

# ハイブリッド・インカムオープン

## 運用報告書(全体版)

第120期（決算日2024年7月16日） 第121期（決算日2024年9月17日） 第122期（決算日2024年11月15日）

作成対象期間（2024年5月16日～2024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。

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株式会社

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

<https://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		
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
120期(2024年7月16日)	11,108		30		3.2	350.23	3.3	—	92.4	33.7	1,531
121期(2024年9月17日)	10,226		30		△7.7	322.48	△7.9	—	91.5	33.5	1,391
122期(2024年11月15日)	10,989		30		7.8	351.43	9.0	—	91.8	36.5	1,511

\* 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		新株子約権付社債 (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120期	(期 首)	円	%			%	%	%
	2024年5月15日	10,794	—	338.94	—	—	93.7	39.9
	5月末	10,767	△0.3	338.59	△0.1	—	88.6	41.6
	6月末	11,145	3.3	351.21	3.6	—	91.8	37.9
第121期	(期 末)							
	2024年7月16日	11,138	3.2	350.23	3.3	—	92.4	33.7
	(期 首)							
	2024年7月16日	11,108	—	350.23	—	—	92.4	33.7
第121期	7月末	10,711	△3.6	337.86	△3.5	—	92.4	31.6
	8月末	10,411	△6.3	327.87	△6.4	—	91.8	32.7
	(期 末)							
	2024年9月17日	10,256	△7.7	322.48	△7.9	—	91.5	33.5
第122期	(期 首)							
	2024年9月17日	10,226	—	322.48	—	—	91.5	33.5
	9月末	10,378	1.5	327.52	1.6	—	92.4	33.5
	10月末	10,883	6.4	346.09	7.3	—	93.8	33.8
第122期	(期 末)							
	2024年11月15日	11,019	7.8	351.43	9.0	—	91.8	36.5

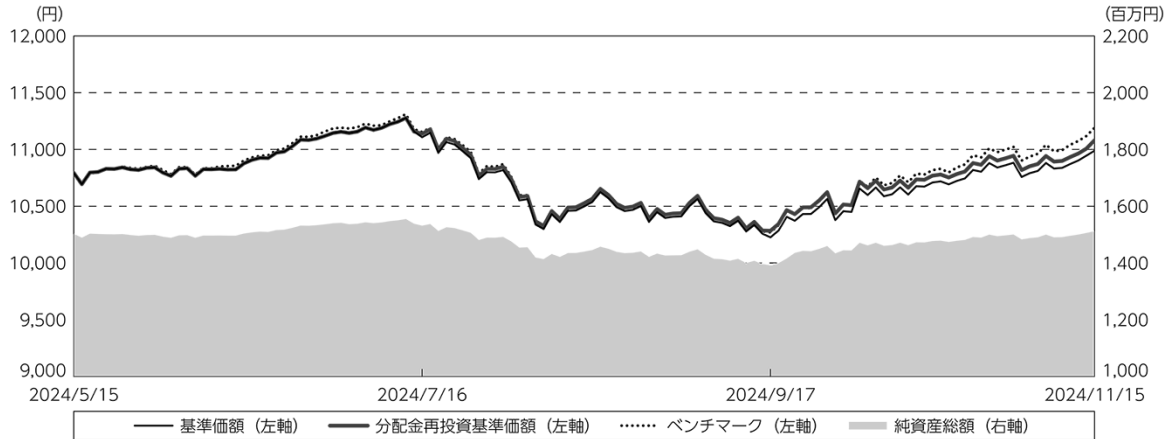
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株子約権付社債（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



第120期首：10,794円

第122期末：10,989円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：2.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年5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(2024年5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10,794円から当作成期末には10,989円(分配後)となりました。なお、第120期に30円、第121期に30円、第122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285円となりました。

- (上昇) 保有する債券からの利息収入。
- (上昇) 主要国の短期債券の利回りが低下(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。
- (下落) ユーロが円に対して下落(円高)したこと。

## ○投資環境

### 高格付け債券市場<国債利回りは米国でほぼ変わらず、ドイツで低下>

米国では、債券利回りはほぼ変わらずとなりました。米国でのインフレ率の低下や雇用の伸びの鈍化を受けてFRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを開始したことなどから、債券利回りが大きく低下する局面もありましたが、その後は各種経済指標から米景気の堅調さが意識される中で、債券利回りは上昇（価格は下落）し、当作成期を通じてみると、ほぼ変わらずとなりました。

ユーロ圏では、債券利回りは低下しました。インフレ率の低下が見られる中で、ECB（欧州中央銀行）が利下げを開始したことなどを背景に、ドイツの債券利回りには低下圧力がかけられました。

### 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<円は米ドルに対してほぼ変わらず、ユーロに対しては上昇>

米ドルは、日銀が追加利上げを行なうなど緩和的な金融政策からの正常化を進めたことを受けて、円に対して下落する局面もありましたが、当作成期末にかけて、各種経済指標から米景気の底堅さが意識されたことなどから、円に対して上昇（円安）し、当作成期を通じてみると、ほぼ変わらずとなりました。

ユーロは、域内景気の減速が意識されたことなどから、円に対して下落しました。

## ○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<sup>(※1)</sup>

ファンド全体のデュレーションは、前作成期末の水準から短期化しました。当作成期末において、ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して長めとしました。

(※1) 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<sup>(※2)</sup>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。

(※2) 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。

## [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1.8%、39.6%、50.9%、3.3%、0.0%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<sup>※</sup>は+2.7%となり、ベンチマークの+3.7%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、債券利回りが低下した主要国の短期債券を多めに保有していたこと。

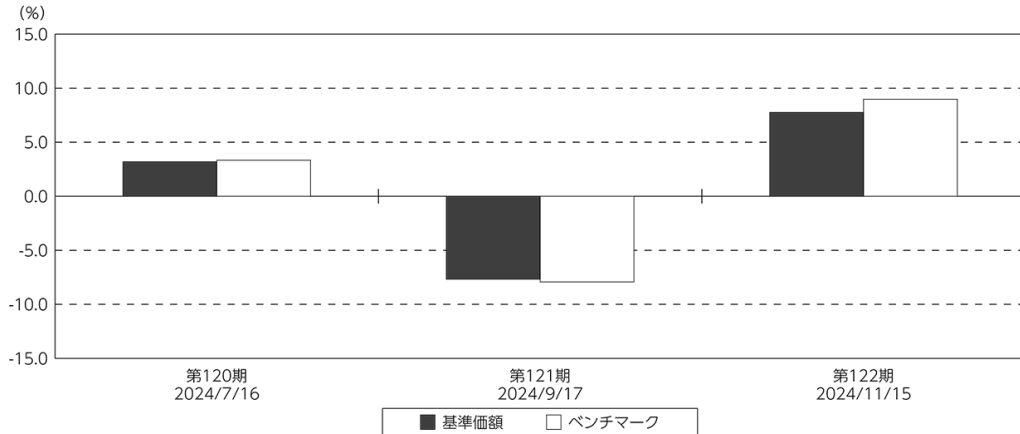
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおける、CCC格銘柄における銘柄選択。

### (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、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。

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。

## 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120期	第121期	第122期
	2024年5月16日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年11月15日
当期分配金	30	30	30
（対基準価額比率）	0.269%	0.293%	0.272%
当期の収益	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,694	1,720	1,769

(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いません。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）に投資を行いません。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（基礎的条件）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の追加利下げに対する市場の期待などから、債券利回りは低下しやすいと予想します。欧州では、ECBの追加利下げが市場で意識されることで、ドイツの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。

### [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

(2024年5月16日～2024年11月15日)

項 目	第120期～第122期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	74	0.693	(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 ）	(42)	(0.388)	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 ）	(30)	(0.277)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 3 )	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	(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 ）	( 1 )	(0.005)	
(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
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	77	0.713	
作成期間の平均基準価額は、10,715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。

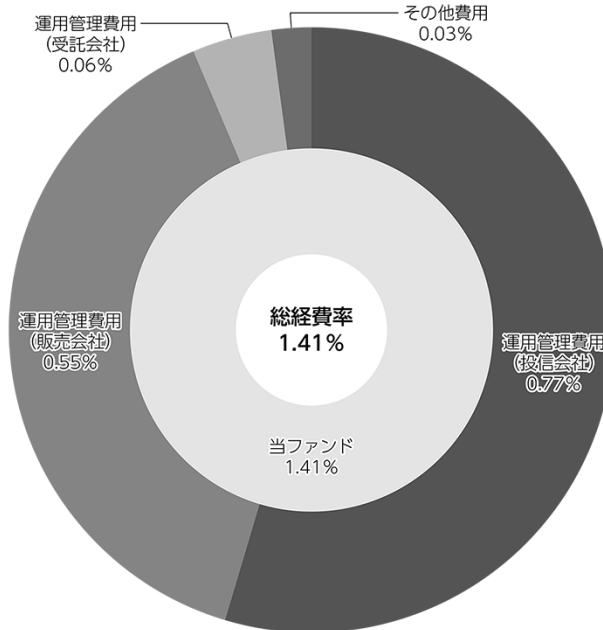
\* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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1.41%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) 当ファンドの其他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年5月16日～2024年11月15日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第120期～第122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		781	10,100	2,606	35,300
海外アクティブ債券マザーファンド		4,512	11,700	10,465	27,000

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年5月16日～2024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

(2024年11月15日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第119期末	第122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		56,291	54,465	766,362
海外アクティブ債券マザーファンド		282,617	276,664	738,003

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## ○投資信託財産の構成

(2024年11月15日現在)

項 目	第122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	766,362	50.4
海外アクティブ債券マザーファンド	738,003	48.6
コール・ローン等、その他	14,810	1.0
投資信託財産総額	1,519,175	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122期末における外貨建純資産（49,091,140千円）の投資信託財産総額（49,948,072千円）に対する比率は98.3%です。

\*海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、第122期末における外貨建純資産（39,547,392千円）の投資信託財産総額（43,511,279千円）に対する比率は90.9%です。

\*外貨建資産は、第122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=156.84円、1カナダドル=111.49円、1英ポンド=198.61円、1スウェーデンクローナ=14.27円、1ノルウェークローネ=14.08円、1ユーロ=165.12円、1ズロチ=38,1887円、1シンガポールドル=116.51円、1リンギ=34.9138円、1人民元=21.6905円、1豪ドル=101.13円、1ニュージーランドドル=91.63円、1新シッケル=41.9001円、1メキシコペソ=7.6567円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第120期末	第121期末	第122期末
	2024年7月16日現在	2024年9月17日現在	2024年11月15日現在
	円	円	円
(A) 資産	1,539,075,883	1,400,342,703	1,519,175,176
コール・ローン等	7,764,379	4,315,953	4,409,083
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	763,237,305	691,248,976	766,362,770
海外アクティブ債券マザーファンド(評価額)	766,574,181	694,477,746	738,003,295
未収入金	1,500,000	10,300,000	10,400,000
未收利息	18	28	28
(B) 負債	7,670,910	8,474,254	7,397,296
未払収益分配金	4,135,980	4,083,223	4,127,155
未払解約金	—	955,592	—
未払信託報酬	3,529,303	3,429,971	3,264,936
その他未払費用	5,627	5,468	5,205
(C) 純資産総額(A-B)	1,531,404,973	1,391,868,449	1,511,777,880
元本	1,378,660,057	1,361,074,420	1,375,718,565
次期繰越損益金	152,744,916	30,794,029	136,059,315
(D) 受益権総口数	1,378,660,057口	1,361,074,420口	1,375,718,565口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,108円	10,226円	10,989円

(注) 第120期首元本額は1,392,114,174円、第120～122期中追加設定元本額は24,893,355円、第120～122期中一部解約元本額は41,288,964円、1口当たり純資産額は、第120期1.1108円、第121期1.0226円、第122期1.0989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117,757,974円。(’24年3月29日～’24年9月30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6,465,421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120期	第121期	第122期
	2024年5月16日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年11月15日
	円	円	円
(A) 配当等収益	724	1,785	2,393
受取利息	724	1,785	2,393
(B) 有価証券売買損益	50,973,436	△112,475,934	111,898,633
売買益	51,110,877	1,073,075	112,239,343
売買損	△ 137,441	△113,549,009	△ 340,710
(C) 信託報酬等	△ 3,534,930	△ 3,435,439	△ 3,270,141
(D) 当期繰損益金(A+B+C)	47,439,230	△115,909,588	108,630,885
(E) 前期繰越損益金	185,880,342	226,187,082	105,476,989
(F) 追加信託差損益金	△ 76,438,676	△ 75,400,242	△ 73,921,404
(配当等相当額)	( 4,379,499)	( 4,398,806)	( 8,472,558)
(売買損益相当額)	(△ 80,818,175)	(△ 79,799,048)	(△ 82,393,962)
(G) 計(D+E+F)	156,880,896	34,877,252	140,186,470
(H) 収益分配金	△ 4,135,980	△ 4,083,223	△ 4,127,155
次期繰越損益金(G+H)	152,744,916	30,794,029	136,059,315
追加信託差損益金	△ 76,438,676	△ 75,400,242	△ 73,921,404
(配当等相当額)	( 4,381,579)	( 4,400,955)	( 8,564,541)
(売買損益相当額)	(△ 80,820,255)	(△ 79,801,197)	(△ 82,485,945)
分配準備積立金	229,183,592	229,774,716	234,906,116
繰越損益金	-	△123,580,445	△ 24,925,397

\* 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(2024年5月16日～2024年11月15日)は以下の通りです。

項 目	第120期	第121期	第122期
	2024年5月16日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年11月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	9,910,222円	7,670,857円	10,810,553円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	37,529,008円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,381,579円	4,400,955円	8,564,541円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	185,880,342円	226,187,082円	228,222,718円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	237,701,151円	238,258,894円	247,597,812円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,724円	1,750円	1,799円
g. 分配金	4,135,980円	4,083,223円	4,127,155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120期	第121期	第122期
1万口当たり分配金（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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2024年7月4日>

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年11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(3,535,668千口)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122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	309,739	303,073	47,534,015	95.5	93.7	39.9	50.1	5.6
合 計	309,739	303,073	47,534,015	95.5	93.7	39.9	50.1	5.6

\* 邦貨換算金額は、第122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・レーティングスによる格付けを採用しています。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第122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)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	675	650	101,960	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	175	177	27,855	2029/6/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	655	102,859	2030/10/15
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	153	24,099	2029/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	684	107,392	2029/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	350	357	56,080	2030/11/6
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	181	28,472	2028/5/1
	ACUSHNET CO	7.375	75	78	12,299	2028/10/15
	ADAMS HOMES INC	9.25	625	652	102,364	2028/10/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	250	262	41,184	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	225	210	33,058	2029/8/1
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	287	283	44,470	2028/3/1
	AES CORP/THE	7.6	525	544	85,404	2055/1/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	332	52,138	2029/10/1
	AFFINITY GAMING	6.875	650	527	82,768	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	350	344	54,030	2028/3/1
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	51	8,100	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	175	169	26,662	2026/8/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	174	27,433	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	659	103,451	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	300	305	47,858	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	161	25,352	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	72	11,333	2030/2/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	200	201	31,568	2028/5/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	400	418	65,604	2031/3/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	149	23,391	2027/12/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	167	26,218	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	309	48,499	2031/10/1
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	475	446	70,007	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	1,075	1,099	172,466	2031/2/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	97	15,321	2027/10/1
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	174	27,379	2029/6/1
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	550	554	87,004	2032/10/15
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	125	114	17,950	2029/6/1
	ALTAGAS LTD	7.2	25	25	3,951	2054/10/15
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	380	59,750	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	328	51,449	2028/1/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	400	293	46,044	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	400	292	45,874	2029/10/15
	AMC NETWORKS INC	10.25	150	157	24,688	2029/1/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	300	225	35,303	2029/2/15
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	250	258	40,531	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	725	741	116,308	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	1,050	1,041	163,315	2029/4/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	325	319	50,137	2026/8/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	200	193	30,344	2027/5/20

