野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）
毎月分配型

運用報告書(全体版)

第204期（決算日2026年２月25日）　第205期（決算日2026年３月25日）　第206期（決算日2026年４月27日）
第207期（決算日2026年５月25日）　第208期（決算日2026年６月25日）　第209期（決算日2026年７月27日）

作成対象期間（2026年１月27日～2026年７月27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	2009年１月28日から2029年１月25日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
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。また、毎年１月および７月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

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	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
180期(2024年２月26日)	6,141	20	1.6	0.0	－	98.7	21,342
181期(2024年３月25日)	6,207	20	1.4	0.0	－	98.8	21,463
182期(2024年４月25日)	6,247	20	1.0	0.0	－	98.9	21,347
183期(2024年５月27日)	6,445	20	3.5	0.0	－	99.0	21,811
184期(2024年６月25日)	6,611	20	2.9	0.0	－	99.0	22,205
185期(2024年７月25日)	6,432	20	△2.4	0.0	－	99.1	21,404
186期(2024年８月26日)	6,217	20	△3.0	0.0	－	98.9	20,547
187期(2024年９月25日)	6,300	20	1.7	0.0	－	98.8	20,781
188期(2024年10月25日)	6,390	20	1.7	0.0	－	99.0	20,862
189期(2024年11月25日)	6,352	20	△0.3	0.0	－	99.2	20,537
190期(2024年12月25日)	6,163	20	△2.7	0.0	－	99.2	19,737
191期(2025年１月27日)	6,213	20	1.1	0.0	－	99.0	19,746
192期(2025年２月25日)	6,099	20	△1.5	0.0	－	98.8	19,254
193期(2025年３月25日)	5,943	20	△2.2	0.0	－	99.0	18,659
194期(2025年４月25日)	5,661	20	△4.4	0.0	－	98.7	17,662
195期(2025年５月26日)	5,790	20	2.6	0.0	－	98.7	18,011
196期(2025年６月25日)	5,983	20	3.7	0.0	－	98.9	18,519
197期(2025年７月25日)	6,154	20	3.2	0.0	－	99.0	18,874
198期(2025年８月25日)	6,092	20	△0.7	0.0	－	98.9	18,529
199期(2025年９月25日)	6,312	20	3.9	0.0	－	98.9	19,046
200期(2025年10月27日)	6,379	20	1.4	0.0	－	99.1	19,057
201期(2025年11月25日)	6,475	20	1.8	0.0	－	98.8	19,237
202期(2025年12月25日)	6,666	20	3.3	0.0	－	98.8	19,661
203期(2026年１月26日)	6,973	20	4.9	0.0	－	99.0	20,323
204期(2026年２月25日)	7,018	20	0.9	0.0	－	98.6	20,368
205期(2026年３月25日)	6,958	20	△0.6	0.0	－	99.0	20,049
206期(2026年４月27日)	7,231	20	4.2	0.0	－	98.7	20,635
207期(2026年５月25日)	7,183	20	△0.4	0.0	－	99.0	20,377
208期(2026年６月25日)	7,076	20	△1.2	0.0	－	98.7	19,841
209期(2026年７月27日)	7,206	20	2.1	0.0	－	98.8	20,033

＊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。
＊値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

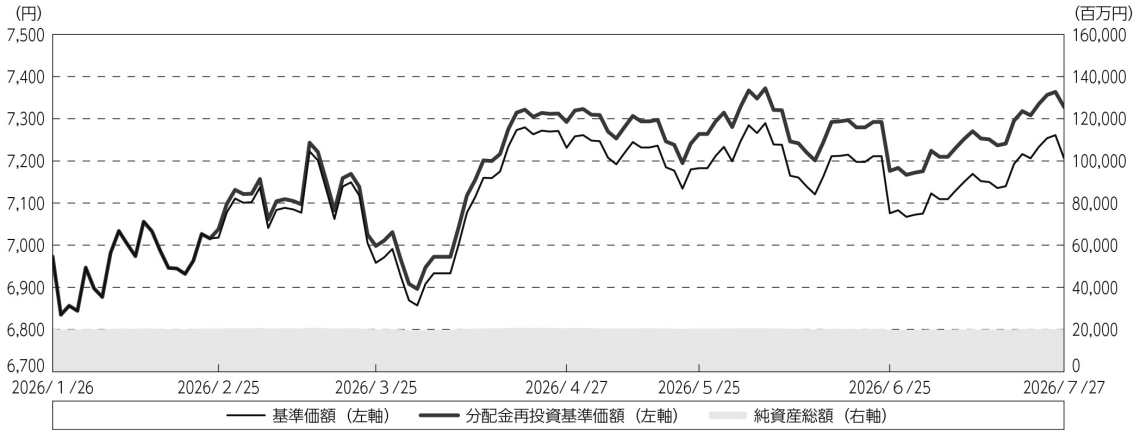
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
			騰落率			
		円	%	%	%	%
第204期	（期　首） 2026年１月26日	6,973	－	0.0	－	99.0
	１月末	6,947	△0.4	0.0	－	99.1
	（期　末） 2026年２月25日	7,038	0.9	0.0	－	98.6
第205期	（期　首） 2026年２月25日	7,018	－	0.0	－	98.6
	２月末	7,111	1.3	0.0	－	98.6
	（期　末） 2026年３月25日	6,978	△0.6	0.0	－	99.0
第206期	（期　首） 2026年３月25日	6,958	－	0.0	－	99.0
	３月末	6,869	△1.3	0.0	－	98.6
	（期　末） 2026年４月27日	7,251	4.2	0.0	－	98.7
第207期	（期　首） 2026年４月27日	7,231	－	0.0	－	98.7
	４月末	7,261	0.4	0.0	－	98.9
	（期　末） 2026年５月25日	7,203	△0.4	0.0	－	99.0
第208期	（期　首） 2026年５月25日	7,183	－	0.0	－	99.0
	５月末	7,199	0.2	0.0	－	99.0
	（期　末） 2026年６月25日	7,096	△1.2	0.0	－	98.7
第209期	（期　首） 2026年６月25日	7,076	－	0.0	－	98.7
	６月末	7,072	△0.1	0.0	－	98.8
	（期　末） 2026年７月27日	7,226	2.1	0.0	－	98.8

＊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204期首：6,973円
第209期末：7,206円（既払分配金（税込み）：120円）
騰　落　率：　5.1%（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（2026年１月26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）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

（上昇）
実質的に投資しているハイ・イールド債券が上昇したこと
豪ドルに対して円安が進んだこと

○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）。３月にかけて中東情勢が緊迫化したことによりスプレッド（利回り格差）が拡大し、下落する局面もありましたが、その後、中東における戦闘終結への期待が高まったことや、好調な企業決算などを背景に上昇基調となり、当作成期間では上昇となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型]

［ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)］受益証券および［野村マネー マザーファンド］受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする［ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)］受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)]

主要投資対象である［ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド］のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2026年６月末時点で、BBB格以上1.7%、BB格42.6%、B格47.6%、CCC格以下2.7%となりました。

[野村マネー マザーファンド]

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

収益分配金は当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきました。

○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

項　　目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2026年１月27日～2026年２月25日	2026年２月26日～2026年３月25日	2026年３月26日～2026年４月27日	2026年４月28日～2026年５月25日	2026年５月26日～2026年６月25日	2026年６月26日～2026年７月27日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.284%	0.287%	0.276%	0.278%	0.282%	0.277%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	10,296	10,316	10,341	10,361	10,381	10,405

（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。
（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

◎今後の運用方針

[野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型]

［ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)］受益証券および［野村マネー マザーファンド］受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする［ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)］受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)]

米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指します。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、豪ドルを買う為替取引を行ないます。

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。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

[野村マネー マザーファンド]

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2026年１月27日～2026年７月27日）

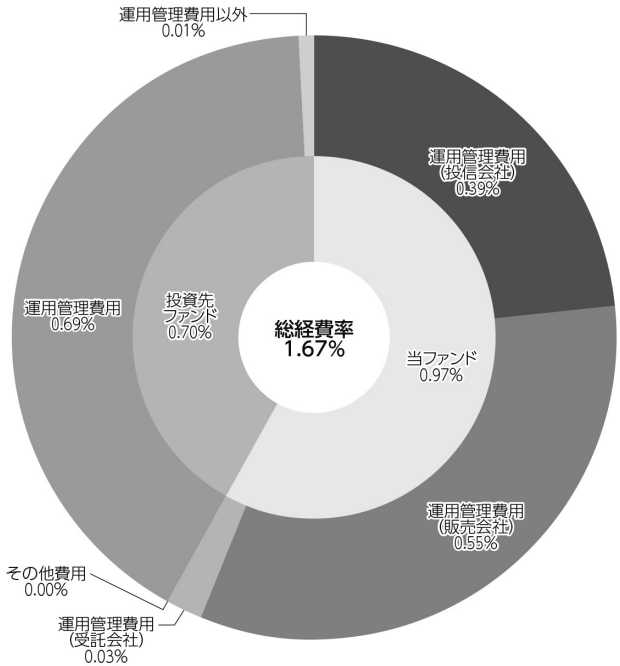
項目	第204期～第209期 金額	第204期～第209期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	34	0.483	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(14)	(0.192)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(19)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（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	34	0.485	
作成期間の平均基準価額は、7,076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。
＊各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
＊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）

〇総経費率

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1.67％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**1.67**
①当ファンドの費用の比率	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

（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）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）当ファンドのその他費用には、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）当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。
（注）投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。
（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27日～2026年７月27日）

投資信託証券

銘柄		第204期～第209期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		口	千円	口	千円
	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)	－	－	143,902	669,515

＊金額は受け渡し代金。
＊金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2026年１月27日～2026年７月27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27日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第203期末	第209期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)	4,366,835	4,222,933	19,784,441	98.8
合計	4,366,835	4,222,933	19,784,441	98.8

＊比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
＊評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄	第203期末	第209期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	982	982	1,012

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2026年７月27日現在）

項　　目	第209期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	19,784,441	98.2
野村マネー マザーファンド	1,012	0.0
コール・ローン等、その他	365,500	1.8
投資信託財産総額	20,150,953	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第204期末	第205期末	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末
	2026年２月25日現在	2026年３月25日現在	2026年４月27日現在	2026年５月25日現在	2026年６月25日現在	2026年７月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**20,458,522,866**	**20,162,093,326**	**20,749,493,115**	**20,485,482,145**	**19,914,396,979**	**20,150,953,049**
コール・ローン等	372,033,360	305,773,239	273,141,870	316,591,388	326,360,317	365,489,753
投資信託受益証券(評価額)	20,085,473,125	19,855,304,460	20,361,134,772	20,167,873,632	19,587,016,416	19,784,441,105
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,008,843	1,009,433	1,010,121	1,010,710	1,011,398	1,012,282
未収入金	－	－	114,200,820	－	－	－
未収利息	7,538	6,194	5,532	6,415	8,848	9,909
(B) 負債	**90,045,554**	**112,518,352**	**114,009,562**	**107,624,258**	**72,853,494**	**117,506,933**
未払収益分配金	58,044,259	57,632,236	57,074,138	56,736,760	56,083,380	55,603,893
未払解約金	15,812,339	39,544,495	39,069,406	35,580,020	－	44,869,568
未払信託報酬	16,133,965	15,289,506	17,805,331	15,255,479	16,713,149	16,975,612
その他未払費用	54,991	52,115	60,687	51,999	56,965	57,860
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	**20,368,477,312**	**20,049,574,974**	**20,635,483,553**	**20,377,857,887**	**19,841,543,485**	**20,033,446,116**
元本	29,022,129,904	28,816,118,208	28,537,069,018	28,368,380,099	28,041,690,336	27,801,946,646
次期繰越損益金	△ 8,653,652,592	△ 8,766,543,234	△ 7,901,585,465	△ 7,990,522,212	△ 8,200,146,851	△ 7,768,500,530
(D) 受益権総口数	**29,022,129,904口**	**28,816,118,208口**	**28,537,069,018口**	**28,368,380,099口**	**28,041,690,336口**	**27,801,946,646口**
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	**7,018円**	**6,958円**	**7,231円**	**7,183円**	**7,076円**	**7,206円**

（注）第204期首元本額は29,145,824,220円、第204～209期中追加設定元本額は161,746,235円、第204～209期中一部解約元本額は1,505,623,809円、１口当たり純資産額は、第204期0.7018円、第205期0.6958円、第206期0.7231円、第207期0.7183円、第208期0.7076円、第209期0.7206円です。

