

# 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型） 高利回り社債オープン（年1回決算型）

## 運用報告書(全体版)

第11期（決算日2023年11月6日）

作成対象期間（2022年11月8日～2023年11月6日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	為替ヘッジあり	為替ヘッジなし
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2013年6月28日から2028年11月6日までです。	
運用方針	中長期的に、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。高利回り社債オープン マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に実質的な投資を行ないます。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。	
	実質組入外貨建資産については、原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	為替ヘッジあり／為替ヘッジなし マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。 米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
主な投資制限	為替ヘッジあり／為替ヘッジなし マザーファンド	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

## 野村アセットマネジメント

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 <http://www.nomura-am.co.jp/>

## &lt;高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）&gt;

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 分	み 金 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
7期(2019年11月5日)	11,386	0	△ 0.5	130.93	5.5	96.3	—	383
8期(2020年11月5日)	11,372	0	△ 0.1	133.91	2.3	93.2	—	411
9期(2021年11月5日)	12,522	0	10.1	145.47	8.6	96.5	—	307
10期(2022年11月7日)	10,562	5	△15.6	125.55	△13.7	92.9	—	299
11期(2023年11月6日)	10,833	0	2.6	130.25	3.7	95.2	—	298

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

\* 参考指数は設定時を100として指数化しています。

（出所）ブルームバーグ、（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2022年11月7日	10,562	—	125.55	—	92.9	—
11月末	10,794	2.2	128.19	2.1	92.3	—
12月末	10,721	1.5	127.29	1.4	90.8	—
2023年1月末	11,058	4.7	131.52	4.8	92.2	—
2月末	10,884	3.0	129.39	3.1	98.4	—
3月末	10,871	2.9	129.27	3.0	94.0	—
4月末	10,997	4.1	130.75	4.1	96.1	—
5月末	10,884	3.0	129.37	3.0	95.5	—
6月末	10,962	3.8	130.33	3.8	96.9	—
7月末	11,059	4.7	131.70	4.9	94.7	—
8月末	11,054	4.7	131.60	4.8	95.2	—
9月末	10,824	2.5	129.22	2.9	95.6	—
10月末	10,559	△0.0	126.95	1.1	95.5	—
(期 末)						
2023年11月6日	10,833	2.6	130.25	3.7	95.2	—

\* 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。

## &lt;高利回り社債オープン（年1回決算型）&gt;

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 分	み 期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
7期(2019年11月5日)	13,798	0	△ 1.4	158.38	4.3	94.6	—	266
8期(2020年11月5日)	13,498	0	△ 2.2	157.46	△ 0.6	94.8	—	263
9期(2021年11月5日)	16,255	0	20.4	187.47	19.1	97.4	—	248
10期(2022年11月7日)	17,968	5	10.6	212.26	13.2	94.5	—	251
11期(2023年11月6日)	19,835	0	10.4	236.32	11.3	95.7	—	414

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* 参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。

\* 参考指数は設定時を100として指数化しています。

（出所）ブルームバーグ、（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2022年11月7日	17,968	—	212.26	—	94.5	—
11月末	17,459	△ 2.8	205.20	△ 3.3	92.8	—
12月末	16,659	△ 7.3	195.49	△ 7.9	92.3	—
2023年1月末	16,990	△ 5.4	199.51	△ 6.0	93.3	—
2月末	17,535	△ 2.4	205.89	△ 3.0	95.2	—
3月末	17,234	△ 4.1	202.27	△ 4.7	93.8	—
4月末	17,577	△ 2.2	206.34	△ 2.8	95.7	—
5月末	18,185	1.2	213.76	0.7	95.5	—
6月末	19,067	6.1	224.45	5.7	95.2	—
7月末	18,815	4.7	221.57	4.4	95.1	—
8月末	19,563	8.9	230.72	8.7	95.1	—
9月末	19,684	9.6	232.89	9.7	96.0	—
10月末	19,292	7.4	229.86	8.3	95.6	—
(期 末)						
2023年11月6日	19,835	10.4	236.32	11.3	95.7	—

\* 騰落率は期首比です。

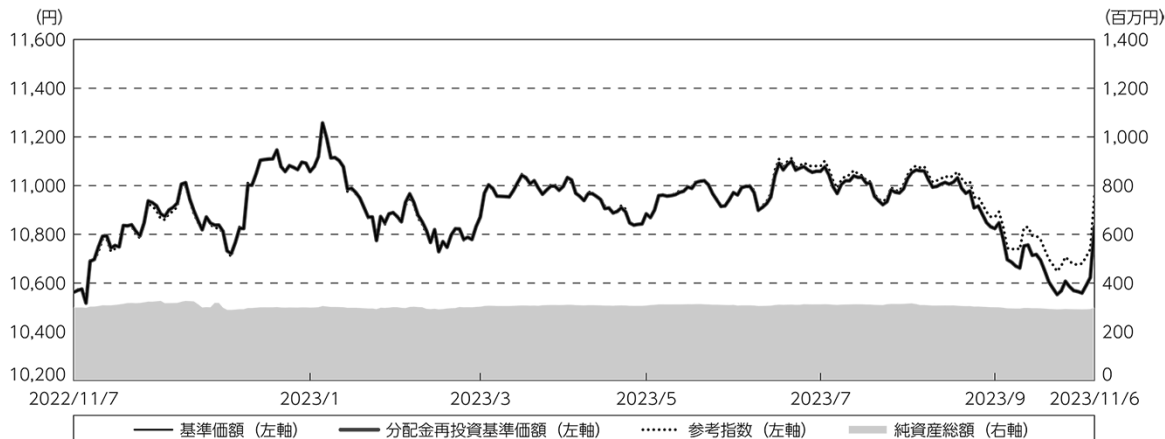
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：10,562円

期 末：10,833円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 2.6%（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。作成年首（2022年11月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円ヘッジベース）です。参考指数は、作成年首（2022年11月7日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の10,562円から当作成期末には10,833円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な政策金利引き上げを行なったものの、堅調な企業業績を背景にハイ・イールド債券市場が上昇したこと

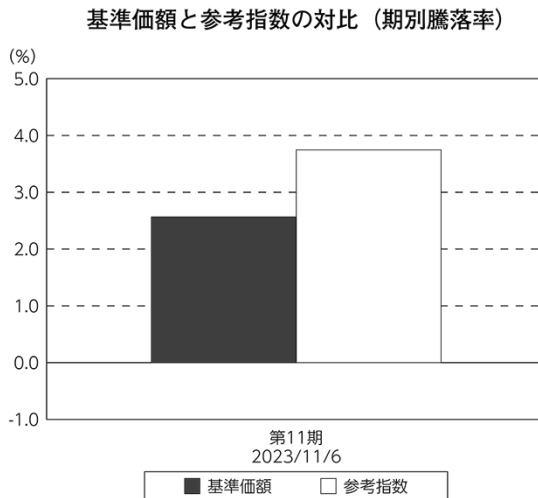
## &lt;高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）&gt;

## ◎当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が+3.7%となったのに対し、基準価額の騰落率は+2.6%となりました。主な差異の要因は、[高利回り社債オープン マザーファンド]において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

## ◎分配金

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

## ◎分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

項目	第11期
	2022年11月8日～ 2023年11月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,529

(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。

## <高利回り社債オープン（年1回決算型）>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：17,968円

期末：19,835円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：10.4%（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（2022年11月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2022年11月7日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の17,968円から当作成期末には19,835円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な政策金利引き上げを行なったものの、堅調な企業業績を背景にハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・米ドル/円の為替変動

## <高利回り社債オープン（年1回決算型）>

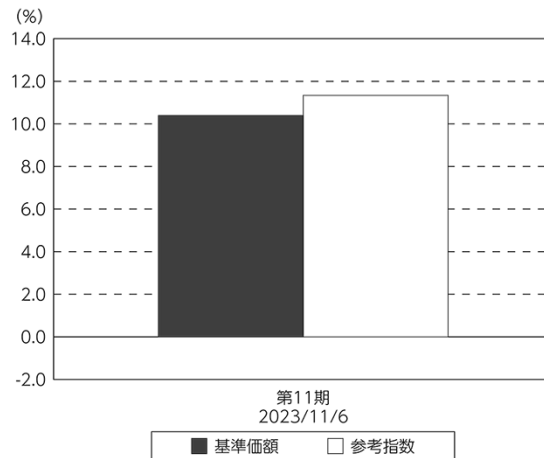
### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が+11.3%となったのに対し、基準価額の騰落率は+10.4%となりました。主な差異の要因は、[高利回り社債オープン マザーファンド]において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

### ◎分配金

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

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

項目	第11期
	2022年11月8日～ 2023年11月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,835

(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て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。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）>

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。FRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な政策金利引き上げを行なったものの、堅調な企業業績を背景にハイ・イールド債券市場は上昇しました。

為替市場は、日銀の金融政策が引き締め方向へ修正されたことから円高・ドル安となる局面があったものの、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めが長期化するとの見方からドルが買い戻され、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）]

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

### [高利回り社債オープン（年1回決算型）]

主要投資対象である〔高利回り社債オープン マザーファンド〕の組み入れを高位に維持しました。なお、実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行ないませんでした。

### [高利回り社債オープン マザーファンド]

#### ・資産別組入比率

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

#### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、BB格、B格、CCC格などに幅広く組み入れを行ない、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.7%、30.9%、48.0%、14.7%、0.5%、1.8%としました。



<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）>

## ◎今後の運用方針

### [高利回り社債オープン マザーファンド]

- ・当ファンドは、個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、足もとは堅調な米国の経済指標を受けてFRB（米連邦準備制度理事会）が政策金利を高位に維持するとの観測が強まっていることなどを背景に不安定な推移となっています。しかし今後は、ハイ・イールド債券を発行している企業が比較的堅調な収益をあげていることや、新発債の減少やハイ・イールド債券から投資適格債券への格上げに伴うハイ・イールド債券の母集団の減少などが市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策などを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なってまいります。今後も引き続きキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

### [高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）]

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

### [高利回り社債オープン（年1回決算型）]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## &lt;高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

（2022年11月8日～2023年11月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	203	1.865	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(113)	(1.042)	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 ）	( 84)	(0.768)	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 ）	( 6)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	21	0.196	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 20)	(0.187)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 1)	(0.006)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	224	2.061	
期中の平均基準価額は、10,888円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

