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

運用報告書(全体版)

第191期(決算日2026年４月15日)　第192期(決算日2026年５月15日)　第193期(決算日2026年６月15日)
第194期(決算日2026年７月15日)　第195期(決算日2026年８月17日)　第196期(決算日2026年９月15日)

作成対象期間（2026年３月17日～2026年９月15日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2010年４月23日から2028年３月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス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、世界のハイ・イールド債券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信託財産の成長を図ることを目指します。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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス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	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス	世界のハイ・イールド債券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	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うことを基本とします。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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年３月および９月の決算時には、安定分配相当額に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。	

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
167期(2024年4月15日)	4,663	10	2.1	0.0	－	99.0	35,993
168期(2024年5月15日)	4,813	10	3.4	0.0	－	99.4	36,856
169期(2024年6月17日)	4,832	10	0.6	0.0	－	99.3	36,635
170期(2024年7月16日)	4,977	10	3.2	0.0	－	99.2	37,319
171期(2024年8月15日)	4,603	10	△7.3	0.0	－	98.9	34,152
172期(2024年9月17日)	4,452	10	△3.1	0.0	－	99.1	32,800
173期(2024年10月15日)	4,766	10	7.3	0.0	－	99.0	34,948
174期(2024年11月15日)	4,812	10	1.2	0.0	－	98.9	34,958
175期(2024年12月16日)	4,730	10	△1.5	0.0	－	99.2	33,990
176期(2025年1月15日)	4,666	10	△1.1	0.0	－	99.4	33,309
177期(2025年2月17日)	4,773	10	2.5	0.0	－	99.0	33,617
178期(2025年3月17日)	4,628	10	△2.8	0.0	－	99.0	32,430
179期(2025年4月15日)	4,292	10	△7.0	0.0	－	99.1	29,918
180期(2025年5月15日)	4,686	10	9.4	0.0	－	98.9	32,555
181期(2025年6月16日)	4,661	10	△0.3	0.0	－	99.0	32,137
182期(2025年7月15日)	4,846	10	4.2	0.0	－	99.3	33,169
183期(2025年8月15日)	4,960	10	2.6	0.0	－	99.2	33,601
184期(2025年9月16日)	5,091	10	2.8	0.0	－	98.8	34,224
185期(2025年10月15日)	5,146	10	1.3	0.0	－	99.4	34,346
186期(2025年11月17日)	5,388	10	4.9	0.0	－	99.3	35,586
187期(2025年12月15日)	5,485	10	2.0	0.0	－	98.4	35,978
188期(2026年1月15日)	5,718	10	4.4	0.0	－	98.6	37,311
189期(2026年2月16日)	5,761	10	0.9	0.0	－	98.6	37,404
190期(2026年3月16日)	5,787	10	0.6	0.0	－	98.8	37,338
191期(2026年4月15日)	6,009	10	4.0	0.0	－	99.0	38,574
192期(2026年5月15日)	6,047	10	0.8	0.0	－	98.5	38,625
193期(2026年6月15日)	6,062	10	0.4	0.0	－	98.6	38,490
194期(2026年7月15日)	6,092	10	0.7	0.0	－	99.0	38,373
195期(2026年8月17日)	6,061	10	△0.3	0.0	－	99.2	37,878
196期(2026年9月15日)	5,861	10	△3.1	0.0	－	99.4	36,375

＊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。

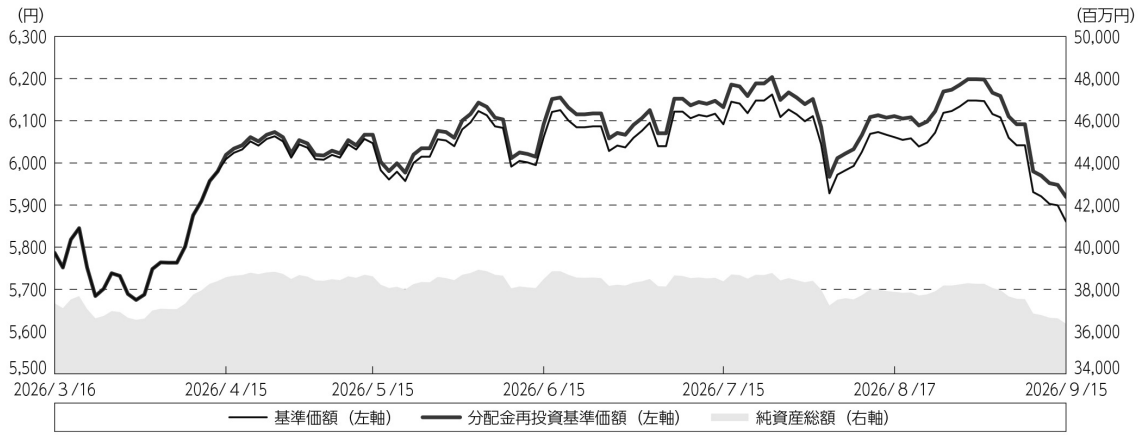
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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			
	（期　首）	円	%	%	%	%
	2026年３月16日	5,787	－	0.0	－	98.8
第191期	３月末	5,675	△1.9	0.0	－	99.0
	（期　末）					
	2026年４月15日	6,019	4.0	0.0	－	99.0
	（期　首）					
	2026年４月15日	6,009	－	0.0	－	99.0
第192期	４月末	6,036	0.4	0.0	－	99.3
	（期　末）					
	2026年５月15日	6,057	0.8	0.0	－	98.5
	（期　首）					
	2026年５月15日	6,047	－	0.0	－	98.5
第193期	５月末	6,040	△0.1	0.0	－	98.8
	（期　末）					
	2026年６月15日	6,072	0.4	0.0	－	98.6
	（期　首）					
	2026年６月15日	6,062	－	0.0	－	98.6
第194期	６月末	6,060	△0.0	0.0	－	99.1
	（期　末）					
	2026年７月15日	6,102	0.7	0.0	－	99.0
	（期　首）					
	2026年７月15日	6,092	－	0.0	－	99.0
第195期	７月末	6,111	0.3	0.0	－	99.3
	（期　末）					
	2026年８月17日	6,071	△0.3	0.0	－	99.2
	（期　首）					
	2026年８月17日	6,061	－	0.0	－	99.2
第196期	８月末	6,148	1.4	0.0	－	99.1
	（期　末）					
	2026年９月15日	5,871	△3.1	0.0	－	99.4

＊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191期首：5,787円
第196期末：5,861円（既払分配金（税込み）：60円）
騰　落　率：　2.3%（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３月16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

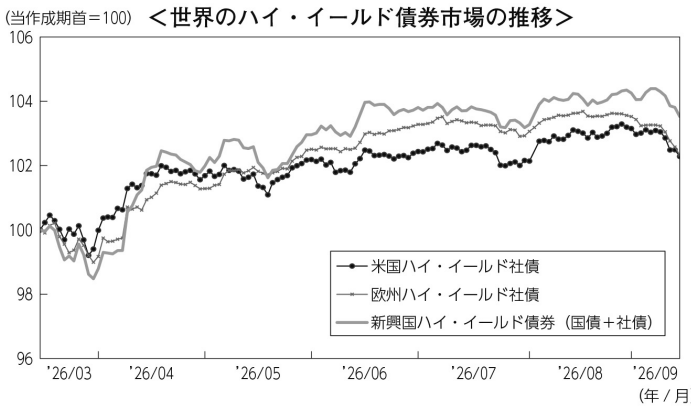
・実質的に投資している世界のハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利子収入）
・実質的に投資している世界のハイ・イールド債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
・円／資源国通貨（ブラジル、オーストラリア、南アフリカの３ヵ国の通貨のバスケット）の為替変動

○投資環境

＜世界のハイ・イールド債券市場＞

世界のハイ・イールド債券市場の騰落は以下のようになりました。

＜世界のハイ・イールド債券市場の推移＞



(注) 各市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、各市場指数は、米ドル建て指数を用いています。
米国ハイ・イールド社債：ICE BofA US High Yield Constrained Index、欧州ハイ・イールド社債：ICE BofA Euro High Yield Constrained Index、新興国ハイ・イールド債券：JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（BB格以下）とJPモルガン・コーポレート・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（BB格以下）を半分ずつ合成し日々リバランスしたと仮定し算出。

＜米国ハイ・イールド債券市場＞

３月に中東情勢が緊迫化し、スプレッド（利回り格差）が拡大したことや、原油価格上昇に伴うインフレ懸念から米国債の利回りが上昇（価格は下落）したことなどから下落する局面もありましたが、その後は、米国の経済指標が堅調だったことや、米国とイランの戦闘が収束するとの期待が高まったことで市場心理が改善し、スプレッドが縮小したことから上昇基調での推移となりました。なお、当作成期間においては値上がりとなりました。

＜欧州ハイ・イールド債券市場＞

３月に中東情勢が緊迫化し、スプレッドが拡大したことや、ECB（欧州中央銀行）のラガルド総裁が、エネルギー価格の上昇によるインフレ圧力再燃への懸念を示し、欧州の国債利回りが上昇したことなどから下落する局面もありましたが、その後は、好調な企業決算や、米国とイランの戦闘が収束するとの期待などから市場心理が改善し、スプレッドが縮小したことから上昇基調での推移となりました。なお、当作成期間においては値上がりとなりました。

＜新興国ハイ・イールド債券市場＞

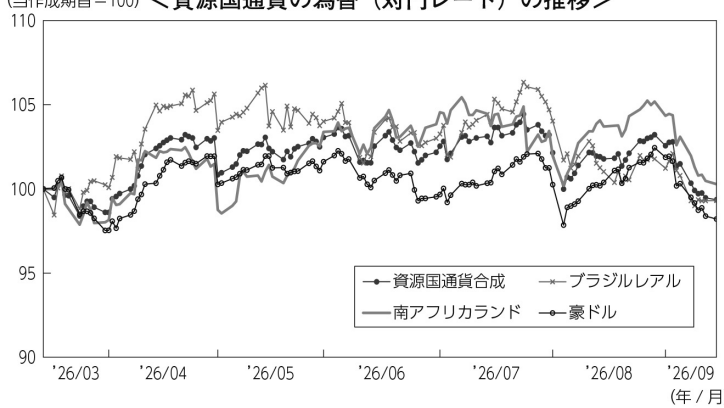
３月に中東情勢が緊迫化する中で、地政学的リスクに晒された地域などを中心にスプレッドが拡大したことや、米国債の利回りが上昇したことなどから下落する局面もありましたが、その後は、新興国の株式市場が上昇したことや、米国とイランの戦闘が収束するとの期待などからスプレッドが縮小し、上昇基調での推移となりました。なお、当作成期間においては値上がりとなりました。

●ICE BofA US High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices，LLCが算出する、米国のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。
ICE BofA Euro High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices，LLCが算出する、欧州のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。
●JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット国債を対象としたインデックスです。JPモルガン・コーポレート・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット社債を対象としたインデックスです。

＜為替レート＞

資源国通貨（ブラジル、オーストラリア、南アフリカの３ヵ国の通貨を等分投資し、日々リバランスを行なったと仮定したもの）の円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。

(当作成期首＝100) **＜資源国通貨の為替（対円レート）の推移＞**



（注）為替レートは、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。
また、為替市場の推移はBloombergのデータを用いて計算しています。

○当ファンドのポートフォリオ

[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]

［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス］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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス］受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス]

主要投資対象である［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド］のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AAA格0.0%、AA格2.7%、A格1.8%、BBB格9.9%、BB格34.5%、B格30.5%、CCC格以下および無格付20.6%となりました。

＊格付はS＆P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

[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

収益分配については、期毎の分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行ないました。

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191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
	2026年３月17日～2026年４月15日	2026年４月16日～2026年５月15日	2026年５月16日～2026年６月15日	2026年６月16日～2026年７月15日	2026年７月16日～2026年８月17日	2026年８月18日～2026年９月15日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.166%	0.165%	0.165%	0.164%	0.165%	0.170%
当期の収益	10	10	10	10	5	5
当期の収益以外	－	－	－	－	4	4
翌期繰越分配対象額	4,086	4,112	4,136	4,162	4,157	4,153

（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

[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]

［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス］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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス］受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス]

世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、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、資源国通貨（ブラジル、オーストラリア、南アフリカの３ヵ国の通貨のバスケット）を買う為替取引を行ないます。

債券への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指し、地域別配分、信用格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行なっていきます。地域間の市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回り水準が高く、中長期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる地域への投資を高位とする戦略を継続する方針です。また、ファンダメンタルズ（基礎的条件）が概ね良好と判断する社債への投資比率を、相対的に高位とする戦略を継続する方針です。

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。

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。

※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３月17日～2026年９月15日）

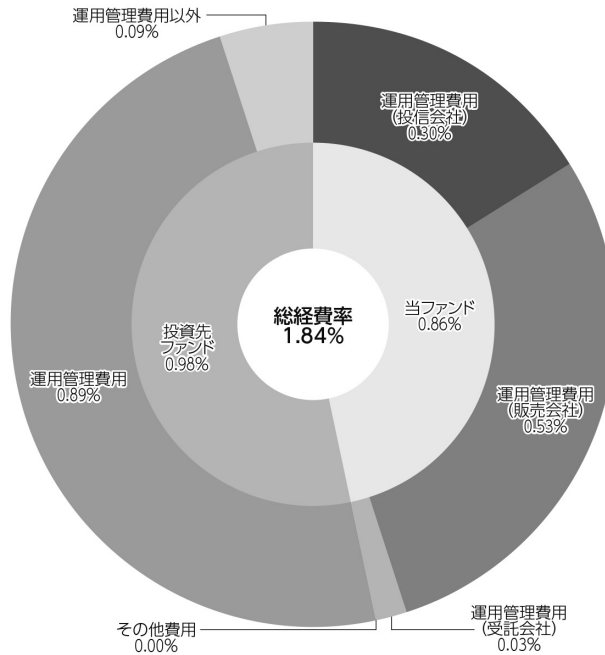
項目	第191期～第196期 金額	第191期～第196期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	26	0.430	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(9)	(0.152)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(16)	(0.265)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(1)	(0.014)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷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	26	0.432	
作成期間の平均基準価額は、6,011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）

○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1.84％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**1.84**
①当ファンドの費用の比率	0.86
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.89
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09

（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３月17日～2026年９月15日）

投資信託証券

銘柄		第191期～第196期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス	－	－	229,132	694,766

＊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３月17日～2026年９月15日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2026年９月15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190期末	第196期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス	12,498,345	12,269,213	36,145,101	99.4
合計	12,498,345	12,269,213	36,145,101	99.4

＊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190期末	第196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	984	984	1,015

＊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９月15日現在）

項　　目	第196期末	
	評　価　額	比　　率
	千円	%
投資信託受益証券	36,145,101	99.0
野村マネー マザーファンド	1,015	0.0
コール・ローン等、その他	364,261	1.0
投資信託財産総額	36,510,377	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191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末
	2026年４月15日現在	2026年５月15日現在	2026年６月15日現在	2026年７月15日現在	2026年８月17日現在	2026年９月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**38,693,001,065**	**38,749,200,210**	**38,602,505,411**	**38,534,660,253**	**38,034,255,936**	**36,510,377,867**
コール・ローン等	522,032,649	715,783,559	631,214,027	538,516,522	453,269,631	364,250,539
投資信託受益証券(評価額)	38,169,945,630	38,032,389,325	37,970,265,200	37,995,114,850	37,579,958,850	36,145,101,498
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,012,212	1,012,803	1,013,394	1,014,280	1,015,166	1,015,954
未収利息	10,574	14,523	12,790	14,601	12,289	9,876
(B) 負債	**118,505,181**	**124,111,545**	**111,955,754**	**160,738,235**	**155,516,576**	**134,405,805**
未払収益分配金	64,194,509	63,872,210	63,490,095	62,995,747	62,499,380	62,063,156
未払解約金	27,911,861	32,918,368	20,367,721	70,518,059	63,259,596	46,553,341
未払信託報酬	26,297,679	27,216,298	27,990,294	27,120,130	29,643,598	25,690,510
その他未払費用	101,132	104,669	107,644	104,299	114,002	98,798
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**38,574,495,884**	**38,625,088,665**	**38,490,549,657**	**38,373,922,018**	**37,878,739,360**	**36,375,972,062**
元本	64,194,509,252	63,872,210,482	63,490,095,642	62,995,747,476	62,499,380,691	62,063,156,381
次期繰越損益金	△25,620,013,368	△25,247,121,817	△24,999,545,985	△24,621,825,458	△24,620,641,331	△25,687,184,319
(D) 受益権総口数	**64,194,509,252口**	**63,872,210,482口**	**63,490,095,642口**	**62,995,747,476口**	**62,499,380,691口**	**62,063,156,381口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**6,009円**	**6,047円**	**6,062円**	**6,092円**	**6,061円**	**5,861円**

（注）第191期首元本額は64,516,713,596円、第191～196期中追加設定元本額は170,388,286円、第191～196期中一部解約元本額は2,623,945,501円、１口当たり純資産額は、第191期0.6009円、第192期0.6047円、第193期0.6062円、第194期0.6092円、第195期0.6061円、第196期0.5861円です。

○損益の状況

項　　目	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
	2026年３月17日～2026年４月15日	2026年４月16日～2026年５月15日	2026年５月16日～2026年６月15日	2026年６月16日～2026年７月15日	2026年７月16日～2026年８月17日	2026年８月18日～2026年９月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**249,759,385**	**250,000,382**	**248,727,510**	**248,334,668**	**61,981,917**	**61,552,018**
受取配当金	249,492,910	249,765,147	248,376,709	247,954,622	61,648,032	61,295,445
受取利息	266,475	235,235	350,801	380,046	333,885	256,573
(B) 有価証券売買損益	**1,262,889,520**	**84,824,884**	**△ 61,283,671**	**24,037,546**	**△ 163,463,606**	**△ 1,212,892,026**
売買益	1,263,698,391	87,045,083	1,471,075	25,070,532	2,690,125	3,332,203
売買損	△ 808,871	△ 2,220,199	△ 62,754,746	△ 1,032,986	△ 166,153,731	△ 1,216,224,229
(C) 信託報酬等	**△ 26,398,811**	**△ 27,320,967**	**△ 28,097,938**	**△ 27,224,429**	**△ 29,757,600**	**△ 25,789,308**
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	**1,486,250,094**	**307,504,299**	**159,345,901**	**245,147,785**	**△ 131,239,289**	**△ 1,177,129,316**
(E) 前期繰越損益金	**△10,551,235,727**	**△ 9,079,150,166**	**△ 8,778,330,228**	**△ 8,610,912,517**	**△ 8,357,835,692**	**△ 8,487,992,279**
(F) 追加信託差損益金	**△16,490,833,226**	**△16,411,603,740**	**△16,317,071,563**	**△16,193,064,979**	**△16,069,066,970**	**△15,959,999,568**
（配当等相当額）	（ 8,519,517,292）	（ 8,483,685,538）	（ 8,440,208,996）	（ 8,380,737,166）	（ 8,322,320,161）	（ 8,270,615,213）
（売買損益相当額）	（△25,010,350,518）	（△24,895,289,278）	（△24,757,280,559）	（△24,573,802,145）	（△24,391,387,131）	（△24,230,614,781）
(G) 計（D＋E＋F）	**△25,555,818,859**	**△25,183,249,607**	**△24,936,055,890**	**△24,558,829,711**	**△24,558,141,951**	**△25,625,121,163**
(H) 収益分配金	**△ 64,194,509**	**△ 63,872,210**	**△ 63,490,095**	**△ 62,995,747**	**△ 62,499,380**	**△ 62,063,156**
次期繰越損益金（G＋H）	**△25,620,013,368**	**△25,247,121,817**	**△24,999,545,985**	**△24,621,825,458**	**△24,620,641,331**	**△25,687,184,319**
追加信託差損益金	△16,490,833,226	△16,411,603,740	△16,317,071,563	△16,193,064,979	△16,069,066,970	△15,959,999,568
（配当等相当額）	（ 8,519,517,292）	（ 8,483,685,538）	（ 8,440,208,996）	（ 8,380,737,166）	（ 8,322,320,161）	（ 8,270,615,213）
（売買損益相当額）	（△25,010,350,518）	（△24,895,289,278）	（△24,757,280,559）	（△24,573,802,145）	（△24,391,387,131）	（△24,230,614,781）
分配準備積立金	17,710,581,991	17,781,071,086	17,825,272,782	17,841,669,184	17,664,108,309	17,508,941,622
繰越損益金	△26,839,762,133	△26,616,589,163	△26,507,747,204	△26,270,429,663	△26,215,682,670	△27,236,126,373

＊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３月17日～2026年９月15日）は以下の通りです。

項　　目	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
	2026年３月17日～2026年４月15日	2026年４月16日～2026年５月15日	2026年５月16日～2026年６月15日	2026年６月16日～2026年７月15日	2026年７月16日～2026年８月17日	2026年８月18日～2026年９月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	245,401,351円	229,600,513円	220,630,231円	223,512,152円	32,225,029円	35,763,529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	8,519,517,292円	8,483,685,538円	8,440,208,996円	8,380,737,166円	8,322,320,161円	8,270,615,213円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	17,529,375,149円	17,615,342,783円	17,668,132,646円	17,681,152,779円	17,694,382,660円	17,535,241,249円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	26,294,293,792円	26,328,628,834円	26,328,971,873円	26,285,402,097円	26,048,927,850円	25,841,619,991円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	4,096円	4,122円	4,146円	4,172円	4,167円	4,163円
g. 分配金	64,194,509円	63,872,210円	63,490,095円	62,995,747円	62,499,380円	62,063,156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191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
１万口当たり分配金（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＞

Nomura Multi Managers Fund ― Global High Yield Bond
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド－グローバル・ハイ・イールド・ボンド

2025年６月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

<table>
<tr><td>形　　態</td><td>ケイマン諸島籍円建て外国投資信託</td></tr>
<tr><td>投資目的</td><td>◆世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、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指します。
◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を原則として複数選定します。
◆「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド－グローバル・ハイ・イールド・ボンド」には、為替取引手法の異なる３つのクラス（日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス）があります。</td></tr>
<tr><td>投資態度</td><td>●ハイ・イールド債券を、発行体の登録国や所在地、発行通貨等から、「米国」、「欧州」、「新興国その他」の各地域に属する債券に分類します。
●各地域の債券への投資比率は、原則として、下表の通りとします。
<table>
<tr><td>地域名</td><td>米国</td><td>欧州</td><td>新興国その他</td></tr>
<tr><td>投資比率</td><td>25－50%</td><td>25－50%</td><td>25－50%</td></tr>
</table>
※上記の投資比率は、市場構造や投資環境の変化等によって、見直す場合があります。
●米ドル建て以外の外貨建資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。
●株式への投資は優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権を行使したものならびに社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合はファンドの純資産総額の30%以内とします。
●格付をもたない債券（国債・地方債等は除く）への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。
●CCC＋格（S&P社）以下またはCaa１格（Moody's社）以下の格付の債券（ディストレス債およびデフォルト債を含みます。）への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の30%以内とします。
●外貨建資産については、クラスごとに以下のとおり為替取引を行ないます。
<table>
<tr><td>円クラス</td><td>外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。</td></tr>
<tr><td>資源国通貨クラス</td><td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨（ブラジル、オーストラリア、南アフリカの３カ国の通貨のバスケット）を買う為替取引を行ないます。</td></tr>
<tr><td>アジア通貨クラス</td><td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨（中国、インド、インドネシアの３カ国の通貨のバスケット）を買う為替取引を行ないます。</td></tr>
</table>
●投資顧問会社が、ハイ・イールド債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。
●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。
●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。
●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</td></tr>
<tr><td>受託会社</td><td>グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー</td></tr>
<tr><td>投資顧問会社</td><td>野村アセットマネジメント株式会社</td></tr>
<tr><td>管理事務代行会社
保管銀行</td><td>ノムラ・バンク（ルクセンブルグ）エス・エー</td></tr>
</table>

✧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。
✧掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド－グローバル・ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、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副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。
副投資顧問会社は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。」

純資産計算書
2025年６月30日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	273,248,270
(取得原価：283,328,621米ドル)	
現金預金等	40,499,189
先物契約に係る評価差益	25,937
デリバティブに係る委託証拠金	182,547
ブローカーからの未収金	25,219
未収収益	4,772,070
現金および現金同等物に係る利息	12,606
資産合計	318,765,838
負債	
銀行借越金	4,409,999
外国為替先渡し契約に係る評価差損	602,303
ブローカーへの未払金	4,026,587
未払費用	761,979
負債合計	9,800,868
純資産総額	308,964,970

受益証券一口当たり情報：

	１口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	3,801	1,074,855	4,084,996,875
アジア通貨クラス(円)	3,864	1,688,300	6,524,042,246
資源国通貨クラス(円)	2,474	13,713,407	33,922,097,170

