

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252期（決算日2026年2月5日） 第253期（決算日2026年3月5日） 第254期（決算日2026年4月6日）
第255期（決算日2026年5月7日） 第256期（決算日2026年6月5日） 第257期（決算日2026年7月6日）

作成対象期間（2026年1月6日～2026年7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等に限り、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 込 分 配	み 金 騰 落	中 率				
	円	円	円	%	%	%	%	百万円
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
240期(2025年2月5日)	4,177	20	0.4	228.21	0.6	93.7	—	5,258
241期(2025年3月5日)	4,153	20	△0.1	228.67	0.2	93.9	—	5,173
242期(2025年4月7日)	3,986	20	△3.5	221.44	△3.2	92.5	—	4,869
243期(2025年5月7日)	4,046	10	1.8	225.92	2.0	93.8	—	4,911
244期(2025年6月5日)	4,099	10	1.6	228.89	1.3	94.4	—	4,938
245期(2025年7月7日)	4,139	10	1.2	231.90	1.3	95.8	—	4,892
246期(2025年8月5日)	4,131	10	0.0	231.89	△0.0	94.6	—	4,826
247期(2025年9月5日)	4,161	10	1.0	233.88	0.9	96.3	—	4,797
248期(2025年10月6日)	4,173	10	0.5	234.96	0.5	95.4	—	4,758
249期(2025年11月5日)	4,127	10	△0.9	233.52	△0.6	95.5	—	4,597
250期(2025年12月5日)	4,146	10	0.7	235.17	0.7	96.5	—	4,580
251期(2026年1月5日)	4,142	10	0.1	235.60	0.2	95.9	—	4,490
252期(2026年2月5日)	4,140	10	0.2	236.00	0.2	94.1	—	4,415
253期(2026年3月5日)	4,123	10	△0.2	235.96	△0.0	95.6	—	4,336
254期(2026年4月6日)	4,062	10	△1.2	233.37	△1.1	96.7	—	4,235
255期(2026年5月7日)	4,104	10	1.3	236.45	1.3	93.7	—	4,244
256期(2026年6月5日)	4,076	10	△0.4	236.07	△0.2	95.1	—	4,155
257期(2026年7月6日)	4,071	10	0.1	236.40	0.1	94.1	—	4,087

* 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

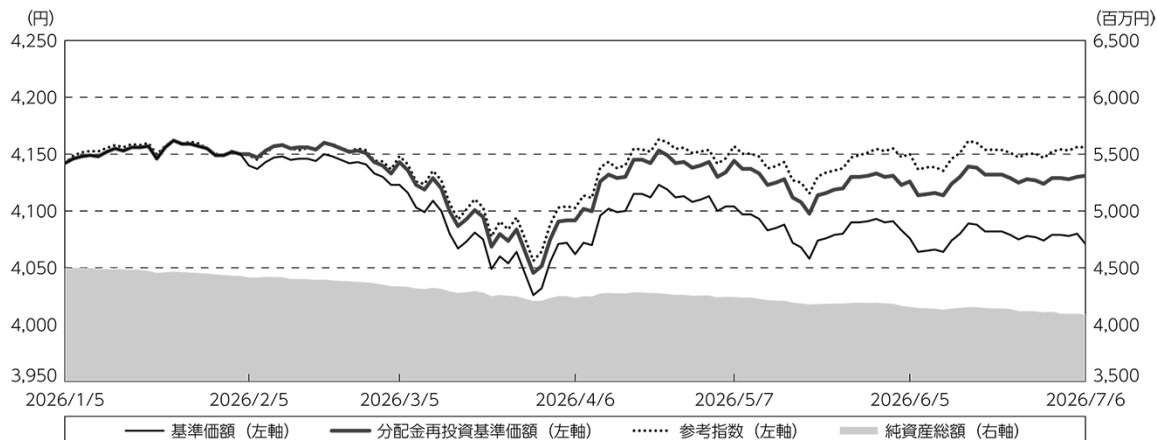
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率			騰 落 率		
第252期	(期 首) 2026年 1 月 5 日	円 4,142	% —	235.60	% —	% 95.9	% —	
	1 月末	4,149	0.2	236.08	0.2	91.9	—	
	(期 末) 2026年 2 月 5 日	4,150	0.2	236.00	0.2	94.1	—	
第253期	(期 首) 2026年 2 月 5 日	4,140	—	236.00	—	94.1	—	
	2 月末	4,141	0.0	236.26	0.1	95.9	—	
	(期 末) 2026年 3 月 5 日	4,133	△0.2	235.96	△0.0	95.6	—	
第254期	(期 首) 2026年 3 月 5 日	4,123	—	235.96	—	95.6	—	
	3 月末	4,032	△2.2	231.19	△2.0	96.2	—	
	(期 末) 2026年 4 月 6 日	4,072	△1.2	233.37	△1.1	96.7	—	
第255期	(期 首) 2026年 4 月 6 日	4,062	—	233.37	—	96.7	—	
	4 月末	4,100	0.9	235.58	0.9	95.3	—	
	(期 末) 2026年 5 月 7 日	4,114	1.3	236.45	1.3	93.7	—	
第256期	(期 首) 2026年 5 月 7 日	4,104	—	236.45	—	93.7	—	
	5 月末	4,091	△0.3	236.14	△0.1	93.7	—	
	(期 末) 2026年 6 月 5 日	4,086	△0.4	236.07	△0.2	95.1	—	
第257期	(期 首) 2026年 6 月 5 日	4,076	—	236.07	—	95.1	—	
	6 月末	4,079	0.1	236.18	0.0	95.2	—	
	(期 末) 2026年 7 月 6 日	4,081	0.1	236.40	0.1	94.1	—	

* 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



- (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(2026年1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(2026年1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4,142円から当作成期末には4,071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、関税政策などによるハイ・イールド債券の価格変動

○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）。米国ハイ・イールド債券市場は、中東情勢の混乱やインフレ再加速で金利上昇と信用不安が重石となりましたが、景気と信用環境が大きく崩れず、当作成期において米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

○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2.5%、35.9%、38.5%、14.4%、0.6%、2.8%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

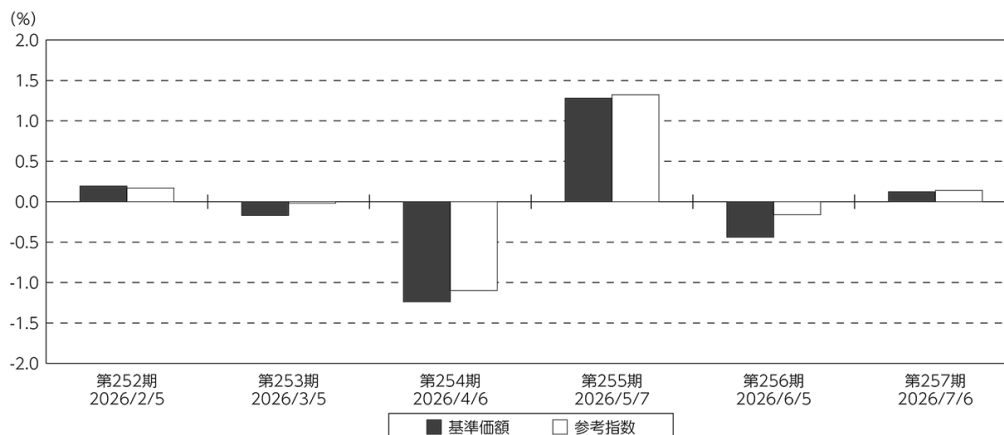
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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+0.3%となったのに対し、基準価額の騰落率※は-0.3%となりました。主な差異の要因は、[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が、マイナスに作用したことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と参考指数の対比（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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
	2026年1月6日～ 2026年2月5日	2026年2月6日～ 2026年3月5日	2026年3月6日～ 2026年4月6日	2026年4月7日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月5日	2026年6月6日～ 2026年7月6日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.241%	0.242%	0.246%	0.243%	0.245%	0.245%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,463	1,467	1,474	1,485	1,491	1,498

(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おります。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、米国とイランが戦闘終結に向けた覚書に合意したことなどから上昇しました。また、中東情勢の緊張緩和に伴い、原油価格が下落したことで、インフレ圧力は和らぎました。今後を見据えると、米国経済は引き続き安定成長局面にあると考えます。一方で、AIの発達に伴い、今後はAIの恩恵を受ける発行体と、AIで代替される発行体を見極めていく必要があると考えます。FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やトランプ政権の財政政策、経済指標の結果などを考慮し、銘柄選定を行ないます。
- ・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おりますが、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、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 1 月 6 日～2026年 7 月 6 日)

項 目	第252期～第257期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 38	% 0.932	(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)	(21)	(0.521)	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)	(16)	(0.384)	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)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	2	0.040	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.039)	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)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	40	0.972	
作成期間の平均基準価額は、4,098円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