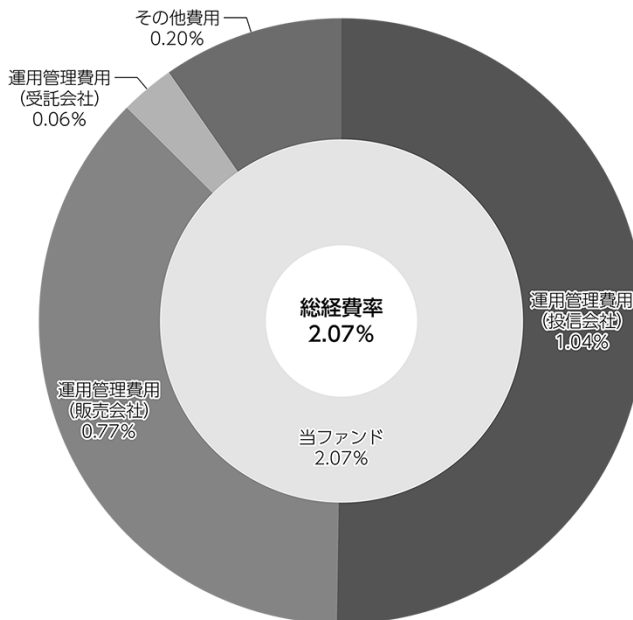
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）&gt;

(参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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2.07%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

## ＜高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）＞

## ○売買及び取引の状況

(2022年11月8日～2023年11月6日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 29,775	千円 122,760	千口 36,740	千円 156,430

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2022年11月8日～2023年11月6日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	高利回り社債オープン マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	16,843千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	310,881千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.05	

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年11月8日～2023年11月6日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2023年11月6日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 69,463	千口 62,498	千円 294,322

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）&gt;

## ○投資信託財産の構成

（2023年11月6日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
高利回り社債オープン マザーファンド	294,322	97.3
コール・ローン等、その他	8,312	2.7
投資信託財産総額	302,634	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（42,929,460千円）の投資信託財産総額（43,646,267千円）に対する比率は98.4%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.67円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	589,792,846
コール・ローン等	3,832,435
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	294,322,217
未収入金	291,638,194
(B) 負債	290,881,735
未払金	287,522,572
未払解約金	496,907
未払信託報酬	2,858,969
未払利息	1
その他未払費用	3,286
(C) 純資産総額(A-B)	298,911,111
元本	275,917,861
次期繰越損益金	22,993,250
(D) 受益権総口数	275,917,861口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,833円

(注) 期首元本額は283,124,116円、期中追加設定元本額は76,958,155円、期中一部解約元本額は84,164,410円、1口当たり純資産額は1.0833円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額236,030,171円。(\*22年7月6日～23年7月5日、高利回り社債オープン マザーファンド)

## ○損益の状況（2022年11月8日～2023年11月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,015
受取利息	2
支払利息	△ 2,017
(B) 有価証券売買損益	11,539,140
売買益	74,647,843
売買損	△ 63,108,703
(C) 信託報酬等	△ 6,123,208
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,413,917
(E) 前期繰越損益金	△ 17,361,312
(F) 追加信託差損益金	34,940,645
(配当等相当額)	( 103,843,241)
(売買損益相当額)	(△ 68,902,596)
(G) 計(D+E+F)	22,993,250
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	22,993,250
追加信託差損益金	34,940,645
(配当等相当額)	( 104,052,567)
(売買損益相当額)	(△ 69,111,922)
分配準備積立金	48,515,833
繰越損益金	△ 60,463,228

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(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。

## <高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

（注）分配金の計算過程（2022年11月8日～2023年11月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年11月8日～ 2023年11月6日
a. 配当等収益（経費控除後）	13,295,469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
c. 信託約款に定める収益調整金	104,052,567円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	35,220,364円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	152,568,400円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,529円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

### ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

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

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

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

### ○お知らせ

該当事項はございません。

## &lt;高利回り社債オープン（年1回決算型）&gt;

## ○ 1万口当たりの費用明細

（2022年11月8日～2023年11月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 339	% 1.865	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(189)	(1.042)	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 ）	(140)	(0.768)	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 ）	( 10)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	11	0.058	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 9)	(0.051)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 1)	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	350	1.923	
期中の平均基準価額は、18,171円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

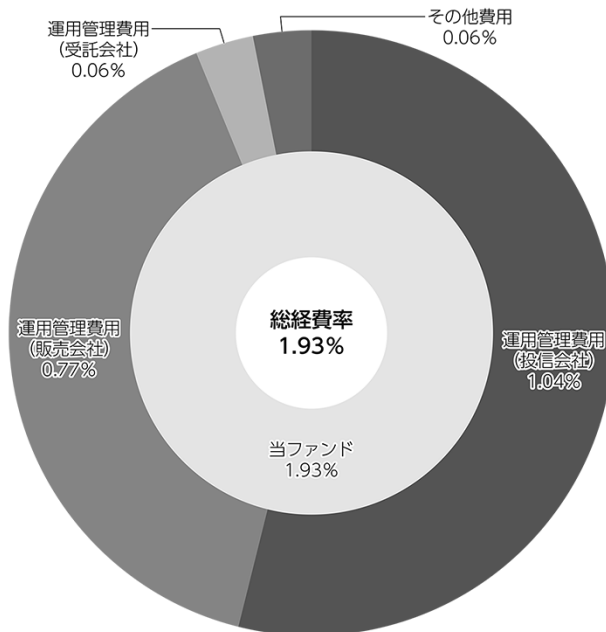
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <高利回り社債オープン（年1回決算型）>

（参考情報）

### ○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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1.93%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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



## ＜高利回り社債オープン（年1回決算型）＞

## ○売買及び取引の状況

(2022年11月8日～2023年11月6日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 44,781	千円 190,050	千口 17,102	千円 76,290

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2022年11月8日～2023年11月6日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	高利回り社債オープン マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	16,843千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	310,881千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.05	

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年11月8日～2023年11月6日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2023年11月6日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 59,408	千口 87,087	千円 410,120

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;高利回り社債オープン（年1回決算型）&gt;

## ○投資信託財産の構成

（2023年11月6日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
高利回り社債オープン マザーファンド	410,120	98.2
コール・ローン等、その他	7,712	1.8
投資信託財産総額	417,832	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（42,929,460千円）の投資信託財産総額（43,646,267千円）に対する比率は98.4%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.67円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月6日現在）

## ○損益の状況（2022年11月8日～2023年11月6日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	417,832,527
コール・ローン等	4,632,113
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	410,120,414
未収入金	3,080,000
(B) 負債	3,675,423
未払解約金	54,471
未払信託報酬	3,616,756
未払利息	1
その他未払費用	4,195
(C) 純資産総額(A-B)	414,157,104
元本	208,798,890
次期繰越損益金	205,358,214
(D) 受益権総口数	208,798,890口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,835円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,349
受取利息	2
支払利息	△ 1,351
(B) 有価証券売買損益	43,511,845
売買益	47,800,606
売買損	△ 4,288,761
(C) 信託報酬等	△ 6,696,013
(D) 当期損益金(A+B+C)	36,814,483
(E) 前期繰越損益金	32,448,777
(F) 追加信託差損益金	136,094,954
(配当等相当額)	( 127,278,718)
(売買損益相当額)	( 8,816,236)
(G) 計(D+E+F)	205,358,214
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	205,358,214
追加信託差損益金	136,094,954
(配当等相当額)	( 127,680,286)
(売買損益相当額)	( 8,414,668)
分配準備積立金	69,263,260

(注) 期首元本額は139,872,855円、期中追加設定元本額は109,478,553円、期中一部解約元本額は40,552,518円、1口当たり純資産額は1.9835円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額236,030,171円。(’22年7月6日～’23年7月5日、高利回り社債オープン マザーファンド)

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(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。

## <高利回り社債オープン（年1回決算型）>

（注）分配金の計算過程（2022年11月8日～2023年11月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年11月8日～ 2023年11月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	19,854,412円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	16,960,071円
c. 信託約款に定める収益調整金	136,094,954円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	32,448,777円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	205,358,214円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,835円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

### ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

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

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

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

### ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年11月6日現在）

## &lt;高利回り社債オープン マザーファンド&gt;

下記は、高利回り社債オープン マザーファンド全体(9,151,283千口)の内容です。

## 外国株式

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
CLOUD PEAK ENERGY INC		12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIEBOLD NIXDORF INC		—	132	256	38,317	コンピュータ・周辺機器
DIRECTBUY HOLDINGS INC		48	48	—	—	専門小売り
EXXON MOBIL CORP		—	19	210	31,536	石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY CORP		39	24	326	48,931	石油・ガス・消耗燃料
TALEN ENERGY CORP		—	9	52	7,873	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC		430	430	172	25,758	自動車用部品
WARREN RESOURCES INC		245	245	—	—	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD		10	—	—	—	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON		628	—	—	—	エネルギー設備・サービス
SUNGARD MEMBERSHIP INTEREST		24	—	—	—	電力
BRUIN BLOCKER LLC COM		731	731	—	—	エネルギー設備・サービス
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON		57	57	140	20,956	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858		5	5	5	760	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583		5	5	4	671	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM		5	5	600	89,839	各種金融サービス
TPC HOLDINGS INC COM		—	23	59	8,950	公益
TALEN ENERGY CORP 144A COM		—	53	285	42,715	公益
MALLINCKRODT PLC		45	—	—	—	医薬品
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,291 14	1,807 15	2,113	316,311	<0.7%>

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

\* 邦貨換算金額欄の&lt; &gt;内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			証券	千米ドル	千円	
CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26		3,158	3,158	—	—	
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28		3,324	3,324	—	—	
DENBURY-CW25 09/18/25		7,013	—	—	—	
VISTRA CORP - CW24		6,683	6,683	0.95834	143	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		8	8	0.004	0.598	
合 計	証 券 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	20,186 5	13,173 4	0.96234	144	<0.0%>

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

\* &lt; &gt;内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

\* 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	336,504	278,682	41,710,351	96.8	94.6	51.5	38.6	6.6
合 計	336,504	278,682	41,710,351	96.8	94.6	51.5	38.6	6.6

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

\* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.3%あります。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末						
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円			
新株予約権付社債 (転換社債) 券							
CARNELIAN PT HLDGS LP	—	588	294	44,013	2028/6/30		
DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	787	59	8,843	2049/12/29		
普通社債券 (含む投資法人債券)							
1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	800	737	110,308	2028/1/15		
1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	620	92,811	2030/10/15		
1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13		
ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	325	318	47,629	2025/11/15		
ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	422	63,290	2029/2/15		
ACUSHNET CO	7.375	100	102	15,345	2028/10/15		
ADAMS HOMES INC	7.5	106	103	15,549	2025/2/15		
ADAMS HOMES INC	9.25	275	268	40,169	2028/10/15		
ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	325	325	48,770	2031/4/15		
ADT SEC CORP	4.125	425	377	56,516	2029/8/1		
ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	125	121	18,223	2030/6/15		
AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	550	554	83,062	2026/2/15		
AFFINITY GAMING	6.875	525	454	68,031	2027/12/15		
AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	75	77	11,550	2027/9/30		
AHP HEALTH PARTN	5.75	200	165	24,811	2029/7/15		
AIR CANADA	3.875	975	895	134,103	2026/8/15		
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	400	400	59,952	2028/2/15		
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	217	32,513	2029/3/15		
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	388	58,143	2030/2/15		
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	450	67,351	2029/10/1		
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	327	279	41,776	2031/10/1		
ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	143	21,463	2028/2/15		
ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	722	108,146	2029/6/1		
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	650	579	86,785	2027/7/15		
ALTICE FINANCING SA	5.0	800	667	99,910	2028/1/15		
ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	613	91,777	2027/5/15		

