

# 高利回り社債オープン・為替ヘッジ (毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第234期 (決算日2024年8月5日) 第235期 (決算日2024年9月5日) 第236期 (決算日2024年10月7日)  
第237期 (決算日2024年11月5日) 第238期 (決算日2024年12月5日) 第239期 (決算日2025年1月6日)

作成対象期間 (2024年7月6日～2025年1月6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	2005年2月1日以降、無期限とします。	
運用方針	中長期的に、高水準のインカムゲインの確保と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。主として米国ドル建ての高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)に実質的な投資を行ないます。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主な投資対象	高利回り社債オープン・為替ヘッジ	高利回り社債オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。
	高利回り社債オープン マザーファンド	米国ドル建ての高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要投資対象とします。なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
主な投資制限	高利回り社債オープン・為替ヘッジ	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	高利回り社債オープン 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。株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまた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ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

### 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

●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30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金		期 騰	落 率			
	円	円	円	%		%	%	%	百万円	
210期(2022年8月5日)	4,676	20		6.3	216.02	6.4	93.5	—	7,643	
211期(2022年9月5日)	4,495	20		△3.4	208.28	△3.6	97.7	—	7,320	
212期(2022年10月5日)	4,364	20		△2.5	203.79	△2.2	94.5	—	7,080	
213期(2022年11月7日)	4,328	20		△0.4	202.98	△0.4	92.8	—	6,999	
214期(2022年12月5日)	4,459	20		3.5	209.80	3.4	90.1	—	7,170	
215期(2023年1月5日)	4,397	20		△0.9	208.16	△0.8	91.0	—	7,075	
216期(2023年2月6日)	4,528	20		3.4	215.09	3.3	94.4	—	7,277	
217期(2023年3月6日)	4,402	20		△2.3	209.83	△2.4	96.5	—	7,044	
218期(2023年4月5日)	4,405	20		0.5	211.11	0.6	92.8	—	6,998	
219期(2023年5月8日)	4,376	20		△0.2	210.78	△0.2	96.6	—	6,908	
220期(2023年6月5日)	4,353	20		△0.1	210.57	△0.1	96.3	—	6,852	
221期(2023年7月5日)	4,348	20		0.3	211.41	0.4	95.8	—	6,813	
222期(2023年8月7日)	4,333	20		0.1	211.84	0.2	95.5	—	6,754	
223期(2023年9月5日)	4,334	20		0.5	212.90	0.5	95.8	—	6,695	
224期(2023年10月5日)	4,169	20		△3.3	206.34	△3.1	94.9	—	6,370	
225期(2023年11月6日)	4,207	20		1.4	210.58	2.1	95.9	—	6,362	
226期(2023年12月5日)	4,267	20		1.9	214.89	2.0	93.8	—	6,348	
227期(2024年1月5日)	4,308	20		1.4	218.42	1.6	96.8	—	6,318	
228期(2024年2月5日)	4,312	20		0.6	219.81	0.6	97.9	—	6,204	
229期(2024年3月5日)	4,300	20		0.2	219.98	0.1	95.6	—	6,149	
230期(2024年4月5日)	4,275	20		△0.1	219.97	△0.0	95.8	—	6,063	
231期(2024年5月7日)	4,253	20		△0.0	220.04	0.0	95.0	—	5,982	
232期(2024年6月5日)	4,231	20		△0.0	219.95	△0.0	95.6	—	5,855	
233期(2024年7月5日)	4,211	20		0.0	220.13	0.1	95.0	—	5,763	
234期(2024年8月5日)	4,226	20		0.8	222.57	1.1	89.5	—	5,744	
235期(2024年9月5日)	4,269	20		1.5	226.02	1.5	94.4	—	5,710	
236期(2024年10月7日)	4,287	20		0.9	228.07	0.9	97.9	—	5,700	
237期(2024年11月5日)	4,220	20		△1.1	226.64	△0.6	96.1	—	5,537	
238期(2024年12月5日)	4,241	20		1.0	228.70	0.9	92.8	—	5,485	
239期(2025年1月6日)	4,181	20		△0.9	226.79	△0.8	95.0	—	5,342	

\* 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、「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。

\* 参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円ヘッジベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

\* 参考指数は設定時を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		参 考 指 数	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		円	騰 落 率				
第234期	(期 首) 2024年7月5日	4,211	—	220.13	—	95.0	—
	7月末	4,254	1.0	223.07	1.3	93.0	—
	(期 末) 2024年8月5日	4,246	0.8	222.57	1.1	89.5	—
第235期	(期 首) 2024年8月5日	4,226	—	222.57	—	89.5	—
	8月末	4,293	1.6	226.12	1.6	94.4	—
	(期 末) 2024年9月5日	4,289	1.5	226.02	1.5	94.4	—
第236期	(期 首) 2024年9月5日	4,269	—	226.02	—	94.4	—
	9月末	4,319	1.2	228.69	1.2	95.7	—
	(期 末) 2024年10月7日	4,307	0.9	228.07	0.9	97.9	—
第237期	(期 首) 2024年10月7日	4,287	—	228.07	—	97.9	—
	10月末	4,246	△1.0	226.87	△0.5	97.1	—
	(期 末) 2024年11月5日	4,240	△1.1	226.64	△0.6	96.1	—
第238期	(期 首) 2024年11月5日	4,220	—	226.64	—	96.1	—
	11月末	4,250	0.7	227.92	0.6	92.5	—
	(期 末) 2024年12月5日	4,261	1.0	228.70	0.9	92.8	—
第239期	(期 首) 2024年12月5日	4,241	—	228.70	—	92.8	—
	12月末	4,189	△1.2	225.98	△1.2	95.3	—
	(期 末) 2025年1月6日	4,201	△0.9	226.79	△0.8	95.0	—

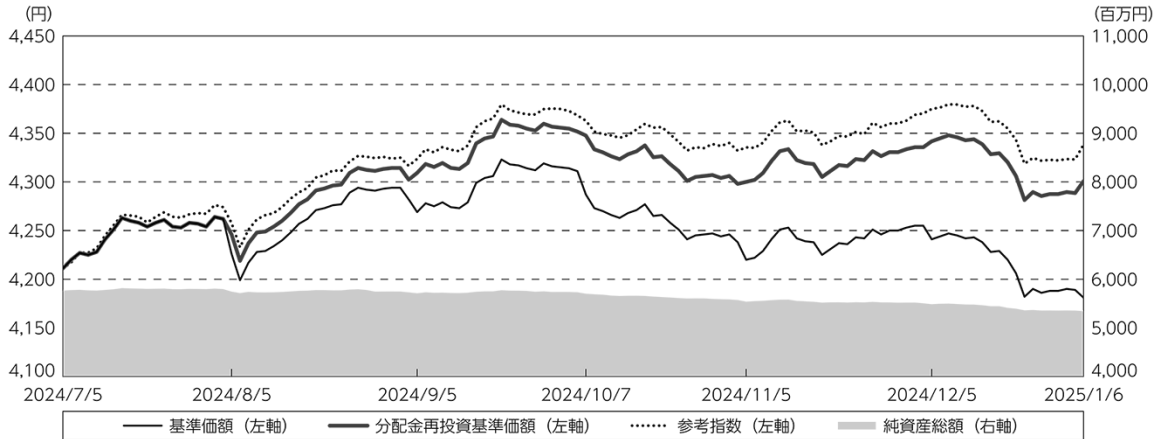
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「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234期首：4,211円

第239期末：4,181円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：2.1% (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7月5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) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円ヘッジベース)です。参考指数は、作成期首(2024年7月5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4,211円から当作成期末には4,181円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・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ハイ・イールド債券の価格が上昇したこと

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国内のインフレ率、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策などに左右されました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [高利回り社債オープン・為替ヘッジ]

主要投資対象である〔高利回り社債オープン マザーファンド〕の組み入れを高位に維持しました。実質組入外貨建資産については、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないました。

### [高利回り社債オープン マザーファンド]

#### ・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

#### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.0%、32.2%、42.5%、17.5%、0.8%、2.7%としました。

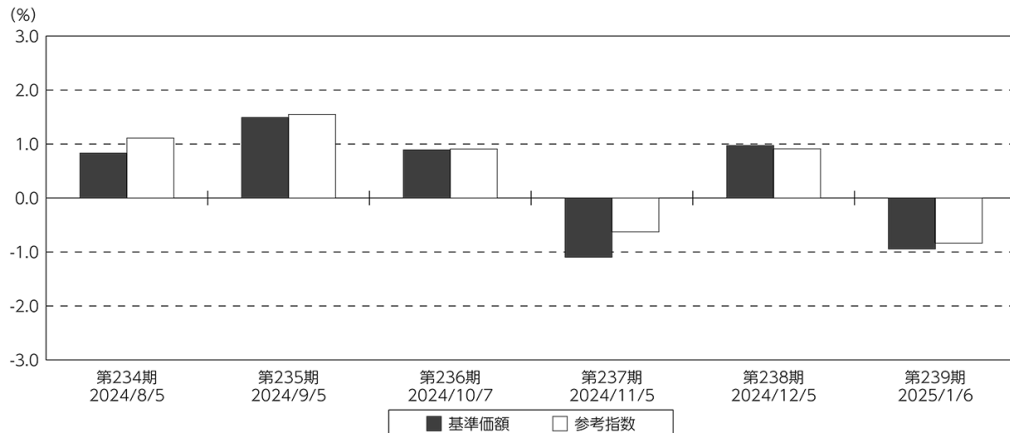
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が+3.0%となったのに対し、基準価額の騰落率※は+2.1%となりました。[高利回り社債オープン マザーファンド]において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことなどからパフォーマンスは対参考指数で下落となりました。

※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。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円ヘッジベース) です。

## ◎分配金

当作成期の収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン(利息収入)から、信託報酬等の経費や為替ヘッジコストを差し引いたものをベースに決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2024年7月6日～ 2024年8月5日	2024年8月6日～ 2024年9月5日	2024年9月6日～ 2024年10月7日	2024年10月8日～ 2024年11月5日	2024年11月6日～ 2024年12月5日	2024年12月6日～ 2025年1月6日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.471%	0.466%	0.464%	0.472%	0.469%	0.476%
当期の収益	19	20	20	16	19	17
当期の収益以外	0	—	—	3	0	2
翌期繰越分配対象額	1,391	1,394	1,394	1,391	1,390	1,388

(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

### [高利回り社債オープン マザーファンド]

- ・当ファンドは、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参ります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、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（米連邦準備制度理事会）が今後の利下げを慎重に進める姿勢を示していることや、トランプ次期米政権の関税強化によるインフレの再燃や財政拡張策への懸念などを背景に下落しました。今後はトランプ次期米大統領が掲げる減税や規制緩和などの政策が米景気を押し上げることが、市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策や新政権の政策により影響を受けるセクターなどを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なって参りますが、今後も引き続きキャッシュフロー（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。

### [高利回り社債オープン・為替ヘッジ]

主要投資対象である [高利回り社債オープン マザーファンド] の組み入れを高位に維持します。なお、実質組入外貨建資産については、為替変動リスクを低減するため、原則として為替ヘッジを行ないます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年7月6日～2025年1月6日)

項 目	第234期～第239期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	40	0.948	(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 ）	(23)	(0.530)	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 ）	(17)	(0.390)	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 ）	( 1 )	(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	0	0.000	(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
（ 株 式 ）	( 0 )	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0 )	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.030	(d) 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 )	(0.029)	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	41	0.978	
作成期間の平均基準価額は、4,258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。

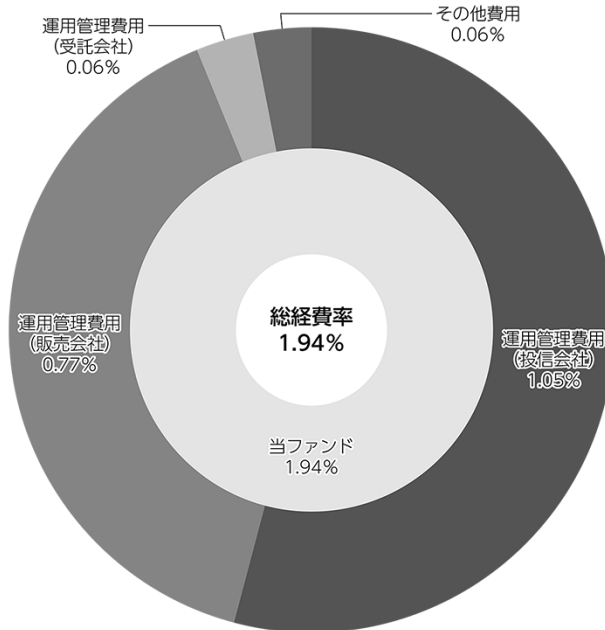
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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1.94%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7月6日～2025年1月6日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第234期～第239期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
高利回り社債オープン	マザーファンド	179,818	941,900	285,210	1,543,800

