

# ハイブリッド・インカムオープン

## 運用報告書(全体版)

第105期（決算日2022年1月17日） 第106期（決算日2022年3月15日） 第107期（決算日2022年5月16日）

作成対象期間（2021年11月16日～2022年5月16日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2004年6月23日以降、無期限とします。	
運用方針	日本を除く世界の高格付け債券（高格付け）および米国の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を実質的な主要投資対象とし、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。 高格付けとハイ・イールド・ボンドへの資産配分は50％：50％程度を基本とし、分散投資効果により信用リスクを抑えつつ、高水準の利息収入および売買益の獲得を目指します。 実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	ハイブリッド・インカムオープン	海外アクティブ債券マザーファンド受益証券およびハイ・イールド・ボンドオープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 なお、債券等に直接投資する場合があります。
	海外アクティブ債券マザーファンド	日本を除く世界の高格付けの債券を主要投資対象とします。
	ハイ・イールドボンドオープンマザーファンド	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主な投資制限	ハイブリッド・インカムオープン	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	海外アクティブ債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	ハイ・イールドボンドオープンマザーファンド	株式への投資は転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30％以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行いません。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

### 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/>

## ○最近15期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額	
	税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落					期 騰
	円		円	%		%	%	%	百万円	
93期(2020年1月15日)	8,537		30	2.5	235.86	2.8	—	91.1	△ 0.6	1,612
94期(2020年3月16日)	7,887		30	△7.3	221.46	△6.1	—	93.6	6.2	1,462
95期(2020年5月15日)	7,873		30	0.2	223.77	1.0	—	93.0	7.1	1,440
96期(2020年7月15日)	8,237		30	5.0	234.96	5.0	—	93.2	8.0	1,488
97期(2020年9月15日)	8,367		30	1.9	238.37	1.5	—	92.1	7.9	1,477
98期(2020年11月16日)	8,342		30	0.1	238.50	0.1	—	92.9	7.2	1,441
99期(2021年1月15日)	8,458		30	1.8	241.68	1.3	—	94.7	8.6	1,428
100期(2021年3月15日)	8,700		30	3.2	249.16	3.1	—	92.3	9.9	1,453
101期(2021年5月17日)	8,752		30	0.9	251.93	1.1	—	92.5	8.5	1,447
102期(2021年7月15日)	8,819		30	1.1	256.36	1.8	—	91.5	2.6	1,423
103期(2021年9月15日)	8,800		30	0.1	257.69	0.5	—	90.5	△10.5	1,414
104期(2021年11月15日)	8,965		30	2.2	263.93	2.4	—	94.2	△13.9	1,420
105期(2022年1月17日)	8,881		30	△0.6	262.31	△0.6	—	92.8	△ 8.6	1,402
106期(2022年3月15日)	8,657		30	△2.2	256.49	△2.2	—	93.2	△17.6	1,362
107期(2022年5月16日)	8,970		30	4.0	266.57	3.9	—	92.9	△ 9.7	1,386

\* 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、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「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。

\* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

\* ベンチマークは、① [FTSE世界国債インデックス（除く日本）] および、② [ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index] を野村アセットマネジメントが独自に円換算し、各々50:50の割合で合成した指数（円ベース）です。なお、合成指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、①および②の営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しています。

\* ①は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている日本を除く世界先進主要国国債市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。なお、当ファンドでは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）の各国別指数（現地通貨ベース）を用い、野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数を用います。

\* ②は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（USドルベース）をもとに、野村アセットマネジメントが独自に円換算しています。

(出所) FTSE Fixed Income LLC（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券 組入比率	債券 先物比率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第105期	(期 首) 2021年11月15日	円 8,965	% —	263.93	% —	% —	% 94.2	% △13.9
	11月末	8,857	△1.2	261.33	△1.0	—	93.5	△ 5.6
	12月末	9,012	0.5	265.98	0.8	—	92.4	△ 8.2
	(期 末) 2022年 1 月17日	8,911	△0.6	262.31	△0.6	—	92.8	△ 8.6
第106期	(期 首) 2022年 1 月17日	8,881	—	262.31	—	—	92.8	△ 8.6
	1 月末	8,798	△0.9	260.25	△0.8	—	93.0	△20.9
	2 月末	8,696	△2.1	256.65	△2.2	—	94.1	△20.5
	(期 末) 2022年 3 月15日	8,687	△2.2	256.49	△2.2	—	93.2	△17.6
第107期	(期 首) 2022年 3 月15日	8,657	—	256.49	—	—	93.2	△17.6
	3 月末	9,048	4.5	267.54	4.3	—	93.4	△15.7
	4 月末	9,156	5.8	270.88	5.6	—	93.7	△ 8.6
	(期 末) 2022年 5 月16日	9,000	4.0	266.57	3.9	—	92.9	△ 9.7

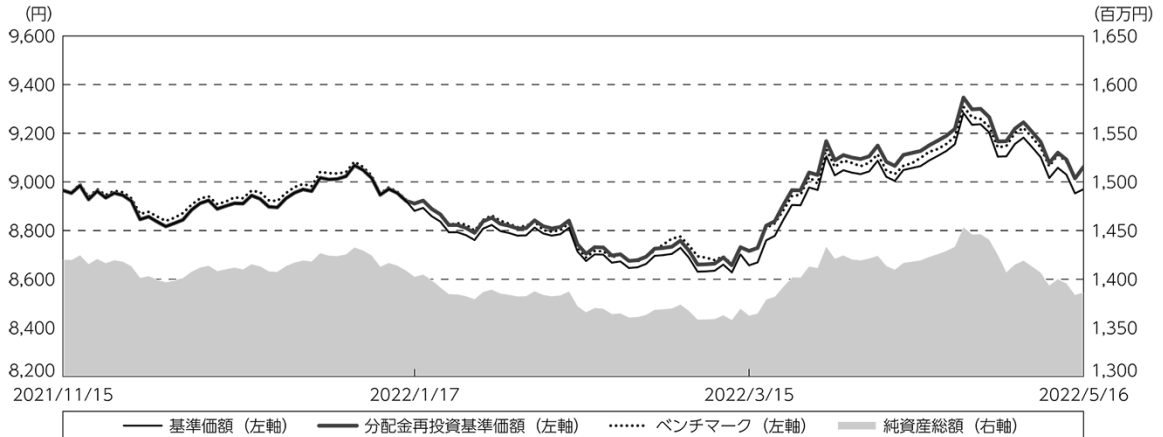
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第105期首：8,965円