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	260	39,025	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	525	371	55,593	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	800	571	85,463	2029/10/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	736	582	87,148	2026/6/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	575	407	60,961	2029/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	1,097	164,218	2025/7/15
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	213	31,940	2028/2/15
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	125	118	17,749	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	182	27,315	2027/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	322	48,217	2029/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	208	170	25,577	2030/4/15
	APACHE CORP	4.75	275	201	30,221	2043/4/15
	APX GROUP INC	5.75	375	328	49,227	2029/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	375	323	48,425	2028/6/1
	ARD FINANCE SA	6.5	1,947	1,152	172,427	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	307	46,059	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	1,098	844	126,432	2027/8/15
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	50	51	7,651	2030/8/15
	ARKO CORP	5.125	150	124	18,664	2029/11/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	225	33,797	2030/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	447	67,031	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	354	53,043	2028/12/31
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	278	41,693	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	208	31,184	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	241	36,204	2030/4/1
	ASP AMC MERGER SUB	—	350	1	261	2025/5/15
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	199	29,845	2029/1/15
	ATI INC	7.25	175	172	25,751	2030/8/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	332	49,721	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	625	501	75,095	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	200	186	27,875	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	787	117,901	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	275	272	40,770	2030/8/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	550	82,424	2028/4/1
	B&G FOODS INC	8.0	175	175	26,227	2028/9/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	300	288	43,242	2026/7/15
	BALL CORP	6.875	325	329	49,369	2028/3/15
	BALL CORP	3.125	400	323	48,465	2031/9/15
	BARCLAYS PLC	8.0	500	492	73,651	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	8.0	200	178	26,789	2099/8/8
	BASIC ENERGY ESCROW	—	200	2	299	2023/10/15
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	462	69,223	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	114	17,138	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	300	165	24,801	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	26	4,012	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	725	258	38,629	2029/2/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	775	796	119,183	2030/4/30

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	246	36,956	2027/4/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	175	173	25,927	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	400	59,913	2029/10/15
	BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	500	511	76,551	2028/5/15
	BIG RIVER STEEL/BRIS FIN	6.625	780	779	116,637	2029/1/31
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	1,075	1,073	160,637	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	7.125	275	272	40,734	2026/6/15
	BOMBARDIER INC	6.0	850	798	119,500	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	200	197	29,513	2029/2/1
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	200	201	30,121	2028/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	200	203	30,383	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	604	90,512	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	225	230	34,475	2030/8/1
	BRISTOW GROUP INC	6.875	850	798	119,546	2028/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	362	54,304	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	479	71,832	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	531	79,599	2032/6/15
	C&S GROUP ENTERPRISES LL	5.0	575	446	66,801	2028/12/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	1,275	1,107	165,804	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	575	572	85,744	2030/2/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	318	47,721	2026/7/1
	CALPINE CORP	4.5	275	254	38,068	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	300	261	39,179	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	325	275	41,253	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	700	641	95,948	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	7.625	550	546	81,755	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	6,150	5,677	849,706	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	6.0	375	330	49,419	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	200	207	31,102	2030/6/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	300	288	43,201	2028/7/15
	CASTLE US HOLDING CORP	9.5	379	184	27,682	2028/2/15
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	925	822	123,035	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	550	449	67,266	2029/2/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	550	444	66,588	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	616	92,247	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	275	261	39,168	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	440	65,989	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	425	347	52,005	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	100	98	14,743	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	329	49,241	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,661	2,138	320,014	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	216	32,381	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	1,275	973	145,641	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	347	52,054	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	200	184	27,553	2028/4/1
	CEMEX SAB DE CV	3.875	300	253	37,959	2031/7/11
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	187	28,051	2029/6/8

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	銘柄	当期				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CENTENE CORP	3.375	400	339	50,739	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	300	244	36,566	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	400	396	59,307	2027/6/1
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	575	585	87,678	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	400	422	63,270	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	1,025	908	136,007	2028/11/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	350	319	47,785	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	250	199	29,809	2032/1/31
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	300	295	44,223	2026/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	525	436	65,344	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	261	39,091	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	228	34,260	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	625	252	37,737	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	442	66,158	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,275	932	139,567	2031/2/15
	CIENA CORP	4.0	950	811	121,512	2030/1/31
	CINEMARK USA INC	5.875	725	702	105,081	2026/3/15
	CINEMARK USA INC	5.25	350	317	47,466	2028/7/15
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	700	691	103,524	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	569	85,164	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	325	48,697	2029/1/15
	CITIGROUP INC	4.7	1,125	1,016	152,099	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	325	287	43,024	2099/12/10
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	925	967	144,867	2030/11/1
	CLEAN HARBORS INC	6.375	75	72	10,855	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	1,150	822	123,109	2029/6/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	896	822	123,165	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	255	205	30,803	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	117	17,526	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	194	29,185	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	275	243	36,446	2029/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	300	288	43,170	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	525	448	67,065	2031/3/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	800	701	104,926	2029/9/30
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	46	6,960	2029/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	425	348	52,231	2030/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	100	101	15,166	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	400	60,002	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	400	335	50,256	2029/2/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	740	563	84,343	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	350	244	36,542	2031/10/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	600	610	91,300	2027/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	350	300	44,996	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	150	125	18,855	2032/3/15
	COMMSCOPE INC	4.75	850	610	91,442	2029/9/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	400	286	42,846	2025/6/15



## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	439	65,739	2027/12/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	950	848	126,997	2030/1/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	325	302	45,244	2026/10/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	350	303	45,469	2028/10/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	175	172	25,867	2030/7/15
		CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,663	1,256	188,120	2028/12/1
		CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	1,500	1,362	203,888	2031/6/15
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	525	509	76,273	2027/5/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	725	713	106,746	2029/2/1
		CROCS INC	4.25	475	400	59,878	2029/3/15
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	250	247	36,975	2025/10/15
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	300	285	42,705	2029/5/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	168	25,237	2028/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	200	30,026	2028/5/15
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	441	66,079	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	5.0	400	226	33,952	2031/11/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	426	63,839	2031/11/15
		CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	325	75	11,248	2028/8/1
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	100	97	14,612	2031/9/1
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	338	50,636	2030/6/15
		DAVITA INC	4.625	885	716	107,291	2030/6/1
		DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	558	551	82,505	2025/5/15
		DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	75	75	11,269	2030/10/1
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	—	1,025	18	2,775	2027/8/15
		DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	358	75	11,266	2025/4/1
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	950	857	128,289	2027/8/15
		DISH DBS CORP	5.875	975	901	134,915	2024/11/15
		DISH DBS CORP	5.25	925	764	114,482	2026/12/1
		DISH DBS CORP	7.375	400	237	35,534	2028/7/1
		DISH DBS CORP	5.75	600	456	68,276	2028/12/1
		DISH DBS CORP	5.125	975	517	77,467	2029/6/1
		DISH NETWORK CORP	11.75	525	529	79,253	2027/11/15
		DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	1,200	964	144,350	2029/10/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	178	26,678	2028/8/15
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	589	88,300	2028/6/1
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	207	31,122	2099/6/15
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	525	516	77,299	2030/12/15
		EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	325	304	45,614	2025/12/15
		ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	—	430	31	4,704	2027/7/31
		ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	—	658	50	7,509	2028/6/30
		ENDO LUX FIN CO I SARL	—	400	264	39,538	2029/4/1
		ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	485	332	49,797	2029/2/15
		ENERFLEX LTD	9.0	300	282	42,220	2027/10/15
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	200	165	24,760	2028/3/30
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	200	161	24,151	2031/3/30
		ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	500	492	73,696	2030/9/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	400	389	58,338	2026/7/15

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	685	102,525	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	151	22,675	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	78	11,711	2047/6/1
	ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	775	712	106,662	2029/4/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	750	744	111,449	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	200	202	30,343	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	300	288	43,198	2028/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	350	320	47,979	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	200	204	30,656	2030/6/1
	ESC CB INTELSAT JA	—	600	—	—	2025/7/15
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	175	150	22,458	2029/7/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	5.75	275	47	7,043	2026/4/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	500	478	71,570	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	650	581	87,066	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	258	38,656	2029/1/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.625	400	327	49,054	2031/6/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	569	85,178	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	138	20,680	2032/4/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	340	50,959	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	250	236	35,401	2032/8/19
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	1,600	1,158	173,361	2043/1/15
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	391	58,538	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	384	57,475	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	376	56,281	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	400	404	60,468	2026/3/6
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	201	30,230	2026/6/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	190	28,461	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	181	27,094	2026/8/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	180	27,049	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	205	30,747	2027/11/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.8	400	403	60,363	2028/5/12
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	1,250	1,158	173,458	2029/5/3
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	204	30,679	2030/3/6
	FORESTAR GROUP INC	3.85	875	797	119,399	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	650	578	86,567	2028/3/1
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	125	124	18,654	2030/7/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	478	475	71,241	2025/10/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	9.75	625	647	96,973	2027/8/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	420	62,959	2028/5/1
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	1,075	894	133,907	2029/3/1
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	463	69,341	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	375	386	57,865	2028/10/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	375	387	58,039	2030/10/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	686	102,818	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	149	118	17,742	2029/11/1
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	172	25,806	2028/2/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	338	50,634	2028/2/1