○損益の状況

項　　目	第204期 2026年１月27日～ 2026年２月25日	第205期 2026年２月26日～ 2026年３月25日	第206期 2026年３月26日～ 2026年４月27日	第207期 2026年４月28日～ 2026年５月25日	第208期 2026年５月26日～ 2026年６月25日	第209期 2026年６月26日～ 2026年７月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**130,186,489**	**130,024,480**	**129,240,015**	**128,683,902**	**127,281,953**	**127,112,734**
受取配当金	130,042,495	129,860,212	129,064,927	128,531,735	127,089,186	126,853,519
受取利息	143,994	164,268	175,088	152,167	192,767	259,215
(B) 有価証券売買損益	**75,132,815**	**△ 231,801,098**	**725,226,849**	**△ 192,659,060**	**△ 356,772,049**	**306,447,303**
売買益	75,215,970	7,331	730,262,854	801,641	1,220,269	308,283,071
売買損	△ 83,155	△ 231,808,429	△ 5,036,005	△ 193,460,701	△ 357,992,318	△ 1,835,768
(C) 信託報酬等	**△ 16,188,956**	**△ 15,341,621**	**△ 17,866,018**	**△ 15,307,478**	**△ 16,770,114**	**△ 17,033,472**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**189,130,348**	**△ 117,118,239**	**836,600,846**	**△ 79,282,636**	**△ 246,260,210**	**416,526,565**
(E) 前期繰越損益金	**△ 7,832,053,066**	**△ 7,641,221,809**	**△ 7,734,949,553**	**△ 6,899,467,765**	**△ 6,949,599,580**	**△ 7,181,858,061**
(F) 追加信託差損益金	**△ 952,685,615**	**△ 950,570,950**	**△ 946,162,620**	**△ 955,035,051**	**△ 948,203,681**	**△ 947,565,141**
（配当等相当額）	(26,814,894,871)	(26,626,404,180)	(26,370,464,094)	(26,221,131,378)	(25,921,048,326)	(25,702,760,376)
（売買損益相当額）	(△27,767,580,486)	(△27,576,975,130)	(△27,316,626,714)	(△27,176,166,429)	(△26,869,252,007)	(△26,650,325,517)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△ 8,595,608,333**	**△ 8,708,910,998**	**△ 7,844,511,327**	**△ 7,933,785,452**	**△ 8,144,063,471**	**△ 7,712,896,637**
(H) 収益分配金	**△ 58,044,259**	**△ 57,632,236**	**△ 57,074,138**	**△ 56,736,760**	**△ 56,083,380**	**△ 55,603,893**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△ 8,653,652,592**	**△ 8,766,543,234**	**△ 7,901,585,465**	**△ 7,990,522,212**	**△ 8,200,146,851**	**△ 7,768,500,530**
追加信託差損益金	△ 952,685,615	△ 950,570,950	△ 946,162,620	△ 955,035,051	△ 948,203,681	△ 947,565,141
（配当等相当額）	(26,814,894,871)	(26,626,404,180)	(26,370,464,094)	(26,221,131,378)	(25,921,048,327)	(25,702,760,376)
（売買損益相当額）	(△27,767,580,486)	(△27,576,975,130)	(△27,316,626,714)	(△27,176,166,429)	(△26,869,252,008)	(△26,650,325,517)
分配準備積立金	3,068,491,407	3,102,338,573	3,140,390,368	3,172,444,771	3,189,160,503	3,225,607,522
繰越損益金	△10,769,458,384	△10,918,310,857	△10,095,813,213	△10,207,931,932	△10,441,103,673	△10,046,542,911

＊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27日～2026年７月27日）は以下の通りです。

項　　目	第204期 2026年１月27日～ 2026年２月25日	第205期 2026年２月26日～ 2026年３月25日	第206期 2026年３月26日～ 2026年４月27日	第207期 2026年４月28日～ 2026年５月25日	第208期 2026年５月26日～ 2026年６月25日	第209期 2026年６月26日～ 2026年７月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	119,921,731円	114,683,463円	126,537,293円	113,377,119円	110,512,491円	122,119,234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	26,814,894,871円	26,626,404,180円	26,370,464,094円	26,221,131,378円	25,921,048,327円	25,702,760,376円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,006,613,935円	3,045,287,346円	3,070,927,213円	3,115,804,412円	3,134,731,392円	3,159,092,181円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	29,941,430,537円	29,786,374,989円	29,567,928,600円	29,450,312,909円	29,166,292,210円	28,983,971,791円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	10,316円	10,336円	10,361円	10,381円	10,401円	10,425円
g. 分配金	58,044,259円	57,632,236円	57,074,138円	56,736,760円	56,083,380円	55,603,893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204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209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

「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＞

ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド
JPY Class／USD Class／AUD Class／BRL Class／TRY Class／Currency Select Class／MXN Class

2025年３月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形　　態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運　用　方　針	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB＋格（S&P社）以下（B－格未満は除く）またはBa1格（Moody's社）以下（B3格未満は除く）の格付が付与されている債券とします。
主要投資対象	米ドル建ての高利回り事業債
受　託　会　社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク
副投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保　管　銀　行	ノムラ・バンク（ルクセンブルグ）エス・エー

＊作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条（4）項２号（「カストディ・ルール」）に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.（「アーサー・ベル社」）を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company（「コーヘン社」）と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。
投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行なわれません。」

運用計算書
2025年３月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
銀行口座利息	3,588,476
債券利息(源泉徴収税控除後)	98,789,703
収益合計	102,378,179
費用	
投資顧問報酬	8,822,516
管理費用	1,460,748
保管費用	649,493
取引銀行報酬	34,684
銀行手数料	27,720
受託報酬	486,916
法務報酬	8,119
海外登記手数料	576
専門家報酬	31,535
雑費用	5,606
費用合計	11,527,913
純投資損益	90,850,266
投資有価証券売買に係る損益	(12,828,875)
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(36,899,749)
当期実現純損益	(49,728,624)
投資有価証券評価差損益	20,236,053
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	1,227,060
当期評価差損益	21,463,113
運用の結果による純資産の増減額	62,584,755

	１口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
JPY Class (in JPY)	4,676	4,499,338	21,040,846,053
USD Class (in JPY)	6,883	22,189,870	152,729,087,206
AUD Class (in JPY)	4,002	4,824,356	19,304,821,906
BRL Class (in JPY)	2,169	13,148,427	28,519,697,061
TRY Class (in JPY)	1,577	1,635,948	2,579,176,756
Currency Select Class (in JPY)	5,070	1,059,330	5,371,277,482
MXN Class (in JPY)	8,959	176,234	1,578,819,803

組入資産明細
2025年３月31日現在
(米ドル)

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		オーストラリア		
普通社債(固定金利債)				
USD	4,025,000	FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A	3,961,889	0.24
USD	2,550,000	MINERAL RESOU 8.5000% 01/05/30 144A	2,486,516	0.16
USD	2,175,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	1,965,961	0.13
USD	1,500,000	MINERAL RESOU 9.2500% 01/10/28 144A	1,501,011	0.10
USD	550,000	MINERAL RESOU 8.0000% 01/11/27 144A	544,607	0.04
USD	450,000	FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A	442,880	0.03
			10,902,864	0.70
		オーストラリア計	10,902,864	0.70
		オーストリア		
普通社債(固定金利債)				
USD	1,625,000	AMS-OSRAM AG 12.2500% 30/03/29 144A	1,682,112	0.11
USD	1,200,000	BENTELER INT 10.5000% 15/05/28 144A	1,262,866	0.08
			2,944,978	0.19
		オーストリア計	2,944,978	0.19
		バミューダ		
普通社債(固定金利債)				
USD	7,075,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	7,193,142	0.46
USD	3,375,000	NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A	3,364,532	0.22
USD	2,750,000	VALARIS 8.3750% 30/04/30 144A	2,747,256	0.18
USD	2,100,000	NCL CORP 6.7500% 01/02/32 144A	2,078,932	0.13
USD	1,909,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	1,915,143	0.12
USD	1,275,000	VIKING CRUISE 5.8750% 15/09/27 144A	1,267,803	0.08
USD	1,225,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	1,196,769	0.08
USD	975,000	SEADRILL FINA 8.3750% 01/08/30 144A	975,643	0.06
USD	875,000	NCL CORP 8.1250% 15/01/29 144A	920,736	0.06
USD	750,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	738,159	0.05
			22,398,115	1.44
		バミューダ計	22,398,115	1.44
		英領ヴァージン諸島		
普通社債(固定金利債)				
USD	1,725,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	1,551,841	0.10
			1,551,841	0.10
		英領ヴァージン諸島計	1,551,841	0.10
		カナダ		
変動金利債				
USD	575,000	SOUTH BOW CANADI FRN 01/03/55 144A	582,634	0.04
USD	475,000	SOUTH BOW CANADI FRN 01/03/55 144A	480,529	0.03
USD	450,000	ROGERS COMMUNIC FRN 15/04/55	447,644	0.03
USD	325,000	ALTAGAS LTD FRN 15/10/54 144A	320,983	0.02
USD	225,000	ROGERS COMMUNIC FRN 15/04/55 NC5	225,400	0.01
			2,057,190	0.13
その他債券				
USD	621,000	SATURN OIL & 9.6250% 15/06/29 144A	605,680	0.04
			605,680	0.04
普通社債(固定金利債)				
USD	6,775,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	6,107,445	0.40
USD	3,450,000	BAYTEX ENERGY 8.5000% 30/04/30 144A	3,503,312	0.23
USD	3,325,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A	3,412,875	0.22
USD	3,175,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	2,988,928	0.19

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	3,025,000	OPEN TEXT INC 4.1250% 01/12/31 144A	2,673,301	0.17
USD	2,200,000	BAUSCH LOMB 8.3750% 01/10/28 144A	2,287,999	0.15
USD	1,975,000	NOVA CHEMICAL 9.0000% 15/02/30 144A	2,121,721	0.14
USD	2,025,000	RB GLOBAL HLD 7.7500% 15/03/31 144A	2,119,918	0.14
USD	2,187,000	GFL ENVIRON I 4.7500% 15/06/29 144A	2,102,188	0.14
USD	2,075,000	GOEASY LTD 7.6250% 01/07/29 144A	2,075,162	0.13
USD	2,000,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A	1,958,261	0.13
USD	1,875,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	1,866,349	0.12
USD	1,925,000	GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A	1,829,874	0.12
USD	2,000,000	OPEN TEXT INC 4.1250% 15/02/30 144A	1,822,789	0.12
USD	1,775,000	EMPIRE COMMUN 9.7500% 01/05/29 144A	1,788,220	0.11
USD	1,925,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	1,778,578	0.11
USD	1,700,000	PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A	1,691,262	0.11
USD	1,620,000	ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A	1,656,964	0.11
USD	1,675,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	1,607,491	0.10
USD	1,575,000	NORTHRIVER MI 6.7500% 15/07/32 144A	1,589,418	0.10
USD	1,625,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	1,586,362	0.10
USD	1,475,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A	1,455,775	0.09
USD	1,375,000	NOVA CHEMICAL 8.5000% 15/11/28 144A	1,449,586	0.09
USD	1,458,000	PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A	1,420,909	0.09
USD	1,375,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	1,248,048	0.08
USD	1,250,000	GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A	1,217,330	0.08
USD	1,125,000	NOVA CHEMICAL 7.0000% 01/12/31 144A	1,175,921	0.08
USD	1,250,000	SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A	1,157,737	0.07
USD	1,100,000	GFL ENVIRON I 6.7500% 15/01/31 144A	1,135,499	0.07
USD	1,125,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A	1,104,041	0.07
USD	1,225,000	BROOKFIELD RE 5.0000% 15/06/29 144A	1,099,374	0.07
USD	1,100,000	HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A	1,096,909	0.07
USD	1,050,000	TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29	1,086,872	0.07
USD	1,100,000	GOEASY LTD 6.8750% 15/05/30 144*	1,076,756	0.07
USD	1,225,000	BROOKFIELD RE 4.8750% 15/02/30 144A	1,073,393	0.07
USD	1,050,000	MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A	1,030,041	0.07
USD	950,000	1011778 BC UL 6.1250% 15/06/29 144A	955,006	0.06
USD	900,000	BOMBARDIER IN 8.7500% 15/11/30 144A	951,779	0.06
USD	950,000	BOMBARDIER IN 7.0000% 01/06/32 144A	950,531	0.06
USD	875,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A	886,858	0.06
USD	925,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A	868,191	0.06
USD	850,000	HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A	837,012	0.05
USD	800,000	FIRST QUANTUM 8.0000% 01/03/33 144A	815,554	0.05
USD	800,000	HUSKY IN / TI 9.0000% 15/02/29 144A	799,906	0.05
USD	775,000	GREAT CANADIA 8.7500% 15/11/29 144A	784,318	0.05
USD	775,000	NOVELIS CORP 6.8750% 30/01/30 144A	783,446	0.05
USD	775,000	BOMBARDIER IN 7.2500% 01/07/31 144A	781,653	0.05
USD	725,000	GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A	743,788	0.05
USD	700,000	BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A	699,265	0.04
USD	700,000	NOVA CHEMICAL 4.2500% 15/05/29 144A	673,210	0.04
USD	650,000	TASEKO MINES 8.2500% 01/05/30 144A	666,054	0.04
USD	550,000	CAPSTONE COPP 6.7500% 31/03/33 144A	549,313	0.04
USD	275,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	259,745	0.02
USD	575,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	247,280	0.02
			79,649,517	5.13
		カナダ計	82,312,387	5.30
		ケイマン諸島		
その他債券				
USD	5,127,000	SHELF DRL HOL 9.6250% 15/04/29 144A	4,446,365	0.28
USD	4,475,000	TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A	3,716,172	0.24
USD	1,650,000	TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A	1,524,158	0.10
			9,686,695	0.62
普通社債(固定金利債)				
USD	1,583,625	SEAGATE HDD CAYM 9.6250% 01/12/32	1,784,982	0.12
USD	1,800,000	MELCO RESORTS 5.3750% 04/12/29 144A	1,646,712	0.11