第107期末：8,970円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：1.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年11月15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) ベンチマークは、[FTSE世界国債インデックス(除く日本)]および、[ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index]を当社が独自に円換算し、各々50:50の割合で合成した指数(円ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2021年11月15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8,965円から当作成期末には8,970円(分配後)となりました。なお、第105期に30円、第106期に30円、第107期に30円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は95円となりました。

- (上昇) 保有する債券からの利息収入。
- (上昇) 米ドルやユーロが円に対して上昇(円安)したこと。
- (下落) 高格付債券の利回りが上昇(価格は下落)したこと。
- (下落) ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと。

## ○投資環境

### 高格付け債券市場<国債利回りは米国、ドイツで上昇>

米国では、債券利回りは上昇しました。FRB（米連邦準備制度理事会）は2022年3月のFOMC（米連邦公開市場委員会）にて、高インフレが持続するリスクに鑑みて、2018年以来となる0.25%の利上げに踏み切りました。続く5月のFOMCにおいても0.50%の利上げを実施し、今後数会合でも積極的な利上げを進めていく姿勢を示したことで、債券利回りには上昇圧力がかかり続けました。

ユーロ圏では、2022年2月に開催されたECB（欧州中央銀行）の会合を受けて金融緩和の早期縮小が市場で強く意識された結果、債券利回りが上昇しました。その後、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻によりさらなるインフレ高進が想定される中、ECBの利上げを織り込む動きが加速し、債券利回りは一段と上昇しました。

### 米国のハイ・イールド債券市場<価格は下落>

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では下落しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。FRBの金融政策やウクライナ情勢、原油価格の動向などに左右されました。

### 為替市場<米ドルやユーロは円に対して上昇>

金融緩和縮小に向けた動きが海外で加速する中においても日銀は強力な金融緩和を継続する姿勢を堅持しており、海外と日本の金融政策格差が浮き彫りとなった結果、米ドルやユーロは円に対して上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [ハイブリッド・インカムオープン]

当ファンドは、日本を除く世界の高格付け債券（高格付債券）および米国の高利回り事業債（ハイ・イールド債券）を実質的な主要投資対象とし、海外アクティブ債券マザーファンドとハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドへの投資を行ないました。

#### ・マザーファンドへの資産配分

高格付債券に投資する海外アクティブ債券マザーファンドと、ハイ・イールド債券に投資するハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドに対して、概ね50：50の資産配分を行ないました。

## [海外アクティブ債券マザーファンド]

### ・ファンド・デュレーション

ファンド全体のデュレーションは、当作成期末において当作成期首と比較して短期化しました。当作成期末において、ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して短めとしました。

※デュレーションは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り低下時の価格上昇率が大きくなり、利回り上昇時には価格下落率が大きくなります。

### ・通貨配分

ファンド全体での外貨エクスポージャー※は概ね99%以上を維持しました。当作成期末において、外貨エクスポージャーの内訳は、ベンチマークに比べ欧州通貨の比率を多め、米ドルの比率を少なめとしました。

※外貨エクスポージャーとは、外貨建純資産のうち為替ヘッジを行なわなかった額の純資産に対する比率です。

## [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

### ・資産別組入比率

主な投資対象であるハイ・イールド債券を高位に組み入れました。

### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には0.8%、39.6%、51.6%、2.1%、0.4%としました。当作成期を通して大きな変更はありませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の基準価額の騰落率※は+1.1%となり、ベンチマークの+1.0%を0.1ポイント上回りました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

### (主なプラス要因)

海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、ファンド全体のデュレーションをベンチマークに対して短めとしていたこと。

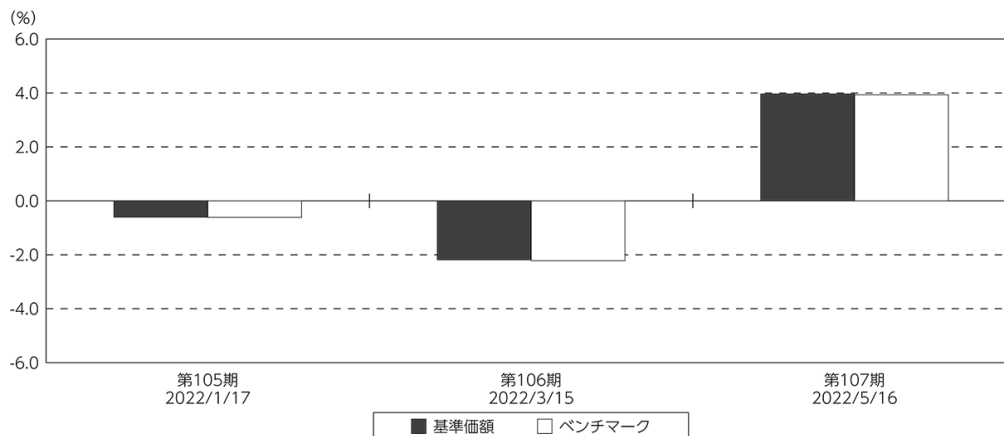
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおける、B格銘柄における銘柄選択。

### (主なマイナス要因)

海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、ベンチマークに対して米ドルの投資比率を低め、ユーロの投資比率を高めとしたこと。

## ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおける、BB格銘柄における銘柄選択。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、[FTSE世界国債インデックス（除く日本）] および、[ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index] を当社が独自に円換算し、各々50：50の割合で合成した指数（円ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金については、投資している債券から享受したインカムゲイン（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、次表の通りとさせていただきます。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第105期	第106期	第107期
	2021年11月16日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年3月15日	2022年3月16日～ 2022年5月16日
当期分配金	30	30	30
（対基準価額比率）	0.337%	0.345%	0.333%
当期の収益	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	449	452	476

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [ハイブリッド・インカムオープン]

当ファンドは、高格付債券およびハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とし、[海外アクティブ債券マザーファンド]と[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]に投資します。

当面、[海外アクティブ債券マザーファンド]に50%程度、[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]に50%程度、投資する方針です。

### [海外アクティブ債券マザーファンド]

引き続き信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、主として信用力の高い世界の主要国の国債等（国債、地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債等）に投資を行ないます。国別配分・通貨配分、デュレーションの水準等については、投資対象国・地域等のファンダメンタルズ分析や市場分析等に基づいて決定します。

米国では、景気回復の継続やFRBの金融引き締めへの警戒などから、債券利回りに上昇圧力がかかると予想します。欧州では、ECBの緩和的な金融政策などから、債券利回りには低下（価格は上昇）圧力がかかると予想します。こうした投資環境見通しのなか、ファンド全体のデュレーションはベンチマークよりも短めとする方針です。また、通貨配分について、ベンチマークに比べ米ドルの比率を低め、欧州通貨などの比率を高めとする方針です。