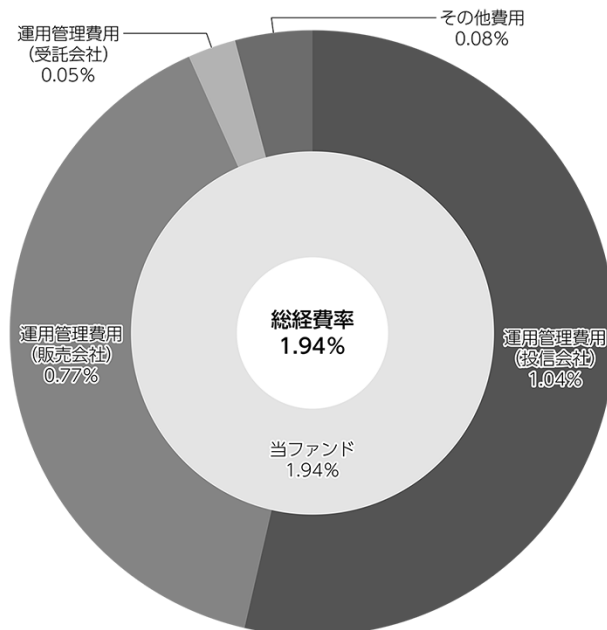
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2026年 1 月 6 日～2026年 7 月 6 日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第252期～第257期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 12, 820	千円 80, 300	千口 111, 281	千円 706, 500

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2026年 1 月 6 日～2026年 7 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252期～第257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	－千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	139, 947千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	－

*(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

(2026年 1 月 6 日～2026年 7 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

(2026年 7 月 6 日現在)

親投資信託残高

銘柄	第251期末	第257期末	
	口 数	口 数	評 価 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 722, 188	千口 623, 727	千円 4, 077, 619

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2026年 7 月 6 日現在)

項 目	第257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	4, 077, 619	98. 4
コール・ローン等、その他	64, 862	1. 6
投資信託財産総額	4, 142, 481	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257期末における外貨建純資産（41,806,465千円）の投資信託財産総額（42,488,967千円）に対する比率は98.4%です。
* 外貨建資産は、第257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＝161.58円、1 ユーロ＝184.83円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第252期末	第253期末	第254期末	第255期末	第256期末	第257期末
	2026年 2 月 5 日現在	2026年 3 月 5 日現在	2026年 4 月 6 日現在	2026年 5 月 7 日現在	2026年 6 月 5 日現在	2026年 7 月 6 日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8, 665, 420, 676	8, 573, 300, 387	8, 380, 352, 488	8, 283, 600, 818	8, 232, 217, 816	8, 057, 598, 275
コール・ローン等	44, 339, 311	89, 769, 906	43, 206, 935	39, 703, 124	41, 971, 101	63, 060, 831
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	4, 332, 142, 858	4, 306, 575, 415	4, 224, 984, 364	4, 138, 376, 122	4, 147, 837, 800	4, 077, 619, 283
未収入金	4, 288, 937, 609	4, 176, 953, 248	4, 112, 160, 314	4, 105, 520, 768	4, 042, 408, 064	3, 916, 916, 452
未収利息	898	1, 818	875	804	851	1, 709
(B) 負債	4, 250, 217, 912	4, 236, 371, 061	4, 144, 542, 463	4, 039, 538, 466	4, 076, 325, 426	3, 970, 429, 002
未払金	4, 219, 793, 270	4, 203, 352, 064	4, 120, 491, 032	4, 019, 835, 950	4, 042, 466, 762	3, 951, 359, 942
未払収益分配金	10, 664, 153	10, 519, 959	10, 428, 125	10, 342, 450	10, 196, 379	10, 038, 996
未払解約金	12, 647, 424	16, 186, 510	6, 600, 869	2, 579, 990	17, 410, 188	2, 457, 864
未払信託報酬	7, 100, 546	6, 301, 415	7, 010, 076	6, 768, 142	6, 241, 092	6, 560, 632
その他未払費用	12, 519	11, 113	12, 361	11, 934	11, 005	11, 568
(C) 純資産総額(A－B)	4, 415, 202, 764	4, 336, 929, 326	4, 235, 810, 025	4, 244, 062, 352	4, 155, 892, 390	4, 087, 169, 273
元本	10, 664, 153, 306	10, 519, 959, 975	10, 428, 125, 336	10, 342, 450, 568	10, 196, 379, 663	10, 038, 996, 900
次期繰越損益金	△ 6, 248, 950, 542	△ 6, 183, 030, 649	△ 6, 192, 315, 311	△ 6, 098, 388, 216	△ 6, 040, 487, 273	△ 5, 951, 827, 627
(D) 受益権総口数	10, 664, 153, 306口	10, 519, 959, 975口	10, 428, 125, 336口	10, 342, 450, 568口	10, 196, 379, 663口	10, 038, 996, 900口
1 万口当たり基準価額(C／D)	4, 140円	4, 123円	4, 062円	4, 104円	4, 076円	4, 071円

(注) 第252期首元本額は10,841,188,899円、第252～257期中追加設定元本額は73,077,673円、第252～257期中一部解約元本額は875,269,672円、1 口当たり純資産額は、第252期0.4140円、第253期0.4123円、第254期0.4062円、第255期0.4104円、第256期0.4076円、第257期0.4071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119,580,861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252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
	2026年1月6日～ 2026年2月5日	2026年2月6日～ 2026年3月5日	2026年3月6日～ 2026年4月6日	2026年4月7日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月5日	2026年6月6日～ 2026年7月6日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	43,164	33,423	68,796	26,524	24,937	39,988
受取利息	43,164	33,423	68,796	26,524	24,937	39,988
(B) 有価証券売買損益	16,211,641	△ 1,751,516	△ 45,816,922	60,177,036	△ 11,769,374	12,015,801
売買益	110,602,714	126,708,092	136,336,104	90,116,017	91,630,388	92,654,228
売買損	△ 94,391,073	△ 128,459,608	△ 182,153,026	△ 29,938,981	△ 103,399,762	△ 80,638,427
(C) 信託報酬等	△ 7,135,760	△ 6,337,666	△ 7,042,532	△ 6,815,140	△ 6,282,149	△ 6,592,196
(D) 当期損益金 (A + B + C)	9,119,045	△ 8,055,759	△ 52,790,658	53,388,420	△ 18,026,586	5,463,593
(E) 前期繰越損益金	△1,972,279,409	△1,945,276,227	△1,943,324,996	△1,988,082,603	△1,915,201,834	△1,911,533,839
(F) 追加信託差損益金	△4,275,126,025	△4,219,178,704	△4,185,771,532	△4,153,351,583	△4,097,062,474	△4,035,718,385
(配当等相当額)	(1,429,301,949)	(1,410,106,968)	(1,398,032,071)	(1,386,696,776)	(1,367,300,918)	(1,346,351,121)
(売買損益相当額)	(△5,704,427,974)	(△5,629,285,672)	(△5,583,803,603)	(△5,540,048,359)	(△5,464,363,392)	(△5,382,069,506)
(G) 計 (D + E + F)	△6,238,286,389	△6,172,510,690	△6,181,887,186	△6,088,045,766	△6,030,290,894	△5,941,788,631
(H) 収益分配金	△ 10,664,153	△ 10,519,959	△ 10,428,125	△ 10,342,450	△ 10,196,379	△ 10,038,996
次期繰越損益金 (G + H)	△6,248,950,542	△6,183,030,649	△6,192,315,311	△6,098,388,216	△6,040,487,273	△5,951,827,627
追加信託差損益金	△4,275,126,025	△4,219,178,704	△4,185,771,532	△4,153,351,583	△4,097,062,474	△4,035,718,385
(配当等相当額)	(1,429,310,144)	(1,410,112,081)	(1,398,045,081)	(1,386,703,196)	(1,367,306,124)	(1,346,357,281)
(売買損益相当額)	(△5,704,436,169)	(△5,629,290,785)	(△5,583,816,613)	(△5,540,054,779)	(△5,464,368,598)	(△5,382,075,666)
分配準備積立金	131,066,554	133,559,046	139,914,124	149,781,530	153,149,449	157,715,177
繰越損益金	△2,104,891,071	△2,097,410,991	△2,146,457,903	△2,094,818,163	△2,096,574,248	△2,073,824,419

* 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 (2026年1月6日～2026年7月6日) は以下の通りです。

項 目	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
	2026年1月6日～ 2026年2月5日	2026年2月6日～ 2026年3月5日	2026年3月6日～ 2026年4月6日	2026年4月7日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月5日	2026年6月6日～ 2026年7月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	17,253,372円	14,908,123円	18,179,214円	21,497,135円	15,861,788円	17,117,857円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,429,310,144円	1,410,112,081円	1,398,045,081円	1,386,703,196円	1,367,306,124円	1,346,357,281円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	124,477,335円	129,170,882円	132,163,035円	138,626,845円	147,484,040円	150,636,316円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	1,571,040,851円	1,554,191,086円	1,548,387,330円	1,546,827,176円	1,530,651,952円	1,514,111,454円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	1,473円	1,477円	1,484円	1,495円	1,501円	1,508円
g. 分配金	10,664,153円	10,519,959円	10,428,125円	10,342,450円	10,196,379円	10,038,996円
h. 分配金 (1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
1 万円当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10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

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2026年4月1日＞

高利回り社債オープン マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2026年7月6日）

作成対象期間（2025年7月8日～2026年7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。

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等に関し、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	騰 落 率	参 考 指 数	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	%		%	%	%	百万円
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
21期(2025年 7 月 7 日)	54,839	△ 1.1	493.09	△ 1.1	97.0	—	40,388
22期(2026年 7 月 6 日)	65,375	19.2	582.91	18.2	94.3	—	42,244