運用計算書
2025年６月30日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行預金利息	1,202,590
債券利息(源泉徴収税控除後)	17,197,232
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	40,259
雑収益	2,965
収益合計	18,443,046
費用	
投資顧問報酬	2,351,925
事務管理代行報酬	260,923
保管費用	85,094
取引銀行報酬	24,916
銀行手数料	47,220
受託報酬	61,450
法務報酬	3,466
立替費用	30,689
専門家報酬	80,080
印刷、出版手数料	10,669
雑費用	102,912
費用合計	3,059,344
純投資損益	15,383,702
投資有価証券売買に係る損益	116,920
先物契約に係る損益	60,982
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	1,190,406
金利通貨スワップ契約に係る実現純損益	(12,669)
当期実現純損益	1,355,639
投資有価証券評価損益の増減	15,993,132
先物契約に係る評価損益の増減	(34,527)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	(3,334)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	885,862
当期評価差損益	16,841,133
運用の結果による純資産の増減額	33,580,474

純資産変動計算書
2025年６月30日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	314,157,187
純投資損益	15,383,702
当期実現純損益	1,355,639
当期評価差損益	16,841,133
運用の結果による純資産の増減額	33,580,474
受益証券の発行手取金	361,720
受益証券の買戻支払金	(26,387,338)
	(26,025,618)
受益者への支払分配金	(12,747,073)
期末純資産総額	308,964,970

発行済受益証券数の変動表
2025年６月30日に終了する計測期間
(未監査)

日本円クラス	
期首受益証券数	1,154,591
発行受益証券数	6,156
買戻受益証券数	(85,892)
期末発行済受益証券数	1,074,855
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	1,783,834
発行受益証券数	7,673
買戻受益証券数	(103,207)
期末発行済受益証券数	1,688,300
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	15,058,819
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(1,345,412)
期末発行済受益証券数	13,713,407

統計情報
2025年６月30日現在
(未監査)

	2025	2024	2023
期末純資産総額(米ドル)	308,964,970	314,157,187	336,771,422
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	4,084,996,875	4,592,390,803	5,228,063,074
期末１口当たり純資産価格	3,801	3,978	4,142
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	6,524,042,246	7,508,480,264	7,101,228,624
期末１口当たり純資産価格	3,864	4,209	3,744
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	33,922,097,170	38,458,051,629	36,450,425,195
期末１口当たり純資産価格	2,474	2,554	2,152

組入資産明細
2025年６月30日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		アンゴラ			
国債					
USD	226,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	213,383	179,105	0.06
USD	200,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	162,980	154,500	0.05
			376,363	333,605	0.11
		合計：アンゴラ	376,363	333,605	0.11
		アルゼンチン			
国債					
USD	1,119,840	ARGENTINA 4.1250% 09/07/35	496,737	758,131	0.24
USD	469,521	ARGENTINA 5.0000% 09/01/38	287,505	336,647	0.11
USD	75,000	ARGENTINA 3.5000% 09/07/41	35,992	47,063	0.02
			820,234	1,141,841	0.37
その他債券					
USD	550,000	ARGENTINA 4.1250% 09/07/46	162,155	354,750	0.11
USD	260,000	PROV BUENOS A 6.6250% 01/09/37 REGS	148,615	177,054	0.06
USD	246,121	ARGENTINA 0.7500% 09/07/30	97,912	172,637	0.06
USD	101,693	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	67,646	77,063	0.02
			476,328	781,504	0.25
普通社債(固定金利債)					
USD	405,000	VISTA OIL & G 8.5000% 10/06/33 REGS	405,000	410,062	0.13
USD	300,000	YPF SOCIEDAD 8.2500% 17/01/34 REGS	295,683	302,752	0.10
USD	220,000	PLUSPETROL SA 8.5000% 30/05/32 REGS	217,166	221,980	0.07
USD	200,000	TELECOM ARGEN 9.2500% 28/05/33 REGS	197,364	203,790	0.07
USD	125,000	YPF SOCIEDAD 9.5000% 17/01/31 REGS	128,750	132,307	0.04
USD	100,000	YPF SOCIEDAD 8.7500% 11/09/31 REGS	100,000	103,963	0.03
USD	80,000	PAMPA ENERGIA 7.8750% 16/12/34 REGS	79,520	80,224	0.03
USD	80,000	YPF ENERGIA 7.8750% 16/10/32 REGS	78,320	79,458	0.03
USD	80,000	VISTA OIL & G 7.6250% 10/12/35 REGS	78,720	77,820	0.03
USD	40,000	TELECOM ARGEN 9.5000% 18/07/31 REGS	41,370	41,460	0.01
			1,621,893	1,653,816	0.54
		合計：アルゼンチン	2,918,455	3,577,161	1.16
		オーストラリア			
その他債券					
USD	2,175,000	ACN 113 874 13.2500% 15/02/18 144A	2,065,898	2,026	0.00
USD	75,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 144A	75,000	175	0.00
			2,140,898	2,201	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	175,000	FORTESCUE TRE 6.1250% 15/04/32 144A	174,549	178,015	0.07
USD	75,000	MINERAL RESOU 9.2500% 01/10/28 144A	75,000	76,625	0.02
USD	75,000	FORTESCUE TRE 5.8750% 15/04/30 144A	71,304	75,905	0.02
			320,853	330,545	0.11
		合計：オーストラリア	2,461,751	332,746	0.11
		オーストリア			
転換社債					
EUR	100,000	AMS-OSRAM AG CV 2.1250% 03/11/27	102,067	109,927	0.04
			102,067	109,927	0.04
変動金利債					
EUR	200,000	ERSTE GROUP FRN 31/12/73	215,360	247,994	0.08

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	ERSTE GROUP FRN 31/12/49 EMTN	222,260	236,562	0.08
EUR	200,000	LENZING AG FRN 07/12/69	213,742	232,254	0.08
EUR	100,000	AT&S AG FRN 20/01/71	114,440	103,829	0.03
			765,802	820,639	0.27
普通社債(固定金利債)					
EUR	314,000	BENTELER INTE 7.2500% 15/06/31 REGS	364,209	380,146	0.12
EUR	300,000	AMS-OSRAM AG 10.5000% 30/03/29 REGS	317,872	368,238	0.11
EUR	250,000	BENTELER INTE 9.3750% 15/05/28 REGS	280,051	307,085	0.10
USD	200,000	SUZANO AUSTRIA 3.7500% 15/01/31	178,782	187,102	0.06
USD	200,000	SUZANO AUSTRI 3.1250% 15/01/32 DM3N	166,750	176,165	0.06
			1,307,664	1,418,736	0.45
		合計：オーストリア	2,175,533	2,349,302	0.76
		アゼルバイジャン			
国債					
USD	800,000	REPUBLIC OF A 3.5000% 01/09/32 REGS	698,400	712,000	0.23
			698,400	712,000	0.23
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	STATE OIL CO AZE 6.9500% 18/03/30	209,200	209,969	0.07
			209,200	209,969	0.07
		合計：アゼルバイジャン	907,600	921,969	0.30
		ベルギー			
変動金利債					
EUR	100,000	ELIA GROUP SA/NV FRN 15/06/73	112,075	122,997	0.04
			112,075	122,997	0.04
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	MANUCHAR GRP 7.2500% 30/06/27 REGS	318,081	417,622	0.13
EUR	100,000	BARRY CALLE SVCS 4.2500% 19/08/31	103,010	117,868	0.04
			421,091	535,490	0.17
		合計：ベルギー	533,166	658,487	0.21
		バミューダ諸島			
その他債券					
USD	350,000	STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS	327,777	330,540	0.11
USD	200,000	TENGIZCH FIN 4.0000% 15/08/26 REGS	177,340	197,300	0.06
			505,117	527,840	0.17
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	459,250	463,597	0.14
USD	217,000	VIK CRUISES L 9.1250% 15/07/31 144A	217,000	233,571	0.08
USD	175,000	NCL CORP 6.7500% 01/02/32 144A	174,666	179,045	0.06
USD	150,000	VALARIS 8.3750% 30/04/30 144A	150,563	153,868	0.05
USD	125,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	106,406	125,987	0.04
USD	125,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	106,563	124,464	0.04
USD	100,000	NABORS INDS L 7.5000% 15/01/28 144A	88,000	88,873	0.03
USD	50,000	NCL CORP 8.1250% 15/01/29 144A	50,000	52,678	0.02
USD	50,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	50,000	49,785	0.02
			1,402,448	1,471,868	0.48
		合計：バミューダ諸島	1,907,565	1,999,708	0.65
		ブラジル			
国債					
USD	300,000	BRAZIL REP OF 6.6250% 15/03/35	297,273	302,624	0.11
USD	400,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	343,706	279,554	0.09
USD	200,000	BRAZIL REP OF 6.1250% 15/03/34	196,646	198,000	0.06
USD	200,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	203,996	151,572	0.05
			1,041,621	931,750	0.31

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
USD	1,050,000	MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS	755,879	756,103	0.24
			755,879	756,103	0.24
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	944,003	SAMARCO MINERACA PIK 30/06/31 REGS	771,102	927,321	0.30
			771,102	927,321	0.30
		合計：ブラジル	2,568,602	2,615,174	0.85
		英領ヴァージン諸島			
変動金利債					
USD	200,000	ELECT GLOBAL INV FRN 11/09/73	200,000	193,583	0.06
			200,000	193,583	0.06
その他債券					
USD	1,050,000	RKPF OVRS 2020 A 5.1250% 26/01/30	384,641	234,862	0.08
			384,641	234,862	0.08
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	SINOPEC GRP O 4.1000% 28/04/45 REGS	235,845	259,695	0.08
USD	200,000	STUDIO CITY F 6.5000% 15/01/28 REGS	210,000	197,046	0.06
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	200,000	183,340	0.06
USD	200,000	FRANSHION BRILLA 4.2500% 23/07/29	171,900	178,026	0.06
			817,745	818,107	0.26
		合計：英領ヴァージン諸島	1,402,386	1,246,552	0.40
		ブルガリア			
国債					
USD	10,000	BGARIA-FLIRB-R 5.0000% 05/03/37 13Y	9,825	9,752	0.00
			9,825	9,752	0.00
		合計：ブルガリア	9,825	9,752	0.00
		カナダ			
変動金利債					
USD	125,000	SOUTH BOW CANADI FRN 01/03/55 144A	126,970	130,017	0.04
USD	25,000	ROGERS COMMUNIC FRN 15/04/55 NC5	25,000	25,493	0.01
USD	25,000	ROGERS COMMUNIC FRN 15/04/55	25,000	25,241	0.01
			176,970	180,751	0.06
その他債券					
USD	46,000	SATURN OIL & 9.6250% 15/06/29 144A	46,000	45,475	0.01
			46,000	45,475	0.01
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	439,762	1839688 ALBERTA 14.0000% 13/02/20	365,544	0	0.00
			365,544	0	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	FIRST QUANTUM 8.6250% 01/06/31 144A	474,375	518,382	0.16
USD	400,000	1261229 BC L 10.0000% 15/04/32 144A	400,249	404,029	0.13
USD	325,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A	299,681	311,716	0.10
USD	260,000	RB GLOBAL HLD 7.7500% 15/03/31 144A	267,080	273,508	0.09
USD	275,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	240,719	256,038	0.08
USD	230,000	IVANHOE MINES 7.8750% 23/01/30 REGS	230,000	228,764	0.07
USD	208,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A	207,403	218,264	0.07
USD	225,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	215,250	208,570	0.07
USD	200,000	FIRST QUANTUM 8.6250% 01/06/31 REGS	201,118	207,353	0.07
USD	200,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	192,747	198,899	0.06
USD	200,000	BAUSCH HEALT 11.0000% 30/09/28 144A	195,000	198,338	0.06
USD	175,000	BAYTEX ENERGY 8.5000% 30/04/30 144A	172,741	175,285	0.06
USD	175,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	175,000	167,956	0.05

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	150,000	GFL ENVIRON I 6.7500% 15/01/31 144A	151,969	157,120	0.05
USD	150,000	BAUSCH LOMB 8.3750% 01/10/28 144A	150,000	156,722	0.05
USD	150,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	126,054	145,475	0.05
USD	150,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	140,563	141,008	0.05
USD	125,000	NOVA CHEMICAL 9.0000% 15/02/30 144A	125,000	134,803	0.04
USD	175,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A	175,000	123,911	0.04
USD	125,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	125,000	120,064	0.04
USD	100,000	NOVA CHEMICAL 8.5000% 15/11/28 144A	99,989	105,451	0.03
USD	100,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	94,147	98,108	0.03
USD	100,000	OPEN TEXT INC 4.1250% 01/12/31 144A	100,000	91,993	0.03
USD	75,000	NOVA CHEMICAL 7.0000% 01/12/31 144A	75,000	78,640	0.03
USD	75,000	NORTHRIVER MI 6.7500% 15/07/32 144A	75,000	77,647	0.03
USD	75,000	EMPIRE COMMUN 9.7500% 01/05/29 144A	75,000	76,559	0.02
USD	75,000	GOEASY LTD 6.8750% 15/05/30 144	75,000	75,408	0.02
USD	75,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A	74,431	72,102	0.02
USD	75,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	77,504	71,465	0.02
USD	67,000	ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A	60,753	68,763	0.02
USD	200,000	CANACOL ENRG 5.7500% 24/11/28 REGS	110,000	68,657	0.02
USD	100,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	88,000	59,167	0.02
USD	50,000	BOMBARDIER IN 8.7500% 15/11/30 144A	50,000	54,106	0.02
USD	50,000	BOMBARDIER IN 7.2500% 01/07/31 144A	49,875	52,490	0.02
USD	50,000	TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29	50,863	52,429	0.02
USD	50,000	HUSKY IN / TI 9.0000% 15/02/29 144A	50,000	52,175	0.02
USD	50,000	BOMBARDIER IN 7.0000% 01/06/32 144A	50,000	52,044	0.02
USD	50,000	GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A	50,000	51,710	0.02
USD	50,000	GARDA SECURIT 8.2500% 01/08/32 144A	50,000	51,338	0.02
USD	50,000	CHAMPION IRON 7.8750% 15/07/32 144A	50,000	50,775	0.02
USD	75,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	73,769	27,751	0.01
USD	25,000	GOEASY LTD 9.2500% 01/12/28 144A	25,000	26,460	0.01
USD	25,000	CAPSTONE COPP 6.7500% 31/03/33 144A	25,000	25,582	0.01
USD	25,000	MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A	25,000	24,935	0.01
USD	25,000	VERMILION ENE 7.2500% 15/02/33 144A	22,750	23,447	0.01
USD	23,000	BOMBARDIER IN 7.1250% 15/06/26 144A	22,799	23,015	0.01
USD	10,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	10,000	10,062	0.00
USD	125,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A	123,704	0	0.00
USD	1,150,000	LIGHTSTREAM 8.6250% 01/02/20 144A	1,144,250	0	0.00
			7,142,783	5,868,484	1.90
		合計：カナダ	7,731,297	6,094,710	1.97
		ケイマン諸島			
転換社債					
USD	400,000	MEITUAN CV 0% 27/04/28	374,240	388,004	0.13
USD	350,000	WYNN MACAU CV 4.5000% 07/03/29 144A	354,125	347,550	0.11
USD	200,000	ZTO EXPRESS KY CV 1.5000% 01/09/27	196,200	196,758	0.06
USD	200,000	PDD HOLD'S INC CV 0% 01/12/25	192,100	194,460	0.06
			1,116,665	1,126,772	0.36
変動金利債					
USD	450,000	MAF GLOBAL SEC FRN 20/09/71	427,683	448,807	0.15
USD	435,000	SNB FUNDING LTD FRN 24/06/35 EMTN	434,813	437,825	0.14
USD	400,000	DP WORLD SALAA FRN 01/01/70	422,104	399,370	0.13
USD	7,200	VORTEX OPCO FRN 30/04/30 SR 144A	18,623	7,038	0.00
			1,303,223	1,293,040	0.42
その他債券					
USD	200,000	SHELF DRL HOL 9.6250% 15/04/29 144A	173,500	160,180	0.05
USD	100,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	52,575	52,633	0.02
USD	50,000	TRANSOCEAN LT 8.7500% 15/02/30 144A	40,000	41,073	0.01
USD	25,000	TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A	22,619	23,045	0.01
			288,694	276,931	0.09

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	1,283,654	SUNAC CHINA H 7.0000% 30/09/29 REGS	212,027	154,039	0.06
USD	126,126	SPIRIT IP CAYMAN PIK 12/03/30 144 A	103,793	90,495	0.03
USD	317,268	SUNAC CHINA H 6.5000% 30/09/27 REGS	107,067	38,072	0.01
USD	250,000	SUNAC CHINA H 6.7500% 30/09/28 REGS	129,387	30,000	0.01
USD	68,354	SUNAC CHINA H 7.2500% 30/09/30 REGS	54,036	8,055	0.00
USD	48,033	SUNAC CHINA H 6.2500% 30/09/26 REGS	38,341	5,764	0.00
USD	47,918	SUNAC CHINA H 6.0000% 30/09/25 REGS	38,341	5,677	0.00
USD	1	SUNAC CHIN CV 1.0000% 30/09/32 REGS	1	0	0.00
			682,993	332,102	0.11
ステップアップ/ダウン債					
USD	125,000	TRANSOCEAN LTD 9.3500% 15/12/41	110,000	100,625	0.03
			110,000	100,625	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	482,000	GACI FIRST INVST 5.0000% 13/10/27	482,678	486,124	0.15
USD	400,000	C&W SENIOR FI 9.0000% 15/01/33 REGS	401,999	409,224	0.12
USD	400,000	DAR AL-ARKAN 7.2500% 02/07/30 EMTN	397,939	398,000	0.13
USD	400,000	DP WORLD CRES 3.7495% 30/01/30 REGS	376,016	380,583	0.12
USD	300,000	GACI FIRST INVST 5.1250% 14/02/53	279,858	256,500	0.08
USD	250,000	QNB FINANCE L 4.8750% 30/01/29 EMTN	248,000	253,387	0.08
USD	249,000	DP WORLD CRESCEN 5.5000% 13/09/33	249,000	252,717	0.08
USD	260,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	258,523	237,945	0.08
USD	225,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A	172,125	216,189	0.07
USD	200,000	FWD GROUP HOL 8.4000% 05/04/29 REGS	204,720	203,985	0.07
USD	200,000	ALIBABA GROUP 5.2500% 26/05/35 REGS	199,298	201,790	0.07
USD	200,000	SANDS CHINA LTD 5.4000% 08/08/28	189,396	201,660	0.07
USD	200,000	IHS HOLDING L 8.2500% 29/11/31 REGS	197,402	201,600	0.07
USD	200,000	ALDAR INVESTM 5.2500% 25/03/35 EMTN	198,772	201,417	0.07
USD	200,000	SABLE INTL FI 7.1250% 15/10/32 144A	197,246	200,592	0.06
USD	200,000	QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN	199,002	195,937	0.06
USD	200,000	IHS HOLDING L 6.2500% 29/11/28 REGS	179,750	194,276	0.06
USD	200,000	MELCO RESORTS 5.3750% 04/12/29 REGS	168,500	186,445	0.06
USD	200,000	CK HUTCHISON 2.5000% 08/05/30 REGS	162,520	182,091	0.06
USD	200,000	SA GLOBAL SUK 2.6940% 17/06/31 REGS	200,449	177,844	0.06
USD	200,000	ALIBABA GROUP 4.0000% 06/12/37	223,917	175,914	0.06
USD	200,000	TENCENT HOLD 3.6800% 22/04/41 REGS	198,882	159,238	0.05
USD	200,000	LONGFOR HOLDINGS 3.8500% 13/01/32	132,800	145,955	0.05
USD	175,000	TRANSOCEAN LTD 7.5000% 15/04/31	137,500	142,309	0.05
USD	125,000	TRANSOCEAN LTD 6.8000% 15/03/38	89,531	87,770	0.03
USD	84,000	TRANSOCEAN LT 8.0000% 01/02/27 144A	70,770	82,807	0.03
USD	900,000	CIFI HOLDINGS 4.4500% 17/08/26	457,178	81,000	0.03
USD	75,000	AZORRA FINANC 7.7500% 15/04/30 144A	75,188	78,104	0.03
USD	1,055,000	COUNTRY GARDEN 4.8000% 06/08/30	155,848	76,488	0.02
USD	75,000	GGAM FINANCE 5.8750% 15/03/30 144A	75,000	75,430	0.02
USD	970,000	KWG GROUP 5.9500% 10/08/25 EMTN	59,450	58,200	0.02
USD	50,000	AZORRA FINANC 7.2500% 15/01/31 144A	50,000	50,929	0.02
USD	800,000	AGILE GROUP 5.5000% 17/05/26	141,000	47,610	0.02
USD	430,000	CIFI HOLDINGS 4.8000% 17/05/28	49,213	38,700	0.01
USD	565,000	KWG GROUP 6.0000% 14/01/24	50,400	38,138	0.01
USD	400,000	YUZHOU GROUP 8.5000% 26/02/24	409,800	28,500	0.01
USD	300,000	CIFI HOLDINGS 6.5500% 28/03/24	29,625	28,350	0.01
USD	25,000	DIAMOND FRGN/ 8.5000% 01/10/30 144A	25,000	25,998	0.01
USD	25,000	GGAM FINANCE 6.8750% 15/04/29 144A	25,000	25,856	0.01
USD	250,000	CIFI HOLDINGS 6.0000% 16/07/25	231,250	24,390	0.01
USD	300,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	319,500	21,375	0.01
USD	200,000	CIFI HOLDINGS 5.9500% 20/10/25	26,500	19,925	0.01
USD	400,000	KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25	211,400	17,000	0.01
USD	215,000	COUNTRY GARDEN 2.7000% 12/07/26	19,619	16,125	0.01
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 3.3000% 12/01/31	18,250	14,904	0.00
USD	200,000	YUZHOU GROUP 7.8500% 12/08/26	173,880	13,934	0.00

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	300,000	KAISA GROUP 11.9500% 22/10/22 REGS	302,370	12,750	0.00
USD	200,000	KWG GROUP 7.4000% 13/01/27	58,400	12,100	0.00
USD	200,000	KAISA GROUP 9.3750% 30/06/24	8,000	8,500	0.00
USD	200,000	KAISA GROUP 11.5000% 30/01/23	8,000	8,500	0.00
USD	31,350	VORTEX OPCO 8.0000% 30/04/30 144A	31,377	4,859	0.00
			8,827,841	6,659,964	2.16
		合計：ケイマン諸島	12,329,416	9,789,434	3.17
		チリ			
変動金利債					
USD	300,000	BANCO DEL ESTADO FRN 02/11/72 REGS	300,000	313,875	0.10
USD	200,000	BANC CRED INVERS FRN 31/12/74 REGS	200,000	211,006	0.07
USD	200,000	BANC CRED INVERS FRN 12/12/72 REGS	200,000	200,522	0.06
			700,000	725,403	0.23
国債					
USD	400,000	CHILE 4.9500% 05/01/36	403,612	391,764	0.13
USD	400,000	CHILE 3.5000% 25/01/50	283,093	284,166	0.09
USD	200,000	CHILE 3.1000% 07/05/41	159,200	148,208	0.05
USD	200,000	CHILE 3.1000% 22/01/61	114,480	120,801	0.04
			960,385	944,939	0.31
その他債券					
USD	200,000	GNL QUINTERO 4.6340% 31/07/29 REGS	100,708	104,907	0.03
			100,708	104,907	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	SOCIEDAD QUIM 6.5000% 07/11/33 REGS	397,684	424,728	0.13
USD	350,000	CODELCO INC 3.7000% 30/01/50 REGS	298,879	235,240	0.08
USD	200,000	CENCOSUD SA 5.9500% 28/05/31 REGS	197,808	206,341	0.07
USD	200,000	INVERSIONES C 6.1250% 26/02/34 REGS	201,980	205,114	0.07
USD	200,000	LATAM AIR 7.8750% 15/04/30 REGS	200,000	203,122	0.07
USD	200,000	EMPRESA NACIO 5.9500% 30/07/34 REGS	198,680	202,346	0.07
USD	200,000	CELULOSA ARAU 5.1500% 29/01/50 REGS	178,900	165,299	0.05
USD	200,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	156,000	151,798	0.05
USD	200,000	CODELCO INC 4.3750% 05/02/49 REGS	217,440	149,836	0.05
USD	75,000	LATAM AIR 7.8750% 15/04/30 144A	75,000	76,171	0.02
			2,122,371	2,019,995	0.66
		合計：チリ	3,883,464	3,795,244	1.23
		中国			
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ICBC LTD 4.8750% 21/09/25 REGS	198,478	200,081	0.06
			198,478	200,081	0.06
		合計：中国	198,478	200,081	0.06
		コロンビア			
変動金利債					
USD	200,000	BANCO DAVIVIENDA FRN 22/10/72 REGS	144,000	177,828	0.06
			144,000	177,828	0.06
国債					
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 8.3750% 07/11/54	392,100	379,999	0.11
USD	300,000	COLOMBIA REP OF 8.7500% 14/11/53	319,884	297,000	0.10
USD	300,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	292,019	294,175	0.10
			1,004,003	971,174	0.31
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ECOPETROL SA 8.6250% 19/01/29	207,440	211,363	0.07
USD	200,000	SURA ASSET MG 6.3500% 13/05/32 REGS	201,960	210,220	0.07
USD	200,000	COLOMBIA TELE 4.9500% 17/07/30 REGS	171,480	171,966	0.06