### [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

当ファンドで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いきます。また、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（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。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、よろしく願いいたします。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月16日～2022年5月16日)

項 目	第105期～第107期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 61	% 0.686	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(34)	(0.384)	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 ）	(24)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.017	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 1 )	(0.015)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	62	0.706	
作成期間の平均基準価額は、8,927円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

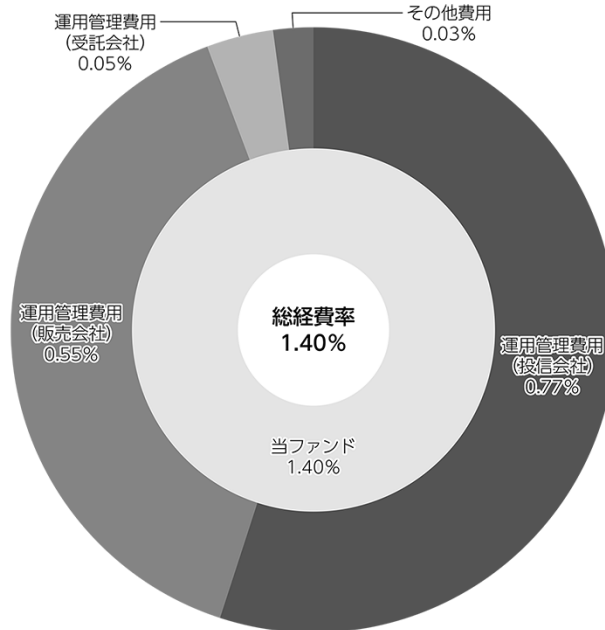
\*売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.40%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、売買委託手数料及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) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2021年11月16日～2022年5月16日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第105期～第107期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド		—	—	5,066	48,700
海外アクティブ債券マザーファンド		—	—	6,721	14,500

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月16日～2022年5月16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

(2022年5月16日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第104期末	第107期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド		75,652	70,585	684,835
海外アクティブ債券マザーファンド		322,715	315,993	694,522

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年5月16日現在)

項 目	第107期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	684,835	49.1
海外アクティブ債券マザーファンド	694,522	49.8
コール・ローン等、その他	14,919	1.1
投資信託財産総額	1,394,276	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、第107期末における外貨建純資産（29,794,164千円）の投資信託財産総額（30,249,648千円）に対する比率は98.5%です。

\*海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、第107期末における外貨建純資産（43,170,526千円）の投資信託財産総額（45,608,721千円）に対する比率は94.7%です。

\*外貨建資産は、第107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=129.65円、1カナダドル=100.43円、1英ポンド=159.07円、1スウェーデンクローナ=12.90円、1ノルウェークローネ=13.28円、1ユーロ=134.95円、1ズロチ=28.8143円、1シンガポールドル=93.13円、1リンギ=29.4637円、1人民元=19.0886円、1豪ドル=90.03円、1新シェケル=38.0942円、1メキシコペソ=6.4486円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第105期末	第106期末	第107期末
	2022年1月17日現在	2022年3月15日現在	2022年5月16日現在
	円	円	円
(A) 資産	1,410,502,522	1,370,170,610	1,394,276,871
コール・ローン等	4,086,530	6,819,612	7,518,234
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	695,611,857	676,009,660	684,835,977
海外アクティブ債券マザーファンド(評価額)	699,704,135	679,641,338	694,522,660
未収入金	11,100,000	7,700,000	7,400,000
(B) 負債	8,100,700	7,680,378	7,940,868
未払収益分配金	4,737,340	4,721,494	4,636,616
未払信託報酬	3,358,007	2,954,175	3,298,991
未払利息	2	1	2
その他未払費用	5,351	4,708	5,259
(C) 純資産総額(A-B)	1,402,401,822	1,362,490,232	1,386,336,003
元本	1,579,113,482	1,573,831,446	1,545,538,978
次期繰越損益金	△ 176,711,660	△ 211,341,214	△ 159,202,975
(D) 受益権総口数	1,579,113,482口	1,573,831,446口	1,545,538,978口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,881円	8,657円	8,970円

(注) 第105期首元本額は1,584,004,510円、第105～107期中追加設定元本額は3,083,409円、第105～107期中一部解約元本額は41,548,941円、1口当たり純資産額は、第105期0.8881円、第106期0.8657円、第107期0.8970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75,270,271円。(‘21年9月29日～’22年3月28日、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

(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6,942,284円。(海外アクティブ債券マザーファンド)

## ○損益の状況

項 目	第105期	第106期	第107期
	2021年11月16日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年3月15日	2022年3月16日～ 2022年5月16日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 126	△ 67	△ 61
支払利息	△ 126	△ 67	△ 61
(B) 有価証券売買損益	△ 5,201,527	△ 27,536,546	56,264,077
売買益	851,127	27,336	57,507,639
売買損	△ 6,052,654	△ 27,563,882	△ 1,243,562
(C) 信託報酬等	△ 3,363,358	△ 2,958,883	△ 3,304,250
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 8,565,011	△ 30,495,496	52,959,766
(E) 前期繰越損益金	△ 75,807,961	△ 88,775,760	△ 121,708,509
(F) 追加信託差損益金	△ 87,601,348	△ 87,348,464	△ 85,817,616
(配当等相当額)	( 4,279,098)	( 4,306,243)	( 4,260,182)
(売買損益相当額)	(△ 91,880,446)	(△ 91,654,707)	(△ 90,077,798)
(G) 計(D+E+F)	△ 171,974,320	△ 206,619,720	△ 154,566,359
(H) 収益分配金	△ 4,737,340	△ 4,721,494	△ 4,636,616
次期繰越損益金(G+H)	△ 176,711,660	△ 211,341,214	△ 159,202,975
追加信託差損益金	△ 87,601,348	△ 87,348,464	△ 85,817,616
(配当等相当額)	( 4,293,281)	( 4,307,810)	( 4,262,144)
(売買損益相当額)	(△ 91,894,629)	(△ 91,656,274)	(△ 90,079,760)
分配準備積立金	66,763,530	66,962,397	69,421,968
繰越損益金	△ 155,873,842	△ 190,955,147	△ 142,807,327

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

\* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2021年11月16日～2022年5月16日)は以下の通りです。

項 目	第105期	第106期	第107期
	2021年11月16日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年3月15日	2022年3月16日～ 2022年5月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,055,435円	5,171,013円	8,329,794円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,293,281円	4,307,810円	4,262,144円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	66,445,435円	66,512,878円	65,728,790円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	75,794,151円	75,991,701円	78,320,728円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	479円	482円	506円
g. 分配金	4,737,340円	4,721,494円	4,636,616円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第105期	第106期	第107期
1万円当たり分配金（税込み）	30円	30円	30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