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	349	52,374	2030/4/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	1,675	1,655	247,845	2025/8/15
	GLATFELTER	4.75	725	457	68,508	2029/11/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,443	1,362	203,872	2024/9/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	250	239	35,846	2027/12/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	274	41,150	2031/7/15
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	391	58,584	2028/8/15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	1,025	841	125,989	2028/12/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	75	50	7,617	2031/11/15
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	900	887	132,841	2030/9/1
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	800	813	121,682	2031/1/15
	GULFPORT ENERGY CORP	8.0	227	229	34,349	2026/5/17
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	450	0.84375	126	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	325	0.60937	91	2026/1/15
	GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	10	10	1,527	2026/5/17
	HANESBRANDS INC	9.0	400	378	56,696	2031/2/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	1,000	973	145,694	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	175	171	25,605	2025/4/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	350	320	48,034	2026/6/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,139	847	126,880	2030/9/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	725	519	77,763	2026/1/20
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERTZ CORP/THE	4.625	225	195	29,202	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	5.0	300	225	33,751	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	675	658	98,581	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	150	139	20,912	2030/10/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	476	71,284	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	250	228	34,151	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	225	33,734	2032/4/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	200	177	26,494	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	324	48,624	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	525	454	67,976	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	245	36,814	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	400	59,870	2029/6/1
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.875	100	96	14,479	2027/4/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	675	472	70,786	2029/6/1
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	6.375	225	221	33,175	2027/4/15
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	475	458	68,554	2024/10/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	42	6,389	2027/2/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	250	238	35,711	2027/1/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	375	388	58,077	2028/7/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	200	201	30,189	2030/6/15
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	625	614	91,977	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	575	458	68,694	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	424	409	61,327	2024/9/15

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	565	531	79,551	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	350	309	46,346	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	281	42,153	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	189	28,394	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	408	61,138	2028/1/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	550	486	72,801	2029/5/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	7.20863	850	624	93,482	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	191	28,624	2026/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	372	55,691	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	600	536	80,365	2029/5/15
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	225	189	28,405	2026/1/15
	IQVIA INC	6.5	200	200	29,963	2030/5/15
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	325	289	43,283	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	225	212	31,835	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	93	14,036	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	297	44,537	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	348	52,164	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	539	80,813	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	486	72,801	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	375	315	47,260	2032/7/15
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	900	873	130,779	2026/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	222	33,300	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	600	602	90,200	2025/10/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	400	355	53,178	2029/7/15
	JC PENNEY CORP INC	—	474	0.04741	7	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	355	53,229	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	609	91,243	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	750	587	87,971	2031/6/1
	KB HOME	6.875	375	378	56,591	2027/6/15
	KB HOME	4.8	350	316	47,375	2029/11/15
	KB HOME	7.25	150	149	22,415	2030/7/15
	KB HOME	4.0	350	287	43,101	2031/6/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	310	46,521	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	375	384	57,532	2031/5/1
	L BRANDS INC	6.625	150	145	21,703	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	848	126,920	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	264	39,540	2028/11/1
	LABL INC	9.5	50	49	7,410	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	145	21,849	2029/6/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	445	448	67,190	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	301	45,146	2029/7/31
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	349	52,236	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	150	147	22,007	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	850	486	72,740	2028/4/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	625	517	77,393	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	900	433	64,885	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,050	421	63,061	2029/7/15

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	LGI HOMES INC	4.0	595	476	71,322	2029/7/15
		LIFE TIME INC	5.75	750	741	111,052	2026/1/15
		LIFE TIME INC	8.0	575	568	85,148	2026/4/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	163	24,477	2030/8/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	275	265	39,771	2030/10/15
		LIGHT & WONDER INTER	7.5	125	125	18,712	2031/9/1
		LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	150	139	20,870	2027/2/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	712	602	90,151	2029/6/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	300	294	44,062	2024/11/1
		LOGAN MERGER SUB INC	5.5	1,050	564	84,495	2027/9/1
		LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	875	723	108,353	2029/10/15
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	150	152	22,889	2028/5/1
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	150	136	20,486	2029/4/1
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	75	66	9,895	2030/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	125	107	16,064	2032/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	440	65,878	2042/1/15
		MALLINCKRODT FIN/SB	—	128	9	1,351	2029/6/15
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	350	343	51,423	2026/9/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	379	56,725	2028/4/15
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	420	330	49,453	2031/10/1
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	447	67,046	2030/3/1
		MATTEL INC	3.375	225	210	31,523	2026/4/1
		MATTEL INC	3.75	225	195	29,255	2029/4/1
		MATTEL INC	5.45	225	182	27,284	2041/11/1
		MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	448	67,065	2029/8/1
		MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
		MERITAGE HOMES CORP	6.0	94	92	13,859	2025/6/1
		MERITAGE HOMES CORP	3.875	700	608	91,033	2029/4/15
		METIS MERGER SUB LLC	6.5	950	797	119,417	2029/5/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.25	825	776	116,205	2028/8/15
		MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	178	26,756	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	5.75	132	130	19,599	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	4.625	200	189	28,370	2026/9/1
		MGM RESORTS INTL	5.5	702	673	100,794	2027/4/15
		MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.01397	2	2033/2/15
		MINERAL RESOURCES LTD	9.25	225	229	34,342	2028/10/1
		MINERVA MERGER SUB INC	6.5	1,425	1,222	182,914	2030/2/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	1,200	983	147,237	2032/5/15
		MOTION BONDCO DAC	6.625	600	539	80,675	2027/11/15
		MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,150	1,000	149,770	2029/4/1
		MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	675	593	88,849	2029/10/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	75	64	9,623	2028/9/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	323	257	38,560	2027/10/15
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	495	74,215	2029/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	575	360	54,009	2031/3/15
		MURPHY OIL CORP	5.875	675	656	98,310	2027/12/1
		MURPHY OIL USA INC	4.75	550	501	75,115	2029/9/15

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債)					
	MURPHY OIL USA INC	3.75	250	210	31,472	2031/2/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	75	73	10,930	2025/2/1
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	350	334	50,013	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	215	32,224	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	425	388	58,093	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	169	25,299	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	130	19,489	2031/11/15
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	1,060	158,663	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	1,325	1,287	192,637	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	525	449	67,208	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	375	370	55,518	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	250	262	39,223	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	3.625	250	237	35,505	2024/12/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,600	1,461	218,725	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	275	276	41,425	2028/2/1
	NCL CORPORATION LTD	8.125	175	174	26,161	2029/1/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	350	298	44,656	2028/3/15
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	579	86,808	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	375	336	50,344	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	225	201	30,227	2029/4/15
	NCR CORP	5.25	325	279	41,767	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	1,200	1,093	163,614	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	675	675	101,089	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	875	794	118,958	2028/7/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	175	167	25,061	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	175	165	24,770	2029/9/15
	NEWS CORP	3.875	900	785	117,564	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	350	307	46,096	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	300	261	39,110	2028/11/1
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	247	36,988	2024/7/15
	NFP CORP	6.875	800	705	105,567	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	175	156	23,480	2028/8/15
	NFP CORP	7.5	100	96	14,378	2030/10/1
	NFP CORP	8.5	150	151	22,729	2031/10/1
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	875	869	130,155	2026/2/1
	NMI HOLDINGS	7.375	650	657	98,443	2025/6/1
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	200	205	30,787	2030/4/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	204	30,644	2031/6/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.6175	92	2022/11/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	525	523	78,409	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	325	325	48,749	2030/9/30
	NOVELIS CORP	4.75	800	707	105,822	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	6.625	53	52	7,842	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	450	417	62,496	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	7.0	250	245	36,697	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	10.25	250	245	36,729	2099/3/9
	OCEANEERING INTL INC	6.0	150	141	21,239	2028/2/1

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	OLIN CORP	5.0	500	445	66,724	2030/2/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	325	265	39,675	2028/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	1,500	1,494	223,618	2028/11/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	150	152	22,797	2029/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	604	470	70,378	2030/9/15
		ONTARIO GAMING GTA LP	8.0	150	149	22,360	2030/8/1
		OPEN TEXT CORP	6.9	125	126	18,883	2027/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	700	588	88,111	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	369	55,242	2031/12/1
		ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	349	52,363	2028/4/30
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	314	47,070	2031/4/30
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	109	16,386	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	375	56,139	2029/1/15
		OWENS & MINOR INC	6.625	500	457	68,404	2030/4/1
		OWENS-BROCKWAY	6.625	950	926	138,633	2027/5/13
		OWENS-BROCKWAY	7.25	200	192	28,774	2031/5/15
		PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	475	421	63,107	2030/7/1
		PAR PHARMACEUTICAL INC	—	361	242	36,248	2027/4/1
		PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	537	80,408	2029/2/1
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	371	321	48,124	2027/4/15
		PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	823	123,179	2029/10/1
		PARKLAND CORP/CANADA	4.625	300	265	39,705	2030/5/1
		PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	1,125	1,012	151,539	2028/8/15
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	449	67,267	2028/2/15
		PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	274	41,148	2030/9/15
		PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	225	103	15,545	2029/11/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	625	535	80,107	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	129	19,403	2031/9/15
		PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	300	300	44,995	2032/1/15
		PG&E CORP	5.0	150	139	20,853	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	462	417	62,472	2030/7/1
		PICARD MIDCO INC	6.5	600	543	81,286	2029/3/31
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	750	621	92,984	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	250	238	35,739	2028/10/1
		POLAR US BORROWER LLC	6.75	1,025	457	68,490	2026/5/15
		POST HOLDINGS INC	5.75	600	584	87,477	2027/3/1
		POST HOLDINGS INC	4.5	525	445	66,725	2031/9/15
		PRA GROUP INC	8.375	175	147	22,125	2028/2/1
		PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	347	51,965	2026/1/15
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	330	49,473	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	316	47,348	2031/9/1	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	603	90,259	2027/8/31	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	300	288	43,132	2028/1/15	
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	400	351	52,553	2029/4/30	
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	800	676	101,301	2029/3/1	
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15	
	RADIAN GROUP INC	4.875	100	94	14,161	2027/3/15	

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	RAIN CARBON INC	12.25	725	747	111,901	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	175	178	26,769	2029/5/1
	RAND PARENT LLC	8.5	325	307	46,021	2030/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	521	78,086	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	8	1,345	2030/4/15
	REGAL REXNORD CORP	6.05	125	123	18,458	2026/2/15
	REGAL REXNORD CORP	6.05	150	144	21,670	2028/4/15
	REGAL REXNORD CORP	6.3	100	95	14,366	2030/2/15
	REGAL REXNORD CORP	6.4	100	93	14,028	2033/4/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	99	14,916	2028/7/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	75	75	11,344	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	700	720	107,781	2031/3/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	350	326	48,911	2029/10/15
	ROCKEITMTEG CO-ISSUER INC	4.0	775	596	89,287	2033/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	250	239	35,824	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	375	352	52,815	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	675	588	88,082	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,475	1,374	205,738	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	150	151	22,631	2030/1/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	158	23,677	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	103	15,462	2023/1/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	175	164	24,613	2027/2/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	225	224	33,588	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	348	52,199	2029/11/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	985	877	131,376	2029/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	700	631	94,463	2026/11/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	400	410	61,395	2030/8/1
	SEALED AIR CORP	6.125	75	73	10,963	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	75	69	10,341	2029/4/15
	SEASpan CORP	5.5	700	544	81,519	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	475	470	70,362	2026/8/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	375	349	52,267	2029/6/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	181	165	24,771	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	172	25,872	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	125	94	14,128	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	600	436	65,318	2030/2/15
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	275	268	40,254	2029/4/15
	SHELF DRILL NO SEA HOLD	10.25	220	221	33,105	2025/10/31
	SIGMA HOLDCO BV	7.875	800	673	100,748	2026/5/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	177	26,502	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	575	382	57,315	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	425	375	56,127	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	475	433	64,952	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	300	236	35,346	2031/9/1
	SLM CORP	6.125	675	673	100,815	2024/3/25
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	725	685	102,600	2029/2/1
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	1,050	1,051	157,376	2025/4/15



## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	189	28,339	2028/6/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	289	43,301	2029/11/30
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	600	416	62,328	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	325	48,705	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	450	447	66,987	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	791	118,484	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	325	375	56,224	2032/3/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	850	796	119,172	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,350	1,300	194,605	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	94	14,217	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	1,025	874	130,907	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	750	597	89,401	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	675	554	82,946	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	1,200	673	100,831	2027/4/15
	STAR PARENT INC	9.0	125	126	19,005	2030/10/1
	STL HOLDING CO LLC	7.5	750	710	106,409	2026/2/15
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	188	28,177	2027/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	223	33,495	2029/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	600	500	74,865	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	712	106,592	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	199	29,880	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	250	224	33,547	2029/5/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	200	176	26,414	2033/2/2
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	260	38,948	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	600	526	78,766	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	725	751	112,480	2026/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	75	71	10,748	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	225	203	30,468	2031/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	500	422	63,216	2032/1/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	400	372	55,728	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	436	366	54,832	2034/9/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	268	40,163	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	327	48,998	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	75	70	10,598	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	275	41,234	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,850	1,763	263,924	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	545	81,690	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	775	736	110,176	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	268	40,178	2031/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	1,100	969	145,059	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	225	189	28,366	2029/10/15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	250	240	35,927	2026/4/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	703	552	82,712	2029/4/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TRANSALTA CORP	7.75	550	559	83,712	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	829	124,134	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,775	1,685	252,201	2027/11/15

## 高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TRANSDIGM INC	6.75	475	472	70,750	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	900	795	119,069	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	550	494	74,059	2029/5/1
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	150	149	22,370	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	11.5	363	379	56,809	2027/1/30
		TRANSOCEAN INC	8.0	400	379	56,858	2027/2/1
		TRANSOCEAN INC	8.75	166	168	25,278	2030/2/15
		TRANSOCEAN INC	6.8	575	442	66,262	2038/3/15
		TRANSOCEAN INC	9.35	425	353	52,846	2041/12/15
		TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	312	46,771	2031/4/15
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	100	101	15,161	2028/2/1
		TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	500	515	77,198	2028/12/31
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	400	405	60,748	2028/7/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	175	71	10,738	2029/4/1
		TRIUMPH GROUP INC	9.0	325	324	48,494	2028/3/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	700	710	106,362	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	344	51,514	2028/1/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	275	248	37,149	2029/8/15
		UNICREDIT SPA	5.459	400	339	50,841	2035/6/30
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	49	7,450	2024/2/1
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	150	146	21,860	2025/1/15
		UNITED AIRLINES INC	4.375	350	330	49,450	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	350	304	45,533	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	550	540	80,890	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	175	153	23,003	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	85	12,852	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	249	37,305	2032/1/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	600	563	84,411	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	450	397	59,497	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	800	791	118,430	2028/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	686	673	100,761	2025/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	100	98	14,725	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	293	43,890	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	350	321	48,110	2030/6/30
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	1,000	824	123,414	2031/7/15
		UPC HOLDING BV	5.5	400	357	53,535	2028/1/15
		US FOODS INC	6.875	175	175	26,291	2028/9/15
		US FOODS INC	4.75	275	253	37,870	2029/2/15
		US FOODS INC	7.25	150	151	22,745	2032/1/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	150	148	22,212	2026/4/1
		VALARIS LTD	8.375	600	603	90,301	2030/4/30
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	875	778	116,486	2025/12/15	
	VANTAGE DRILL	9.5	250	242	36,243	2028/2/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	325	314	47,046	2030/1/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	1,025	849	127,177	2031/8/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	425	337	50,555	2033/11/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	675	667	99,971	2028/6/1	

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	475	487	72,918	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	625	609	91,229	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	275	282	42,215	2032/2/1
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	327	49,061	2030/5/1
	VIASAT INC	7.5	75	51	7,675	2031/5/30
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	1,000	885	132,458	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	63	9,488	2030/8/15
	VICTORS MERGER CORP	6.375	300	179	26,884	2029/5/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	850	736	110,272	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	527	78,920	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	203	30,437	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	700	666	99,779	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	211	1	158	2024/11/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	268	40,207	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	417	62,480	2030/2/1
	VISTRA CORP	7.0	850	785	117,560	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	425	425	63,684	2031/10/15
	VITAL ENERGY INC	10.125	150	153	22,959	2028/1/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	150	151	22,688	2030/10/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	168	25,173	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	1,000	829	124,091	2031/1/31
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	800	751	112,420	2026/4/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	1,475	1,524	228,126	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	900	792	118,671	2028/9/15
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	225	227	34,067	2028/6/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,042	856	128,206	2028/10/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	—	1,100	5	823	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.15	25	24	3,649	2033/4/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	469	70,337	2048/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	550	490	73,479	2028/10/15
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	625	598	89,643	2026/3/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	202	30,244	2030/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	1,075	853	127,762	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	150	141	21,187	2031/3/1
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	596	89,351	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	150	148	22,212	2025/3/1
	WYNN MACAU LTD	5.625	350	303	45,372	2028/8/26
	WYNN MACAU LTD	5.125	875	711	106,540	2029/12/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	131	19,632	2029/10/1
	XPO INC	7.125	125	125	18,731	2031/6/1
	YUM! BRANDS INC	5.375	425	393	58,871	2032/4/1
	ZF NA CAPITAL	6.875	150	149	22,439	2028/4/14
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	149	22,370	2030/4/14
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	154	23,163	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	200	166	24,885	2030/1/15
合	計				41,710,351	

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

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

# 高利回り社債オープン マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日2023年7月5日）

作成対象期間（2022年7月6日～2023年7月5日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、中長期的に、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。 ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。 外貨建資産については、原則として、為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。 なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	参考指数	騰落率			
15期(2019年7月5日)	29,794	1.7%	279.02	5.6%	95.3%	—	百万円 60,925
16期(2020年7月6日)	29,200	△ 2.0	276.80	△ 0.8	96.6	—	47,631
17期(2021年7月5日)	35,944	23.1	327.84	18.4	96.0	—	48,045
18期(2022年7月5日)	38,280	6.5	351.26	7.1	95.7	—	40,557
19期(2023年7月5日)	45,000	17.6	405.49	15.4	95.5	—	43,047

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

\*参考指数は設定時を100として指数化しています。

（出所）ブルームバーグ、（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	参考指数	騰落率		
（期首） 2022年7月5日	38,280	—	351.26	—	95.7%	—%
7月末	39,693	3.7	364.30	3.7	94.5	—
8月末	40,615	6.1	370.89	5.6	96.2	—
9月末	40,386	5.5	369.27	5.1	95.5	—
10月末	42,754	11.7	391.50	11.5	95.1	—
11月末	40,676	6.3	370.29	5.4	94.0	—
12月末	38,852	1.5	352.77	0.4	93.4	—
2023年1月末	39,710	3.7	360.02	2.5	93.9	—
2月末	41,047	7.2	371.54	5.8	95.7	—
3月末	40,407	5.6	365.01	3.9	94.4	—
4月末	41,274	7.8	372.35	6.0	95.9	—
5月末	42,781	11.8	385.74	9.8	96.5	—
6月末	44,944	17.4	405.02	15.3	96.0	—
（期末） 2023年7月5日	45,000	17.6	405.49	15.4	95.5	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース)です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の38,280円から当作成期末には45,000円となりました。

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

### ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間で上昇となりました(トータルリターン・現地通貨ベース)。米国のインフレ指標の鈍化を背景にFRB(米連邦準備制度理事会)による利上げペースの減速観測が高まり、米国ハイ・イールド債券市場は上昇となりました。

為替市場は、日銀が金融緩和姿勢を維持する一方で、日米の金利差が意識され、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・資産別組入比率

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

### ・信用格付け別組入比率

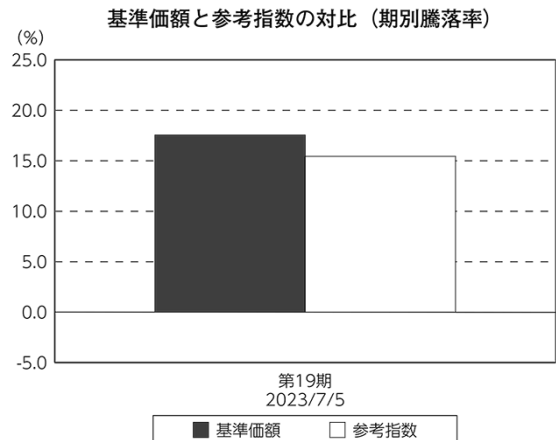
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には2.5%、31.2%、45.7%、13.6%、1.1%、2.3%としました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が+15.4%となったのに対し、基準価額の騰落率は+17.6%となりました。主な差異の要因は、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが堅調であったことが、プラスに作用したことなどです。



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

## ◎今後の運用方針

- ・当ファンドは、個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっております。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、足もとは米景気や労働市場の底堅さを示す指標を受けて米経済は底堅いとの見測が強まっていることや、ハイ・イールド債券を発行している企業が比較的堅調な収益をあげていることなどを背景に堅調に推移しています。今後は、新発債の減少やハイ・イールド債券から投資適格債券への格上げに伴うハイ・イールド債券の母集団の減少が市場の下支えになるとも考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策、金融システムの安定性などを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なっておりますが、今後も引き続きキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。



## ○1万口当たりの費用明細

(2022年7月6日～2023年7月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (新株予約権証券)	円 0 (0) (0)	% 0.000 (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (新株予約権証券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	21 (21) (0)	0.052 (0.052) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	21	0.052	
期中の平均基準価額は、41,094円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2022年7月6日～2023年7月5日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (138)	千米ドル — (1,669)	百株 82 (663)	千米ドル 348 ( 57)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

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

## 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	アメリカ	証券 —	千米ドル —	証券 3,500	千米ドル 205

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

## 新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国	アメリカ	千米ドル — (53)	千米ドル — (53)	千米ドル —	千米ドル —

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は予約権行使・償還等による増減分です。

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 92,147 ( 96)	千米ドル 90,846 (12,527)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## ○株式売買比率