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	250,000	ECOPETROL SA 5.8750% 02/11/51	211,233	164,585	0.05
USD	75,000	ECOPETROL SA 8.3750% 19/01/36	74,700	72,247	0.02
USD	55,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	47,685	37,959	0.01
			914,498	868,340	0.28
		合計：コロンビア	2,062,501	2,017,342	0.65
		コスタリカ			
国債					
USD	200,000	COSTA RICA GO 6.5500% 03/04/34 REGS	201,800	207,500	0.07
			201,800	207,500	0.07
		合計：コスタリカ	201,800	207,500	0.07
		チェコ共和国			
普通社債(固定金利債)					
EUR	250,000	ENERGO PRO AS 8.0000% 27/05/30 REGS	280,762	302,308	0.09
EUR	200,000	CZECHOSLOVAK 5.2500% 10/01/31 REGS	234,928	238,117	0.08
USD	210,000	CZECHOSLOVAK 6.5000% 10/01/31 REGS	210,000	211,787	0.07
			725,690	752,212	0.24
		合計：チェコ共和国	725,690	752,212	0.24
		デンマーク			
変動金利債					
USD	200,000	DANSKE BANK A/S FRN 19/08/73	200,000	201,860	0.06
EUR	100,000	ORSTED A/S FRN 09/12/19	105,441	110,557	0.04
			305,441	312,417	0.10
		合計：デンマーク	305,441	312,417	0.10
		ドミニカ共和国			
国債					
USD	300,000	DOMINICAN REP 6.9500% 15/03/37 REGS	299,979	304,875	0.10
USD	300,000	DOMINICAN REP 4.8750% 23/09/32 REGS	252,777	277,125	0.09
USD	200,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	152,889	167,250	0.05
			705,645	749,250	0.24
		合計：ドミニカ共和国	705,645	749,250	0.24
		エクアドル			
国債					
USD	62,000	REPUBLIC OF E 6.9000% 31/07/35 REGS	28,796	44,795	0.01
			28,796	44,795	0.01
		合計：エクアドル	28,796	44,795	0.01
		エジプト			
国債					
USD	550,000	ARAB REP EGYP 7.6250% 29/05/32 REGS	430,360	508,063	0.17
USD	250,000	ARAB REP EGYP 8.8750% 29/05/50 REGS	192,500	206,875	0.07
USD	250,000	ARAB REP EGYP 7.9030% 21/02/48 REGS	227,951	191,875	0.06
USD	200,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	141,500	161,750	0.05
			992,311	1,068,563	0.35
		合計：エジプト	992,311	1,068,563	0.35
		エルサルバドル			
国債					
USD	200,000	EL SALVADOR R 9.6500% 21/11/54 REGS	197,378	204,250	0.07
			197,378	204,250	0.07
		合計：エルサルバドル	197,378	204,250	0.07
		エストニア			
変動金利債					
EUR	100,000	EESTI ENERGIA AS FRN 15/10/72	115,591	121,412	0.04
			115,591	121,412	0.04
		合計：エストニア	115,591	121,412	0.04

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		フィンランド			
変動金利債					
EUR	200,000	CITYCON OYJ FRN 10/09/73	207,148	234,005	0.07
EUR	100,000	MEHILAINEN YHTIO FRN 30/06/32 REGS	114,160	117,580	0.04
EUR	100,000	CITYCON OYJ FRN 10/09/73	93,306	109,727	0.04
			414,614	461,312	0.15
		合計：フィンランド	414,614	461,312	0.15
		フランス			
変動金利債					
EUR	800,000	ELEC DE FRANCE FRN 06/12/71 EMTN	884,228	1,032,596	0.33
EUR	800,000	ELEC DE FRANCE FRN 15/09/69	809,538	888,870	0.29
EUR	500,000	BERTRAND FRANCH FRN 18/07/30 REGS	536,765	574,610	0.19
GBP	300,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/07/69 EMTN	391,580	410,627	0.13
EUR	200,000	BNP PARIBAS FRN 11/06/71	211,360	258,254	0.08
EUR	200,000	SOCIETE GENERALE FRN 18/07/71 EMTN	218,638	255,104	0.08
EUR	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/12/49 EMTN	223,696	242,994	0.08
EUR	200,000	LA POSTE SA FRN 16/07/73	204,868	241,077	0.08
EUR	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 17/12/73 EMTN	210,976	240,371	0.08
EUR	190,000	KAPLA HOLDING SA FRN 31/07/30 REGS	205,960	223,838	0.07
GBP	100,000	ELEC DE FRANCE FRN 22/07/69 EMTN	149,803	134,055	0.04
EUR	100,000	CRED AGRICOLE SA FRN 23/03/71 EMTN	106,640	126,342	0.04
EUR	100,000	AXA SA FRN 16/07/72 EMTN	109,500	124,304	0.04
EUR	100,000	ALSTOM S FRN 29/08/72	108,290	123,411	0.04
EUR	100,000	RCI BANQUE FRN 09/10/34 EMTN	107,185	123,321	0.04
EUR	100,000	MUTUELLE ASSUR FRN 21/12/69	120,980	110,202	0.04
			4,600,007	5,109,976	1.65
その他債券					
EUR	100,000	PAPREC HOLDIN 7.2500% 17/11/29 REGS	106,870	122,960	0.04
			106,870	122,960	0.04
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	215,600	LA FIN ATALIAN PIK 30/06/28	363,975	93,964	0.03
EUR	80,033	IQERA GROUP PIK 30/04/30 REGS	116,565	69,130	0.02
			480,540	163,094	0.05
普通社債(固定金利債)					
EUR	403,000	MAYA SAS/FRAN 5.6250% 15/10/28 REGS	427,131	481,078	0.15
EUR	328,000	PAPREC HOLDIN 3.5000% 01/07/28 REGS	357,533	382,151	0.12
EUR	300,000	ILIAD 5.3750% 14/06/27	318,347	365,309	0.12
EUR	300,000	FORVIA SE 5.6250% 15/06/30 REGS	321,331	352,205	0.11
EUR	290,000	FORVIA SE 2.7500% 15/02/27	335,936	334,463	0.11
EUR	273,000	CMA CGM SA 5.5000% 15/07/29 REGS	300,787	330,510	0.11
EUR	290,000	CONSTELLIUM S 3.1250% 15/07/29 REGS	351,756	327,744	0.11
EUR	218,000	CMA CGM SA 5.0000% 15/01/31 REGS	253,033	255,498	0.08
EUR	200,000	ILIAD 5.6250% 15/02/30	213,069	250,633	0.08
EUR	200,000	ILIAD 5.3750% 15/02/29	215,882	245,999	0.08
USD	250,000	CONSTELLIUM S 3.7500% 15/04/29 144A	250,000	234,810	0.08
EUR	200,000	VALEO SE 4.5000% 11/04/30 EMTN	215,665	233,306	0.08
EUR	200,000	NEW IMMO HOLD 5.8750% 17/04/28 EMTN	217,040	224,089	0.07
EUR	200,000	EMERIA SASU 7.7500% 31/03/28 REGS	213,442	217,978	0.07
EUR	200,000	EUTELSAT SA 1.5000% 13/10/28	213,725	213,011	0.07
USD	200,000	VALLOUREC SAC 7.5000% 15/04/32 144A	203,896	209,727	0.07
USD	250,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A	250,000	207,981	0.07
EUR	170,000	LOXAM SAS 6.3750% 15/05/28 EMTN	187,969	205,686	0.07
USD	200,000	MAYA SAS/FRAN 7.0000% 15/10/28 144A	207,500	203,678	0.07
EUR	169,000	GETLINK SE 4.1250% 15/04/30	182,174	201,705	0.07
EUR	170,000	ALTICE FRANCE 11.5000% 01/02/27	172,900	192,851	0.06
EUR	160,000	FORVIA SE 5.5000% 15/06/31	173,328	185,069	0.06
EUR	142,000	OPAL BIDCO SA 5.5000% 31/03/32 REGS	153,843	169,832	0.05
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A	200,000	167,315	0.05

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	130,000	MOBILUX FINAN 7.0000% 15/05/30 REGS	139,152	160,147	0.05
EUR	158,000	ALTICE FRANCE 4.1250% 15/01/29 REGS	133,998	155,674	0.05
EUR	120,000	EUTELSAT SA 9.7500% 13/04/29 REGS	129,936	151,797	0.05
EUR	100,000	MAYA SAS/FRAN 6.8750% 15/04/31 REGS	107,040	125,023	0.04
EUR	107,000	TEREOS FIN GR 5.7500% 30/04/31 REGS	110,793	124,647	0.04
EUR	102,000	MAYA SAS/FRAN 5.3750% 15/04/30 REGS	107,967	122,851	0.04
EUR	100,000	BANIJAY ENTER 7.0000% 01/05/29 REGS	107,480	122,543	0.04
EUR	100,000	PICARD GROUPE 6.3750% 01/07/29 REGS	107,115	122,290	0.04
EUR	100,000	GOLDSTORY SAS 6.7500% 01/02/30 REGS	108,205	121,765	0.04
EUR	101,000	TEREOS FIN GR 5.8750% 30/04/30 REGS	108,772	119,131	0.04
EUR	100,000	ERAMET 7.0000% 22/05/28	109,159	119,026	0.04
EUR	100,000	ILIAD 4.2500% 15/12/29	107,572	118,689	0.04
EUR	100,000	KAPLA HOLDING 5.0000% 30/04/31 REGS	103,100	118,578	0.04
EUR	100,000	ERAMET 6.5000% 30/11/29	107,737	116,680	0.04
EUR	100,000	EUTELSAT SA 2.2500% 13/07/27	90,637	113,933	0.04
EUR	100,000	NEW IMMO HOLD 3.2500% 23/07/27 EMTN	96,933	112,908	0.04
EUR	100,000	LABORATOIRE 5.0000% 01/02/29 REGS	120,925	107,394	0.03
EUR	100,000	WORLDLINE SA 5.2500% 27/11/29 EMTN	104,925	103,022	0.03
EUR	100,000	CERBA HEALTHC 3.5000% 31/05/28 REGS	90,852	84,866	0.03
EUR	100,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/02/28 REGS	54,601	40,917	0.01
			8,083,186	8,554,509	2.78
		合計：フランス	13,270,603	13,950,539	4.52
		ガボン			
国債					
USD	200,000	REPUBLIC OF G 6.6250% 06/02/31 REGS	159,600	158,967	0.05
			159,600	158,967	0.05
		合計：ガボン	159,600	158,967	0.05
		ドイツ			
変動金利債					
EUR	1,000,000	BAYER AG FRN 25/03/82 N8.5	1,021,423	1,178,412	0.37
EUR	400,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 30/04/71	414,093	522,957	0.17
EUR	300,000	BAYER AG FRN 25/09/83	342,554	378,242	0.12
EUR	200,000	LB BADEN-WUERTT FRN 31/12/49 EMTN	216,230	236,533	0.08
EUR	200,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/70	225,790	236,269	0.08
EUR	100,000	BAYER AG FRN 13/09/54	110,062	120,326	0.04
EUR	100,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 19/05/31 EMTN	105,375	119,225	0.04
			2,435,527	2,791,964	0.90
国債					
EUR	850,000	BUNDESOBL-182 0.0000% 10/10/25 182	944,607	991,617	0.32
			944,607	991,617	0.32
その他債券					
EUR	400,000	TK ELEV HOLDC 6.6250% 15/07/28 REGS	450,579	423,173	0.14
			450,579	423,173	0.14
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	500,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/28 REGS	544,961	613,598	0.21
EUR	361,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/11/31 REGS	398,363	446,649	0.14
EUR	165,375	TELE COLUMBUS AG PIK 01/01/29 REGS	175,755	133,313	0.04
			1,119,079	1,193,560	0.39
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	ZF FINANCE GM 2.0000% 06/05/27 EMTN	680,929	776,669	0.25
EUR	460,000	ADLER PELZER 9.5000% 01/04/27 REGS	477,852	531,336	0.17
EUR	400,000	TAKKO FASHIO 10.2500% 15/04/30 REGS	446,948	508,136	0.16
EUR	377,000	NIDDA HEALTHC 5.3750% 23/10/30 REGS	429,384	448,062	0.15
EUR	313,000	CT INVESTMENT 6.3750% 15/04/30 REGS	350,479	378,477	0.12
EUR	300,000	MOTEL ONE GMB 7.7500% 02/04/31 REGS	331,722	377,018	0.12
EUR	300,000	HT TROPLAST A 9.3750% 15/07/28 REGS	325,020	370,156	0.12

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	300,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS	331,221	351,692	0.11
EUR	211,000	CECONOMY AG 6.2500% 15/07/29 REGS	226,013	258,187	0.08
EUR	212,000	GRUENENTHAL G 4.6250% 15/11/31 REGS	222,091	250,133	0.08
EUR	200,000	NIDDA HEALTHC 7.0000% 21/02/30 REGS	221,789	244,820	0.08
EUR	200,000	ZF FINANCE 3.0000% 21/09/25 EMTN	209,275	233,924	0.08
EUR	200,000	ASK CHEMCALS 10.0000% 15/11/29 REGS	222,625	232,973	0.08
EUR	200,000	ZF FINANCE 3.7500% 21/09/28 EMTN	234,440	217,848	0.07
EUR	300,000	BRANICKS GROUP 2.2500% 22/09/26	163,906	197,032	0.06
EUR	160,000	PROGROUP 5.3750% 15/04/31 REGS	173,872	185,966	0.06
EUR	138,000	TECHEM VERWAL 5.3750% 15/07/29 REGS	149,758	166,666	0.05
EUR	139,000	NIDDA HEALTHC 5.6250% 21/02/30 REGS	152,420	166,085	0.05
EUR	130,000	WEPA HYGIENEP 5.6250% 15/01/31 REGS	140,226	158,757	0.05
EUR	151,500	PCF GMBH 4.7500% 15/04/29 REGS	159,925	146,514	0.05
EUR	100,000	SCHAEFFLER 5.3750% 01/04/31	108,065	119,746	0.04
EUR	100,000	ALSTRIA OFFICE 5.5000% 20/03/31	105,223	119,379	0.04
EUR	100,000	MAHLE GMBH 6.5000% 02/05/31 REGS	107,070	119,018	0.04
EUR	100,000	SCHAEFFLER 4.5000% 28/03/30 EMTN	106,952	117,138	0.04
EUR	100,000	MAHLE GMBH 2.3750% 14/05/28 EMTN	93,766	111,404	0.04
			6,170,971	6,787,136	2.19
		合計：ドイツ	11,120,763	12,187,450	3.94
		ガーナ			
その他債券					
USD	413,200	GHANA REP OF 5.0000% 03/07/35 REGS	267,699	318,681	0.10
USD	262,851	GHANA REP OF 0.0000% 03/01/30 REGS	159,076	182,367	0.06
USD	56,800	GHANA REP OF 5.0000% 03/07/29 REGS	36,667	52,966	0.02
USD	16,000	GHANA REP OF 0.0000% 03/07/26 REGS	6,409	9,288	0.00
			469,851	563,302	0.18
		合計：ガーナ	469,851	563,302	0.18
		ジブラルタル			
普通社債(固定金利債)					
EUR	600,000	888 ACQUISITI 7.5580% 15/07/27 REGS	549,967	707,948	0.23
			549,967	707,948	0.23
		合計：ジブラルタル	549,967	707,948	0.23
		ギリシャ			
変動金利債					
EUR	373,000	ALPHA BANK FRN 27/06/29 EMTN	416,078	484,029	0.15
EUR	231,000	PIRAEUS FRN 18/09/35 EMTN	253,691	281,728	0.09
EUR	200,000	PIRAEUS FRN 16/12/69	240,850	243,439	0.08
EUR	200,000	EUROBANK ERGASIA FRN 04/12/73	229,972	236,059	0.08
EUR	200,000	PIRAEUS FRN 30/12/73	230,560	235,683	0.08
			1,371,151	1,480,938	0.48
		合計：ギリシャ	1,371,151	1,480,938	0.48
		グアテマラ			
国債					
USD	200,000	REP OF GUATEM 3.7000% 07/10/33 REGS	150,000	168,750	0.05
			150,000	168,750	0.05
		合計：グアテマラ	150,000	168,750	0.05
		ガーンジー島			
その他債券					
EUR	200,000	GLOBALWORTH R 6.2500% 31/03/29 EMTN	176,774	203,148	0.07
			176,774	203,148	0.07
		合計：ガーンジー島	176,774	203,148	0.07
		香港			
転換社債					
USD	200,000	XIAOMI BEST TIME CV 0% 17/12/27	193,580	325,724	0.10

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	268,656	SINO-OCEAN CV 0% 27/03/27	229,568	21,353	0.01
			423,148	347,077	0.11
変動金利債					
USD	400,000	BK OF EAST ASIA FRN 31/12/70 EMTN	328,000	399,200	0.13
USD	270,000	BK OF EAST ASIA FRN 22/04/32 EMTN	262,505	266,018	0.09
			590,505	665,218	0.22
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	VANKE REAL ES 3.9750% 09/11/27 EMTN	251,000	326,249	0.10
USD	200,000	AIA GROUP 5.3750% 05/04/34 REGS	198,172	203,741	0.06
USD	200,000	CNAC HK FINBRID 3.0000% 22/09/30	199,726	184,012	0.06
USD	200,000	AIA GROUP 4.5000% 16/03/46 REGS	234,948	174,883	0.06
USD	250,000	LAI SUN MTN LTD 5.0000% 28/07/26	165,625	139,934	0.05
USD	36,308	SINO-OCEAN 3.0000% 27/03/33 REGS	46,912	5,991	0.00
			1,096,383	1,034,810	0.33
		合計：香港	2,110,036	2,047,105	0.66
		ハンガリー			
国債					
USD	400,000	HUNGARY 6.7500% 25/09/52 REGS	394,780	407,332	0.13
USD	400,000	HUNGARY 6.0000% 26/09/35 REGS	393,736	399,221	0.12
USD	350,000	MAGYAR EXPORT 6.1250% 04/12/27 REGS	347,344	356,279	0.12
			1,135,860	1,162,832	0.37
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	NITROGENMUVEK 7.0000% 04/08/25 REGS	479,680	333,473	0.11
			479,680	333,473	0.11
		合計：ハンガリー	1,615,540	1,496,305	0.48
		インド			
変動金利債					
USD	200,000	HDFC BANK LTD FRN 31/12/70 REGS	191,160	193,509	0.06
			191,160	193,509	0.06
国債					
USD	200,000	EX-IM BK OF I 5.5000% 18/01/33 REGS	199,742	206,839	0.07
			199,742	206,839	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	SHRIRAM FINAN 6.1500% 03/04/28 REGS	198,300	200,203	0.07
USD	200,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	191,200	196,492	0.06
			389,500	396,695	0.13
		合計：インド	780,402	797,043	0.26
		インドネシア			
国債					
USD	350,000	REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38	475,329	424,714	0.14
USD	350,000	INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS	449,153	389,494	0.13
USD	230,000	INDONESIA (RE 5.2500% 08/01/47 REGS	263,914	221,504	0.07
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.5500% 11/01/28	197,800	201,446	0.07
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.8500% 11/01/33	199,380	200,256	0.06
USD	200,000	INDONESIA (RE 5.2500% 17/01/42 REGS	205,740	195,791	0.06
USD	200,000	INDONESIA REP 4.7500% 18/07/47 REGS	175,973	179,718	0.06
			1,967,289	1,812,923	0.59
その他債券					
USD	200,000	PT SOR MAR GE 7.7500% 05/08/31 REGS	194,251	197,803	0.06
			194,251	197,803	0.06

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	INDOFOOD CBP SUK 3.3980% 09/06/31	400,027	412,716	0.13
USD	400,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	417,168	388,369	0.12
USD	200,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	211,181	207,056	0.07
USD	200,000	PT PERTAMINA 6.5000% 07/11/48 REGS	203,750	205,413	0.07
USD	200,000	FREEPORT INDO 5.3150% 14/04/32 REGS	194,682	200,305	0.06
USD	200,000	PT PERTAMINA 4.1500% 25/02/60 REGS	157,500	140,048	0.05
			1,584,308	1,553,907	0.50
		合計：インドネシア	3,745,848	3,564,633	1.15
		アイルランド			
変動金利債					
EUR	200,000	BANK OF IRELAND FRN 10/03/73	219,824	239,789	0.08
USD	200,000	SOVCOMBANK 0.0000% 17/02/70 REGS	193,000	7,500	0.00
USD	300,000	ALFA BANK 5.9500% 15/04/30 REGS	303,000	4,500	0.00
			715,824	251,789	0.08
普通株式					
－	74	MALLINCKRODT PLC	54,162	6,475	0.00
			54,162	6,475	0.00
普通社債(固定金利債)					
EUR	608,000	ENERGIA GROUP 6.8750% 31/07/28 REGS	672,293	738,275	0.23
USD	400,000	ARAGVI FINAN 11.1250% 20/11/29 REGS	402,132	403,068	0.13
USD	400,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A	398,894	378,781	0.12
USD	175,000	TRUENOORD DAC 8.7500% 01/03/30 144A	177,367	181,577	0.06
GBP	105,000	VIRGIN MEDIA 7.8750% 15/03/32 REGS	134,027	146,875	0.05
EUR	104,000	FLUTTER TREAS 4.0000% 04/06/31 REGS	117,832	122,158	0.04
EUR	100,000	EIRCOM FINANCE 5.7500% 15/12/29	107,445	122,092	0.04
EUR	100,000	PERRIGO FINANC 5.3750% 30/09/32 EUR	110,425	120,189	0.04
EUR	100,000	EIRCOM FINANCE 5.0000% 30/04/31	113,620	117,929	0.04
EUR	100,000	ARDAGH PKG FI 2.1250% 15/08/26 REGS	101,203	111,997	0.04
USD	175,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	178,500	77,813	0.03
USD	25,000	PERRIGO FINANC 6.1250% 30/09/32 USD	25,000	25,209	0.01
			2,538,738	2,545,963	0.83
		合計：アイルランド	3,308,724	2,804,227	0.91
		イスラエル			
変動金利債					
USD	350,000	BANK LEUMI ISRL FRN 18/07/33	360,150	358,181	0.12
			360,150	358,181	0.12
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	TEVA PHARM FNC 4.3750% 09/05/30	798,040	834,909	0.27
USD	120,000	LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27	126,761	118,950	0.04
USD	100,000	LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30	107,380	98,400	0.03
USD	100,000	ENERG ISRAEL FIN 5.8750% 30/03/31	84,625	92,000	0.03
			1,116,806	1,144,259	0.37
		合計：イスラエル	1,476,956	1,502,440	0.49
		イタリア			
転換社債					
EUR	200,000	NEXI CV 1.7500% 24/04/27	185,999	226,391	0.07
			185,999	226,391	0.07
変動金利債					
EUR	400,000	INTESA SANPAOLO FRN 07/03/72	464,852	543,546	0.19
EUR	300,000	RINO MASTROTTO G FRN 31/07/31 REGS	317,346	352,644	0.12
EUR	300,000	BANCO BPM SPA FRN 19/01/32 EMTN	267,431	351,275	0.11
EUR	300,000	MEDIOBANCA SPA FRN 23/11/30 EMTN	369,602	350,006	0.11
EUR	290,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/03/70 EMTN	342,490	347,265	0.11