銘柄	銘柄	第122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)	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	325	335	52,691	2028/6/1
		AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	450	474	74,377	2028/10/15
		AMN HEALTHCARE INC	4.0	475	428	67,217	2029/4/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	149	23,460	2027/3/1
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	173	27,281	2028/1/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	200	203	31,860	2032/2/1
		ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	225	219	34,494	2029/6/15
		ANYWHERE REAL EST	7.0	672	617	96,822	2030/4/15
		APACHE CORP	5.1	200	172	27,018	2040/9/1
		APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	675	676	106,129	2029/11/1
		API ESCROW CORP	4.75	100	95	14,934	2029/10/15
		API GROUP DE INC	4.125	150	139	21,802	2029/7/15
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	392	61,499	2028/2/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	527	82,762	2028/4/1
		ARCOSA INC	4.375	300	283	44,436	2029/4/15
		ARCOSA INC	6.875	100	102	16,077	2032/8/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	4.125	200	171	26,919	2026/8/15
		ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	175	184	28,986	2030/10/1
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	93	14,738	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	92	14,545	2032/2/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	207	32,526	2027/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	175	170	26,786	2029/6/30
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	123	19,443	2032/10/15
		ASGN INCORPORATED	4.625	650	623	97,805	2028/5/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	139	21,871	2029/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	600	554	86,980	2030/4/1
		ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	196	30,874	2029/3/31
		ATI INC	7.25	125	130	20,472	2030/8/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	188	29,514	2028/6/1
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	500	482	75,672	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	416	65,348	2029/11/1
		AVIENT CORP	7.125	175	181	28,439	2030/8/1
		AVIENT CORP	6.25	150	151	23,721	2031/11/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	490	485	76,159	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	98	15,517	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	425	66,706	2028/4/1
		AZORRA FINANCE	7.75	175	175	27,471	2030/4/15
		B&G FOODS INC	8.0	100	103	16,160	2028/9/15
		BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	175	178	28,044	2031/5/15
		BALL CORP	4.875	275	274	43,087	2026/3/15
		BALL CORP	6.875	225	231	36,272	2028/3/15
		BALL CORP	6.0	300	305	47,977	2029/6/15
		BALL CORP	3.125	200	173	27,145	2031/9/15
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	101	15,845	2049/12/29
		BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	350	367	57,707	2028/10/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	163	25,621	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	264	41,560	2027/8/15



銘柄	銘柄	第122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)	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	575	595	93,422	2030/4/30
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	98	15,443	2026/11/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	450	418	65,583	2029/5/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	125	127	20,044	2030/8/1
		BEAZER HOMES USA	7.25	400	409	64,230	2029/10/15
		BEAZER HOMES USA	7.5	550	565	88,762	2031/3/15
		BELLRING BRANDS INC	7.0	400	416	65,308	2030/3/15
		BELRON UK FINANCE PLC	5.75	200	200	31,368	2029/10/15
		BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	200	206	32,446	2028/5/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	297	46,718	2026/7/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	250	249	39,075	2027/7/15
		BERRY GLOBAL INC	4.5	465	459	72,125	2026/2/15
		BLOCK INC	6.5	875	893	140,096	2032/5/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	325	324	50,944	2026/7/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	102	16,089	2029/7/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	51	8,114	2032/7/15
		BOMBARDIER INC	7.125	49	49	7,772	2026/6/15
		BOMBARDIER INC	7.875	381	382	59,941	2027/4/15
		BOMBARDIER INC	6.0	50	50	7,861	2028/2/15
		BOMBARDIER INC	7.5	750	784	123,007	2029/2/1
		BOMBARDIER INC	8.75	150	162	25,497	2030/11/15
		BOMBARDIER INC	7.25	125	129	20,279	2031/7/1
		BOMBARDIER INC	7.0	700	717	112,596	2032/6/1
		BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	148	23,214	2026/10/15
		BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	192	196	30,890	2028/11/15
		BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	195	199	31,268	2030/11/15
		BOYD GAMING CORP	4.75	700	655	102,830	2031/6/15
		BOYNE USA INC	4.75	475	453	71,154	2029/5/15
		BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	225	240	37,645	2030/8/1
		BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	200	214	33,677	2029/3/15
		BRINK' S CO/THE	4.625	500	486	76,355	2027/10/15
		BRINK' S CO/THE	6.5	200	204	32,048	2029/6/15
		BRINK' S CO/THE	6.75	450	458	71,885	2032/6/15
		BRISTOW GROUP INC	6.875	650	648	101,767	2028/3/1
		BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	188	29,554	2029/6/15
		BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	140	21,976	2030/2/15
		BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	725	736	115,477	2029/7/1
		BUCKEYE PARTNERS LP	5.85	125	108	17,065	2043/11/15
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	96	15,066	2030/3/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	825	745	116,850	2032/2/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	250	253	39,707	2032/6/15
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	525	532	83,458	2034/3/1
		CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	575	540	84,730	2029/10/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	650	668	104,876	2030/2/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	275	279	43,821	2032/2/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	6.0	225	220	34,602	2032/10/15
		CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	298	46,846	2032/2/15

銘柄		第122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)	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	775	792	124,282	2029/6/15
	CALPINE CORP	5.25	47	46	7,317	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	409	64,227	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	537	84,288	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	142	22,364	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	94	14,807	2031/2/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,375	1,381	216,704	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	4.0	250	238	37,359	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	850	851	133,597	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	650	700	109,885	2030/6/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	275	43,264	2028/7/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	375	366	57,527	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	825	814	127,714	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	777	121,966	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	217	34,179	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	375	375	58,908	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	369	58,023	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	907	142,266	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	353	55,382	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	750	771	120,953	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	550	487	76,495	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	875	760	119,326	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	362	56,928	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	185	29,083	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	225	222	34,906	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	145	22,861	2028/4/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	275	266	41,786	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	350	347	54,469	2027/4/15
	CENTENE CORP	4.25	725	699	109,754	2027/12/15
	CENTENE CORP	4.625	550	522	81,882	2029/12/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	135	21,201	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	500	503	78,944	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	91	14,302	2029/8/15
	CHAMP ACQUISITION CORP	8.375	75	77	12,129	2031/12/1
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	125	127	20,061	2029/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	600	574	90,060	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	550	496	77,804	2031/3/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	250	261	40,947	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	225	242	38,079	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	625	588	92,234	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	325	287	45,082	2029/11/15
	CHEMOURS CO	8.0	150	150	23,526	2033/1/15
	CHENTIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	484	76,013	2031/3/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	625	609	95,617	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	402	63,111	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	375	331	51,925	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,025	854	133,971	2031/2/15

銘柄	銘柄	第122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)	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	174	27,307	2027/4/1
		CIMPRESS PLC	7.375	150	151	23,791	2032/9/15
		CINEMARK USA INC	5.25	625	614	96,376	2028/7/15
		CINEMARK USA INC	7.0	125	128	20,174	2032/8/1
		CITGO PETROLEUM CORP	7.0	500	500	78,569	2025/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	300	47,157	2026/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	8.375	250	260	40,805	2029/1/15
		CITIGROUP INC	6.25	50	50	7,930	2049/12/29
		CITIGROUP INC	4.7	400	398	62,507	2099/1/23
		CITIGROUP INC	4.0	175	171	26,869	2099/12/10
		CIVITAS RESOURCES INC	8.375	200	207	32,526	2028/7/1
		CIVITAS RESOURCES INC	8.625	175	184	28,950	2030/11/1
		CIVITAS RESOURCES INC	8.75	225	236	37,154	2031/7/1
		CLEAN HARBORS INC	6.375	200	202	31,750	2031/2/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	225	231	36,352	2030/4/1
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	537	84,251	2027/8/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	725	701	109,992	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	88	13,803	2031/2/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	86	13,586	2032/1/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	225	35,309	2027/6/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	225	226	35,467	2029/11/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	344	54,053	2031/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	225	227	35,700	2033/5/1
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	525	545	85,561	2032/6/30
		CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	75	11,825	2030/1/15
		CNX RESOURCES CORP	6.0	225	223	35,096	2029/1/15
		COEUR MINING INC	5.125	225	213	33,525	2029/2/15
		COINBASE GLOBAL INC	3.375	275	252	39,575	2028/10/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.625	600	520	81,708	2031/10/1
		COLT MERGER SUB INC	8.125	154	157	24,624	2027/7/1
		COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	92	14,502	2030/1/15
		COMMSCOPE INC	7.125	125	106	16,637	2028/7/1
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	250	240	37,782	2029/4/15
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	91	14,324	2032/1/15
		COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	121	19,081	2029/3/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	650	607	95,330	2030/1/15
		CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	300	310	48,763	2032/7/15
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	182	28,659	2029/9/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	197	30,933	2026/10/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	225	223	35,014	2028/10/15
		CONSOLIDATED ENERGY FIN	5.625	300	243	38,216	2028/10/15
		CONSTELLIUM SE	3.75	250	227	35,669	2029/4/15
		CONSTELLIUM SE	6.375	250	248	38,951	2032/8/15
		CORNERSTONE BUILDING	9.5	200	199	31,338	2029/8/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	400	408	64,109	2030/7/15
		COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	186	29,242	2030/9/1
		CPI CG INC	10.0	100	105	16,604	2029/7/15

銘柄	銘柄	第122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)	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	476	74,765	2031/6/15
		CREDIT ACCEPTANC	9.25	125	132	20,777	2028/12/15
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	50	50	7,908	2032/4/1
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	400	398	62,449	2033/1/15
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	400	420	65,954	2031/2/1
		CROCS INC	4.25	425	392	61,508	2029/3/15
		CROWN AMERICAS LLC	5.25	275	271	42,572	2030/4/1
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	150	128	20,167	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	400	301	47,217	2031/11/15
		CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	212	33,340	2028/6/30
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	151	23,764	2028/5/15
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	75	81	12,717	2031/9/1
		DANA INC	4.25	200	175	27,483	2030/9/1
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	600	599	93,989	2030/6/15
		DAVITA INC	4.625	600	556	87,340	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	370	325	50,990	2031/2/15
		DAVITA INC	6.875	525	534	83,907	2032/9/1
		DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	174	27,335	2028/6/1
		DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	600	624	97,944	2029/3/15
		DELTA AIR LINES INC	7.375	100	102	16,065	2026/1/15
		DELTA AIR LINES INC	4.375	625	611	95,889	2028/4/19
		DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	275	286	44,890	2030/10/1
		DIRECTV FINANCING LLC	8.875	150	150	23,527	2030/2/1
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	925	900	141,172	2027/8/15
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	197	197	30,977	2025/6/15
		DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	190	29,884	2028/7/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	325	339	53,187	2028/8/15
		DT MIDSTREAM INC	4.375	525	484	75,923	2031/6/15
		EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	400	410	64,430	2027/4/15
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	296	46,488	2028/6/1
		EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	233	36,630	2029/4/1
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	675	683	107,215	2030/12/15
		EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	325	343	53,812	2029/5/1
		EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	75	76	12,010	2031/7/15
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	214	33,713	2029/4/1
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	211	33,167	2030/5/15
		ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	175	186	29,328	2031/4/15
		ENERFLEX LTD	9.0	296	308	48,404	2027/10/15
		ENERGY TRANSFER LP	7.125	150	152	23,950	2054/10/1
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	201	31,550	2029/6/1
		ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	100	104	16,462	2030/9/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	443	69,577	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	364	57,097	2047/6/1
		ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	275	275	43,209	2030/6/15
		ENTEGRIS INC	4.375	175	167	26,341	2028/4/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	200	31,449	2025/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	128	20,127	2027/6/1

銘柄	銘柄	第122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)	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	168	26,392	2029/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	150	152	23,916	2029/4/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	134	21,090	2030/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	875	834	130,818	2031/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	325	329	51,675	2048/7/15
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	500	521	81,742	2032/5/15
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	500	509	79,931	2033/3/15
		ESAB CORP	6.25	100	101	15,990	2029/4/15
		EVERI HOLDINGS INC	5.0	400	398	62,486	2029/7/15
		FAIR ISAAC CORP	4.0	150	143	22,455	2028/6/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	347	54,445	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	525	490	76,979	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	325	305	47,841	2029/1/15
		FIRSTCASH INC	6.875	275	279	43,819	2032/3/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	400	365	57,315	2031/4/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	950	950	149,135	2032/4/15
		FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	174	27,298	2030/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	6.1	125	125	19,753	2032/8/19
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	212	33,336	2030/3/6
		FORESTAR GROUP INC	3.85	200	194	30,501	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	125	120	18,941	2028/3/1
		FORTRESS TRANS & INFRAS	5.5	450	444	69,669	2028/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAS	7.875	50	53	8,327	2030/12/1
		FORTRESS TRANS & INFRAS	7.0	625	646	101,465	2031/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAS	7.0	300	310	48,724	2032/6/15
		FORTRESS TRANS & INFRAS	5.875	300	294	46,165	2033/4/15
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	172	171	26,871	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	273	42,879	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	454	71,230	2026/5/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	300	327	51,350	2028/10/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	300	333	52,323	2030/10/1
		FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	450	466	73,120	2029/2/1
		FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	175	179	28,230	2031/5/15
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	344	53,994	2027/3/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	475	475	74,606	2027/10/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	400	396	62,191	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	275	292	45,950	2030/5/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	200	215	33,762	2031/3/15
		GAP INC/THE	3.625	175	158	24,803	2029/10/1
		GAP INC/THE	3.875	575	500	78,509	2031/10/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	656	103,011	2027/2/15	
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	125	129	20,289	2028/2/15	
	GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	475	476	74,755	2032/5/31	
	GCI LLC	4.75	250	236	37,163	2028/10/15	
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	350	353	55,389	2032/4/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	987	1,004	157,609	2027/1/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	328	51,464	2028/2/1	