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,775,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A	1,646,674	0.11
USD	1,400,000	MELCO RESORTS 7.6250% 17/04/32 144A	1,396,357	0.09
USD	1,200,000	SABLE INTL FI 7.1250% 15/10/32 144A	1,158,000	0.07
USD	1,250,000	SEAGATE HDD CAYM 4.1250% 15/01/31	1,142,295	0.07
USD	1,125,000	GGAM FINANCE 5.8750% 15/03/30 144A	1,112,108	0.07
USD	875,000	AZORRA FINANC 7.7500% 15/04/30 144A	869,213	0.06
USD	750,000	SEAGATE HDD CAYM 5.7500% 01/12/34	729,593	0.05
USD	300,000	DIAMOND FRGN/ 8.5000% 01/10/30 144A	307,307	0.02
USD	225,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A	221,070	0.01
			12,014,311	0.78
		ケイマン諸島計	21,701,006	1.40
		フランス		
普通社債(固定金利債)				
USD	3,950,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A	3,993,791	0.25
USD	2,000,000	CONSTELLIUM S 3.7500% 15/04/29 144A	1,813,377	0.12
USD	1,750,000	CONSTELLIUM S 5.6250% 15/06/28 144A	1,698,971	0.11
USD	1,000,000	VALLOUREC SAC 7.5000% 15/04/32 144A	1,041,999	0.07
USD	800,000	ILIAD HOLDING 8.5000% 15/04/31 144A	839,126	0.05
USD	800,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/04/32 144A	799,633	0.05
USD	750,000	CONSTELLIUM S 6.3750% 15/08/32 144A	733,250	0.05
			10,920,147	0.70
		フランス計	10,920,147	0.70
		ドイツ		
PIK債				
USD	1,600,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/11/30 144A	1,579,248	0.10
USD	1,450,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/11/32 144A	1,438,082	0.09
			3,017,330	0.19
		ドイツ計	3,017,330	0.19
		アイルランド		
普通社債(固定金利債)				
USD	2,200,000	ARDAGH PKG FI 4.1250% 15/08/26 144A	2,012,999	0.13
USD	1,700,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A	1,616,494	0.10
USD	1,125,000	TRUENOORD DAC 8.7500% 01/03/30 144A	1,141,608	0.07
USD	600,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A	569,993	0.04
USD	450,000	PERRIGO FINANC 6.1250% 30/09/32 USD	443,111	0.03
USD	450,000	CIMPRESS PLC 7.3750% 15/09/32 144A	414,051	0.03
USD	400,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A	385,114	0.02
			6,583,370	0.42
		アイルランド計	6,583,370	0.42
		イタリア		
変動金利債				
USD	2,250,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/06/42	1,813,737	0.12
USD	775,000	UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A	761,404	0.05
			2,575,141	0.17
普通社債(固定金利債)				
USD	2,800,000	EFESTO BIDCO 7.5000% 15/02/32 XR	2,741,788	0.17
			2,741,788	0.17
		イタリア計	5,316,929	0.34
		日本		
変動金利債				
USD	800,000	RAKUTEN GROUP FRN 15/06/73 144A	795,126	0.05
			795,126	0.05
普通社債(固定金利債)				
USD	1,400,000	RAKUTEN GROUP 9.7500% 15/04/29 144A	1,524,572	0.10
USD	1,400,000	RAKUTEN GROU 11.2500% 15/02/27 144A	1,519,398	0.10

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	800,000	NISSAN MOTOR 4.8100% 17/09/30 144A	762,517	0.05
			3,806,487	0.25
		日本計	4,601,613	0.30
		ジャージー		
普通社債(固定金利債)				
USD	1,450,000	ADIENT GLOBAL 8.2500% 15/04/31 144A	1,430,737	0.09
USD	800,000	ASTON MARTIN 10.0000% 31/03/29 144A	710,291	0.05
USD	725,000	ADIENT GLOBAL 7.5000% 15/02/33 144A	686,731	0.04
			2,827,759	0.18
		ジャージー計	2,827,759	0.18
		リベリア		
普通社債(固定金利債)				
USD	5,475,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	5,454,158	0.35
USD	2,450,000	ROYAL CARIBBE 6.0000% 01/02/33 144A	2,449,464	0.16
USD	1,675,000	ROYAL CARIBBE 5.6250% 30/09/31 144A	1,651,000	0.11
USD	825,000	ROYAL CARIBBE 6.2500% 15/03/32 144A	833,624	0.05
			10,388,246	0.67
		リベリア計	10,388,246	0.67
		ルクセンブルグ		
普通社債(固定金利債)				
USD	3,476,000	OPTICS BIDCO 6.0000% 30/09/34 144A	3,187,331	0.21
USD	2,000,000	ALTICE FINANC 9.6250% 15/07/27 144A	1,712,351	0.11
USD	1,875,000	CONS ENERGY F 5.6250% 15/10/28 144A	1,612,500	0.10
USD	1,648,000	OPTICS BIDCO 6.3750% 15/11/33	1,569,720	0.10
USD	1,400,000	CONNECT FINCO 9.0000% 15/09/29 144A	1,284,041	0.08
USD	1,200,000	CONTOURGLOB P 6.7500% 28/02/30 144A	1,202,136	0.08
USD	1,200,000	MOTION FINCO 8.3750% 15/02/32 144A	1,185,020	0.08
USD	800,000	STENA INTERNA 7.2500% 15/01/31 144A	801,485	0.05
USD	700,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	528,250	0.03
USD	500,000	STENA INTERNA 7.6250% 15/02/31 144A	508,723	0.03
USD	308,000	CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A	298,443	0.02
USD	277,000	TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33	276,648	0.02
USD	224,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	214,624	0.01
			14,381,272	0.92
		ルクセンブルグ計	14,381,272	0.92
		マルタ		
普通社債(固定金利債)				
USD	1,700,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A	1,673,529	0.11
USD	1,500,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A	1,316,311	0.08
			2,989,840	0.19
		マルタ計	2,989,840	0.19
		マーシャル諸島		
普通社債(固定金利債)				
USD	3,200,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A	2,917,370	0.19
			2,917,370	0.19
		マーシャル諸島計	2,917,370	0.19
		メキシコ		
変動金利債				
USD	800,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 144A	787,760	0.05
			787,760	0.05
普通社債(固定金利債)				
USD	1,000,000	CEMEX SAB 5.2000% 17/09/30 144A	977,266	0.06
			977,266	0.06
		メキシコ計	1,765,026	0.11

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		オランダ		
普通社債(固定金利債)				
USD	2,475,000	SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A	2,279,295	0.14
USD	2,450,000	SUNRISE FINCO 4.8750% 15/07/31 144A	2,223,375	0.14
USD	2,200,000	SUNRISE HOLDC 5.5000% 15/01/28 144A	2,169,420	0.14
USD	1,475,000	ALCOA NEDERLA 7.1250% 15/03/31 144A	1,524,753	0.10
USD	1,625,000	SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A	1,509,170	0.10
USD	1,125,000	VZ SECURED FI 5.0000% 15/01/32 144A	981,144	0.06
USD	1,000,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	917,423	0.06
USD	925,000	OI EUROPEAN G 4.7500% 15/02/30 144A	846,841	0.05
USD	825,000	ELASTIC NV 4.1250% 15/07/29 144A	768,223	0.05
USD	800,000	ZIGGO 5.1250% 28/02/30 144A	701,506	0.05
USD	600,000	AXALTA COATIN 7.2500% 15/02/31 144A	621,287	0.04
USD	600,000	SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30 144A	584,848	0.04
			15,127,285	0.97
		オランダ計	15,127,285	0.97
		パナマ		
普通社債(固定金利債)				
USD	7,650,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	7,640,436	0.49
USD	6,250,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	6,214,934	0.40
USD	1,850,000	CARNIVAL CORP 6.1250% 15/02/33 144A	1,827,263	0.12
USD	575,000	CARNIVAL CORP 7.0000% 15/08/29 144A	602,899	0.04
			16,285,532	1.05
		パナマ計	16,285,532	1.05
		スイス		
その他債券				
USD	700,000	TRANSOCEAN AQUIL 8.0000% 30/09/28	581,817	0.04
			581,817	0.04
		スイス計	581,817	0.04
		イギリス		
変動金利債				
USD	4,225,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	4,359,981	0.28
USD	800,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/72	877,106	0.06
USD	400,000	BARCLAYS PLC FRN 15/12/69	399,288	0.03
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/74	206,455	0.01
			5,842,830	0.38
普通社債(固定金利債)				
USD	3,400,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	2,946,344	0.18
USD	2,500,000	INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A	2,441,046	0.16
USD	1,800,000	GLOBAL AUTO/A 8.3750% 15/01/29 144A	1,635,525	0.11
USD	1,600,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/01/28 144A	1,584,520	0.10
USD	1,800,000	GLOBAL AUTO/A 8.7500% 15/01/32 144A	1,534,487	0.10
USD	1,600,000	VMED O2 UK FI 4.7500% 15/07/31 144A	1,396,933	0.09
USD	1,600,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A	1,376,052	0.09
USD	1,400,000	VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A	1,327,182	0.09
USD	1,350,000	CA BUYER/ATLA 6.3750% 15/02/32 144A	1,307,776	0.08
USD	1,200,000	ZEGONA FINANC 8.6250% 15/07/29 144A	1,273,536	0.08
USD	1,200,000	JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29 144A	1,165,129	0.07
USD	800,000	BELRON UK FIN 5.7500% 15/10/29 144A	793,600	0.05
USD	625,000	MACQUARIE AIR 6.5000% 26/03/31 144A	649,957	0.04
USD	600,000	GLOBAL AUTO/ 11.5000% 15/08/29 144A	595,500	0.04
			20,027,587	1.28
		イギリス計	25,870,417	1.66
		アメリカ		
変動金利債				
USD	3,850,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	3,205,124	0.22
USD	1,150,000	VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A	1,164,454	0.08
USD	1,025,000	NRG ENERGY INC FRN 31/12/72 144A	1,127,890	0.07

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,125,000	PG&E CORP FRN 15/03/55	1,106,342	0.07
USD	925,000	ENERGY TRANS FRN 01/10/54	940,014	0.06
USD	900,000	AMER ELEC PWR FRN 15/12/54 *	915,085	0.06
USD	875,000	AES CORP/THE FRN 15/01/55	883,163	0.06
USD	650,000	CVS HEALTH CORP FRN 10/03/55	654,635	0.04
USD	625,000	AMER ELEC PWR FRN 15/12/54	638,179	0.04
USD	550,000	BREAD FINANCIAL FRN 15/06/35 144A	541,216	0.03
USD	375,000	CVS HEALTH CORP FRN 10/12/54	374,107	0.02
USD	375,000	AES CORP/THE FRN 15/07/55	359,059	0.02
			11,909,268	0.77
普通株				
--	58,449	CORNERSTONE CHEM CO	1,110,531	0.07
--	63,336	DHL CLASS A	411,684	0.03
			1,522,215	0.10
その他債券				
USD	3,725,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	3,645,067	0.23
USD	5,175,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	2,148,962	0.14
USD	800,000	BORR IHC/BOR 10.3750% 15/11/30 144A	712,584	0.05
USD	600,000	BORR IHC/BOR 10.0000% 15/11/28 144A	531,030	0.03
			7,037,643	0.45
PIK債				
USD	945,927	MPH ACQUISITION PIK 31/03/31 144A	567,557	0.04
USD	168,788	MPH ACQUISITION PIK 31/12/30 144A	147,609	0.01
			715,166	0.05
ステップアップ/ダウン債				
USD	1,150,000	CELANESE US HLDS STUP 15/11/33	1,206,603	0.08
			1,206,603	0.08
普通社債(固定金利債)				
USD	8,675,000	CLD SFTWR GRP 6.5000% 31/03/29 144A	8,415,109	0.55
USD	7,475,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	7,379,051	0.48
USD	7,900,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A	7,372,533	0.48
USD	5,700,000	OLYMPUS WTR H 9.7500% 15/11/28 144A	5,909,349	0.38
USD	6,250,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	5,753,980	0.37
USD	5,375,000	CLD SFTWR GRP 8.2500% 30/06/32 144A	5,475,710	0.35
USD	6,275,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/05/32 WI	5,454,914	0.35
USD	5,400,000	CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A	5,381,384	0.35
USD	5,900,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	5,225,143	0.34
USD	5,050,000	ALLIED UNIVER 7.8750% 15/02/31 144A	5,110,062	0.33
USD	5,175,000	TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27	5,088,944	0.33
USD	5,275,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	5,006,219	0.32
USD	4,725,000	ECHOSTAR CORP 10.7500% 30/11/29	4,956,322	0.32
USD	4,800,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 15/06/30	4,788,504	0.31
USD	4,800,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28	4,769,078	0.31
USD	4,500,000	BOOST NEWCO B 7.5000% 15/01/31 144A	4,680,392	0.30
USD	4,662,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	4,563,041	0.29
USD	4,350,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	4,461,464	0.29
USD	4,800,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	4,439,576	0.29
USD	4,775,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	4,395,324	0.28
USD	4,720,000	OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A	4,366,203	0.28
USD	4,325,000	VENTURE GLOBA 8.3750% 01/06/31 144A	4,364,976	0.28
USD	4,800,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	4,364,355	0.28
USD	4,425,000	TENNECO INC 8.0000% 17/11/28 144A	4,233,365	0.27
USD	4,075,000	DELEK LOG PT/ 8.6250% 15/03/29 144A	4,209,736	0.27
USD	4,375,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A	4,205,806	0.27
USD	3,925,000	VENTURE GLOBA 9.5000% 01/02/29 144A	4,195,617	0.27
USD	3,947,000	UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28 144A	4,190,847	0.27
USD	4,200,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	4,160,181	0.27
USD	4,325,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	4,112,268	0.26
USD	4,300,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	4,083,476	0.26
USD	4,250,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	4,075,840	0.26
USD	4,275,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	4,071,938	0.26
USD	4,525,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	4,024,269	0.26