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	240,000	EVOCA SPA FRN 09/04/29 REGS	254,674	277,101	0.09
EUR	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 20/11/72	215,410	251,219	0.08
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 16/04/34 EMTN	218,665	247,966	0.08
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 15/01/32	188,402	232,611	0.08
EUR	190,000	ENEL SPA FRN 14/01/74	195,895	220,796	0.07
USD	200,000	UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A	163,648	198,592	0.06
EUR	168,000	TEAMSYSTEM SPA FRN 31/07/31 REGS	183,204	197,181	0.06
EUR	200,000	RENO DE MEDICI S FRN 15/04/29 REGS	212,606	191,126	0.06
EUR	140,000	IMA INDUSTRIA FRN 15/04/29 REGS	150,605	164,999	0.05
EUR	120,000	MONTE DEI PASCHI FRN 18/01/28 EMTN	106,304	153,904	0.05
EUR	112,000	KEPLER SPA FRN 18/12/29 REGS	130,094	131,825	0.04
EUR	100,000	ITALMATCH CHEMIC FRN 06/02/28 REGS	104,425	117,872	0.04
EUR	110,000	CONCERIA PASUBI FRN 30/09/28 REGS	110,891	117,643	0.04
			3,996,544	4,447,571	1.44
その他債券					
EUR	200,000	FLOS B&B IT 10.0000% 15/11/28 REGS	170,987	196,557	0.06
			170,987	196,557	0.06
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	150,000	FIBER MIDCO SPA PIK 15/06/29 REGS	161,115	160,314	0.05
			161,115	160,314	0.05
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	OPTICS BIDCO 2.3750% 12/10/27	372,539	399,239	0.13
EUR	330,000	MARCOLIN 6.1250% 15/11/26 REGS	403,755	387,000	0.12
EUR	240,000	PIAGGIO & C 6.5000% 05/10/30 REGS	253,416	300,409	0.10
EUR	200,000	MONTE DEI PA 10.5000% 23/07/29 EMTN	275,476	293,536	0.10
EUR	218,000	WEBUILD SPA 5.3750% 20/06/29	234,099	267,978	0.09
EUR	201,000	PACHELBEL BID 7.1250% 17/05/31 REGS	219,520	253,801	0.08
EUR	200,000	ENGINEERING S 8.6250% 15/02/30 REGS	214,230	250,884	0.08
EUR	700,000	PRO-GEST SPA 3.2500% 15/12/24 REGS	703,157	246,236	0.08
EUR	200,000	LOTTOMATICA G 4.8750% 31/01/31 REGS	226,760	240,537	0.08
EUR	200,000	FIS GROUP 5.6250% 01/08/27 REGS	193,801	236,450	0.08
EUR	180,000	NEOPHARMED GE 7.1250% 08/04/30 REGS	194,832	221,098	0.07
USD	200,000	EFESTO BIDCO 7.5000% 15/02/32 XR	200,000	202,688	0.07
EUR	171,000	ALMAVIVA 5.0000% 30/10/30 REGS	184,535	201,259	0.07
EUR	157,000	TELECOM ITALIA 6.8750% 15/02/28	170,255	199,788	0.06
EUR	161,000	WEBUILD SPA 4.8750% 30/04/30	174,194	195,803	0.06
EUR	147,000	BUBBLES BIDCO 6.5000% 30/09/31 REGS	163,515	174,733	0.06
EUR	139,000	FIBERCOP SPA 5.1250% 30/06/32	159,871	163,213	0.05
EUR	135,000	DOLCETTO HOLD 5.6250% 14/07/32 REGS	156,809	159,051	0.05
EUR	100,000	ITALMATCH CH 10.0000% 06/02/28 REGS	109,130	122,972	0.04
			4,609,894	4,516,675	1.47
		合計：イタリア	9,124,539	9,547,508	3.09
		コートジボワール			
国債					
USD	282,000	IVORY COAST-P 7.6250% 30/01/33 REGS	277,694	277,065	0.09
USD	200,000	IVORY COAST-P 8.2500% 30/01/37 REGS	189,400	192,000	0.06
USD	200,000	IVORY COAST-P 6.1250% 15/06/33 REGS	174,520	181,250	0.06
			641,614	650,315	0.21
		合計：コートジボワール	641,614	650,315	0.21
		ジャマイカ			
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	204,353	DIG HLD/FIN/DIFL PIK 25/05/27	196,500	206,141	0.07
			196,500	206,141	0.07
		合計：ジャマイカ	196,500	206,141	0.07

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		日本			
変動金利債					
EUR	200,000	RAKUTEN GROUP FRN 22/04/70 REGS	239,490	221,331	0.07
			239,490	221,331	0.07
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	836,850	797,869	0.26
USD	200,000	NISSAN MOTOR 4.8100% 17/09/30 144A	192,284	183,656	0.06
			1,029,134	981,525	0.32
		合計：日本	1,268,624	1,202,856	0.39
		ジャージー			
その他債券					
GBP	900,000	AA BOND CO LT 6.5000% 31/01/26 REGS	209,070	212,951	0.07
USD	530,000	GALAXY PIPELI 1.7500% 30/09/27 REGS	197,483	205,457	0.06
USD	200,000	GALAXY PIPELI 2.9400% 30/09/40 REGS	145,975	144,593	0.05
USD	200,000	GALAXY PIPELI 2.1600% 31/03/34 REGS	126,348	130,567	0.04
			678,876	693,568	0.22
普通社債(固定金利債)					
EUR	440,000	AVIS BUDGET F 7.2500% 31/07/30 REGS	479,682	523,666	0.16
GBP	200,000	WAGA BONDCO L 8.5000% 15/06/30 REGS	257,597	268,236	0.09
USD	250,000	WEST CHINA CEM 4.9500% 08/07/26	183,125	218,107	0.07
USD	200,000	ADIENT GLOBAL 8.2500% 15/04/31 144A	204,375	210,027	0.07
EUR	177,000	TOUCAN FINCO/ 8.2500% 15/05/30 REGS	201,320	207,332	0.07
EUR	150,000	AVIS BUDGET F 7.0000% 28/02/29 REGS	162,195	178,643	0.06
EUR	100,000	ARDONAGH FINC 6.8750% 15/02/31 REGS	118,262	120,484	0.04
USD	50,000	ADIENT GLOBAL 7.5000% 15/02/33 144A	50,000	51,150	0.02
			1,656,556	1,777,645	0.58
		合計：ジャージー	2,335,432	2,471,213	0.80
		カザフスタン			
国債					
USD	255,000	KAZAKHSTAN 4.7140% 09/04/35 REGS	255,000	246,215	0.08
			255,000	246,215	0.08
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	617,730	644,636	0.20
USD	200,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	233,900	201,231	0.07
USD	200,000	KAZMUNAYGAS NTL 5.75% 19/04/47 REGS	174,252	172,806	0.06
			1,025,882	1,018,673	0.33
		合計：カザフスタン	1,280,882	1,264,888	0.41
		ケニア			
国債					
USD	200,000	KENYA REP OF 8.0000% 22/05/32 REGS	161,520	185,750	0.06
			161,520	185,750	0.06
		合計：ケニア	161,520	185,750	0.06
		ラトビア			
普通社債(固定金利債)					
EUR	320,000	AIR BALTIC 14.5000% 14/08/29 REGS	370,280	354,579	0.11
			370,280	354,579	0.11
		合計：ラトビア	370,280	354,579	0.11
		レバノン			
国債					
USD	1,600,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	494,062	300,000	0.10
USD	1,450,000	LEBANESE REP 6.6500% 26/02/30 GMTN	123,366	271,875	0.09
USD	1,350,000	LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27 10Y	146,924	253,328	0.08
USD	350,000	LEBANESE REP 7.1500% 20/11/31 GMTN	61,688	65,625	0.02

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	LEBANESE REP 6.2500% 04/11/24 GMTN	16,788	37,500	0.01
			842,828	928,328	0.30
		合計：レバノン	842,828	928,328	0.30
		リベリア			
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	199,000	202,341	0.07
USD	175,000	ROYAL CARIBBE 6.0000% 01/02/33 144A	175,219	178,297	0.06
USD	150,000	ROYAL CARIBBE 6.2500% 15/03/32 144A	151,375	154,103	0.05
USD	100,000	ROYAL CARIBBE 5.6250% 30/09/31 144A	100,000	100,680	0.03
			625,594	635,421	0.21
		合計：リベリア	625,594	635,421	0.21
		リトアニア			
普通社債(固定金利債)					
EUR	102,000	AKROPOLIS GROUP 6.0000% 15/05/30	115,551	123,499	0.04
			115,551	123,499	0.04
		合計：リトアニア	115,551	123,499	0.04
		ルクセンブルグ			
コール・ワラント					
－	2	INTELSAT CW27	265,020	11	0.00
			265,020	11	0.00
変動金利債					
EUR	345,000	CPI PROPERTY GRO FRN 16/11/70	316,543	397,248	0.13
EUR	306,000	CPI PROPERTY GRO FRN 24/06/74 EMTN	286,341	349,072	0.11
EUR	250,000	EUROFINS SCIEN FRN 31/12/72	269,341	312,911	0.10
GBP	200,000	AROUNDTOWN FIN FRN 07/08/73	246,881	276,650	0.09
EUR	200,000	AROUNDTOWN FIN FRN 16/07/72	137,017	218,212	0.07
USD	150,000	AROUNDTOWN FIN FRN 07/11/73	143,063	145,497	0.05
EUR	100,000	AROUNDTOWN SA FRN 23/12/71	63,250	108,998	0.04
EUR	100,000	CPI PROPERTY GRO FRN 27/07/73	94,183	106,711	0.03
			1,556,619	1,915,299	0.62
普通株式					
－	1,428	INTELSAT SA/LUXE	150,721	59,976	0.02
－	86,232	ADLER GROUP REG SHS	0	0	0.00
			150,721	59,976	0.02
その他債券					
EUR	650,000	SUMMER BC HOL 9.2500% 31/10/27 REGS	684,023	686,853	0.23
USD	270,000	TIERRA MOJADA 5.7500% 01/12/40 REGS	215,673	215,648	0.07
USD	200,000	CL ELECTRICIT 5.5800% 20/10/35 REGS	191,962	196,088	0.06
EUR	160,000	CIRSA FINANC 10.3750% 30/11/27 REGS	140,539	177,363	0.06
USD	200,000	EIG PEARL HOL 3.5450% 31/08/36 REGS	172,199	176,596	0.06
EUR	250,000	CIRSA FINANCE IN FRN 31/07/28 REGS	147,828	159,927	0.05
EUR	150,000	ROSSINI SARL FRN 31/12/29 REGS	70,653	75,338	0.02
EUR	400,000	GALAPAGOS SA FRN 15/06/21 REGS	39,977	235	0.00
EUR	200,000	GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS	21,700	117	0.00
			1,684,554	1,688,165	0.55
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	301,500	KLEOPATRA FINCO PIK 01/09/29 REGS	264,519	267,416	0.08
EUR	202,910	VIVION PIK 28/02/29 EMTN	202,644	231,759	0.08
EUR	163,465	VIVION PIK 31/08/28 EMTN	152,202	188,317	0.06
EUR	104,000	LHMC FINCO 2 PIK 15/05/30 REGS	117,608	126,904	0.04
EUR	333,000	TITANIUM 2L BOND PIK 14/01/31	129,382	114,053	0.04
USD	85,000	TRIN LUX/TRIN NA PIK 03/05/29 144A	73,250	50,363	0.02
USD	414,500	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	344,667	17,616	0.01

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	308,625	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 REGS	247,119	13,118	0.00
			1,531,391	1,009,546	0.33
普通社債(固定金利債)					
EUR	900,000	OPTICS BIDCO S.P 7.7500% 24/01/33	1,458,059	1,213,588	0.38
EUR	609,000	MAXAM PRILL S 6.0000% 15/07/30 REGS	711,586	709,062	0.22
EUR	570,000	CPI PROPERTY 6.0000% 27/01/32 EMTN	606,260	680,364	0.21
USD	400,000	MINERVA LUX S 8.8750% 13/09/33 REGS	425,100	432,963	0.13
EUR	400,000	CONS ENERGY F 5.0000% 15/10/28 REGS	464,120	400,765	0.12
EUR	400,000	CPI PROPERTY 1.5000% 27/01/31 EMTN	304,910	389,679	0.13
USD	400,000	MOVIDA EUROPE 7.8500% 11/04/29 REGS	395,552	369,256	0.12
EUR	276,000	CONTOURGLOB P 5.0000% 28/02/30 REGS	287,233	326,048	0.11
USD	400,000	MHP LUX SA 6.2500% 19/09/29 REGS	329,000	324,466	0.11
EUR	260,000	LOARRE INVEST 6.5000% 15/05/29 REGS	261,069	313,870	0.10
USD	300,000	GREENSAIF PIP 5.8528% 23/02/36 REGS	300,000	303,003	0.10
EUR	256,000	CIRSA FINANCE 4.5000% 15/03/27 REGS	253,517	300,023	0.10
USD	400,000	ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 144A	348,687	294,170	0.10
EUR	231,000	SUMMER BC HOL 5.8750% 15/02/30 REGS	239,732	268,533	0.09
USD	750,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	678,829	265,071	0.09
USD	275,000	OPTICS BIDCO 6.0000% 30/09/34 144A	269,500	258,368	0.08
EUR	200,000	DANA FIN LUX 8.5000% 15/07/31 REGS	237,850	255,202	0.08
EUR	200,000	CPI PROPERTY 7.0000% 07/05/29 EMTN	216,049	251,024	0.08
EUR	197,000	PLT VII FINAN 6.0000% 15/06/31 REGS	212,701	234,631	0.08
USD	200,000	NEXA RESOURCE 6.7500% 09/04/34 REGS	201,950	208,717	0.07
USD	200,000	GREENSAIF PIP 6.1290% 23/02/38 REGS	201,750	206,027	0.07
USD	250,000	CSN RESOURCES 5.8750% 08/04/32 REGS	204,125	205,719	0.07
USD	200,000	USIMINAS INTL 7.5000% 27/01/32 REGS	197,338	204,077	0.07
USD	200,000	STENA INTERNA 7.2500% 15/01/31 144A	205,000	200,470	0.06
USD	200,000	GREENSAIF PIP 6.1027% 23/08/42 REGS	198,832	199,979	0.06
USD	200,000	RAIZEN FUELS 6.4500% 05/03/34 REGS	206,800	199,962	0.06
USD	200,000	MX REMIT FUN 12.5000% 15/10/31 REGS	200,000	195,500	0.06
USD	205,000	RAIZEN FUELS 5.7000% 17/01/35 REGS	202,534	191,964	0.06
GBP	137,000	B&M EUROPEAN 6.5000% 27/11/31	173,586	188,988	0.06
EUR	149,000	CONTOURGLOB P 3.1250% 01/01/28 REGS	121,638	172,308	0.06
USD	200,000	ALTICE FINANC 9.6250% 15/07/27 REGS	183,250	172,000	0.06
USD	175,000	CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A	170,625	169,548	0.05
USD	200,000	CSN RESOURCES 4.6250% 10/06/31 REGS	156,000	157,001	0.05
EUR	128,000	LUNA 2 5SARL 5.5000% 01/07/32 REGS	147,219	152,926	0.05
EUR	150,000	CULLINAN HOLD 4.6250% 15/10/26 REGS	145,306	151,259	0.05
USD	200,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	150,642	0.05
EUR	106,000	SANI/IKOS 7.2500% 31/07/30 REGS	115,900	128,019	0.04
EUR	100,000	EPHIOS SUBCO 7.8750% 31/01/31 REGS	107,670	126,138	0.04
EUR	100,000	ROSSINI SARL 6.7500% 31/12/29 REGS	108,370	123,763	0.04
EUR	100,000	ESSENDI SA 6.3750% 15/10/29 REGS	111,235	122,973	0.04
EUR	100,000	CURRENTA GROU 5.5000% 15/05/30 REGS	113,285	119,554	0.04
EUR	100,000	ESSENDI SA 5.3750% 15/05/30 REGS	113,285	119,487	0.04
EUR	100,000	MONITCHEM HOL 8.7500% 01/05/28 REGS	109,575	118,516	0.04
EUR	100,000	MOTION FINCO 7.3750% 15/06/30 REGS	109,667	109,956	0.04
EUR	100,000	KLEOPATRA FIN 4.2500% 01/03/26 REGS	120,150	109,927	0.04
GBP	100,000	GARFUNKELUX H 7.7500% 01/11/25 REGS	93,527	98,993	0.03
EUR	200,000	LUNE HOLDINGS 5.6250% 15/11/28 REGS	231,780	94,258	0.03
EUR	100,000	ALTICE FINANC 3.0000% 15/01/28 REGS	81,310	86,442	0.03
EUR	100,000	ALTICE FINANC 4.2500% 15/08/29 REGS	80,358	86,157	0.03
EUR	100,000	GARFUNKELUX H 6.7500% 01/11/25 REGS	75,117	84,834	0.03
EUR	150,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28 REGS	91,529	60,673	0.02
EUR	300,000	SIGNA 5.5000% 23/07/26 REGS	350,528	50,000	0.02
USD	200,000	VTB BANK 6.9500% 17/10/22 REGS	191,200	7,500	0.00
EUR	1,154,000	INT IND BK 9.0000% 06/07/11	1,350,997	1,353	0.00
USD	100,000	ENDO LUX ESC 0.0000% 01/04/29	100,000	0	0.00
			14,771,190	12,365,716	3.99
		合計：ルクセンブルグ	19,959,495	17,038,713	5.51

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		マレーシア			
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	AXIATA SPV2 2.1630% 19/08/30 EMTN	168,210	178,478	0.06
USD	200,000	PETRONAS CAP 4.5500% 21/04/50 REGS	183,322	169,441	0.05
			351,532	347,919	0.11
		合計：マレーシア	351,532	347,919	0.11
		マルタ			
その他債券					
USD	500,000	NYRSTAR HOLDING 0% 31/07/26 1	184,700	194,980	0.06
			184,700	194,980	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	175,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A	169,093	163,756	0.06
USD	75,000	VISTAJET MALT 9.5000% 01/06/28 144A	63,562	77,049	0.03
USD	75,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A	74,240	75,387	0.02
			306,895	316,192	0.11
		合計：マルタ	491,595	511,172	0.17
		マーシャル諸島			
普通社債(固定金利債)					
USD	225,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A	210,375	213,296	0.07
			210,375	213,296	0.07
		合計：マーシャル諸島	210,375	213,296	0.07
		モーリシャス			
変動金利債					
USD	200,000	NETWORK I2I LTD FRN 03/06/70 REGS	199,967	197,300	0.06
			199,967	197,300	0.06
その他債券					
USD	430,000	GREENKO WIND 7.2500% 27/09/28 REGS	430,000	433,440	0.14
USD	200,000	GREENKO POWER 4.3000% 13/12/28 REGS	137,170	149,609	0.05
			567,170	583,049	0.19
		合計：モーリシャス	767,137	780,349	0.25
		メキシコ			
変動金利債					
USD	400,000	BANCO MERC NORTE FRN 31/12/74 REGS	398,000	402,478	0.12
USD	300,000	BBVA BANCOMER SA FRN 11/02/35 REGS	304,470	308,040	0.10
USD	200,000	BANCO MERC NORTE FRN 14/10/70 REGS	206,400	207,761	0.07
USD	200,000	BANCO MERC NORTE FRN 31/12/73 REGS	200,000	202,600	0.07
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 10/09/73 REGS	200,000	202,200	0.07
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS	191,400	197,925	0.06
			1,500,270	1,521,004	0.49
国債					
USD	600,000	UNITED MEXICAN 6.4000% 07/05/54	570,247	551,005	0.18
USD	500,000	UNITED MEXICAN 4.4000% 12/02/52	427,808	349,706	0.11
USD	298,000	UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61	239,257	174,530	0.06
USD	176,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	174,843	167,521	0.05
USD	188,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	150,246	147,884	0.05
USD	49,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	44,235	43,943	0.01
			1,606,636	1,434,589	0.46
その他債券					
USD	300,000	COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS	224,544	234,131	0.08
USD	151,000	PETROLEOS MEXICA 8.7500% 02/06/29	151,681	156,230	0.05
			376,225	390,361	0.13

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	1,150,000	PETROLEOS MEXICA 6.7000% 16/02/32	949,016	1,066,809	0.35
USD	1,357,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	1,096,458	1,065,122	0.34
EUR	900,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	867,368	1,007,754	0.33
USD	700,000	TRUST FIBRA1 8.2500% 23/01/37 REGS	696,500	737,865	0.24
EUR	300,000	PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN	273,319	334,959	0.11
USD	452,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	338,385	326,344	0.11
USD	240,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 REGS	213,840	221,196	0.07
USD	200,000	ALFA S.A. 6.8750% 25/03/44 REGS	188,200	213,732	0.07
USD	200,000	ORBIA ADVANCE 7.5000% 13/05/35 REGS	198,658	207,104	0.07
USD	200,000	COMISION FEDE 6.4500% 24/01/35 REGS	199,278	197,120	0.06
USD	200,000	SITIOS 5.3750% 04/04/32 REGS	180,526	195,745	0.06
USD	267,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	190,965	191,382	0.06
USD	200,000	GRUPO AEROMEX 8.6250% 15/11/31 REGS	199,030	189,500	0.06
USD	200,000	TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS	156,450	167,155	0.05
USD	200,000	INDUSTRIAS PE 4.7500% 06/08/50 REGS	159,250	152,866	0.05
USD	200,000	BRASKEM IDESA 7.4500% 15/11/29 REGS	170,000	150,740	0.05
USD	200,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	161,204	112,832	0.04
USD	135,000	PETROLEOS MEXICA 6.3500% 12/02/48	99,966	93,981	0.03
			6,338,413	6,632,206	2.15
		合計：メキシコ	9,821,544	9,978,160	3.23
		モンゴル			
国債					
USD	200,000	MONGOLIA 8.6500% 19/01/28 REGS	197,624	209,250	0.07
			197,624	209,250	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	TRADE & DEV BANK 8.5000% 23/12/27	295,950	287,330	0.09
			295,950	287,330	0.09
		合計：モンゴル	493,574	496,580	0.16
		モロッコ			
国債					
USD	200,000	MOROCCO KINGD 6.5000% 08/09/33 REGS	201,900	210,250	0.07
			201,900	210,250	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	OCP SA 5.1250% 23/06/51 REGS	357,442	303,000	0.10
			357,442	303,000	0.10
		合計：モロッコ	559,342	513,250	0.17
		オランダ			
転換社債					
EUR	100,000	LEG PROPERTIES CV 1.0000% 04/09/30	111,665	119,651	0.04
			111,665	119,651	0.04
変動金利債					
EUR	500,000	WINTERSHALL FIN FRN 20/01/71 NC8	408,212	550,409	0.17
EUR	400,000	TELEFONICA EUROP FRN 03/05/71	435,920	502,320	0.16
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 07/09/72	349,752	386,502	0.13
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 15/04/72	325,620	364,830	0.12
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 24/05/70	343,710	343,499	0.11
EUR	200,000	TELEFONICA EUROP FRN 23/11/71	206,030	256,826	0.08
EUR	200,000	ASR NEDERLAND NV FRN 27/12/72	217,340	246,917	0.08
EUR	200,000	NN GROUP NV FRN 12/09/72	217,040	246,400	0.08
EUR	200,000	WINTERSHALL FIN FRN 08/08/73 REGS	227,788	239,493	0.08
EUR	200,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 15/11/73	224,610	236,721	0.08
EUR	200,000	COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/69	219,840	230,248	0.07
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 16/11/69	200,000	198,902	0.06
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 16/11/69	200,000	185,821	0.06

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	KONINKLIJKE KPN FRN 21/12/70	100,449	124,582	0.04
EUR	100,000	TENNET HLD BV FRN 21/03/73	109,238	119,582	0.04
EUR	100,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 24/03/70	104,475	118,147	0.04
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 12/05/70	120,370	109,780	0.04
			4,010,394	4,460,979	1.44
その他債券					
USD	200,000	YINSON BORONI 8.9470% 31/07/42 REGS	198,236	208,788	0.07
USD	159,322	DTEK ENRGY PIK 31/12/27	104,847	120,739	0.04
			303,083	329,527	0.11
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	114,354	SUMMER BIDCO PIK 15/02/29 REGS	108,610	135,111	0.04
			108,610	135,111	0.04
普通社債(固定金利債)					
EUR	500,000	ZF EUROPE FIN 7.0000% 12/06/30 EMTN	570,094	587,139	0.19
EUR	400,000	ZF EUROPE 3.0000% 23/10/29	425,513	405,366	0.13
EUR	270,000	TEVA PHARM FNC 7.8750% 15/09/31	286,065	377,345	0.12
USD	270,000	TEVA PHARMACEUTI 6.7500% 01/03/28	276,497	280,390	0.09
EUR	232,000	ZIGGO 3.3750% 28/02/30 REGS	226,685	236,360	0.08
EUR	175,000	TEVA PHARM FNC 7.3750% 15/09/29	211,210	232,211	0.08
USD	260,000	PROSUS NV 3.0610% 13/07/31 REGS	216,320	229,960	0.07
EUR	188,000	UNITED GROUP 6.5000% 31/10/31 REGS	206,151	222,754	0.07
EUR	200,000	TEVA PHARM FNC 1.6250% 15/10/28	169,918	221,026	0.07
USD	200,000	YINSON BERGEN 8.4980% 31/01/45 REGS	199,992	202,176	0.07
USD	200,000	SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30 144A	200,000	200,233	0.06
EUR	170,000	ODIDO GROUP 5.5000% 15/01/30 REGS	192,644	199,134	0.06
USD	200,000	PETROBRAS GLOB 6.9000% 19/03/49	177,431	189,653	0.06
USD	200,000	SUNRISE FINCO 4.8750% 15/07/31 144A	200,000	189,130	0.06
USD	200,000	PROSUS NV 4.1930% 19/01/32 REGS	165,640	187,010	0.06
USD	200,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	208,500	186,594	0.06
EUR	150,000	BOELS TOPHOLD 6.2500% 15/02/29 REGS	160,853	182,050	0.06
EUR	140,000	VILLA DUTCH B 9.0000% 03/11/29 REGS	136,974	162,850	0.05
USD	200,000	BRASKEM NL 8.0000% 15/10/34 REGS	200,000	159,740	0.05
USD	150,000	EMBRAER NL FINAN 5.9800% 11/02/35	151,621	153,763	0.05
EUR	130,000	UNITED GROUP 5.2500% 01/02/30 REGS	148,772	150,545	0.05
GBP	100,000	BOOST NEWCO 8.5000% 15/01/31 REGS	123,875	146,835	0.05
EUR	119,000	DUFRY ONE BV 4.5000% 23/05/32	133,839	140,074	0.05
USD	200,000	PROSUS NV 3.8320% 08/02/51 REGS	125,000	128,334	0.04
EUR	102,000	EASTERN EUROP 6.5000% 15/05/30 REGS	115,551	123,187	0.04
EUR	100,000	OI EUROPEAN G 5.2500% 01/06/29 REGS	108,860	120,714	0.04
EUR	100,000	ZF EUROPE FIN 6.1250% 13/03/29 EMTN	106,770	115,056	0.04
EUR	100,000	ZIGGO 6.1250% 15/11/32 REGS	104,877	110,146	0.04
USD	100,000	OI EUROPEAN G 4.7500% 15/02/30 144A	95,100	95,843	0.03
USD	55,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	47,126	48,963	0.02
			5,691,878	5,984,581	1.94
		合計：オランダ	10,225,630	11,029,849	3.57
		ナイジェリア			
国債					
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	128,388	158,750	0.05
			128,388	158,750	0.05
		合計：ナイジェリア	128,388	158,750	0.05
		オマーン			
国債					
USD	400,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	385,175	412,352	0.13
USD	200,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 28/10/27 REGS	213,400	208,418	0.07
USD	200,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	194,993	201,974	0.07
USD	200,000	OMAN INTRNL B 4.7500% 15/06/26 REGS	193,600	199,332	0.06
			987,168	1,022,076	0.33
		合計：オマーン	987,168	1,022,076	0.33