（2022年5月16日現在）

### <ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド>

下記は、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド全体(3,115,680千口)の内容です。

#### 外国公社債

#### (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第107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	241,546	220,286	28,560,089	94.5	93.7	61.7	30.4	2.4
合 計	241,546	220,286	28,560,089	94.5	93.7	61.7	30.4	2.4

\*邦貨換算金額は、第107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0.4%あります。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第107期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	75	76	9,878	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	675	603	78,287	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	603	78,286	2030/10/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	619	80,262	2029/2/15
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	175	22,754	2028/5/1
	ADT SEC CORP	4.125	225	191	24,825	2029/8/1
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	287	257	33,351	2028/3/1
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	277	35,959	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	600	532	69,040	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	200	192	25,001	2028/3/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	300	275	35,686	2023/5/15
	AIR CANADA	3.875	175	160	20,859	2026/8/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	166	21,618	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	621	80,615	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	145	18,897	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	66	8,603	2030/2/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	142	18,420	2027/12/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	153	19,840	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	280	36,424	2031/10/1
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	171	22,226	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	800	758	98,316	2026/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	327	42,495	2028/1/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	225	193	25,090	2028/1/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	400	330	42,794	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	400	335	43,552	2029/10/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	175	152	19,760	2029/2/15
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	300	299	38,839	2022/6/1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	700	777	100,772	2025/7/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	200	193	25,136	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	200	188	24,423	2029/4/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	291	37,793	2025/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	150	145	18,813	2026/8/20
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	475	418	54,264	2029/4/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	300	311	40,400	2026/5/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	145	18,888	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	169	21,978	2028/1/15
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	170	22,152	2030/3/1
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	150	140	18,160	2029/6/15
	APACHE CORP	4.25	225	206	26,760	2030/1/15
	APACHE CORP	5.1	200	174	22,613	2040/9/1
	API ESCROW CORP	4.75	100	87	11,392	2029/10/15
	API GROUP DE INC	4.125	150	128	16,683	2029/7/15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	625	630	81,790	2025/5/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	369	47,905	2028/2/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	200	195	25,331	2027/4/1

銘柄	柄	第107期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	500	64,950	2028/4/1
		ARCONIC CORP	6.0	300	302	39,217	2025/5/15
		ARCONIC INC	5.9	200	204	26,481	2027/2/1
		ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	325	313	40,605	2028/2/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	88	11,460	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	88	11,474	2032/2/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	272	35,338	2026/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	236	30,720	2027/11/1
		ASGN INCORPORATED	4.625	650	601	77,952	2028/5/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	122	15,866	2029/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	500	408	52,968	2030/4/1
		ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	200	173	22,489	2028/6/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	170	22,138	2028/6/1
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	275	260	33,795	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	396	51,464	2029/11/1
		AVAYA INC	6.125	200	158	20,585	2028/9/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	506	65,607	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	96	12,496	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	408	52,973	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	250	230	29,896	2029/3/1
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	101	13,141	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	119	15,539	2067/12/20
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	265	267	34,708	2025/4/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	155	20,176	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	257	33,408	2027/8/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	400	248	32,281	2028/1/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	200	115	14,982	2028/1/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	375	217	28,196	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	170	94	12,227	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	300	182	23,620	2029/5/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	200	108	14,128	2031/2/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	97	12,606	2026/11/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	200	177	22,995	2029/5/15
		BEAZER HOMES USA	6.75	650	636	82,579	2025/3/15
		BEAZER HOMES USA	7.25	400	369	47,868	2029/10/15
		BELLRING BRANDS INC	7.0	225	216	28,114	2030/3/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	294	38,241	2026/7/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	100	98	12,785	2027/7/15
		BERRY GLOBAL INC	4.5	90	86	11,232	2026/2/15
		BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	275	245	31,808	2027/1/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	175	22,768	2025/12/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	325	317	41,177	2026/7/15
		BOMBARDIER INC	7.5	239	222	28,889	2025/3/15
		BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	140	18,207	2026/10/15
		BOOZ ALLEN HAMILTON INC	4.0	150	136	17,643	2029/7/1
		BOYNE USA INC	4.75	225	203	26,411	2029/5/15
		BRISTOW GROUP INC	6.875	475	448	58,124	2028/3/1



銘柄		第107期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	200	178	23,149	2027/4/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	166	21,581	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	121	15,696	2030/2/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	161	164	21,367	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	93	12,184	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	501	64,983	2032/2/1
	BWAY HOLDING CO	5.5	1,025	991	128,541	2024/4/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	150	140	18,248	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.25	141	136	17,756	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	391	50,781	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	487	63,261	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	127	16,475	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	82	10,676	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	950	813	105,501	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	10.5	375	401	52,085	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	725	685	88,873	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,425	1,246	161,581	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	325	341	44,302	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	325	286	37,106	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	800	690	89,563	2029/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	260	33,723	2028/7/15
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	225	196	25,535	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	400	336	43,633	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	645	83,638	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	750	97,301	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	210	27,324	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	355	46,038	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	869	112,740	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	338	43,870	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	550	471	61,176	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,075	903	117,098	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	349	45,365	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	179	23,246	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	225	211	27,405	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	244	31,743	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	138	18,020	2028/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	200	175	22,766	2029/2/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	299	38,856	2025/5/1
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	169	22,028	2031/7/11
	CENTENE CORP	4.25	450	436	56,592	2027/12/15
	CENTENE CORP	2.45	150	131	17,084	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	550	526	68,238	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.375	375	330	42,872	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	250	215	27,973	2030/10/15
	CENTENE CORP	2.625	200	165	21,510	2031/8/1
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	125	16,238	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	329	42,736	2027/6/1

銘柄	銘柄	第107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)					
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	85	11,092	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	6.75	200	203	26,351	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	7.5	275	281	36,500	2024/4/1
	CENTURYLINK INC	5.125	375	333	43,238	2026/12/15
	CENTURYLINK INC	4.0	150	132	17,143	2027/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	150	140	18,154	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	550	481	62,456	2031/3/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	275	260	33,809	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	300	281	36,539	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	466	60,492	2031/3/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	450	378	49,033	2032/1/31
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	500	452	58,611	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	382	49,552	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	375	311	40,329	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,025	803	104,111	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	170	22,064	2027/4/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	550	545	70,678	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	292	37,906	2026/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	49	6,374	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	400	353	45,766	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	175	154	20,022	2099/12/10
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	400	394	51,142	2025/8/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	493	63,959	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	350	324	42,035	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	84	10,892	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	80	10,465	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	125	130	16,872	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	221	28,697	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	337	43,817	2031/3/1
	CNX RESOURCES CORP	7.25	425	429	55,664	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	215	27,913	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	225	166	21,644	2029/2/15
	COLT MERGER SUB INC	6.25	350	345	44,800	2025/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	88	11,443	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	63	8,291	2031/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	100	87	11,317	2032/3/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	238	30,871	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	300	256	33,291	2027/3/1
	COMMSCOPE INC	7.125	200	161	20,934	2028/7/1
	COMMSCOPE INC	4.75	100	85	11,061	2029/9/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	260	234	30,419	2025/6/15
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	200	173	22,523	2029/4/15
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	83	10,789	2032/1/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	169	21,914	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	700	651	84,487	2030/1/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	600	562	72,980	2026/10/1
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	186	24,152	2026/10/15