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	4,150,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	4,010,208	0.26
USD	3,925,000	QUIKRETE HOLD 6.3750% 01/03/32 144A	3,929,906	0.25
USD	3,925,000	DIRECTV FIN/ 10.0000% 15/02/31 144A	3,766,999	0.24
USD	4,050,000	CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A	3,743,892	0.24
USD	3,739,000	OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A	3,715,408	0.24
USD	4,025,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	3,709,196	0.24
USD	3,815,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	3,707,842	0.24
USD	3,750,000	LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A	3,648,344	0.23
USD	3,575,000	TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28 144A	3,623,406	0.23
USD	3,625,000	WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A	3,580,880	0.23
USD	3,750,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI	3,575,179	0.23
USD	4,125,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A	3,551,865	0.23
USD	3,625,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	3,524,230	0.23
USD	3,575,000	APH/APH2/APH3 7.8750% 01/11/29 144A	3,515,384	0.23
USD	4,000,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A	3,493,524	0.22
USD	3,575,000	SMYRNA READY 6.0000% 01/11/28 144A	3,482,397	0.22
USD	3,475,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A	3,435,660	0.22
USD	3,750,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	3,397,716	0.22
USD	3,375,000	LIFE TIME INC 6.0000% 15/11/31 144A	3,351,105	0.22
USD	3,700,000	STAPLES INC 10.7500% 01/09/29 144A	3,349,482	0.22
USD	3,450,000	RAVEN ACQUISI 6.8750% 15/11/31 144A	3,343,839	0.22
USD	3,275,000	BALL CORP 6.0000% 15/06/29	3,316,900	0.21
USD	3,425,000	SEAWORLD PARK 5.2500% 15/08/29 144A	3,233,990	0.21
USD	3,300,000	POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A	3,209,625	0.21
USD	3,350,000	SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A	3,189,865	0.21
USD	3,050,000	VISTRA OPERAT 7.7500% 15/10/31 144A	3,187,506	0.20
USD	2,975,000	VENTURE GLOBA 9.8750% 01/02/32 144A	3,148,974	0.20
USD	3,250,000	CLEVELAND-CLI 7.3750% 01/05/33 144A	3,136,681	0.20
USD	3,320,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	3,112,292	0.20
USD	3,225,000	US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A	3,108,589	0.20
USD	3,050,000	VENTURE GLOBA 8.1250% 01/06/28 144A	3,103,320	0.20
USD	3,125,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	3,102,223	0.20
USD	3,175,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	3,082,586	0.20
USD	3,225,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI	3,063,516	0.20
USD	3,125,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	3,054,108	0.20
USD	3,175,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	3,049,614	0.20
USD	3,200,000	PRIMO/TRTON W 4.3750% 30/04/29 144A	3,037,108	0.20
USD	2,975,000	CALIFORNIA RE 8.2500% 15/06/29 144A	3,031,903	0.19
USD	3,050,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	3,024,640	0.19
USD	2,850,000	ONEMAIN FINANCE 7.8750% 15/03/30	2,949,867	0.19
USD	3,175,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	2,945,060	0.19
USD	2,975,000	L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28	2,933,935	0.19
USD	2,700,000	NCR ATLEOS LL 9.5000% 01/04/29 144A	2,922,102	0.19
USD	2,875,000	MEDLINE BOR/C 6.2500% 01/04/29 144A	2,907,511	0.19
USD	2,875,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	2,900,366	0.19
USD	2,875,000	EMRLD BOR / E 6.6250% 15/12/30 144A	2,875,727	0.18
USD	2,875,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	2,864,452	0.18
USD	2,925,000	UNIVISION COM 8.5000% 31/07/31 144A	2,855,896	0.18
USD	2,800,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	2,828,297	0.18
USD	3,200,000	NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A	2,816,259	0.18
USD	2,775,000	SS&C TECH INC 6.5000% 01/06/32 144A	2,812,574	0.18
USD	3,100,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	2,807,203	0.18
USD	2,925,000	EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A	2,805,592	0.18
USD	2,875,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	2,791,269	0.18
USD	2,750,000	CAESARS ENT 7.0000% 15/02/30 144A	2,790,464	0.18
USD	3,175,000	NFE FINANCIN 12.0000% 15/11/29 144A	2,780,748	0.18
USD	3,025,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	2,780,263	0.18
USD	2,700,000	HUB INTL LTD 7.2500% 15/06/30 144A	2,776,656	0.18
USD	2,950,000	HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A	2,760,318	0.18
USD	2,700,000	ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28 144A	2,732,959	0.18
USD	2,850,000	ROCKIES EXPRE 4.9500% 15/07/29 144A	2,729,020	0.18
USD	2,675,000	UKG INC 6.8750% 01/02/31 144A	2,717,817	0.17

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	3,275,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	2,711,305	0.17
USD	2,675,000	BLOCK INC 6.5000% 15/05/32 144A	2,705,600	0.17
USD	2,650,000	FREE MTGE HOL 9.2500% 01/02/29 144A	2,701,039	0.17
USD	2,900,000	SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A	2,700,965	0.17
USD	2,625,000	HILCORP ENERG 8.3750% 01/11/33 144A	2,700,555	0.17
USD	2,950,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A	2,695,592	0.17
USD	2,750,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI	2,695,351	0.17
USD	2,700,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	2,695,203	0.17
USD	2,600,000	EQUIPMENTSHAR 8.6250% 15/05/32 144A	2,694,482	0.17
USD	2,925,000	SYNAPTICS INC 4.0000% 15/06/29 144A	2,684,525	0.17
USD	2,700,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	2,660,642	0.17
USD	2,850,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	2,650,774	0.17
USD	2,625,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	2,625,840	0.17
USD	2,615,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A	2,617,712	0.17
USD	2,775,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	2,602,118	0.17
USD	2,500,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI	2,568,874	0.17
USD	2,575,000	ENTEGRIS ESCR 5.9500% 15/06/30 144A	2,562,131	0.16
USD	2,575,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	2,535,988	0.16
USD	2,858,000	ANYWHERE RE/C 7.0000% 15/04/30 144A	2,525,442	0.16
USD	2,525,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A	2,496,650	0.16
USD	2,600,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	2,491,608	0.16
USD	2,450,000	ADAMS HOMES I 9.2500% 15/10/28 144A	2,481,845	0.16
USD	2,575,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	2,471,854	0.16
USD	2,525,000	COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A	2,458,950	0.16
USD	2,450,000	NATIONSTAR MT 6.5000% 01/08/29 144A	2,447,668	0.16
USD	2,450,000	FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A	2,444,439	0.16
USD	2,400,000	VISTRA OPERAT 6.8750% 15/04/32 144A	2,441,590	0.16
USD	2,500,000	CROWN AMERICAS L 5.2500% 01/04/30	2,439,669	0.16
USD	2,525,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	2,439,501	0.16
USD	2,600,000	HEALTHEQUITY 4.5000% 01/10/29 144A	2,436,791	0.16
USD	2,475,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	2,433,009	0.16
USD	2,475,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	2,431,246	0.16
USD	2,575,000	PERFORMANCE F 4.2500% 01/08/29 144A	2,406,636	0.15
USD	2,525,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	2,394,853	0.15
USD	2,463,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A	2,392,577	0.15
USD	2,400,000	RITHM CPTL CO 8.0000% 01/04/29 144A	2,391,258	0.15
USD	2,600,000	IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A	2,383,994	0.15
USD	2,350,000	NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30	2,375,406	0.15
USD	2,925,000	SAKS GLOBAL 11.0000% 15/12/29 144A	2,368,245	0.15
USD	2,425,000	SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29	2,358,481	0.15
USD	2,325,000	ONEMAIN FINANCE 7.1250% 15/11/31	2,339,041	0.15
USD	2,500,000	ADT CORP 4.8750% 15/07/32 144A	2,331,460	0.15
USD	2,550,000	OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A	2,326,894	0.15
USD	2,350,000	HILTON DOMEST 5.8750% 15/03/33 144A	2,326,020	0.15
USD	2,250,000	ROCKET SOFTWA 9.0000% 28/11/28 144A	2,323,088	0.15
USD	2,350,000	BONANZA CREEK 5.0000% 15/10/26 144A	2,310,780	0.15
USD	2,425,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	2,288,729	0.15
USD	2,200,000	TRINITY IND 7.7500% 15/07/28 144A	2,280,487	0.15
USD	2,350,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	2,267,832	0.15
USD	2,500,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	2,259,246	0.15
USD	2,650,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	2,256,398	0.15
USD	2,500,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A	2,249,388	0.14
USD	2,250,000	RR DONNELLEY 9.5000% 01/08/29 144A	2,237,313	0.14
USD	2,200,000	AMERICAN AIRL 8.5000% 15/05/29 144A	2,235,831	0.14
USD	2,200,000	VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30 144A	2,225,384	0.14
USD	2,150,000	AMERITEX HOL 10.2500% 15/10/28 144A	2,202,641	0.14
USD	2,575,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A	2,202,478	0.14
USD	2,125,000	SEALED AIR/US 7.2500% 15/02/31 144A	2,199,194	0.14
USD	2,200,000	QUIKRETE HOLD 6.7500% 01/03/33 144A	2,192,399	0.14
USD	2,175,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	2,185,684	0.14
USD	2,412,000	ZIFF DAVIS IN 4.6250% 15/10/30 144A	2,177,477	0.14
USD	2,250,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	2,174,785	0.14

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	2,350,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A	2,162,933	0.14
USD	2,350,000	ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A	2,155,625	0.14
USD	2,000,000	NAVIENT CORP 9.3750% 25/07/30	2,136,286	0.14
USD	2,250,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	2,130,872	0.14
USD	2,200,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	2,129,297	0.14
USD	2,500,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	2,126,166	0.14
USD	2,100,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	2,116,300	0.14
USD	2,125,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	2,109,611	0.14
USD	2,258,000	XPLR INFRAST 4.5000% 15/09/27 144A	2,105,277	0.14
USD	2,200,000	II-VI INC 5.0000% 15/12/29 144A	2,102,771	0.14
USD	2,050,000	COTY/HFC PRES 6.6250% 15/07/30 144A	2,097,425	0.13
USD	1,975,000	HELIX ENERGY 9.7500% 01/03/29 144A	2,095,009	0.13
USD	2,100,000	CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28	2,092,091	0.13
USD	2,100,000	JETBLUE AIRW/ 9.8750% 20/09/31 144A	2,074,768	0.13
USD	1,925,000	NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33 144A	2,074,035	0.13
USD	2,150,000	MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28	2,073,540	0.13
USD	2,200,000	ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A	2,063,148	0.13
USD	2,050,000	GENESEE & WYO 6.2500% 15/04/32 144A	2,044,317	0.13
USD	1,975,000	WYNN RESORTS 7.1250% 15/02/31 144A	2,039,968	0.13
USD	2,237,000	LAMB WESTON H 4.3750% 31/01/32 144A	2,036,980	0.13
USD	2,375,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	2,029,102	0.13
USD	2,175,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	2,019,855	0.13
USD	2,057,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	2,012,549	0.13
USD	2,025,000	PERMIAN RESR 5.8750% 01/07/29 144A	2,001,016	0.13
USD	2,125,000	PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A	1,991,077	0.13
USD	2,000,000	UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A	1,984,456	0.13
USD	1,950,000	ACRISURE LLC 7.5000% 06/11/30 144A	1,982,885	0.13
USD	1,800,000	FREEDOM MORT 12.2500% 01/10/30 144A	1,981,488	0.13
USD	1,975,000	MAGNOLIA OIL 6.8750% 01/12/32 144A	1,976,890	0.13
USD	2,000,000	FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A	1,973,693	0.13
USD	2,050,000	BRAND INDUST 10.3750% 01/08/30 144A	1,970,990	0.13
USD	1,975,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	1,969,377	0.13
USD	1,875,000	ONEMAIN FINANCE 9.0000% 15/01/29	1,967,803	0.13
USD	2,000,000	VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A	1,962,395	0.13
USD	2,000,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	1,962,111	0.13
USD	2,000,000	PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A	1,958,857	0.13
USD	1,975,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 31/05/26	1,957,292	0.13
USD	1,950,000	SNAP INC 6.8750% 01/03/33 144A	1,954,704	0.13
USD	1,950,000	NOBLE FIN II 8.0000% 15/04/30 144A	1,950,549	0.13
USD	1,950,000	ALPHA GENERAT 6.7500% 15/10/32 144A	1,947,771	0.13
USD	2,000,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	1,938,097	0.12
USD	2,000,000	WR GRACE HOLD 4.8750% 15/06/27 144A	1,934,631	0.12
USD	1,875,000	KEHE DIS/FIN/ 9.0000% 15/02/29 144A	1,934,574	0.12
USD	1,800,000	FREEDOM MORT 12.0000% 01/10/28 144A	1,931,175	0.12
USD	2,000,000	SLM CORP 3.1250% 02/11/26	1,929,467	0.12
USD	1,975,000	PARK INTERMED 5.8750% 01/10/28 144A	1,925,874	0.12
USD	1,800,000	SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A	1,916,487	0.12
USD	2,125,000	CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A	1,911,961	0.12
USD	1,900,000	WASTE PRO USA 7.0000% 01/02/33 144A	1,911,149	0.12
USD	1,875,000	TRANSDIGM INC 6.3750% 01/03/29 144A	1,894,291	0.12
USD	2,030,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30	1,892,838	0.12
USD	1,825,000	DIEBOLD NIXDO 7.7500% 31/03/30 144A	1,886,579	0.12
USD	1,950,000	CRESCENT ENRG 7.3750% 15/01/33 144A	1,883,813	0.12
USD	2,000,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	1,881,358	0.12
USD	1,775,000	JEFFERSON CAP 9.5000% 15/02/29 144A	1,879,698	0.12
USD	1,900,000	RFNA LP 7.8750% 15/02/30 144A	1,876,250	0.12
USD	1,925,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A	1,869,504	0.12
USD	1,775,000	NEWMARK GROUP 7.5000% 12/01/29	1,862,946	0.12
USD	1,975,000	TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A	1,848,998	0.12
USD	2,450,000	AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A	1,844,201	0.12
USD	1,900,000	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A	1,842,097	0.12
USD	1,800,000	PANTHER ESCRO 7.1250% 01/06/31 144A	1,828,392	0.12