\* 単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2024年7月6日～2025年1月6日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第234期～第239期	
	高利回り社債オープン マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	107,939千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	442,566千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24	

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年7月6日～2025年1月6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

(2025年1月6日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第233期末	第239期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
高利回り社債オープン	マザーファンド	1,029,736	924,344	5,304,814

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2025年1月6日現在)

項 目	第239期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
高利回り社債オープン マザーファンド	5,304,814	95.1
コール・ローン等、その他	275,462	4.9
投資信託財産総額	5,580,276	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、第239期末における外貨建純資産（43,715,048千円）の投資信託財産総額（44,159,637千円）に対する比率は99.0%です。

\*外貨建資産は、第239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=157.73円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末
	2024年8月5日現在	2024年9月5日現在	2024年10月7日現在	2024年11月5日現在	2024年12月5日現在	2025年1月6日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	11,046,263,671	11,229,346,411	11,378,194,608	10,986,851,848	10,696,617,221	10,576,351,538
コール・ローン等	55,319,746	56,688,244	162,923,768	166,876,422	55,061,257	245,360,433
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	5,311,375,978	5,603,806,655	5,747,715,408	5,492,420,278	5,283,438,962	5,304,814,244
未収入金	5,679,567,592	5,568,851,144	5,467,554,373	5,327,554,064	5,358,116,644	5,026,175,265
未収利息	355	368	1,059	1,084	358	1,596
(B) 負債	5,302,152,316	5,518,824,178	5,677,396,117	5,449,205,516	5,211,392,573	5,233,685,542
未払金	5,252,853,885	5,480,058,071	5,635,494,480	5,396,218,901	5,158,903,824	5,195,411,309
未払収益分配金	27,184,852	26,756,114	26,597,042	26,245,504	25,865,139	25,559,197
未払解約金	12,905,975	2,865,098	5,884,390	18,370,536	18,105,841	3,837,757
未払信託報酬	9,196,794	9,134,159	9,409,145	8,360,748	8,507,774	8,866,855
その他未払費用	10,810	10,736	11,060	9,827	9,995	10,424
(C) 純資産総額(A-B)	5,744,111,355	5,710,522,233	5,700,798,491	5,537,646,332	5,485,224,648	5,342,665,996
元本	13,592,426,195	13,378,057,077	13,298,521,384	13,122,752,103	12,932,569,993	12,779,598,814
次期繰越損益金	△ 7,848,314,840	△ 7,667,534,844	△ 7,597,722,893	△ 7,585,105,771	△ 7,447,345,345	△ 7,436,932,818
(D) 受益権総口数	13,592,426.195口	13,378,057.077口	13,298,521.384口	13,122,752.103口	12,932,569.993口	12,779,598.814口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,226円	4,269円	4,287円	4,220円	4,241円	4,181円

(注) 第234期首元本額は13,687,480,710円、第234～239期中追加設定元本額は223,359,781円、第234～239期中一部解約元本額は1,131,241,677円、1口当たり純資産額は、第234期0.4226円、第235期0.4269円、第236期0.4287円、第237期0.4220円、第238期0.4241円、第239期0.4181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124,694,872円。(高利回り社債オープンマザーファンド)

## ○損益の状況

項 目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2024年7月6日～ 2024年8月5日	2024年8月6日～ 2024年9月5日	2024年9月6日～ 2024年10月7日	2024年10月8日～ 2024年11月5日	2024年11月6日～ 2024年12月5日	2024年12月6日～ 2025年1月6日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	7,123	22,857	17,807	39,126	32,712	30,166
受取利息	7,123	22,857	17,807	39,126	32,712	30,166
(B) 有価証券売買損益	56,500,195	92,891,356	60,162,659	△ 53,135,417	62,227,879	△ 43,206,293
売買益	613,885,121	196,063,279	399,983,029	392,094,380	273,330,453	302,995,879
売買損	△ 557,384,926	△ 103,171,923	△ 339,820,370	△ 445,229,797	△ 211,102,574	△ 346,202,172
(C) 信託報酬等	△ 9,244,581	△ 9,180,814	△ 9,476,788	△ 8,401,392	△ 8,571,268	△ 8,910,633
(D) 当期損益金(A+B+C)	47,262,737	83,733,399	50,703,678	△ 61,497,683	53,689,323	△ 52,086,760
(E) 前期繰越損益金	△2,500,373,740	△2,435,890,427	△2,356,649,025	△2,293,464,170	△2,342,419,143	△2,281,253,490
(F) 追加信託差損益金	△5,368,018,985	△5,288,621,702	△5,265,180,504	△5,203,898,414	△5,132,750,386	△5,078,033,371
(配当等相当額)	( 1,818,700,194)	( 1,790,211,686)	( 1,779,850,686)	( 1,756,616,502)	( 1,731,330,067)	( 1,711,039,043)
(売買損益相当額)	(△7,186,719,179)	(△7,078,833,388)	(△7,045,031,190)	(△6,960,514,916)	(△6,864,080,453)	(△6,789,072,414)
(G) 計(D+E+F)	△7,821,129,988	△7,640,778,730	△7,571,125,851	△7,558,860,267	△7,421,480,206	△7,411,373,621
(H) 収益分配金	△ 27,184,852	△ 26,756,114	△ 26,597,042	△ 26,245,504	△ 25,865,139	△ 25,559,197
次期繰越損益金(G+H)	△7,848,314,840	△7,667,534,844	△7,597,722,893	△7,585,105,771	△7,447,345,345	△7,436,932,818
追加信託差損益金	△5,368,018,985	△5,288,621,702	△5,265,180,504	△5,203,898,414	△5,132,750,386	△5,078,033,371
(配当等相当額)	( 1,818,741,067)	( 1,790,238,430)	( 1,779,876,496)	( 1,756,664,206)	( 1,731,345,669)	( 1,711,068,579)
(売買損益相当額)	(△7,186,760,052)	(△7,078,860,132)	(△7,045,057,000)	(△6,960,562,620)	(△6,864,096,055)	(△6,789,101,950)
分配準備積立金	72,055,954	75,059,079	75,111,585	69,174,143	67,145,126	63,126,375
繰越損益金	△2,552,351,809	△2,453,972,221	△2,407,653,974	△2,450,381,500	△2,381,740,085	△2,422,025,822

\* 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7月6日～2025年1月6日)は以下の通りです。

項 目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2024年7月6日～ 2024年8月5日	2024年8月6日～ 2024年9月5日	2024年9月6日～ 2024年10月7日	2024年10月8日～ 2024年11月5日	2024年11月6日～ 2024年12月5日	2024年12月6日～ 2025年1月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	26,523,902円	31,049,276円	27,352,022円	21,566,443円	24,962,921円	22,507,662円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,818,741,067円	1,790,238,430円	1,779,876,496円	1,756,664,206円	1,731,345,669円	1,711,068,579円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	72,716,904円	70,765,917円	74,356,605円	73,853,204円	68,047,344円	66,177,910円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,917,981,873円	1,892,053,623円	1,881,585,123円	1,852,083,853円	1,824,355,934円	1,799,754,151円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,411円	1,414円	1,414円	1,411円	1,410円	1,408円
g. 分配金	27,184,852円	26,756,114円	26,597,042円	26,245,504円	25,865,139円	25,559,197円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2025年1月6日現在）

## &lt;高利回り社債オープン マザーファンド&gt;

下記は、高利回り社債オープン マザーファンド全体(7,660,802千口)の内容です。

## 外国株式

銘柄	株数	第239期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
CLOUD PEAK ENERGY INC	12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
DIEBOLD NIXDORF INC	101	56	243	38,367	コンピュータ・周辺機器	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り	
ENDO GUC TRUST-CL A	—	808	26	4,114	医薬品	
ENDO INC	91	93	221	34,969	医薬品	
EXXON MOBIL CORP	5	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
GULFPORT ENERGY CORP	24	18	338	53,322	石油・ガス・消耗燃料	
TALEN ENERGY CORP	63	48	1,044	164,822	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
UC HOLDINGS INC	430	430	172	27,145	自動車用部品	
WARREN RESOURCES INC	245	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
BRUIN BLOCKER LLC COM	731	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	57	57	171	27,042	通信	
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	5	5	1	273	各種金融サービス	
TPC HOLDINGS INC COM	23	23	83	13,205	公益	
ENDO INC US29290D1090	1	—	—	—	医薬品	
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS	—	35	18	2,957	金融	
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM	—	917	301	47,543	金融	
MALLINCKRODT PLC	3	3	26	4,174	医薬品	
合計	株数・金額	1,846	2,559	2,649	417,939	
	銘柄数<比率>	15	14	—	<1.0%>	

\* 邦貨換算金額は、第239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。

\* 邦貨換算金額欄の< >内は、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各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄	第233期末		第239期末		
	証券数	証券数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	証券	証券	千米ドル	千円	
CURO GROUP HOLDINGS LLC WRT	—	6,241	—	—	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT	8	8	0.0128	2	
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR	140	140	4	750	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR	368	368	—	—	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR	778	778	—	—	
合計	証券数・金額	1,294	7,535	4	752
	銘柄数<比率>	4	5	—	<0.0%>

\*邦貨換算金額は、第239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。

\*<>内は、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比率。

\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	第239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	295,480	266,823	42,086,014	95.7	94.1	43.2	49.2	3.3
合計	295,480	266,823	42,086,014	95.7	94.1	43.2	49.2	3.3

\*邦貨換算金額は、第239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。なお、無格付けが1.5%あります。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第239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	800	770	121,576	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	800	720	113,692	2030/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	152	24,111	2029/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	325	338	53,340	2029/2/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	471	74,390	2029/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	287	45,277	2029/6/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	375	387	61,138	2030/11/6
	ACUSHNET CO	7.375	100	103	16,325	2028/10/15
	ADAMS HOMES INC	9.25	1,050	1,092	172,352	2028/10/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	231	36,538	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	425	393	61,993	2029/8/1
	AES CORP/THE	7.6	175	179	28,363	2055/1/15
	AES CORP/THE	6.95	75	73	11,617	2055/7/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	334	52,716	2029/10/1
	AFFINITY GAMING	6.875	525	394	62,187	2027/12/15
	AIR CANADA	3.875	300	292	46,082	2026/8/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	400	406	64,156	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	228	36,052	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	405	64,024	2030/2/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	207	32,726	2031/3/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	475	75,059	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	327	308	48,626	2031/10/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	125	19,758	2028/2/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	7.375	100	101	15,960	2032/10/1
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	918	144,909	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	650	654	103,265	2027/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	750	770	121,499	2031/2/15
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	150	151	23,881	2033/2/14
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	175	27,609	2032/10/15
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	150	143	22,597	2029/6/1
	ALTAGAS LTD	7.2	25	25	3,992	2054/10/15
	ALTICE FINANCING SA	9.625	200	185	29,180	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	621	97,984	2028/1/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	340	53,712	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	159	25,228	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	525	396	62,475	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	800	605	95,507	2029/10/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	336	339	53,574	2026/6/15
	AMC NETWORKS INC	10.25	50	53	8,394	2029/1/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	575	457	72,176	2029/2/15
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	300	304	47,978	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	230	36,413	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	450	473	74,748	2029/5/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	175	181	28,597	2054/12/15