銘柄	銘柄	第107期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人横断)	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	200	182	23,705	2028/10/15
		CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	550	552	71,603	2026/5/15
		CONSTELLIUM SE	3.75	250	211	27,373	2029/4/15
		COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	172	22,421	2030/9/1
		CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	686	88,994	2031/6/15
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	331	42,935	2029/2/1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	700	690	89,546	2025/10/15
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	143	18,571	2029/5/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	376	48,851	2027/4/15
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	551	71,531	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,100	852	110,493	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	162	21,064	2030/12/1
		CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	145	18,873	2030/12/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	147	19,096	2031/11/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	486	63,070	2031/11/15
		CSTN MERGER SUB INC	6.75	300	276	35,876	2024/8/15
		CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	198	25,734	2028/6/30
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	150	19,519	2028/5/15
		DAVITA INC	4.625	1,050	906	117,591	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	370	294	38,174	2031/2/15
		DCP MIDSTREAM LLC	5.85	225	202	26,245	2043/5/21
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	500	504	65,413	2025/7/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.625	150	150	19,563	2027/7/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	375	362	47,042	2029/5/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	3.25	250	207	26,893	2032/2/15
		DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	166	21,588	2028/6/1
		DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	172	22,308	2025/5/15
		DELTA AIR LINES INC	2.9	225	211	27,457	2024/10/28
		DELTA AIR LINES INC	7.375	100	105	13,665	2026/1/15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	225	79	10,355	2026/8/15
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	675	616	79,950	2027/8/15
		DISH DBS CORP	5.0	150	144	18,763	2023/3/15
		DISH DBS CORP	5.875	400	354	46,015	2024/11/15
		DISH DBS CORP	7.75	425	348	45,121	2026/7/1
		DISH DBS CORP	5.25	450	375	48,715	2026/12/1
		DISH DBS CORP	7.375	200	154	20,025	2028/7/1
		DISH DBS CORP	5.75	350	279	36,216	2028/12/1
		DISH DBS CORP	5.125	225	152	19,760	2029/6/1
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	450	465	60,331	2025/6/15
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	650	469	60,834	2031/3/1
		DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	177	23,012	2028/7/15
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	280	36,343	2028/6/1
		EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	217	28,189	2029/4/1
		EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	195	25,316	2025/2/7
		EMBARQ CORP	7.995	450	379	49,149	2036/6/1
		ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	75	76	9,935	2025/7/15
		ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	200	198	25,766	2028/1/30

銘柄	銘柄	第107期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	100	91	11,879	2028/3/30
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	125	111	14,470	2031/3/30
		ENERGIZER HOLDINGS INC	6.5	100	95	12,398	2027/12/31
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	73	9,566	2028/1/15
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	189	24,602	2029/6/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	580	556	72,096	2026/7/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	371	48,216	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	304	39,435	2047/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	195	25,362	2025/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	200	194	25,203	2027/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	151	19,652	2029/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	175	148	19,207	2031/1/15
		EQT CORP	5.0	75	73	9,588	2029/1/15
		EQT CORP	7.5	325	357	46,353	2030/2/1
		FAIR ISAAC CORP	4.0	150	135	17,569	2028/6/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	315	40,953	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	298	38,697	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	350	304	39,428	2029/1/15
		FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	400	399	51,779	2024/3/1
		FIRSTENERGY CORP	4.4	250	241	31,278	2027/7/15
		FIRSTENERGY CORP	5.35	250	221	28,685	2047/7/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	100	97	12,610	2030/4/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	100	96	12,512	2032/4/15
		FORD MOTOR COMPANY	9.0	500	550	71,355	2025/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	177	23,037	2030/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	7.45	75	79	10,297	2031/7/16
		FORD MOTOR COMPANY	3.25	225	179	23,240	2032/2/12
		FORD MOTOR COMPANY	5.291	225	184	23,907	2046/12/8
		FORD MOTOR CREDI	3.625	825	682	88,432	2031/6/17
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	196	25,468	2025/6/16
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	191	24,769	2025/8/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	373	48,454	2025/11/13
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	190	24,644	2026/8/1
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	177	22,993	2026/8/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	178	23,159	2027/11/2
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	845	109,581	2029/5/3
		FORESTAR GROUP INC	3.85	200	177	23,001	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	125	111	14,456	2028/3/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	250	232	30,159	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	200	154	20,033	2028/5/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	222	231	29,996	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	229	29,767	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	390	50,597	2026/5/1
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	200	191	24,863	2028/8/1
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	400	372	48,356	2030/3/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	314	40,710	2027/3/1
		GAP INC/THE	3.625	175	140	18,206	2029/10/1

銘柄	柄	第107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)	GAP INC/THE	3.875	175	136	17,672	2031/10/1
		GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	599	77,663	2027/2/15
		GCI LLC	4.75	250	221	28,752	2028/10/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	250	236	30,710	2027/1/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	300	38,912	2028/2/1
		GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	197	25,623	2025/8/15
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,203	1,013	131,379	2024/9/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	425	414	53,690	2027/12/1
		GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	217	28,231	2029/3/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	520	67,504	2025/5/31
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	550	470	60,952	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	146	18,993	2031/7/15
		GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	202	26,239	2026/6/1
		GRAY ESCROW II INC	5.375	200	169	21,963	2031/11/15
		GRAY ESCROW INC	7.0	1,075	1,084	140,591	2027/5/15
		GRAY TELEVISION INC	4.75	250	210	27,323	2030/10/15
		GRIFFON CORPORATION	5.75	375	342	44,364	2028/3/1
		GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	200	177	23,044	2028/10/15
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	400	404	52,468	2028/9/1
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	175	156	20,342	2026/6/15
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	191	24,814	2026/1/20
		HCA INC	5.375	500	510	66,179	2025/2/1
		HCA INC	5.875	450	463	60,059	2026/2/15
		HCA INC	5.375	600	612	79,448	2026/9/1
		HCA INC	3.5	275	244	31,693	2030/9/1
		HEALTH EQUITY INC	4.5	450	394	51,121	2029/10/1
		HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	4.625	200	173	22,436	2028/5/1
		HESS MIDSTREAM	5.625	400	395	51,265	2026/2/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	200	26,044	2030/2/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	96	12,446	2030/10/15
		HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	259	33,706	2028/6/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	189	24,535	2029/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	143	18,645	2030/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	563	73,048	2031/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	141	18,302	2032/4/15
		HILLENBRAND INC	3.75	225	195	25,300	2031/3/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	150	19,508	2025/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	149	19,422	2028/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	88	11,485	2029/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	125	108	14,079	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	308	40,014	2032/2/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	420	54,463	2029/6/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	274	35,638	2031/7/1
		HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	6.375	150	148	19,275	2027/4/15
		HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	175	162	21,131	2028/2/1
		HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	400	364	47,272	2024/10/1
		HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	188	24,500	2028/8/1