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,875,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	1,824,570	0.12
USD	1,925,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	1,824,433	0.12
USD	1,825,000	STANDARD BUIL 6.5000% 15/08/32 144A	1,822,385	0.12
USD	1,850,000	AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A	1,817,149	0.12
USD	1,825,000	ARDAGH METAL 6.0000% 15/06/27 144A	1,803,430	0.12
USD	1,725,000	HOWARD MIDSTR 8.8750% 15/07/28 144A	1,803,401	0.12
USD	1,875,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	1,802,127	0.12
USD	1,814,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27 144A	1,801,877	0.12
USD	2,075,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	1,801,787	0.12
USD	1,975,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	1,800,123	0.12
USD	1,950,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	1,799,994	0.12
USD	1,750,000	HOWARD MIDSTR 7.3750% 15/07/32 144A	1,789,525	0.12
USD	2,050,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A	1,784,738	0.11
USD	2,000,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A	1,778,877	0.11
USD	1,790,000	AMERIGAS PARTNER 5.8750% 20/08/26	1,777,110	0.11
USD	2,000,000	NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A	1,768,578	0.11
USD	1,700,000	GREYSTAR REAL 7.7500% 01/09/30 144A	1,766,106	0.11
USD	1,700,000	HAT HOLDINGS 8.0000% 15/06/27 144A	1,761,248	0.11
USD	1,700,000	JB POINDEXTER 8.7500% 15/12/31 144A	1,758,958	0.11
USD	1,875,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	1,755,773	0.11
USD	1,850,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	1,734,606	0.11
USD	1,800,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A	1,732,292	0.11
USD	1,725,000	WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31 144A	1,727,594	0.11
USD	1,760,000	TRANSDIGM INC 6.0000% 15/01/33 144A	1,727,584	0.11
USD	1,725,000	ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A	1,718,010	0.11
USD	1,775,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	1,714,334	0.11
USD	1,800,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29	1,705,278	0.11
USD	1,725,000	NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A	1,703,926	0.11
USD	1,750,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/04/30 144A	1,700,296	0.11
USD	1,875,000	CHARLES RIVER 4.0000% 15/03/31 144A	1,680,897	0.11
USD	1,650,000	AET UNI/AET F 7.5000% 01/10/29 144A	1,677,271	0.11
USD	1,900,000	HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A	1,672,032	0.11
USD	1,675,000	CAESARS ENT 6.5000% 15/02/32 144A	1,671,624	0.11
USD	1,650,000	FORTRESS TRAN 7.0000% 15/06/32 144A	1,670,599	0.11
USD	1,650,000	MATADOR RESOU 6.8750% 15/04/28 144A	1,669,866	0.11
USD	1,625,000	LIGHTNING POW 7.2500% 15/08/32 144A	1,669,278	0.11
USD	1,700,000	WYNN RESORTS 6.2500% 15/03/33 144A	1,658,633	0.11
USD	1,775,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	1,658,367	0.11
USD	1,875,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	1,658,058	0.11
USD	1,625,000	FIRSTCASH INC 6.8750% 01/03/32 144A	1,651,692	0.11
USD	1,725,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	1,646,876	0.11
USD	1,650,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	1,638,494	0.11
USD	1,675,000	STARWOOD PROP 6.0000% 15/04/30 144A	1,638,383	0.11
USD	1,670,000	KRAKEN OIL&GA 7.6250% 15/08/29 144A	1,634,195	0.11
USD	1,600,000	WINDST SERVI/ 8.2500% 01/10/31 144A	1,634,125	0.11
USD	1,475,000	LEVEL 3 FIN 10.5000% 15/04/29 144A	1,629,911	0.10
USD	1,650,000	SIX FLAGS ENTE 5.3750% 15/04/27	1,628,860	0.10
USD	1,650,000	CRESCENT ENRG 7.6250% 01/04/32 144A	1,628,217	0.10
USD	1,650,000	MAUSER PACKAG 7.8750% 15/04/27 144A	1,625,881	0.10
USD	1,700,000	MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29	1,625,357	0.10
USD	1,775,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	1,621,937	0.10
USD	1,575,000	CELANESE US HLDS 6.6290% 15/07/32	1,618,772	0.10
USD	1,525,000	LIFEPOINT HEA 9.8750% 15/08/30 144A	1,615,340	0.10
USD	1,725,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	1,604,891	0.10
USD	1,625,000	POST HOLDINGS 6.3750% 01/03/33 144A	1,593,851	0.10
USD	1,650,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	1,586,622	0.10
USD	1,600,000	HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26	1,585,488	0.10
USD	1,700,000	CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A	1,581,335	0.10
USD	1,775,000	JELD-WEN INC 7.0000% 01/09/32 144A	1,579,750	0.10
USD	1,675,000	TENET HEALTHCARE 4.2500% 01/06/29	1,576,443	0.10
USD	1,600,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	1,574,924	0.10
USD	1,650,000	ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A	1,574,495	0.10

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,675,000	LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A	1,572,987	0.10
USD	1,575,000	WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26	1,567,334	0.10
USD	1,590,000	BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A	1,558,550	0.10
USD	1,625,000	FORTRESS TRAN 5.8750% 15/04/33 144A	1,558,186	0.10
USD	1,500,000	CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A	1,554,648	0.10
USD	1,525,000	CITGO PETROLE 8.3750% 15/01/29 144A	1,551,666	0.10
USD	1,825,000	NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A	1,550,704	0.10
USD	1,675,000	LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30	1,550,102	0.10
USD	1,550,000	RHP HOTEL PPT 6.5000% 01/04/32 144A	1,549,132	0.10
USD	1,669,000	GCI LLC 4.7500% 15/10/28 144A	1,538,801	0.10
USD	1,625,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	1,538,539	0.10
USD	1,650,000	YUM! BRANDS INC 4.6250% 31/01/32	1,537,862	0.10
USD	1,625,000	US FOODS INC 4.6250% 01/06/30 144A	1,532,675	0.10
USD	1,500,000	BUCKEYE PARTN 6.8750% 01/07/29 144A	1,523,633	0.10
USD	1,750,000	DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A	1,522,095	0.10
USD	1,550,000	FORESTAR GROU 6.5000% 15/03/33 144A	1,521,737	0.10
USD	1,575,000	SEALED AIR CO 4.0000% 01/12/27 144A	1,516,738	0.10
USD	1,825,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	1,514,750	0.10
USD	1,625,000	EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A	1,503,109	0.10
USD	1,625,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	1,502,648	0.10
USD	1,700,000	PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A	1,501,965	0.10
USD	1,425,000	FRONTIER COMM 8.7500% 15/05/30 144A	1,501,296	0.10
USD	1,375,000	GEO GROUP INC/T 10.2500% 15/04/31	1,500,234	0.10
USD	1,750,000	CHEMOURS CO 4.6250% 15/11/29 144A	1,499,558	0.10
USD	1,475,000	BRINK'S CO/TH 6.7500% 15/06/32 144A	1,497,034	0.10
USD	1,500,000	GARRETT MOT/S 7.7500% 31/05/32 144A	1,496,972	0.10
USD	1,400,000	CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A	1,494,420	0.10
USD	1,475,000	ZEBRA TECH CO 6.5000% 01/06/32 144A	1,491,732	0.10
USD	1,450,000	PERMIAN RESR 7.0000% 15/01/32 144A	1,484,964	0.10
USD	1,450,000	ONEMAIN FINANCE 7.5000% 15/05/31	1,473,324	0.09
USD	1,550,000	SIX FLAG ENT 5.2500% 15/07/29	1,469,290	0.09
USD	1,425,000	CIVITAS RESOU 8.7500% 01/07/31 144A	1,464,632	0.09
USD	1,500,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	1,462,109	0.09
USD	1,775,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	1,461,805	0.09
USD	1,450,000	EQUIPMENTSHAR 8.0000% 15/03/33 144A	1,459,155	0.09
USD	1,425,000	SOTERA HEALTH 7.3750% 01/06/31 144A	1,458,383	0.09
USD	1,300,000	LEVEL 3 FIN 11.0000% 15/11/29 144A	1,455,873	0.09
USD	1,400,000	MATTHEWS INTE 8.6250% 01/10/27 144A	1,454,326	0.09
USD	1,500,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28	1,450,935	0.09
USD	1,425,000	USA PART/USA 7.1250% 15/03/29 144A	1,448,416	0.09
USD	1,400,000	BELLRING DIST 7.0000% 15/03/30 144A	1,446,081	0.09
USD	1,475,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	1,438,797	0.09
USD	1,550,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A	1,435,061	0.09
USD	1,600,000	SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A	1,434,060	0.09
USD	1,450,000	PERFORMANCE F 5.5000% 15/10/27 144A	1,432,186	0.09
USD	1,500,000	SPRINGLEAF FIN 5.3750% 15/11/29	1,428,825	0.09
USD	1,525,000	TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A	1,416,776	0.09
USD	1,375,000	XPO INC 7.1250% 01/06/31 144A	1,409,517	0.09
USD	1,433,000	ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A	1,408,411	0.09
USD	1,550,000	SUBURBAN PROP 5.0000% 01/06/31 144A	1,406,858	0.09
USD	1,425,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	1,405,354	0.09
USD	1,450,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	1,405,317	0.09
USD	1,400,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A	1,404,760	0.09
USD	1,500,000	PETSMART INC/ 4.7500% 15/02/28 144A	1,403,010	0.09
USD	1,400,000	NGL EN OP/FIN 8.3750% 15/02/32 144A	1,396,586	0.09
USD	1,350,000	STARWOOD PROP 7.2500% 01/04/29 144A	1,388,987	0.09
USD	1,375,000	CLYDESDALE AC 6.7500% 15/04/32 144A	1,379,139	0.09
USD	1,400,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A	1,374,573	0.09
USD	1,225,000	NAVIENT CORP 11.5000% 15/03/31	1,366,818	0.09
USD	1,450,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A	1,361,562	0.09
USD	1,300,000	LGI HOMES INC 8.7500% 15/12/28 144A	1,360,329	0.09
USD	1,325,000	XPO INC 7.1250% 01/02/32	1,359,940	0.09

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,350,000	DAVITA INC 6.8750% 01/09/32 144A	1,355,219	0.09
USD	1,500,000	ONEOK INC 5.4500% 01/06/47	1,354,733	0.09
USD	1,400,000	HOWARD HUGHES 5.3750% 01/08/28 144A	1,353,133	0.09
USD	1,375,000	SERVICE CORP 5.7500% 15/10/32	1,349,315	0.09
USD	1,525,000	SCOTTS MIRACLE 4.0000% 01/04/31	1,342,080	0.09
USD	1,325,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A	1,340,914	0.09
USD	1,375,000	WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A	1,333,626	0.09
USD	1,300,000	LIGHT & WONDE 7.2500% 15/11/29 144A	1,324,063	0.09
USD	1,350,000	MGM RESORTS 6.5000% 15/04/32	1,323,253	0.09
USD	1,350,000	NRG ENERGY IN 5.7500% 15/07/29 144A	1,322,651	0.09
USD	1,750,000	AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29	1,321,236	0.08
USD	1,375,000	NCR VOYIX COR 5.0000% 01/10/28 144A	1,321,091	0.08
USD	1,223,000	LEVEL 3 FIN 10.5000% 15/05/30 144A	1,316,882	0.08
USD	1,325,000	ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27	1,315,250	0.08
USD	1,325,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 01/03/34 144A	1,312,135	0.08
USD	1,385,000	COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A	1,308,603	0.08
USD	1,375,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	1,307,187	0.08
USD	1,325,000	CLEAR CHANNEL 7.8750% 01/04/30 144A	1,306,495	0.08
USD	1,475,000	QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A	1,306,058	0.08
USD	1,325,000	IQVIA INC 5.0000% 15/05/27 144A	1,304,717	0.08
USD	1,325,000	HOSPITALITY PROP 4.7500% 01/10/26	1,298,186	0.08
USD	1,350,000	HILCORP ENERG 7.2500% 15/02/35 144A	1,292,482	0.08
USD	1,375,000	HESS MIDSTREA 4.2500% 15/02/30 144A	1,290,358	0.08
USD	1,275,000	GENESIS ENERGY 7.8750% 15/05/32	1,284,644	0.08
USD	1,275,000	MOHEGAN TRIBA 8.0000% 01/02/26 144A	1,274,650	0.08
USD	1,225,000	PENNYMAC FIN 7.8750% 15/12/29 144A	1,274,562	0.08
USD	1,375,000	REWORLD HOLDING 5.0000% 01/09/30	1,270,596	0.08
USD	1,425,000	PENN NATL GAM 4.1250% 01/07/29 144A	1,269,726	0.08
USD	1,250,000	PENNYMAC FIN 7.1250% 15/11/30 144A	1,269,649	0.08
USD	1,200,000	BREAD FINANCI 9.7500% 15/03/29 144A	1,267,942	0.08
USD	1,350,000	ON SEMICONDUC 3.8750% 01/09/28 144A	1,267,349	0.08
USD	1,150,000	SPIRIT AEROSY 9.7500% 15/11/30 144A	1,266,509	0.08
USD	1,350,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	1,263,214	0.08
USD	1,350,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	1,260,901	0.08
USD	1,275,000	RYAN SPECIALT 5.8750% 01/08/32 144A	1,257,716	0.08
USD	1,350,000	ITT HOLDINGS 6.5000% 01/08/29 144A	1,254,960	0.08
USD	1,225,000	TENET HEALTHC 6.7500% 15/05/31 144A	1,243,825	0.08
USD	1,200,000	WINDSOR HOLDI 8.5000% 15/06/30 144A	1,240,854	0.08
USD	1,200,000	ENCORE CAPITA 8.5000% 15/05/30 144A	1,236,762	0.08
USD	1,250,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	1,229,853	0.08
USD	1,350,000	ASBURY AUTO G 5.0000% 15/02/32 144A	1,225,771	0.08
USD	1,550,000	GRAFTECH GLOB 9.8750% 23/12/29 144A	1,224,500	0.08
USD	1,423,000	ARDAGH METAL 4.0000% 01/09/29 144A	1,224,226	0.08
USD	1,225,000	PENNYMAC FIN 6.8750% 15/02/33 144A	1,221,938	0.08
USD	1,225,000	ALLISON TRANS 5.8750% 01/06/29 144A	1,220,538	0.08
USD	1,240,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A	1,217,978	0.08
USD	1,375,000	NEWELL RUBBERMAI 7.0000% 01/04/46	1,215,190	0.08
USD	1,200,000	INSIGHT ENTER 6.6250% 15/05/32 144A	1,210,301	0.08
USD	1,175,000	NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A	1,203,824	0.08
USD	1,200,000	USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27	1,203,186	0.08
USD	1,175,000	BALL CORP 6.8750% 15/03/28	1,200,193	0.08
USD	1,200,000	PERFORMANCE F 6.1250% 15/09/32 144A	1,196,364	0.08
USD	1,225,000	MATADOR RESOU 6.2500% 15/04/33 144A	1,195,428	0.08
USD	1,125,000	RAIN CARBON 12.2500% 01/09/29 144A	1,193,119	0.08
USD	1,175,000	BRINK'S CO/TH 6.5000% 15/06/29 144A	1,191,148	0.08
USD	1,900,000	SINCLAIR TELE 4.3750% 31/12/32 144A	1,187,500	0.08
USD	1,500,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	1,181,905	0.08
USD	1,275,000	SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A	1,179,522	0.08
USD	1,125,000	CRESTWOOD MID 7.3750% 01/02/31 144A	1,179,496	0.08
USD	1,150,000	ANTERO MIDSTR 6.6250% 01/02/32 144A	1,169,989	0.08
USD	1,200,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	1,166,602	0.08
USD	1,200,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	1,162,488	0.07