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		パキスタン			
国債					
USD	400,000	REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS	292,480	326,500	0.11
USD	350,000	REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS	285,886	310,625	0.10
			578,366	637,125	0.21
		合計：パキスタン	578,366	637,125	0.21
		パナマ			
国債					
USD	350,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	290,250	197,750	0.06
USD	200,000	PANAMA 6.8530% 28/03/54	200,000	182,250	0.06
			490,250	380,000	0.12
その他債券					
USD	200,000	PANAMA 4.5000% 15/05/47	139,300	138,250	0.04
			139,300	138,250	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	578,195	604,672	0.20
USD	200,000	CARNIVAL CORP 6.1250% 15/02/33 144A	199,100	204,506	0.07
USD	196,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	166,342	197,921	0.06
USD	125,000	CARNIVAL CORP 5.8750% 15/06/31 144A	125,000	127,188	0.04
			1,068,637	1,134,287	0.37
		合計：パナマ	1,698,187	1,652,537	0.53
		パラグアイ			
国債					
USD	200,000	PARAGUAY 5.4000% 30/03/50 REGS	164,380	172,250	0.06
			164,380	172,250	0.06
		合計：パラグアイ	164,380	172,250	0.06
		ペルー			
変動金利債					
USD	300,000	BANCO DE CREDITO FRN 30/07/35 REGS	299,380	306,570	0.11
USD	300,000	BANCO INTER PERU FRN 30/04/35 REGS	300,000	305,820	0.10
USD	200,000	BANCO DE CREDITO FRN 01/07/30 REGS	187,300	200,000	0.06
USD	200,000	BANCO DE CREDITO FRN 10/03/35 REGS	199,304	198,650	0.06
			985,984	1,011,040	0.33
国債					
USD	200,000	REPUBLIC OF PERU 5.3750% 08/02/35	203,475	199,492	0.07
USD	160,000	REPUBLIC OF PERU 5.6250% 18/11/50	162,410	152,098	0.05
USD	77,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	105,797	94,110	0.03
USD	100,000	REPUBLIC OF PERU 3.5500% 10/03/51	78,740	68,441	0.02
USD	122,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/2121	86,244	65,250	0.02
USD	59,000	REPUBLIC OF PERU 3.3000% 11/03/41	45,178	43,762	0.01
USD	62,000	REPUBLIC OF PERU 2.7800% 01/12/60	48,738	33,301	0.01
			730,582	656,454	0.21
その他債券					
USD	200,000	PERU LNG SRL 5.3750% 22/03/30 REGS	143,011	156,904	0.05
			143,011	156,904	0.05
		合計：ペルー	1,859,577	1,824,398	0.59
		フィリピン			
国債					
USD	350,000	PHILIPPINES(REP) 3.9500% 20/01/40	362,075	301,206	0.10
USD	111,000	PHILIPPINES(REP) 9.5000% 02/02/30	139,179	133,793	0.04
			501,254	434,999	0.14

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	504,341	452,433	0.15
			504,341	452,433	0.15
		合計：フィリピン	1,005,595	887,432	0.29
		ポーランド			
変動金利債					
EUR	100,000	BANK MILLENNIUM FRN 25/09/29 EMTN	117,958	122,467	0.04
			117,958	122,467	0.04
国債					
USD	500,000	REP OF POLAND 5.1250% 18/09/34	513,946	500,723	0.15
USD	49,000	REP OF POLAND 5.5000% 16/11/27 EMTN	49,277	50,457	0.02
USD	51,000	REP OF POLAND 5.5000% 04/04/53 30Y	50,388	47,258	0.02
USD	25,000	REP OF POLAND 4.8750% 04/10/33 10Y	24,528	24,797	0.01
			638,139	623,235	0.20
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	CANPACK SA 2.3750% 01/11/27 REGS	186,096	229,602	0.07
USD	200,000	ORLEN SA 6.0000% 30/01/35 REGS	197,110	204,765	0.07
			383,206	434,367	0.14
		合計：ポーランド	1,139,303	1,180,069	0.38
		ポルトガル			
変動金利債					
EUR	200,000	BANCO COM PORTUG FRN 18/04/72	219,600	255,765	0.08
EUR	200,000	FIDEL CO SEGUROS FRN 29/11/72	218,840	253,271	0.08
EUR	200,000	EDP SA FRN 27/05/55 EMTN	223,381	233,807	0.08
EUR	100,000	EDP SA FRN 23/04/83 EMTN	108,545	124,504	0.04
EUR	100,000	EDP SA FRN 16/09/54	110,065	118,875	0.04
EUR	100,000	EDP SA FRN 02/08/81	102,937	115,589	0.04
			983,368	1,101,811	0.36
		合計：ポルトガル	983,368	1,101,811	0.36
		カタール			
国債					
USD	200,000	QATAR STATE O 4.0000% 14/03/29 REGS	199,000	198,152	0.07
USD	200,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	212,987	168,879	0.05
			411,987	367,031	0.12
普通社債(固定金利債)					
USD	749,000	QATAR ENERGY 3.1250% 12/07/41 REGS	668,695	552,112	0.18
			668,695	552,112	0.18
		合計：カタール	1,080,682	919,143	0.30
		韓国			
転換社債					
USD	300,000	LG CHEM LTD CV 1.6000% 18/07/30	280,650	278,547	0.09
			280,650	278,547	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	SK HYNIX INC 6.5000% 17/01/33 REGS	210,224	215,705	0.07
USD	200,000	SK HYNIX INC 5.5000% 16/01/29 REGS	199,096	205,497	0.07
			409,320	421,202	0.14
		合計：韓国	689,970	699,749	0.23
		ルーマニア			
変動金利債					
EUR	100,000	BANCA TRANSILVAN FRN 30/09/30 EMTN	108,371	118,788	0.04
			108,371	118,788	0.04

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
国債					
EUR	500,000	ROMANIA 6.7500% 11/07/39 REGS	537,068	589,029	0.19
USD	78,000	ROMANIA 5.8750% 30/01/29 REGS	78,361	78,319	0.03
USD	60,000	ROMANIA 7.5000% 10/02/37 REGS	59,780	62,171	0.02
USD	50,000	ROMANIA 6.0000% 25/05/34 REGS	48,063	47,767	0.02
USD	16,000	ROMANIA 7.1250% 17/01/33 REGS	16,760	16,613	0.01
USD	16,000	ROMANIA 3.6250% 27/03/32 REGS	13,318	13,679	0.00
USD	14,000	ROMANIA 6.1250% 22/01/44 REGS	15,277	12,625	0.00
USD	10,000	ROMANIA 5.7500% 24/03/35 REGS	9,929	9,225	0.00
			778,556	829,428	0.27
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	DIGI ROMANIA 3.2500% 05/02/28 REGS	220,240	229,569	0.07
			220,240	229,569	0.07
		合計：ルーマニア	1,107,167	1,177,785	0.38
		ロシア連邦			
国債					
USD	1,000,000	RUSSIA-EUROBO 4.375% 21/03/29 REGS	1,035,164	660,980	0.21
			1,035,164	660,980	0.21
		合計：ロシア連邦	1,035,164	660,980	0.21
		セントルシア			
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	150,000	DIG MID/DIFL US PIK 25/11/28	147,750	148,125	0.05
			147,750	148,125	0.05
		合計：セントルシア	147,750	148,125	0.05
		サウジアラビア			
国債					
USD	600,000	SAUDI INT BON 5.0000% 18/01/53 REGS	550,788	508,730	0.17
USD	400,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	390,000	332,076	0.11
USD	300,000	SAUDI INT BON 5.6250% 13/01/35 REGS	297,537	313,536	0.10
USD	299,000	SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS	282,805	258,736	0.08
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.8750% 18/07/33 REGS	197,640	199,884	0.06
USD	228,000	SAUDI INT BON 3.7500% 21/01/55 REGS	223,771	154,563	0.05
USD	200,000	SAUDI INT BON 3.4500% 02/02/61 REGS	200,000	122,972	0.04
			2,142,541	1,890,497	0.61
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	SAUDI ARAB OI 5.8750% 17/07/64 REGS	390,556	365,000	0.12
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS	197,668	118,982	0.04
			588,224	483,982	0.16
		合計：サウジアラビア	2,730,765	2,374,479	0.77
		セルビア			
国債					
USD	200,000	SERBIA REPUBL 6.0000% 12/06/34 REGS	203,476	201,500	0.07
			203,476	201,500	0.07
		合計：セルビア	203,476	201,500	0.07
		シンガポール			
変動金利債					
USD	1,100,000	GLP PTE LTD FRN 17/11/72 EMTN	606,920	573,461	0.19
			606,920	573,461	0.19
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	MEDCO MAPLE T 8.9600% 27/04/29 REGS	265,313	260,225	0.08
USD	250,000	MEDCO CYPRESS 8.6250% 19/05/30 REGS	247,520	255,952	0.08
USD	210,000	CATHAYLIFE SGP 5.9500% 05/07/34	216,281	216,096	0.07

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	25,000	SEAGATE DATA 5.8750% 15/07/30 144A	25,000	25,371	0.01
			754,114	757,644	0.24
		合計：シンガポール	1,361,034	1,331,105	0.43
		南アフリカ			
変動金利債					
USD	200,000	ABSA GROUP LTD FRN 27/11/70	195,450	199,754	0.06
			195,450	199,754	0.06
		合計：南アフリカ	195,450	199,754	0.06
		スペイン			
変動金利債					
EUR	400,000	BANCO SABADELL FRN 18/04/71	423,524	531,164	0.18
EUR	400,000	BANKINTER SA FRN 17/10/69	451,040	477,151	0.15
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 13/06/73	211,900	262,484	0.08
EUR	200,000	BANKINTER SA FRN 15/05/71	215,870	251,516	0.08
EUR	200,000	BANCO SANTANDER FRN 31/12/73	215,360	249,027	0.08
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 09/01/72	195,142	243,098	0.08
EUR	200,000	BANCO CRED SOC C FRN 27/11/31 EMTN	216,036	237,842	0.08
EUR	200,000	BANCO SANTANDER FRN 02/10/73	232,140	235,706	0.08
USD	200,000	BANCO BILBAO VIZ FRN 15/11/34	222,344	226,832	0.07
			2,383,356	2,714,820	0.88
その他債券					
USD	500,000	AI CANDELARIA 5.7500% 15/06/33 REGS	391,250	422,940	0.14
			391,250	422,940	0.14
普通社債(固定金利債)					
EUR	466,000	LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27 REGS	481,418	545,872	0.17
EUR	300,000	GRIFOLS SA 7.1250% 01/05/30 REGS	336,902	365,308	0.12
EUR	265,000	LORCA TELECOM 5.7500% 30/04/29 REGS	281,695	324,438	0.11
EUR	300,000	GRUPO ANTOLI 10.3750% 30/01/30 REGS	328,297	248,962	0.08
EUR	160,000	EDREAMS ODIGE 4.8750% 30/12/30 REGS	182,288	187,305	0.06
EUR	100,000	GREEN BIDCO 10.2500% 15/07/28 REGS	108,340	56,582	0.02
			1,718,940	1,728,467	0.56
		合計：スペイン	4,493,546	4,866,227	1.58
		スリランカ			
国債					
USD	759,098	REP OF SRI LA 3.6000% 15/02/38 REGS	525,385	611,074	0.20
USD	309,503	REP OF SRI LA 3.6000% 15/05/36 REGS	195,318	249,537	0.08
			720,703	860,611	0.28
		合計：スリランカ	720,703	860,611	0.28
		スウェーデン			
変動金利債					
EUR	200,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 01/05/70	141,107	222,784	0.06
EUR	100,000	QUICKTOP HOLDCO FRN 21/03/30	108,095	119,276	0.04
EUR	100,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 04/03/73	104,228	118,451	0.04
EUR	100,000	CASTELLUM AB FRN 02/03/72	90,270	114,696	0.04
EUR	100,000	AKELIUS RESIDENT FRN 17/05/81	102,771	114,324	0.04
			546,471	689,531	0.22
その他債券					
EUR	500,000	PREEM HOLDIN 12.0000% 30/06/27 REGS	459,150	488,479	0.16
EUR	100,000	ASMODEE GROUP 5.7500% 15/12/29 REGS	56,384	65,428	0.02
			515,534	553,907	0.18
普通社債(固定金利債)					
EUR	488,000	VERISURE HOLD 3.2500% 15/02/27 REGS	593,682	568,779	0.19
EUR	215,000	ASSEMBLIN CAV 6.2500% 01/07/30 REGS	232,297	259,359	0.08

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	SAMHALLSBYG H 2.3750% 04/08/26	193,461	223,943	0.07
EUR	172,000	VERISURE HOLD 3.8750% 15/07/26 REGS	195,461	201,394	0.07
EUR	140,000	VERISURE HOLD 5.5000% 15/05/30 REGS	149,856	170,412	0.06
EUR	150,000	SAMHALLSBYG H 0.7500% 14/11/28	115,556	138,726	0.04
			1,480,313	1,562,613	0.51
		合計：スウェーデン	2,542,318	2,806,051	0.91
		スイス			
その他債券					
USD	50,000	TRANSOCEAN AQUIL 8.0000% 30/09/28	40,769	41,152	0.01
			40,769	41,152	0.01
		合計：スイス	40,769	41,152	0.01
		タイ			
変動金利債					
USD	420,000	BANGKOK BANK/HK FRN 23/09/36 REGS	395,406	373,176	0.12
USD	200,000	BANGKOK BANK/HK FRN 23/03/70 REGS	189,810	199,359	0.06
			585,216	572,535	0.18
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	THAIOIL TRSRY 3.7500% 18/06/50 REGS	256,232	255,780	0.08
USD	200,000	GC TREASURY 2.9800% 18/03/31 REGS	168,180	174,895	0.06
			424,412	430,675	0.14
		合計：タイ	1,009,628	1,003,210	0.32
		トリニダード・トバゴ			
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	HERITAGE PETR 9.0000% 12/08/29 REGS	249,823	255,000	0.08
			249,823	255,000	0.08
		合計：トリニダード・トバゴ	249,823	255,000	0.08
		チュニジア			
国債					
EUR	600,000	TUNISIAN REPU 6.3750% 15/07/26 REGS	557,462	694,841	0.22
			557,462	694,841	0.22
		合計：チュニジア	557,462	694,841	0.22
		トルコ			
変動金利債					
USD	300,000	GARANTI BANKASI FRN 03/01/35 REGS	297,870	301,305	0.09
USD	250,000	AKBANK FRN 04/09/35 REGS	250,000	247,455	0.08
USD	200,000	YAPI KREDI BANKA FRN 31/12/74 REGS	205,380	205,562	0.07
			753,250	754,322	0.24
国債					
USD	800,000	TURKIYE REP OF 6.5000% 03/01/35	752,076	754,000	0.25
USD	700,000	TURKIYE REP OF 5.8750% 26/06/31 10Y	672,688	665,000	0.22
USD	300,000	TURKIYE REP OF 7.1250% 12/02/32 7Y	298,779	300,375	0.10
USD	350,000	TURKIYE REP OF 4.8750% 16/04/43 30Y	322,585	246,750	0.08
USD	200,000	TURKIYE REP OF 9.8750% 15/01/28 5Y	198,908	218,250	0.07
USD	200,000	HAZINE MUSTES 8.5091% 14/01/29 REGS	200,000	213,000	0.07
USD	200,000	TURKIYE REP OF 7.2500% 29/05/32	197,848	200,500	0.06
USD	200,000	TURK IHRACAT 6.8750% 03/07/28 REGS	199,330	200,250	0.06
USD	200,000	TURKIYE REP OF 7.1250% 17/07/32	197,908	200,000	0.06
USD	200,000	TURKIYE REP OF 5.7500% 11/05/47 30Y	156,000	149,750	0.05
			3,196,122	3,147,875	1.02
その他債券					
USD	200,000	ZORLU ENERJI 11.0000% 23/04/30 REGS	200,000	184,272	0.06
			200,000	184,272	0.06
		合計：トルコ	4,149,372	4,086,469	1.32

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		ウクライナ			
国債					
USD	407,172	UKRAINE GOVT 4.5000% 01/02/35 REGS	214,661	204,094	0.07
USD	397,389	UKRAINE GOVT 4.5000% 01/02/36 REGS	188,115	196,707	0.06
USD	175,000	UKRAINE GOVT FRN 01/08/41 REGS	143,850	124,688	0.04
USD	266,349	UKRAINE GOVT 0.0000% 01/02/35 REGS	145,516	123,852	0.04
USD	263,624	UKRAINE GOVT 0.0000% 01/02/36 REGS	126,860	122,915	0.04
USD	189,216	UKRAINE GOVT 4.5000% 01/02/34 REGS	85,483	96,737	0.03
USD	109,346	UKRAINE GOVT 0.0000% 01/02/34 REGS	48,110	41,962	0.01
			952,595	910,955	0.29
		合計：ウクライナ	952,595	910,955	0.29
		アラブ首長国連邦			
変動金利債					
USD	545,000	NBK TIER 1 FIN FRN 27/05/70 REGS	525,805	543,030	0.17
USD	450,000	EMIRATES NBD FRN 25/08/73	450,000	462,331	0.15
USD	300,000	FIRST ABU DHABI FRN 04/04/34	300,000	309,057	0.10
USD	220,000	FIRST ABU DHABI FRN 05/04/73	212,938	217,358	0.07
USD	200,000	MASHREQBANK PSC FRN 24/02/33	212,900	210,600	0.07
USD	200,000	ALDAR PROPERTIES FRN 15/04/55	200,000	202,912	0.07
			1,901,643	1,945,288	0.63
国債					
USD	400,000	FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS	296,871	269,004	0.09
USD	200,000	DUBAI GOVT IN 3.9000% 09/09/50 EMTN	163,798	141,434	0.05
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	165,200	135,249	0.04
			625,869	545,687	0.18
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	MDGH GMTN RSC 5.5000% 28/04/33 REGS	411,662	416,063	0.13
USD	200,000	ALPHA STAR IX 7.0000% 26/08/28	200,000	202,306	0.07
			611,662	618,369	0.20
		合計：アラブ首長国連邦	3,139,174	3,109,344	1.01
		イギリス			
変動金利債					
GBP	400,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	559,818	547,457	0.17
EUR	330,000	ICELAND BONDCO FRN 15/12/27 REGS	355,846	388,052	0.13
EUR	300,000	BRIT AMER TOBACC FRN 27/09/70 NC8	295,793	342,426	0.11
GBP	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 27/12/70	233,610	287,420	0.09
GBP	200,000	NATWEST GROUP FRN 31/03/70	276,920	259,029	0.08
USD	240,000	STANDARD CHART FRN 26/01/70 REGS	239,981	240,000	0.08
EUR	200,000	BRIT AMER TOBACC FRN 27/12/69 5.25	221,548	232,994	0.08
USD	210,000	STANDARD CHART FRN 14/05/35 REGS	213,083	218,020	0.07
USD	175,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	194,675	182,281	0.06
USD	200,000	STANDARD CHART FRN 19/02/73 REGS	162,326	181,809	0.06
EUR	130,000	BRITISH TELECOMM FRN 03/10/54 EMTN	139,819	158,494	0.05
GBP	100,000	METRO BK HO FRN 30/04/29 REGS	133,419	154,165	0.05
EUR	100,000	STONEGATE PUB FRN 31/07/29 REGS	108,245	119,014	0.04
			3,135,083	3,311,161	1.07
投資ファンド					
－	480	FRIGO NEWCO 1 LTD	0	6	0.00
			0	6	0.00
その他債券					
GBP	238,000	NEWDAY BONDC 13.2500% 15/12/26 REGS	333,563	308,633	0.09
EUR	140,000	PEU FIN LTD 7.2500% 01/07/28 REGS	152,852	170,245	0.06
GBP	1,180,000	JOHNSTON PRES 8.6250% 01/06/19 REGS	417,444	0	0.00
			903,859	478,878	0.15

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	100,000	NAK NAFTOGAZ PIK 19/07/26	92,656	116,898	0.03
EUR	329,181	FRIGO DEBTCO PLC PIK 27/04/28 REGS	526,886	81,056	0.03
			619,542	197,954	0.06
普通社債(固定金利債)					
GBP	350,000	PINNACLE BID 10.0000% 11/10/28 REGS	477,125	506,941	0.16
USD	400,000	ANTOFAGASTA 6.2500% 02/05/34 REGS	407,259	419,188	0.14
GBP	289,000	EDGE FINCO PL 8.1250% 15/08/31 REGS	382,882	412,364	0.13
GBP	300,000	VIRGIN MEDIA 4.1250% 15/08/30 REGS	376,935	370,824	0.12
USD	400,000	LIQUID TELECO 5.5000% 04/09/26 REGS	341,420	339,492	0.11
USD	336,000	INEOS FINANCE 7.5000% 15/04/29 REGS	336,000	336,892	0.11
USD	350,000	AVIANCA MIDCO 9.6250% 14/02/30 REGS	346,612	322,805	0.10
GBP	225,000	JERROLD FINCO 7.8750% 15/04/30 REGS	283,837	316,852	0.10
GBP	250,000	VMED O2 UK FI 4.5000% 15/07/31 REGS	347,787	306,605	0.10
EUR	240,000	PINNACLE BIDC 8.2500% 11/10/28 REGS	262,567	295,131	0.10
EUR	250,000	VMED O2 UK FI 3.2500% 31/01/31 REGS	315,652	278,888	0.09
USD	250,000	VEDANTA RESO 10.8750% 17/09/29 REGS	248,625	259,004	0.08
EUR	200,000	ALEXANDRITE 10.5000% 15/05/29 REGS	226,136	257,818	0.08
EUR	200,000	OEG FINANCE P 7.2500% 27/09/29 REGS	218,969	244,975	0.08
GBP	180,000	PINEWOOD FINC 6.0000% 27/03/30 REGS	230,265	243,572	0.08
GBP	183,000	BELLIS ACQUIS 8.1250% 14/05/30 REGS	228,975	236,032	0.08
USD	225,000	BELRON UK FIN 5.7500% 15/10/29 144A	226,125	226,688	0.07
GBP	160,000	PUNCH FINANCE 6.1250% 30/06/26 REGS	222,752	219,248	0.07
USD	200,000	ZEGONA FINANC 8.6250% 15/07/29 144A	200,000	213,500	0.07
USD	200,000	WE SODA INV H 9.3750% 14/02/31 REGS	206,700	209,052	0.07
GBP	147,000	BOPARAN FINAN 9.3750% 07/11/29 REGS	190,358	208,760	0.07
EUR	178,000	SIG 9.7500% 31/10/29 REGS	193,228	204,101	0.07
EUR	173,000	PEOPLECERT WI 5.7500% 15/09/26 REGS	190,355	202,953	0.07
USD	200,000	VEDANTA RESOU 9.8500% 24/04/33 REGS	199,832	202,523	0.07
USD	200,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	207,500	202,421	0.07
USD	200,000	VEDANTA RESOU 9.4750% 24/07/30 REGS	200,000	199,823	0.06
USD	200,000	TRIDENT ENGY 12.5000% 30/11/29 REGS	206,320	199,610	0.06
EUR	170,000	INEOS QUATTRO 8.5000% 15/03/29 144A	182,036	198,580	0.06
EUR	180,000	INEOS QUATTRO 6.7500% 15/04/30 REGS	199,269	194,696	0.06
USD	200,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	200,000	182,923	0.06
GBP	131,000	ARQIVA BROAD FIN 8.6250% 01/07/30	178,330	181,843	0.06
EUR	150,000	BELRON UK FIN 4.6250% 15/10/29 REGS	161,777	179,392	0.06
EUR	148,000	ATLANTICA SUS 5.6250% 15/02/32 REGS	159,862	178,648	0.06
EUR	150,000	INEOS QUATTRO 8.5000% 15/03/29 REGS	160,620	175,218	0.06
GBP	126,000	JERROLD FINCO 7.5000% 15/06/31 REGS	169,218	174,554	0.06
USD	200,000	UKRAINE RAIL 8.2500% 09/07/26	176,500	167,332	0.05
EUR	140,000	INEOS FINANCE 6.3750% 15/04/29 REGS	151,487	166,241	0.05
EUR	127,000	PROJECT GRAND 9.0000% 01/06/29 REGS	135,712	158,385	0.05
USD	150,000	CA BUYER/ATLA 6.3750% 15/02/32 144A	150,000	150,093	0.05
EUR	114,000	AMBER FINCO P 6.6250% 15/07/29 REGS	122,960	139,860	0.05
EUR	106,000	BELLIS ACQUIS 8.0000% 01/07/31 REGS	121,916	124,564	0.04
EUR	100,000	INEOS FINANCE 6.6250% 15/05/28 REGS	104,868	120,407	0.04
EUR	100,000	CANARY WHARF 1.7500% 07/04/26 REGS	91,482	115,352	0.04
EUR	100,000	MOBICO GROUP 4.8750% 26/09/31 EMTN	107,462	94,971	0.03
			9,847,715	10,139,121	3.29
		合計：イギリス	14,506,199	14,127,120	4.57
		アメリカ			
バンクローン					
USD	667,921	SORENSON HDGS SB FA FRN 17/03/26 TL	0	500,941	0.17
USD	171,300	SORENSON HDGS SA FA FRN 17/03/26 TL	0	128,475	0.04
USD	15,226	MPH ACQUISITION LLC FRN 31/12/30 TL	16,290	15,028	0.00
			16,290	644,444	0.21
変動金利債					
USD	362,000	VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A	359,836	366,016	0.12