銘柄	柄	第107期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	131	17,020	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	128	16,717	2031/2/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	150	142	18,539	2027/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	110	14,355	2026/4/1
	HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	134	17,399	2029/4/1
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	457	59,345	2026/8/1
	IAMGOLD CORP	5.75	275	206	26,733	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	675	657	85,248	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	525	515	66,775	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	376	48,766	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	151	19,654	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	200	193	25,120	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	159	20,733	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	193	25,074	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.05	300	235	30,532	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	188	24,444	2026/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	185	23,988	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,000	904	117,264	2029/5/15
	INDIGO MERGER SUB INC	2.875	200	182	23,718	2026/7/15
	IQVIA INC	5.0	150	147	19,064	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	325	303	39,412	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	115	15,032	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	424	55,095	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	538	69,782	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	299	38,848	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	133	17,274	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	151	19,679	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	187	24,269	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	348	298	38,746	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	160	20,760	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	167	21,689	2028/1/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	483	62,680	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	181	23,580	2029/11/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	275	252	32,761	2029/1/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	225	207	26,845	2026/8/15
	JELD-WEN INC	6.25	150	150	19,542	2025/5/15
	JELD-WEN INC	4.625	100	92	11,953	2025/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	275	277	35,949	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	147	19,089	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	133	17,303	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	157	20,356	2028/3/1
	KB HOME	7.625	50	50	6,594	2023/5/15
	KB HOME	6.875	150	155	20,152	2027/6/15
	KB HOME	4.0	175	147	19,098	2031/6/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	295	38,267	2027/6/1
	KRAFT FOODS INC	6.875	75	84	10,997	2039/1/26
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	84	76	9,890	2039/10/1

銘柄	銘柄	第107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)					
	L BRANDS INC	9.375	44	49	6,354	2025/7/1
	L BRANDS INC	5.25	200	188	24,456	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	250	256	33,268	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	200	195	25,333	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	525	478	61,986	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	584	75,731	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	88	11,459	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	205	26,615	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	94	12,275	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	201	26,146	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	85	11,072	2031/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.125	150	132	17,241	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	150	133	17,255	2032/1/31
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	250	253	32,869	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	331	43,041	2029/7/31
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	233	30,305	2029/5/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	300	264	34,317	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	275	242	31,442	2027/9/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	400	332	43,099	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	200	160	20,744	2029/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	443	57,465	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	775	731	94,901	2026/1/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	275	274	35,649	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	90	11,679	2027/2/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	300	289	37,550	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	425	377	48,962	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	195	25,385	2026/3/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	615	563	72,997	2027/10/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	89	11,538	2028/1/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	300	246	31,929	2027/9/1
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	275	226	29,318	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	325	251	32,659	2029/1/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	175	141	18,377	2029/6/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	225	202	26,290	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	44	5,811	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	65	8,496	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	189	24,516	2042/1/15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	200	162	21,036	2028/5/1
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	193	25,058	2026/8/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	74	74	9,713	2025/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	90	11,763	2028/1/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	100	86	11,208	2029/6/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	239	31,106	2028/2/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	3.5	175	145	18,896	2030/2/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	800	788	102,164	2026/9/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	175	143	18,612	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	5.0	325	311	40,401	2027/12/15

銘柄	銘柄	第107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)					
	MATCH GROUP INC	4.625	100	91	11,886	2028/6/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	201	26,163	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	125	118	15,337	2026/4/1
	MATTEL INC	5.875	100	100	13,079	2027/12/15
	MATTEL INC	3.75	125	116	15,091	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	150	142	18,499	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	409	53,069	2025/12/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	325	332	43,157	2027/2/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	550	530	68,727	2029/2/1
	MERCER INTL INC	5.125	475	432	56,093	2029/2/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	329	42,716	2025/6/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	350	336	43,680	2026/6/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.75	275	279	36,216	2023/8/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	450	422	54,773	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	250	252	32,775	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	394	385	49,950	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	211	200	26,025	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	300	266	34,565	2028/10/15
	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	153	19,897	2030/1/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	168	21,814	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	175	156	20,321	2026/8/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	350	291	37,800	2030/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	139	18,086	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	155	20,116	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	195	25,369	2032/5/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	75	66	8,601	2026/1/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	10.5	350	329	42,752	2027/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	363	47,077	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,075	926	120,097	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	50	45	5,875	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	500	431	55,883	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	625	570	73,935	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	75	61	8,031	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	75	68	8,883	2029/11/15
	MSCI INC	3.625	250	220	28,623	2030/9/1
	MSCI INC	3.625	175	152	19,733	2031/11/1
	MURPHY OIL CORP	5.75	275	274	35,638	2025/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	650	626	81,213	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	225	223	28,991	2028/7/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	95	12,332	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	180	23,390	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	85	11,133	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	65	8,494	2031/11/15
	NAVIENT CORP	7.25	60	61	7,942	2023/9/25
	NAVIENT CORP	5.875	300	297	38,603	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	425	419	54,347	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	200	191	24,821	2026/6/15