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,150,000	CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31 144A	1,161,689	0.07
USD	1,200,000	MURPHY OIL CORP 6.0000% 01/10/32	1,153,080	0.07
USD	1,250,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	1,151,950	0.07
USD	1,150,000	RESIDEO FUNDI 6.5000% 15/07/32 144A	1,146,776	0.07
USD	1,200,000	ZF NA CAPITAL 6.7500% 23/04/30 144A	1,146,684	0.07
USD	1,150,000	SYNOPSYS INC 5.7000% 01/04/55	1,138,886	0.07
USD	1,175,000	ZF NA CAPITAL 7.1250% 14/04/30 144A	1,137,500	0.07
USD	1,150,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A	1,133,306	0.07
USD	1,150,000	JANE STREET G 6.1250% 01/11/32 144A	1,132,963	0.07
USD	1,100,000	ARSENAL AIC P 8.0000% 01/10/30 144A	1,132,712	0.07
USD	1,125,000	BEACON ROOFIN 4.1250% 15/05/29 144A	1,132,706	0.07
USD	1,200,000	BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A	1,132,273	0.07
USD	1,125,000	TALLGRASS NRG 7.3750% 15/02/29 144A	1,131,001	0.07
USD	1,125,000	UNIVISION COM 8.0000% 15/08/28 144A	1,129,358	0.07
USD	1,150,000	CLEVELAND-CLI 6.8750% 01/11/29 144A	1,128,982	0.07
USD	1,125,000	NGL EN OP/FIN 8.1250% 15/02/29 144A	1,125,377	0.07
USD	1,150,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A	1,123,400	0.07
USD	1,235,000	SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI	1,123,118	0.07
USD	1,200,000	ZF NA CAPITAL 6.8750% 23/04/32 144A	1,120,398	0.07
USD	1,800,000	GRAY MEDIA 5.3750% 15/11/31 144A	1,117,233	0.07
USD	1,125,000	MITR BRDN / M 6.7500% 01/04/32 144A	1,114,147	0.07
USD	1,200,000	NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A	1,113,713	0.07
USD	1,050,000	TALEN ENERGY 8.6250% 01/06/30 144A	1,112,062	0.07
USD	1,075,000	CIVITAS RESOU 8.6250% 01/11/30 144A	1,110,563	0.07
USD	1,225,000	SERVICE CORP 4.0000% 15/05/31	1,107,800	0.07
USD	1,165,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	1,106,661	0.07
USD	1,175,000	MIDWEST GMNG 4.8750% 01/05/29 144A	1,104,475	0.07
USD	1,175,000	VIKING BAKED 8.6250% 01/11/31 144A	1,098,655	0.07
USD	1,132,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A	1,098,180	0.07
USD	1,150,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	1,097,939	0.07
USD	1,125,000	NRG ENERGY IN 6.0000% 01/02/33 144A	1,094,550	0.07
USD	1,075,000	TRANSDIGM INC 6.6250% 01/03/32 144A	1,088,148	0.07
USD	1,200,000	RLJ LDGING TR 4.0000% 15/09/29 144A	1,079,135	0.07
USD	1,050,000	HARVEST MIDST 7.5000% 15/05/32 144A	1,077,648	0.07
USD	1,100,000	RLJ LDGING TR 3.7500% 01/07/26 144A	1,075,990	0.07
USD	1,075,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A	1,069,484	0.07
USD	1,150,000	VITAL ENERGY 7.8750% 15/04/32 144A	1,068,138	0.07
USD	1,300,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	1,067,625	0.07
USD	1,150,000	SPECIALTY BUI 7.7500% 15/10/29 144A	1,066,889	0.07
USD	1,100,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	1,061,363	0.07
USD	1,225,000	MERCER INTL INC 5.1250% 01/02/29 WI	1,060,975	0.07
USD	1,075,000	AMERIGAS PART 9.3750% 01/06/28 144A	1,059,842	0.07
USD	1,075,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	1,059,215	0.07
USD	1,075,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A	1,057,821	0.07
USD	1,250,000	OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A	1,049,082	0.07
USD	1,150,000	VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A	1,042,369	0.07
USD	1,050,000	IQVIA INC 5.0000% 15/10/26 144A	1,041,790	0.07
USD	1,075,000	SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A	1,041,102	0.07
USD	975,000	FRONTIER COMM 8.6250% 15/03/31 144A	1,039,965	0.07
USD	1,025,000	FORTRESS TRAN 7.0000% 01/05/31 144A	1,038,947	0.07
USD	1,175,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	1,026,533	0.07
USD	1,225,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	1,024,560	0.07
USD	1,075,000	MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A	1,023,660	0.07
USD	1,100,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29	1,022,387	0.07
USD	1,000,000	PRAIRIE ACQUI 9.0000% 01/08/29 144A	1,018,819	0.07
USD	1,000,000	SUMMIT MIDSTR 8.6250% 31/10/29 144A	1,018,684	0.07
USD	1,025,000	JEFFERSON CAP 6.0000% 15/08/26 144A	1,016,749	0.07
USD	1,050,000	TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A	1,012,031	0.07
USD	1,050,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	1,007,833	0.06
USD	1,125,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/11/30 144A	1,006,646	0.06
USD	975,000	TRANSDIGM INC 7.1250% 01/12/31 144A	1,004,701	0.06
USD	1,025,000	OLIN CORP 6.6250% 01/04/33 144A	1,004,111	0.06

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	981,000	GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27	999,555	0.06
USD	1,000,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	998,493	0.06
USD	1,000,000	SUNOCO LP 6.2500% 01/07/33 144A	997,771	0.06
USD	1,000,000	AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28 144A	996,130	0.06
USD	950,000	ENDO FINANCE 8.5000% 15/04/31 144A	991,579	0.06
USD	1,025,000	TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28	988,989	0.06
USD	1,000,000	NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A	986,546	0.06
USD	1,100,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	985,531	0.06
USD	975,000	BALDWIN INS/F 7.1250% 15/05/31 144A	984,897	0.06
USD	950,000	CIVITAS RESOU 8.3750% 01/07/28 144A	981,417	0.06
USD	1,000,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	978,615	0.06
USD	1,000,000	MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A	976,649	0.06
USD	950,000	STL HOLDING C 8.7500% 15/02/29 144A	975,206	0.06
USD	950,000	TALOS PRODUCT 9.0000% 01/02/29 144A	971,734	0.06
USD	1,000,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	971,178	0.06
USD	1,025,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A	968,792	0.06
USD	1,050,000	TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A	967,382	0.06
USD	950,000	TALOS PRODUCT 9.3750% 01/02/31 144A	964,432	0.06
USD	1,025,000	TEGNA INC 4.6250% 15/03/28	964,181	0.06
USD	1,050,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	960,904	0.06
USD	925,000	LCM INVESTMEN 8.2500% 01/08/31 144A	959,383	0.06
USD	950,000	GENESIS ENERGY 8.0000% 15/05/33	956,696	0.06
USD	975,000	BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27	953,600	0.06
USD	1,400,000	MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42	951,502	0.06
USD	1,000,000	SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29	948,958	0.06
USD	1,000,000	ALLIED UNIVER 4.6250% 01/06/28 144A	945,335	0.06
USD	925,000	NORTHERN OIL 8.7500% 15/06/31 144A	945,267	0.06
USD	1,000,000	TGNR INTERMED 5.5000% 15/10/29 144A	939,222	0.06
USD	925,000	GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A	935,532	0.06
USD	1,025,000	GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A	923,057	0.06
USD	1,035,000	BUCKEYE PARTNERS 5.8500% 15/11/43	922,383	0.06
USD	900,000	SUNOCO LP/FIN 7.0000% 15/09/28 144A	921,578	0.06
USD	950,000	TEREX CORP 6.2500% 15/10/32 144A	921,315	0.06
USD	900,000	ONESKY FLIGHT 8.8750% 15/12/29 144A	920,207	0.06
USD	925,000	HERC HOLDINGS 5.5000% 15/07/27 144A	919,720	0.06
USD	975,000	FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A	919,620	0.06
USD	1,050,000	SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A	917,429	0.06
USD	900,000	MPT OP PTNR/F 8.5000% 15/02/32 144A	915,926	0.06
USD	750,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	915,000	0.06
USD	925,000	SM ENERGY CO 6.7500% 01/08/29 144A	912,744	0.06
USD	925,000	SM ENERGY CO 7.0000% 01/08/32 144A	909,290	0.06
USD	1,000,000	UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31	907,008	0.06
USD	925,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	903,656	0.06
USD	925,000	NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/05/30	903,081	0.06
USD	1,000,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	902,983	0.06
USD	1,000,000	POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A	902,393	0.06
USD	950,000	JANE STREET G 4.5000% 15/11/29 144A	897,476	0.06
USD	900,000	ICAHN ENTER/FIN 9.7500% 15/01/29	895,617	0.06
USD	900,000	IRON MOUNTAIN 6.2500% 15/01/33 144A	892,672	0.06
USD	900,000	ZF NA CAPITAL 6.8750% 14/04/28 144A	890,524	0.06
USD	875,000	AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A	890,084	0.06
USD	1,025,000	GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A	889,717	0.06
USD	900,000	NRG ENERGY IN 6.2500% 01/11/34 144A	887,205	0.06
USD	850,000	DREAM FINDERS 8.2500% 15/08/28 144A	880,550	0.06
USD	900,000	METHANEX US O 6.2500% 15/03/32 144A	879,876	0.06
USD	900,000	OWENS-BROCKWA 7.2500% 15/05/31 144A	878,625	0.06
USD	850,000	MANITOWOC CO 9.2500% 01/10/31 144A	876,660	0.06
USD	825,000	RAISING CANE' 9.3750% 01/05/29 144A	876,293	0.06
USD	875,000	GRAPHIC PACKA 6.3750% 15/07/32 144A	875,017	0.06
USD	850,000	IRON MOUNTAIN 7.0000% 15/02/29 144A	869,414	0.06
USD	825,000	BEACON ROOFIN 6.5000% 01/08/30 144A	867,220	0.06
USD	825,000	GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30	858,328	0.06

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	950,000	STATION CAS 4.6250% 01/12/31 144A	855,235	0.05
USD	925,000	HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A	849,544	0.05
USD	875,000	IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A	848,264	0.05
USD	825,000	US FOODS INC 6.8750% 15/09/28 144A	845,367	0.05
USD	950,000	TOPBUILD CORP 4.1250% 15/02/32 144A	845,081	0.05
USD	800,000	ENCORE CAPITA 9.2500% 01/04/29 144A	843,522	0.05
USD	825,000	EQM MIDSTREAM 6.3750% 01/04/29 144A	842,636	0.05
USD	1,000,000	CORNERSTONE B 9.5000% 15/08/29 144A	840,000	0.05
USD	800,000	PRA GROUP INC 8.8750% 31/01/30 144A	835,461	0.05
USD	850,000	PHINIA INC 6.6250% 15/10/32 144A	834,490	0.05
USD	870,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A	834,307	0.05
USD	800,000	AMC NETWORKS 10.2500% 15/01/29 144A	830,000	0.05
USD	900,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A	828,131	0.05
USD	890,000	ONEOK INC 5.6000% 01/04/44	826,224	0.05
USD	825,000	WALKER & DUNL 6.6250% 01/04/33 144A	823,969	0.05
USD	925,000	HOWARD HUGHES 4.3750% 01/02/31 144A	823,951	0.05
USD	800,000	ATI INC 7.2500% 15/08/30	823,253	0.05
USD	860,000	NCR VOYIX COR 5.1250% 15/04/29 144A	815,977	0.05
USD	800,000	AAR ESCROW 6.7500% 15/03/29 144A	815,143	0.05
USD	850,000	WYNDHAM HOTEL 4.3750% 15/08/28 144A	813,307	0.05
USD	825,000	STANDARD IND 5% 15/02/27 144A	813,117	0.05
USD	800,000	NATIONSTAR MT 7.1250% 01/02/32 144A	809,302	0.05
USD	850,000	S&S HOLDINGS 8.3750% 01/10/31 144A	808,006	0.05
USD	800,000	HELIOS SOFT/I 8.7500% 01/05/29 144A	807,176	0.05
USD	825,000	ONEMAIN FINANCE 6.7500% 15/03/32	806,438	0.05
USD	825,000	ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A	806,210	0.05
USD	800,000	POST HOLDINGS 6.2500% 15/02/32 144A	803,794	0.05
USD	825,000	FREE MTGE HOL 8.3750% 01/04/32 144A	802,172	0.05
USD	875,000	MARRIOTT OWNE 4.5000% 15/06/29 144A	800,541	0.05
USD	875,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A	799,868	0.05
USD	1,075,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	794,318	0.05
USD	825,000	DIRECTV FINAN 8.8750% 01/02/30 144A	791,345	0.05
USD	825,000	WAYFAIR LLC 7.2500% 31/10/29 144A	791,131	0.05
USD	900,000	SOMNIGROUP IN 3.8750% 15/10/31 144A	789,387	0.05
USD	800,000	ELLUCIAN HOLD 6.5000% 01/12/29 144A	786,276	0.05
USD	800,000	OLYMPUS WTR H 7.2500% 15/06/31 144A	786,000	0.05
USD	900,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	783,000	0.05
USD	875,000	PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A	782,940	0.05
USD	750,000	KNIFE RIVER C 7.7500% 01/05/31 144A	782,600	0.05
USD	825,000	PAYSAFE FIN P 4.0000% 15/06/29 144A	774,390	0.05
USD	775,000	TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28	770,766	0.05
USD	800,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	768,941	0.05
USD	825,000	API GROUP DE 4.1250% 15/07/29 144A	767,568	0.05
USD	825,000	LAMB WESTON H 4.1250% 31/01/30 144A	765,768	0.05
USD	775,000	WEX INC 6.5000% 15/03/33 144A	765,331	0.05
USD	800,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	765,026	0.05
USD	790,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	764,614	0.05
USD	850,000	CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A	758,126	0.05
USD	750,000	PARK INTERMED 7.0000% 01/02/30 144A	757,555	0.05
USD	750,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	749,121	0.05
USD	750,000	AVIENT CORP 6.2500% 01/11/31 144A	742,410	0.05
USD	775,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	739,722	0.05
USD	775,000	HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30 144A	737,430	0.05
USD	725,000	UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29 144A	736,725	0.05
USD	675,000	LIFEPOINT HE 11.0000% 15/10/30 144A	736,052	0.05
USD	725,000	GULFPORT ENER 6.7500% 01/09/29 144A	734,960	0.05
USD	800,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	729,819	0.05
USD	725,000	CINEMARK USA 7.0000% 01/08/32 144A	729,191	0.05
USD	725,000	NABORS INDS I 9.1250% 31/01/30 144A	728,398	0.05
USD	775,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A	723,502	0.05
USD	700,000	NEW HOME CO 9.2500% 01/10/29 144A	720,797	0.05
USD	750,000	STAR HOLDING 8.7500% 01/08/31 144A	718,598	0.05

