2033/4/14
小 計						111,198	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.0	6,000	4,959	198,898	2030/3/31
小 計						198,898	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	239,000	216,855	1,882,784	2031/5/29
小 計						1,882,784	
合 計						42,788,126	

\* 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。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	9,894	—
		TNOTE (5YEAR)	7,443	—
		BOBL	3,613	—
		BUNDS	1,543	—
		BUXL	—	291
		CANADA	—	90
		GILTS	36	—
		SCHATZ	—	4,803
		T-ULTRA	1,859	—
		ULTRA (10YEAR)	541	—

\*単位未満は切り捨て。

\*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。

## ○投資信託財産の構成

(2023年11月15日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 42,788,126	% 91.3
コール・ローン等、その他	4,069,999	8.7
投資信託財産総額	46,858,125	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（44,493,321千円）の投資信託財産総額（46,858,125千円）に対する比率は95.0%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=150.66円、1カナダドル=109.91円、1英ポンド=188.08円、1スウェーデンクローナ=14.22円、1ノルウェークローネ=13.84円、1ユーロ=163.80円、1ズロチ=37.212円、1シンガポールドル=111.60円、1リンギ=32.3447円、1人民元=20.771円、1豪ドル=97.72円、1ニュージーランドドル=90.41円、1新シェケル=40.1073円、1メキシコペソ=8.6822円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	61,713,736,971
コール・ローン等	2,335,864,285
公社債(評価額)	42,788,126,331
未収入金	15,150,657,396
未収利息	334,988,726
前払費用	83,408,483
差入委託証拠金	1,020,691,750
(B) 負債	15,284,011,404
未払金	15,277,490,539
未払解約金	6,520,000
未払利息	865
(C) 純資産総額(A-B)	46,429,725,567
元本	18,740,677,470
次期繰越損益金	27,689,048,097
(D) 受益権総口数	18,740,677,470口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,775円

(注) 期首元本額は17,159,279,062円、期中追加設定元本額は6,929,096,483円、期中一部解約元本額は5,347,698,075円、1口当たり純資産額は2,4775円です。

## ○損益の状況 (2022年11月16日～2023年11月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,120,499,817
受取利息	1,089,980,645
その他収益金	30,962,604
支払利息	△ 443,432
(B) 有価証券売買損益	3,237,715,262
売買益	7,088,275,173
売買損	△ 3,850,559,911
(C) 先物取引等取引損益	35,738,840
取引益	1,120,181,975
取引損	△ 1,084,443,135
(D) 保管費用等	△ 3,466,781
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	4,390,487,138
(F) 前期繰越損益金	21,462,229,367
(G) 追加信託差損益金	8,977,203,517
(H) 解約差損益金	△ 7,140,871,925
(I) 計(E+F+G+H)	27,689,048,097
次期繰越損益金(I)	27,689,048,097

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村外国債券アクティブファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	4,737,593,224
野村外国債券アクティブファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	3,772,811,512
外国債券アクティブファンド(為替ヘッジあり)・無分配型(非課税適格機関投資家専用)	3,413,825,919
フムラPOFs用・海外アクティブ債券ファンド(適格機関投資家専用)	2,650,008,890
外国債券アクティブファンド(部分為替ヘッジあり)・分配型(非課税適格機関投資家専用)	1,682,121,303
野村外国債券アクティブファンドAコース(野村SMA向け)	939,314,378
野村外国債券アクティブファンドBコース(野村SMA向け)	501,697,197
ラップ専用・外国国債アクティブ(為替ヘッジあり)	394,450,402
野村外国債券アクティブファンド(確定拠出年金向け)	354,656,310
ハイブリッド・インカムオープン	294,198,335

## ○お知らせ

該当事項はございません。



# ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

## 運用報告書

第58期（決算日2024年3月28日）

作成対象期間（2023年9月29日～2024年3月28日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率				
54期(2022年3月28日)	96,102	4.7	832.30	4.5	—	96.4	—	百万円 30,779
55期(2022年9月28日)	103,266	7.5	894.22	7.4	—	93.9	—	30,280
56期(2023年3月28日)	99,576	△3.6	857.53	△4.1	—	94.0	—	32,782
57期(2023年9月28日)	117,421	17.9	1,010.92	17.9	—	95.7	—	38,382
58期(2024年3月28日)	128,886	9.8	1,112.69	10.1	—	94.9	—	44,119