銘柄	銘柄	第107期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	NAVIENT CORP	5.5	275	235	30,478	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	350	323	41,909	2027/2/15
	NCR CORP	5.75	275	264	34,252	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	200	183	23,823	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	500	458	59,457	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	50	47	6,178	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	525	477	61,934	2030/10/1
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	200	181	23,595	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	200	177	22,953	2028/7/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.45	525	512	66,493	2026/4/1
	NEWMARK GROUP INC	6.125	150	152	19,710	2023/11/15
	NEWS CORP	3.875	500	445	57,776	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	225	209	27,166	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	275	247	32,132	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	194	25,170	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	245	31,860	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	129	16,798	2026/10/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	175	163	21,229	2027/9/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	450	413	53,671	2026/2/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	150	144	18,709	2028/10/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	100	95	12,384	2030/10/1
	NMI HOLDINGS	7.375	300	309	40,082	2025/6/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	125	122	15,907	2028/3/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	389	50,517	2024/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	351	45,519	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	106	13,808	2029/5/15
	NOVELIS CORP	3.25	100	90	11,723	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	475	427	55,458	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	100	84	10,904	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	6.625	152	154	19,976	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	150	127	16,526	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	375	353	45,823	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.875	250	209	27,175	2032/2/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	147	19,156	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	147	19,131	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	150	142	18,496	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	100	108	14,105	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	375	389	50,473	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	350	359	46,621	2025/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	150	154	20,007	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	245	275	35,767	2027/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	275	288	37,392	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	625	744	96,513	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	425	456	59,195	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	350	366	47,503	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	250	280	36,337	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	25	28	3,733	2031/9/15

銘柄		第107期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	125	132	17,169	2036/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	250	214	27,834	2046/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	650	538	69,855	2047/2/15
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	175	150	19,556	2030/2/15
	OLIN CORP	5.625	225	217	28,172	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	300	280	36,305	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	600	514	66,755	2028/10/1
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	325	302	39,201	2028/9/1
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	223	28,986	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	243	31,607	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	275	240	31,157	2031/12/1
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	737	95,626	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	178	23,151	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	250	232	30,106	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	86	11,166	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	200	172	22,411	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	200	175	22,698	2029/3/31
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	145	18,888	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	5.875	232	233	30,247	2023/8/15
	OWENS-BROCKWAY	6.375	400	399	51,838	2025/8/15
	OWENS-BROCKWAY	6.625	94	91	11,899	2027/5/13
	P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	250	208	27,013	2025/11/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	735	566	73,401	2027/4/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	264	34,277	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	155	20,221	2029/5/15
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	375	280	36,346	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	109	92	12,037	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	175	152	19,712	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	192	24,926	2027/7/15
	PARTY CITY HOLDINGS INC	8.75	200	148	19,257	2026/2/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	200	168	21,907	2029/5/1
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	375	297	38,635	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	350	358	46,432	2025/5/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	275	231	30,045	2028/2/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	750	736	95,442	2023/5/15
	PDC ENERGY INC	6.125	163	163	21,192	2024/9/15
	PENN VIRGINIA ESC LLC	9.25	200	199	25,899	2026/8/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	454	58,870	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	81	10,502	2031/9/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	400	380	49,359	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	196	25,420	2029/8/1
	PG&E CORP	5.0	275	253	32,833	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	275	248	32,266	2030/7/1
	PGT INNOVATIONS INC	4.375	425	364	47,208	2029/10/1
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	121	15,706	2025/6/15
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	600	597	77,449	2027/9/30
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	239	31,097	2029/3/15

銘柄		第107期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	261	33,868	2028/10/1
	POLYONE CORP	5.75	200	199	25,870	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	158	153	19,950	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	375	359	46,634	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	150	138	17,891	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	200	174	22,578	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	150	127	16,499	2031/9/15
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	175	167	21,693	2029/1/15
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	200	189	24,514	2027/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	285	36,959	2028/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	123	16,044	2031/4/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	150	148	19,284	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	278	36,109	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	500	441	57,194	2028/1/15
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	558	72,429	2032/7/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	300	255	33,128	2029/4/30
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	250	253	32,836	2023/1/15
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	104	13,556	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	299	38,870	2031/3/1
	RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	275	233	30,239	2028/2/15
	RADIAN GROUP INC	4.5	225	218	28,368	2024/10/1
	RADIAN GROUP INC	6.625	50	50	6,589	2025/3/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	300	280	36,361	2027/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	447	58,010	2029/1/15
	RANGE RESOURCES CORP	4.75	175	162	21,130	2030/2/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	250	247	32,134	2023/6/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	450	368	47,833	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	275	219	28,486	2030/4/15
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	162	21,126	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	198	25,737	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	161	20,904	2029/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	107	14,000	2026/10/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	200	189	24,595	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	125	111	14,487	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	800	698	90,592	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	361	46,890	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	325	256	33,274	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	850	737	95,578	2028/4/1
	SABRE GBLB INC	9.25	150	156	20,254	2025/4/15
	SABRE GBLB INC	7.375	125	123	16,026	2025/9/1
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	300	280	36,385	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	148	19,282	2029/2/1
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	375	333	43,208	2028/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	181	23,558	2026/11/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	700	590	76,541	2031/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.125	150	123	15,993	2029/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.375	150	119	15,485	2031/7/15

銘柄		第107期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	SEALED AIR CORP	5.125	375	380	49,285	2024/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	225	209	27,127	2027/12/1
	SEALED AIR CORP	5.0	50	48	6,257	2029/4/15
	SEASpan CORP	5.5	375	325	42,153	2029/8/1
	SENSATA TECH INC	4.375	150	134	17,446	2030/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	225	199	25,927	2029/4/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	126	16,455	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	300	291	37,818	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	275	234	30,406	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	200	176	22,931	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	193	25,034	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	225	189	24,615	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	142	18,487	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	86	11,221	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	691	89,622	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	106	13,774	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	132	17,178	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	127	16,577	2029/4/1
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	173	22,460	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	326	42,288	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	101	13,124	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	225	29,284	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	322	41,812	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	300	290	37,630	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	275	246	31,951	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	738	95,706	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	379	49,208	2031/9/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	350	304	39,425	2025/11/28
	SLM CORP	6.125	400	394	51,147	2024/3/25
	SLM CORP	5.625	90	68	8,905	2033/8/1
	SM ENERGY CO	6.75	950	934	121,220	2026/9/15
	SM ENERGY CO	6.5	125	120	15,562	2028/7/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	105	13,714	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	125	104	13,602	2031/11/15
	SOTHEBY'S	7.375	200	194	25,217	2027/10/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	150	144	18,744	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.95	37	37	4,814	2025/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	107	13,918	2028/9/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	439	57,041	2030/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	350	320	41,562	2032/2/1
	SPCM SA	3.125	200	173	22,518	2027/3/15
	SPCM SA	3.375	200	163	21,221	2030/3/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	472	61,274	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	69	8,990	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	75	68	8,895	2030/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	125	103	13,396	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	100	97	12,684	2025/1/15