銘柄	柄	第122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)	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	150	155	24,317	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	225	225	35,381	2032/5/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	50	52	8,288	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	300	328	51,559	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	350	331	51,967	2028/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	950	911	142,991	2029/6/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	175	181	28,429	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	225	221	34,749	2030/3/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	200	187	29,450	2029/1/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	200	183	28,748	2032/1/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	425	420	65,968	2027/12/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	231	36,242	2029/3/1
	GOEASY LTD	7.625	375	389	61,143	2029/7/1
	GOEASY LTD	6.875	200	204	32,069	2030/5/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	312	314	49,310	2025/5/31
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	575	559	87,782	2027/3/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	550	511	80,250	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	158	24,928	2031/7/15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	275	248	39,011	2028/12/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	200	31,466	2026/6/1
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	175	177	27,838	2032/7/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	200	117	18,399	2031/11/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	150	144	22,727	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	250	148	23,254	2030/10/15
	GREAT CANADIAN GAMING CO	8.75	150	154	24,279	2029/11/15
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	275	291	45,652	2030/9/1
	GRIFFON CORPORATION	5.75	375	370	58,167	2028/3/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	100	101	15,860	2030/1/15
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	1,000	1,054	165,416	2031/1/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	125	126	19,896	2029/9/1
	HAH GROUP HOLDING CO LLC	9.75	75	77	12,103	2031/10/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	400	408	64,082	2028/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	175	178	28,016	2032/5/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	300	289	45,349	2026/6/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	8.0	275	286	44,966	2027/6/15
	HEALTHYEQUITY INC	4.5	450	426	66,864	2029/10/1
	HELIOS SOFT/ION CORP SOL	8.75	200	205	32,237	2029/5/1
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	325	349	54,738	2029/3/1
	HERC HOLDINGS INC	6.625	175	179	28,089	2029/6/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	102	16,023	2029/6/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	210	32,991	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	97	15,365	2030/10/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	269	42,279	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	192	30,217	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	144	22,590	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	570	89,458	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	142	22,325	2032/4/15

銘柄	銘柄	第122期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)					
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	450	475	74,611	2033/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	250	245	38,556	2035/2/15
	HILLENBRAND INC	3.75	225	198	31,136	2031/3/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	150	23,534	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	150	23,551	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	93	14,636	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	339	53,323	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	625	569	89,391	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	330	51,866	2032/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	450	450	70,616	2033/3/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	449	70,546	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	294	46,146	2031/7/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	195	30,707	2028/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	139	21,806	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	135	21,253	2031/2/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	275	291	45,759	2028/7/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	300	307	48,226	2032/7/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	550	570	89,529	2030/6/15
	HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	123	19,300	2026/4/1
	HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	150	23,623	2029/4/1
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	450	466	73,175	2029/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	275	269	42,192	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	375	374	58,662	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	381	59,878	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	177	27,881	2029/1/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	149	23,462	2029/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	125	125	19,605	2029/11/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	7.75	400	402	63,160	2030/11/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	8.0	400	406	63,732	2032/11/15
	II-VI INC	5.0	425	410	64,392	2029/12/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	6.56488	300	247	38,880	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	203	31,929	2028/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	214	33,613	2031/4/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,100	1,055	165,497	2029/5/15
	INSIGHT ENTERPRS	6.625	225	229	35,950	2032/5/15
	INTESA SANPAOLO SPA	4.95	200	156	24,477	2042/6/1
	IQVIA INC	5.0	350	346	54,372	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	575	565	88,672	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	122	19,143	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	225	231	36,380	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	456	71,604	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	900	871	136,619	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	324	50,956	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	900	872	136,811	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	164	25,773	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	210	33,033	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	348	323	50,662	2030/10/15

銘柄	柄	第122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)	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	173	27,166	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	198	31,175	2028/1/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	586	91,961	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	189	29,647	2029/11/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	250	248	39,045	2032/11/1
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	300	317	49,784	2031/12/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	200	31,439	2031/10/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	325	323	50,800	2026/8/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	275	292	45,864	2029/2/15
	JELD-WEN INC	7.0	600	578	90,663	2032/9/1
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	650	689	108,152	2031/9/20
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	125	120	18,830	2028/3/1
	KB HOME	6.875	150	154	24,290	2027/6/15
	KB HOME	7.25	100	103	16,280	2030/7/15
	KB HOME	4.0	175	157	24,779	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	325	340	53,386	2029/2/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	294	46,249	2027/6/1
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	225	223	35,102	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	225	235	36,968	2031/5/1
	KODIAK GAS SERVICES LLC	7.25	125	129	20,248	2029/2/15
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	250	248	38,920	2029/8/15
	L BRANDS INC	9.375	44	45	7,093	2025/7/1
	L BRANDS INC	5.25	200	198	31,060	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	250	259	40,698	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	425	429	67,397	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	525	533	83,669	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	631	98,981	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	95	15,003	2029/6/15
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	125	129	20,356	2031/7/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	214	33,593	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	97	15,266	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	208	32,715	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	88	13,933	2031/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.125	150	139	21,869	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	150	137	21,585	2032/1/31
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	349	54,740	2029/7/31
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	259	40,707	2029/5/1
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	209	32,840	2031/8/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	300	277	43,510	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	150	128	20,177	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	10.5	100	112	17,585	2029/4/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	300	231	36,288	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	11.0	200	225	35,401	2029/11/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	10.75	250	281	44,209	2030/12/15
	LEVEL 3 FING INC	10.5	178	194	30,525	2030/5/15
	LGI HOMES INC	8.75	225	236	37,115	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	25	22	3,494	2029/7/15



銘柄	柄	第122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)	LGI HOMES INC	7.0	100	100	15,717	2032/11/15
		LIFE TIME INC	5.75	800	799	125,412	2026/1/15
		LIFE TIME INC	6.0	650	647	101,530	2031/11/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	97	15,256	2027/2/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	275	300	47,200	2030/8/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	125	139	21,844	2030/10/15
		LIGHT & WONDER INTER	7.5	100	103	16,243	2031/9/1
		LIGHTNING POWER LLC	7.25	525	544	85,470	2032/8/15
		LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	300	301	47,308	2027/2/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	425	392	61,633	2029/6/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	199	31,330	2026/3/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	615	599	94,083	2027/10/15
		LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	500	504	79,106	2026/2/15
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	125	131	20,590	2028/5/1
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.4	75	77	12,106	2029/3/26
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	100	105	16,545	2029/3/30
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	100	103	16,223	2031/3/26
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	102	99	15,671	2029/4/1
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	48	7,594	2030/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	71	11,272	2032/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	211	33,140	2042/1/15
		MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	201	31,674	2026/8/1
		MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	375	377	59,140	2032/12/1
		MANITOWOC COMPANY INC	9.25	175	183	28,716	2031/10/1
		MASTERBRAND INC	7.0	75	76	12,052	2032/7/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	382	59,990	2028/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.5	50	49	7,838	2032/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.25	225	220	34,661	2033/4/15
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	400	346	54,291	2031/10/1
		MATCH GROUP INC	5.0	425	416	65,256	2027/12/15
		MATCH GROUP INC	4.625	100	95	15,032	2028/6/1
		MATIV HOLDINGS INC	8.0	100	100	15,755	2029/10/1
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	235	36,984	2030/3/1
		MATTEL INC	5.45	200	182	28,666	2041/11/1
		MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	275	286	44,959	2027/10/1
		MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	275	282	44,263	2027/4/15
		MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	75	77	12,187	2031/9/1
		MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	700	713	111,973	2029/4/1
		MEG ENERGY CORP	5.875	550	543	85,169	2029/2/1
		MERCER INTL INC	12.875	75	80	12,571	2028/10/1
		MERCER INTL INC	5.125	200	172	27,044	2029/2/1
		MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	195	30,629	2031/2/15
		METHANEX CORP	5.125	450	439	68,918	2027/10/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.25	425	419	65,732	2028/8/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	636	635	99,664	2027/4/15
		MGM RESORTS INTL	4.75	300	290	45,535	2028/10/15
		MGM RESORTS INTL	6.5	225	226	35,511	2032/4/15

銘柄	柄	第122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)	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	182	28,618	2030/1/15
		MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	125	129	20,257	2032/8/15
		MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	189	29,738	2029/5/1
		MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	100	66	10,390	2026/8/1
		MINERAL RESOURCES LTD	9.25	325	341	53,583	2028/10/1
		MINERAL RESOURCES LTD	8.5	450	460	72,273	2030/5/1
		MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	350	355	55,724	2032/4/1
		MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	350	335	52,556	2030/2/1
		MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	375	371	58,331	2026/2/1
		MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	143	22,537	2028/6/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	158	24,793	2030/11/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	198	31,178	2032/5/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	125	19,605	2033/1/15
		MOTION BONDCO DAC	6.625	400	380	59,692	2027/11/15
		MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,350	1,258	197,370	2029/4/1
		MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	600	582	91,413	2029/10/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	200	140	22,094	2028/9/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	200	85	13,358	2028/11/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	425	375	58,888	2027/10/15
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	625	475	74,654	2029/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	475	330	51,844	2031/3/15
		MSCI INC	4.0	75	71	11,162	2029/11/15
		MSCI INC	3.625	250	229	35,926	2030/9/1
		MURPHY OIL CORP	6.0	225	218	34,298	2032/10/1
		MURPHY OIL USA INC	4.75	300	286	45,000	2029/9/15
		NABORS INDUSTRIES INC	7.375	225	226	35,492	2027/5/15
		NABORS INDUSTRIES INC	9.125	125	130	20,509	2030/1/31
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	99	15,676	2027/1/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	196	30,841	2028/8/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	450	453	71,154	2029/8/1
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	94	14,873	2030/12/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	72	11,431	2031/11/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	625	646	101,396	2032/2/1
		NAVIENT CORP	6.75	425	427	67,052	2025/6/25
		NAVIENT CORP	6.75	200	203	31,986	2026/6/15
		NAVIENT CORP	5.0	100	98	15,440	2027/3/15
		NAVIENT CORP	5.5	275	264	41,416	2029/3/15
		NAVIENT CORP	9.375	275	302	47,376	2030/7/25
		NAVIENT CORP	11.5	200	227	35,741	2031/3/15
		NCL CORPORATION LTD	5.875	650	650	102,003	2027/2/15
		NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	450	494	77,587	2029/4/1
		NCR CORP	5.0	200	194	30,474	2028/10/1
		NCR CORP	5.125	146	140	22,008	2029/4/15
		NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	725	685	107,558	2029/4/15
		NESCO HOLDINGS II INC	5.5	475	448	70,367	2029/4/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	450	434	68,184	2028/7/15
		NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	65	64	10,187	2025/9/15

銘柄	柄	第122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)					
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	325	310	48,631	2026/9/30
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	75	64	10,067	2029/3/15
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	125	131	20,615	2029/10/1
	NEWELL BRANDS INC	6.375	100	101	15,915	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	102	16,078	2029/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	175	176	27,724	2030/5/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	100	15,745	2032/5/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.7	750	755	118,457	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	7.0	225	210	32,974	2046/4/1
	NEWMARK GROUP INC	7.5	400	423	66,450	2029/1/12
	NEWS CORP	3.875	500	468	73,419	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	425	409	64,156	2032/2/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	197	30,942	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	133	20,976	2026/10/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	325	310	48,762	2027/9/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	400	406	63,811	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	450	458	71,926	2032/2/15
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	550	561	88,049	2030/4/15
	NORDSTROM INC	5.0	100	76	12,053	2044/1/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	275	279	43,852	2028/3/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	150	156	24,581	2031/6/15
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	300	304	47,771	2032/7/15
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	350	356	55,956	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	225	232	36,441	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	675	661	103,827	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	225	239	37,535	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	115	18,037	2029/5/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	325	347	54,517	2030/2/15
	NOVELIS CORP	3.25	100	95	15,053	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	575	541	84,916	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	100	87	13,771	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	3.375	150	137	21,498	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	375	366	57,549	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	825	819	128,526	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	3.875	525	465	72,987	2032/2/15
	NRG ENERGY INC	6.0	200	198	31,144	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	275	297	46,674	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	6.25	175	173	27,158	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	10.25	175	194	30,459	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	149	23,477	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	151	23,690	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	250	254	39,912	2030/10/1
	OCEANEERING INTL INC	6.0	125	123	19,437	2028/2/1
	OLIN CORP	5.625	225	221	34,692	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	300	286	44,979	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	800	750	117,741	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	1,000	1,063	166,876	2028/11/15

銘柄	銘柄	第122期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	205	32,189	2031/6/15
		ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	225	212	33,281	2028/9/1
		ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	300	319	50,132	2029/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	126	19,903	2029/5/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	475	500	78,477	2030/3/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	250	258	40,618	2031/5/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	525	535	83,989	2031/11/15
		OPEN TEXT CORP	3.875	500	470	73,862	2028/2/15
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	229	35,963	2030/2/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	250	39,309	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	625	557	87,487	2031/12/1
		OPTICS BIDCO S P A	7.2	543	556	87,227	2036/7/18
		ORGANON & CO/ORGANON FOR	7.875	200	206	32,465	2034/5/15
		ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	201	31,675	2034/5/15
		ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	758	119,022	2028/4/30
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	458	71,890	2031/4/30
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	825	813	127,593	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	94	14,746	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	450	418	65,697	2030/3/15
		OWENS & MINOR INC	4.5	200	180	28,257	2029/3/31
		OWENS & MINOR INC	6.625	150	144	22,685	2030/4/1
		OWENS-BROCKWAY	6.625	94	94	14,753	2027/5/13
		OWENS-BROCKWAY	7.25	175	174	27,412	2031/5/15
		OWENS-BROCKWAY	7.375	550	544	85,417	2032/6/1
		PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	300	308	48,335	2031/6/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	271	42,647	2028/10/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	166	26,153	2029/5/15
		PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	125	127	20,031	2030/2/1
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	375	370	58,139	2027/4/15
		PARKLAND CORP/CANADA	4.5	359	333	52,280	2029/10/1
		PARKLAND CORP/CANADA	4.625	350	322	50,513	2030/5/1
		PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	198	31,126	2027/7/15
		PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	425	404	63,497	2029/5/1
		PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	225	206	32,418	2029/6/15
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	700	686	107,693	2028/2/15
		PBF HOLDING CO LLC	7.875	200	203	31,966	2030/9/15
		PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	100	15,751	2029/10/15
		PENN ENTERTAINMENT INC	4.125	275	249	39,060	2029/7/1
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	538	84,468	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	125	131	20,687	2029/12/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	225	229	36,055	2030/11/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	96	15,086	2031/9/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	1,275	1,265	198,530	2027/10/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	210	33,081	2029/8/1
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	226	35,572	2032/9/15
		PERMIAN RESOURC OPTG LLC	5.375	200	199	31,273	2026/1/15
		PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	250	256	40,214	2032/1/15