銘柄	柄	第239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)	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	125	129	20,380	2054/12/15
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	350	373	58,929	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	191	30,193	2027/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	340	53,631	2029/4/15
	AMWINS GROUP INC	6.375	100	101	15,953	2029/2/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	225	227	35,942	2032/2/1
	ANYWHERE REAL EST	7.0	558	497	78,458	2030/4/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	700	711	112,295	2029/11/1
	ARCOSA INC	6.875	100	101	16,058	2032/8/15
	ARD FINANCE SA	—	1,681	243	38,457	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	228	36,037	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	228	36,037	2027/8/15
	ARCO CORP	5.125	150	136	21,606	2029/11/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	233	36,873	2030/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	428	67,654	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	358	56,476	2028/12/31
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	124	19,673	2032/10/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	300	47,388	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	229	36,271	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	272	42,977	2030/4/1
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	227	35,940	2029/1/15
	ASSUREDPARTNERS INC	7.5	125	134	21,280	2032/2/15
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	196	30,945	2029/3/31
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,125	1,074	169,437	2030/2/15
	ATI INC	7.25	175	180	28,460	2030/8/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	325	306	48,357	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	378	59,705	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	625	598	94,336	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	823	129,861	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	275	282	44,515	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	725	719	113,564	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	588	92,873	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	275	283	44,650	2031/2/15
	AZORRA FINANCE	7.75	175	174	27,502	2030/4/15
	B&G FOODS INC	8.0	100	103	16,253	2028/9/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	750	710	112,030	2026/7/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	200	203	32,146	2031/5/15
	BARCLAYS PLC	8.0	200	207	32,722	2099/8/8
	BARCLAYS PLC	9.625	200	219	34,694	2099/11/22
	BASIC ENERGY ESCROW	—	200	3	473	2023/10/15
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	470	74,172	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	207	32,776	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	300	273	43,184	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	725	686	108,206	2028/9/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	47	7,497	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	725	423	66,726	2029/2/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	775	798	125,876	2030/4/30

銘柄	銘柄	第239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)					
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	273	43,212	2027/4/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	775	788	124,340	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	431	68,102	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	100	101	16,017	2031/3/15
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	200	199	31,422	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	230	231	36,459	2029/1/31
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	75	77	12,200	2029/12/1
	BLOCK INC	6.5	475	481	76,003	2032/5/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	102	16,150	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	51	8,075	2032/7/15
	BOEING CO	6.528	225	235	37,137	2034/5/1
	BOEING CO	6.858	375	396	62,588	2054/5/1
	BOEING CO	7.008	150	158	25,050	2064/5/1
	BOMBARDIER INC	6.0	850	848	133,816	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	200	208	32,960	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	175	188	29,801	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	150	154	24,445	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	7.0	200	204	32,227	2032/6/1
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	185	186	29,402	2028/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	190	191	30,146	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	651	102,705	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	500	515	81,324	2030/8/1
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	225	242	38,235	2029/3/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	225	228	36,033	2029/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.75	300	303	47,835	2032/6/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	850	850	134,084	2028/3/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	305	48,157	2029/7/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	382	60,364	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	509	80,348	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	550	86,863	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	275	273	43,108	2034/3/1
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	200	187	29,557	2029/10/15
	CALDERYS FINANCING II	11.75	200	203	32,124	2028/6/1
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	298	47,122	2032/2/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	575	586	92,500	2029/6/15
	CALPINE CORP	4.5	275	264	41,706	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	300	283	44,717	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	325	305	48,215	2031/2/1
	CARNIVAL CORP	5.75	2,250	2,251	355,118	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	6.0	375	376	59,323	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	200	214	33,791	2030/6/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	300	301	47,602	2028/7/15
	CASTLE US HOLDING CORP	9.5	379	176	27,887	2028/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	472	74,566	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	125	109	17,245	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	100	102	16,127	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	351	55,512	2032/2/1

銘柄		第239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)	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,811	2,427	382,928	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	232	36,615	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	675	549	86,606	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	368	58,187	2030/4/1
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	196	30,929	2099/6/8
	CHAMP ACQUISITION CORP	8.375	75	76	12,123	2031/12/1
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	150	147	23,223	2029/2/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	325	338	53,442	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	400	429	67,798	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.375	50	48	7,604	2027/5/15
	CHEMOURS CO	5.75	725	675	106,614	2028/11/15
	CHEMOURS CO	8.0	150	147	23,187	2033/1/15
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	150	149	23,520	2029/2/1
	CHOBANI HOLDCO II LLC	—	50	53	8,389	2029/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	525	506	79,935	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	293	46,281	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	401	63,277	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	625	433	68,417	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	478	75,439	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	825	649	102,522	2031/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	575	593	93,658	2032/1/15
	CIENA CORP	4.0	600	553	87,264	2030/1/31
	CIMPRESS PLC	7.375	150	149	23,578	2032/9/15
	CINEMARK USA INC	7.0	150	153	24,186	2032/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	577	91,101	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	336	53,115	2029/1/15
	CITIGROUP INC	4.7	625	624	98,511	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	325	318	50,167	2099/12/10
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	925	972	153,403	2030/11/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	1,150	1,018	160,634	2029/6/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	250	258	40,838	2030/4/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	346	332	52,473	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	255	223	35,185	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	128	20,270	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	199	31,456	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	275	256	40,491	2029/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	225	223	35,271	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	180	28,548	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	175	172	27,253	2033/5/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	900	916	144,505	2029/9/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	600	622	98,132	2032/6/30
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	50	7,952	2029/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	75	11,943	2030/1/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	230	36,280	2030/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	100	102	16,097	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	418	66,051	2029/1/15

銘柄	銘柄	第239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)					
	COEUR MINING INC	5.125	400	384	60,725	2029/2/15
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	125	125	19,787	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	740	664	104,851	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	525	445	70,303	2031/10/1
	COMMSCOPE INC	4.75	350	313	49,476	2029/9/1
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	279	44,152	2032/7/15
	CONNECT FINCO SARL/CONN	9.0	200	181	28,568	2029/9/15
	CONSTELLIUM SE	6.375	250	242	38,236	2032/8/15
	COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	400	407	64,242	2030/7/15
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,338	1,174	185,329	2028/12/1
	CPI CG INC	10.0	125	134	21,181	2029/7/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	718	113,276	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	375	374	59,046	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	125	122	19,370	2033/1/15
	CROCS INC	4.25	475	440	69,426	2029/3/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	173	27,291	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	197	31,122	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	397	62,640	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	431	68,037	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	500	352	55,569	2031/2/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	432	68,228	2031/11/15
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	100	108	17,041	2031/9/1
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	73	11,610	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	125	125	19,865	2055/3/10
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	346	54,718	2030/6/15
	DAVITA INC	6.875	175	176	27,873	2032/9/1
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	900	935	147,555	2029/3/15
	DELUXE CORP	8.125	100	102	16,092	2029/9/15
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	75	78	12,322	2030/10/1
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	125	129	20,367	2030/3/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	263	13	2,081	2030/12/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	6	3	483	2030/12/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	752	7	1,186	2030/12/31
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	172	27,172	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	950	931	146,915	2027/8/15
	DISH DBS CORP	7.75	275	233	36,757	2026/7/1
	DISH DBS CORP	5.25	925	847	133,696	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	291	45,972	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.125	975	632	99,735	2029/6/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	350	371	58,603	2027/11/15
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	1,475	1,209	190,774	2029/10/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	182	28,810	2028/8/15
	ECHOSTAR CORP	10.75	550	593	93,637	2029/11/30
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	611	96,479	2028/6/1
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	225	35,631	2099/6/15
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	675	677	106,850	2030/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	236	37,353	2029/5/1

銘柄	第239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	千円	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	100	101	16,009	2031/7/15
	ENBRIDGE INC	7.375	25	26	4,103	2055/3/15
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.75	25	26	4,169	2031/5/1
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	213	33,739	2029/4/1
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	211	33,311	2030/5/15
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	200	212	33,581	2031/4/15
	ENERFLEX LTD	9.0	270	281	44,452	2027/10/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	200	185	29,318	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	200	176	27,868	2031/3/30
	ENERGY TRANSFER LP	8.0	50	52	8,282	2054/5/15
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	229	36,129	2054/10/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	780	123,113	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	171	27,051	2045/4/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	175	176	27,840	2029/4/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	200	214	33,849	2030/6/1
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	625	656	103,549	2032/5/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	178	28,192	2033/3/15
	ESC GCB ENDO LUX	—	400	—	—	2029/4/1
	ESC PAR PHARMAC	—	361	—	—	2027/4/1
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	291	48	7,653	2026/4/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	500	495	78,232	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	324	51,153	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	279	44,019	2029/1/15
	FIESTA PURCHASER INC	7.875	25	26	4,143	2031/3/1
	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	131	20,754	2032/9/15
	FIRSTCASH INC	6.875	325	327	51,586	2032/3/1
	FLUTTER TREASURY DAC	6.375	200	203	32,051	2029/4/29
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	610	96,315	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	148	23,436	2032/4/15
	FOCUS FINANCIAL PARTNERS	6.75	175	175	27,614	2031/9/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	650	630	99,377	2028/3/1
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	725	728	114,921	2030/7/1
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	75	76	12,100	2031/6/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	5.5	450	442	69,823	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.875	50	52	8,343	2030/12/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.0	200	205	32,404	2031/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.0	325	334	52,818	2032/6/15
	FORTRESS TRANS & INFRAS	5.875	325	317	50,103	2033/4/15
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	1,075	954	150,623	2029/3/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	325	310	49,019	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	526	82,968	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	375	407	64,345	2028/10/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	375	416	65,681	2030/10/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	525	544	85,914	2029/2/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	400	412	65,136	2031/5/15
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	325	301	47,503	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	762	120,211	2028/5/1

銘柄	柄	第239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)	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	452	71,366	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	274	273	43,103	2029/11/1
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	181	28,643	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	152	24,124	2032/8/1
	GATES CORPORATION	6.875	75	76	12,080	2029/7/1
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	400	403	63,645	2032/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	352	55,566	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	357	56,439	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	247	39,000	2032/5/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	197	31,098	2033/5/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	175	185	29,268	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	350	382	60,388	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	425	438	69,086	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	150	155	24,448	2027/2/15
	GGAM FINANCE LTD	6.875	100	101	16,063	2029/4/15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	225	221	34,940	2030/3/15
	GLATFELTER	4.75	425	379	59,823	2029/11/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	11.5	200	203	32,043	2029/8/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	250	245	38,746	2027/12/1
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	124	19,643	2032/2/1
	GOEASY LTD	9.25	125	133	21,001	2028/12/1
	GOEASY LTD	7.625	425	435	68,679	2029/7/1
	GOEASY LTD	6.875	225	227	35,831	2030/5/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	292	46,115	2031/7/15
	GOTO GROUP INC	5.5	339	289	45,660	2028/5/1
	GOTO GROUP INC	5.5	468	192	30,325	2028/5/1
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	357	56,351	2028/8/15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	825	776	122,482	2028/12/15
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	100	100	15,848	2032/7/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	800	442	69,868	2031/11/15
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	675	716	112,991	2030/9/1
	GRIFOLS SA	4.75	275	252	39,895	2028/10/15
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	275	276	43,635	2030/1/15
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	800	839	132,481	2031/1/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	150	152	24,011	2029/9/1
	HAH GROUP HOLDING CO LLC	9.75	75	75	11,982	2031/10/1
	HANESBRANDS INC	9.0	400	428	67,568	2031/2/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	350	354	55,898	2028/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	204	32,278	2032/5/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,039	918	144,871	2030/9/15
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	400	427	67,479	2029/3/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERC HOLDINGS INC	6.625	175	177	28,061	2029/6/15
	HERTZ CORP/THE	12.625	100	107	16,885	2029/7/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	126	19,966	2029/6/1

銘柄	柄	第239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)					
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	150	145	23,015	2030/10/15
	HIGHTOWER HOLDING LLC	9.125	125	132	20,882	2030/1/31
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	486	76,767	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	233	36,768	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	550	566	89,431	2033/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	275	261	41,232	2035/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	725	654	103,181	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	261	41,311	2032/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	450	444	70,105	2033/3/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	438	69,175	2029/6/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	675	485	76,632	2029/6/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	375	394	62,299	2028/7/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	350	357	56,440	2032/7/15
	HOWDEN UK REFINANCE / US	7.25	200	204	32,213	2031/2/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	550	566	89,287	2030/6/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	225	229	36,186	2032/1/31
	HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	25	25	4,100	2032/5/15
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	150	157	24,796	2029/2/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	339	335	52,984	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	350	330	52,190	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	175	27,735	2029/1/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	293	46,255	2029/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	125	125	19,784	2029/11/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	440	336	53,102	2031/1/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	550	532	83,923	2029/5/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	7.75	400	399	62,940	2030/11/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	8.0	400	399	63,001	2032/11/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	6.14892	850	701	110,625	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	407	64,230	2028/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	213	33,687	2031/4/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	202	31,862	2032/4/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	600	571	90,082	2029/5/15
	INEOS FINANCE PLC	7.5	200	205	32,422	2029/4/15
	INNOPHOS HOLDINGS INC	9.375	1,275	1,274	200,983	2028/2/15
	INSIGHT ENTERPRS	6.625	100	100	15,926	2032/5/15
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	325	325	51,278	2026/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	98	15,464	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	307	48,531	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	371	58,629	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	528	83,390	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	175	175	27,623	2033/1/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	575	532	84,003	2032/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	240	37,998	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	584	92,183	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	275	273	43,134	2032/11/1
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	200	210	33,248	2031/12/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	325	306	48,330	2028/8/15