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	153,833	167,008	0.05
USD	125,000	CVS HEALTH CORP FRN 10/03/55	126,980	128,867	0.04
USD	125,000	PG&E CORP FRN 15/03/55	125,798	118,259	0.04
USD	103,000	ALLY FINANCIAL FRN 15/08/69 B	80,744	99,259	0.03
USD	100,000	EDISON INTL FRN 15/06/54	97,875	94,866	0.03
USD	75,000	ENERGY TRANS FRN 01/10/54	75,000	76,761	0.02
USD	75,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W	75,000	74,378	0.02
USD	50,000	NRG ENERGY INC FRN 31/12/72 144A	50,000	55,545	0.02
USD	50,000	AMER ELEC PWR FRN 15/12/54	50,000	52,220	0.02
USD	50,000	AMER ELEC PWR FRN 15/12/54	50,000	51,940	0.02
USD	50,000	AES CORP/THE FRN 15/01/55	50,000	51,426	0.02
USD	25,000	BREAD FINANCIAL FRN 15/06/35 144A	25,000	25,165	0.01
USD	25,000	CVS HEALTH CORP FRN 10/12/54	25,000	25,002	0.01
USD	25,000	AES CORP/THE FRN 15/07/55	24,996	24,287	0.01
			1,370,062	1,410,999	0.46
リミテッド・パートナーシップ					
－	364	FERRELLGAS PAR-B	96,000	45,500	0.01
			96,000	45,500	0.01
普通株式					
－	24,329	CARNELIAN POINT HLDSG LP CLASS A 1B	459,144	291,461	0.10
－	2,021	ENDO INC	0	42,415	0.01
－	604	INCLUSIVE LANGUAGE SERVICES LLC CLB	0	30,221	0.01
－	4,948	SPIRIT AIRLINES, INC.	76,828	24,888	0.01
－	1,310	NEW HARDWOOD HOLDINGS BANKRUPTCY	89,237	16,375	0.01
－	342	TPC GROUP SHARE REORG DUMMY	15,257	8,422	0.00
－	1,099	CURO GROUP HLDG	40,125	6,182	0.00
－	1,176	IHEARTMEDIA-CL A	45,039	2,011	0.00
－	140	CARNELIAN POINT HLDSG LP COMMON UNI	2,642	1,677	0.00
－	88	ENVISION PARENTS INC COM	0	1,282	0.00
－	9,727	BLUESTEM GROUP INC	178,196	126	0.00
－	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A	0	0	0.00
－	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J	0	0	0.00
－	175	CLOUD PEAK ENERG	0	0	0.00
－	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H	0	0	0.00
－	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E	0	0	0.00
－	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I	0	0	0.00
－	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F	0	0	0.00
－	35,171	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	227,228	0	0.00
－	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C	0	0	0.00
－	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G	0	0	0.00
－	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D	0	0	0.00
－	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY)	386,155	0	0.00
－	25,790	ENDO GUC T CL A-1	240,062	0	0.00
－	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B	0	0	0.00
			1,759,913	425,060	0.14
その他債券					
USD	435,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	415,644	434,652	0.15
USD	200,000	BORR IHC/BOR 10.3750% 15/11/30 144A	193,759	162,438	0.05
USD	101,908	AMC ENTMNT H PIK 15/06/26 144A	99,106	100,294	0.03
USD	200,000	HERTZ CORP DFLT ESC 0% 15/01/28	0	45,000	0.01
USD	150,000	HERTZ CORP DFLT ESC 0% 01/08/26	0	33,750	0.01
			708,509	776,134	0.25
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	200,000	BEACH ACQUISITIO PIK 15/07/33 144A	200,000	207,701	0.08
USD	98,938	MPH ACQUISITION PIK 31/12/30 144A	96,255	98,119	0.03
USD	79,600	RRD INTERMEDIATE PIK 01/12/30 144A	71,250	77,212	0.02
USD	75,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27 144A	74,523	72,258	0.02

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	26,048	CHOBANI HOLDCO PIK 01/10/29 144A	24,750	27,879	0.01
			466,778	483,169	0.16
ステップアップ/ダウン債					
USD	275,000	CELANESE US HLDS 7.2000% 15/11/33	288,100	291,421	0.09
			288,100	291,421	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	620,000	OLYMPUS WTR H 9.7500% 15/11/28 144A	620,999	652,638	0.20
USD	644,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/05/32 WI	560,560	599,012	0.18
USD	600,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A	552,687	567,780	0.17
EUR	400,000	OLYMPUS WTR H 9.6250% 15/11/28 REGS	427,754	492,470	0.15
USD	475,000	ADAMS HOMES I 9.2500% 15/10/28 144A	484,437	490,937	0.15
USD	475,000	TRANSDIGM INC 6.3750% 31/05/33 144A	471,643	476,159	0.14
USD	450,000	ECHOSTAR CORP 10.7500% 30/11/29 .	479,709	463,603	0.14
USD	475,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	360,624	424,635	0.13
USD	350,000	CLD SFTWR GRP 9.0000% 30/09/29 144A	335,759	362,439	0.11
EUR	270,000	KRONOS INTL I 9.5000% 15/03/29 REGS	311,549	341,197	0.10
USD	335,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	298,282	321,433	0.09
USD	324,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A	293,664	318,801	0.09
USD	325,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI	306,017	314,827	0.09
USD	325,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	331,504	309,825	0.09
USD	300,000	IRON MOUNTAIN 6.2500% 15/01/33 144A	300,144	308,386	0.10
USD	300,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A	294,249	307,862	0.10
USD	300,000	MGM RESORTS 6.5000% 15/04/32	303,824	304,480	0.10
USD	300,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 15/06/30	298,124	304,479	0.10
USD	300,000	UNITI / CSL 8.6250% 15/06/32 144A	301,530	303,026	0.10
USD	400,000	KOSMOS ENERGY 8.7500% 01/10/31 REGS	391,891	296,391	0.10
USD	300,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	310,635	296,360	0.10
USD	292,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	284,320	292,332	0.09
USD	300,000	JETBLUE AIRW/ 9.8750% 20/09/31 144A	309,196	291,767	0.09
USD	284,000	TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28 144A	283,480	289,478	0.09
USD	290,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	275,514	288,565	0.09
USD	290,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	285,530	288,522	0.09
USD	300,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	285,499	286,914	0.09
USD	275,000	KEHE DIS/FIN/ 9.0000% 15/02/29 144A	279,499	284,667	0.09
USD	275,000	BLOCK INC 6.5000% 15/05/32	276,999	283,149	0.09
USD	285,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	246,137	280,681	0.09
USD	275,000	CIVITAS RESOU 8.6250% 01/11/30 144A	278,181	279,175	0.09
USD	275,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	278,562	278,428	0.09
USD	275,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	266,205	274,936	0.09
USD	250,000	VENTURE GLOBA 9.5000% 01/02/29 144A	252,999	272,134	0.09
USD	280,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A	252,804	271,520	0.09
USD	400,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	280,062	265,997	0.09
USD	265,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	261,784	264,865	0.09
USD	300,000	ANY GRP RE/RE 5.7500% 15/01/29 144A	257,843	262,906	0.09
USD	250,000	WINDST SERVI/ 8.2500% 01/10/31 144A	256,459	261,366	0.08
USD	250,000	ALLIED UNIVER 7.8750% 15/02/31 144A	251,562	261,324	0.08
USD	250,000	ROCKET COS IN 6.3750% 01/08/33 144A	251,437	255,448	0.08
USD	275,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	278,979	249,910	0.08
USD	250,000	COMMSCOPE LLC 8.2500% 01/03/27 144A	247,562	249,017	0.08
USD	250,000	LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A	246,874	247,068	0.08
USD	275,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A	215,062	245,610	0.08
EUR	200,000	SHIFT4 PAYMEN 5.5000% 15/05/33 REGS	228,841	242,580	0.08
USD	275,000	FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A	266,469	241,629	0.08
USD	242,000	STANDRD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	227,069	239,340	0.08
USD	225,000	SMYRNA READY 8.8750% 15/11/31 144A	238,313	235,658	0.08
USD	250,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A	209,984	234,688	0.08
USD	260,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A	244,433	234,586	0.08
USD	238,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	230,950	233,914	0.08
USD	225,000	DELEK LOG PT/ 8.6250% 15/03/29 144A	227,719	233,394	0.08
USD	225,000	PERMIAN RESR 7.0000% 15/01/32 144A	228,750	233,251	0.08

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	275,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	183,404	231,688	0.07
USD	250,000	CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29 144A	207,438	230,776	0.07
USD	225,000	SNAP INC 6.8750% 01/03/33 144A	227,188	230,687	0.07
USD	225,000	STANDARD BUIL 6.5000% 15/08/32 144A	226,125	230,294	0.07
USD	250,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	242,031	229,243	0.07
USD	225,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 01/03/34 144A	226,875	229,169	0.07
USD	226,875	INNOPHOS HLD 11.5000% 15/06/29 144A	208,091	229,134	0.07
USD	225,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	225,188	226,087	0.07
USD	235,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A	196,903	223,238	0.07
USD	225,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	203,660	222,722	0.07
USD	225,000	DIRECTV FIN/ 10.0000% 15/02/31 144A	225,000	218,263	0.07
USD	225,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A	226,250	217,437	0.07
USD	233,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	203,125	216,063	0.07
USD	225,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	212,750	215,805	0.07
USD	222,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	213,804	214,299	0.07
USD	200,000	EQUIPMENTSHAR 8.6250% 15/05/32 144A	203,000	213,465	0.07
USD	200,000	VISTRA OPERAT 7.7500% 15/10/31 144A	201,500	212,664	0.07
USD	200,000	BOOST NEWCO B 7.5000% 15/01/31 144A	200,000	212,201	0.07
USD	200,000	GREYSTAR REAL 7.7500% 01/09/30 144A	201,273	212,163	0.07
USD	200,000	WILLIAMS SCOT 7.3750% 01/10/31 144A	208,458	210,378	0.07
USD	225,000	CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A	197,695	210,016	0.07
USD	236,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	213,800	209,332	0.07
USD	200,000	MPT OP PTNR/F 8.5000% 15/02/32 144A	204,605	208,987	0.07
USD	225,000	BRAND INDUST 10.3750% 01/08/30 144A	228,875	208,594	0.07
USD	225,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	225,375	208,381	0.07
USD	200,000	VENTURE GLOBA 8.3750% 01/06/31 144A	200,313	207,986	0.07
USD	200,000	JEFFERSON CAP 8.2500% 15/05/30 144A	202,625	206,929	0.07
USD	220,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	193,318	206,582	0.07
USD	200,000	ZEBRA TECH CO 6.5000% 01/06/32 144A	200,750	205,594	0.07
USD	215,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	217,812	205,006	0.07
USD	200,000	APH/APH2/APH3 7.8750% 01/11/29 144A	200,000	203,778	0.07
USD	200,000	LIFE TIME INC 6.0000% 15/11/31 144A	200,000	202,998	0.07
USD	200,000	FRONTIER COMM 6.7500% 01/05/29 144A	173,250	202,739	0.07
USD	200,000	CIVITAS RESOU 8.7500% 01/07/31 144A	201,500	202,463	0.07
USD	205,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A	176,024	201,070	0.07
USD	200,000	BOC AVIATION 4.8750% 03/05/33 REGS	197,820	200,809	0.06
USD	200,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A	196,719	200,768	0.06
USD	225,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A	189,135	200,086	0.06
USD	200,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A	199,813	199,885	0.06
USD	200,000	RAVEN ACQUISI 6.8750% 15/11/31 144A	200,000	199,590	0.06
USD	200,000	SMYRNA READY 6.0000% 01/11/28 144A	200,875	199,227	0.06
EUR	160,000	SCIL IV LLC / 9.5000% 15/07/28 REGS	174,256	197,468	0.06
USD	200,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A	187,678	196,380	0.06
USD	200,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	167,500	193,835	0.06
USD	190,000	ENTEGRIS ESCR 5.9500% 15/06/30 144A	182,013	192,816	0.06
USD	200,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30	187,500	191,992	0.06
USD	175,000	NCR ATLEOS LL 9.5000% 01/04/29 144A	172,813	191,397	0.06
USD	200,000	NEWELL RUBBERMAI 7.3750% 01/04/36	189,480	190,911	0.06
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A	190,250	190,861	0.06
USD	175,000	VENTURE GLOBA 7.7500% 01/05/35 144A	179,063	189,068	0.06
USD	175,000	VENTURE GLOBA 9.8750% 01/02/32 144A	177,223	189,000	0.06
USD	200,000	KROGER CO 5.5000% 15/09/54	186,949	188,983	0.06
USD	200,000	CSC HOLDINGS 11.7500% 31/01/29 144A	200,000	188,524	0.06
USD	184,000	EMRLD BOR / E 6.6250% 15/12/30 144A	184,366	188,067	0.06
USD	175,000	CLD SFTWR GRP 8.2500% 30/06/32 144A	175,000	186,083	0.06
USD	175,000	BLACKSTONE MT 7.7500% 01/12/29 144A	181,465	185,857	0.06
USD	175,000	ONEMAIN FINANCE 7.8750% 15/03/30	173,973	185,743	0.06
USD	175,000	AMERITEX HOL 10.2500% 15/10/28 144A	177,268	185,547	0.06
USD	185,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	189,275	184,690	0.06
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.3750% 01/02/28 144A	168,125	182,984	0.06
USD	185,000	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A	182,158	182,921	0.06
USD	175,000	ACRISURE LLC 8.5000% 15/06/29 144A	177,750	182,601	0.06

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	175,000	FREE MTGE HOL 9.2500% 01/02/29 144A	176,188	181,739	0.06
USD	175,000	DAVITA INC 6.8750% 01/09/32 144A	175,000	181,109	0.06
USD	175,000	FTAI AVIATION 7.0000% 01/05/31 144A	177,656	181,045	0.06
USD	175,000	CALIFORNIA RE 8.2500% 15/06/29 144A	173,409	179,730	0.06
USD	200,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A	169,500	178,767	0.06
USD	196,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A	172,258	178,636	0.06
USD	185,000	VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28 144A	181,728	177,965	0.06
USD	189,600	ANYWHERE RE/C 7.0000% 15/04/30 144A	175,738	177,175	0.06
USD	170,000	TENET HEALTHC 6.7500% 15/05/31 144A	170,615	175,782	0.06
USD	175,000	CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28	175,010	175,466	0.06
USD	177,000	MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29 144A	170,304	175,393	0.06
USD	175,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A	185,438	175,222	0.06
USD	225,000	GRAFTECH GLOB 9.8750% 23/12/29 144A	213,483	174,094	0.06
USD	175,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	169,572	173,997	0.06
USD	200,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A	200,000	173,742	0.06
USD	233,000	GRAY MEDIA 5.3750% 15/11/31 144A	171,836	173,627	0.06
USD	200,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	175,250	172,902	0.06
USD	175,000	BRUNDAGE-BONE 7.5000% 01/02/32 144A	177,771	172,836	0.06
USD	161,000	WINDSOR HOLDI 8.5000% 15/06/30 144A	160,651	172,279	0.06
USD	175,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	176,531	171,765	0.06
USD	175,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	157,750	170,845	0.06
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	174,375	170,573	0.06
USD	174,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	161,593	169,622	0.05
USD	170,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	162,832	169,314	0.05
USD	175,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	173,216	169,285	0.05
USD	175,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A	160,672	166,001	0.05
USD	175,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A	161,103	165,577	0.05
USD	160,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	154,800	165,055	0.05
USD	200,000	SASOL FINANCING 5.5000% 18/03/31	200,000	164,557	0.05
USD	166,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	166,112	164,054	0.05
USD	175,000	ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A	162,125	163,707	0.05
USD	175,000	KAISER ALUMIN 4.5000% 01/06/31 144A	147,265	163,565	0.05
USD	175,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	157,675	161,519	0.05
USD	200,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29 144A	197,750	161,071	0.05
EUR	130,000	EMRLD BOR / E 6.3750% 15/12/30 REGS	144,066	160,502	0.05
EUR	130,000	RAY FINANCING 6.5000% 15/07/31 REGS	138,918	159,128	0.05
USD	175,000	HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A	146,708	158,531	0.05
USD	225,000	WARNERMEDIA HLD 5.1410% 15/03/52 WI	143,068	156,938	0.05
USD	165,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	147,400	156,881	0.05
USD	150,000	VISTRA OPERAT 6.8750% 15/04/32 144A	150,000	156,808	0.05
USD	150,000	HUB INTL LTD 7.2500% 15/06/30 144A	152,000	156,784	0.05
USD	150,000	CELANESE US HLDS 6.8790% 15/07/32	153,432	156,703	0.05
USD	150,000	SYNCHRONY FINANC 7.2500% 02/02/33	149,644	156,634	0.05
USD	150,000	ALLY FINANCIAL 6.7000% 14/02/33	149,951	156,135	0.05
USD	150,000	ONESKY FLIGHT 8.8750% 15/12/29 144A	150,800	156,066	0.05
USD	150,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	147,600	155,224	0.05
USD	150,000	US ACUTE CARE 9.7500% 15/05/29 144A	149,696	154,702	0.05
USD	150,000	QUIKRETE HOLD 6.7500% 01/03/33 144A	150,938	154,693	0.05
USD	150,000	QUIKRETE HOLD 6.3750% 01/03/32 144A	150,000	154,411	0.05
USD	200,000	DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29 144A	177,778	154,348	0.05
USD	150,000	NATIONSTAR MT 6.5000% 01/08/29 144A	150,000	153,168	0.05
USD	155,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	129,038	153,145	0.05
USD	150,000	HILTON DOMEST 5.8750% 15/03/33 144A	150,000	152,848	0.05
USD	150,000	ROCKET COS IN 6.1250% 01/08/30 144A	150,750	152,787	0.05
USD	150,000	GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A	149,129	152,475	0.05
USD	150,000	NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27	148,688	151,352	0.05
USD	150,000	CLD SFTWR GRP 6.5000% 31/03/29 144A	128,250	151,208	0.05
USD	150,000	NRG ENERGY IN 5.7500% 15/07/29 144A	141,300	150,382	0.05
USD	150,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A	137,925	150,356	0.05
USD	157,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	146,353	149,969	0.05
USD	150,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	150,000	149,866	0.05
USD	150,000	ABBVIE INC 5.6000% 15/03/55	150,359	149,296	0.05

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	150,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	144,281	148,786	0.05
USD	150,000	SYNOPSYS INC 5.7000% 01/04/55	151,013	148,330	0.05
USD	150,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28	138,375	147,750	0.05
USD	150,000	CLEVELAND-CLI 6.8750% 01/11/29 144A	148,188	147,582	0.05
USD	150,000	LFS TOPCO LLC 8.7500% 15/07/30 144A	148,484	147,213	0.05
USD	150,000	SPIRIT AEROSYSTE 4.6000% 15/06/28	130,125	146,935	0.05
USD	150,000	ZF NA CAPITAL 6.7500% 23/04/30 144A	150,000	143,734	0.05
USD	150,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	132,938	143,594	0.05
USD	175,000	LD HOLDINGS G 6.1250% 01/04/28 144A	100,188	143,500	0.05
USD	150,000	DT MIDSTREAM 4.3750% 15/06/31 144A	138,938	143,352	0.05
USD	150,000	POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A	128,063	139,120	0.05
USD	125,000	FREEDOM MORT 12.2500% 01/10/30 144A	122,500	138,612	0.04
USD	150,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A	150,000	138,504	0.04
USD	200,000	CSC HOLDINGS 3.3750% 15/02/31 144A	142,750	137,234	0.04
USD	112,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	89,988	136,920	0.04
USD	175,000	MAJORDRIVE HO 6.3750% 01/06/29 144A	154,875	136,666	0.04
USD	150,000	ONEOK INC 5.6000% 01/04/44	126,375	136,258	0.04
USD	125,000	BOEING CO/THE 6.8580% 01/05/54 WI	130,369	136,234	0.04
USD	125,000	FREEDOM MORT 12.0000% 01/10/28 144A	122,500	134,158	0.04
USD	135,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	126,663	133,767	0.04
USD	150,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	111,375	133,331	0.04
USD	125,000	GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30	125,151	132,740	0.04
USD	125,000	TRIDENT TPI 12.7500% 31/12/28 144A	126,735	132,500	0.04
USD	125,000	HELIX ENERGY 9.7500% 01/03/29 144A	124,408	132,093	0.04
USD	125,000	EXCELERATE EN 8.0000% 15/05/30 144A	126,438	131,724	0.04
USD	125,000	MRT MID PART 11.5000% 15/02/28 144A	131,375	131,284	0.04
USD	125,000	AMERICAN AIRL 8.5000% 15/05/29 144A	125,000	130,871	0.04
USD	130,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	128,575	130,541	0.04
USD	125,000	WASTE PRO USA 7.0000% 01/02/33 144A	125,930	129,808	0.04
USD	125,000	INSULET CORP 6.5000% 01/04/33 144A	126,850	129,807	0.04
USD	125,000	TRINITY IND 7.7500% 15/07/28 144A	125,625	129,795	0.04
USD	125,000	CLARIOS GLOBA 6.7500% 15/02/30 144A	126,385	129,789	0.04
USD	125,000	SS&C TECH INC 6.5000% 01/06/32 144A	125,000	129,588	0.04
USD	125,000	AAR ESCROW 6.7500% 15/03/29 144A	126,594	129,507	0.04
USD	125,000	ACRISURE LLC 7.5000% 06/11/30 144A	125,000	129,141	0.04
USD	125,000	ROCKET SOFTWA 9.0000% 28/11/28 144A	125,000	128,863	0.04
USD	125,000	FREE MTGE HOL 9.1250% 15/05/31 144A	126,813	128,842	0.04
USD	125,000	TRANSDIGM INC 6.3750% 01/03/29 144A	124,875	128,093	0.04
USD	125,000	WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31 144A	124,012	128,055	0.04
USD	125,000	LIFEPOINT HE 10.0000% 01/06/32 144A	129,000	127,945	0.04
USD	125,000	ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28 144A	125,031	127,901	0.04
USD	125,000	PENNYMAC FIN 6.8750% 15/05/32 144A	124,143	127,884	0.04
USD	125,000	CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A	125,000	127,595	0.04
USD	125,000	GENESEE & WYO 6.2500% 15/04/32 144A	125,000	127,481	0.04
USD	125,000	MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29 144A	125,000	127,192	0.04
USD	125,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	126,458	127,128	0.04
USD	137,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	117,135	126,249	0.04
USD	125,000	NRG ENERGY IN 6.0000% 01/02/33 144A	125,000	126,136	0.04
USD	125,000	JANE STREET G 6.1250% 01/11/32 144A	124,375	126,071	0.04
USD	125,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	125,000	125,953	0.04
USD	125,000	WHIRLPOOL CORP 6.1250% 15/06/30	125,125	125,861	0.04
USD	125,000	MAGNOLIA OIL 6.8750% 01/12/32 144A	125,000	125,565	0.04
USD	125,000	COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A	124,063	125,194	0.04
USD	130,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	120,628	125,125	0.04
USD	125,000	UNIVISION COM 8.5000% 31/07/31 144A	125,000	125,044	0.04
USD	125,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	121,688	124,560	0.04
USD	125,000	DELEK LOG PT/ 7.3750% 30/06/33 144A	125,000	124,460	0.04
USD	125,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	124,980	123,866	0.04
USD	200,000	AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A	209,750	122,750	0.04
USD	125,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	127,000	122,701	0.04
USD	125,000	CRESCENT ENRG 7.6250% 01/04/32 144A	124,792	122,027	0.04
USD	125,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	125,000	121,233	0.04