銘柄	銘柄	第122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)	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	325	322	50,517	2032/9/30
		PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	250	239	37,560	2028/2/15
		PG&E CORP	5.0	275	268	42,075	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	275	268	42,119	2030/7/1
		PG&E CORP	7.375	450	463	72,628	2055/3/15
		PHINIA INC	6.625	500	504	79,058	2032/10/15
		PICARD MIDCO INC	6.5	2,275	2,242	351,726	2029/3/31
		PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	121	18,991	2025/6/15
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	252	39,614	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	305	47,952	2028/10/1
		POST HOLDINGS INC	5.625	141	142	22,327	2028/1/15
		POST HOLDINGS INC	5.5	225	219	34,409	2029/12/15
		POST HOLDINGS INC	4.625	625	584	91,627	2030/4/15
		POST HOLDINGS INC	4.5	150	136	21,348	2031/9/15
		POST HOLDINGS INC	6.25	550	554	87,009	2032/2/15
		POST HOLDINGS INC	6.375	300	298	46,749	2033/3/1
		POST HOLDINGS INC	6.25	100	98	15,411	2034/10/15
		PRA GROUP INC	8.875	75	78	12,332	2030/1/31
		PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	175	180	28,262	2029/8/1
		PRECISION DRILLING CORP	6.875	250	250	39,255	2029/1/15
		PRESTIGE BRANDS INC	5.125	325	318	49,961	2028/1/15
		PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	133	21,008	2031/4/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	100	100	15,725	2026/4/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	306	48,116	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	1,275	1,276	200,234	2028/1/15
		PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	630	98,912	2032/7/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	475	445	69,940	2029/4/30
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	114	18,028	2029/3/1
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	334	52,522	2031/3/1
		QUINTILES IMS INC	5.0	250	248	38,898	2026/10/15
		QVC INC	4.45	125	124	19,520	2025/2/15
		QVC INC	6.875	175	144	22,639	2029/4/15
		RADIAN GROUP INC	4.875	250	247	38,783	2027/3/15
		RAIN CARBON INC	12.25	350	375	58,961	2029/9/1
		RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	134	21,111	2029/5/1
		RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	218	34,267	2027/2/15
		RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	217	34,166	2029/4/15
		RAND PARENT LLC	8.5	325	327	51,321	2030/2/15
		RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	439	68,898	2029/1/15
		RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	650	650	101,961	2031/11/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	375	310	48,757	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	12	1,944	2030/4/15
		RESIDEO FUNDING INC	6.5	225	228	35,865	2032/7/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	275	278	43,754	2032/4/1
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	51	8,073	2028/3/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	425	449	70,483	2031/3/15
		RITHM CAPITAL CORP	8.0	475	476	74,715	2029/4/1

銘柄	柄	第122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)	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	170	26,715	2026/7/1
		RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	204	32,051	2029/9/15
		ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	166	26,106	2029/10/15
		ROCKET SOFTWARE INC	9.0	400	416	65,317	2028/11/28
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	118	18,615	2026/10/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	475	408	64,051	2033/10/15
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	500	473	74,296	2029/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	725	723	113,548	2028/4/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	323	50,813	2031/9/30
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	150	153	24,001	2032/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	150	151	23,784	2033/2/1
		RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	450	461	72,328	2029/8/1
		RYAN SPECIALTY	5.875	175	174	27,412	2032/8/1
		S&S HOLDINGS LLC	8.375	400	402	63,133	2031/10/1
		SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	195	30,643	2032/10/15
		SATURN OIL & GAS INC	9.625	122	121	19,053	2029/6/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	800	777	121,952	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	159	24,950	2029/2/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	300	301	47,312	2028/5/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	400	380	59,698	2028/5/1
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	197	30,944	2026/11/1
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	275	244	38,272	2031/4/1
		SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	203	31,933	2030/8/1
		SEAGATE HDD CAYMAN	4.125	100	90	14,146	2031/1/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	346	394	61,935	2032/12/1
		SEALED AIR CORP	4.0	225	216	33,886	2027/12/1
		SEALED AIR CORP	6.125	50	50	7,902	2028/2/1
		SEALED AIR CORP	5.0	50	48	7,604	2029/4/15
		SEALED AIR CORP	6.5	100	101	15,962	2032/7/15
		SEALED AIR CORP	6.875	300	317	49,870	2033/7/15
		SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	100	104	16,370	2031/2/15
		SEASpan CORP	5.5	375	354	55,535	2029/8/1
		SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	575	554	86,932	2029/8/15
		SELECT MEDICAL CORP	6.25	325	328	51,470	2026/8/15
		SENSATA TECH INC	4.375	400	372	58,391	2030/2/15
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	133	20,985	2031/2/15
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	6.625	850	863	135,479	2032/7/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	300	294	46,202	2029/6/1
		SERVICE CORP INTL	3.375	275	245	38,441	2030/8/15
		SERVICE CORP INTL	4.0	200	180	28,305	2031/5/15
SERVICE CORP INTL	5.75	275	272	42,753	2032/10/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	175	170	26,810	2026/2/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	167	26,274	2026/10/1		
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	95	14,934	2027/12/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	750	117,768	2029/10/1		
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	117	18,363	2030/2/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	8.625	75	79	12,450	2031/11/15		

銘柄	銘柄	第122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)	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	300	289	45,442	2028/2/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	143	22,465	2029/4/1
		SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	716	659	103,372	2029/4/15
		SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	185	29,095	2029/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	350	309	48,468	2027/2/15
		SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	212	33,345	2030/12/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	337	52,923	2026/9/1
		SIRIUS XM RADIO INC	5.0	800	786	123,336	2027/8/1
		SIRIUS XM RADIO INC	4.0	275	257	40,321	2028/7/15
		SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	756	118,713	2029/7/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	388	60,965	2031/9/1
		SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	375	376	59,083	2025/11/28
		SLM CORP	4.2	200	196	30,848	2025/10/29
		SLM CORP	5.625	90	79	12,461	2033/8/1
		SM ENERGY CO	6.75	175	174	27,441	2029/8/1
		SM ENERGY CO	7.0	175	174	27,431	2032/8/1
		SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	275	291	45,675	2031/11/15
		SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	7.625	200	201	31,544	2026/4/1
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	116	18,247	2029/11/15
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	250	227	35,650	2031/11/15
		SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	250	257	40,309	2031/6/1
		SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	375	370	58,051	2029/2/1
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	442	69,435	2030/3/15
		SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	228	35,782	2029/10/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	300	322	50,630	2029/11/30
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	200	221	34,702	2030/11/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	825	845	132,561	2026/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	625	638	100,173	2028/1/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	25	24	3,794	2029/11/15
		SPRINT CORP	7.625	875	875	137,235	2025/2/15
		SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	825	819	128,572	2028/11/1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	975	974	152,810	2027/9/30
		SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	350	357	56,089	2032/6/1
		STANDARDIndustrY INC/NJ	6.5	125	127	19,919	2032/8/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	123	19,347	2027/2/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	749	117,582	2028/1/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	425	392	61,629	2030/7/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	240	37,775	2031/1/15
		STAPLES INC	10.75	350	340	53,367	2029/9/1
		STAPLES INC	12.75	219	182	28,628	2030/1/15
		STAR HOLDING LLC	8.75	150	147	23,108	2031/8/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	225	231	36,352	2029/4/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	325	319	50,162	2030/4/15
		STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	207	32,528	2031/1/15
		STENA INTERNATIONAL SA	7.625	200	208	32,740	2031/2/15
		STL HOLDING CO LLC	8.75	150	159	25,033	2029/2/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	363	57,078	2029/1/15

銘柄		第122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)	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	275	250	39,249	2031/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	37	5,836	2027/3/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	325	323	50,771	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	225	234	36,834	2031/1/15
	SUMMIT MIDSTREAM HOLDING	8.625	175	183	28,726	2029/10/31
	SUNOCO LP	7.0	100	103	16,211	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	100	104	16,382	2032/5/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	150	154	24,237	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	296	282	44,244	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	525	493	77,362	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTR	4.5	325	299	46,924	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	500	458	71,878	2029/6/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	150	155	24,407	2033/2/2
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	225	242	38,075	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	6.0	150	149	23,399	2027/3/1
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	7.375	200	202	31,743	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	6.0	275	261	40,980	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	6.0	175	163	25,717	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	150	156	24,587	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	150	157	24,635	2031/2/1
	TASEKO MINES LTD	8.25	100	103	16,254	2030/5/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	250	250	39,357	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	96	15,189	2030/8/1
	TEGNA INC	4.625	25	23	3,729	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	200	188	29,510	2029/9/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	275	271	42,530	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	182	185	29,153	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	275	85	13,421	2027/10/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	139	21,868	2029/4/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	100	87	13,776	2031/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	825	825	129,420	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	1,225	1,218	191,074	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	145	22,823	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	800	801	125,729	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	260	40,913	2029/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	800	803	125,967	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	500	511	80,234	2031/5/15
	TENNECO INC	8.0	500	466	73,110	2028/11/17
	TEREX CORP	6.25	175	174	27,424	2032/10/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	169	26,625	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	325	51,010	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	425	389	61,078	2029/10/15
	TOPBUILD CORP	4.125	175	156	24,578	2032/2/15
	TRANSALTA CORP	7.75	200	211	33,147	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,192	187,072	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	1,175	1,204	188,986	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	4.625	425	405	63,616	2029/1/15



銘柄	銘柄	第122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)	TRANSDIGM INC	6.375	325	330	51,874	2029/3/1
		TRANSDIGM INC	4.875	1,050	1,005	157,754	2029/5/1
		TRANSDIGM INC	7.125	175	182	28,601	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.625	175	180	28,251	2032/3/1
		TRANSDIGM INC	6.0	275	275	43,215	2033/1/15
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	113	116	18,290	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.75	637	665	104,396	2030/2/15
		TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	75	75	11,814	2027/2/1
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	75	77	12,127	2028/2/1
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	187	29,444	2029/12/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	198	31,094	2027/6/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	124	19,560	2028/6/15
		TRIMAS CORP	4.125	250	232	36,537	2029/4/15
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	375	391	61,413	2028/7/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	79	12,509	2029/4/1
		TRONOX INC	4.625	875	796	124,972	2029/3/15
		TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	225	210	33,061	2029/3/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	218	222	34,891	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	300	303	47,626	2028/1/15
		UKG INC	6.875	450	462	72,510	2031/2/1
		UNITED AIRLINES INC	4.375	500	492	77,208	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	550	526	82,557	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	87	13,791	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	550	509	79,971	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	375	341	53,603	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	550	556	87,352	2034/3/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	98	15,485	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	287	45,154	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	750	800	125,491	2028/2/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	200	187	29,348	2028/4/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	298	46,769	2027/6/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	450	459	72,032	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	475	425	66,732	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	550	533	83,750	2030/6/30
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	550	545	85,583	2031/7/31
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	369	57,877	2031/7/15
		US FOODS INC	6.875	125	129	20,239	2028/9/15
		US FOODS INC	4.75	575	553	86,860	2029/2/15
		US FOODS INC	7.25	650	679	106,612	2032/1/15
		US FOODS INC	5.75	75	73	11,587	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	201	31,543	2027/9/1	
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	250	254	39,923	2029/3/15	
	VALARIS LTD	8.375	300	307	48,280	2030/4/30	
	VALLOUREC SACA	7.5	200	209	32,861	2032/4/15	
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	450	467	73,348	2029/6/1	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	254	39,958	2029/8/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	325	332	52,181	2030/1/15	

銘柄	柄	第122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)					
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	182	28,602	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	575	601	94,411	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	675	753	118,240	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	51	8,043	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	650	686	107,620	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	600	664	104,289	2032/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	300	309	48,589	2099/9/30
	VERMILION ENERGY INC	6.875	225	225	35,304	2030/5/1
	VIASAT INC	5.625	150	141	22,123	2027/4/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	147	23,063	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	250	241	37,899	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	92	14,572	2030/8/15
	VICI PROPERTIES/NOTE	5.75	650	654	102,614	2027/2/1
	VICI PROPERTIES/NOTE	3.875	75	70	11,069	2029/2/15
	VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	325	292	45,919	2029/7/15
	VICTRA HLDG/VICTRA FIN	8.75	50	52	8,239	2029/9/15
	VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	74	11,670	2027/4/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	326	51,199	2029/6/15
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	224	35,258	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	5.875	325	323	50,752	2027/9/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	175	190	29,811	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	325	321	50,363	2029/2/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	350	342	53,716	2027/5/1
	VISTRA CORP	7.0	225	226	35,517	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	750	749	117,512	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	370	58,112	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	356	55,866	2029/5/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	500	530	83,190	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	425	441	69,206	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	200	195	30,692	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	600	524	82,231	2031/7/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	300	292	45,898	2028/2/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	700	697	109,380	2026/4/15
	WAYFAIR LLC	7.25	250	250	39,329	2029/10/31
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	1,400	1,461	229,261	2030/4/30
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	125	138	21,714	2028/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	307	48,211	2028/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	500	513	80,544	2032/3/15
	WESTERN DIGITAL CORP	4.75	275	272	42,775	2026/2/15
	WILDFIRE INTERMEDIATE HO	7.5	100	97	15,262	2029/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	102	16,005	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	550	531	83,380	2028/8/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	211	33,137	2030/6/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	275	277	43,496	2028/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	100	103	16,249	2031/10/1
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	229	36,022	2030/7/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	550	541	84,854	2027/6/15

銘	柄	第122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)	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	100	103	16,294	2031/3/1
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	278	43,734	2026/7/31
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	550	545	85,557	2027/5/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	400	388	60,923	2029/10/1
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	236	37,103	2031/2/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	325	323	50,700	2033/3/15
		XEROX HOLDINGS CORP	5.0	84	83	13,082	2025/8/15
		XEROX HOLDINGS CORP	5.5	175	143	22,581	2028/8/15
		XHR LP	6.375	200	199	31,351	2025/8/15
		XHR LP	6.625	100	100	15,778	2030/5/15
		XPO INC	7.125	250	259	40,692	2031/6/1
		XPO INC	7.125	275	285	44,807	2032/2/1
		YUM! BRANDS INC	3.625	100	90	14,154	2031/3/15
		YUM! BRANDS INC	4.625	300	280	43,929	2032/1/31
		YUM! BRANDS INC	5.375	550	537	84,308	2032/4/1
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	250	256	40,159	2032/6/1
		ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	212	33,406	2029/7/15
		ZF NA CAPITAL	7.125	150	150	23,658	2030/4/14
		ZF NA CAPITAL	6.75	150	148	23,253	2030/4/23
		ZF NA CAPITAL	6.875	150	146	22,930	2032/4/23
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	182	28,666	2030/2/28
		ZIGGO BV	4.875	400	372	58,403	2030/1/15
合	計					47,534,015	

\* 邦貨換算金額は、第122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

## 運用報告書

第21期（決算日2024年11月15日）

作成対象期間（2023年11月16日～2024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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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			
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
21期(2024年11月15日)	26,675	7.7	237.56	8.6	88.9	74.8	42,903

\*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いません。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