銘柄	柄	第239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)	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	200	31,633	2031/10/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	345	54,422	2029/2/15
	JELD-WEN INC	7.0	175	162	25,655	2032/9/1
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	275	293	46,217	2031/9/20
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	374	59,124	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	269	255	40,257	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	750	665	105,020	2031/6/1
	KB HOME	4.8	350	330	52,139	2029/11/15
	KB HOME	7.25	150	154	24,307	2030/7/15
	KB HOME	4.0	350	309	48,804	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	675	701	110,716	2029/2/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	321	50,672	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	375	391	61,717	2031/5/1
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	250	246	38,898	2029/8/15
	KROGER CO	5.65	75	70	11,043	2064/9/15
	L BRANDS INC	6.625	150	151	23,889	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	965	152,344	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	268	42,389	2028/11/1
	LABL INC	9.5	50	50	7,910	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	165	26,137	2029/6/15
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	150	154	24,330	2031/7/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	325	51,342	2029/7/31
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	250	254	40,152	2030/4/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	393	62,110	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	207	32,767	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	850	741	116,909	2028/4/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	625	574	90,564	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	900	805	127,051	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,400	1,098	173,230	2029/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	275	288	45,438	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	595	532	83,913	2029/7/15
	LGI HOMES INC	7.0	100	99	15,620	2032/11/15
	LIFE TIME INC	6.0	650	644	101,675	2031/11/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	189	29,878	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	275	302	47,692	2030/10/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	400	407	64,234	2032/6/1
	LIGHT & WONDER INTER	7.5	125	128	20,305	2031/9/1
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	300	310	48,947	2032/8/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	150	150	23,816	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	712	652	102,924	2029/6/1
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	150	157	24,836	2028/5/1
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	125	129	20,407	2031/3/26
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	75	72	11,376	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	523	82,533	2042/1/15
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	400	398	62,797	2032/12/1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	525	463	73,119	2029/6/1
	MASTERBRAND INC	7.0	100	101	15,941	2032/7/15



銘柄	柄	第239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)					
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	382	60,288	2028/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	75	74	11,778	2032/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	250	245	38,796	2033/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	420	358	56,618	2031/10/1
	MATIV HOLDINGS INC	8.0	125	121	19,152	2029/10/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	489	77,235	2030/3/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	275	286	45,194	2027/10/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	528	83,360	2029/8/1
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	100	102	16,130	2031/9/1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	175	177	27,984	2029/4/1
	MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	201	31,710	2032/4/17
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	194	30,623	2031/2/15
	METHANEX US OPERATIONS	6.25	175	173	27,384	2032/3/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	1,392	1,332	210,246	2029/5/15
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	194	30,624	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	6.5	275	274	43,365	2032/4/15
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	150	154	24,307	2032/8/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	—	—	2033/2/15
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	225	236	37,224	2028/10/1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	225	226	35,802	2032/4/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	1,125	978	154,325	2032/5/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	123	19,553	2033/1/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	600	569	89,750	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	850	789	124,556	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	675	652	102,953	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	75	62	9,853	2028/9/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	517	81,568	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	575	372	58,747	2031/3/15
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	375	409	64,573	2028/2/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	250	240	37,863	2032/10/1
	MURPHY OIL USA INC	3.75	250	221	34,932	2031/2/15
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	83	85	13,477	2030/1/31
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	350	331	52,363	2031/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	224	35,393	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	425	414	65,368	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	475	475	75,004	2029/8/1
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	186	29,450	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	143	22,600	2031/11/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	250	253	40,003	2032/2/1
	NAVIENT CORP	5.5	525	496	78,338	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	375	400	63,151	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	250	279	44,117	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,100	1,100	173,529	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	275	287	45,366	2028/2/1
	NCL CORPORATION LTD	8.125	175	184	29,170	2029/1/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	350	351	55,415	2028/3/15

銘柄	銘柄	第239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)	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	624	98,431	2029/4/1
		NCR CORP	5.0	375	360	56,892	2028/10/1
		NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	825	768	121,203	2029/4/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	675	695	109,639	2028/7/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	411	64,963	2028/7/15
		NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	75	65	10,311	2029/3/15
		NEW HOME CO INC/THE	9.25	150	157	24,853	2029/10/1
		NEWELL BRANDS INC	6.625	100	101	15,955	2032/5/15
		NEWS CORP	3.875	300	278	43,993	2029/5/15
		NEWS CORP	5.125	350	331	52,339	2032/2/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	7.25	775	794	125,275	2029/1/15
		NFE FINANCING LLC	12.0	350	370	58,408	2029/11/15
		NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	228	36,115	2029/2/15
		NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	275	279	44,107	2032/2/15
		NOBLE FINANCE II LLC	8.0	400	405	63,936	2030/4/15
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	208	32,871	2031/6/15
		NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	325	326	51,575	2032/7/15
		NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	90	2022/11/1
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	525	533	84,097	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	425	437	69,028	2030/9/30
		NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	291	46,044	2028/11/15
		NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	424	66,933	2030/2/15
		NOVA CHEMICALS CORP	7.0	225	225	35,515	2031/12/1
		NOVELIS CORP	4.75	800	743	117,338	2030/1/30
		NRG ENERGY INC	5.25	450	438	69,165	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	5.75	375	370	58,445	2029/7/15
		NRG ENERGY INC	6.0	225	219	34,577	2033/2/1
		NRG ENERGY INC	7.0	250	269	42,506	2033/3/15
		NRG ENERGY INC	6.25	175	172	27,203	2034/11/1
		NRG ENERGY INC	10.25	250	277	43,830	2099/3/9
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	629	99,298	2030/10/1
		OCEANEERING INTL INC	6.0	150	148	23,486	2028/2/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	325	306	48,271	2028/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	900	954	150,611	2028/11/15
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	239	37,776	2029/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	203	32,145	2031/6/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	400	424	67,024	2029/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	126	19,989	2029/5/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	575	601	94,887	2030/3/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	226	35,736	2030/9/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	309	48,869	2031/5/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	275	281	44,349	2031/11/15
		ONESKY FLIGHT LLC	8.875	450	453	71,491	2029/12/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	700	636	100,453	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	400	63,236	2031/12/1
		OPTICS BIDCO S P A	6.0	867	837	132,058	2034/9/30
		ORGANON & CO./ORGANON FOR	6.75	200	199	31,526	2034/5/15

銘柄	柄	第239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)					
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	360	56,877	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	119	18,799	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	419	66,178	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	250	261	41,256	2031/2/15
	OWENS-BROCKWAY	6.625	550	549	86,661	2027/5/13
	OWENS-BROCKWAY	7.25	200	195	30,875	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	50	48	7,598	2032/6/1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	350	355	56,060	2031/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	150	152	24,061	2030/2/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	622	98,257	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	371	365	57,671	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	855	134,960	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	475	437	69,027	2030/5/1
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	525	492	77,746	2028/8/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	273	43,097	2030/9/15
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	98	15,611	2029/10/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	625	579	91,405	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	157	24,804	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	253	39,979	2030/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	142	22,502	2031/9/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	225	35,537	2032/9/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	700	713	112,543	2032/1/15
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	100	98	15,504	2032/9/30
	PG&E CORP	5.0	150	147	23,193	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	462	451	71,283	2030/7/1
	PG&E CORP	7.375	100	102	16,235	2055/3/15
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	125	124	19,585	2029/11/1
	PHINIA INC	6.75	50	51	8,049	2029/4/15
	PHINIA INC	6.625	175	173	27,428	2032/10/15
	PICARD MIDCO INC	6.5	600	591	93,315	2029/3/31
	PIKE CORP	8.625	125	132	20,868	2031/1/31
	PLANET FINANCIAL GROUP	10.5	100	102	16,113	2029/12/15
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	750	684	107,947	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	250	248	39,163	2028/10/1
	POST HOLDINGS INC	4.5	525	474	74,786	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	150	149	23,629	2032/2/15
	POST HOLDINGS INC	6.375	325	319	50,366	2033/3/1
	POST HOLDINGS INC	6.25	100	98	15,499	2034/10/15
	PRA GROUP INC	8.375	175	180	28,504	2028/2/1
	PRA GROUP INC	8.875	175	182	28,753	2030/1/31
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	200	207	32,684	2029/8/1
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	186	186	29,422	2026/1/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	371	58,661	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	347	54,757	2031/9/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	300	298	47,139	2028/1/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	400	372	58,794	2029/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	800	728	114,847	2029/3/1

銘柄	柄	第239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)					
	RAIN CARBON INC	12.25	725	770	121,560	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	175	187	29,606	2029/5/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	218	34,483	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	217	34,307	2029/4/15
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	199	31,504	2099/12/13
	RAND PARENT LLC	8.5	325	328	51,881	2030/2/15
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	675	672	106,004	2031/11/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	975	789	124,508	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	10	1,683	2030/4/15
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	325	325	51,302	2032/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	103	16,257	2028/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	300	302	47,635	2032/4/1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	700	734	115,894	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	227	35,813	2029/4/1
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	425	440	69,454	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	647	102,173	2033/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	50	47	7,485	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	775	773	121,928	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	320	50,570	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	175	177	27,962	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	475	475	75,066	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	150	153	24,185	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	200	201	31,756	2029/8/1
	RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	250	231	36,467	2030/12/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	250	248	39,139	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	197	31,213	2032/10/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	1,200	1,169	184,489	2029/12/15
	SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	6.75	175	176	27,809	2032/3/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	40	6,453	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	26	4,214	2023/1/15
	SATURN OIL & GAS INC	9.625	122	120	19,000	2029/6/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	225	225	35,638	2028/5/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	1,210	1,162	183,432	2029/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	700	687	108,372	2026/11/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	400	410	64,706	2030/8/1
	SEALED AIR CORP	6.125	75	75	11,913	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	75	72	11,379	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	125	125	19,834	2032/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	125	129	20,386	2031/2/15
	SEASPAN CORP	5.5	700	657	103,632	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	120	19,028	2032/12/1
	SERVICE CORP INTL	5.75	275	268	42,286	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	181	176	27,792	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	250	236	37,343	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	188	29,730	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	425	324	51,124	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	200	192	30,289	2028/2/15

銘柄	普通社債券 (含む投資法人債券)	第239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	
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	439	376	59,448	2029/4/15
	SIGMA HOLDCO BV	7.875	173	172	27,204	2026/5/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	187	29,549	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	1,200	1,112	175,431	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	475	457	72,123	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	75	63	9,981	2031/9/1
	SM ENERGY CO	6.75	175	174	27,452	2029/8/1
	SM ENERGY CO	7.0	175	173	27,383	2032/8/1
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	500	526	83,006	2031/11/15
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	279	44,127	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	125	128	20,231	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	229	36,238	2029/10/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	60	51	8,189	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	213	33,740	2028/6/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	295	46,644	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	225	249	39,345	2030/11/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	600	465	73,344	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	415	420	66,296	2028/1/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	425	416	65,753	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	875	869	137,123	2027/9/30
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	400	404	63,840	2032/6/1
	STANDARDIndustrY INC/NJ	6.5	700	704	111,055	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	98	15,514	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	775	709	111,978	2030/7/15
	STAPLES INC	10.75	375	370	58,410	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	615	484	76,366	2030/1/15
	STAR HOLDING LLC	8.75	150	149	23,629	2031/8/1
	STAR PARENT INC	9.0	625	653	103,096	2030/10/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	282	44,592	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	325	320	50,487	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	125	19,802	2030/7/1
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	205	32,349	2031/1/15
	STENA INTERNATIONAL SA	7.625	200	207	32,662	2031/2/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	200	212	33,476	2029/2/15
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	202	31,870	2027/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	273	43,064	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	175	186	29,387	2031/1/15
	SUMMIT MIDSTREAM HOLDING	8.625	200	208	32,941	2029/10/31
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	325	275	43,499	2026/9/1
	SUNOCO LP	7.0	125	128	20,318	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	125	129	20,479	2032/5/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	425	426	67,329	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	204	32,304	2028/9/15
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	225	230	36,282	2032/4/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	425	437	69,030	2033/2/2
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	267	42,187	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	225	226	35,773	2029/2/15