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	125,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	124,375	120,224	0.04
USD	125,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	114,353	119,571	0.04
USD	125,000	CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A	108,438	119,215	0.04
USD	125,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	127,020	119,154	0.04
USD	125,000	MURPHY OIL CORP 6.0000% 01/10/32	123,438	119,053	0.04
USD	125,000	STAPLES INC 10.7500% 01/09/29 144A	123,826	119,028	0.04
EUR	100,000	BEACH ACQUISI 5.2500% 15/07/32 REGS	116,845	117,960	0.04
USD	125,000	KROGER CO 5.6500% 15/09/64	118,600	117,887	0.04
USD	125,000	UNITI/UNITI/C 6.0000% 15/01/30 144A	102,813	117,137	0.04
EUR	100,000	VF CORP 4.1250% 07/03/26 EMTN	112,498	116,693	0.04
EUR	100,000	CELANESE US HLDS 5.0000% 15/04/31	108,035	116,669	0.04
USD	250,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	256,563	116,310	0.04
USD	125,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	115,461	113,750	0.04
USD	125,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	115,868	113,729	0.04
USD	125,000	LGI HOMES INC 4.0000% 15/07/29 144A	103,750	111,713	0.04
USD	150,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A	148,000	110,967	0.04
USD	125,000	VITAL ENERGY 7.7500% 31/07/29 144A	120,739	110,573	0.04
USD	100,000	SPIRIT AEROSY 9.7500% 15/11/30 144A	101,906	110,249	0.04
USD	100,000	GEO GROUP INC/T 10.2500% 15/04/31	100,000	109,530	0.04
USD	172,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	112,757	109,220	0.04
USD	110,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	98,563	108,537	0.04
USD	100,000	RAIN CARBON 12.2500% 01/09/29 144A	103,250	107,169	0.03
USD	125,000	VITAL ENERGY 7.8750% 15/04/32 144A	118,656	106,954	0.03
USD	100,000	VENTURE GLOBA 7.5000% 01/05/33 144A	100,000	106,944	0.03
USD	100,000	JEFFERSON CAP 9.5000% 15/02/29 144A	100,000	105,501	0.03
USD	100,000	HOWARD MIDSTR 7.3750% 15/07/32 144A	100,000	105,238	0.03
USD	102,000	DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27 144A	99,137	105,153	0.03
USD	100,000	LIGHTNING POW 7.2500% 15/08/32 144A	100,000	104,962	0.03
USD	100,000	AET UNI/AET F 7.5000% 01/10/29 144A	100,000	104,870	0.03
USD	100,000	ONEMAIN FINANCE 9.0000% 15/01/29	99,625	104,864	0.03
USD	100,000	ONEMAIN FINANCE 7.5000% 15/05/31	100,000	104,605	0.03
USD	100,000	WATCO COS LLC 7.1250% 01/08/32 144A	100,000	104,537	0.03
USD	100,000	CCO HOLDINGS 7.3750% 01/03/31 144A	98,280	104,341	0.03
USD	100,000	BRINK'S CO/TH 6.7500% 15/06/32 144A	100,000	104,028	0.03
USD	100,000	CITGO PETROLE 8.3750% 15/01/29 144A	100,000	103,957	0.03
USD	100,000	NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A	100,406	103,935	0.03
USD	100,000	PANTHER ESCRO 7.1250% 01/06/31 144A	100,000	103,876	0.03
USD	100,000	BALDWIN INS/F 7.1250% 15/05/31 144A	101,625	103,811	0.03
USD	100,000	CONCENTRA HEA 6.8750% 15/07/32 144A	102,175	103,658	0.03
USD	100,000	NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30	98,750	103,578	0.03
USD	100,000	BUCKEYE PARTN 6.8750% 01/07/29 144A	100,000	103,536	0.03
USD	100,000	ACRISURE LLC 8.2500% 01/02/29 144A	100,000	103,485	0.03
USD	100,000	FIRSTCASH INC 6.8750% 01/03/32 144A	100,000	103,462	0.03
USD	100,000	FTAI AVIATION 7.0000% 15/06/32 144A	100,000	103,244	0.03
USD	100,000	BUILDERS FIRS 6.7500% 15/05/35 144A	100,000	103,005	0.03
USD	100,000	AVIS BUDGET C 8.0000% 15/02/31 144A	98,250	102,929	0.03
USD	100,000	AMENTUM HOLDI 7.2500% 01/08/32 144A	102,224	102,763	0.03
USD	100,000	RHP HOTEL PPT 6.5000% 01/04/32 144A	100,000	102,723	0.03
USD	100,000	CIVITAS RESOU 9.6250% 15/06/33 144A	101,625	102,627	0.03
USD	100,000	CLYDESDALE AC 8.7500% 15/04/30 144A	91,861	102,491	0.03
USD	100,000	RESIDEO FUNDI 6.5000% 15/07/32 144A	100,250	102,347	0.03
EUR	100,000	VF CORP 0.2500% 25/02/28	93,495	102,307	0.03
USD	100,000	COREWEAVE INC 9.2500% 01/06/30 144A	100,675	102,176	0.03
USD	100,000	NOBLE FIN II 8.0000% 15/04/30 144A	101,500	101,823	0.03
USD	100,000	PHINIA INC 6.6250% 15/10/32 144A	100,125	101,481	0.03
USD	100,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	97,000	101,370	0.03
USD	100,000	STARWOOD PROP 6.0000% 15/04/30 144A	100,000	101,297	0.03
USD	100,000	FRONTIER COMMUN 5.8750% 01/11/29	86,875	101,001	0.03
USD	100,000	POST HOLDINGS 6.3750% 01/03/33 144A	100,000	100,643	0.03
USD	100,000	AVIENT CORP 6.2500% 01/11/31 144A	100,788	100,634	0.03
USD	100,000	WYNN RESORTS 6.2500% 15/03/33 144A	100,000	100,560	0.03
USD	125,000	AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29	81,563	100,343	0.03

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	100,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	100,000	100,319	0.03
USD	100,000	TRANSDIGM INC 6.0000% 15/01/33 144A	100,000	100,296	0.03
USD	100,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A	100,000	100,141	0.03
USD	100,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	99,125	99,730	0.03
USD	100,000	FTAI AVIATION 5.5000% 01/05/28 144A	91,000	99,466	0.03
USD	100,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	100,000	99,342	0.03
USD	100,000	TENNECO INC 8.0000% 17/11/28 144A	89,750	99,122	0.03
USD	100,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A	101,250	99,065	0.03
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	115,000	98,644	0.03
USD	100,000	FTAI AVIATION 5.8750% 15/04/33 144A	99,500	98,583	0.03
USD	100,000	PHH ESCROW IS 9.8750% 01/11/29 144A	97,452	98,505	0.03
USD	100,000	TARGA RESOURCES 6.1250% 15/05/55	97,290	97,475	0.03
USD	100,000	FULL HOUSE RE 8.2500% 15/02/28 144A	95,875	97,249	0.03
USD	92,000	KNIFE RIVER C 7.7500% 01/05/31 144A	93,005	97,093	0.03
USD	100,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	100,000	96,497	0.03
USD	100,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	100,000	96,243	0.03
USD	100,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	100,000	96,198	0.03
USD	98,000	PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A	86,246	96,067	0.03
USD	100,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	99,875	95,625	0.03
USD	100,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	85,661	95,419	0.03
USD	100,000	ICAHN ENTER/FIN 9.0000% 15/06/30	101,125	93,433	0.03
USD	100,000	PROLOGIS LP 5.2500% 15/03/54	97,596	93,347	0.03
USD	100,000	ALTA EQUIPMEN 9.0000% 01/06/29 144A	96,985	93,245	0.03
USD	100,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	95,233	91,776	0.03
USD	100,000	KENNEDY-WILSON 4.7500% 01/02/30	89,750	91,582	0.03
USD	100,000	PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A	87,250	90,999	0.03
USD	120,000	IHEARTCOMMUNI 7.0000% 15/01/31 144A	152,750	87,354	0.03
USD	205,000	CASTLE US HO 10.0000% 30/06/31 144A	225,000	87,125	0.03
USD	129,159	STAPLES INC 12.7500% 15/01/30 144A	137,009	86,979	0.03
USD	100,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A	100,000	86,750	0.03
USD	86,000	EXPAND ENRGY 5.8750% 01/02/29 144A	82,626	86,377	0.03
USD	88,400	LUMEN TECH IN 4.1250% 15/04/29 144A	70,503	85,859	0.03
USD	125,000	MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42	83,438	85,575	0.03
USD	100,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A	100,000	85,544	0.03
USD	88,031	LUMEN TECH IN 4.1250% 15/04/30 144A	70,208	84,994	0.03
USD	75,000	NAVIENT CORP 11.5000% 15/03/31	74,858	84,869	0.03
USD	125,000	WARNERMEDIA HLDG 5.0500% 15/03/42	86,063	83,838	0.03
USD	75,000	LIFEPOINT HE 11.0000% 15/10/30 144A	75,000	82,879	0.03
USD	75,000	NAVIENT CORP 9.3750% 25/07/30	74,950	82,688	0.03
USD	75,000	BOEING CO/THE 6.5280% 01/05/34 WI	78,338	81,354	0.03
USD	75,000	BREAD FINANCI 9.7500% 15/03/29 144A	75,250	80,733	0.03
USD	75,000	ARSENAL AIC P 8.0000% 01/10/30 144A	75,000	79,948	0.03
USD	85,000	UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31	85,000	79,904	0.03
USD	75,000	WYNN RESORTS 7.1250% 15/02/31 144A	77,250	79,902	0.03
USD	75,000	LCM INVESTMEN 8.2500% 01/08/31 144A	75,625	79,746	0.03
USD	75,000	HARVEST MIDST 7.5000% 15/05/32 144A	75,000	79,226	0.03
USD	75,000	STAR PARENT I 9.0000% 01/10/30 144A	78,305	78,851	0.03
USD	75,000	STARWOOD PROP 7.2500% 01/04/29 144A	75,000	78,825	0.03
USD	75,000	HOWARD MIDSTR 8.8750% 15/07/28 144A	75,000	78,577	0.03
USD	75,000	TRANSDIGM INC 7.1250% 01/12/31 144A	74,438	78,529	0.03
USD	75,000	HUB INTL LTD 7.3750% 31/01/32 144A	75,000	78,485	0.03
USD	75,000	SOTERA HEALTH 7.3750% 01/06/31 144A	75,000	78,181	0.03
USD	75,000	MATTHEWS INTE 8.6250% 01/10/27 144A	75,000	78,023	0.03
USD	75,000	ONEMAIN FINANCE 7.1250% 15/11/31	75,000	78,019	0.03
USD	75,000	GENESIS ENERGY 7.8750% 15/05/32	75,000	77,907	0.03
USD	75,000	LGI HOMES INC 8.7500% 15/12/28 144A	75,000	77,711	0.03
USD	75,000	PENNYMAC FIN 7.1250% 15/11/30 144A	74,524	77,685	0.03
USD	75,000	IRON MOUNTAIN 7.0000% 15/02/29 144A	75,000	77,620	0.03
USD	75,000	CLEAR CHANNEL 7.8750% 01/04/30 144A	75,000	77,458	0.03
USD	75,000	TRANSDIGM INC 6.6250% 01/03/32 144A	75,000	77,437	0.03
USD	75,000	BRINK'S CO/TH 6.5000% 15/06/29 144A	75,000	77,168	0.02
USD	75,000	TALLGRASS NRG 7.3750% 15/02/29 144A	75,000	77,088	0.02

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	75,000	USA PART/USA 7.1250% 15/03/29 144A	75,000	77,021	0.02
USD	75,000	MITR BRDN / M 6.7500% 01/04/32 144A	75,000	76,915	0.02
USD	75,000	CLYDESDALE AC 6.7500% 15/04/32 144A	75,000	76,907	0.02
USD	75,000	TALOS PRODUCT 9.0000% 01/02/29 144A	75,156	76,729	0.02
USD	75,000	MATADOR RESOU 6.8750% 15/04/28 144A	74,220	76,726	0.02
USD	75,000	PERFORMANCE F 6.1250% 15/09/32 144A	75,000	76,704	0.02
USD	75,000	BCPE FLAVOR 9.5000% 01/07/32 144A	75,000	76,629	0.02
USD	75,000	PENNYMAC FIN 6.8750% 15/02/33 144A	74,429	76,500	0.02
USD	75,000	MASTERBRAND I 7.0000% 15/07/32 144A	75,875	76,468	0.02
USD	75,000	SURGERY CENTE 7.2500% 15/04/32 144A	75,000	76,413	0.02
USD	75,000	OWENS-BROCKWA 7.3750% 01/06/32 144A	74,220	76,376	0.02
USD	75,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A	75,250	75,989	0.02
USD	75,000	BEAZER HOMES 7.5000% 15/03/31 144A	75,438	75,925	0.02
USD	75,000	NGL EN OP/FIN 8.1250% 15/02/29 144A	75,000	75,753	0.02
USD	75,000	SERVICE CORP 5.7500% 15/10/32	75,000	75,736	0.02
USD	75,000	RITHM CPTL CO 8.0000% 01/04/29 144A	73,305	75,702	0.02
USD	75,000	FAIR ISAAC CO 6.0000% 15/05/33 144A	75,000	75,701	0.02
USD	75,000	RYAN SPECIALT 5.8750% 01/08/32 144A	74,875	75,554	0.02
USD	75,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A	74,691	75,528	0.02
USD	75,000	PEBBLEBR HTL/ 6.3750% 15/10/29 144A	75,313	75,380	0.02
USD	75,000	NGL EN OP/FIN 8.3750% 15/02/32 144A	75,000	75,126	0.02
USD	75,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	75,000	75,059	0.02
USD	75,000	MATADOR RESOU 6.5000% 15/04/32 144A	74,625	75,023	0.02
USD	75,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	75,000	75,017	0.02
USD	75,000	CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI	72,094	74,941	0.02
USD	75,000	WORLD ACCEPTA 7.0000% 01/11/26 144A	69,563	74,792	0.02
USD	75,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	75,188	74,615	0.02
USD	75,000	MATADOR RESOU 6.2500% 15/04/33 144A	75,000	74,521	0.02
USD	75,000	NCR VOYIX COR 5.0000% 01/10/28 144A	75,000	74,195	0.02
USD	75,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	75,000	74,023	0.02
USD	75,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	75,000	74,016	0.02
USD	100,000	NABORS INDS I 8.8750% 15/08/31 144A	100,000	73,982	0.02
USD	75,000	SPECIALTY BUI 7.7500% 15/10/29 144A	75,000	73,730	0.02
USD	75,000	OLIN CORP 6.6250% 01/04/33 144A	74,313	73,718	0.02
USD	75,000	KRAKEN OIL&GA 7.6250% 15/08/29 144A	75,000	73,647	0.02
USD	75,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	74,250	73,645	0.02
USD	75,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A	75,564	73,572	0.02
USD	75,000	VIKING BAKED 8.6250% 01/11/31 144A	75,000	73,516	0.02
USD	75,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A	71,625	73,476	0.02
USD	75,000	HILCORP ENERG 7.2500% 15/02/35 144A	75,000	73,282	0.02
USD	75,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A	63,375	73,215	0.02
USD	75,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	68,429	73,151	0.02
USD	75,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A	75,000	73,134	0.02
USD	75,000	MOSS CREEK RE 8.2500% 01/09/31 144A	72,906	73,095	0.02
USD	75,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	72,769	73,000	0.02
USD	75,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A	71,337	72,942	0.02
USD	75,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	75,000	72,861	0.02
USD	75,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	71,688	72,819	0.02
USD	75,000	PRIMO/TRTON W 4.3750% 30/04/29 144A	66,281	72,702	0.02
USD	125,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A	125,000	72,500	0.02
USD	75,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	75,000	71,757	0.02
USD	75,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	70,500	71,681	0.02
USD	100,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	100,000	71,668	0.02
USD	75,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	69,469	70,912	0.02
USD	75,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	74,040	69,455	0.02
USD	75,000	MURPHY OIL US 3.7500% 15/02/31 144A	62,906	69,163	0.02
USD	70,000	EQT CORP 4.5000% 15/01/29 144A	70,000	69,029	0.02
USD	75,000	AMER AXLE & MFG 5.0000% 01/10/29	68,125	68,910	0.02
USD	75,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	69,563	68,797	0.02
USD	75,000	WILSONART LL 11.0000% 15/08/32 144A	75,000	68,063	0.02
USD	75,000	PBF HOLDING C 7.8750% 15/09/30 144A	74,493	67,302	0.02
USD	75,000	LUMEN TECH IN 4.5000% 15/01/29 144A	64,688	67,080	0.02

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	70,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A	67,166	67,053	0.02
USD	71,000	LIFEPOINT HEA 5.3750% 15/01/29 144A	47,421	66,176	0.02
USD	75,000	LABL INC 5.8750% 01/11/28 144A	65,250	65,628	0.02
USD	75,000	WALGREENS BOOTS 4.1000% 15/04/50	59,250	64,876	0.02
USD	75,000	DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A	66,281	64,792	0.02
USD	100,000	MAGIC MERGECO 7.8750% 01/05/29 144A	60,000	64,750	0.02
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	75,000	62,943	0.02
USD	75,000	ONEOK INC 5.0500% 01/04/45	62,438	62,873	0.02
USD	59,000	TRIUMPH GROUP 9.0000% 15/03/28 144A	59,000	61,651	0.02
USD	50,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.75% 15/03/32	66,520	60,438	0.02
USD	75,000	MICHAELS COS 5.2500% 01/05/28 144A	53,045	60,429	0.02
USD	72,765	GOTO GROUP IN 5.5000% 01/05/28 144A	101,565	59,667	0.02
USD	75,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A	75,000	59,318	0.02
USD	100,000	NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A	96,500	58,750	0.02
USD	63,000	ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30	50,873	58,099	0.02
USD	72,000	MACYS RETAIL HLD 4.5000% 15/12/34	60,952	57,397	0.02
USD	58,000	EQT CORP 4.7500% 15/01/31 144A	55,318	57,073	0.02
USD	150,000	SAKS GLOBAL 11.0000% 15/12/29 144A	147,485	56,250	0.02
USD	100,000	PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29 144A	99,202	55,000	0.02
USD	50,000	NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33 144A	49,375	54,809	0.02
USD	50,000	BOEING CO/THE 7.0080% 01/05/64 WI	50,000	54,634	0.02
USD	54,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	55,448	54,445	0.02
USD	50,000	LIFEPOINT HEA 9.8750% 15/08/30 144A	50,000	54,068	0.02
USD	50,000	TALEN ENERGY 8.6250% 01/06/30 144A	50,000	53,507	0.02
USD	50,000	ENDO FINANCE 8.5000% 15/04/31 144A	50,000	53,091	0.02
USD	50,000	DIEBOLD NIXDO 7.7500% 31/03/30 144A	50,000	53,085	0.02
USD	50,000	SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A	50,000	53,053	0.02
USD	50,000	PENNYMAC FIN 7.8750% 15/12/29 144A	49,704	53,020	0.02
USD	100,000	PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31 144A	99,065	53,000	0.02
USD	50,000	HIGHTOWER HOL 9.1250% 31/01/30 144A	50,000	52,963	0.02
USD	50,000	GEO GROUP INC/T 8.6250% 15/04/29	50,000	52,891	0.02
USD	50,000	MIDCONTINENT 8.0000% 15/08/32 144A	50,000	52,791	0.02
USD	50,000	RAISING CANE' 9.3750% 01/05/29 144A	50,000	52,787	0.02
USD	50,000	SEALED AIR/US 7.2500% 15/02/31 144A	50,000	52,585	0.02
USD	50,000	US FOODS INC 7.2500% 15/01/32 144A	50,000	52,570	0.02
USD	50,000	NEWELL BRANDS 8.5000% 01/06/28 144A	50,000	52,516	0.02
USD	50,000	ATI INC 7.2500% 15/08/30	50,000	52,414	0.02
USD	50,000	EQUIPMENTSHAR 8.0000% 15/03/33 144A	50,000	52,393	0.02
USD	50,000	XPO INC 7.1250% 01/02/32	50,000	52,350	0.02
USD	50,000	CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A	50,807	52,345	0.02
USD	50,000	GENESIS ENERGY 8.2500% 15/01/29	49,481	52,292	0.02
USD	50,000	AVIS BUDGET C 8.3750% 15/06/32 144A	50,000	52,253	0.02
USD	50,000	GENESIS ENERGY 8.0000% 15/05/33	50,000	52,250	0.02
USD	50,000	STL HOLDING C 8.7500% 15/02/29 144A	50,000	52,214	0.02
USD	50,000	DREAM FINDERS 8.2500% 15/08/28 144A	50,000	52,152	0.02
USD	50,000	LADDER CAP FI 7.0000% 15/07/31 144A	50,000	52,129	0.02
USD	50,000	PRA GROUP INC 8.8750% 31/01/30 144A	50,906	52,013	0.02
USD	50,000	TRANSMONTAIGN 8.5000% 15/06/30 144A	50,000	52,008	0.02
USD	50,000	PRAIRIE ACQUI 9.0000% 01/08/29 144A	50,000	51,990	0.02
USD	50,000	NATIONSTAR MT 7.1250% 01/02/32 144A	49,626	51,952	0.02
USD	50,000	CINEMARK USA 7.0000% 01/08/32 144A	50,000	51,901	0.02
USD	50,000	HILCORP ENERG 8.3750% 01/11/33 144A	51,188	51,871	0.02
USD	50,000	NOVELIS CORP 6.8750% 30/01/30 144A	50,000	51,758	0.02
USD	50,000	ONEMAIN FINANCE 7.1250% 15/09/32	50,000	51,740	0.02
USD	50,000	STARWOOD PROP 6.5000% 15/10/30 144A	50,000	51,614	0.02
USD	50,000	NEW HOME CO 9.2500% 01/10/29 144A	50,000	51,591	0.02
USD	50,000	MOHEGAN / MS 8.2500% 15/04/30 144A	50,000	51,574	0.02
USD	50,000	STARWOOD PROP 6.5000% 01/07/30 144A	50,000	51,570	0.02
USD	50,000	ALPHA GENERAT 6.7500% 15/10/32 144A	50,000	51,531	0.02
USD	50,000	SUNOCO LP/FIN 7.0000% 15/09/28 144A	50,000	51,515	0.02
USD	50,000	PARK INTERMED 7.0000% 01/02/30 144A	50,000	51,503	0.02
USD	50,000	QXO BLDG PROD 6.7500% 30/04/32 144A	50,000	51,484	0.02