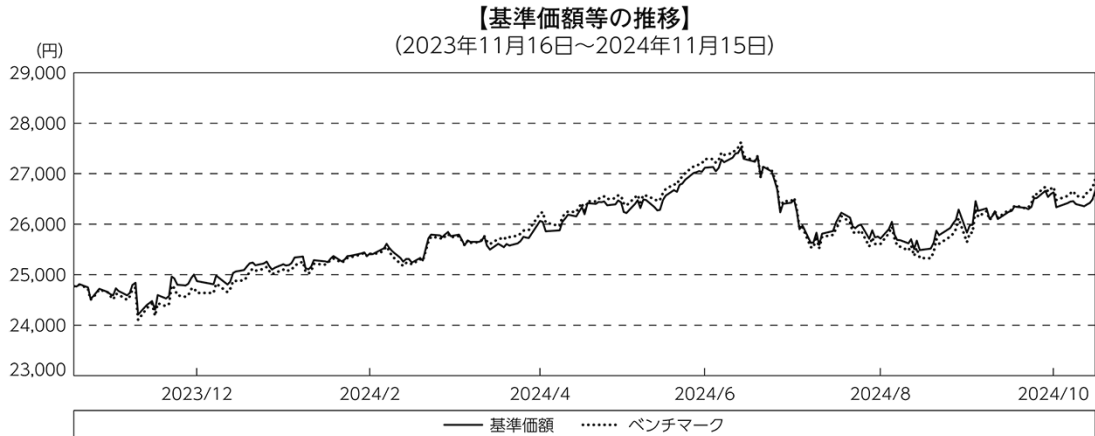
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2023年11月15日	24,775	—	218.78	—	92.2	42.5
11月末	24,730	△0.2	217.44	△0.6	91.1	45.6
12月末	24,872	0.4	217.60	△0.5	89.6	66.2
2024年1月末	25,191	1.7	221.55	1.3	85.9	67.6
2月末	25,419	2.6	224.45	2.6	89.1	80.2
3月末	25,762	4.0	227.32	3.9	90.8	79.1
4月末	26,065	5.2	231.48	5.8	91.7	79.3
5月末	26,222	5.8	232.85	6.4	83.3	83.7
6月末	27,118	9.5	240.97	10.1	88.4	76.3
7月末	26,250	6.0	232.09	6.1	89.6	63.2
8月末	25,718	3.8	226.18	3.4	89.2	65.1
9月末	25,835	4.3	226.47	3.5	88.8	67.2
10月末	26,630	7.5	236.11	7.9	89.8	68.9
(期末) 2024年11月15日	26,675	7.7	237.56	8.6	88.9	74.8

\*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。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の24,775円から期末には26,675円となり、1,900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) 米ドルが円に対して上昇（円安）したこと。

(上昇) 主要国の短期債券の債券利回りが低下（価格は上昇）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<sup>(※1)</sup>

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短期化しました。期末において、ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して長めとしました。

(※1) 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<sup>(※2)</sup>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。

(※2) 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

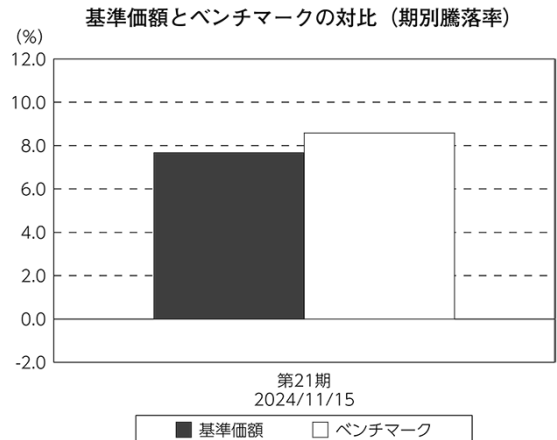
期首から期末の基準価額の騰落率は+7.7%となり、ベンチマークの+8.6%を0.9ポイント下回りました。

### (主なプラス要因)

期首や、期中から期末にかけての債券利回りが大きく低下する局面において、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たこと。

### (主なマイナス要因)

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。  
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。



(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（基礎的条件）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）の追加利下げに対する市場の期待などから、債券利回りは低下しやすいと予想します。欧州では、ECB（欧州中央銀行）の追加利下げが市場で意識されることで、ドイツの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

(2023年11月16日～2024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 4 (4)	% 0.017 (0.017)	(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 )	3 (3) (0)	0.010 (0.010) (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	7	0.027	
期中の平均基準価額は、25,817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11月16日～2024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 1,806	千米ドル 18,530
	イギリス	国債証券	千英ポンド 8,764	千英ポンド 5,370
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ -	千ノルウェークローネ 32,392
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	8,724	10,706
	イタリア	国債証券	18,964	42,268 (34,000)
	フランス	国債証券	8,415	12,612
	スペイン	国債証券	18,933	3,790
	ルクセンブルグ	特殊債券	12,056	-
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 15,114	千ズロチ -
国	マレーシア	国債証券	千リンギ -	千リンギ 13,034
	中国	国債証券	千人民元 49,163	千人民元 10,114
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 13,744	千豪ドル 9,267
		特殊債券	3,055	-
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 8,154	千ニュージーランドドル -
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 8,746	千メキシコペソ 91,745

\*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 194,705	百万円 184,655	百万円 21,894	百万円 22,296

\*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

(2023年11月16日～2024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

(2024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	68,700	56,591	8,875,869	20.7	—	8.5	12.2	—
カナダ	千カナダドル 10,300	千カナダドル 9,504	1,059,627	2.5	—	2.5	—	—
イギリス	千英ポンド 15,300	千英ポンド 13,364	2,654,275	6.2	—	5.1	1.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 6,000	千ノルウェークローネ 5,671	79,859	0.2	—	0.2	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	14,900	10,669	1,761,684	4.1	—	4.1	—	—
イタリア	28,800	30,126	4,974,454	11.6	—	11.2	0.4	—
フランス	12,400	11,411	1,884,300	4.4	—	3.2	1.2	—
スペイン	27,900	28,145	4,647,438	10.8	—	5.9	—	4.9
ベルギー	8,900	7,911	1,306,353	3.0	—	3.0	—	—
ルクセンブルグ	12,000	12,235	2,020,335	4.7	—	—	4.7	—
ポーランド	千ズロチ 16,000	千ズロチ 15,102	576,755	1.3	—	1.3	—	—
中国	千人民元 185,000	千人民元 196,361	4,259,175	9.9	—	9.9	—	—
オーストラリア	千豪ドル 22,700	千豪ドル 19,416	1,963,546	4.6	—	4.6	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 9,400	千ニュージーランドドル 9,369	858,524	2.0	—	0.3	1.7	—
イスラエル	千新シェケル 6,000	千新シェケル 4,977	208,568	0.5	—	0.5	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 145,500	千メキシコペソ 131,503	1,006,884	2.3	—	2.3	—	—
合 計	—	—	38,137,654	88.9	—	62.7	21.2	4.9

\* 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	10,000	9,558	1,499,169	2027/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	16,500	15,670	2,457,809	2028/8/15
		US TREASURY N/B	1.25	9,000	8,016	1,257,253	2028/9/30
		US TREASURY N/B	2.75	3,000	2,674	419,452	2032/8/15
		US TREASURY N/B	3.875	1,800	1,719	269,630	2034/8/15
		US TREASURY N/B	5.0	2,000	2,107	330,601	2037/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	5,295	830,467	2046/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	5,500	4,127	647,285	2048/8/15
		US TREASURY N/B	1.25	8,500	4,158	652,249	2050/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	4,400	3,264	511,951	2052/8/15
小	計					8,875,869	
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	4,643	517,722	2030/6/2
		PROVINCE OF QUEBEC	1.9	5,300	4,860	541,904	2030/9/1
小	計					1,059,627	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	3.25	3,500	3,216	638,862	2033/1/31
		UK TREASURY	1.5	2,100	1,131	224,681	2047/7/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	3,000	2,390	474,758	2044/1/22
		UNITED KINGDOM GILT	4.5	2,300	2,309	458,594	2028/6/7
		UNITED KINGDOM GILT	4.25	4,400	4,316	857,378	2034/7/31
小	計					2,654,275	
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	5,671	79,859	2033/8/15
小	計					79,859	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	5,700	5,825	961,937	2034/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	9,200	4,843	799,747	2050/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	1,000	1,037	171,312	2028/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	10,000	10,442	1,724,183	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	8,000	8,247	1,361,777	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	3,900	4,114	679,450	2031/10/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2	3,400	3,610	596,159	2034/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,500	2,674	441,572	2053/10/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,200	3,012	497,377	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	4,200	3,549	586,080	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	3,000	2,560	422,737	2034/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	2,000	2,289	378,104	2041/4/25
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	12,100	12,808	2,115,007	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	5,500	4,911	811,068	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	5,900	6,093	1,006,220	2034/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,400	1,724	284,705	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	500	452	74,641	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	2,500	2,154	355,795	2048/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.4	4,900	3,230	533,431	2040/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.75	300	317	52,498	2045/6/22

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	3,700	4,363	720,423	2035/3/28
ルクセンブルグ	特殊債券 (除く金融債)	EFSF	3.0	12,000	12,235	2,020,335	2028/12/15
小 計						16,594,567	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	16,000	15,102	576,755	2034/10/25
小 計						576,755	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	180,000	191,285	4,149,083	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	5,000	5,075	110,092	2034/5/25
小 計						4,259,175	
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	2,518	254,661	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	17,000	13,922	1,407,998	2030/12/21
	特殊債券 (除く金融債)	CPPIB CAPITAL INC	5.2	3,000	2,975	300,887	2034/3/4
小 計						1,963,546	
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	4.5	8,000	8,080	740,443	2027/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	1,400	1,288	118,080	2033/4/14
小 計						858,524	
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	4,977	208,568	2030/3/31
小 計						208,568	
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	145,500	131,503	1,006,884	2031/5/29
小 計						1,006,884	
合 計						38,137,654	

\* 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		百万円	百万円
		TNOTE (2YEAR)	18,519	—
		TNOTE (5YEAR)	9,948	—
		AU10YR	—	523
		BOBL	—	1,214
		BUNDS	—	1,941
		BUXL	—	351
		CANADA	—	13
		GILTS	966	—
		OAT10Y	536	—
		SCHATZ	4,622	—
		T-ULTRA	—	559
		ULTRA (10YEAR)	2,116	—

\*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

(2024年11月15日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	38,137,654	87.7
コール・ローン等、その他	5,373,625	12.3
投資信託財産総額	43,511,279	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（39,547,392千円）の投資信託財産総額（43,511,279千円）に対する比率は90.9%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=156.84円、1カナダドル=111.49円、1英ポンド=198.61円、1スウェーデンクローナ=14.27円、1ノルウェークローネ=14.08円、1ユーロ=165.12円、1ズロチ=38.1887円、1シンガポールドル=116.51円、1リンギ=34.9138円、1人民元=21.6905円、1豪ドル=101.13円、1ニュージーランドドル=91.63円、1新シェケル=41.9001円、1メキシコペソ=7.6567円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月15日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	59,717,394,047
コール・ローン等	3,379,329,033
公社債(評価額)	38,137,654,638
未収入金	16,664,943,561
未収利息	395,708,481
前払費用	22,943,337
差入委託証拠金	1,116,814,997
(B) 負債	16,813,626,425
未払金	16,809,226,425
未払解約金	4,400,000
(C) 純資産総額(A-B)	42,903,767,622
元本	16,084,102,710
次期繰越損益金	26,819,664,912
(D) 受益権総口数	16,084,102,710口
1万口当たり基準価額(C/D)	26.675円

(注) 期首元本額は18,740,677,470円、期中追加設定元本額は3,661,080,196円、期中一部解約元本額は6,317,654,956円、1口当たり純資産額は2.6675円です。

## ○損益の状況 (2023年11月16日～2024年11月15日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,248,378,350
受取利息	1,223,370,595
その他収益金	25,183,859
支払利息	△ 176,104
(B) 有価証券売買損益	2,675,715,492
売買益	5,594,555,873
売買損	△ 2,918,840,381
(C) 先物取引等取引損益	△ 434,971,747
取引益	1,100,907,835
取引損	△ 1,535,879,582
(D) 保管費用等	△ 4,540,040
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,484,582,055
(F) 前期繰越損益金	27,689,048,097
(G) 追加信託差損益金	5,721,209,804
(H) 解約差損益金	△ 10,075,175,044
(I) 計(E+F+G+H)	26,819,664,912
次期繰越損益金(I)	26,819,664,912

\* 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 Bコース (野村SMA・EW向け)	4,078,431,911
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)	3,667,761,311
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)	3,114,206,608
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)	1,607,810,993
ノムラFOFs用・海外アクティブ債券ファンド(適格機関投資家専用)	966,626,255
野村外国債券アクティブファンドAコース(野村SMA向け)	822,784,412
ラップ専用・外国国債アクティブ(為替ヘッジあり)	718,674,924
野村外国債券アクティブファンドBコース(野村SMA向け)	451,485,401
野村外国債券アクティブファンド(確定拠出年金向け)	379,656,117
ハイブリッド・インカムオープン	276,664,778

## ○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2024年7月4日>

# 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59期（決算日2024年9月30日）

作成対象期間（2024年3月29日～2024年9月30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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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		騰落率				
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
59期(2024年9月30日)	128,473	△ 0.3	1,108.02	△ 0.4	—	96.8	—	46,231

\*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		騰落率			
(期首) 2024年3月28日	128,886	—	1,112.69	—	—	94.9	—
3月末	128,823	△0.0	1,112.46	△0.0	—	94.2	—
4月末	132,620	2.9	1,144.60	2.9	—	95.0	—
5月末	133,450	3.5	1,151.84	3.5	—	94.3	—
6月末	138,566	7.5	1,197.52	7.6	—	95.3	—
7月末	133,236	3.4	1,150.54	3.4	—	95.1	—
8月末	128,810	△0.1	1,111.80	△0.1	—	94.9	—
(期末) 2024年9月30日	128,473	△0.3	1,108.02	△0.4	—	96.8	—

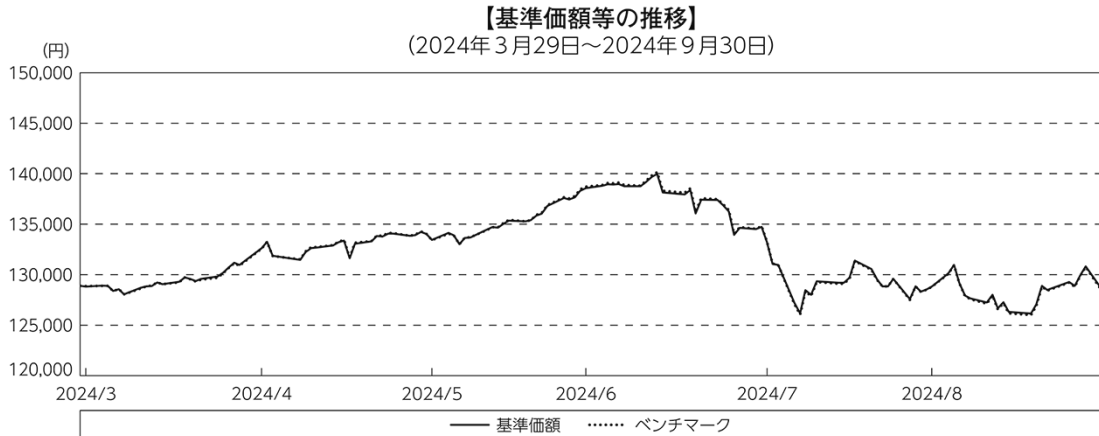
\*騰落率は期首比です。

\*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

- ・ 中東の地政学的リスクの高まりを受けて、センチメント（市場心理）が悪化し下落する局面もありましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待などを背景に、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

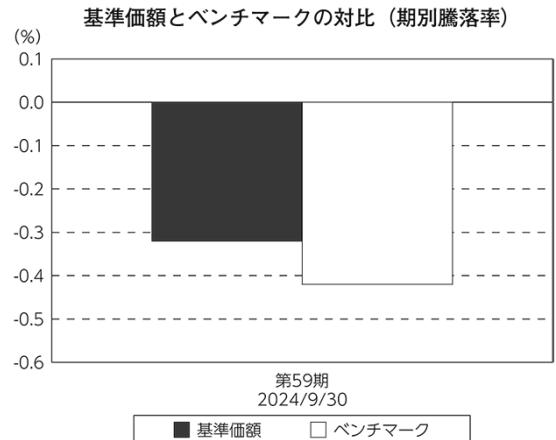
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