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	700,000	LADDER CAP FI 7.0000% 15/07/31 144A	718,044	0.05
USD	800,000	CHAMPIONS FIN 8.7500% 15/02/29 144A	717,668	0.05
USD	1,025,000	QVC INC 6.8750% 15/04/29 144A	717,600	0.05
USD	750,000	UNITI / CSL 4.7500% 15/04/28 144A	717,497	0.05
USD	675,000	GEO GROUP INC/T 8.6250% 15/04/29	709,383	0.05
USD	700,000	MIDCONTINENT 8.0000% 15/08/32 144A	708,980	0.05
USD	700,000	ONEMAIN FINANCE 6.6250% 15/05/29	702,011	0.05
USD	675,000	US FOODS INC 7.2500% 15/01/32 144A	699,992	0.05
USD	725,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	697,566	0.04
USD	775,000	AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A	696,630	0.04
USD	675,000	KODIAK GAS SE 7.2500% 15/02/29 144A	687,741	0.04
USD	675,000	ARIS WATER HL 7.2500% 01/04/30 144A	685,561	0.04
USD	725,000	CHEMOURS CO 8.0000% 15/01/33 144A	679,875	0.04
USD	675,000	AXON ENTERPRI 6.1250% 15/03/30 144A	678,779	0.04
USD	675,000	NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A	676,006	0.04
USD	625,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A	674,718	0.04
USD	675,000	STARWOOD PROP 6.5000% 01/07/30 144A	671,702	0.04
USD	750,000	COMMSCOPE LLC 7.1250% 01/07/28 144A	670,945	0.04
USD	675,000	STARWOOD PROP 6.5000% 15/10/30 144A	669,832	0.04
USD	725,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	669,795	0.04
USD	675,000	MOLINA HEALTH 6.2500% 15/01/33 144A	663,609	0.04
USD	675,000	MOHEGAN / MS 8.2500% 15/04/30 144A	663,168	0.04
USD	675,000	GOAT HOLDCO L 6.7500% 01/02/32 144A	661,709	0.04
USD	675,000	SELECT MEDICA 6.2500% 01/12/32 144A	658,452	0.04
USD	656,000	ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A	656,032	0.04
USD	675,000	LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29	655,755	0.04
USD	700,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	651,637	0.04
USD	600,000	WERNER LP/IN 11.5000% 15/06/28 144A	651,189	0.04
USD	725,000	WALGREENS BOOTS 4.8000% 18/11/44	650,693	0.04
USD	700,000	SOMNIGROUP IN 4.0000% 15/04/29 144A	648,346	0.04
USD	700,000	SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A	644,513	0.04
USD	625,000	GENESIS ENERGY 8.2500% 15/01/29	643,786	0.04
USD	675,000	FAIR ISAAC CO 4.0000% 15/06/28 144A	642,270	0.04
USD	625,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A	638,109	0.04
USD	725,000	CROCS INC 4.1250% 15/08/31 144A	638,077	0.04
USD	625,000	HESS MIDSTREA 6.5000% 01/06/29 144A	635,455	0.04
USD	625,000	ESAB CORP 6.2500% 15/04/29 144A	634,044	0.04
USD	725,000	ALTA EQUIPMEN 9.0000% 01/06/29 144A	633,303	0.04
USD	650,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	626,495	0.04
USD	650,000	HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A	626,180	0.04
USD	700,000	OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A	611,218	0.04
USD	600,000	IQVIA INC 6.5000% 15/05/30 144A	611,102	0.04
USD	575,000	CPI CG INC 10.0000% 15/07/29 144A	608,603	0.04
USD	600,000	ASCENT RESOUR 6.6250% 15/10/32 144A	596,707	0.04
USD	600,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	595,220	0.04
USD	600,000	ICAHN ENTER/ 10.0000% 15/11/29 144A	593,927	0.04
USD	600,000	ORGANON & CO/ 6.7500% 15/05/34 144A	590,831	0.04
USD	600,000	ORGANON & CO/ 7.8750% 15/05/34 144A	586,322	0.04
USD	584,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	583,514	0.04
USD	575,000	ARCOSA INC 6.8750% 15/08/32 144A	582,602	0.04
USD	625,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A	582,342	0.04
USD	575,000	SEALED AIR CO 6.5000% 15/07/32 144A	581,542	0.04
USD	575,000	WILLIAMS SCOT 6.6250% 15/06/29 144A	580,754	0.04
USD	575,000	NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27	577,950	0.04
USD	585,000	XEROX HOLDING 5.0000% 15/08/25 144A	577,859	0.04
USD	575,000	NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29	577,638	0.04
USD	600,000	MERLIN ENTERT 7.3750% 15/02/31 144A	570,837	0.04
USD	550,000	SUNOCO LP 7.2500% 01/05/32 144A	567,922	0.04
USD	550,000	LIGHT & WONDE 7.5000% 01/09/31 144A	565,014	0.04
USD	575,000	NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/27	563,400	0.04
USD	550,000	SUNOCO LP 7.0000% 01/05/29 144A	562,363	0.04
USD	675,000	ANY GRP RE/RE 5.7500% 15/01/29 144A	557,679	0.04

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	550,000	INSULET CORP 6.5000% 01/04/33 144A	556,794	0.04
USD	775,000	XEROX HOLDING 5.5000% 15/08/28 144A	556,063	0.04
USD	550,000	LIFEPOINT HEA 8.3750% 15/02/32 144A	555,740	0.04
USD	575,000	BRUNDAGE-BONE 7.5000% 01/02/32 144A	550,936	0.04
USD	625,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	549,223	0.04
USD	575,000	PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A	547,080	0.04
USD	550,000	PEBBLEBR HTL/ 6.3750% 15/10/29 144A	542,987	0.03
USD	550,000	XHR LP 6.6250% 15/05/30 144A	541,590	0.03
USD	575,000	API GROUP DE 4.7500% 15/10/29 144A	540,422	0.03
USD	550,000	POST HOLDINGS 6.2500% 15/10/34 144A	537,770	0.03
USD	807,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 01/04/28 144A	534,953	0.03
USD	550,000	NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/05/32	534,919	0.03
USD	550,000	NOVELIS CORP 3.2500% 15/11/26 144A	531,211	0.03
USD	500,000	CUSHMAN & WAK 8.8750% 01/09/31 144A	530,047	0.03
USD	550,000	STAR LEASING 7.6250% 15/02/30 144A	529,334	0.03
USD	575,000	KONTOOR BRAND 4.1250% 15/11/29 144A	528,656	0.03
USD	525,000	HERC HOLDINGS 6.6250% 15/06/29 144A	526,718	0.03
USD	550,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	523,251	0.03
USD	550,000	LGI HOMES INC 7.0000% 15/11/32 144A	519,250	0.03
USD	575,000	COMMSCOPE LLC 4.7500% 01/09/29 144A	513,685	0.03
USD	500,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	511,815	0.03
USD	600,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A	511,751	0.03
USD	500,000	BLUE RACER MI 7.0000% 15/07/29 144A	510,217	0.03
USD	575,000	MATIV HOLDING 8.0000% 01/10/29 144A	505,974	0.03
USD	475,000	SERVICE PROP 8.6250% 15/11/31 144A	502,320	0.03
USD	503,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	499,891	0.03
USD	700,000	MILLENN ESCRO 6.6250% 01/08/26 144A	497,765	0.03
USD	550,000	MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A	497,744	0.03
USD	500,000	UWM HOLDINGS 6.6250% 01/02/30 144A	497,469	0.03
USD	500,000	BEAZER HOMES USA 5.8750% 15/10/27	490,242	0.03
USD	475,000	VELOCITY VEHI 8.0000% 01/06/29 144A	486,704	0.03
USD	500,000	WILDFIRE INTE 7.5000% 15/10/29 144A	486,201	0.03
USD	475,000	CONCENTRA HEA 6.8750% 15/07/32 144A	484,160	0.03
USD	475,000	KINETIK HOLDI 6.6250% 15/12/28 144A	482,614	0.03
USD	475,000	BUCKEYE PARTN 6.7500% 01/02/30 144A	481,983	0.03
USD	475,000	MCGRAW-HILL E 7.3750% 01/09/31 144A	480,013	0.03
USD	475,000	CLARIOS GLOBA 6.7500% 15/02/30 144A	479,750	0.03
USD	550,000	NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A	478,058	0.03
USD	475,000	B&G FOODS INC 8.0000% 15/09/28 144A	477,785	0.03
USD	475,000	MASTERBRAND I 7.0000% 15/07/32 144A	475,204	0.03
USD	475,000	UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A	467,469	0.03
USD	450,000	ACUSHNET 7.3750% 15/10/28 144A	465,024	0.03
USD	475,000	BEAZER HOMES 7.5000% 15/03/31 144A	462,687	0.03
USD	475,000	LONG RIDGE EN 8.7500% 15/02/32 144A	459,535	0.03
USD	450,000	STONEPEAK NIL 7.2500% 15/03/32 144A	456,093	0.03
USD	450,000	AXON ENTERPRI 6.2500% 15/03/33 144A	452,886	0.03
USD	475,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	452,478	0.03
USD	450,000	AMSTED INDS 6.3750% 15/03/33 144A	448,081	0.03
USD	450,000	GEN DIGITAL I 6.2500% 01/04/33 144A	446,778	0.03
USD	450,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A	440,379	0.03
USD	450,000	US FOODS INC 5.7500% 15/04/33 144A	437,170	0.03
USD	450,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	420,642	0.03
USD	450,000	ASBURY AUTO G 4.6250% 15/11/29 144A	420,382	0.03
USD	400,000	BLACKSTONE MT 7.7500% 01/12/29 144A	412,029	0.03
USD	450,000	HERTZ CORP/T 12.6250% 15/07/29 144A	406,685	0.03
USD	475,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A	406,175	0.03
USD	450,000	COMPASS GRP L 5.0000% 15/01/32 144A	405,215	0.03
USD	400,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	403,510	0.03
USD	400,000	ALBERTSONS CO 6.2500% 15/03/33 144A	401,762	0.03
USD	400,000	SENSATA TECHN 6.6250% 15/07/32 144A	398,440	0.03
USD	400,000	JEFFERIES FIN 6.6250% 15/10/31 144A	395,652	0.03
USD	375,000	CLYDESDALE AC 6.8750% 15/01/30 144A	378,710	0.02