(2022年7月6日～2023年7月5日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	47,769千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	260,385千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年7月6日～2023年7月5日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2023年7月5日現在)

## 外国株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CLOUD PEAK ENERGY INC	12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り
GULFPORT ENERGY CORP	61	24	255	36,923	石油・ガス・消耗燃料
TALEN ENERGY CORP	—	9	50	7,236	公益
UC HOLDINGS INC	430	430	172	24,878	自動車用部品
WARREN RESOURCES INC	245	245	—	—	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	10	—	—	—	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	628	—	—	—	エネルギー設備・サービス
SUNGARD MEMBERSHIP INTEREST	24	—	—	—	電力
BRUIN BLOCKER LLC COM	731	731	0.36577	52	エネルギー設備・サービス
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	57	57	146	21,225	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858	5	5	4	604	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583	5	5	3	517	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	—	5	1,200	173,544	各種金融サービス
TPC HOLDINGS INC COM	—	23	59	8,644	公益
TALEN ENERGY CORP 144A COM	—	53	238	34,478	公益
合 計	株 数	金 額	株 数	金 額	
	2,263	1,655	2,131	308,106	
銘 柄 数 < 比 率 >	12	13	—	<0.7%>	

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

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

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)		当 期 末	
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26		3,158	3,158	—	—
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28		3,324	3,324	—	—
DENBURY-CW25 09/18/25		7,013	3,513	195	28,332
VISTRA CORP - CW24		6,683	6,683	0.40098	57
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		8	8	0.008	1
合 計	証 券 数 ・ 金 額	20,186	16,686	196	28,391
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>

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

\* < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	340,669	284,946	41,191,794	95.7	92.3	53.1	36.6	6.0
合 計	340,669	284,946	41,191,794	95.7	92.3	53.1	36.6	6.0

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

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.7%あります。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
新株予約権付社債 (転換社債) 券	CARNELIAN PT HLDGS LP	—	57	561	81,126	2028/6/30	
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	787	92	13,325	2049/12/29	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	800	739	106,852	2028/1/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	621	89,851	2030/10/15	
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	325	315	45,625	2025/11/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	432	62,453	2029/2/15	
	ADAMS HOMES INC	7.5	325	319	46,186	2025/2/15	
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	325	330	47,737	2031/4/15	
	ADT SEC CORP	4.125	425	367	53,130	2029/8/1	
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	125	123	17,802	2030/6/15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	550	539	78,024	2026/2/15	
	AFFINITY GAMING	6.875	525	462	66,854	2027/12/15	
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	75	76	11,124	2027/9/30	
	AHP HEALTH PARTN	5.75	200	172	24,964	2029/7/15	
	AIR CANADA	3.875	550	509	73,664	2026/8/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	725	687	99,366	2027/1/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	400	399	57,731	2028/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	217	31,376	2029/3/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	391	56,605	2030/2/15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	451	65,282	2029/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	327	292	42,293	2031/10/1	
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	140	20,326	2028/2/15	
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	400	301	43,539	2029/6/1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	650	577	83,480	2027/7/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	649	93,861	2028/1/15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	666	96,393	2027/5/15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	293	42,388	2028/2/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	525	372	53,865	2029/7/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	800	579	83,773	2029/10/15	
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	1,661	1,187	171,595	2026/6/15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	575	309	44,778	2029/2/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	1,126	162,883	2025/7/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	223	32,355	2028/2/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	325	321	46,421	2026/4/20	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	550	535	77,381	2029/4/20	
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	185	26,851	2027/10/1	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	329	47,604	2029/4/15	
	APACHE CORP	4.25	400	357	51,637	2030/1/15	
	APACHE CORP	4.75	275	201	29,077	2043/4/15	
	APX GROUP INC	5.75	375	325	47,085	2029/7/15	
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	675	675	97,628	2025/5/1	
	ARCHES BUYER INC	4.25	375	327	47,281	2028/6/1	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	600	558	80,765	2028/4/1	
	ARCONIC INC	5.9	325	328	47,452	2027/2/1	

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ARD FINANCE SA	6.5	1,072	874	126,404	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	340	49,213	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	1,098	934	135,091	2027/8/15
	ARKO CORP	5.125	150	122	17,646	2029/11/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	436	63,071	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	344	49,758	2028/12/31
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	285	41,248	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	212	30,762	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	253	36,696	2030/4/1
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	350	3	442	2025/5/15
	ASSURED PARTNERS INC	5.625	225	195	28,317	2029/1/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	335	48,467	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	1,450	1,176	170,013	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	200	185	26,862	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	788	113,994	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	275	278	40,233	2030/8/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	576	83,291	2028/4/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	300	292	42,225	2026/7/15
	BALL CORP	6.875	325	332	48,009	2028/3/15
	BALL CORP	6.0	400	397	57,409	2029/6/15
	BALL CORP	3.125	400	329	47,613	2031/9/15
	BARCLAYS PLC	8.0	500	472	68,321	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	8.0	200	178	25,768	2099/8/8
	BARCLAYS PLC	7.75	200	195	28,278	2166/12/15
	BASIC ENERGY ESCROW	—	200	2	361	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	136	19,673	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	300	192	27,866	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	31	4,483	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	725	296	42,922	2029/2/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	775	759	109,730	2030/4/30
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	242	35,024	2027/4/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	414	59,858	2029/10/15
	BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	500	508	73,438	2028/5/15
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	6.625	780	772	111,730	2029/1/31
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	600	504	72,943	2027/1/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	1,075	1,064	153,909	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	6.0	850	805	116,509	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	200	198	28,651	2029/2/1
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	626	90,502	2031/6/15
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	550	533	77,167	2025/7/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	850	808	116,842	2028/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	374	54,068	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	1,075	934	135,133	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	546	79,044	2032/6/15
	C&S GROUP ENTERPRISES LL	5.0	575	443	64,088	2028/12/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	1,275	1,113	160,964	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	575	578	83,610	2030/2/15

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	316	45,824	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.125	425	380	54,936	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	300	253	36,714	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	325	269	39,010	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	1,300	1,170	169,157	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	10.5	600	631	91,227	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	550	539	77,951	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	5,850	5,402	781,012	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	325	338	48,976	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	375	336	48,578	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	200	212	30,753	2030/6/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	300	291	42,181	2028/7/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	198	28,764	2025/7/15
	CASTLE US HOLDING CORP	9.5	379	213	30,832	2028/2/15
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	925	819	118,458	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	550	446	64,517	2029/2/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	550	446	64,608	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	610	88,276	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	275	259	37,476	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	416	356	51,477	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	437	63,238	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	425	343	49,705	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	100	97	14,092	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	325	47,038	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,475	1,976	285,683	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	216	31,248	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	1,275	964	139,449	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	351	50,750	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	200	183	26,549	2028/4/1
	CEMEX SAB DE CV	3.875	600	506	73,254	2031/7/11
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	178	25,752	2099/6/8
	CENTENE CORP	3.375	400	343	49,666	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	650	541	78,344	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	400	401	57,977	2027/6/1
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	575	587	84,991	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	400	424	61,411	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	1,025	951	137,594	2028/11/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	350	321	46,509	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	400	352	51,026	2031/3/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	250	206	29,862	2032/1/31
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	300	292	42,231	2026/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	525	465	67,346	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	277	40,062	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	325	47,089	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	625	377	54,632	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	457	66,067	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,275	969	140,211	2031/2/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CIENA CORP	4.0	475	414	59,887	2030/1/31
	CINEMARK USA INC	5.875	725	685	99,052	2026/3/15
	CINEMARK USA INC	5.25	350	310	44,828	2028/7/15
	CITGO HOLDING INC	9.25	1,225	1,226	177,281	2024/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	700	687	99,385	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	554	80,099	2026/6/15
	CITIGROUP INC	4.7	1,125	969	140,089	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	325	278	40,287	2099/12/10
	CLEAN HARBORS INC	6.375	75	75	10,873	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	325	323	46,777	2025/8/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	1,150	864	124,941	2029/6/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	1,296	1,197	173,163	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	255	211	30,584	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	122	17,727	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	195	28,270	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	275	248	35,892	2029/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	300	289	41,781	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	525	461	66,769	2031/3/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	800	700	101,317	2029/9/30
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	47	6,917	2029/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	425	375	54,311	2030/4/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	394	57,054	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	400	329	47,646	2029/2/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	465	310	44,945	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	950	570	82,542	2031/10/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	600	614	88,774	2027/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	350	312	45,120	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	150	129	18,759	2032/3/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	550	440	63,640	2027/3/1
	COMMSCOPE INC	4.75	850	672	97,276	2029/9/1
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	435	63,015	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	950	825	119,343	2030/1/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	325	294	42,561	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	350	299	43,273	2028/10/15
	CONSTELLIUM SE	5.625	250	235	34,031	2028/6/15
	CONSTELLIUM SE	3.75	250	214	31,035	2029/4/15
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,000	788	113,999	2028/12/1
	QOP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	1,500	1,351	195,349	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	525	496	71,817	2027/5/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	1,075	1,000	144,663	2029/2/1
	CROCS INC	4.25	475	404	58,448	2029/3/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	250	246	35,636	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	300	281	40,692	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	160	23,219	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	194	28,099	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	355	51,329	2030/1/15



銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	400	183	26,592	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	421	60,935	2031/11/15
	CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	325	72	10,512	2028/8/1
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	341	49,417	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	885	760	110,001	2030/6/1
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	558	550	79,629	2025/5/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	—	1,025	26	3,821	2027/8/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	—	1,004	193	27,939	2025/7/15
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	483	212	30,773	2025/4/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	950	864	124,970	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.25	750	608	87,936	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	215	31,158	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	600	448	64,836	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	625	293	42,396	2029/6/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	525	513	74,284	2027/11/15
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	1,200	978	141,401	2029/10/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	590	85,349	2028/6/1
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	206	29,860	2099/6/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	325	308	44,640	2025/12/15
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	—	430	26	3,807	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	—	658	36	5,231	2028/6/30
	ENDO LUX FIN CO I SARL	—	400	296	42,857	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	485	361	52,326	2029/2/15
	ENERFLEX LTD	9.0	300	291	42,122	2027/10/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	200	180	26,087	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	200	174	25,264	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	500	500	72,301	2030/9/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	400	387	56,064	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	714	103,309	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	159	23,084	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	81	11,825	2047/6/1
	ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	775	714	103,336	2029/4/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	750	741	107,218	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	200	202	29,246	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	300	284	41,060	2028/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	350	312	45,166	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	200	202	29,312	2030/6/1
	EQT CORP	7.0	325	340	49,210	2030/2/1
	ESC CB INTELSAT JA	—	600	—	—	2025/7/15
	EVERGREEN ACQCO/TVI INC	9.75	90	93	13,467	2028/4/26
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	175	153	22,158	2029/7/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	326	30	4,477	2026/7/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	500	465	67,253	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	650	545	78,827	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	262	37,995	2029/1/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.625	400	410	59,281	2031/6/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	577	83,431	2031/4/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	142	20,671	2032/4/15
		FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	349	50,520	2030/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	6.1	250	242	35,041	2032/8/19
		FORD MOTOR COMPANY	4.75	1,600	1,239	179,211	2043/1/15
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	389	56,285	2025/6/16
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	379	54,831	2025/8/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	372	53,890	2025/11/13
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	400	403	58,271	2026/3/6
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	200	29,044	2026/6/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	187	27,164	2026/8/1
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	178	25,813	2026/8/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	178	25,867	2027/11/2
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	204	29,593	2027/11/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.8	400	400	57,963	2028/5/12
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	1,250	1,161	167,843	2029/5/3
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	204	29,573	2030/3/6
		FORESTAR GROUP INC	3.85	875	804	116,348	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	650	598	86,534	2028/3/1
		FORTREA HOLDINGS INC	7.5	125	127	18,453	2030/7/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	478	471	68,109	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	9.75	625	646	93,423	2027/8/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	413	59,725	2028/5/1
		FOUNDATION BUILDING M	6.0	1,075	898	129,948	2029/3/1
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	455	65,775	2027/1/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	275	237	34,330	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	149	109	15,779	2029/11/1
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	174	25,274	2028/2/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	333	48,257	2028/2/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	200	196	28,406	2030/4/15
		GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
		GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	1,675	1,646	238,058	2025/8/15
		GLATFELTER	4.75	725	479	69,310	2029/11/15
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,443	1,323	191,363	2024/9/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	250	237	34,381	2027/12/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	1,000	902	130,430	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	282	40,857	2031/7/15
		GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	372	53,896	2028/8/15
		GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	150	148	21,537	2028/12/15
		GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	613	88,745	2026/6/1
		GRAY ESCROW II INC	5.375	75	50	7,301	2031/11/15
		GRAY ESCROW INC	7.0	575	490	70,962	2027/5/15
		GULFPORT ENERGY CORP	8.0	227	228	33,090	2026/5/17
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	450	0.846	122	2024/10/15
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	325	0.611	88	2026/1/15
		GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	10	10	1,471	2026/5/17
		HANESBRANDS INC	9.0	400	403	58,334	2031/2/15
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	1,000	992	143,456	2028/9/1

銘柄	銘柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	175	172	24,873	2025/4/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	350	313	45,333	2026/6/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,139	898	129,919	2030/9/15
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	725	686	99,215	2026/1/20
		HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
		HCA INC	7.58	750	775	112,128	2025/9/15
		HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
		HERTZ CORP/THE	4.625	225	202	29,221	2026/12/1
		HERTZ CORP/THE	5.0	300	247	35,750	2029/12/1
		HESS MIDSTREAM	5.625	675	664	96,104	2026/2/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	150	138	20,075	2030/10/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	470	67,993	2028/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	250	227	32,935	2030/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	223	32,319	2032/4/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	200	177	25,663	2029/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	327	47,383	2030/1/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	525	456	65,997	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	250	36,217	2032/2/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	413	59,727	2029/6/1
		HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.875	200	194	28,086	2027/4/1
		HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	6.375	225	222	32,169	2027/4/15
		HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	475	455	65,818	2024/10/1
		HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	42	6,180	2027/2/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	250	238	34,457	2027/1/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	375	378	54,736	2028/7/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	200	206	29,788	2030/6/15
		HUSKY III HOLDING LTD	13.0	625	571	82,625	2025/2/15
		IAMGOLD CORP	5.75	575	430	62,279	2028/10/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	424	405	58,686	2024/9/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	890	813	117,592	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	350	303	43,944	2027/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	278	40,204	2029/2/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	189	27,350	2026/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	415	60,066	2028/1/15
		ILFC E-CAPITAL TRUST I	7.06429	850	573	82,891	2065/12/21
		ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	190	27,473	2026/10/15
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	370	53,551	2028/10/15
		IMOLA MERGER CORP	4.75	600	522	75,460	2029/5/15
		INEOS FINANCE PLC	6.75	200	193	27,982	2028/5/15
		INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	225	171	24,827	2026/1/15
	IQVIA INC	6.5	200	202	29,250	2030/5/15	
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	325	309	44,761	2026/2/15	
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	225	225	32,574	2028/2/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	93	13,540	2028/3/15	
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	299	43,273	2029/2/15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	890	799	115,606	2029/9/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	541	78,300	2030/7/15	

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	491	71,090	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	375	323	46,811	2032/7/15
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	900	830	120,125	2026/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	223	32,379	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	600	603	87,190	2025/10/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	400	341	49,407	2029/7/15
	JC PENNEY CORP INC	—	474	0.04741	6	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	349	50,508	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	613	88,639	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	475	378	54,659	2031/6/1
	KB HOME	6.875	375	380	55,076	2027/6/15
	KB HOME	4.8	350	322	46,552	2029/11/15
	KB HOME	7.25	150	152	22,035	2030/7/15
	KB HOME	4.0	350	301	43,565	2031/6/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	310	44,851	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	175	177	25,610	2031/5/1
	L BRANDS INC	7.5	325	329	47,613	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	150	144	20,946	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	857	124,028	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	272	39,417	2028/11/1
	LABL INC	9.5	50	51	7,381	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	143	20,732	2029/6/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	445	442	63,978	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	270	39,112	2029/7/31
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	353	51,070	2029/1/15
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	850	485	70,190	2028/4/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	625	557	80,655	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	900	584	84,429	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	800	482	69,787	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	750	730	105,672	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	575	568	82,142	2026/4/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	150	145	21,059	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	712	618	89,434	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	300	294	42,621	2024/11/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	1,050	587	84,993	2027/9/1
	LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	875	736	106,434	2029/10/15
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	325	302	43,744	2026/2/15
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	150	152	22,005	2028/5/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	150	136	19,768	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	75	66	9,632	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	125	110	15,901	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	473	68,497	2042/1/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	10.0	128	20	2,936	2029/6/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	350	339	49,041	2026/9/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	370	53,626	2028/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	420	343	49,704	2031/10/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	455	65,781	2030/3/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MATTEL INC	3.375	225	207	29,994	2026/4/1
	MATTEL INC	3.75	225	198	28,652	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	225	189	27,361	2041/11/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	454	65,679	2029/8/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	500	508	73,520	2027/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	150	150	21,709	2025/6/1
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	700	620	89,672	2029/4/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	950	825	119,315	2029/5/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	825	778	112,542	2028/8/15
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	182	26,335	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	132	130	18,925	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	4.625	200	188	27,283	2026/9/1
	MGM RESORTS INTL	5.5	702	673	97,376	2027/4/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.01397	2	2033/2/15
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	1,425	1,201	173,672	2030/2/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	1,200	1,007	145,665	2032/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	600	549	79,492	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,150	997	144,264	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	675	585	84,707	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	75	64	9,253	2028/9/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	323	270	39,169	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	532	76,959	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	575	397	57,460	2031/3/15
	MSCI INC	3.875	700	607	87,803	2031/2/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	675	657	95,046	2027/12/1
	MURPHY OIL USA INC	4.75	550	503	72,746	2029/9/15
	MURPHY OIL USA INC	3.75	250	209	30,346	2031/2/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	75	72	10,504	2025/2/1
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	350	326	47,157	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	208	30,127	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	425	375	54,237	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	161	23,390	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	123	17,806	2031/11/15
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	1,057	152,854	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	1,325	1,282	185,367	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	525	446	64,583	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	375	372	53,776	2030/7/25
	NCL CORPORATION LTD	3.625	250	240	34,736	2024/12/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,600	1,503	217,329	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	275	287	41,564	2028/2/1
	NCL FINANCE LTD	6.125	350	316	45,736	2028/3/15
	NCR CORP	5.0	375	336	48,597	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	225	199	28,825	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	475	475	68,810	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	325	284	41,104	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	1,200	1,103	159,479	2029/4/15