* 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

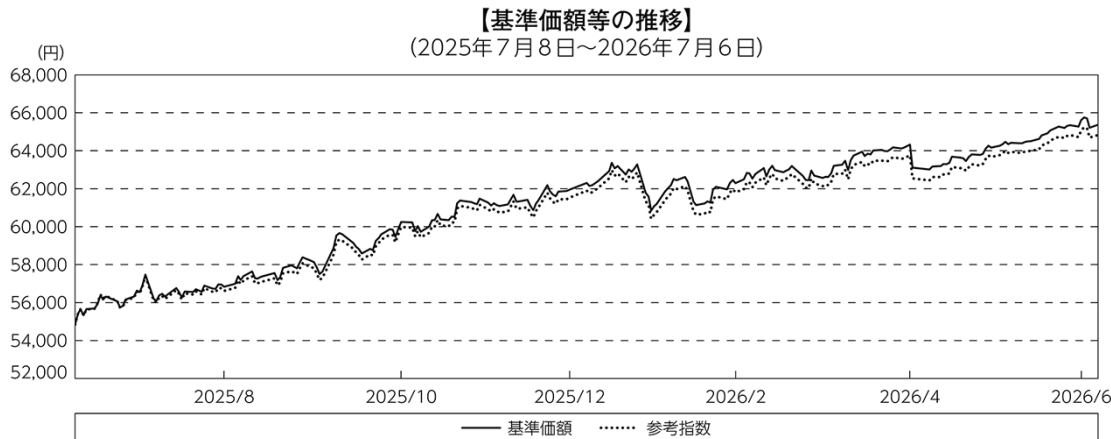
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 数	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	%		%	%	%
（期 首） 2025年 7 月 7 日	54,839	—	493.09	—	97.0	—
7 月末	56,900	3.8	511.06	3.6	96.1	—
8 月末	56,825	3.6	509.10	3.2	95.9	—
9 月末	58,132	6.0	519.83	5.4	94.6	—
10月末	60,248	9.9	539.34	9.4	95.9	—
11月末	61,472	12.1	549.82	11.5	96.7	—
12月末	61,954	13.0	553.25	12.2	95.7	—
2026年 1 月末	61,195	11.6	546.37	10.8	95.4	—
2 月末	62,296	13.6	555.77	12.7	96.3	—
3 月末	62,631	14.2	559.42	13.5	96.3	—
4 月末	64,319	17.3	573.33	16.3	95.1	—
5 月末	64,169	17.0	572.54	16.1	94.2	—
6 月末	65,606	19.6	585.01	18.6	94.9	—
（期 末） 2026年 7 月 6 日	65,375	19.2	582.91	18.2	94.3	—

* 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54,839円から当作成期末には65,375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、関税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）。米国ハイ・イールド債券市場は、中東情勢を巡る懸念で下落する局面もありましたが、その後は米景気の底堅さや新規発行市場で強い需要が確認されたことを受けて上昇し、当作成期間で上昇となりました。

為替市場は、金融緩和を重視する高市政権誕生により日銀の利上げ観測が後退したことや、その後も米国の利下げ観測後退と日銀の利上げに対する慎重姿勢から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

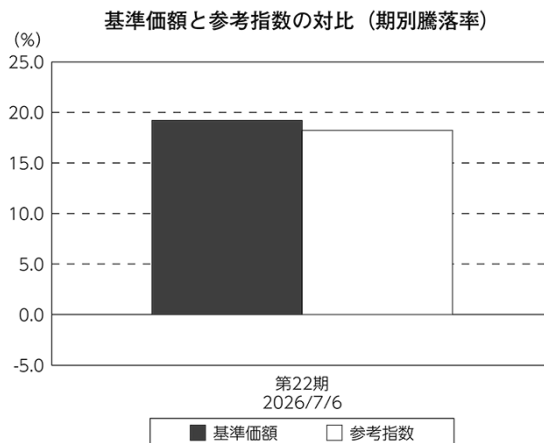
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には2.5%、35.9%、38.5%、14.4%、0.6%、2.8%としました。

○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+18.2%となったのに対し、基準価額の騰落率は+19.2%となりました。



(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おります。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、米国とイランが戦闘終結に向けた覚書に合意したことなどから上昇しました。また、中東情勢の緊張緩和に伴い、原油価格が下落したことで、インフレ圧力は和らぎました。今後を見据えると、米国経済は引き続き安定成長局面にあると考えます。一方で、AIの発達に伴い、今後はAIの恩恵を受ける発行体と、AIで代替される発行体を見極めていく必要があると考えます。FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やトランプ政権の財政政策、経済指標の結果などを考慮し、銘柄選定を行ないます。
- ・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おりますが、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。
- ・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

(2025年 7 月 8 日～2026年 7 月 6 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) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	38 (38) (0)	0.061 (0.061) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	38	0.061	
期中の平均基準価額は、61,312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

(2025年 7 月 8 日～2026年 7 月 6 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (309)	千米ドル — (61)	百株 309 (57)	千米ドル 86 (258)
	ユーロ ルクセンブルグ	— (390)	千ユーロ — (376)	—	千ユーロ —

*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 —	千 米 ド ル —	証 券 8	千 米 ド ル 0.06164

*金額は受け渡し代金。

*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。

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 75	千 米 ド ル 86	千 米 ド ル —	千 米 ド ル —

*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。

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 130,800 (157)	千 米 ド ル 124,086 (31,896)

*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

(2025年7月8日～2026年7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	当 期
(a) 期中の株式売買金額	12,923千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	132,669千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.09

* (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

(2025年7月8日～2026年7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

(2026年7月6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	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
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り
ENDO GUC TRUST-CL A	808	808	12	2,090	医薬品
ENDO INC	93	93	208	33,695	医薬品
UC HOLDINGS INC	430	430	86	13,903	自動車用部品
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	57	—	—	—	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	5	5	0.86776	140	各種金融サービス
TPC HOLDINGS INC COM	23	23	50	8,116	公益
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS	35	35	41	6,637	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM	917	917	150	24,352	金融
MALLINCKRODT PLC	3	3	29	4,845	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	2,435	2,378	580	93,781
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	10	—	<0.2%>
(ユーロ・ルクセンブルグ)			千ユーロ		
ARDAGH HOLDINGS SA 144A	—	390	234	43,250	容器・ガラス製品
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	—	390	234	43,250
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>
合 計	株 数 ・ 金 額	2,435	2,768	—	137,031
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	11	—	<0.3%>

* 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〈 〉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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 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
CURO GROUP HOLDINGS LLC WRT		6,241	6,241	6	1,008
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		8	—	—	—
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		140	140	18	2,940
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR		368	368	—	—
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR		778	778	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	7,535	7,527	24	3,949
	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。

*くゝ内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	265,890	246,650	39,853,858	94.3	90.5	44.0	44.2	6.2
合 計	265,890	246,650	39,853,858	94.3	90.5	44.0	44.2	6.2

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

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・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1.7%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
新株予約権付社債 (転換社債) 券 普通社債券 (含む投資法人債券)	UNITI GROUP INC	7. 5	75	89	14, 396	2027/12/ 1	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4. 375	250	247	39, 942	2028/ 1 /15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4. 0	1, 000	945	152, 790	2030/10/15	
	1261229 BC LTD	10. 0	2, 238	2, 272	367, 148	2032/ 4 /15	
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/ 2 /13	
	ACADEMY LTD	5. 875	200	199	32, 289	2031/ 5 /15	
	ACCENDRA HEALTH INC	9. 75	129	88	14, 370	2033/ 6 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8. 25	250	233	37, 788	2029/ 2 / 1	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4. 25	200	182	29, 548	2029/ 2 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8. 5	275	257	41, 591	2029/ 6 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7. 5	325	308	49, 845	2030/11/ 6	
	ACRISURE LLC / FIN INC	6. 75	25	22	3, 609	2032/ 7 / 1	
	ADAMS HOMES INC	9. 25	750	776	125, 460	2028/10/15	
	ADT SEC CORP	4. 125	425	407	65, 884	2029/ 8 / 1	
	ADT SEC CORP	5. 875	225	221	35, 753	2033/10/15	
	ADVANCE AUTO PARTS	7. 375	300	311	50, 274	2033/ 8 / 1	
	AES CORP/THE	7. 6	150	153	24, 852	2055/ 1 /15	
	AES CORP/THE	6. 95	75	74	12, 012	2055/ 7 /15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7. 5	325	338	54, 645	2029/10/ 1	
	AFFINITY GAMING	6. 875	400	225	36, 446	2027/12/15	
	ALBERTSONS COS INC	5. 5	225	220	35, 581	2031/ 3 /31	
	ALBERTSONS COS INC	5. 625	325	314	50, 875	2032/ 3 /31	
	ALBERTSONS COS INC	5. 75	350	333	53, 813	2034/ 3 /31	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6. 5	375	378	61, 135	2028/ 2 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4. 875	450	436	70, 530	2030/ 2 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6. 25	100	99	16, 063	2033/ 3 /15	
	ALBION FINANCING ISARL /	7. 0	400	414	66, 896	2030/ 5 /21	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7. 125	400	412	66, 721	2031/ 3 /15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4. 875	200	198	31, 997	2029/10/ 1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5. 125	127	125	20, 341	2031/10/ 1	
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10. 5	275	111	17, 995	2028/ 2 /15	
	ALLIED UNIVERSAL	6. 0	1, 000	1, 000	161, 614	2029/ 6 / 1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7. 875	1, 000	1, 046	169, 087	2031/ 2 /15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	3. 75	150	140	22, 657	2031/ 1 /30	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5. 875	175	174	28, 197	2033/12/ 1	
	ALLY FINANCIAL INC	6. 7	400	411	66, 541	2033/ 2 /14	
	ALLY FINANCIAL INC	7. 1	100	101	16, 364	2099/ 5 / 1	
	ALPHA GENERATION LLC	6. 75	175	178	28, 836	2032/10/15	
	ALPHA GENERATION LLC	6. 25	325	320	51, 744	2034/ 1 /15	
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9. 0	250	240	38, 933	2029/ 6 / 1	
ALTICE FINANCING SA	9. 625	200	153	24, 821	2027/ 7 /15		
ALTICE FINANCING SA	5. 0	200	140	22, 746	2028/ 1 /15		
ALTICE FRAN LUX 3/HOLD 1	10. 0	425	419	67, 812	2033/ 1 /15		
ALTICE FRANCE SA	9. 5	148	150	24, 307	2029/11/ 1		
ALTICE FRANCE SA	6. 875	448	436	70, 582	2030/10/15		