銘柄	柄	第239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)					
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	450	426	67,272	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	200	208	32,829	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	200	208	32,823	2031/2/1
	TEINE ENERGY LTD	6.875	625	612	96,627	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	19	18	2,890	2034/9/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	242	38,200	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	272	42,973	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	290	278	43,901	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,050	1,049	165,546	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	582	91,851	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	472	74,512	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	279	44,119	2031/5/15
	TENNECO INC	8.0	325	303	47,850	2028/11/17
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	1,100	1,023	161,493	2030/1/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TRANSALTA CORP	7.75	550	575	90,749	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	5.5	800	788	124,395	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	475	481	75,960	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	4.625	900	846	133,539	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	350	352	55,541	2029/3/1
	TRANSDIGM INC	4.875	550	521	82,313	2029/5/1
	TRANSDIGM INC	7.125	200	206	32,503	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.625	200	202	31,992	2032/3/1
	TRANSDIGM INC	6.0	275	270	42,656	2033/1/15
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	136	139	21,984	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	343	343	54,205	2027/2/1
	TRANSOCEAN INC	8.75	148	154	24,387	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	575	476	75,104	2038/3/15
	TRANSOCEAN INC	9.35	425	382	60,354	2041/12/15
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	347	54,749	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	100	102	16,137	2028/2/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	500	552	87,191	2028/12/31
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	450	467	73,689	2028/7/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	175	111	17,542	2029/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	9.0	259	270	42,640	2028/3/15
	TRONOX INC	4.625	675	607	95,800	2029/3/15
	UNICREDIT SPA	5.459	400	386	60,926	2035/6/30
	UNITED AIRLINES INC	4.625	350	333	52,561	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	175	160	25,286	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	89	14,137	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	263	41,585	2032/1/15
	UNITED WHOLESale MTGE LL	5.75	300	296	46,827	2027/6/15
	UNITED WHOLESale MTGE LL	5.5	450	433	68,325	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	525	561	88,554	2028/2/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	325	287	45,318	2030/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	225	229	36,218	2028/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	314	49,612	2029/5/1

銘柄	銘柄	第239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)					
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	350	336	53,097	2030/6/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	575	565	89,135	2031/7/31
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	800	724	114,311	2031/7/15
	UPC HOLDING BV	5.5	400	393	62,044	2028/1/15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	450	461	72,725	2029/5/15
	US FOODS INC	4.75	275	265	41,844	2029/2/15
	US FOODS INC	7.25	150	155	24,539	2032/1/15
	US FOODS INC	5.75	100	97	15,370	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	275	280	44,308	2029/3/15
	USI INC/NY	7.5	100	103	16,387	2032/1/15
	UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	99	15,712	2030/2/1
	VALARIS LTD	8.375	600	611	96,396	2030/4/30
	VALLOUREC SACA	7.5	200	208	32,841	2032/4/15
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	100	104	16,416	2029/6/1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	382	60,405	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	675	703	110,923	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	325	359	56,761	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	50	8,035	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	675	707	111,659	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	525	578	91,177	2032/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	300	316	49,975	2099/9/30
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	349	55,142	2030/5/1
	VFH PARENT / VALOR CO	7.5	100	103	16,320	2031/6/15
	VICTORS MERGER CORP	6.375	300	190	29,983	2029/5/15
	VICTRA HLDG/VICTRA FIN	8.75	50	52	8,269	2029/9/15
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	221	34,995	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	567	89,451	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	222	35,030	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	700	693	109,442	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	95	2034/11/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	251	39,618	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	317	50,069	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	508	80,170	2030/2/1
	VISTRA CORP	7.0	850	856	135,075	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,053	166,229	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	475	489	77,167	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	225	219	34,677	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	173	27,383	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	600	515	81,331	2031/1/31
	VORTEX OPCO LLC	8.0	141	52	8,233	2030/4/30
	VORTEX OPCO LLC	10.56044	32	33	5,263	2030/4/30
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	475	473	74,670	2026/4/15
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	300	310	48,974	2032/8/1
	WAYFAIR LLC	7.25	50	50	7,963	2029/10/31
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	8.625	1,475	1,528	241,164	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	600	575	90,709	2028/9/15
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	225	250	39,461	2028/6/15

銘	柄	第239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)	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,103	1,113	175,584	2028/10/15
		WHITE CAP BUYER LLC	6.875	550	547	86,301	2028/10/15
		WILDFIRE INTERMEDIATE HO	7.5	100	97	15,390	2029/10/15
		WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	101	16,047	2029/6/15
		WILSONART LLC	11.0	200	197	31,162	2032/8/15
		WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	211	33,424	2030/6/15
		WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	225	233	36,777	2031/10/1
		WORLD ACCEPTANCE CORP	7.0	625	621	98,049	2026/11/1
		WR GRACE HOLDING LLC	5.625	1,075	994	156,892	2029/8/15
		WR GRACE HOLDING LLC	7.375	150	154	24,351	2031/3/1
		WYNN MACAU LTD	5.625	350	337	53,263	2028/8/26
		WYNN MACAU LTD	5.125	875	813	128,308	2029/12/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	144	22,722	2029/10/1
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	234	36,974	2031/2/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	325	320	50,529	2033/3/15
		XHR LP	6.625	100	100	15,864	2030/5/15
		XPO INC	7.125	125	128	20,281	2031/6/1
		XPO INC	7.125	175	180	28,430	2032/2/1
		YUM! BRANDS INC	5.375	425	413	65,245	2032/4/1
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	150	152	24,058	2032/6/1
		ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	212	33,559	2029/7/15
		ZF NA CAPITAL	7.125	150	147	23,229	2030/4/14
		ZF NA CAPITAL	6.75	300	288	45,472	2030/4/23
		ZF NA CAPITAL	6.875	300	284	44,808	2032/4/23
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	179	28,360	2030/2/28
		ZIGGO BV	4.875	200	183	29,018	2030/1/15
合 計						42,086,014	

\*邦貨換算金額は、第239期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。



# 高利回り社債オープン マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2024年7月5日）

作成対象期間（2023年7月6日～2024年7月5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	主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、中長期的に、高水準の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、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。 外貨建資産については、原則として、為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。 なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
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。 株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまた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		参考指数		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	2023年7月5日	騰落率			
16期(2020年7月6日)	29,200	△ 2.0	276.80	△ 0.8	96.6	—	百万円 47,631
17期(2021年7月5日)	35,944	23.1	327.84	18.4	96.0	—	48,045
18期(2022年7月5日)	38,280	6.5	351.26	7.1	95.7	—	40,557
19期(2023年7月5日)	45,000	17.6	405.49	15.4	95.5	—	43,047
20期(2024年7月5日)	55,432	23.2	498.47	22.9	96.0	—	45,153

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

\*参考指数は設定時を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		参考指数		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	2023年7月5日	騰落率		
（期首） 2023年7月5日	45,000	—	405.49	—	95.5	—
7月末	44,413	△ 1.3	399.82	△ 1.4	95.7	—
8月末	46,296	2.9	416.34	2.7	95.7	—
9月末	46,640	3.6	420.26	3.6	96.4	—
10月末	45,781	1.7	414.79	2.3	95.9	—
11月末	47,290	5.1	428.15	5.6	96.3	—
12月末	47,375	5.3	427.94	5.5	95.2	—
2024年1月末	49,341	9.6	445.49	9.9	96.4	—
2月末	50,525	12.3	455.34	12.3	96.7	—
3月末	51,437	14.3	463.31	14.3	96.5	—
4月末	52,849	17.4	476.27	17.5	95.2	—
5月末	53,311	18.5	479.24	18.2	96.7	—
6月末	55,341	23.0	497.82	22.8	96.4	—
（期末） 2024年7月5日	55,432	23.2	498.47	22.9	96.0	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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

基準価額は当作成期首の45,000円から当作成期末には55,432円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・発行体企業の企業業績、インフレ動向、金融政策などによるハイ・イールド債券の価格変動
- ・米ドル/円の為替変動

### ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間で上昇となりました(トータルリターン・現地通貨ベース)。米国のインフレ指標の鈍化を背景にFRB(米連邦準備制度理事会)による早期利下げ期待が高まり、米国ハイ・イールド債券市場は上昇となりました。

為替市場は、日銀が国債買い入れの減額方針を決定したものの、具体策公表は先送りしたことなどから、日米の金利差が意識され、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

### ・信用格付け別組入比率

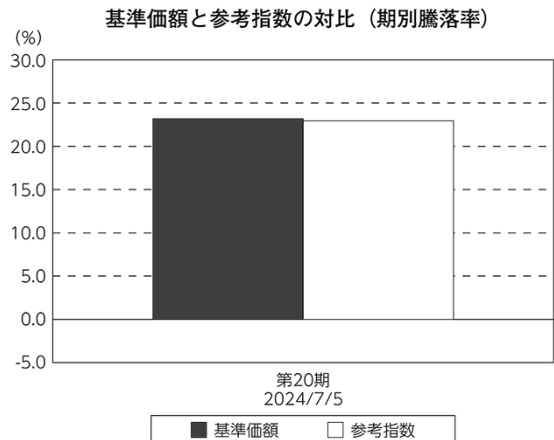
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.1%、31.7%、44.3%、17.0%、0.9%、2.1%としました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が+22.9%となったのに対し、基準価額の騰落率は+23.2%となりました。主な差異の要因は、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが堅調であったことが、プラスに作用したことなどです。



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース) です。

## ◎今後の運用方針

- ・当ファンドは、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まいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、足もとは米国のインフレ鈍化を示す経済指標や軟調な経済指標の発表を受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）が早期に利下げを行なうとの期待感から堅調に推移しております。高インフレの中で低所得者層を中心に消費が縮小し始めていることなどを背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策などが今後予想され、市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）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。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なってまいります。今後も引き続きキャッシュフロー（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。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月6日～2024年7月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 0 ( 0 )	% 0.000 (0.000)	(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) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	0 ( 0 )	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	27 (25) ( 2 )	0.055 (0.051) (0.004)	(c) 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	27	0.055	
期中の平均基準価額は、49,216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7月6日～2024年7月5日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (249)	千米ドル — (678)	百株 45 (11)	千米ドル 249 ( 18)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 — (1,286)	千米ドル — ( 3)	証券 — (16,678)	千米ドル — (196)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

## 新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	アメリカ	千米ドル — (545)	千米ドル — (41)	千米ドル — (787)	千米ドル — (0.08)

\*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。

\* ( ) 内は予約権行使・償還等による増減分です。

## 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 92,159 ( 123)	千米ドル 95,837 (20,872)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## ○株式売買比率

(2023年7月6日～2024年7月5日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	36,467千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	354,847千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年7月6日～2024年7月5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7月5日現在)

## 外国株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
CLOUD PEAK ENERGY INC	12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
DIEBOLD NIXDORF INC	—	101	410	66,088	コンピュータ・周辺機器	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り	
ENDO INC	—	91	259	41,856	医薬品	
EXXON MOBIL CORP	—	5	60	9,802	石油・ガス・消耗燃料	
GULFPORT ENERGY CORP	24	24	389	62,747	石油・ガス・消耗燃料	
TALEN ENERGY CORP	9	63	759	122,378	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
UC HOLDINGS INC	430	430	172	27,737	自動車用部品	
WARREN RESOURCES INC	245	245	—	—	エネルギー設備・サービス	
BRUIN BLOCKER LLC COM	731	731	—	—	エネルギー設備・サービス	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	57	57	220	35,461	通信	
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858	5	—	—	—	通信	
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583	5	—	—	—	通信	
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	5	5	600	96,742	各種金融サービス	
TPC HOLDINGS INC COM	23	23	83	13,493	公益	
TALEN ENERGY CORP 144A COM	53	—	—	—	公益	
ENDO INC US29290D1090	—	1	4	646	医薬品	
MALLINCKRODT PLC	—	3	16	2,613	医薬品	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,655	1,846	2,975	479,568	
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	15	—	<1.1%>	