#### ・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2.9%、39.4%、51.2%、2.9%、0.3%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-0.3%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-0.4%を0.1ポイント上回りました。主な差異の要因は、BB格の銘柄選択効果がプラスに作用したことなどです。



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

## ◎今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、足もとは、FRBが大幅利下げを行なったことで市場でソフトランディング（軟着陸）への期待が高まったことや、米国株式市場が上昇したことなどを背景に堅調に推移しております。FRBが緩和的な金融政策を継続することが、今後の市場の下支えになると考えています。引き続き、FRBによる金融政策や米大統領選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

(2024年3月29日～2024年9月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 30	% 0.023	(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 ）	(30)	(0.023)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	30	0.023	
期中の平均基準価額は、132,584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

(2024年3月29日～2024年9月30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 62,712 (0.60857)	千米ドル 16,895 (16,513)

\*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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\*（ ）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

(2024年3月29日～2024年9月30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9月30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	317,105	313,502	44,746,201	96.8	93.6	39.9	50.4	6.5
合 計	317,105	313,502	44,746,201	96.8	93.6	39.9	50.4	6.5

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

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.3%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			
				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	4.375	675	655	93,532	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	175	180	25,698	2029/6/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	668	95,424	2030/10/15
		AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	156	22,281	2029/3/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	686	97,922	2029/2/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	350	360	51,452	2030/11/6
		ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	183	26,174	2028/5/1
		ACUSHNET CO	7.375	75	78	11,274	2028/10/15
		ADAMS HOMES INC	9.25	625	666	95,187	2028/10/15
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	250	265	37,948	2031/4/15
		ADT SEC CORP	4.125	225	214	30,648	2029/8/1
		ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	287	284	40,629	2028/3/1
		AES CORP/THE	7.6	525	552	78,865	2055/1/15
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	278	39,747	2026/2/15
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	328	46,950	2029/10/1
		AFFINITY GAMING	6.875	650	559	79,795	2027/12/15
		AG ISSUER LLC	6.25	350	343	49,077	2028/3/1
		AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	51	7,314	2027/9/30
		AIR CANADA	3.875	175	170	24,338	2026/8/15
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEWAY	5.875	175	175	25,117	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	657	93,812	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	300	306	43,684	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	163	23,316	2029/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	73	10,547	2030/2/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	200	203	28,996	2028/5/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	400	426	60,810	2031/3/15
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	150	21,423	2027/12/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	169	24,256	2029/10/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	317	45,287	2031/10/1
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	475	446	63,725	2028/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	950	971	138,724	2031/2/15
		ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	98	14,070	2027/10/1
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	176	25,135	2029/6/1
		ALPHA GENERATION LLC	6.75	550	558	79,727	2032/10/15
		ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	125	111	15,959	2029/6/1
		ALTAGAS LTD	7.2	25	25	3,646	2054/10/15
		ALTICE FINANCING SA	9.625	400	391	55,893	2027/7/15
		ALTICE FINANCING SA	5.0	400	338	48,243	2028/1/15
		ALTICE FRANCE SA	5.125	400	281	40,142	2029/7/15
		ALTICE FRANCE SA	5.5	400	281	40,128	2029/10/15
		AMC NETWORKS INC	10.25	150	154	22,051	2029/1/15
		AMC NETWORKS INC	4.25	300	216	30,869	2029/2/15
		AMENTUM ESCROW CORP	7.25	250	261	37,273	2032/8/1
		AMERICAN AIRLINES INC	7.25	725	742	105,968	2028/2/15
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	1,050	1,049	149,725	2029/4/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	325	325	46,425	2026/8/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	200	196	28,074	2027/5/20

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 (含む投資法人債券)					
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	325	341	48,746	2028/6/1
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	450	472	67,382	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	475	444	63,462	2029/4/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	149	21,379	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	175	25,070	2028/1/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	200	206	29,524	2032/2/1
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	225	222	31,750	2029/6/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	672	624	89,165	2030/4/15
	APACHE CORP	5.1	200	178	25,495	2040/9/1
	API ESCROW CORP	4.75	100	95	13,690	2029/10/15
	API GROUP DE INC	4.125	150	141	20,178	2029/7/15
	APX GROUP INC	5.75	825	816	116,577	2029/7/15
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	399	56,973	2028/2/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	528	75,362	2028/4/1
	ARCONIC INC	5.9	200	207	29,684	2027/2/1
	ARCOSA INC	4.375	300	287	41,030	2029/4/15
	ARCOSA INC	6.875	100	104	14,940	2032/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	4.125	200	180	25,699	2026/8/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	175	188	26,868	2030/10/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	95	13,648	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	94	13,518	2032/2/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	275	39,339	2026/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	209	29,967	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	175	173	24,699	2029/6/30
	ASGN INCORPORATED	4.625	650	633	90,352	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	144	20,669	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	600	580	82,856	2030/4/1
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	204	29,144	2029/3/31
	ATI INC	7.25	125	133	19,009	2030/8/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	188	26,852	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	500	487	69,650	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	425	60,802	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	175	182	26,080	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	150	153	21,971	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	522	74,635	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	98	14,074	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	423	60,380	2028/4/1
	B&G FOODS INC	8.0	100	104	14,941	2028/9/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	175	184	26,325	2031/5/15
	BALL CORP	4.875	275	274	39,143	2026/3/15
	BALL CORP	6.875	225	233	33,280	2028/3/15
	BALL CORP	6.0	300	311	44,403	2029/6/15
	BALL CORP	3.125	350	311	44,472	2031/9/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	102	14,627	2049/12/29
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	350	370	52,929	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	159	22,719	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	256	36,544	2027/8/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	575	598	85,387	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)					
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	98	14,060	2026/11/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	450	426	60,877	2029/5/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	125	129	18,470	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	400	412	58,921	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	550	570	81,479	2031/3/15
	BELLRING BRANDS INC	7.0	400	419	59,862	2030/3/15
	BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	200	212	30,279	2028/5/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	300	42,828	2026/7/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	250	249	35,666	2027/7/15
	BERRY GLOBAL INC	4.5	465	459	65,616	2026/2/15
	BLOCK INC	6.5	875	913	130,319	2032/5/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	325	325	46,469	2026/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	104	14,854	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	52	7,499	2032/7/15
	BOMBARDIER INC	7.125	49	50	7,137	2026/6/15
	BOMBARDIER INC	7.875	381	382	54,594	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	6.0	50	50	7,185	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	750	794	113,382	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	150	164	23,520	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	125	132	18,871	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	7.0	700	732	104,593	2032/6/1
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	148	21,186	2026/10/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	192	201	28,701	2028/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	195	207	29,607	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	669	95,534	2031/6/15
	BOYNE USA INC	4.75	475	456	65,112	2029/5/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	225	241	34,505	2030/8/1
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	200	212	30,263	2029/3/15
	BRINK'S CO/THE	4.625	500	491	70,207	2027/10/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	200	207	29,595	2029/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.75	450	470	67,110	2032/6/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	650	649	92,696	2028/3/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	191	27,366	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	141	20,216	2030/2/15
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	725	745	106,339	2029/7/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	5.85	125	112	16,110	2043/11/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	98	14,012	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	825	764	109,107	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	250	259	37,042	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	525	545	77,834	2034/3/1
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	575	547	78,097	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	650	680	97,184	2030/2/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	275	284	40,662	2032/2/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	775	789	112,710	2029/6/15
	CALPINE CORP	5.25	141	141	20,125	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	416	59,379	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	542	77,377	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	144	20,649	2029/2/1

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)	CALPINE CORP	5.0	100	96	13,820	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	200	200	28,582	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	5.75	1,375	1,394	198,971	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	4.0	250	241	34,473	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	850	863	123,191	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	950	1,032	147,431	2030/6/1
	CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	150	162	23,131	2028/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	277	39,594	2028/7/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	375	369	52,731	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	663	94,651	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	778	111,097	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	216	30,967	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	375	375	53,609	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	369	52,695	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	906	129,374	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	354	50,541	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	750	767	109,530	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	550	484	69,215	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	875	758	108,290	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	361	51,641	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	185	26,442	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	225	225	32,155	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	148	21,166	2028/4/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	275	270	38,639	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	350	349	49,878	2027/4/15
	CENTENE CORP	4.25	725	714	102,028	2027/12/15
	CENTENE CORP	4.625	550	539	77,043	2029/12/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	137	19,643	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	500	505	72,119	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	93	13,363	2029/8/15
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	125	128	18,309	2029/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	600	584	83,376	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	550	507	72,441	2031/3/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	250	263	37,544	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	225	245	34,984	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	625	595	84,989	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	325	292	41,686	2029/11/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	499	71,277	2031/3/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	625	615	87,858	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	413	59,007	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	375	346	49,511	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,025	904	129,039	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	174	24,890	2027/4/1
	CIMPRESS PLC	7.375	150	152	21,728	2032/9/15
	CINEMARK USA INC	5.25	625	615	87,787	2028/7/15
	CINEMARK USA INC	7.0	125	130	18,616	2032/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	500	500	71,380	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	300	42,961	2026/6/15



銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	250	259	37,015	2029/1/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	50	7,261	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	400	397	56,783	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	175	171	24,534	2099/12/10
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	200	209	29,890	2028/7/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	175	186	26,609	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	225	238	34,085	2031/7/1
	CLEAN HARBORS INC	6.375	200	205	29,280	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	225	235	33,622	2030/4/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	541	77,258	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	725	710	101,431	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	91	13,092	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	90	12,937	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	225	32,255	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	348	49,770	2031/3/1
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	525	549	78,470	2032/6/30
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	76	10,932	2030/1/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	226	32,322	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	225	219	31,348	2029/2/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	275	247	35,309	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	600	504	72,070	2031/10/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	450	460	65,665	2027/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	94	13,479	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	69	9,881	2031/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	100	94	13,543	2032/3/15
	COMMSCOPE INC	7.125	125	104	14,933	2028/7/1
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	250	244	34,898	2029/4/15
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	92	13,230	2032/1/15
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	122	17,441	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	650	610	87,152	2030/1/15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	300	316	45,178	2032/7/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	400	400	57,123	2026/10/1
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	194	27,729	2029/9/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	199	28,492	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	225	226	32,281	2028/10/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	5.625	300	252	36,072	2028/10/15
	CONSTELLUM SE	3.75	250	233	33,347	2029/4/15
	CONSTELLUM SE	6.375	250	257	36,689	2032/8/15
	COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	400	415	59,342	2030/7/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	187	26,831	2030/9/1
	CPI CG INC	10.0	100	105	15,013	2029/7/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	491	70,140	2031/6/15
	CREDIT ACCEPTANC	9.25	125	134	19,131	2028/12/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	50	50	7,197	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	400	398	56,900	2033/1/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	358	51,144	2029/2/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	400	426	60,807	2031/2/1
	CROCS INC	4.25	425	402	57,409	2029/3/15

銘柄	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	CROWN AMERICAS LLC	5.25	275	278	39,696	2030/4/1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	152	21,745	2029/5/1
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	150	124	17,745	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	400	293	41,886	2031/11/15
		CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	214	30,614	2028/6/30
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	151	21,651	2028/5/15
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	75	81	11,696	2031/9/1
		DANA INC	4.25	200	181	25,854	2030/9/1
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	600	607	86,665	2030/6/15
		DAVITA INC	4.625	600	571	81,562	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	370	333	47,651	2031/2/15
		DAVITA INC	6.875	525	543	77,617	2032/9/1
		DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	175	25,088	2028/6/1
		DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	600	632	90,209	2029/3/15
		DELTA AIR LINES INC	2.9	225	224	32,023	2024/10/28
		DELTA AIR LINES INC	7.375	100	102	14,697	2026/1/15
		DELTA AIR LINES INC	4.375	625	619	88,469	2028/4/19
		DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	275	287	41,058	2030/10/1
		DIRECTV FINANCING LLC	8.875	150	152	21,718	2030/2/1
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	925	905	129,187	2027/8/15
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	197	197	28,133	2025/6/15
		DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	192	27,538	2028/7/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	325	343	49,031	2028/8/15
		DT MIDSTREAM INC	4.375	525	496	70,923	2031/6/15
		EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	400	411	58,798	2027/4/15
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	299	42,721	2028/6/1
		EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	236	33,781	2029/4/1
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	675	696	99,448	2030/12/15
		EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	325	347	49,656	2029/5/1
		EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	75	78	11,153	2031/7/15
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	215	30,752	2029/4/1
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	211	30,177	2030/5/15
		ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	175	187	26,695	2031/4/15
		ENERFLEX LTD	9.0	330	341	48,685	2027/10/15
		ENERGY TRANSFER LP	7.125	150	153	21,897	2054/10/1
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	205	29,323	2029/6/1
		ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	100	108	15,448	2030/9/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	400	401	57,316	2026/7/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	455	65,000	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	381	54,435	2047/6/1
		ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	275	280	40,047	2030/6/15
		ENTEGRIS INC	4.375	175	169	24,142	2028/4/15
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	200	28,625	2025/7/1		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	128	18,401	2027/6/1		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	450	464	66,227	2027/7/1		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	171	24,523	2029/1/15		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	150	154	22,114	2029/4/1		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	137	19,601	2030/6/1		

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	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)	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	875	847	121,019	2031/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	325	336	48,097	2048/7/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	500	525	74,948	2032/5/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	500	512	73,164	2033/3/15
	ESAB CORP	6.25	100	102	14,688	2029/4/15
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	400	399	57,066	2029/7/15
	FAIR ISAAC CORP	4.0	150	145	20,741	2028/6/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	348	49,802	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	525	491	70,159	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	325	310	44,315	2029/1/15
	FIRSTCASH INC	6.875	275	283	40,411	2032/3/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	400	373	53,277	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	950	972	138,806	2032/4/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	178	25,471	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	725	747	106,743	2032/8/19
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	392	56,047	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	205	29,296	2026/3/6
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	206	29,445	2026/6/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	213	30,413	2027/11/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.8	400	421	60,156	2028/5/12
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	895	127,810	2029/5/3
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	217	31,065	2030/3/6
	FORESTAR GROUP INC	3.85	200	196	27,976	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	125	122	17,431	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	449	64,198	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	53	7,703	2030/12/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	625	659	94,067	2031/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	300	316	45,118	2032/6/15
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	172	171	24,495	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	275	39,350	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	454	64,917	2026/5/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	300	328	46,931	2028/10/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	300	336	48,061	2030/10/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	450	468	66,896	2029/2/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	175	180	25,756	2031/5/15
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	334	47,695	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	475	477	68,082	2027/10/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	400	396	56,607	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	275	292	41,808	2030/5/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	200	215	30,799	2031/3/15
	GAP INC/THE	3.625	175	158	22,563	2029/10/1
	GAP INC/THE	3.875	575	503	71,850	2031/10/1
GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	662	94,600	2027/2/15	
GARDA WORLD SECURITY	7.75	125	130	18,567	2028/2/15	
GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	475	486	69,462	2032/5/31	
GCI LLC	4.75	250	240	34,324	2028/10/15	
GENESEE & WYOMING INC	6.25	350	360	51,458	2032/4/15	
GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	987	1,011	144,425	2027/1/15	