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	ALTICE FRANCE SA	6.5	98	95	15,510	2031/10/15
	ALTICE FRANCE SA	6.5	519	501	81,090	2032/3/15
	ALTICE FRANCE SA	6.875	890	865	139,861	2032/7/15
	AMC ENTERTAINMENT HLDGS	7.5	550	511	82,704	2029/2/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	139	123	19,909	2029/2/15
	AMC NETWORKS INC	10.5	256	264	42,750	2032/7/15
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	300	309	49,956	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	228	36,845	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	225	225	36,430	2029/4/20
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	450	437	70,680	2029/10/1
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.375	75	74	12,074	2032/10/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	7.75	50	49	7,961	2033/10/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	175	182	29,449	2054/12/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	125	133	21,604	2054/12/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	300	307	49,671	2028/6/1
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.5	75	80	13,019	2030/6/1
	AMERIGAS PART/FIN CORP	6.875	200	202	32,760	2031/6/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	363	58,743	2029/4/15
	AMN HEALTHCARE INC	6.5	125	126	20,370	2031/1/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	500	495	80,066	2033/10/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	148	23,964	2034/7/1
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9.75	150	162	26,180	2030/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	608	613	99,194	2030/4/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	475	483	78,061	2029/11/1
	API ESCROW CORP	4.75	125	122	19,798	2029/10/15
	API GROUP DE INC	5.75	100	99	16,095	2034/6/1
	APLD COMPUTECO 3 LLC	7.0	475	472	76,351	2031/6/15
	APLD COMPUTECO LLC	9.25	550	593	95,902	2030/12/15
	ARBOR REALTY SR INC	8.5	100	98	15,962	2028/12/15
	ARBOR REALTY SR INC	7.875	225	212	34,339	2030/7/15
	ARD FINANCE SA	—	0.001	0.00001	0.001	2027/6/30
	ARDAGH GROUP	9.5	168	179	29,014	2030/12/1
	ARDAGH GROUP SA	6.0	207	198	32,006	2030/12/1
	ARDAGH METAL PACKAGING	3.25	400	383	61,999	2028/9/1
	ARDAGH METAL PACKAGING	4.0	200	190	30,765	2029/9/1
	ARDAGH METAL PACKAGING	6.25	200	202	32,730	2031/1/30
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	234	37,953	2030/10/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	11.5	300	321	52,015	2031/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	391	63,314	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	126	20,464	2032/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	126	20,414	2033/7/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	241	38,990	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	285	46,074	2030/4/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.875	100	99	16,071	2033/8/1
	ASURION LLC/ASURION CO	8.0	350	354	57,252	2032/12/31
	ASURION LLC/ASURION CO	8.375	350	324	52,353	2034/2/1
	AT&T INC	3.55	175	112	18,108	2055/9/15

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 (含む投資法人債券)	AT&T INC	6.0	400	384	62,078	2056/4/30	
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,000	960	155,160	2030/2/15	
	ATI INC	7.25	175	182	29,433	2030/8/15	
	ATI INC	5.875	25	25	4,102	2033/6/15	
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	393	63,653	2028/6/1	
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	825	788	127,481	2029/11/1	
	AVATION GROUP S PTE LTD	8.5	400	380	61,515	2031/5/15	
	AVIENT CORP	6.25	350	355	57,452	2031/11/1	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	650	639	103,375	2028/4/1	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	100	100	16,233	2031/2/15	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.375	150	150	24,397	2032/6/15	
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	400	409	66,193	2030/3/15	
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	400	410	66,281	2033/3/15	
	AZORRA FINANCE	7.75	250	259	41,936	2030/4/15	
	AZORRA FINANCE	7.25	200	206	33,292	2031/1/15	
	AZORRA FINANCE	6.25	150	145	23,497	2034/2/15	
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	375	170	27,569	2026/7/15	
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	300	301	48,765	2031/5/15	
	BASIC ENERGY ESCROW	—	200	8	1,292	2023/10/15	
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	462	74,801	2028/10/1	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	248	40,226	2027/1/31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	135	21,845	2028/1/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	250	220	35,579	2028/1/30	
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	295	299	48,460	2028/9/30	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	56	9,088	2029/2/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	14.0	75	70	11,403	2030/10/15	
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	200	190	30,813	2032/7/1	
	BEACH ACQUISITION BIDCO	10.0	632	720	116,378	2033/7/15	
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	430	69,581	2029/10/15	
	BEAZER HOMES USA	7.5	200	199	32,273	2031/3/15	
	BEAZER HOMES USA	8.0	100	100	16,286	2032/1/15	
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	230	230	37,216	2029/1/31	
	BLACK PEARL COMPUTE LLC	6.125	225	227	36,807	2031/2/15	
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	375	389	62,957	2029/12/1	
	BLOCK INC	5.625	225	225	36,452	2030/8/15	
	BLOCK INC	6.5	175	178	28,864	2032/5/15	
	BLOCK INC	6.0	200	201	32,563	2033/8/15	
	BOEING CO	6.528	225	244	39,523	2034/5/1	
	BOEING CO	6.858	125	140	22,663	2054/5/1	
	BOMBARDIER INC	7.25	150	157	25,413	2031/7/1	
	BOMBARDIER INC	6.75	125	129	20,929	2033/6/15	
	BOMBARDIER INC	5.875	150	150	24,328	2035/1/15	
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	175	186	30,082	2030/11/15	
	BOYD GAMING CORP	4.75	750	724	117,093	2031/6/15	
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	250	204	32,975	2030/8/1	
	BREAKWATER ENRGY HOLD	9.25	250	263	42,623	2030/11/15	
	BRINK’S CO/THE	6.5	225	229	37,123	2029/6/15	

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)	BRINK’S CO/THE	6.75	300	306	49,560	2032/ 6 /15	
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	325	338	54,664	2032/ 2 / 1	
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	306	49,539	2029/ 7 / 1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	392	63,441	2030/ 3 / 1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	575	584	94,366	2032/ 6 /15	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,150	1,161	187,672	2034/ 3 / 1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	325	331	53,627	2035/ 5 /15	
	C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	203	32,870	2033/ 1 /15	
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	300	48,607	2032/ 2 /15	
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	125	74	12,074	2028/ 8 / 1	
	CARNIVAL CORP LTD	5.125	150	149	24,205	2029/ 5 / 1	
	CARNIVAL CORP LTD	5.875	300	305	49,283	2031/ 6 /15	
	CARNIVAL CORP LTD	5.75	625	631	102,103	2032/ 8 / 1	
	CARNIVAL CORP LTD	6.125	625	632	102,188	2033/ 2 /15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	125	122	19,776	2029/ 6 / 1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	459	427	69,064	2030/ 8 /15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	50	45	7,294	2031/ 2 / 1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,200	1,072	173,366	2032/ 2 / 1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,736	1,534	247,890	2032/ 5 / 1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.0	450	441	71,286	2033/ 2 / 1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	100	87	14,070	2033/ 6 / 1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	211	34,207	2034/ 1 /15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.0	150	154	24,977	2031/ 2 /15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.379	675	709	114,602	2032/ 7 /15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.7	1,325	1,415	228,661	2033/11/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.375	50	51	8,330	2034/ 2 /15	
	CENTENE CORP	4.625	575	559	90,437	2029/12/15	
	CENTENE CORP	3.0	150	136	21,976	2030/10/15	
	CENTURY ALUMINUM COMPANY	6.875	275	282	45,571	2032/ 8 / 1	
	CENTURY COMMUNITIES	6.625	350	354	57,291	2033/ 9 /15	
	CHARLOTTE BUYER INC	8.0	50	50	8,197	2031/ 6 /30	
	CHC GROUP LLC	11.75	250	208	33,765	2030/ 9 / 1	
	CHEMOURS CO	5.75	445	444	71,826	2028/11/15	
	CHEMOURS CO	4.625	100	95	15,432	2029/11/15	
	CHEMOURS CO	8.0	300	304	49,228	2033/ 1 /15	
	CHEMOURS CO	7.875	350	353	57,070	2034/ 3 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	50	48	7,830	2028/ 4 / 1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	450	445	71,912	2029/ 4 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	600	545	88,107	2030/ 4 / 1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	400	377	61,031	2030/ 5 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	142	131	21,191	2031/ 2 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	274	295	47,790	2032/ 1 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.75	325	341	55,201	2034/ 1 /15	
	CIMPRESS PLC	7.375	150	152	24,574	2032/ 9 /15	
	CINEMARK USA INC	5.25	175	174	28,228	2028/ 7 /15	
	CINEMARK USA INC	7.0	225	231	37,469	2032/ 8 / 1	
	CIPHER COMPUTE LLC	7.125	275	285	46,207	2030/11/15	