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

\* 邦貨換算金額欄の&lt; &gt;内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。



## 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	証券	証券	千米ドル	千円	
CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26	3,158	—	—	—	
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28	3,324	—	—	—	
DENBURY-CW25 09/18/25	3,513	—	—	—	
VISTRA CORP - CW24	6,683	—	—	—	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT	8	8	0.014	2	
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR	—	140	5	879	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR	—	368	—	—	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR	—	778	—	—	
合 計	証券数・金額	16,686	1,294	5	882
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.0%>

\*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。

\*<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*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。

## 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	306,819	269,121	43,374,268	96.1	94.6	44.8	45.6	5.7
合 計	306,819	269,121	43,374,268	96.1	94.6	44.8	45.6	5.7

\*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、価格情報会社よりデータを入手しています。

\*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.4%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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
新株予約権付社債 (転換社債) 券	CARNELIAN PT HLDGS LP	—	602	301	48,580	2028/6/30
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	800	752	121,226	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	175	175	28,361	2029/6/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	636	102,604	2030/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	152	24,628	2029/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	325	327	52,738	2029/2/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	454	73,312	2029/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	278	44,940	2029/6/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	375	375	60,551	2030/11/6
	ACUSHNET CO	7.375	100	103	16,706	2028/10/15
	ADAMS HOMES INC	9.25	1,050	1,077	173,707	2028/10/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	234	37,860	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	425	391	63,025	2029/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	125	125	20,212	2030/6/15
	AES CORP/THE	7.6	175	178	28,720	2055/1/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	550	557	89,835	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	525	458	73,923	2027/12/15
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	75	77	12,493	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	300	285	46,003	2026/8/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	400	402	64,838	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	225	36,265	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	401	64,672	2030/2/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	250	249	40,153	2028/5/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	205	33,144	2031/3/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	470	75,796	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	327	304	49,002	2031/10/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	118	19,151	2028/2/15
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	870	140,311	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	650	646	104,214	2027/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	325	325	52,502	2031/2/15
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	150	150	24,213	2033/2/14
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	150	139	22,413	2029/6/1
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	368	59,380	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	608	98,102	2028/1/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	432	69,675	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	192	31,085	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	525	344	55,535	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	800	529	85,352	2029/10/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	336	294	47,541	2026/6/15
	AMC NETWORKS INC	10.25	50	49	7,936	2029/1/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	575	390	62,874	2029/2/15
	AMER SPORTS COMPANY	6.75	100	99	16,091	2031/2/16
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	225	36,360	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	450	466	75,213	2029/5/15

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		
		%	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)	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	175	174	28,153	2054/12/15
		AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	125	124	20,103	2054/12/15
		AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	350	369	59,546	2028/10/15
		AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	190	30,754	2027/10/1
		AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	337	54,367	2029/4/15
		AMS-OSRAM AG	12.25	150	155	25,103	2029/3/30
		AMWINS GROUP INC	6.375	100	100	16,130	2029/2/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	225	227	36,671	2032/2/1
		ANYWHERE REAL EST	7.0	558	459	73,986	2030/4/15
		APACHE CORP	4.75	275	217	35,044	2043/4/15
		APX GROUP INC	5.75	375	360	58,021	2029/7/15
		ARCHES BUYER INC	4.25	375	334	53,932	2028/6/1
		ARD FINANCE SA	6.5	1,622	428	68,988	2027/6/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	243	39,213	2027/8/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	242	39,134	2027/8/15
		ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	50	54	8,805	2030/8/15
		ARKO CORP	5.125	150	130	20,988	2029/11/15
		ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	235	37,931	2030/10/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	435	70,132	2027/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	358	57,768	2028/12/31
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	297	47,950	2028/1/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	224	36,229	2029/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	269	43,381	2030/4/1
		ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	210	33,956	2029/1/15
		ASSUREDPARTNERS INC	7.5	125	125	20,213	2032/2/15
		ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	197	31,788	2029/3/31
		ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,125	1,030	166,161	2030/2/15
		ATI INC	7.25	175	181	29,221	2030/8/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	363	58,532	2028/6/1
		AUSTIN BIDCO INC	7.125	625	580	93,540	2028/12/15
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	200	189	30,587	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	815	131,378	2029/11/1
		AVIENT CORP	7.125	275	280	45,136	2030/8/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	574	92,543	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	275	272	43,879	2031/2/15
		B&G FOODS INC	8.0	100	101	16,298	2028/9/15
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	750	673	108,529	2026/7/15
		BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	200	202	32,688	2031/5/15
		BALL CORP	6.875	325	333	53,729	2028/3/15
		BALL CORP	3.125	400	335	54,096	2031/9/15
		BARCLAYS PLC	8.0	200	203	32,828	2099/8/8
		BARCLAYS PLC	9.625	200	217	35,016	2099/11/22
		BASIC ENERGY ESCROW	—	200	2	322	2023/10/15
		BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	461	74,430	2028/10/1
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	176	28,380	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	300	249	40,150	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	38	6,249	2029/2/15

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横持)	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	725	352	56,738	2029/2/15
		BAYTEX ENERGY CORP	8.5	775	812	130,882	2030/4/30
		BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	266	42,887	2027/4/1
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	775	779	125,651	2030/8/1
		BEAZER HOMES USA	7.25	425	423	68,321	2029/10/15
		BEAZER HOMES USA	7.5	100	99	16,064	2031/3/15
		BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	500	536	86,503	2028/5/15
		BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	230	231	37,320	2029/1/31
		BLOCK INC	6.5	475	481	77,567	2032/5/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	275	275	44,345	2026/7/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	101	16,389	2029/7/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	51	8,275	2032/7/15
		BOEING CO	6.528	75	77	12,463	2034/5/1
		BOEING CO	6.858	75	78	12,586	2054/5/1
		BOEING CO	7.008	150	156	25,150	2064/5/1
		BOMBARDIER INC	7.125	91	92	14,887	2026/6/15
		BOMBARDIER INC	6.0	850	840	135,392	2028/2/15
		BOMBARDIER INC	7.5	200	207	33,406	2029/2/1
		BOMBARDIER INC	8.75	175	189	30,496	2030/11/15
		BOMBARDIER INC	7.25	150	154	24,839	2031/7/1
		BOMBARDIER INC	7.0	200	203	32,786	2032/6/1
		BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	192	201	32,528	2028/11/15
		BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	195	204	32,936	2030/11/15
		BOYD GAMING CORP	4.75	700	635	102,353	2031/6/15
		BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	225	243	39,204	2030/8/1
		BRANDYWINE OPER PARTNERS	8.875	50	52	8,401	2029/4/12
		BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	225	236	38,110	2029/3/15
		BRINK'S CO/THE	6.5	225	227	36,710	2029/6/15
		BRINK'S CO/THE	6.75	300	302	48,777	2032/6/15
		BRISTOW GROUP INC	6.875	850	840	135,412	2028/3/1
		BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	301	48,534	2029/7/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	379	61,113	2030/3/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	506	81,624	2032/2/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	550	88,676	2032/6/15
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	275	271	43,767	2034/3/1
		CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	200	183	29,523	2029/10/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	325	326	52,643	2032/2/15
		CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	350	357	57,680	2029/6/15
		CALPINE CORP	4.5	275	261	42,101	2028/2/15
		CALPINE CORP	4.625	300	279	45,045	2029/2/1
		CALPINE CORP	5.0	325	303	48,942	2031/2/1
		CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	700	696	112,248	2024/10/15
		CARNIVAL CORP	5.75	3,450	3,403	548,534	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	6.0	375	370	59,686	2029/5/1
		CARNIVAL CORP	10.5	200	216	34,959	2030/6/1
		CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	300	300	48,507	2028/7/15
		CASTLE US HOLDING CORP	9.5	379	181	29,254	2028/2/15

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		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横券)	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	425	411	66,243	2027/4/15
		CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	550	527	84,959	2030/4/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	442	71,361	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	125	101	16,437	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	100	98	15,850	2031/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	327	52,843	2032/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,661	2,141	345,110	2032/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	216	34,846	2033/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	1,275	967	155,913	2034/1/15
		CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	362	58,485	2030/4/1
		CEMEX SAB DE CV	5.125	200	192	31,023	2099/6/8
		CENTURY COMMUNITIES	6.75	400	402	64,940	2027/6/1
		CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	150	153	24,789	2029/2/15
		CHART INDUSTRIES INC	7.5	575	593	95,602	2030/1/1
		CHART INDUSTRIES INC	9.5	400	432	69,732	2031/1/1
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.484	500	462	74,464	2045/10/23
		CHEMOURS CO	5.375	50	47	7,625	2027/5/15
		CHEMOURS CO	5.75	1,025	944	152,200	2028/11/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	300	297	47,898	2026/2/1
		CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	150	147	23,848	2029/2/1
		CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.625	100	103	16,603	2029/7/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	525	491	79,172	2027/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	288	46,550	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	402	64,847	2029/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	625	435	70,137	2030/4/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	476	76,775	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	825	653	105,253	2031/2/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	575	601	96,977	2032/1/15
		CIENA CORP	4.0	950	857	138,270	2030/1/31
		CINEMARK USA INC	5.875	725	718	115,780	2026/3/15
		CITGO PETROLEUM CORP	7.0	700	700	112,879	2025/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	575	92,714	2026/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	335	54,055	2029/1/15
		CITIGROUP INC	4.7	625	613	98,858	2099/1/23
		CITIGROUP INC	4.0	325	311	50,172	2099/12/10
		CIVITAS RESOURCES INC	8.625	925	992	160,002	2030/11/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	1,150	964	155,390	2029/6/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	250	251	40,576	2030/4/1
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	346	329	53,169	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	255	222	35,858	2031/2/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	127	20,493	2032/1/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	198	32,015	2027/6/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	275	261	42,150	2029/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	177	28,628	2031/3/1
		CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	900	874	140,910	2029/9/30
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	600	612	98,794	2032/6/30

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 (含む投資法人債券)					
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	49	7,932	2029/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	218	35,288	2030/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	100	102	16,486	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	416	67,056	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	400	376	60,647	2029/2/15
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	125	123	19,983	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	740	637	102,714	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	525	422	68,090	2031/10/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	600	612	98,780	2027/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	350	320	51,587	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	150	134	21,709	2032/3/15
	COMMSCOPE INC	4.75	350	240	38,781	2029/9/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	400	325	52,418	2025/6/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	422	68,084	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	500	465	75,075	2030/1/15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	100	101	16,337	2032/7/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	325	315	50,863	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	350	328	52,873	2028/10/15
	COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	400	405	65,327	2030/7/15
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,338	1,140	183,839	2028/12/1
	CPI CG INC	10.0	125	130	20,970	2029/7/15
	QOP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	711	114,641	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	75	76	12,352	2032/4/1
	CROCS INC	4.25	475	434	69,979	2029/3/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	150	24,283	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	171	27,678	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	339	54,760	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	281	45,442	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	389	62,785	2031/11/15
	CURO GROUP HOLDINGS CORP	—	325	16	2,684	2028/8/1
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	100	105	16,972	2031/9/1
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	344	55,443	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	560	505	81,542	2030/6/1
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	700	721	116,262	2029/3/15
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	75	78	12,707	2030/10/1
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	23	11	1,863	2030/12/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	274	13	2,213	2030/12/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	6	3	533	2030/12/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	752	7	1,212	2030/12/31
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	171	27,604	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	950	900	145,079	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.25	925	735	118,546	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	169	27,384	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.125	975	395	63,723	2029/6/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	350	345	55,645	2027/11/15
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	1,225	1,056	170,263	2029/10/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	179	28,977	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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	DYE & DURHAM LIMITED	8.625	75	76	12,322	2029/4/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	609	98,255	2028/6/1
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	219	35,329	2099/6/15
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	875	882	142,257	2030/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	230	37,180	2029/5/1
	EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	100	101	16,345	2031/7/15
	ENBRIDGE INC	7.2	25	25	4,058	2054/6/27
	ENBRIDGE INC	7.375	25	25	4,049	2055/3/15
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.75	25	26	4,193	2031/5/1
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	208	33,620	2029/4/1
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	203	32,832	2030/5/15
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	200	206	33,357	2031/4/15
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	485	364	58,704	2029/2/15
	ENERFLEX LTD	9.0	300	305	49,270	2027/10/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	200	177	28,532	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	200	168	27,150	2031/3/30
	ENERGY TRANSFER LP	8.0	50	52	8,452	2054/5/15
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	221	35,779	2054/10/1
	ENERSYS	6.625	75	76	12,283	2032/1/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	749	120,825	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	164	26,496	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	86	13,921	2047/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	350	331	53,375	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	175	176	28,484	2029/4/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	200	213	34,425	2030/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	350	350	56,481	2048/7/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	625	649	104,729	2032/5/15
	ESAB CORP	6.25	125	125	20,262	2029/4/15
	ESC GCB ENDO LUX	—	430	14	2,368	2027/7/31
	ESC GCB ENDO LUX	—	658	22	3,622	2028/6/30
	ESC GCB ENDO LUX	—	400	—	—	2029/4/1
	ESC PAR PHARMAC	—	361	—	—	2027/4/1
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	175	172	27,806	2029/7/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	5.75	283	45	7,316	2026/4/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	500	491	79,152	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	319	51,544	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	273	44,090	2029/1/15
	FIESTA PURCHASER INC	7.875	25	25	4,170	2031/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	9.375	200	209	33,727	2029/3/1
	FIRSTCASH INC	6.875	325	322	52,052	2032/3/1
	FLUTTER TREASURY DAC	6.375	200	201	32,509	2029/4/29
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	603	97,232	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	148	23,854	2032/4/15
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	250	251	40,462	2032/8/19
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	750	614	99,115	2043/1/15
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	875	848	136,765	2029/5/3
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	212	34,252	2030/3/6