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

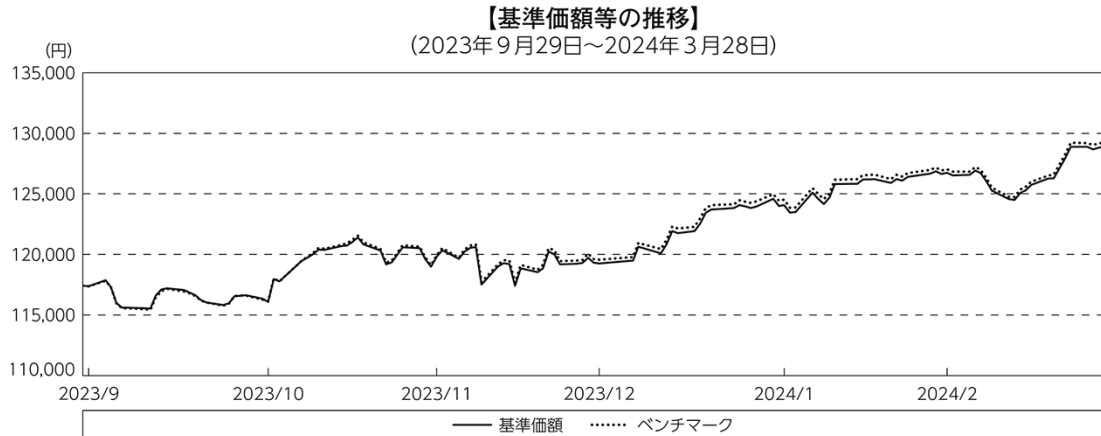
年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組入比率	債券 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2023年9月28日	117,421	—	1,010.92	—	—	95.7	—
9月末	117,379	△0.0	1,010.52	△0.0	—	95.6	—
10月末	116,071	△1.1	999.51	△1.1	—	93.6	—
11月末	119,795	2.0	1,032.44	2.1	—	95.5	—
12月末	119,254	1.6	1,029.39	1.8	—	93.3	—
2024年1月末	124,076	5.7	1,071.98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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・資産別組入比率

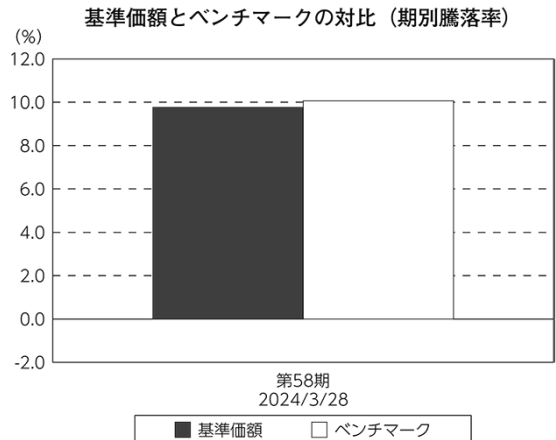
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

#### ・信用格付け別組入比率

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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



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

## ◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月29日～2024年3月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )	円 32 (32)	% 0.027 (0.027)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	32	0.027	
期中の平均基準価額は、120,552円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年9月29日～2024年3月28日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 39,456 ( 36)	千米ドル 12,387 (10,349)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年9月29日～2024年3月28日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2024年3月28日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	290,013	276,229	41,854,319	94.9	92.0	43.1	43.5	8.2
合 計	290,013	276,229	41,854,319	94.9	92.0	43.1	43.5	8.2

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

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.1%あります。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	75	74	11,349	2025/4/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	675	636	96,515	2028/1/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	646	97,936	2030/10/15	
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	151	22,989	2029/3/15	
	ABERCROMBIE & FITCH MANA	8.75	250	253	38,340	2025/7/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	652	98,883	2029/2/15	
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	182	27,614	2028/5/1	
	ACUSHNET CO	7.375	75	77	11,781	2028/10/15	
	ADAMS HOMES INC	9.25	425	442	67,049	2028/10/15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	250	264	40,089	2031/4/15	
	ADT SEC CORP	4.125	225	206	31,236	2029/8/1	
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	287	273	41,457	2028/3/1	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	278	42,223	2026/2/15	
	AFFINITY GAMING	6.875	650	607	92,095	2027/12/15	
	AG ISSUER LLC	6.25	350	343	52,002	2028/3/1	
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	51	7,852	2027/9/30	
	AIR CANADA	3.875	175	166	25,258	2026/8/15	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	173	26,280	2028/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	653	98,964	2027/1/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	300	303	45,932	2028/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	157	23,918	2029/3/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	71	10,814	2030/2/15	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	225	225	34,159	2028/5/15	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	204	30,967	2031/3/15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	147	22,421	2027/12/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	164	24,975	2029/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	301	45,709	2031/10/1	
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	182	27,678	2028/6/1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	432	431	65,375	2026/7/15	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	375	379	57,507	2031/2/15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	96	14,597	2027/10/1	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	173	26,256	2029/6/1	
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	389	58,989	2027/7/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	331	50,189	2028/1/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.75	325	259	39,346	2029/8/15	
	ALTICE FRANCE SA	8.125	600	470	71,304	2027/2/1	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	225	163	24,718	2028/1/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	400	273	41,491	2029/7/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	400	273	41,460	2029/10/15	
	AMC NETWORKS INC	10.25	50	50	7,576	2029/1/15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	350	249	37,854	2029/2/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	725	736	111,602	2028/2/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	375	396	60,057	2029/5/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	800	786	119,132	2029/4/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	300	45,481	2025/5/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	200	199	30,281	2026/8/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	200	195	29,630	2027/5/20	