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)					
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	329	47,023	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	150	157	22,522	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	225	229	32,785	2032/5/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	50	52	7,428	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	300	319	45,595	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	350	337	48,132	2028/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	950	930	132,776	2029/6/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	175	183	26,249	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	225	225	32,194	2030/3/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	200	194	27,705	2029/1/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	200	187	26,819	2032/1/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	425	424	60,642	2027/12/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	234	33,469	2029/3/1
	GOEASY LTD	7.625	375	389	55,602	2029/7/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	312	313	44,708	2025/5/31
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	575	563	80,402	2027/3/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	550	507	72,432	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	158	22,617	2031/7/15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	275	220	31,488	2028/12/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	200	28,637	2026/6/1
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	175	180	25,816	2032/7/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	200	122	17,499	2031/11/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	250	245	35,104	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	250	162	23,170	2030/10/15
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	275	292	41,702	2030/9/1
	GRIFFON CORPORATION	5.75	375	371	52,961	2028/3/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	100	102	14,579	2030/1/15
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	1,000	1,073	153,286	2031/1/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	125	126	18,108	2029/9/1
	HAH GROUP HOLDING CO LLC	9.75	75	76	10,930	2031/10/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	400	408	58,351	2028/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	175	184	26,346	2032/5/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	300	290	41,436	2026/6/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	8.0	275	291	41,561	2027/6/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	11.0	165	165	23,658	2029/4/15
	HCA INC	5.375	500	500	71,382	2025/2/1
	HCA INC	5.875	450	455	64,944	2026/2/15
	HEALTH EQUITY INC	4.5	450	435	62,088	2029/10/1
	HELIOS SOFT/ION CORP SOL	8.75	200	204	29,243	2029/5/1
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	325	348	49,768	2029/3/1
	HERC HOLDINGS INC	6.625	175	181	25,870	2029/6/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	103	14,785	2029/6/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	214	30,649	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	99	14,249	2030/10/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	272	38,852	2028/6/15
	HF SINCLAIR	6.375	150	151	21,688	2027/4/15
	HF SINCLAIR	5.0	175	174	24,938	2028/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	194	27,800	2029/2/1

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	146	20,886	2030/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	587	83,806	2031/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	146	20,865	2032/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	450	486	69,380	2033/11/1
		HILLENBRAND INC	3.75	225	201	28,726	2031/3/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	150	21,410	2025/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	150	21,509	2028/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	95	13,583	2029/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	344	49,233	2030/1/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	625	585	83,534	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	338	48,351	2032/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	450	459	65,516	2033/3/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	451	64,415	2029/6/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	295	42,112	2031/7/1
		HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	197	28,155	2028/8/1
		HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	139	19,944	2029/2/1
		HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	137	19,595	2031/2/1
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	275	292	41,712	2028/7/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	300	310	44,337	2032/7/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	550	573	81,788	2030/6/15
		HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	123	17,681	2026/4/1
		HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	152	21,786	2029/4/1
		HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	450	467	66,777	2029/2/15
		IAMGOLD CORP	5.75	275	272	38,891	2028/10/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	375	372	53,203	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	383	54,792	2027/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	181	25,968	2029/1/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	153	21,910	2029/2/1
		II-VI INC	5.0	425	415	59,262	2029/12/15
		ILFC E-CAPITAL TRUST I	6.56488	300	234	33,488	2065/12/21
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	203	29,075	2028/10/15
		ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	215	30,724	2031/4/15
		IMOLA MERGER CORP	4.75	1,100	1,072	153,014	2029/5/15
		INSIGHT ENTERPRS	6.625	225	235	33,578	2032/5/15
		INTESA SANPAOLO SPA	4.95	200	161	23,044	2042/6/1
		IQVIA INC	5.0	350	349	49,887	2027/5/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	575	573	81,845	2028/3/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	123	17,626	2028/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	7.0	225	234	33,481	2029/2/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	465	66,386	2029/9/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	900	888	126,860	2030/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	332	47,492	2031/2/15
IRON MOUNTAIN INC	5.625	900	897	128,123	2032/7/15		
IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	168	24,068	2032/7/15		
ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	212	30,386	2029/8/1		
J2 GLOBAL	4.625	348	326	46,621	2030/10/15		
JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	170	24,406	2029/2/15		
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	200	28,564	2028/1/15		

銘柄	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	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)	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	596	85,070	2029/7/15
		JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	192	27,485	2029/11/15
		JB POINDEXTER & CO INC	8.75	300	317	45,356	2031/12/15
		JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	325	326	46,651	2026/8/15
		JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	275	294	41,967	2029/2/15
		JELD-WEN INC	7.0	600	606	86,560	2032/9/1
		JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	650	683	97,575	2031/9/20
		KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	168	24,106	2028/3/1
		KB HOME	6.875	150	156	22,302	2027/6/15
		KB HOME	7.25	100	104	14,944	2030/7/15
		KB HOME	4.0	175	161	23,106	2031/6/15
		KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	325	338	48,276	2029/2/15
		KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	298	42,572	2027/6/1
		KINETIK HOLDINGS LP	5.875	225	227	32,504	2030/6/15
		KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	225	239	34,217	2031/5/1
		KODIAK GAS SERVICES LLC	7.25	125	129	18,524	2029/2/15
		KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	250	249	35,682	2029/8/15
		L BRANDS INC	9.375	44	45	6,453	2025/7/1
		L BRANDS INC	5.25	200	200	28,547	2028/2/1
		L BRANDS INC	7.5	250	259	37,106	2029/6/15
		L BRANDS INC	6.625	425	434	62,064	2030/10/1
		L BRANDS INC	6.75	525	541	77,231	2036/7/1
		LABL INC	6.75	200	199	28,544	2026/7/15
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	634	90,608	2027/2/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	97	13,953	2029/6/15
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	125	132	18,880	2031/7/15
		LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	216	30,832	2028/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	99	14,162	2029/1/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	211	30,227	2030/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	91	13,052	2031/1/15
		LAMB WESTON HLD	4.125	150	141	20,139	2030/1/31
		LAMB WESTON HLD	4.375	150	139	19,885	2032/1/31
		LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	349	49,853	2029/7/31
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	264	37,749	2029/5/1
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	212	30,372	2031/8/1
		LEEWARD RENEWABL	4.25	300	285	40,688	2029/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	150	120	17,242	2028/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	300	207	29,545	2029/7/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	11.0	200	221	31,623	2029/11/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	10.75	250	274	39,243	2030/12/15
		LEVEL 3 FING INC	10.5	178	193	27,626	2030/5/15
LGI HOMES INC	8.75	225	241	34,519	2028/12/15		
LGI HOMES INC	4.0	25	23	3,306	2029/7/15		
LIFE TIME INC	5.75	800	800	114,318	2026/1/15		
LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	98	14,020	2027/2/15		
LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	275	303	43,356	2030/8/15		
LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	125	141	20,163	2030/10/15		
LIGHT & WONDER INTER	7.5	100	105	15,002	2031/9/1		

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	普通社債券 (含む投資法人債類)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	525	552	78,923	2032/8/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	300	302	43,172	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	425	397	56,694	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	100	99	14,256	2024/11/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	200	28,560	2026/3/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	615	606	86,532	2027/10/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	96	13,717	2028/1/15
	LSP9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	500	504	71,997	2026/2/15
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	125	131	18,789	2028/5/1
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.4	75	78	11,227	2029/3/26
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	100	106	15,148	2029/3/30
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	100	106	15,165	2031/3/26
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	102	100	14,372	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	48	6,989	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	72	10,407	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	212	30,384	2042/1/15
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	199	28,444	2026/8/1
	MANITOWOC COMPANY INC	9.25	175	179	25,561	2031/10/1
	MASTERBRAND INC	7.0	75	78	11,234	2032/7/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	382	54,665	2028/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	50	50	7,154	2032/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	225	222	31,726	2033/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	400	359	51,292	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	5.0	425	420	60,008	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	97	13,866	2028/6/1
	MATIV HOLDINGS INC	8.0	100	102	14,579	2029/10/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	239	34,185	2030/3/1
	MATTEL INC	5.45	200	191	27,377	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	426	60,841	2025/12/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	275	280	40,038	2027/10/1
	MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	275	284	40,613	2027/4/15
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	75	77	11,110	2031/9/1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	700	722	103,128	2029/4/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	550	538	76,930	2029/2/1
	MERCER INTL INC	5.125	200	169	24,191	2029/2/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	200	28,661	2031/2/15
	METHANEX CORP	5.125	450	445	63,641	2027/10/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	425	423	60,489	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	5.75	394	395	56,483	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	636	637	90,933	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	300	293	41,936	2028/10/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	225	229	32,722	2032/4/15
	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	184	26,397	2030/1/15
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	125	126	18,119	2032/8/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	191	27,370	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	100	63	8,993	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	325	345	49,363	2028/10/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	450	469	67,052	2030/5/1

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	350	362	51,712	2032/4/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	350	339	48,392	2030/2/1
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	375	371	53,019	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	145	20,823	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	162	23,240	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	205	29,369	2032/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	380	54,305	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,350	1,278	182,542	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	600	589	84,157	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	200	144	20,595	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	200	92	13,250	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	425	378	54,044	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	625	501	71,519	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	475	346	49,415	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	75	72	10,401	2029/11/15
	MSCI INC	3.625	250	234	33,503	2030/9/1
	MURPHY OIL CORP	5.875	650	658	93,943	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	225	228	32,642	2028/7/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	225	223	31,840	2032/10/1
	MURPHY OIL USA INC	4.75	300	291	41,657	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	225	225	32,223	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	125	129	18,442	2030/1/31
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	99	14,259	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	197	28,254	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	450	458	65,499	2029/8/1
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	95	13,700	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	73	10,515	2031/11/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	625	655	93,521	2032/2/1
	NAVIENT CORP	5.875	300	299	42,807	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	425	428	61,130	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	200	204	29,141	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	100	99	14,150	2027/3/15
	NAVIENT CORP	5.5	275	267	38,121	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	275	304	43,424	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	200	227	32,508	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	650	652	93,155	2027/2/15
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	450	495	70,749	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	200	196	28,081	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	500	489	69,836	2029/4/15
	NCR CORP	5.25	525	510	72,805	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	725	712	101,681	2029/4/15
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	475	439	62,725	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	450	439	62,785	2028/7/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	65	62	8,890	2025/9/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	325	271	38,734	2026/9/30
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	75	56	8,049	2029/3/15
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	125	131	18,830	2029/10/1
	NEWELL BRANDS INC	6.375	100	101	14,459	2027/9/15



銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	101	14,444	2029/9/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.7	750	750	107,122	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	7.0	225	201	28,732	2046/4/1
	NEWMARK GROUP INC	7.5	400	432	61,731	2029/1/12
	NEWS CORP	3.875	500	473	67,639	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	425	417	59,656	2032/2/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	198	28,283	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	135	19,325	2026/10/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	325	317	45,258	2027/9/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	400	411	58,662	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	450	464	66,246	2032/2/15
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	550	568	81,166	2030/4/15
	NORDSTROM INC	5.0	100	77	11,014	2044/1/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	275	277	39,570	2028/3/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	150	156	22,376	2031/6/15
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	300	309	44,163	2032/7/15
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	350	360	51,459	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	225	235	33,671	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	675	667	95,224	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	225	240	34,355	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	116	16,586	2029/5/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	325	352	50,300	2030/2/15
	NOVELIS CORP	3.25	100	96	13,785	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	575	557	79,539	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	100	91	12,998	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	6.625	152	152	21,783	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	150	140	20,017	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	375	374	53,403	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.875	525	477	68,135	2032/2/15
	NRG ENERGY INC	7.0	275	305	43,621	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	10.25	175	196	28,056	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	150	21,476	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	150	21,549	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	250	260	37,134	2030/10/1
	OCEANEERING INTL INC	6.0	125	125	17,851	2028/2/1
	OLIN CORP	5.625	225	225	32,217	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	300	292	41,810	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	800	762	108,769	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	1,000	1,067	152,394	2028/11/15
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	207	29,649	2031/6/15
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	225	214	30,682	2028/9/1
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	300	318	45,405	2029/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	475	496	70,922	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	250	257	36,767	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	275	278	39,743	2031/11/15
	OPEN TEXT CORP	3.875	500	478	68,340	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	234	33,491	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	256	36,573	2029/12/1

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)					
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	625	575	82,089	2031/12/1
	OPTICS BIDCO S P A	7.2	543	585	83,525	2036/7/18
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	7.875	200	211	30,237	2034/5/15
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	206	29,476	2034/5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	769	109,877	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	471	67,315	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	825	821	117,250	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	95	13,608	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	450	427	61,075	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	200	180	25,814	2029/3/31
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	146	20,850	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	6.625	94	94	13,489	2027/5/13
	OWENS-BROCKWAY	7.25	175	179	25,631	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	550	562	80,326	2032/6/1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	300	312	44,667	2031/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	274	39,214	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	169	24,216	2029/5/15
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	125	129	18,541	2030/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	375	368	52,629	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	359	340	48,544	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	350	330	47,139	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	199	28,519	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	425	404	57,801	2029/5/1
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	225	211	30,135	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	700	690	98,528	2028/2/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	200	206	29,423	2030/9/15
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	100	14,379	2029/10/15
	PENN ENTERTAINMENT INC	4.125	275	250	35,793	2029/7/1
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	549	78,425	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	125	133	19,008	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	225	233	33,279	2030/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	98	14,023	2031/9/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	1,275	1,273	181,819	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	214	30,613	2029/8/1
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	230	32,866	2032/9/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	5.375	200	199	28,469	2026/1/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	250	260	37,144	2032/1/15
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	100	101	14,444	2032/9/30
	PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	250	239	34,220	2028/2/15
	PG&E CORP	5.0	275	273	39,014	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	275	273	39,003	2030/7/1
	PG&E CORP	7.375	400	420	60,081	2055/3/15
	PHINIA INC	6.625	500	508	72,580	2032/10/15
	PICARD MIDCO INC	6.5	2,275	2,261	322,779	2029/3/31
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	120	17,258	2025/6/15
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	252	36,009	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	305	43,544	2028/10/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	141	142	20,307	2028/1/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	POST HOLDINGS INC	5.5	225	223	31,855	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	625	599	85,507	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	150	140	20,037	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	550	565	80,742	2032/2/15
	POST HOLDINGS INC	6.375	300	304	43,499	2033/3/1
	POST HOLDINGS INC	6.25	100	100	14,415	2034/10/15
	PRA GROUP INC	8.875	75	78	11,147	2030/1/31
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	175	181	25,862	2029/8/1
	PRECISTON DRILLING CORP	6.875	250	249	35,578	2029/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	325	323	46,181	2028/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	137	19,593	2031/4/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	100	100	14,360	2026/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	309	44,224	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	1,275	1,277	182,299	2028/1/15
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	644	92,028	2032/7/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	475	456	65,139	2029/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	117	16,759	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	346	49,455	2031/3/1
	QUINTILES IMS INC	5.0	250	249	35,568	2026/10/15
	QVC INC	4.45	125	124	17,770	2025/2/15
	QVC INC	6.875	175	145	20,699	2029/4/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	250	250	35,808	2027/3/15
	RAIN CARBON INC	12.25	350	378	54,012	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	135	19,333	2029/5/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	219	31,308	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	218	31,172	2029/4/15
	RAND PARENT LLC	8.5	325	330	47,225	2030/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	440	62,805	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	375	313	44,758	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	12	1,819	2030/4/15
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	225	231	32,978	2032/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	275	284	40,547	2032/4/1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	51	7,393	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	425	453	64,714	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	475	481	68,714	2029/4/1
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	171	24,421	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	207	29,587	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	166	23,754	2029/10/15
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	400	417	59,660	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	119	17,086	2026/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	475	426	60,860	2033/10/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	500	479	68,413	2029/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	800	808	115,437	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	402	57,499	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	725	734	104,870	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	329	47,075	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	150	155	22,265	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	150	154	21,993	2033/2/1