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	50,000	AXON ENTERPRI 6.1250% 15/03/30 144A	50,000	51,463	0.02
USD	50,000	ARIS WATER HL 7.2500% 01/04/30 144A	50,000	51,438	0.02
USD	50,000	JANE STREET G 6.7500% 01/05/33 144A	50,000	51,419	0.02
USD	50,000	NORTHERN OIL 8.7500% 15/06/31 144A	49,284	51,407	0.02
USD	50,000	PRA GROUP INC 8.3750% 01/02/28 144A	50,000	51,402	0.02
USD	50,000	POST HOLDINGS 6.2500% 15/02/32 144A	50,000	51,373	0.02
USD	50,000	WALKER & DUNL 6.6250% 01/04/33 144A	50,000	51,362	0.02
USD	50,000	MEDLINE BOR/C 6.2500% 01/04/29 144A	49,938	51,348	0.02
USD	50,000	ONEMAIN FINANCE 6.6250% 15/05/29	50,000	51,302	0.02
USD	50,000	GULFPORT ENER 6.7500% 01/09/29 144A	50,000	51,227	0.02
USD	50,000	IQVIA INC 6.2500% 01/06/32 144A	50,000	51,220	0.02
USD	50,000	OWENS-BROCKWA 7.2500% 15/05/31 144A	50,000	51,092	0.02
USD	50,000	GRAPHIC PACKA 6.3750% 15/07/32 144A	50,125	51,052	0.02
USD	50,000	AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28 144A	50,000	51,052	0.02
USD	50,000	NRG ENERGY IN 6.2500% 01/11/34 144A	50,000	51,007	0.02
USD	50,000	TALOS PRODUCT 9.3750% 01/02/31 144A	50,000	50,984	0.02
USD	50,000	ONEMAIN FINANCE 6.7500% 15/03/32	50,000	50,954	0.02
USD	50,000	JH NORTH AMER 6.1250% 31/07/32 144A	50,219	50,820	0.02
USD	50,000	MOLINA HEALTH 6.2500% 15/01/33 144A	50,000	50,811	0.02
USD	50,000	SUNOCO LP 6.2500% 01/07/33 144A	50,000	50,765	0.02
USD	50,000	UNIVISION COM 8.0000% 15/08/28 144A	50,250	50,757	0.02
USD	50,000	GOAT HOLDCO L 6.7500% 01/02/32 144A	50,000	50,710	0.02
USD	50,000	CLYDESDALE AC 6.6250% 15/04/29 144A	47,625	50,709	0.02
USD	50,000	AMC NETWORKS 10.5000% 15/07/32 144A	50,000	50,687	0.02
USD	50,000	ANY GRP RE/RE 9.7500% 15/04/30 144A	50,000	50,575	0.02
USD	50,000	ALLISON TRANS 5.8750% 01/06/29 144A	50,000	50,490	0.02
USD	50,000	FREE MTGE HOL 8.3750% 01/04/32 144A	50,000	50,479	0.02
USD	50,000	JH NORTH AMER 5.8750% 31/01/31 144A	50,156	50,384	0.02
USD	50,000	SELECT MEDICA 6.2500% 01/12/32 144A	50,000	50,318	0.02
USD	50,000	WEX INC 6.5000% 15/03/33 144A	50,000	50,318	0.02
USD	50,000	RITHM CPTL CO 8.0000% 15/07/30 144A	50,000	50,250	0.02
USD	50,000	RR DONNELLEY 9.5000% 01/08/29 144A	50,000	50,100	0.02
USD	50,000	ASSUREDPARTNE 5.6250% 15/01/29 144A	50,000	49,883	0.02
USD	50,000	METHANEX US O 6.2500% 15/03/32 144A	49,645	49,858	0.02
USD	50,000	COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A	49,500	49,769	0.02
USD	50,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	48,438	49,599	0.02
USD	50,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	50,000	49,515	0.02
USD	50,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	50,000	49,468	0.02
USD	50,000	RIVIAN HLD L 10.0000% 15/01/31 144A	50,000	49,185	0.02
USD	50,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	48,750	49,113	0.02
USD	50,000	US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A	45,750	49,111	0.02
USD	50,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	50,000	49,041	0.02
USD	50,000	DIRECTV FINAN 8.8750% 01/02/30 144A	50,000	49,022	0.02
USD	50,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A	51,188	48,737	0.02
USD	50,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	50,000	48,697	0.02
USD	50,000	COMMSCOPE TEC 5.0000% 15/03/27 144A	48,250	48,651	0.02
USD	50,000	ICAHN ENTER/FIN 9.7500% 15/01/29	50,156	48,539	0.02
USD	50,000	CHAMPIONS FIN 8.7500% 15/02/29 144A	50,000	48,270	0.02
USD	50,000	RR DONNELLEY 10.8750% 01/08/29 144A	49,000	47,803	0.02
USD	50,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A	50,000	47,684	0.02
USD	50,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	50,000	47,682	0.02
USD	50,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A	46,875	47,443	0.02
USD	50,000	CLEVELAND-CLI 7.3750% 01/05/33 144A	50,000	46,960	0.02
USD	50,000	CHEMOURS CO 8.0000% 15/01/33 144A	50,000	46,841	0.02
USD	100,000	NFE FINANCIN 12.0000% 15/11/29 144A	106,370	46,500	0.02
USD	50,000	CORNERSTONE B 9.5000% 15/08/29 144A	44,469	45,961	0.01
USD	50,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	49,738	45,706	0.01
USD	50,000	HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26 144A	44,625	44,771	0.01
USD	40,000	UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28 144A	40,000	42,411	0.01
USD	42,000	FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A	39,113	42,006	0.01
USD	50,000	WARNERMEDIA HLDG 4.2790% 15/03/32	42,375	41,939	0.01
USD	48,000	SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A	46,140	38,801	0.01

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	50,000	JELD-WEN INC 7.0000% 01/09/32 144A	50,000	38,694	0.01
USD	45,835	MPH ACQUISITI 5.7500% 31/12/30 144A	40,805	37,764	0.01
USD	50,000	WARNERMEDIA HLD 5.3910% 15/03/62 WI	32,454	34,413	0.01
USD	100,485	GOTO GROUP IN 5.5000% 01/05/28 144A	91,986	32,658	0.01
USD	50,000	WARNERMEDIA HLD 5.0500% 15/03/42 WI	36,408	30,669	0.01
USD	25,000	XPLR INFRAST 8.6250% 15/03/33 144A	25,000	26,813	0.01
USD	25,000	ASSUREDPARTNE 7.5000% 15/02/32 144A	25,000	26,780	0.01
USD	25,000	LIFEPOINT HEA 8.3750% 15/02/32 144A	25,000	26,651	0.01
USD	25,000	CPI CG INC 10.0000% 15/07/29 144A	25,000	26,500	0.01
USD	25,000	BLUE RACER MI 7.2500% 15/07/32 144A	25,000	26,488	0.01
USD	25,000	FTAI AVIATION 7.8750% 01/12/30 144A	24,833	26,465	0.01
USD	25,000	FIESTA PURCHA 9.6250% 15/09/32 144A	25,000	26,373	0.01
USD	25,000	USI INC/NY 7.5000% 15/01/32 144A	25,000	26,338	0.01
USD	25,000	SUNOCO LP 7.2500% 01/05/32 144A	25,000	26,260	0.01
USD	25,000	VFH PARENT / 7.5000% 15/06/31 144A	25,000	26,222	0.01
USD	25,000	SLM CORP 6.5000% 31/01/30	24,944	26,212	0.01
USD	25,000	FORTRESS INTE 7.5000% 01/06/31 144A	25,000	26,180	0.01
USD	25,000	XPO INC 7.1250% 01/06/31 144A	25,000	26,120	0.01
USD	25,000	BLUE RACER MI 7.0000% 15/07/29 144A	25,000	26,095	0.01
USD	25,000	SABRE GLBL I 11.1250% 15/07/30 144A	25,000	26,083	0.01
USD	25,000	SUNOCO LP 7.0000% 01/05/29 144A	25,000	26,027	0.01
USD	25,000	AMC NETWORKS 10.2500% 15/01/29 144A	25,000	26,002	0.01
USD	25,000	MCGRAW-HILL E 7.3750% 01/09/31 144A	25,000	25,995	0.01
USD	25,000	WILLIAMS SCOT 6.6250% 15/04/30 144A	25,000	25,954	0.01
USD	25,000	SHIFT4 PAYMEN 6.7500% 15/08/32 144A	25,125	25,948	0.01
USD	25,000	BUCKEYE PARTN 6.7500% 01/02/30 144A	25,000	25,938	0.01
USD	25,000	SEALED AIR CO 6.5000% 15/07/32 144A	25,000	25,893	0.01
USD	25,000	RHP HOTEL PPT 7.2500% 15/07/28 144A	25,000	25,883	0.01
USD	25,000	CNX RESOURCES 7.2500% 01/03/32 144A	25,125	25,874	0.01
USD	25,000	CATURUS ENERG 8.5000% 15/02/30 144A	25,000	25,874	0.01
USD	25,000	LONG RIDGE EN 8.7500% 15/02/32 144A	25,000	25,865	0.01
USD	25,000	DAVITA INC 6.7500% 15/07/33 144A	25,000	25,815	0.01
USD	25,000	EMRLD BOR / E 6.7500% 15/07/31 144A	25,000	25,794	0.01
USD	25,000	COMPASS MIN I 8.0000% 01/07/30 144A	25,000	25,774	0.01
USD	25,000	ALBERTSONS CO 6.2500% 15/03/33 144A	25,000	25,762	0.01
USD	25,000	TIDEWATER INC 9.1250% 15/07/30 144A	25,000	25,753	0.01
USD	25,000	AXON ENTERPRI 6.2500% 15/03/33 144A	25,000	25,734	0.01
USD	25,000	HESS MIDSTREA 6.5000% 01/06/29 144A	25,000	25,716	0.01
USD	25,000	INSIGHT ENTER 6.6250% 15/05/32 144A	25,000	25,710	0.01
USD	25,000	WILLIAMS SCOT 6.6250% 15/06/29 144A	25,000	25,705	0.01
USD	25,000	GEN DIGITAL I 6.2500% 01/04/33 144A	25,000	25,683	0.01
USD	25,000	RHP HOTEL PPT 6.5000% 15/06/33 144A	25,000	25,682	0.01
USD	25,000	CLYDESDALE AC 6.8750% 15/01/30 144A	25,000	25,614	0.01
USD	25,000	KINETIK HOLDI 6.6250% 15/12/28 144A	25,313	25,573	0.01
USD	25,000	BEACON MOBILI 7.2500% 01/08/30 144A	25,000	25,503	0.01
USD	25,000	ABBVIE INC 5.2000% 15/03/35	24,964	25,484	0.01
USD	25,000	XHR LP 6.6250% 15/05/30 144A	25,000	25,467	0.01
USD	25,000	ASCENT RESOUR 6.6250% 15/10/32 144A	25,000	25,424	0.01
USD	25,000	GLOB PART/GLP 7.1250% 01/07/33 144A	25,000	25,401	0.01
USD	25,000	LEVEL 3 FIN I 6.8750% 30/06/33 144A	25,000	25,388	0.01
USD	25,000	ACRISURE LLC 6.7500% 01/07/32 144A	25,000	25,381	0.01
USD	25,000	ASCENT RESOUR 6.6250% 15/07/33 144A	25,000	25,379	0.01
USD	25,000	VENTURE GLOBA 7.0000% 15/01/30 144A	25,000	25,280	0.01
USD	25,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	25,000	25,234	0.01
USD	25,000	COGENT COMMUN 7.0000% 15/06/27 144A	24,625	25,062	0.01
USD	25,000	UNITED RENTAL NA 5.2500% 15/01/30	24,923	25,058	0.01
USD	25,000	WHIRLPOOL CORP 6.5000% 15/06/33	25,000	25,058	0.01
USD	25,000	RADIOLOGY PAR 8.5000% 15/07/32 144A	25,000	25,031	0.01
USD	25,000	UWM HOLDINGS 6.6250% 01/02/30 144A	25,000	24,988	0.01
USD	25,000	US FOODS INC 5.7500% 15/04/33 144A	25,000	24,966	0.01
USD	25,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A	23,319	24,944	0.01
USD	25,000	UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A	25,000	24,925	0.01

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	25,000	VELOCITY VEHI 8.0000% 01/06/29 144A	25,000	24,916	0.01
USD	25,000	WILDFIRE INTE 7.5000% 15/10/29 144A	25,000	24,780	0.01
USD	25,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	24,563	24,772	0.01
USD	25,000	CHEMOURS CO 5.3750% 15/05/27	22,906	24,730	0.01
USD	25,000	ICAHN ENTER/ 10.0000% 15/11/29 144A	25,000	24,644	0.01
USD	25,000	WHIRLPOOL CORP 5.5000% 01/03/33	22,688	24,210	0.01
USD	25,000	AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A	24,000	24,064	0.01
USD	25,000	CRESCENT ENRG 7.3750% 15/01/33 144A	25,250	23,940	0.01
USD	25,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	25,482	23,924	0.01
USD	25,000	LGI HOMES INC 7.0000% 15/11/32 144A	25,000	23,755	0.01
USD	25,000	CLEVELAND-CLI 7.0000% 15/03/32 144A	25,063	23,528	0.01
USD	25,000	WARNERMEDIA HLDG 4.0540% 15/03/29	23,219	23,218	0.01
USD	25,000	CAMELOT RETUR 8.7500% 01/08/28 144A	22,750	23,133	0.01
USD	25,000	MATIV HOLDING 8.0000% 01/10/29 144A	25,000	22,622	0.01
USD	25,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A	25,000	22,358	0.01
USD	25,000	MAGNERA CORP 4.7500% 15/11/29 144A	22,188	22,080	0.01
USD	25,000	WHIRLPOOL CORP 5.1500% 01/03/43 MTN	19,250	21,703	0.01
USD	25,000	CNT PAR/CDK G 8.0000% 15/06/29 144A	21,531	20,654	0.01
USD	50,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A	50,000	19,250	0.01
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	18,845	0.01
USD	25,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A	17,000	17,450	0.01
USD	13,000	ANY GRP RE/RE 5.2500% 15/04/30 144A	9,640	10,663	0.00
USD	779,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23	643,742	7,790	0.00
USD	475,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24	366,563	4,750	0.00
USD	97,592	EXELA INTER 11.5000% 15/04/26 144A	109,012	4,636	0.00
USD	300,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/06/21	277,996	3,000	0.00
USD	3,000	STANDRD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	2,657	2,848	0.00
USD	1,000,000	HAWKER-REDM 9.7500% 01/04/17	597,500	0	0.00
USD	425,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20	268,188	0	0.00
USD	51,000	PAR PHARMA ESC 0.0000% 01/04/27	45,938	0	0.00
USD	75,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18	0	0	0.00
USD	100,000	RRI ENERGY ESCROW 0.0000% 15/06/28	0	0	0.00
			74,889,122	73,238,843	23.71
短期財務省債券					
USD	1,200,000	TREASURY BILL 0% 22/07/25	1,195,610	1,197,094	0.39
USD	1,200,000	TREASURY BILL 0% 24/07/25	1,185,915	1,196,801	0.39
USD	738,100	TREASURY BILL 0% 10/07/25	734,159	737,333	0.24
			3,115,684	3,131,228	1.02
受益証券/優先株式					
－	1,100	MICROSTRATEGY PFD 10.0000% 30/09/73	93,825	96,932	0.03
			93,825	96,932	0.03
ワラント					
－	30	CHPPR HOLDINGS INC 1145 DOT	75,000	1,950	0.00
－	79	CHPPR HLDS INC TR2 WARRANT	0	0	0.00
－	1,920	CURO GROUP HLDG WTS	0	0	0.00
－	167	CHPPR HLDS INC TR1 WARRANT	0	0	0.00
			75,000	1,950	0.00
		合計：アメリカ	82,879,283	80,545,680	26.08
		ウルグアイ			
国債					
USD	278,241	URUGUAY 7.8750% 15/01/33	331,124	329,943	0.10
USD	134,511	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	154,422	118,954	0.04
USD	109,876	REPUB URUGUAY 5.2500% 10/09/60	109,156	99,332	0.03
USD	45,000	URUGUAY 5.7500% 28/10/34	44,421	47,482	0.02
			639,123	595,711	0.19

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
USD	324,864	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	318,959	299,722	0.10
			318,959	299,722	0.10
		合計：ウルグアイ	958,082	895,433	0.29
		ウズベキスタン			
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	UZBEKNEFTEGAZ 8.7500% 07/05/30 REGS	300,000	308,391	0.09
USD	200,000	JSCB AGROBANK 9.2500% 02/10/29 REGS	198,046	211,974	0.07
USD	200,000	NAVOI MINING 6.7500% 14/05/30 REGS	200,000	203,593	0.07
			698,046	723,958	0.23
		合計：ウズベキスタン	698,046	723,958	0.23
		ベネズエラ			
国債					
USD	1,300,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	742,425	229,125	0.07
USD	1,200,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	350,838	178,500	0.06
USD	833,000	VENEZUELA 9.2500% 15/09/27	441,565	166,600	0.05
USD	609,700	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	277,561	120,172	0.04
			1,812,389	694,397	0.22
その他債券					
USD	638,000	PETROLEOS DE 8.5000% 27/10/20 REGS	194,294	294,277	0.09
USD	2,050,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	416,561	256,703	0.08
USD	1,124,600	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	431,587	203,636	0.07
USD	680,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	206,225	84,863	0.03
USD	366,400	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	263,579	64,951	0.02
USD	199,207	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	109,688	28,985	0.01
USD	192,678	PETROLEOS DE 9.0000% 17/11/21 REGS	76,010	24,335	0.01
USD	155,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	163,243	22,721	0.01
			1,861,187	980,471	0.32
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	168,034	86,474	0.03
			168,034	86,474	0.03
		合計：ベネズエラ	3,841,610	1,761,342	0.57
		ザンビア			
国債					
USD	350,000	ZAMBIA REP OF 0.5000% 31/12/53 REGS	190,750	236,250	0.08
			190,750	236,250	0.08
		合計：ザンビア	190,750	236,250	0.08
		組入資産合計	**283,328,621**	**273,248,270**	**88.44**

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記
2025年６月30日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記１－外国為替先渡し契約

2025年６月30日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は日本円クラス、資源国通貨クラス、及びアジア通貨クラスの投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	34,342	JPY	4,925,000	2025年７月15日	109
AUD	5,367,047	USD	3,509,082	2025年７月15日	(1,174)
AUD	5,365,267	USD	3,509,082	2025年７月31日	(1,191)
ZAR	795,415,485	USD	43,986,439	2025年７月31日	629,874
AUD	67,943,470	USD	44,076,335	2025年７月31日	346,110
BRL	425,808,071	USD	76,839,924	2025年８月４日	179,708
AUD	40,041,326	USD	26,043,022	2025年７月15日	128,034
JPY	2,309,919,361	USD	15,966,082	2025年７月31日	121,503
JPY	1,408,359,610	USD	9,770,833	2025年７月15日	18,652
ZAR	566,501,008	USD	31,801,124	2025年７月15日	16,018
JPY	2,755,000	USD	19,121	2025年７月15日	28
USD	23,023	AUD	35,395	2025年７月15日	(111)
USD	23,023	ZAR	412,222	2025年７月15日	(129)
INR	1,287,870,794	USD	14,973,855	2025年７月11日	60,590
IDR	237,340,481,135	USD	14,550,946	2025年７月11日	60,038
CNY	111,822,705	USD	15,689,790	2025年９月19日	13,071
EUR	323,427	USD	371,418	2025年７月11日	8,120
EUR	262,000	USD	299,916	2025年７月17日	7,672
EUR	264,000	USD	305,214	2025年７月17日	4,722
EUR	113,000	USD	129,192	2025年７月17日	3,469
EUR	105,000	USD	121,202	2025年７月17日	2,067
EUR	84,000	USD	96,725	2025年７月17日	1,891
EUR	94,000	USD	108,837	2025年７月17日	1,519
EUR	62,000	USD	71,496	2025年７月17日	1,292
EUR	49,000	USD	56,830	2025年７月17日	696
USD	262,949	EUR	224,000	2025年７月17日	(27)
USD	146,747	GBP	108,000	2025年７月17日	(1,257)
USD	126,497	EUR	109,000	2025年７月17日	(1,469)
USD	74,467	EUR	65,000	2025年７月17日	(1,843)
USD	293,733	EUR	253,000	2025年７月17日	(3,289)
USD	1,317,222	EUR	1,135,000	2025年７月16日	(15,173)
USD	2,870,570	GBP	2,127,000	2025年７月17日	(44,296)
USD	4,666,769	GBP	3,457,260	2025年７月11日	(70,963)
USD	26,084,829	EUR	22,822,000	2025年７月17日	(708,253)
USD	56,184,881	EUR	49,035,950	2025年７月11日	(1,358,311)
					(602,303)

注記２－先物契約

2025年６月30日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額（米ドル）	未実現損益（米ドル）
		買い持ちポジション			
USD	14	FUT US LONG BOND(CBT)	2025年９月	1,608,688	35,000
USD	18	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2025年９月	3,743,297	12,798
USD	10	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2025年９月	1,088,984	9,298
EUR	14	FUT EURO-BOBL	2025年９月	1,930,979	(9,687)
				8,371,948	47,409
		売り持ちポジション			
GBP	(2)	FUT LONG GILT	2025年９月	(255,040)	(4,823)
USD	(1)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2025年９月	(111,938)	(1,609)
USD	(21)	FUT US 10YR ULTRA	2025年９月	(2,394,000)	(15,040)
				(2,760,978)	(21,472)
					25,937

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2026年８月19日）

作成対象期間（2025年８月20日～2026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
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
24期(2026年８月19日)	10,309	0.7	54.7	－	7,876

＊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。

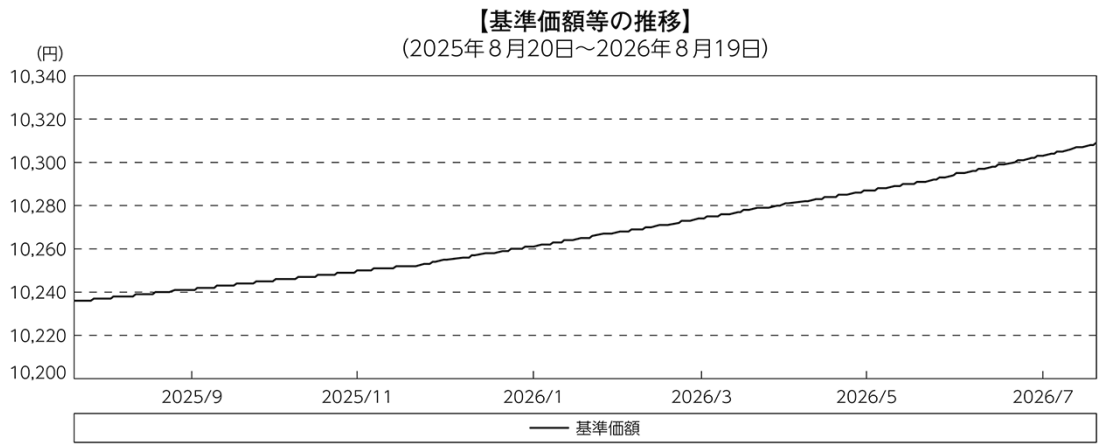
○当期中の基準価額と市況等の推移

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	%	%	%
2025年８月19日	10,236	－	55.5	－
８月末	10,237	0.0	55.1	－
９月末	10,241	0.0	55.7	－
10月末	10,246	0.1	52.7	－
11月末	10,250	0.1	60.9	－
12月末	10,255	0.2	55.1	－
2026年１月末	10,261	0.2	55.0	－
２月末	10,267	0.3	55.0	－
３月末	10,274	0.4	55.0	－
４月末	10,281	0.4	54.5	－
５月末	10,287	0.5	56.0	－
６月末	10,295	0.6	55.1	－
７月末	10,303	0.7	55.1	－
(期　末) 2026年８月19日	10,309	0.7	54.7	－

＊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

保有する短期有価証券やコール・ローン等からの利息収入

○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

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。

◎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。

○１万口当たりの費用明細

（2025年８月20日～2026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

（2025年８月20日～2026年８月19日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	804,060,000	802,503,847

＊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。

○利害関係人との取引状況等

（2025年８月20日～2026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

（2026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	4,310,000	4,310,000	54.7	－	54.7	－	－
	(4,310,000)	(4,310,000)	(54.7)	(－)	(54.7)	(－)	(－)
合計	4,310,000	4,310,000	54.7	－	54.7	－	－
	(4,310,000)	(4,310,000)	(54.7)	(－)	(54.7)	(－)	(－)

＊（　）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）※	－	4,310,000	4,310,000	－
合計		4,310,000	4,310,000	

＊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

(2026年８月19日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	4,310,000	54.7
コール・ローン等、その他	3,566,593	45.3
投資信託財産総額	7,876,593	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

(2026年８月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	**7,876,593,371**
コール・ローン等	3,350,715,520
公社債(評価額)	4,310,000,000
未収利息	90,851
差入委託証拠金	215,787,000
(B) 負債	**0**
(C) 純資産総額(A－B)	**7,876,593,371**
元本	7,640,848,566
次期繰越損益金	235,744,805
(D) 受益権総口数	**7,640,848,566口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,309円**

(注) 期首元本額は4,805,560,122円、期中追加設定元本額は23,597,671,392円、期中一部解約元本額は20,762,382,948円、１口当たり純資産額は1.0309円です。

○損益の状況

(2025年８月20日～2026年８月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**42,880,733**
受取利息	42,880,733
(B) 当期損益金(A)	**42,880,733**
(C) 前期繰越損益金	**113,254,119**
(D) 追加信託差損益金	**637,902,460**
(E) 解約差損益金	**△558,292,507**
(F) 計(B＋C＋D＋E)	**235,744,805**
次期繰越損益金(F)	**235,744,805**

＊損益の状況の中で**(D)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**(E)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DC運用戦略ファンド	2,034,282,266
野村日米マルチアセット・ストラテジー投信2606（適格機関投資家専用）	1,288,690,124
野村マルチアセット・ストラテジー・オープン（適格機関投資家専用）	939,113,802
ノムラ・プライベート・シリーズTRCアンジェロ・ゴールドDDC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）	924,511,798
野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）	910,142,522
野村アンジェロ・ゴールドDDCファンド（為替ヘッジあり）2210（適格機関投資家転売制限付）	655,441,299
ノムラ・プライベート・シリーズTRCアンジェロ・ゴールドDDCファンド（為替ヘッジあり）2402（適格機関投資家転売制限付）	543,940,769
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	153,662,606
ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）	67,236,952
ネクストコア	26,655,535
野村非上場REITオープン投信（適格機関投資家専用）	23,375,865
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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（為替ヘッジあり）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（為替ヘッジあり）年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資（為替ヘッジあり）年2回決算型	983,768
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
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
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（為替ヘッジなし）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（為替ヘッジなし）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（為替ヘッジあり）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
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド(野村SMA・EW向け)	97,542
ノムラ・エマージング・オーブン	97,286
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
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村米国ブランド株投資(為替ヘッジなし)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(為替ヘッジなし)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

「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＞