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 (含む投資法人横断)					
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	334	54,085	2029/1/15
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	575	605	97,854	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	475	521	84,277	2033/6/15
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	350	361	58,407	2030/2/15
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	175	179	28,952	2032/9/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	400	400	64,738	2028/4/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	425	425	68,767	2029/6/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	275	286	46,365	2030/4/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	400	404	65,368	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	50	49	8,003	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	183	29,706	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	50	50	8,217	2031/9/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.0	250	249	40,320	2032/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	225	226	36,527	2033/5/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	300	294	47,567	2029/9/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	75	71	11,475	2032/6/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	6.625	125	109	17,714	2033/8/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	100	99	16,146	2029/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	100	100	16,158	2030/1/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	221	35,857	2030/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	400	389	62,912	2032/4/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	840	797	128,925	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	739	644	104,198	2031/10/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	200	189	30,648	2032/3/15
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	250	248	40,186	2033/11/15
	COMMERCIAL METALS CO	6.0	100	99	16,108	2035/12/15
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	475	468	75,712	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	123	19,927	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	100	94	15,292	2030/1/15
	CONDOR MERGER SUB INC	7.375	268	227	36,765	2030/2/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	400	420	67,994	2029/9/15
	CONSTELLATION ENERGY GEN	5.0	525	525	84,951	2031/2/1
	CORE SCIENTIFIC FINANCE	7.75	550	552	89,246	2031/5/15
	COREWEAVE INC	9.25	725	720	116,461	2030/6/1
	COREWEAVE INC	9.0	225	219	35,407	2031/2/1
	COREWEAVE INC	9.75	1,100	1,081	174,730	2031/10/1
	COREWEAVE INC	9.625	325	314	50,749	2032/7/15
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	75	14	2,363	2029/1/15
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	75	45	7,308	2029/8/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	491	79,344	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.75	275	275	44,499	2029/7/31
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	225	226	36,585	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	250	247	40,045	2033/1/15
	CROCS INC	4.25	475	461	74,637	2029/3/15
	CROSSCOUNTRY INTER	6.5	250	246	39,898	2030/10/1
	CROSSCOUNTRY INTER	6.75	200	193	31,272	2032/12/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	125	20,319	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	7.5	200	54	8,863	2028/4/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	400	259	41,849	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	246	39,787	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	180	29,084	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	500	295	47,736	2031/2/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	355	57,521	2031/11/15
	CVR ENERGY INC	7.5	200	199	32,201	2031/2/15
	CVR ENERGY INC	7.875	50	49	8,019	2034/2/15
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	78	12,661	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	375	389	62,938	2055/3/10
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	275	277	44,869	2030/6/15
	DAVITA INC	6.875	450	465	75,181	2032/9/1
	DAVITA INC	6.75	150	154	25,036	2033/7/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	433	450	72,767	2029/3/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.375	225	229	37,131	2033/6/30
	DELEK LOG PART/FINANCE	6.875	250	249	40,284	2034/6/1
	DEXKO GLOBAL INC	7.5	463	382	61,772	2032/4/15
	DIG INTL FIN/DIPL US LLC	8.625	200	206	33,354	2032/8/1
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	241	12	1,947	2030/12/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	749	7	1,211	2030/12/31
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	725	754	121,939	2031/2/15
	DIRECTV FIN LLC/COINC	9.25	2,075	2,115	341,821	2032/6/1
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	177	28,723	2030/2/1
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	250	254	41,130	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	32	31	5,164	2027/8/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	525	521	84,206	2029/5/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.625	225	209	33,905	2030/5/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.0	75	58	9,472	2037/9/20
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	6.35	50	41	6,693	2040/6/1
	DISCOVERY HOLDINGS INC	4.054	75	69	11,292	2029/3/15
	DISCOVERY HOLDINGS INC	4.054	250	248	40,096	2029/3/15
	DISCOVERY HOLDINGS INC	4.279	50	44	7,230	2032/3/15
	DISCOVERY HOLDINGS INC	5.05	750	555	89,828	2042/3/15
	DISCOVERY HOLDINGS INC	5.141	34	22	3,667	2052/3/15
	DISH DBS CORP	5.25	700	696	112,512	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	384	62,134	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	75	72	11,726	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	775	702	113,503	2029/6/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	350	360	58,184	2027/11/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	179	28,962	2028/8/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	6.875	200	199	32,184	2030/9/15
	ECHOSTAR CORP	10.75	975	1,055	170,611	2029/11/30
	ECHOSTAR CORP	6.75	300	305	49,330	2030/11/30
	EDISON INTERNATIONAL	7.875	275	283	45,819	2054/6/15
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	400	400	64,771	2032/2/15
	ELK GROVE VILLAGE PROPER	7.5	325	327	52,936	2031/6/15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	EMERALD DEBT MERGER	6.625	325	332	53,759	2030/12/15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	232	37,568	2029/5/1	
	ENCOMPASS HEALTH CORP	5.875	125	124	20,112	2034/6/1	
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	232	37,516	2054/10/1	
	ENERGY TRANSFER LP	6.5	325	328	53,039	2056/2/15	
	ENERGY TRANSFER LP	6.75	200	204	33,080	2056/2/15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	9.0	75	76	12,391	2028/5/15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	500	519	83,940	2032/5/15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	179	29,003	2033/3/15	
	EW SCRIPPS CO	9.875	275	245	39,606	2030/8/15	
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	425	448	72,484	2030/5/15	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	675	657	106,287	2029/4/1	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	9.25	325	342	55,299	2031/1/15	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	400	417	67,533	2033/3/1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.375	200	196	31,791	2036/2/15	
	FIRSTCASH INC	4.625	150	147	23,840	2028/9/1	
	FIRSTCASH INC	6.875	175	179	29,025	2032/3/1	
	FIVE POINT OPERATING CO	8.0	200	205	33,209	2030/10/1	
	FMC CORP	3.45	175	162	26,325	2029/10/1	
	FMC CORP	8.0	175	183	29,591	2031/6/1	
	FMC CORP	5.65	275	251	40,600	2033/5/18	
	FMC CORP	6.375	100	82	13,277	2053/5/18	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	378	361	58,481	2031/4/1	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	275	276	44,598	2028/3/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	425	424	68,617	2028/5/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	200	207	33,519	2031/5/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	375	387	62,614	2032/6/15	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	325	325	52,627	2033/4/15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	300	323	52,324	2030/10/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	175	181	29,399	2029/2/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	6.875	225	218	35,316	2031/5/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	200	206	33,438	2031/5/15	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	100	101	16,470	2032/4/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	7.875	175	170	27,627	2033/4/1	
	FS KKR CAPITAL CORP	7.5	75	75	12,124	2031/8/1	
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	350	342	55,280	2028/2/15	
	FXI HOLDINGS INC	—	310	82	13,402	2029/11/15	
	FXI HOLDINGS INC	11.0	481	406	65,727	2030/11/15	
	GAIA PURCHASER INC	7.625	200	202	32,723	2033/7/15	
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	178	28,863	2028/2/15	
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	175	177	28,742	2032/8/1	
	GARDA WORLD SECURITY	8.375	50	51	8,278	2032/11/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	367	59,319	2030/4/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	258	41,737	2032/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	208	33,643	2033/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.75	50	49	8,038	2034/3/15	
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	6.25	200	203	32,938	2032/12/15	