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	FORESTAR GROUP INC	3.85	415	398	64,298	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	650	626	101,016	2028/3/1
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	575	572	92,262	2030/7/1
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	75	76	12,281	2031/6/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	436	70,334	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	8,466	2030/12/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	200	203	32,862	2031/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	325	330	53,214	2032/6/15
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	1,075	949	153,107	2029/3/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	325	322	52,034	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	506	81,603	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	375	400	64,511	2028/10/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	375	402	64,824	2030/10/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	525	521	84,080	2029/2/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	200	193	31,226	2031/5/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	730	117,666	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	414	66,765	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	274	240	38,697	2029/11/1
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	178	28,736	2028/2/15
	GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	150	152	24,538	2032/5/31
	GATES CORPORATION	6.875	75	76	12,352	2029/7/1
	GENESE & WYOMING INC	6.25	400	398	64,149	2032/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	353	57,025	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	368	59,413	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	252	40,758	2032/5/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	175	179	28,969	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	350	367	59,283	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	425	433	69,819	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	150	154	24,951	2027/2/15
	GGAM FINANCE LTD	6.875	100	101	16,378	2029/4/15
	GLATFELTER	4.75	325	265	42,807	2029/11/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,121	1,086	175,035	2024/9/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	200	194	31,340	2029/1/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	200	191	30,919	2032/1/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	250	243	39,251	2027/12/1
	GOEASY LTD	9.25	125	132	21,391	2028/12/1
	GOEASY LTD	7.625	325	331	53,444	2029/7/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	297	47,890	2031/7/15
	GOTO GROUP INC	5.5	339	269	43,413	2028/5/1
	GOTO GROUP INC	5.5	468	189	30,608	2028/5/1
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	418	67,441	2028/8/15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	825	641	103,327	2028/12/15
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	100	99	16,108	2032/7/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	75	42	6,790	2031/11/15
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	675	714	115,110	2030/9/1
	GRIFOLS SA	4.75	275	238	38,393	2028/10/15



銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	800	831	134,038	2031/1/15
	GULFPORT ENERGY CORP	8.0	227	229	37,049	2026/5/17
	GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	10	10	1,762	2026/5/17
	HANESBRANDS INC	9.0	400	420	67,732	2031/2/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	700	710	114,533	2028/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	203	32,756	2032/5/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	175	175	28,204	2025/4/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	839	728	117,422	2030/9/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	475	447	72,193	2026/1/20
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HCA INC	6.0	125	124	20,036	2054/4/1
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	400	427	68,843	2029/3/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERC HOLDINGS INC	6.625	175	177	28,567	2029/6/15
	HERTZ CORP/THE	5.0	225	139	22,438	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	126	20,378	2029/6/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	150	144	23,365	2030/10/15
	HF SINCLAIR	6.375	225	225	36,408	2027/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	492	79,446	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	240	38,794	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	550	587	94,642	2033/11/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	200	183	29,498	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	725	649	104,615	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	259	41,759	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	432	69,766	2029/6/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	675	466	75,198	2029/6/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	300	273	44,056	2027/2/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	375	396	63,914	2028/7/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	350	355	57,272	2032/7/15
	HOWDEN UK REFINANCE / US	7.25	200	197	31,876	2031/2/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	550	565	91,193	2030/6/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	225	228	36,900	2032/1/31
	HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	25	25	4,169	2032/5/15
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	150	155	25,037	2029/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	575	542	87,451	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	565	561	90,495	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	350	328	52,939	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	180	29,159	2029/1/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	300	48,370	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	177	28,660	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	289	46,595	2028/1/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	550	546	88,123	2029/5/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	7.15902	850	693	111,790	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	395	63,793	2028/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	202	32,691	2031/4/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	600	559	90,132	2029/5/15
	INEOS FINANCE PLC	7.5	200	202	32,556	2029/4/15

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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	INSIGHT ENTERPRS	6.625	100	101	16,357	2032/5/15
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	225	215	34,721	2026/1/15
	ION TRADING TECHNOLOGIES	9.5	200	203	32,825	2029/5/30
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	325	265	42,828	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,275	1,083	174,614	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	96	15,621	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	305	49,224	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	366	59,123	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	522	84,198	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	575	527	85,047	2032/7/15
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	600	609	98,248	2026/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	232	37,426	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	575	92,789	2029/7/15
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	200	207	33,402	2031/12/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	325	299	48,268	2028/8/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	335	54,138	2029/2/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	370	59,692	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	750	666	107,362	2031/6/1
	KB HOME	4.8	350	330	53,194	2029/11/15
	KB HOME	7.25	150	154	24,874	2030/7/15
	KB HOME	4.0	350	309	49,850	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	625	639	103,054	2029/2/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	319	51,543	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	375	390	62,939	2031/5/1
	L BRANDS INC	6.625	150	150	24,285	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	942	151,973	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	275	44,381	2028/11/1
	LABL INC	9.5	50	50	8,138	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	162	26,218	2029/6/15
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	150	151	24,453	2031/7/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	328	52,909	2029/7/31
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	374	60,380	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	209	33,715	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	850	636	102,628	2028/4/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	625	556	89,764	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	900	329	53,075	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,050	325	52,460	2029/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	275	286	46,156	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	595	518	83,613	2029/7/15
	LIFE TIME INC	8.0	575	581	93,687	2026/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	186	30,069	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	275	304	49,015	2030/10/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	275	282	45,506	2032/6/1
	LIGHT & WONDER INTER	7.5	125	129	20,823	2031/9/1
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	150	148	24,003	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	712	637	102,826	2029/6/1
	LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	875	833	134,277	2029/10/15

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	150	158	25,503	2028/5/1
	(含む投資法人横券)	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.4	75	76	12,279	2029/3/26
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	125	128	20,741	2031/3/26
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	150	144	23,366	2029/4/1
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	75	71	11,548	2030/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	125	119	19,294	2032/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	572	92,207	2042/1/15
		MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	525	490	79,115	2029/6/1
		MASTERBRAND INC	7.0	100	101	16,338	2032/7/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	380	61,326	2028/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.5	75	74	12,082	2032/4/15
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	420	356	57,391	2031/10/1
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	484	78,121	2030/3/1
		MATTEL INC	5.45	225	199	32,204	2041/11/1
		MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	510	82,217	2029/8/1
		MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	175	176	28,489	2029/4/1
		MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	199	32,110	2032/4/17
		MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
		MERITAGE HOMES CORP	3.875	400	368	59,344	2029/4/15
		MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	204	32,975	2031/2/15
		METIS MERGER SUB LLC	6.5	867	809	130,501	2029/5/15
		MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	190	30,749	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	5.5	702	688	110,913	2027/4/15
		MGM RESORTS INTL	6.5	275	273	44,068	2032/4/15
		MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.01397	2	2033/2/15
		MINERAL RESOURCES LTD	9.25	225	235	37,987	2028/10/1
		MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	225	225	36,316	2032/4/1
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	1,200	1,037	167,264	2032/5/15
		MOTION BONDCO DAC	6.625	600	583	94,073	2027/11/15
		MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	850	782	126,168	2029/4/1
		MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	675	642	103,625	2029/10/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	75	56	9,086	2028/9/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	497	80,133	2029/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	575	366	59,086	2031/3/15
		MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	325	352	56,734	2028/2/15
		MURPHY OIL USA INC	4.75	550	519	83,770	2029/9/15
MURPHY OIL USA INC	3.75	250	218	35,172	2031/2/15		
NABORS INDUSTRIES INC	9.125	83	86	13,896	2030/1/31		
NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	350	355	57,223	2026/1/15		
NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	222	35,871	2027/1/15		
NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	425	407	65,736	2028/8/15		
NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	183	29,556	2030/12/15		
NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	140	22,692	2031/11/15		
NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	250	250	40,381	2032/2/1		
NAVIENT CORP	6.75	1,325	1,334	215,074	2026/6/15		
NAVIENT CORP	5.5	525	478	77,053	2029/3/15		
NAVIENT CORP	9.375	375	394	63,511	2030/7/25		

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 (含む投資法人債券)	NAVIENT CORP	11.5	250	275	44,400	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,100	1,089	175,636	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	275	287	46,358	2028/2/1
	NCL CORPORATION LTD	8.125	175	183	29,627	2029/1/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	350	345	55,641	2028/3/15
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	623	100,507	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	375	353	57,035	2028/10/1
	NCR CORP	5.25	325	298	48,053	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	825	786	126,824	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	675	690	111,299	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	404	65,138	2028/7/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	75	67	10,860	2029/3/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	175	171	27,663	2029/9/15
	NEWMARK GROUP INC	7.5	75	77	12,449	2029/1/12
	NEWS CORP	3.875	300	276	44,637	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	350	330	53,328	2032/2/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	249	40,268	2024/7/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	228	36,842	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	275	278	44,850	2032/2/15
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	200	207	33,465	2030/4/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	210	33,932	2031/6/15
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	275	275	44,402	2032/7/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	92	2022/11/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	525	531	85,716	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	425	435	70,151	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	291	47,050	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	422	68,083	2030/2/15
	NOVELIS CORP	4.75	800	742	119,691	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	6.625	53	53	8,542	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	450	431	69,550	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	7.0	250	263	42,492	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	10.25	250	272	43,985	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	635	102,390	2030/10/1
	OCEANEERING INTL INC	6.0	150	148	23,865	2028/2/1
	OLIN CORP	5.0	500	470	75,900	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	325	294	47,465	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	900	952	153,562	2028/11/15
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	229	36,911	2029/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	198	32,045	2031/6/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	400	421	67,926	2029/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	575	592	95,439	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	218	35,204	2030/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	303	48,862	2031/5/15
	ONTARIO GAMING GTA LP	8.0	150	153	24,811	2030/8/1
	OPEN TEXT CORP	6.9	125	128	20,759	2027/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	700	628	101,230	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	393	63,424	2031/12/1