銘柄	柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	675	653	94,406	2028/7/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	1,175	1,070	154,773	2028/7/15
		NEWELL BRANDS INC	6.375	175	168	24,323	2027/9/15
		NEWELL BRANDS INC	6.625	175	168	24,298	2029/9/15
		NEWS CORP	3.875	900	792	114,612	2029/5/15
		NEWS CORP	5.125	350	319	46,217	2032/2/15
		NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	300	259	37,574	2028/11/1
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	245	35,450	2024/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	267	247	35,849	2026/10/15
		NFP CORP	6.875	800	698	100,908	2028/8/15
		NFP CORP	4.875	175	156	22,663	2028/8/15
		NFP CORP	7.5	100	96	14,021	2030/10/1
		NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	875	861	124,609	2026/2/1
		NMI HOLDINGS	7.375	650	657	94,991	2025/6/1
		NOBLE FINANCE II LLC	8.0	200	203	29,420	2030/4/15
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	196	28,335	2031/6/15
		NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.0285	4	2022/11/1
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	275	274	39,678	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	325	325	47,073	2030/9/30
		NOVELIS CORP	4.75	800	712	102,937	2030/1/30
		NRG ENERGY INC	6.625	53	52	7,608	2027/1/15
		NRG ENERGY INC	3.375	275	225	32,550	2029/2/15
		NRG ENERGY INC	5.25	450	403	58,362	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	7.0	250	252	36,444	2033/3/15
		NRG ENERGY INC	10.25	250	235	34,055	2099/3/9
		OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	425	393	56,917	2026/4/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	750	746	107,903	2025/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	345	49,964	2026/3/15
		OLIN CORP	5.0	500	461	66,773	2030/2/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	325	258	37,365	2028/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	1,200	1,176	170,002	2028/11/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	150	151	21,857	2029/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	604	464	67,160	2030/9/15
		OPEN TEXT CORP	6.9	125	127	18,415	2027/12/1
		OPEN TEXT CORP	3.875	775	684	98,943	2028/2/15
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	325	276	39,957	2030/2/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	700	587	84,911	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	369	53,366	2031/12/1
		ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	355	51,348	2028/4/30
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	330	47,826	2031/4/30
		OSCAR ACQUISITIONCO LLC	9.5	250	230	33,296	2030/4/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	111	16,059	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	378	54,703	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	950	793	114,675	2030/3/15
		OWENS & MINOR INC	6.625	500	455	65,850	2030/4/1
		OWENS-BROCKWAY	6.625	950	941	136,115	2027/5/13
		OWENS-BROCKWAY	7.25	200	202	29,257	2031/5/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	875	791	114,366	2030/7/1
	PAR PHARMACEUTICAL INC	—	361	267	38,633	2027/4/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	566	81,881	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	571	502	72,652	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	801	115,833	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	300	259	37,448	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	434	62,857	2027/7/15
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	1,125	1,029	148,765	2028/8/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	444	64,264	2028/2/15
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	225	126	18,342	2029/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	625	506	73,193	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	122	17,701	2031/9/15
	PG&E CORP	5.0	150	137	19,914	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	462	415	60,046	2030/7/1
	PICARD MIDCO INC	6.5	600	535	77,376	2029/3/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	244	35,308	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	250	244	35,359	2028/10/1
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	1,025	610	88,231	2026/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	600	586	84,777	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	4.5	525	448	64,883	2031/9/15
	PRA GROUP INC	8.375	175	158	22,841	2028/2/1
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	346	50,018	2026/1/15
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	325	294	42,585	2029/1/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	360	52,076	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	350	50,720	2031/9/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	595	86,123	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	300	281	40,692	2028/1/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	400	342	49,479	2029/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	800	675	97,579	2029/3/1
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	100	94	13,650	2027/3/15
	RAND PARENT LLC	8.5	325	295	42,759	2030/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	519	75,049	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	275	196	28,467	2030/4/15
	REGAL REXNORD CORP	6.05	125	125	18,079	2026/2/15
	REGAL REXNORD CORP	6.05	150	148	21,509	2028/4/15
	REGAL REXNORD CORP	6.3	100	99	14,413	2030/2/15
	REGAL REXNORD CORP	6.4	100	99	14,387	2033/4/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	100	14,596	2028/7/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	75	75	10,936	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	100	103	15,015	2031/3/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	350	317	45,882	2029/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	604	87,435	2033/10/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	200	195	28,283	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	250	237	34,292	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	375	351	50,872	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	975	847	122,530	2028/3/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,325	1,236	178,806	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	150	152	21,976	2030/1/15
	SABRE GLBL INC	11.25	50	42	6,112	2027/12/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	38	5,520	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	24	3,604	2023/1/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	425	391	56,666	2027/2/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	225	224	32,414	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	350	50,702	2029/11/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	985	829	119,946	2029/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	700	637	92,142	2026/11/1
	SEALED AIR CORP	6.125	75	74	10,782	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	75	70	10,128	2029/4/15
	SEASpan CORP	5.5	700	555	80,333	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	475	464	67,185	2026/8/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	375	355	51,426	2029/6/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	181	164	23,786	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	176	25,446	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	125	97	14,024	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	600	448	64,871	2030/2/15
	SHELF DRILL HOLD LTD	8.25	725	677	97,901	2025/2/15
	SHELF DRILL NO SEA HOLD	10.25	225	226	32,708	2025/10/31
	SIGMA HOLDCO BV	7.875	800	692	100,170	2026/5/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	157	22,798	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	575	374	54,182	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	425	367	53,060	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	1,175	1,061	153,512	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	300	233	33,686	2031/9/1
	SLM CORP	6.125	675	670	96,918	2024/3/25
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	725	682	98,655	2029/2/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	550	519	75,032	2026/9/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	1,050	1,041	150,619	2025/4/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	188	27,284	2028/6/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	294	42,515	2029/11/30
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	175	175	25,435	2023/10/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	321	46,487	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	450	442	64,029	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	775	112,108	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	650	787	113,813	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.875	350	350	50,735	2023/9/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	850	803	116,095	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	925	886	128,082	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	95	13,779	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	1,025	888	128,479	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	750	605	87,493	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	675	558	80,743	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	1,200	704	101,906	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	750	690	99,775	2026/2/15



銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	188	27,210	2027/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	223	32,357	2029/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	600	549	79,410	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	715	103,421	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	250	222	32,168	2029/5/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	200	179	25,950	2033/2/2
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	325	319	46,192	2029/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	258	37,340	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	600	518	74,999	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	725	759	109,773	2026/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	75	71	10,343	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	225	208	30,111	2031/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	500	433	62,714	2032/1/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	400	367	53,072	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	436	351	50,829	2034/9/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	255	36,961	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	278	40,299	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	75	71	10,384	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	280	40,518	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,200	1,155	167,027	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	700	632	91,478	2029/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	564	81,632	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	775	760	109,960	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	276	39,985	2031/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	925	817	118,160	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	225	189	27,375	2029/10/15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	250	227	32,928	2026/4/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	703	591	85,467	2029/4/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TRANSALTA CORP	7.75	550	566	81,844	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	6.375	150	148	21,469	2026/6/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	827	119,558	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,225	1,156	167,225	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	475	477	69,013	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	4.625	350	310	44,956	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	550	491	71,057	2029/5/1
	TRANSOCEAN INC	11.5	363	378	54,646	2027/1/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	400	368	53,320	2027/2/1
	TRANSOCEAN INC	8.75	175	177	25,599	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	150	106	15,449	2038/3/15
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	301	43,586	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	100	103	14,891	2028/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	350	297	43,057	2029/12/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	500	517	74,797	2028/12/31
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	425	427	61,746	2028/7/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	175	80	11,596	2029/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	9.0	325	332	48,033	2028/3/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	TRONOX INC	4.625	700	581	84,102	2029/3/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	700	717	103,750	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	348	50,326	2028/1/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	275	252	36,500	2029/8/15
	UNICREDIT SPA	5.459	400	338	49,005	2035/6/30
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	49	7,201	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	150	147	21,324	2025/1/15
	UNITED AIRLINES INC	4.375	350	333	48,203	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	350	319	46,131	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	550	542	78,465	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	175	155	22,428	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	86	12,528	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	255	36,923	2032/1/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	600	547	79,103	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	450	386	55,872	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	800	797	115,342	2028/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	975	956	138,269	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	301	43,562	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	350	333	48,260	2030/6/30
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	1,000	826	119,535	2031/7/15
	UPC HOLDING BV	5.5	400	350	50,665	2028/1/15
	US FOODS INC	4.75	275	252	36,430	2029/2/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	150	147	21,254	2026/4/1
	VALARIS LTD	8.375	400	401	58,024	2030/4/30
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	875	761	110,096	2025/12/15
	VANTAGE DRILL	9.5	250	245	35,533	2028/2/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	325	322	46,641	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	375	323	46,823	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	425	349	50,473	2033/11/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	675	686	99,292	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	625	630	91,137	2031/6/1
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	322	46,687	2030/5/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	1,000	906	131,098	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	66	9,556	2030/8/15
	VICTORS MERGER CORP	6.375	300	202	29,272	2029/5/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	850	732	105,931	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	529	76,602	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	205	29,778	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	700	671	97,019	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	211	0.60942	88	2024/11/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	290	42,055	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	465	67,298	2030/2/1
	VISTRA CORP	7.0	850	744	107,628	2099/12/10
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	1,000	810	117,168	2031/1/31
	VOC ESCROW LTD	5.0	325	298	43,148	2028/2/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	325	332	48,118	2079/4/4
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	800	747	108,105	2026/4/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	875	889	128,524	2030/4/30
		WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	900	813	117,545	2028/9/15
		WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,025	909	131,466	2025/7/15
		WERNER FINCO LP/INC	11.5	225	218	31,571	2028/6/15
		WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	1,100	6	894	2025/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.35	675	645	93,288	2025/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.15	25	25	3,616	2033/4/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	500	72,321	2048/3/1
		WHITE CAP BUYER LLC	6.875	550	497	71,922	2028/10/15
		WHITE CAP PARENT LLC	8.25	625	595	86,063	2026/3/15
		WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	199	28,809	2030/6/15
		WR GRACE HOLDING LLC	5.625	375	309	44,677	2029/8/15
		WR GRACE HOLDING LLC	7.375	150	147	21,269	2031/3/1
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	596	86,281	2026/7/31
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	650	640	92,550	2025/3/1
		WYNN MACAU LTD	5.125	875	731	105,770	2029/12/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	134	19,454	2029/10/1
		XPO INC	7.125	125	126	18,216	2031/6/1
		YUM! BRANDS INC	5.375	425	404	58,438	2032/4/1
		ZF NA CAPITAL	6.875	150	152	21,989	2028/4/14
		ZF NA CAPITAL	7.125	150	153	22,180	2030/4/14
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	152	21,998	2030/2/28
		ZIGGO BV	4.875	200	167	24,171	2030/1/15
合	計					41,191,794	

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

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## ○投資信託財産の構成

(2023年7月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	308,106	0.7
新株予約権証券	28,391	0.1
新株予約権付社債(転換社債)	94,451	0.2
公社債	41,097,342	94.7
コール・ローン等、その他	1,879,620	4.3
投資信託財産総額	43,407,910	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産(42,770,098千円)の投資信託財産総額(43,407,910千円)に対する比率は98.5%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=144.56円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月5日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	43,552,426,936
コール・ローン等	707,801,180
株式(評価額)	308,106,049
新株予約権証券(評価額)	28,391,475
公社債(評価額)	41,191,794,110
未収入金	565,983,362
未収利息	733,126,284
前払費用	17,224,476
(B) 負債	505,223,236
未払金	337,169,705
未払解約金	168,053,000
未払利息	531
(C) 純資産総額(A-B)	43,047,203,700
元本	9,566,148,037
次期繰越損益金	33,481,055,663
(D) 受益権総口数	9,566,148,037口
1万口当たり基準価額(C/D)	45,000円

(注) 期首元本額は10,594,908,981円、期中追加設定元本額は723,456,561円、期中一部解約元本額は1,752,217,505円、1口当たり純資産額は4,500円です。

## ○損益の状況 (2022年7月6日～2023年7月5日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,844,228,562
受取利息	2,829,190,004
その他収益金	15,189,975
支払利息	△ 151,417
(B) 有価証券売買損益	3,972,193,399
売買益	4,957,670,848
売買損	△ 985,477,449
(C) 保管費用等	△ 21,392,518
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,795,029,443
(E) 前期繰越損益金	29,962,648,490
(F) 追加信託差損益金	2,232,078,225
(G) 解約差損益金	△ 5,508,700,495
(H) 計(D+E+F+G)	33,481,055,663
次期繰越損益金(H)	33,481,055,663

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
高利回り社債オープン	4,394,265,726
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	2,922,904,327
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	1,519,740,047
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 為替ヘッジあり	344,777,839
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)	187,101,837
高利回り社債オープン(年1回決算型)	86,465,733
高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型)	68,435,530
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 為替ヘッジあり	30,317,731
高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)	11,918,992
ラップ専用・米国ハイ・イールド債券アクティブ	220,275

## ○お知らせ

該当事項はございません。