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 (含む投資法人債券)					
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	7.25	400	417	67,525	2033/12/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	175	182	29,524	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	350	378	61,184	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL HOL	5.625	250	250	40,421	2031/7/1
	GFL ENVIRONMENTAL HOL	5.5	125	122	19,756	2034/2/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	250	257	41,556	2031/1/15
	GLATFELTER	4.75	200	187	30,345	2029/11/15
	GLATFELTER	7.25	50	48	7,882	2031/11/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	400	394	63,797	2029/1/15
	GLOBAL MARINE INC	7.0	388	395	63,871	2028/6/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	200	202	32,698	2033/7/1
	GOEASY LTD	9.25	125	123	19,931	2028/12/1
	GOEASY LTD	6.875	225	201	32,484	2030/5/15
	GOEASY LTD	6.875	150	133	21,508	2031/2/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	288	46,675	2031/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	8.875	600	605	97,822	2032/7/15
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	244	39,486	2028/8/15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	375	272	44,058	2029/12/23
	GRAY ESCROW II INC	5.375	750	511	82,630	2031/11/15
	GRAY MEDIA INC	4.75	100	73	11,954	2030/10/15
	GRAY MEDIA INC	9.625	325	318	51,396	2032/7/15
	GRAY MEDIA INC	7.25	125	123	19,942	2033/8/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	207	33,500	2032/5/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	6.75	150	152	24,593	2034/5/15
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERC HOLDINGS INC	5.75	100	99	16,153	2031/3/15
	HERC HOLDINGS INC	6.0	100	99	16,010	2034/3/15
	HERTZ CORP/THE	12.625	200	162	26,303	2029/7/15
	HERTZ CORP/THE	5.0	75	24	3,999	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	127	20,666	2029/6/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	200	199	32,207	2030/10/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	499	80,641	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	100	96	15,651	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	175	169	27,359	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	50	52	8,406	2033/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	125	122	19,814	2035/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	575	543	87,797	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.5	225	225	36,461	2031/9/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	275	44,458	2032/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	250	252	40,763	2033/3/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	225	225	36,495	2033/9/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.5	150	148	24,033	2034/3/31
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	453	73,322	2029/6/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	250	259	41,877	2032/7/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.625	275	277	44,879	2034/1/15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	HYBAR LLC	7.375	25	25	4,064	2034/ 7 / 1	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	550	544	87,940	2027/ 5 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	325	319	51,555	2029/ 1 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	299	48,390	2029/ 2 / 1	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	375	369	59,687	2029/11/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	500	477	77,207	2028/ 1 /15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	9.125	875	851	137,534	2029/ 5 / 1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	10.875	500	432	69,883	2030/ 5 / 1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.75	300	280	45,308	2030/ 8 /15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	440	389	62,919	2031/ 1 /15	
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	212	34,352	2031/ 4 /15	
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	204	33,006	2032/ 4 /15	
	IMOLA MERGER CORP	4.75	850	833	134,728	2029/ 5 /15	
	INDUSTRIAL F&B INV	7.75	250	255	41,347	2033/ 2 /11	
	INNOPHOS HOLDINGS INC	11.5	373	342	55,267	2029/ 6 /15	
	INSULET CORPORATION	6.5	200	203	32,909	2033/ 4 / 1	
	ION PLATFORM FINANCE S.A	8.75	200	178	28,842	2029/ 5 / 1	
	IQVIA INC	6.25	225	229	37,025	2032/ 6 / 1	
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	305	49,435	2029/ 2 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	382	61,724	2029/ 9 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	544	88,043	2032/ 7 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	725	732	118,405	2033/ 1 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	375	376	60,900	2035/ 1 /15	
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	625	600	97,103	2032/ 7 /15	
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	245	39,714	2029/ 2 /15	
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	425	425	68,713	2032/11/ 1	
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	275	282	45,717	2033/ 5 / 1	
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	275	283	45,789	2031/12/15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	197	31,895	2031/10/15	
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	340	55,032	2029/ 2 /15	
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	650	684	110,523	2030/ 5 /15	
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	175	160	25,945	2031/ 9 /20	
	JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	150	150	24,355	2031/ 1 /31	
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	125	126	20,373	2032/ 7 /31	
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.0	75	77	12,497	2031/ 4 / 1	
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.375	100	102	16,588	2033/10/ 1	
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	250	239	38,715	2031/ 6 / 1	
	KAISER ALUMINUM CORP	5.875	150	148	23,988	2034/ 3 / 1	
	KB HOME	7.25	100	101	16,476	2030/ 7 /15	
	KB HOME	4.0	350	327	52,960	2031/ 6 /15	
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	375	392	63,442	2029/ 2 /15	
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	7.125	125	127	20,592	2033/ 4 /30	
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.25	200	206	33,335	2030/ 7 /24	
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.625	200	209	33,816	2033/ 7 /24	
	KODIAK GAS SERVICES LLC	5.875	175	175	28,357	2031/ 4 / 1	
	KODIAK GAS SERVICES LLC	6.5	250	253	41,035	2033/10/ 1	
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	525	531	85,864	2029/ 8 /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 (含む投資法人債券)					
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.125	75	73	11,884	2031/5/15
	KROGER CO	5.5	750	702	113,557	2054/9/15
	KROGER CO	5.65	50	46	7,563	2064/9/15
	L BRANDS INC	6.75	500	502	81,150	2036/7/1
	LAMAR MEDIA CORP	5.375	225	221	35,763	2033/11/1
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	250	179	29,013	2029/1/15
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	325	271	43,888	2028/4/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	54	52	8,452	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	100	102	16,600	2033/6/30
	LEVEL 3 FINANCING INC	7.0	575	591	95,633	2034/3/31
	LEVEL 3 FINANCING INC	8.5	100	107	17,329	2036/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	7.5	75	76	12,410	2037/2/15
	LFS TOPCO LLC	8.75	375	376	60,908	2030/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	275	284	45,933	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	95	88	14,236	2029/7/15
	LGI HOMES INC	7.0	100	99	16,064	2032/11/15
	LIFE TIME INC	6.0	400	406	65,675	2031/11/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	184	29,765	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	103	16,783	2032/2/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	250	249	40,380	2032/6/1
	LIFEPOINT HEALTH INC	7.0	300	287	46,414	2034/5/1
	LITHIA MOTORS INC	3.875	712	683	110,414	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	575	572	92,512	2027/10/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	6.875	75	75	12,221	2028/1/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	300	289	46,748	2029/1/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	25	24	3,921	2029/6/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	578	93,413	2042/1/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	4.3	25	18	2,932	2043/2/15
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	250	254	41,146	2032/12/1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	350	292	47,220	2029/6/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	375	372	60,227	2033/10/1
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	75	75	12,200	2032/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	250	249	40,275	2033/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.0	125	121	19,683	2034/4/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	325	311	50,406	2030/3/1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	117	119	19,320	2029/4/1
	MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	205	33,191	2032/4/17
	MELCO RESORTS FINANCE	6.5	200	196	31,714	2033/9/24
	MERIDIAN ARC HOLDCO LLC	6.25	875	876	141,571	2031/4/30
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	275	275	44,565	2032/4/15
	MICHAELS COS INC/THE	8.5	325	322	52,072	2033/3/15
	MICHAELS COS INC/THE	11.0	50	49	7,929	2034/3/15
	MIDCAP FINANCIAL ISSR TR	6.5	400	399	64,587	2028/5/1
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	150	131	21,241	2032/8/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	—	—	2033/2/15
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.375	450	456	73,766	2030/8/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.25	175	176	28,529	2032/9/15
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	155	160	25,896	2028/10/1
	MINERAL RESOURCES LTD	7.0	100	103	16,773	2031/4/1
	MINERAL RESOURCES LTD	6.0	125	124	20,040	2032/5/1
	MINERAL RESOURCES LTD	6.25	125	123	19,920	2034/5/1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	150	149	24,093	2032/4/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	75	70	11,440	2030/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.5	125	127	20,577	2031/2/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	450	406	65,750	2032/5/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	8.25	300	298	48,221	2031/9/1
	MOTION BONDCO DAC	6.625	200	193	31,196	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	400	398	64,348	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	422	416	67,348	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	25	20	3,380	2030/12/31
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	1,025	994	160,621	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	125	86	14,007	2031/3/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	175	179	29,077	2032/2/15
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	400	403	65,158	2028/2/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	300	298	48,272	2032/10/1
	MURPHY OIL CORP	6.5	100	98	15,953	2034/2/15
	MURPHY OIL USA INC	3.75	250	233	37,757	2031/2/15
	MURPHY OIL USA INC	5.875	150	150	24,301	2034/6/1
	MUVICO LLC	9.0	858	938	151,674	2029/2/19
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	250	255	41,221	2031/8/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.625	125	127	20,571	2032/11/15
	NAVIENT CORP	4.875	50	49	7,929	2028/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	375	382	61,723	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	250	263	42,649	2031/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	50	50	8,094	2031/10/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	250	243	39,360	2031/1/15
	NCL CORPORATION LTD	6.75	375	376	60,783	2032/2/1
	NCL CORPORATION LTD	6.25	50	48	7,851	2033/9/15
	NCR CORP	5.0	375	366	59,188	2028/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	725	739	119,534	2029/4/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	10.375	175	181	29,384	2031/5/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.5	200	202	32,755	2033/2/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	325	325	52,560	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	240	239	38,670	2028/7/15
	NEWELL BRANDS INC	8.5	475	496	80,253	2028/6/1
	NEWELL BRANDS INC	6.375	75	76	12,311	2030/5/15
	NEWELL BRANDS INC	7.375	300	305	49,348	2036/4/1
	NEXSTAR MEDIA INC	6.5	525	526	85,018	2033/9/15
	NEXSTAR MEDIA INC	7.25	100	100	16,187	2034/4/15
	NFE FINANCING LLC	12.0	62	56	9,166	2029/5/15
	NFE FINANCING LLC	—	175	61	9,871	2029/11/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	232	37,624	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	825	858	138,711	2032/2/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	5.625	200	199	32,292	2028/9/29
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	6.125	275	270	43,736	2030/9/30
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	186	30,156	2030/9/17
	NISSAN MOTOR CO	7.75	200	207	33,577	2032/7/17
	NISSAN MOTOR CO	8.125	600	638	103,109	2035/7/17
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	314	325	52,581	2030/4/15
	NOBLE FINANCE II LLC	6.25	225	220	35,589	2034/6/15
	NOKIA OYJ	6.625	200	212	34,402	2039/5/15
	NORTHERN OIL & GAS INC	7.875	275	272	43,999	2033/10/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	250	257	41,610	2031/6/15
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	325	329	53,242	2032/7/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	92	2022/11/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	325	326	52,676	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	75	76	12,310	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	284	45,961	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	420	67,964	2030/2/15
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	225	236	38,230	2031/12/1
	NOVELIS CORP	4.75	300	290	46,972	2030/1/30
	NOVELIS CORP	6.375	50	50	8,151	2033/8/15
	NOVELIS INC	6.875	150	154	24,915	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.25	450	448	72,532	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	575	574	92,812	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	6.0	375	376	60,893	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	250	270	43,696	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	5.75	700	692	111,896	2034/1/15
	NRG ENERGY INC	5.875	150	149	24,100	2034/5/15
	NRG ENERGY INC	6.25	225	227	36,793	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	6.0	975	970	156,823	2036/1/15
	NRG ENERGY INC	6.125	125	125	20,208	2036/5/15
	NRG ENERGY INC	10.25	250	270	43,783	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	450	465	75,204	2030/10/1
	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	7.25	200	208	33,725	2033/7/1
	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	8.75	400	425	68,748	2034/7/1
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	325	308	49,811	2030/2/15
	OLIN CORP	6.625	375	370	59,898	2033/4/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	247	39,914	2029/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	203	32,801	2031/6/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	500	520	84,173	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.125	475	475	76,855	2030/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	235	38,080	2030/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	310	50,126	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	350	356	57,603	2031/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	450	452	73,141	2032/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	152	24,636	2032/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.5	200	196	31,815	2033/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	300	297	48,090	2033/9/15
	ONEOK	5.6	525	496	80,211	2044/4/1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ONEOK	5.05	200	176	28,486	2045/4/1	
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	200	211	34,188	2029/12/15	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	425	392	63,393	2029/12/1	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	175	153	24,803	2031/12/1	
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	467	452	73,090	2034/9/30	
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	211	34,100	2034/5/15	
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	394	63,783	2028/4/30	
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	800	792	128,026	2031/4/30	
	OSAIC HOLDINGS INC	6.75	150	150	24,383	2032/8/1	
	OSAIC HOLDINGS INC	8.0	225	226	36,599	2033/8/1	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	325	317	51,293	2029/1/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	275	266	43,040	2030/3/15	
	OWENS-BROCKWAY	7.25	350	346	55,962	2031/5/15	
	OWENS-BROCKWAY	7.375	525	505	81,614	2032/6/1	
	OWENS-BROCKWAY	9.5	175	179	28,990	2033/6/1	
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	250	249	40,304	2031/6/1	
	PARADIGM PRNT/CO-ISSUER	8.75	125	113	18,278	2032/4/17	
	PARAMOUNT GLOBAL	3.375	100	97	15,739	2028/2/15	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	225	215	34,894	2029/6/1	
	PARAMOUNT GLOBAL	7.875	75	78	12,739	2030/7/30	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.95	850	790	127,694	2031/1/15	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	75	65	10,553	2032/5/19	
	PARAMOUNT GLOBAL	6.875	700	656	106,124	2036/4/30	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.375	175	113	18,312	2043/3/15	
	PARAMOUNT GLOBAL	5.85	250	187	30,299	2043/9/1	
	PARAMOUNT GLOBAL	5.25	50	34	5,549	2044/4/1	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.6	50	32	5,172	2045/1/15	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.95	300	194	31,407	2050/5/19	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.75	102	100	16,181	2030/12/31	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.0	75	75	12,253	2031/3/15	
	PBF HOLDING CO LLC	9.875	125	133	21,620	2030/3/15	
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	280	45,368	2030/9/15	
	PBF HOLDING CO LLC	7.25	100	99	16,110	2034/6/1	
	PENN ENTERTAINMENT INC	4.125	250	239	38,716	2029/7/1	
	PENN ENTERTAINMENT INC	6.75	125	126	20,363	2031/4/1	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	275	263	42,648	2029/2/15	
PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	156	25,240	2029/12/15		
PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	254	41,047	2030/11/15		
PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	142	23,010	2031/9/15		
PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	300	293	47,480	2032/5/15		
PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	575	560	90,573	2033/2/15		
PENNYMAC FIN SVCS INC	6.75	300	288	46,668	2034/2/15		
PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	227	36,810	2032/9/15		
PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.625	100	98	15,881	2034/3/1		
PETSMART INC/PETSMART FI	10.0	500	502	81,253	2033/9/15		
PG&E CORP	5.0	150	149	24,098	2028/7/1		
PG&E CORP	7.375	425	433	70,000	2055/3/15		