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 (含む投資法人債券)	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6. 75	200	198	32,066	2034/5/15
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5. 125	400	358	57,757	2031/4/30
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5. 0	122	118	19,049	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4. 25	450	412	66,500	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7. 375	250	260	41,921	2031/2/15
		OWENS & MINOR INC	6. 625	500	456	73,587	2030/4/1
		OWENS-BROCKWAY	6. 625	550	549	88,531	2027/5/13
		OWENS-BROCKWAY	7. 25	200	199	32,112	2031/5/15
		OWENS-BROCKWAY	7. 375	50	50	8,067	2032/6/1
		PANTHER ESCROW ISSUER	7. 125	350	354	57,076	2031/6/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	7. 0	150	151	24,442	2030/2/1
		PARK RIVER HOLDINGS INC	5. 625	725	580	93,607	2029/2/1
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6. 625	371	357	57,545	2027/4/15
		PARKLAND CORP/CANADA	4. 5	925	848	136,794	2029/10/1
		PARKLAND CORP/CANADA	4. 625	475	434	69,966	2030/5/1
		PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4. 5	525	485	78,199	2028/8/15
		PBF HOLDING CO LLC	6. 0	475	462	74,561	2028/2/15
		PBF HOLDING CO LLC	7. 875	275	282	45,513	2030/9/15
		PECF USS INTERMEDIATE HO	8. 0	225	95	15,379	2029/11/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4. 25	625	567	91,388	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	7. 875	150	154	24,879	2029/12/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	7. 125	250	247	39,922	2030/11/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5. 75	150	139	22,443	2031/9/15
		PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7. 0	700	716	115,556	2032/1/15
		PG&E CORP	5. 0	150	144	23,211	2028/7/1
		PG&E CORP	5. 25	462	440	71,014	2030/7/1
		PHINIA INC	6. 75	50	50	8,168	2029/4/15
		PICARD MIDCO INC	6. 5	600	581	93,671	2029/3/31
		PIKE CORP	8. 625	125	133	21,446	2031/1/31
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4. 25	750	660	106,408	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9. 5	250	255	41,187	2028/10/1
		POLAR US BORROWER LLC	6. 75	1,025	292	47,218	2026/5/15
		POST HOLDINGS INC	4. 5	525	470	75,870	2031/9/15
		POST HOLDINGS INC	6. 25	150	150	24,305	2032/2/15
		PRA GROUP INC	8. 375	175	174	28,181	2028/2/1
		PRA GROUP INC	8. 875	100	99	16,059	2030/1/31
		PRAIRIE ACQUIROR LP	9. 0	200	206	33,262	2029/8/1
		PRECISION DRILLING CORP	7. 125	253	253	40,892	2026/1/15
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5. 625	475	344	55,468	2029/9/1
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5. 875	475	324	52,244	2031/9/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3. 375	675	625	100,849	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6. 25	300	296	47,785	2028/1/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4. 375	400	369	59,532	2029/4/30
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3. 625	800	725	117,000	2029/3/1
		RAIN CARBON INC	12. 25	725	784	126,401	2029/9/1
		RAISING CANE'S RESTAURAN	9. 375	175	189	30,515	2029/5/1
		RAKUTEN GROUP INC	11. 25	200	214	34,545	2027/2/15

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 (含む投資法人債券)					
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	207	33,503	2029/4/15
	RAND PARENT LLC	8.5	325	328	53,022	2030/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	519	83,739	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	8	1,336	2030/4/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	103	16,644	2028/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	300	300	48,381	2032/4/1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	75	76	12,319	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	700	731	117,893	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	218	35,221	2029/4/1
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	450	458	73,846	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	649	104,760	2033/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	375	370	59,653	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	675	630	101,618	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,275	1,258	202,812	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	150	155	25,071	2030/1/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	175	176	28,454	2032/3/15
	SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	6.75	175	172	27,821	2032/3/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	81	13,187	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	53	8,612	2023/1/15
	SATURN OIL & GAS INC	9.625	125	126	20,375	2029/6/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	225	226	36,536	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	356	57,510	2029/11/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	1,210	1,138	183,474	2029/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	700	678	109,385	2026/11/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	400	417	67,332	2030/8/1
	SEALED AIR CORP	6.125	75	74	12,083	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	75	71	11,548	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	125	124	20,131	2032/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	125	128	20,766	2031/2/15
	SEASpan CORP	5.5	700	622	100,290	2029/8/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	181	175	28,270	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	250	234	37,756	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	186	30,031	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	125	94	15,237	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	600	423	68,318	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	200	189	30,548	2028/2/15
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	275	264	42,605	2029/4/15
	SIGMA HOLDCO BV	7.875	173	171	27,598	2026/5/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	166	26,876	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	575	391	63,017	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	1,200	1,087	175,244	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	475	449	72,396	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	300	247	39,857	2031/9/1
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	500	530	85,434	2031/11/15
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	275	44,383	2031/6/1
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	644	625	100,756	2029/2/1
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	60	50	8,078	2031/3/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)					
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	212	34,220	2028/6/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	296	47,804	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	225	249	40,153	2030/11/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	600	432	69,630	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	450	458	73,882	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	415	417	67,238	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	325	389	62,817	2032/3/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	850	826	133,280	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	875	862	139,027	2027/9/30
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	400	403	65,089	2032/6/1
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	97	15,687	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	775	699	112,750	2030/7/15
	STAPLES INC	10.75	375	356	57,475	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	615	470	75,785	2030/1/15
	STAR PARENT INC	9.0	625	656	105,882	2030/10/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	276	44,588	2029/4/1
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	205	33,085	2031/1/15
	STENA INTERNATIONAL SA	7.625	200	204	32,997	2031/2/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	200	207	33,470	2029/2/15
	STONEX GROUP INC	7.875	100	103	16,632	2031/3/1
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	200	32,305	2027/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	264	42,602	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	175	181	29,212	2031/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	325	254	41,072	2026/9/1
	SUNOCO LP	7.0	125	128	20,661	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	125	129	20,790	2032/5/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	425	424	68,427	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	204	33,002	2028/9/15
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	225	227	36,689	2032/4/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	425	426	68,702	2033/2/2
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	265	42,854	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	7.375	225	226	36,499	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	450	419	67,630	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	200	209	33,773	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	200	210	33,991	2031/2/1
	TASEKO MINES LTD	8.25	125	128	20,652	2030/5/1
	TEINE ENERGY LTD	6.875	625	617	99,468	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAP	6.0	292	279	45,082	2034/9/30
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	19	17	2,749	2034/9/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	198	32,069	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	207	33,521	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	285	46,071	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,650	1,642	264,696	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	577	93,015	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	472	76,170	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	280	45,133	2031/5/15
	TENNECO INC	8.0	325	296	47,715	2028/11/17

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 (含む投資法人横断)	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	1,100	1,003	161,797	2030/1/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	225	199	32,129	2029/10/15
		TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	703	643	103,786	2029/4/15
		TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
		TRANSALTA CORP	7.75	550	573	92,373	2029/11/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,775	1,740	280,558	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	475	481	77,610	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	900	840	135,487	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	6.375	350	352	56,818	2029/3/1
		TRANSDIGM INC	4.875	550	517	83,353	2029/5/1
		TRANSDIGM INC	7.125	200	206	33,223	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.625	200	202	32,558	2032/3/1
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	150	152	24,577	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.0	343	342	55,241	2027/2/1
		TRANSOCEAN INC	8.75	157	164	26,540	2030/2/15
		TRANSOCEAN INC	6.8	575	475	76,648	2038/3/15
		TRANSOCEAN INC	9.35	425	391	63,135	2041/12/15
		TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	349	56,353	2031/4/15
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	100	103	16,617	2028/2/1
		TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	500	547	88,169	2028/12/31
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	450	465	75,073	2028/7/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	175	68	10,965	2029/4/1
		TRIUMPH GROUP INC	9.0	259	272	43,880	2028/3/15
		TRONOX INC	4.625	675	609	98,216	2029/3/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	700	714	115,136	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	351	56,683	2028/1/15
		UNICREDIT SPA	5.459	400	376	60,668	2035/6/30
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	150	149	24,036	2025/1/15
		UNITED AIRLINES INC	4.375	350	338	54,505	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	350	326	52,542	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	175	158	25,612	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	89	14,363	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	261	42,115	2032/1/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	300	294	47,417	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	450	427	68,958	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	525	513	82,731	2028/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	225	218	35,248	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	294	47,475	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	350	325	52,492	2030/6/30
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	1,000	899	144,978	2031/7/15
		UPC HOLDING BV	5.5	400	386	62,304	2028/1/15
		US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	300	295	47,684	2029/5/15
		US FOODS INC	6.875	175	178	28,819	2028/9/15
		US FOODS INC	4.75	275	261	42,114	2029/2/15
		US FOODS INC	7.25	150	155	25,112	2032/1/15
		USA COM PART/USA COM FIN	7.125	275	277	44,788	2029/3/15
		USI INC/NY	7.5	100	101	16,320	2032/1/15



銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)					
	VALARIS LTD	8.375	600	621	100,121	2030/4/30
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	550	507	81,760	2025/12/15
	VALLLOUREC SACA	7.5	200	206	33,354	2032/4/15
	VANTAGE DRILL	9.5	250	254	40,978	2028/2/15
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	100	102	16,581	2029/6/1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	325	328	52,993	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	379	61,158	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	425	362	58,369	2033/11/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	675	697	112,394	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	325	357	57,543	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	675	698	112,559	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	525	572	92,348	2032/2/1
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	345	55,707	2030/5/1
	VFH PARENT / VALOR CO	7.5	100	100	16,270	2031/6/15
	VIASAT INC	7.5	75	50	8,149	2031/5/30
	VICTORS MERGER CORP	6.375	300	195	31,506	2029/5/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	569	91,755	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	220	35,501	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	700	686	110,631	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	97	2024/11/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	215	34,685	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	285	46,047	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	452	72,944	2030/2/1
	VISTRA CORP	7.0	850	840	135,405	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,043	168,215	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	475	482	77,820	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	225	229	37,048	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	168	27,097	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	600	497	80,143	2031/1/31
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	475	465	75,000	2026/4/15
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	8.625	1,475	1,529	246,497	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	600	558	89,983	2028/9/15
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	225	244	39,485	2028/6/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,072	1,068	172,232	2028/10/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	512	82,532	2048/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	550	535	86,324	2028/10/15
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	625	624	100,716	2026/3/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	100	16,252	2029/6/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	208	33,585	2030/6/15
	WORLD ACCEPTANCE CORP	7.0	625	597	96,305	2026/11/1
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	1,075	981	158,247	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	150	152	24,564	2031/3/1
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	603	97,322	2026/7/31
	WYNN MACAU LTD	5.625	350	328	52,911	2028/8/26
	WYNN MACAU LTD	5.125	875	792	127,709	2029/12/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	142	22,900	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	232	37,482	2031/2/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	XEROX HOLDINGS CORP	8.875	100	93	15,097	2029/11/30
	XPO INC	7.125	125	127	20,589	2031/6/1
	XPO INC	7.125	175	179	28,911	2032/2/1
	YUM! BRANDS INC	5.375	425	407	65,652	2032/4/1
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	150	151	24,450	2032/6/1
	ZF NA CAPITAL	6.875	150	152	24,620	2028/4/14
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	155	25,013	2030/4/14
	ZF NA CAPITAL	6.75	300	304	49,116	2030/4/23
	ZF NA CAPITAL	6.875	300	309	49,816	2032/4/23
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	170	27,538	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	200	179	28,916	2030/1/15
合	計				43,374,269	

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

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## ○投資信託財産の構成

(2024年7月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	479,568	1.1
新株予約権証券	882	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	48,580	0.1
公社債	43,325,688	95.4
コール・ローン等、その他	1,580,559	3.4
投資信託財産総額	45,435,277	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産(44,890,446千円)の投資信託財産総額(45,435,277千円)に対する比率は98.8%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=161.17円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月5日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	45,580,264,844
コール・ローン等	788,232,501
株式(評価額)	479,568,831
新株予約権証券(評価額)	882,244
公社債(評価額)	43,374,269,161
未収入金	149,362,324
未収利息	769,155,292
前払費用	18,794,491
(B) 負債	426,447,245
未払金	241,770,245
未払解約金	184,677,000
(C) 純資産総額(A-B)	45,153,817,599
元本	8,145,824,943
次期繰越損益金	37,007,992,656
(D) 受益権総口数	8,145,824,943口
1口当たり基準価額(C/D)	55,432円

(注) 期首元本額は9,566,148,037円、期中追加設定元本額は671,900,913円、期中一部解約元本額は2,092,224,007円、1口当たり純資産額は5.5432円です。

## ○損益の状況 (2023年7月6日～2024年7月5日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	3,125,379,811
受取配当金	388,093
受取利息	3,104,073,095
その他収益金	21,012,579
支払利息	△ 93,956
(B) 有価証券売買損益	6,044,660,343
売買益	7,085,338,163
売買損	△ 1,040,677,820
(C) 保管費用等	△ 24,458,655
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,145,581,499
(E) 前期繰越損益金	33,481,055,663
(F) 追加信託差損益金	2,539,762,487
(G) 解約差損益金	△ 8,158,406,993
(H) 計(D+E+F+G)	37,007,992,656
次期繰越損益金(H)	37,007,992,656

\* 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。

## ○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
高利回り社債オープン	3,954,104,677
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	2,519,919,580
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	1,029,736,770
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 為替ヘッジあり	229,394,276
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)	180,036,393
高利回り社債オープン(年1回決算型)	75,311,386
ラップ専用・米国ハイ・イールド債券アクティブ	69,922,162
高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型)	54,361,646
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 為替ヘッジあり	23,281,216
高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)	9,756,837

## ○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＞