通貨	数量／額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	375,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A	372,349	0.02
USD	350,000	EZCORP INC 7.3750% 01/04/32 144A	353,928	0.02
USD	350,000	WILLIAMS SCOT 6.6250% 15/04/30 144A	352,569	0.02
USD	350,000	KIMMERIDGE TE 8.5000% 15/02/30 144A	350,954	0.02
USD	350,000	MATADOR RESOU 6.5000% 15/04/32 144A	347,010	0.02
USD	375,000	MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A	342,904	0.02
USD	325,000	CHAMP ACQUISI 8.3750% 01/12/31 144A	335,466	0.02
USD	350,000	ALLEGHENY TECH 4.8750% 01/10/29	332,725	0.02
USD	350,000	TEGNA INC 5.0000% 15/09/29	324,558	0.02
USD	325,000	RIVERS BOR/FI 6.6250% 01/02/33 144A	320,137	0.02
USD	325,000	XPLR INFRAST 8.3750% 15/01/31 144A	318,147	0.02
USD	325,000	XPLR INFRAST 8.6250% 15/03/33 144A	315,308	0.02
USD	300,000	BLUE RACER MI 7.2500% 15/07/32 144A	310,388	0.02
USD	300,000	SLM CORP 6.5000% 31/01/30	305,766	0.02
USD	300,000	CNX RESOURCES 7.2500% 01/03/32 144A	305,675	0.02
USD	312,000	MATCH GROUP I 4.6250% 01/06/28 144A	299,591	0.02
USD	325,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	293,601	0.02
USD	275,000	FORTRESS TRAN 7.8750% 01/12/30 144A	287,069	0.02
USD	275,000	VIC HLDG/VIC 8.7500% 15/09/29 144A	283,449	0.02
USD	275,000	SEALED AIR/US 6.1250% 01/02/28 144A	275,146	0.02
USD	275,000	OWENS-BROCKWA 7.3750% 01/06/32 144A	263,938	0.02
USD	275,000	VICI PROPERTI 4.1250% 15/08/30 144A	258,662	0.02
USD	250,000	VENTURE GLOBA 7.0000% 15/01/30 144A	245,249	0.02
USD	250,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A	236,985	0.02
USD	225,000	AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A	230,786	0.01
USD	225,000	CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A	162,904	0.01
USD	200,000	CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A	143,933	0.01
USD	125,000	MERCER INTL 12.8750% 01/10/28 144A	133,217	0.01
USD	165,000	ANY GRP RE/RE 5.2500% 15/04/30 144A	124,934	0.01
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 15/02/27	121,876	0.01
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	116,795	0.01
USD	125,000	WALGREENS BOOTS 4.1000% 15/04/50	106,859	0.01
USD	110,284	MPH ACQUISITI 5.7500% 31/12/30 144A	80,849	0.01
USD	50,000	ICAHN ENTER/FIN 9.0000% 15/06/30	47,444	0.00
USD	25,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	24,962	0.00
			1,164,857,786	74.91
PFD 株式				
--	5,532	DIGICEL HDGS PFD 12.0000% 31/12/49	63,618	0.00
			63,618	0.00
		アメリカ計	1,187,312,299	76.36
		組入資産合計	**1,452,697,443**	**93.42**

(1)額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2025年3月31日現在

通貨（買い）		通貨（売り）		満期日	未実現損益(米ドル)
TRY	4,686,561	USD	125,593	April 08, 2025	(3,479)
BRL	12,050,000	USD	2,019,463	April 04, 2025	71,286
INR	224,850,000	USD	2,565,146	April 17, 2025	59,901
INR	156,450,000	USD	1,796,925	April 25, 2025	28,332
MXN	43,850,000	USD	2,101,918	May 23, 2025	28,054
ZAR	34,550,000	USD	1,845,618	April 17, 2025	27,197

通貨（買い）		通貨（売り）		満期日	未実現損益(米ドル)
INR	143,000,000	USD	1,638,405	June 13, 2025	24,610
INR	93,900,000	USD	1,070,579	May 16, 2025	23,302
BRL	9,650,000	USD	1,634,435	May 23, 2025	23,136
BRL	3,900,000	USD	663,039	April 04, 2025	13,634
USD	1,873,994	MXN	38,150,000	April 04, 2025	8,455
BRL	13,750,000	USD	2,334,901	July 03, 2025	4,593
BRL	10,854,000	USD	1,848,845	June 18, 2025	4,587
MXN	40,950,000	USD	1,981,611	June 06, 2025	3,925
MXN	38,150,000	USD	1,864,125	April 04, 2025	1,414
USD	383,055	BRL	2,200,000	April 04, 2025	1,341
ZAR	25,550,000	USD	1,386,569	April 25, 2025	(2,476)
USD	137,425	INR	12,000,000	April 17, 2025	(2,670)
MXN	23,950,000	USD	1,162,768	June 18, 2025	(3,220)
USD	531,004	MXN	11,000,000	May 23, 2025	(3,310)
USD	2,379,716	BRL	13,750,000	April 04, 2025	(5,994)
MXN	38,150,000	USD	1,852,249	July 03, 2025	(8,615)
BRL	9,680,000	USD	1,666,293	June 06, 2025	(8,831)
ZAR	36,000,000	USD	1,957,881	May 16, 2025	(11,101)
IDR	28,900,000,000	USD	1,764,885	April 17, 2025	(21,486)
IDR	25,418,000,000	USD	1,556,455	April 25, 2025	(24,097)
IDR	41,000,000,000	USD	2,491,431	June 13, 2025	(24,643)
IDR	30,818,000,000	USD	1,883,568	May 16, 2025	(27,417)
ZAR	40,200,000	USD	2,213,721	June 13, 2025	(44,803)
AUD	101,026,456	USD	63,386,615	April 08, 2025	56,824
MXN	101,488,933	USD	4,911,080	April 08, 2025	48,971
USD	82,205	TRY	3,077,840	April 08, 2025	2,008
USD	28,157	TRY	1,054,237	April 08, 2025	688
USD	23,633	TRY	885,814	April 08, 2025	552
USD	73,903	AUD	117,243	April 08, 2025	276
JPY	6,095,337	USD	40,959	April 08, 2025	(10)
JPY	5,814,356	USD	39,203	April 22, 2025	(81)
JPY	270,388,652	USD	1,816,953	April 08, 2025	(452)
JPY	276,606,466	USD	1,865,044	April 22, 2025	(3,854)
JPY	10,140,938,396	USD	68,144,928	April 08, 2025	(16,945)
MXN	102,123,439	USD	5,096,263	April 22, 2025	(114,810)
JPY	9,980,848,656	USD	67,296,773	April 22, 2025	(139,066)
TRY	313,140,500	USD	8,358,297	April 08, 2025	(199,027)
TRY	311,463,775	USD	8,247,429	April 22, 2025	(286,829)
BRL	1,038,396,675	USD	179,600,241	May 05, 2025	(508,109)
AUD	100,536,764	USD	63,784,614	April 22, 2025	(641,803)
USD	545,686	JPY	80,126,670	April 08, 2025	7,387
USD	381,069	JPY	55,954,920	April 08, 2025	5,158
USD	344,834	JPY	50,802,273	April 08, 2025	3,539
USD	527,437	JPY	78,100,459	April 08, 2025	2,750
USD	587,312	JPY	87,001,326	April 22, 2025	1,910
USD	3,374	JPY	504,738	April 08, 2025	(16)
USD	13,411	JPY	2,003,499	April 22, 2025	(69)
USD	133,922	JPY	20,006,266	April 22, 2025	(693)
USD	353,929	JPY	53,101,573	April 08, 2025	(2,813)
JPY	9,998,100	USD	66,783	April 22, 2025	490
JPY	46,100,205	USD	310,376	April 08, 2025	(670)
					(1,653,069)

2025年３月31日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金1,040,000米ドル。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年８月19日）

作成対象期間（2024年８月20日～2025年８月19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	本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社
東京都江東区豊洲二丁目２番１号
https://www.nomura-am.co.jp/

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
19期(2021年８月19日)	10,200	△0.0	60.1	－	9,159
20期(2022年８月19日)	10,199	△0.0	57.5	－	7,850
21期(2023年８月21日)	10,196	△0.0	5.7	－	6,733
22期(2024年８月19日)	10,198	0.0	67.7	－	3,413
23期(2025年８月19日)	10,236	0.4	55.5	－	4,918

＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
＊当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

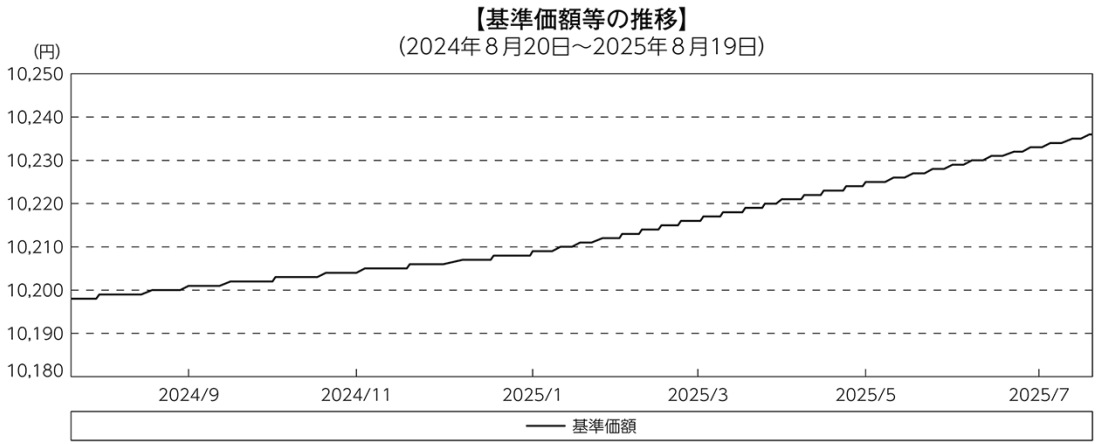
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期　首)	円	%	%	%
2024年８月19日	10,198	－	67.7	－
８月末	10,199	0.0	55.3	－
９月末	10,201	0.0	55.2	－
10月末	10,203	0.0	56.6	－
11月末	10,204	0.1	58.1	－
12月末	10,206	0.1	55.2	－
2025年１月末	10,209	0.1	55.2	－
２月末	10,212	0.1	54.3	－
３月末	10,216	0.2	55.1	－
４月末	10,221	0.2	55.9	－
５月末	10,225	0.3	50.8	－
６月末	10,229	0.3	52.3	－
７月末	10,233	0.3	55.1	－
(期　末)				
2025年８月19日	10,236	0.4	55.5	－

＊騰落率は期首比です。
＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

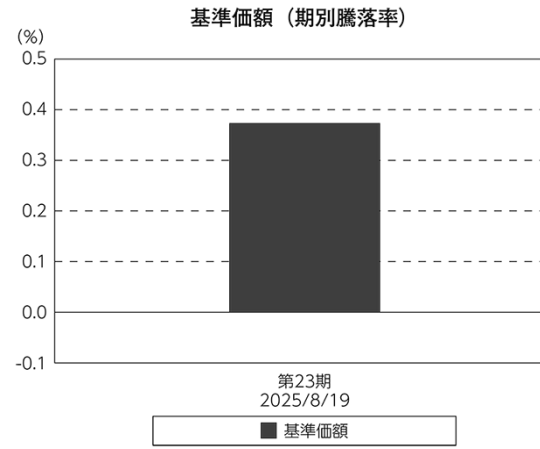
○当ファンドのポートフォリオ

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

（2024年８月20日～2025年８月19日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2024年８月20日～2025年８月19日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	503,240,000	502,617,881
	地方債証券	20,002	－ （ 100,000）
	特殊債券	－	－ （ 130,000）

＊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す。

○利害関係人との取引状況等

（2024年８月20日～2025年８月19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８月19日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）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		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2,730,000 (2,730,000)	2,730,000 (2,730,000)	55.5 (55.5)	－ (－)	55.5 (55.5)	－ (－)	－ (－)
合計	2,730,000 (2,730,000)	2,730,000 (2,730,000)	55.5 (55.5)	－ (－)	55.5 (55.5)	－ (－)	－ (－)

＊（ ）内は非上場債で内書きです。
＊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。
＊残存期間が１年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

（B）国内（邦貨建）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
国債証券	%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※	－	2,730,000	2,730,000	－
合計		2,730,000	2,730,000	

＊額面・評価額の単位未満は切り捨て。
＊※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

（2025年８月19日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	2,730,000	55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年８月19日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	**4,962,502,241**
コール・ローン等	2,143,355,590
公社債（評価額）	2,730,000,000
未収利息	28,651
差入委託証拠金	89,118,000
(B) 負債	**43,688,000**
未払解約金	43,688,000
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	**4,918,814,241**
元本	4,805,560,122
次期繰越損益金	113,254,119
(D) 受益権総口数	**4,805,560,122口**
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	**10,236円**

（注）期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、１口当たり純資産額は1.0236円です。

○損益の状況

（2024年８月20日～2025年８月19日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**14,626,071**
受取利息	14,626,071
(B) 有価証券売買損益	**△ 111,769**
売買損	△ 111,769
(C) 当期損益金（Ａ＋Ｂ）	**14,514,302**
(D) 前期繰越損益金	**66,272,603**
(E) 追加信託差損益金	**228,373,318**
(F) 解約差損益金	**△195,906,104**
(G) 計（Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**113,254,119**
次期繰越損益金（Ｇ）	**113,254,119**

＊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**(E)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**(F)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2210（適格機関投資家転売制限付）	1,089,850,210
ノムラ・プライベート・シリーズ7TRCアンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2402（適格機関投資家転売制限付）	560,410,343
ノムラ・プライベート・シリーズ7TRCアンジェロ・ゴードンBDCオープン（為替ヘッジあり）2025-06（限定追加型）（適格機関投資家専用）	228,806,102
野村DC運用戦略ファンド	184,177,059
ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）	87,543,719
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	7,492,405
ネクストコア	4,259,076
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信（円コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（円コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）年2回決算型	983,672
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,261
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Aコース	98,078
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド　Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド　Bコース	98,059
マイライフ・エール（資産成長型）	98,049
マイライフ・エール（年2%目標払出型）	98,049
マイライフ・エール（年6%目標払出型）	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド　Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド　Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
のむラップ・ファンド（普通型）年3%目標分配金受取型	98,001
のむラップ・ファンド（普通型）年6%目標分配金受取型	98,001
グローバル・ストック　Aコース	97,953
グローバル・ストック　Cコース	97,953
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむラップ・ファンド（保守型）年3%目標分配金受取型	97,781
のむラップ・ファンド（積極型）年3%目標分配金受取型	97,781
のむラップ・ファンド（積極型）年6%目標分配金受取型	97,781
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
野村日本ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村アバンティス米国小型株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け）	9,808
野村米国ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）年2回決算型	9,807
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,806
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,806
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）年2回決算型	9,771

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2025年４月１日＞