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	
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)	PG&E CORP	6.85	75	74	12,093	2056/9/15	
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	475	469	75,788	2029/11/1	
	PICARD MIDCO INC	6.5	825	805	130,089	2029/3/31	
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	225	201	32,589	2029/3/15	
	PODS LLC	8.75	275	269	43,568	2031/5/15	
	POST HOLDINGS INC	4.5	125	117	18,968	2031/9/15	
	POST HOLDINGS INC	6.25	150	152	24,646	2032/2/15	
	POST HOLDINGS INC	6.375	225	223	36,112	2033/3/1	
	POST HOLDINGS INC	6.25	75	73	11,937	2034/10/15	
	POST HOLDINGS INC	6.5	175	172	27,947	2036/3/15	
	PRA GROUP INC	8.375	175	177	28,699	2028/2/1	
	PRA GROUP INC	8.875	150	154	25,026	2030/1/31	
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	333	53,844	2029/9/1	
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	307	49,695	2031/9/1	
	PRESTIGE BRANDS INC	6.25	250	252	40,771	2034/7/15	
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	400	390	63,174	2029/4/30	
	PROLOGIS LP	5.25	200	188	30,457	2054/3/15	
	QNITY ELECTRONICS INC	5.75	200	201	32,585	2032/8/15	
	QNITY ELECTRONICS INC	6.25	175	178	28,806	2033/8/15	
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	550	562	90,918	2032/3/1	
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	300	305	49,424	2033/3/1	
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	206	33,378	2027/2/15	
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	217	35,140	2029/4/15	
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	205	33,148	2099/12/13	
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	550	540	87,329	2031/11/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	525	521	84,252	2029/1/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	13	2,191	2030/4/15	
	RFNA LP	7.875	400	403	65,167	2030/2/15	
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	375	384	62,078	2032/4/1	
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	5.75	100	99	16,010	2034/3/15	
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	350	351	56,855	2029/4/1	
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	350	348	56,335	2030/7/15	
	RITHM CAPITAL CORP	8.5	200	200	32,452	2031/6/1	
	ROCKET COS INC	6.5	225	230	37,167	2029/8/1	
	ROCKET COS INC	6.125	200	203	32,868	2030/8/1	
	ROCKET COS INC	6.125	150	153	24,797	2031/8/1	
	ROCKET COS INC	6.375	550	560	90,594	2033/8/1	
	ROCKET COS INC	6.5	125	128	20,743	2034/6/15	
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	701	113,342	2033/10/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	353	57,103	2028/4/1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	328	53,048	2031/9/30	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	325	332	53,737	2032/3/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	275	279	45,158	2033/2/1	
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	150	155	25,144	2029/8/1	
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	200	205	33,268	2029/8/1	
	RR DONNELLEY & SONS CO	5.5	1,725	1,691	273,301	2031/6/1	
	RRD PARENT INC	13.0	100	92	14,865	2099/6/29	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	RYAN SPECIALTY	5.875	250	246	39,870	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	199	32,208	2032/10/15
	SABRE GBL INC	11.125	200	193	31,331	2030/7/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	—	424	3	514	2029/12/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	11	1,780	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	7	1,162	2023/1/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	435	431	69,771	2029/5/1
	SEAGATE DATA STOR	4.091	150	145	23,589	2029/6/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	275	279	45,124	2030/7/15
	SEAGATE DATA STOR	8.5	100	104	16,886	2031/7/15
	SEASPAN CORP PTE LTD	5.5	250	245	39,614	2029/8/1
	SERVICE CORP INTL	5.75	275	276	44,646	2032/10/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	175	173	28,058	2028/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	240	38,880	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	8.125	175	180	29,094	2033/2/15
	SIRIUS XM RADIO LLC	4.0	450	438	70,880	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO LLC	5.5	475	474	76,692	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO LLC	3.875	75	68	11,034	2031/9/1
	SIRIUS XM RADIO LLC	5.875	325	321	51,995	2032/4/15
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	275	273	44,188	2031/5/15
	SIX FLAGS/CAN WON/MILLEN	8.625	350	360	58,175	2032/1/15
	SIX FLAGS/CANADA WON	6.5	475	476	77,047	2028/10/1
	SM ENERGY CO	7.0	150	151	24,527	2032/8/1
	SM ENERGY CO	6.625	100	98	15,925	2034/4/15
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	175	184	29,784	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	400	391	63,314	2033/3/1
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	285	46,061	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	400	417	67,524	2055/3/1
	SPACE EXPLORATION TECH	5.35	50	49	8,063	2031/7/15
	SPACE EXPLORATION TECH	5.875	250	246	39,863	2036/7/15
	SPACE EXPLORATION TECH	6.65	100	96	15,589	2056/7/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	365	369	59,727	2028/1/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	425	426	68,855	2028/11/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	6.25	325	322	52,172	2033/8/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	5.875	300	289	46,713	2034/3/15
	STANDARDIndustrY INC/NJ	6.5	400	402	65,086	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	375	356	57,531	2030/7/15
	STAPLES INC	10.75	250	239	38,674	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	190	145	23,549	2030/1/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	284	45,990	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	275	276	44,689	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	127	20,680	2030/7/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.125	50	50	8,130	2031/6/1
	STATION CASINOS LLC	4.5	275	272	43,963	2028/2/15
	STONEPEAK MOTION/FINCO	6.125	200	200	32,382	2033/7/15
	SUNOCO	4.5	725	706	114,092	2029/10/1
	SUNOCO	4.625	300	290	46,941	2030/5/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	SUNOCO LP	7.0	125	128	20,780	2029/5/1
	SUNOCO LP	5.625	175	173	28,098	2031/3/15
	SUNOCO LP	6.25	200	201	32,623	2033/7/1
	SUNOCO LP	5.875	150	147	23,896	2034/3/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	125	127	20,629	2028/9/15
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	325	329	53,308	2032/4/15
	SV RNO PROPERTY OWNER 1	5.875	425	418	67,552	2031/3/1
	SWORD PURCHASER LLC	8.25	900	930	150,371	2033/4/15
	SWORD PURCHASER LLC	10.5	225	235	38,103	2034/4/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	175	182	29,468	2033/2/2
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.125	325	324	52,352	2031/5/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.25	625	620	100,332	2034/2/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	375	377	61,012	2036/2/1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	225	230	37,313	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	250	247	40,048	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	287	46,393	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	175	183	29,635	2031/2/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	376	60,888	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	400	288	46,670	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	175	176	28,471	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	607	98,101	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	479	77,437	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	282	45,575	2031/5/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.5	375	373	60,306	2032/11/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.0	250	252	40,800	2033/11/15
	TENNECO INC	8.0	450	452	73,067	2028/11/17
	TKC HOLDINGS INC	8.5	525	540	87,303	2030/8/15
	TKC HOLDINGS INC	12.0	200	211	34,198	2031/2/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TRANSDIGM INC	6.75	475	479	77,542	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	7.125	200	207	33,549	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.0	375	378	61,179	2033/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	2,100	2,124	343,267	2033/5/31
	TRANSDIGM INC	6.25	100	102	16,490	2034/1/31
	TRANSDIGM INC	6.75	250	256	41,383	2034/1/31
	TRANSDIGM INC	6.125	950	950	153,661	2034/7/31
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	92	94	15,305	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	8.25	200	207	33,465	2029/5/15
	TRANSOCEAN INC	8.75	122	127	20,593	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	8.5	175	182	29,565	2031/5/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	725	679	109,850	2038/3/15
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	550	559	90,383	2031/4/15
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	332	53,699	2028/7/15
	TRINSEO LUX / TRINSEO NA	—	152	0.39724	64	2029/5/3
	TRIVIUM PACKAGING FIN	8.25	180	190	30,713	2030/7/15
	TRIVIUM PACKAGING FIN	12.25	400	443	71,610	2031/1/15
	TRONOX INC	4.625	325	228	36,923	2029/3/15