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



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

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

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

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

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債類)	FAIR ISAAC CORP	4.0	150	140	21,239	2028/6/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	343	52,040	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	525	502	76,152	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	325	298	45,173	2029/1/15
		FIRSTCASH INC	6.875	275	274	41,640	2032/3/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	400	396	60,002	2032/4/15
		FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	175	26,665	2030/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	6.1	725	735	111,379	2032/8/19
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	396	60,128	2025/6/16
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	385	58,382	2025/11/13
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	204	30,931	2026/3/6
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	204	30,990	2026/6/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	600	583	88,386	2026/8/1
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	186	28,296	2026/8/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	187	28,451	2027/11/2
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	210	31,828	2027/11/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.8	400	415	63,021	2028/5/12
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	872	132,180	2029/5/3
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	213	32,323	2030/3/6
		FORESTAR GROUP INC	3.85	200	192	29,112	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	125	120	18,215	2028/3/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	416	415	62,978	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	436	66,070	2028/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	7,968	2030/12/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	172	172	26,159	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	267	40,478	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	449	68,175	2026/5/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	300	327	49,632	2028/10/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	300	328	49,833	2030/10/1
		FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	100	102	15,507	2029/2/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	309	46,820	2027/3/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	475	459	69,577	2027/10/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	400	370	56,213	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	275	281	42,602	2030/5/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	200	203	30,878	2031/3/15
		GAP INC/THE	3.625	175	153	23,286	2029/10/1
		GAP INC/THE	3.875	400	338	51,358	2031/10/1
		GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	646	97,896	2027/2/15
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	125	127	19,334	2028/2/15
		GCI LLC	4.75	250	229	34,827	2028/10/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	987	998	151,257	2027/1/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	326	49,409	2028/2/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	150	157	23,801	2030/4/15
		GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	200	30,311	2025/8/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	350	322	48,815	2028/8/1
		GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	300	282	42,746	2029/6/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	175	179	27,186	2031/1/15
		GGAM FINANCE LTD	6.875	75	75	11,364	2029/4/15

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

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

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



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

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

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

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

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	RADIAN GROUP INC	4.875	250	244	37,017	2027/3/15
	RAIN CARBON INC	12.25	350	362	54,949	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	135	20,482	2029/5/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	212	32,152	2027/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	441	66,960	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	375	266	40,407	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	10	1,653	2030/4/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	275	276	41,881	2032/4/1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	51	7,736	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	425	446	67,677	2031/3/15
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	166	25,254	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	198	30,140	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	163	24,838	2029/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	115	17,522	2026/10/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	500	466	70,686	2029/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	800	787	119,379	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	394	59,815	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	725	716	108,561	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	150	151	22,927	2032/3/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	800	758	114,950	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	155	23,541	2029/2/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	300	302	45,833	2028/5/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	400	373	56,573	2028/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	194	29,507	2026/11/1
	SCOTT'S MIRACLE-GRO CO	4.0	275	236	35,871	2031/4/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	209	31,754	2030/8/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.125	100	88	13,354	2031/1/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	346	395	59,900	2032/12/1
	SEALED AIR CORP	5.125	375	373	56,641	2024/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	225	211	31,974	2027/12/1
	SEALED AIR CORP	6.125	50	50	7,590	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	50	48	7,281	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.875	300	312	47,276	2033/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	100	104	15,766	2031/2/15
	SEASPAN CORP	5.5	375	328	49,833	2029/8/1
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	575	540	81,841	2029/8/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	325	325	49,374	2026/8/15
	SENSATA TECH INC	4.375	400	362	54,950	2030/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	129	19,654	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	300	292	44,320	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	275	238	36,084	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	200	177	26,852	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	202	30,697	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	175	169	25,684	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	163	24,703	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	95	14,431	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	758	114,961	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	114	17,352	2030/2/15

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

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

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



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

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

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年3月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	41,854,319	93.6
コール・ローン等、その他	2,851,401	6.4
投資信託財産総額	44,705,720	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建純資産 (43,659,729千円) の投資信託財産総額 (44,705,720千円) に対する比率は97.7%です。

\* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=151.52円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月28日現在)

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

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

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

## ○損益の状況 (2023年9月29日～2024年3月28日)

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

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。