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)	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	425	428	61,155	2029/8/1
		RYAN SPECIALTY	5.875	175	178	25,500	2032/8/1
		S&S HOLDINGS LLC	8.375	400	404	57,718	2031/10/1
		SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	201	28,760	2032/10/15
		SATURN OIL & GAS INC	9.625	125	124	17,735	2029/6/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	800	781	111,561	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	162	23,154	2029/2/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	300	302	43,132	2028/5/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	400	385	54,975	2028/5/1
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	197	28,214	2026/11/1
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	275	252	36,051	2031/4/1
		SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	208	29,826	2030/8/1
		SEAGATE HDD CAYMAN	4.125	100	92	13,272	2031/1/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	346	402	57,410	2032/12/1
		SEALED AIR CORP	4.0	225	217	31,063	2027/12/1
		SEALED AIR CORP	6.125	50	50	7,249	2028/2/1
		SEALED AIR CORP	5.0	50	49	7,022	2029/4/15
		SEALED AIR CORP	6.5	100	103	14,708	2032/7/15
		SEALED AIR CORP	6.875	300	327	46,724	2033/7/15
		SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	100	105	15,121	2031/2/15
		SEASPAN CORP	5.5	375	357	50,982	2029/8/1
		SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	575	560	80,009	2029/8/15
		SELECT MEDICAL CORP	6.25	325	327	46,724	2026/8/15
		SENSATA TECH INC	4.375	400	381	54,510	2030/2/15
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	137	19,580	2031/2/15
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	6.625	850	886	126,493	2032/7/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	300	300	42,926	2029/6/1
		SERVICE CORP INTL	3.375	275	250	35,718	2030/8/15
		SERVICE CORP INTL	4.0	200	185	26,489	2031/5/15
		SERVICE CORP INTL	5.75	275	277	39,569	2032/10/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	175	171	24,473	2026/2/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	168	23,989	2026/10/1
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	95	13,592	2027/12/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	736	105,118	2029/10/1
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	113	16,233	2030/2/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	8.625	75	81	11,615	2031/11/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	300	294	42,087	2028/2/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	145	20,796	2029/4/1
		SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	825	757	108,123	2029/4/15
		SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	189	27,066	2029/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	350	302	43,149	2027/2/15
SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	214	30,566	2030/12/1		
SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	338	48,252	2026/9/1		
SIRIUS XM RADIO INC	5.0	800	788	112,609	2027/8/1		
SIRIUS XM RADIO INC	4.0	275	259	37,093	2028/7/15		
SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	759	108,342	2029/7/1		
SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	392	56,052	2031/9/1		
SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	375	377	53,882	2025/11/28		

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	SLM CORP	4.2	200	198	28,262	2025/10/29
		SLM CORP	5.625	90	79	11,380	2033/8/1
		SM ENERGY CO	6.75	175	175	25,090	2029/8/1
		SM ENERGY CO	7.0	175	176	25,120	2032/8/1
		SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	7.625	200	201	28,809	2026/4/1
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	117	16,736	2029/11/15
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	250	231	32,983	2031/11/15
		SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	250	259	37,056	2031/6/1
		SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	375	373	53,290	2029/2/1
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.7	37	36	5,278	2025/1/23
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	102	14,693	2028/9/15
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	448	64,027	2030/3/15
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	350	335	47,845	2032/2/1
		SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	497	71,068	2026/9/30
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	300	325	46,451	2029/11/30
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	200	223	31,860	2030/11/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	825	842	120,252	2026/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	625	636	90,893	2028/1/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	25	24	3,432	2029/11/15
		SPRINT CORP	7.625	875	878	125,358	2025/2/15
		SPRINT CORP	7.625	125	129	18,444	2026/3/1
		SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	825	829	118,335	2028/11/1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	975	974	139,050	2027/9/30
		SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	350	363	51,898	2032/6/1
		STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	125	130	18,565	2032/8/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	123	17,676	2027/2/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	760	108,586	2028/1/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	425	403	57,530	2030/7/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	245	35,005	2031/1/15
		STAPLES INC	10.75	350	340	48,607	2029/9/1
		STAPLES INC	12.75	219	179	25,623	2030/1/15
		STAR HOLDING LLC	8.75	150	143	20,472	2031/8/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	225	236	33,712	2029/4/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	325	325	46,387	2030/4/15
		STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	210	30,002	2031/1/15
		STENA INTERNATIONAL SA	7.625	200	210	30,016	2031/2/15
		STL HOLDING CO LLC	8.75	150	160	22,894	2029/2/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	364	52,021	2029/1/15
		SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	275	255	36,529	2031/6/1
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	37	5,300	2027/3/15
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	325	321	45,861	2029/1/15		
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	225	237	33,955	2031/1/15		
SUMMIT MIDSTREAM HOLDING	8.625	175	182	26,108	2029/10/31		
SUNOCO LP	7.0	100	104	14,913	2029/5/1		
SUNOCO LP	7.25	100	106	15,137	2032/5/1		
SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	150	155	22,258	2028/9/15		
SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	296	285	40,687	2029/5/15		
SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	525	503	71,888	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)	SUPERIOR PLUS/GEN PRTRN	4.5	200	190	27,257	2029/3/15
		SYNAPTICS INC	4.0	500	474	67,679	2029/6/15
		SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	150	156	22,306	2033/2/2
		T-MOBILE USA INC	4.75	175	175	25,039	2028/2/1
		T-MOBILE USA INC	3.375	400	384	54,824	2029/4/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	225	245	34,982	2030/6/1
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	150	149	21,398	2027/3/1
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	7.375	200	202	28,931	2029/2/15
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	275	261	37,342	2030/12/31
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	175	165	23,641	2031/9/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.0	150	154	22,029	2029/2/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.375	150	154	22,031	2031/2/1
		TASEKO MINES LTD	8.25	100	105	15,002	2030/5/1
		TAYLOR MORRISON COMM	5.75	250	255	36,452	2028/1/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	99	14,262	2030/8/1
		TEGNA INC	4.625	25	23	3,414	2028/3/15
		TEGNA INC	5.0	200	190	27,208	2029/9/15
		TEINE ENERGY LTD	6.875	275	272	38,901	2029/4/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	182	190	27,216	2036/7/18
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	275	90	12,957	2027/10/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	139	19,975	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	100	89	12,751	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	825	825	117,843	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	1,225	1,222	174,451	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	147	21,010	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	800	806	115,175	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	265	37,935	2029/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	800	815	116,447	2030/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	500	520	74,355	2031/5/15
		TENNECO INC	8.0	500	468	66,928	2028/11/17
		TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	173	24,707	2028/1/31
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	335	47,940	2030/1/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	425	396	56,563	2029/10/15
		TOPBUILD CORP	4.125	175	161	23,112	2032/2/15
		TRANSALTA CORP	7.75	200	211	30,203	2029/11/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,196	170,730	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	1,175	1,211	172,960	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	425	411	58,722	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	6.375	325	335	47,929	2029/3/1
		TRANSDIGM INC	4.875	1,050	1,021	145,825	2029/5/1
		TRANSDIGM INC	7.125	175	185	26,447	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.625	175	182	26,036	2032/3/1
TRANSDIGM INC	6.0	275	279	39,874	2033/1/15		
TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	125	128	18,275	2028/9/30		
TRANSOCEAN INC	8.75	637	665	94,950	2030/2/15		
TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	75	74	10,700	2027/2/1		
TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	75	77	11,050	2028/2/1		
TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	189	27,070	2029/12/1		

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	201	28,725	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	127	18,243	2028/6/15
	TRIMAS CORP	4.125	250	239	34,184	2029/4/15
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	375	393	56,217	2028/7/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	71	10,162	2029/4/1
	TRONOX INC	4.625	875	816	116,578	2029/3/15
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	225	213	30,408	2029/3/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	400	408	58,265	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	300	303	43,331	2028/1/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	1,075	1,068	152,509	2029/8/15
	UKG INC	6.875	450	464	66,344	2031/2/1
	UNITED AIRLINES INC	4.375	500	492	70,332	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	550	531	75,880	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	88	12,589	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	550	520	74,274	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	375	349	49,888	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	125	113	16,244	2032/1/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	550	569	81,250	2034/3/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	99	14,200	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	291	41,675	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	750	803	114,625	2028/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	200	184	26,304	2028/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	301	43,005	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	450	461	65,877	2028/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	475	428	61,224	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	550	537	76,658	2030/6/30
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	379	54,145	2031/7/15
	US FOODS INC	6.875	125	130	18,610	2028/9/15
	US FOODS INC	4.75	575	561	80,204	2029/2/15
	US FOODS INC	7.25	650	689	98,375	2032/1/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	202	28,882	2027/9/1
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	250	257	36,753	2029/3/15
	VALARIS LTD	8.375	300	309	44,191	2030/4/30
	VALLLOUREC SACA	7.5	200	212	30,295	2032/4/15
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	450	473	67,589	2029/6/1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	260	37,151	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	325	340	48,668	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	186	26,653	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	224	32,042	2033/11/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	575	602	85,958	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	675	760	108,497	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	51	7,355	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	650	687	98,104	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	600	668	95,363	2032/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	300	300	42,819	2029/9/30
	VERMILION ENERGY INC	6.875	225	225	32,137	2030/5/1
	VIASAT INC	5.625	150	142	20,272	2027/4/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	148	21,233	2026/12/1

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)					
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	250	244	34,858	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	95	13,599	2030/8/15
	VICI PROPERTIES/NOTE	4.625	250	248	35,515	2025/6/15
	VICI PROPERTIES/NOTE	5.75	650	662	94,513	2027/2/1
	VICI PROPERTIES/NOTE	3.875	75	72	10,278	2029/2/15
	VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	325	287	41,091	2029/7/15
	VICTRA HLDG/VICTRA FIN	8.75	50	52	7,501	2029/9/15
	VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	74	10,685	2027/4/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	335	47,846	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	325	324	46,364	2027/9/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	175	192	27,437	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	325	324	46,321	2029/2/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	350	342	48,837	2027/5/1
	VISTRA CORP	7.0	225	229	32,819	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	750	749	107,041	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	372	53,169	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	362	51,784	2029/5/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	500	538	76,856	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	425	446	63,761	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	200	193	27,639	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	600	533	76,184	2031/7/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	300	295	42,223	2028/2/15
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	8.125	400	399	57,043	2029/8/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	700	697	99,522	2026/4/15
	WAYFAIR LLC	7.25	50	51	7,337	2029/10/31
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	1,400	1,459	208,259	2030/4/30
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	125	137	19,695	2028/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	307	43,950	2028/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	500	520	74,309	2032/3/15
	WESTERN DIGITAL CORP	4.75	275	273	38,985	2026/2/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.45	250	238	33,977	2044/4/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	200	182	26,070	2048/3/1
	WILDFIRE INTERMEDIATE HO	7.5	100	98	14,068	2029/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	102	14,700	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	550	535	76,454	2028/8/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	214	30,569	2030/6/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	275	275	39,379	2028/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	100	100	14,273	2031/10/1
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	234	33,431	2030/7/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	550	541	77,229	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	100	104	14,953	2031/3/1
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	280	40,074	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	550	552	78,794	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	400	395	56,467	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	242	34,598	2031/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	325	328	46,935	2033/3/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	84	83	11,860	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	175	149	21,374	2028/8/15



銘	柄	当 期 末				償還年月日		
		利 率	額面金額	評 価 額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	XHR LP	6.375	200	200	28,561	2025/8/15	
		XPO INC	7.125	250	261	37,384	2031/6/1	
		XPO INC	7.125	275	289	41,380	2032/2/1	
		YUM! BRANDS INC	3.625	150	138	19,769	2031/3/15	
		YUM! BRANDS INC	4.625	300	286	40,939	2032/1/31	
		YUM! BRANDS INC	5.375	550	547	78,188	2032/4/1	
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	250	261	37,276	2032/6/1	
		ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	213	30,510	2029/7/15	
		ZF NA CAPITAL	7.125	150	155	22,208	2030/4/14	
		ZF NA CAPITAL	6.75	150	152	21,744	2030/4/23	
		ZF NA CAPITAL	6.875	150	153	21,849	2032/4/23	
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	185	26,475	2030/2/28	
		ZIGGO BV	4.875	400	380	54,339	2030/1/15	
		合	計				44,746,201	

\*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9月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 44,746,201	% 95.3
コール・ローン等、その他	2,196,392	4.7
投資信託財産総額	46,942,593	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（45,993,562千円）の投資信託財産総額（46,942,593千円）に対する比率は98.0%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=142.73円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月30日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	47,113,845,289
コール・ローン等	1,454,450,098
公社債(評価額)	44,746,201,696
未収入金	174,192,000
未収利息	705,617,562
前払費用	33,383,933
(B) 負債	882,441,054
未払金	626,641,054
未払解約金	255,800,000
(C) 純資産総額(A-B)	46,231,404,235
元本	3,598,524,532
次期繰越損益金	42,632,879,703
(D) 受益権総口数	3,598,524,532口
1万口当たり基準価額(C/D)	128,473円

(注) 期首元本額は3,423,189,566円、期中追加設定元本額は694,519,741円、期中一部解約元本額は519,184,775円、1口当たり純資産額は12.8473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)	2,057,191,091円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け)	789,531,554円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース	279,038,012円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA向け)	146,112,644円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA向け)	103,632,761円
・ハイ・イールド ボンド オープン Dコース	85,187,380円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース	78,742,470円
・ハイブリッド・インカムオープン	55,580,595円
・ハイ・イールド ボンド オープン Cコース	3,508,025円

## ○損益の状況 (2024年3月29日～2024年9月30日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,335,500,136
受取利息	1,334,329,214
その他収益金	1,170,922
(B) 有価証券売買損益	△ 1,497,044,566
売買益	1,379,326,941
売買損	△ 2,876,371,507
(C) 保管費用等	△ 10,446,709
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 171,991,139
(E) 前期繰越損益金	40,696,765,808
(F) 追加信託差損益金	8,488,980,259
(G) 解約差損益金	△ 6,380,875,225
(H) 計(D+E+F+G)	42,632,879,703
次期繰越損益金(H)	42,632,879,703

\* 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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