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	
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)					
	TRONOX INC	9.125	25	25	4,066	2030/9/30
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.375	350	348	56,321	2031/3/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	75	70	11,456	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	278	44,988	2032/1/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.375	100	98	15,946	2033/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	525	539	87,110	2034/3/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	150	148	24,054	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	225	211	34,095	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	6.5	375	372	60,171	2029/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	1,175	1,229	198,593	2032/6/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	50	52	8,450	2032/6/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	375	365	59,132	2030/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	250	239	38,689	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	225	225	36,514	2030/6/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	75	75	12,245	2031/7/31
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.375	390	397	64,295	2032/8/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.875	100	99	16,035	2033/4/15
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	379	61,352	2031/7/15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	250	236	38,269	2029/5/15
	US FOODS INC	7.25	150	155	25,190	2032/1/15
	US FOODS INC	5.75	225	225	36,500	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	425	435	70,443	2029/3/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.25	175	173	28,112	2033/10/1
	UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	93	15,117	2030/2/1
	UWM HOLDINGS LLC	6.25	125	112	18,155	2031/3/15
	VALARIS LTD	8.375	425	441	71,268	2030/4/30
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	399	64,531	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.0	150	151	24,494	2036/5/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	400	430	69,638	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	250	260	42,060	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	350	373	60,407	2032/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	6.375	175	171	27,759	2034/12/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	950	927	149,935	2099/9/30
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.125	225	230	37,193	2030/12/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	300	329	53,183	2033/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	875	913	147,530	2034/1/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	125	130	21,033	2034/6/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	100	112	18,126	2035/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	375	397	64,190	2036/1/15
	VERMILION ENERGY INC	6.875	200	199	32,238	2030/5/1
	VERMILION ENERGY INC	7.25	50	48	7,878	2033/2/15
	VIASAT INC	6.5	100	99	16,122	2028/7/15
	VIASAT INC	7.5	200	201	32,594	2031/5/30
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	228	36,940	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	550	88,995	2031/7/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	150	150	24,307	2033/10/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	225	36,451	2029/2/15

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					
	(含む投資法人横断)					
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	97	2034/11/15
	VIRGIN MEDI 02 VI DAC	8.5	200	156	25,239	2033/3/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	400	303	49,021	2030/7/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	253	40,930	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	8.75	25	24	4,018	2032/1/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	175	166	26,928	2030/2/1
	VISTRA CORP	8.0	225	226	36,662	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	800	806	130,307	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	100	98	15,860	2029/5/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,043	168,531	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	550	570	92,144	2032/4/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.25	125	124	20,045	2033/4/30
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.55	200	198	32,142	2036/4/30
	VITAL ENERGY INC	7.875	575	579	93,607	2032/4/15
	VMED 02 UK FINAN	4.75	200	165	26,725	2031/7/15
	VMED 02 UK FINANCING I	4.25	600	497	80,337	2031/1/31
	VMED 02 UK FINANCING I	6.75	200	169	27,339	2033/1/15
	VZ SECD FING BV	7.5	400	382	61,804	2033/1/15
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	375	385	62,286	2032/8/1
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	6.75	200	204	32,978	2033/10/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	375	370	59,813	2028/9/15
	WHIRLPOOL CORP	6.125	225	208	33,760	2030/6/15
	WHIRLPOOL CORP	7.5	50	50	8,192	2031/7/1
	WHIRLPOOL CORP	4.7	25	19	3,210	2032/5/14
	WHIRLPOOL CORP	5.5	100	80	12,947	2033/3/1
	WHIRLPOOL CORP	6.5	150	130	21,119	2033/6/15
	WHIRLPOOL CORP	7.875	50	50	8,106	2034/7/1
	WHIRLPOOL CORP	5.15	125	78	12,704	2043/3/1
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	700	739	119,414	2031/10/1
	WINDSTREAM SERVICES LLC	7.5	75	78	12,764	2033/10/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	525	493	79,805	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	75	75	12,171	2031/3/1
	WR GRACE HOLDING LLC	7.0	75	72	11,788	2033/8/1
	WS ESCROW LLC	7.75	275	282	45,640	2033/6/1
	WULF COMPUTE LLC	7.75	950	998	161,293	2030/10/15
	WYNN MACAU LTD	5.625	200	199	32,172	2028/8/26
	WYNN MACAU LTD	5.125	200	195	31,583	2029/12/15
	WYNN MACAU LTD	6.75	350	348	56,323	2034/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	125	132	21,361	2031/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	325	326	52,711	2033/3/15
	YUM! BRANDS INC	5.375	425	423	68,432	2032/4/1
	ZAYO GROUP HLDGS INC	5.75	209	208	33,764	2030/3/9
	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	7.125	375	370	59,916	2030/9/9
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	300	304	49,165	2032/6/1
	ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	208	33,769	2029/7/15
	ZF NA CAPITAL	7.5	275	276	44,747	2031/3/24

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ZF NA CAPITAL	6.875	250	246	39,805	2032/4/23
合 計						39,853,858	

*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

(2026年7月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	137,031	0.3
新株予約権証券	3,949	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	14,396	0.0
公社債	39,839,461	93.8
コール・ローン等、その他	2,494,130	5.9
投資信託財産総額	42,488,967	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（41,806,465千円）の投資信託財産総額（42,488,967千円）に対する比率は98.4%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝161.58円、1ユーロ＝184.83円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年7月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	42,488,967,491
コール・ローン等	1,683,053,505
株式(評価額)	137,031,951
新株予約権証券(評価額)	3,949,176
公社債(評価額)	39,853,858,287
未収入金	52,226,455
未収利息	718,158,972
前払費用	40,689,145
(B) 負債	244,292,397
未払金	113,535,197
未払解約金	130,757,200
(C) 純資産総額(A－B)	42,244,675,094
元本	6,461,890,935
次期繰越損益金	35,782,784,159
(D) 受益権総口数	6,461,890,935口
1万口当たり基準価額(C/D)	65,375円

(注) 期首元本額は7,365,043,516円、期中追加設定元本額は337,079,295円、期中一部解約元本額は1,240,231,876円、1口当たり純資産額は6.5375円です。

○損益の状況 (2025年7月8日～2026年7月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,915,521,589
受取配当金	2,707,774
受取利息	2,908,005,950
その他収益金	4,807,865
(B) 有価証券売買損益	4,471,028,212
売買益	5,556,484,073
売買損	△ 1,085,455,861
(C) 保管費用等	△ 25,767,071
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,360,782,730
(E) 前期繰越損益金	33,023,864,548
(F) 追加信託差損益金	1,683,989,205
(G) 解約差損益金	△ 6,285,852,324
(H) 計(D+E+F+G)	35,782,784,159
次期繰越損益金(H)	35,782,784,159

* 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	3,348,176,465
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	1,953,941,885
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	623,727,615
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)	164,859,088
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	153,682,819
ラップ専用・米国ハイ・イールド債券アクティブ	103,739,031
高利回り社債オープン(年1回決算型)	49,190,172
高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型)	43,619,481
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	20,799,132
高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)	155,247

○お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2026年4月1日＞