銘柄	銘柄	第107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	7.5	350	345	44,808	2025/4/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	150	150	19,488	2024/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	500	500	64,948	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	150	157	20,369	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	375	372	48,305	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	191	24,842	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	450	392	50,938	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	358	46,493	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	450	568	73,688	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.875	150	157	20,436	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.125	550	579	75,194	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	125	136	17,713	2026/3/1
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	650	603	78,262	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	150	135	17,535	2028/7/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	604	78,416	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	117	15,174	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	702	91,079	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	425	352	45,662	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	218	28,390	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	650	579	75,192	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	500	402	52,166	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	300	280	36,318	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	246	31,910	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	36	4,772	2027/3/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	200	184	23,924	2029/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	200	181	23,562	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	125	110	14,276	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	275	237	30,794	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR	4.5	200	178	23,158	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	200	172	22,320	2029/6/15
	T-MOBILE USA INC	2.25	200	184	23,966	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	200	185	24,098	2026/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.75	175	173	22,535	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC	3.375	200	181	23,508	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.375	200	181	23,508	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	25	22	2,878	2031/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	200	177	23,027	2031/4/15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.5	150	152	19,804	2025/10/1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	275	242	31,424	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	175	152	19,788	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	300	323	41,935	2026/1/15
	TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	300	291	37,813	2026/10/1
	TAYLOR MORRISON	6.625	125	124	16,136	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	146	19,038	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	150	134	17,456	2030/8/1
	TEGNA INC	4.75	100	99	12,851	2026/3/15
	TEGNA INC	4.625	475	455	59,043	2028/3/15

銘柄	銘柄	第107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)	TEGNA INC	5.0	200	191	24,886	2029/9/15
		TEINE ENERGY LTD	6.875	275	270	35,028	2029/4/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	725	629	81,552	2036/7/18
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	150	103	13,435	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	100	12,984	2027/6/1
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	275	121	15,720	2027/10/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	200	170	22,089	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	225	182	23,709	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	206	204	26,480	2024/7/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	125	123	16,045	2024/9/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	265	34,439	2026/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	350	339	44,025	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	775	749	97,213	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	138	17,910	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	244	31,703	2029/6/1
		TENNECO INC	5.0	200	188	24,422	2026/7/15
		TENNECO INC	7.875	250	246	31,899	2029/1/15
		TENNECO INC	5.125	325	308	39,975	2029/4/15
		TEREX CORP	5.0	325	291	37,839	2029/5/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	161	20,920	2028/1/31
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	305	39,647	2030/1/15
		TOPBUILD CORP	4.125	175	148	19,200	2032/2/15
		TRANSDIGM INC	8.0	200	207	26,868	2025/12/15
		TRANSDIGM INC	6.25	500	496	64,306	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	7.5	550	548	71,129	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,082	140,350	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	4.625	425	365	47,370	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	550	475	61,680	2029/5/1
		TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	5.875	181	173	22,460	2024/1/15
		TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	117	110	14,298	2027/2/1
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	173	22,485	2029/12/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	191	24,882	2027/6/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	118	15,393	2028/6/15
		TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	101	13,158	2024/6/15
		TRIMAS CORP	4.125	250	219	28,512	2029/4/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	129	16,769	2029/4/1
		TRONOX INC	4.625	375	329	42,743	2029/3/15
		TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	225	194	25,259	2029/3/1
		TWITTER INC	5.0	575	563	73,051	2030/3/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	525	455	59,033	2029/8/15
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	24	3,183	2024/2/1
		UNITED AIRLINES INC	4.375	200	186	24,230	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	200	179	23,251	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	175	177	23,064	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	375	329	42,708	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	125	107	13,935	2032/1/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	88	11,461	2027/6/15

銘柄	柄	第107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)					
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	253	32,886	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	200	169	21,966	2028/4/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	175	166	21,618	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	450	439	57,001	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	150	156	20,270	2025/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	295	38,248	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	225	198	25,787	2029/5/1
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	346	44,893	2031/7/15
	UPC HOLDING BV	5.5	723	675	87,595	2028/1/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	192	24,958	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	189	24,626	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	707	91,687	2025/12/15
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	175	140	18,164	2025/7/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	246	32,013	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	179	23,212	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	214	27,792	2033/11/1
	VERICAST MERGER SUB INC	11.0	530	488	63,333	2026/9/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	500	418	54,281	2025/9/1
	VERMILION ENERGY INC	6.875	225	212	27,527	2030/5/1
	VIASAT INC	5.625	150	139	18,037	2027/4/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	100	95	12,396	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	140	18,246	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	250	227	29,498	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	275	252	32,729	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	88	11,467	2030/8/15
	VICI PROPERTIES/NOTE	4.625	250	242	31,456	2025/6/15
	VICI PROPERTIES/NOTE	5.75	650	641	83,135	2027/2/1
	VICI PROPERTIES/NOTE	3.875	75	65	8,532	2029/2/15
	VIDEOTRON LTD	5.375	150	151	19,635	2024/6/15
	VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	70	9,201	2027/4/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	293	38,103	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	75	66	8,656	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	300	325	42,194	2025/5/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	125	108	14,011	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	375	367	47,622	2027/11/1
	VISTRA CORP	7.0	225	216	28,110	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	500	484	62,759	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	353	45,794	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	334	43,421	2029/5/1
	VMED O2 UK FINAN	4.75	600	507	65,786	2031/7/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	300	264	34,305	2028/2/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	925	942	122,180	2079/4/4
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	275	250	32,539	2030/4/30
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	350	363	47,123	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	309	40,082	2028/6/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	250	256	33,289	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.6	575	552	71,589	2025/2/1

銘	柄	第107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 (含む投資法人債株)	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.55	100	91	11,810	2030/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	85	11,080	2048/3/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	225	195	25,291	2048/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.75	200	169	21,927	2050/2/1
		WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	181	23,513	2028/8/15
		WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	200	180	23,461	2028/8/15
		WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	220	28,644	2030/7/15
		WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	207	26,942	2031/2/15
		WR GRACE HOLDING LLC	4.875	550	505	65,499	2027/6/15
		WW INTERNATIONAL INC	4.5	175	122	15,938	2029/4/15
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	276	35,832	2026/7/31
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	325	309	40,082	2025/3/1
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	375	336	43,585	2027/5/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	200	203	26,344	2025/4/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	75	62	8,112	2029/10/1
		XEROX HOLDINGS CORP	5.0	250	238	30,869	2025/8/15
		XEROX HOLDINGS CORP	5.5	250	220	28,554	2028/8/15
		XHR LP	6.375	200	200	26,033	2025/8/15
		XHR LP	4.875	100	90	11,782	2029/6/1
		XPO LOGISTICS INC	6.25	158	160	20,758	2025/5/1
		YUM! BRANDS INC	3.625	150	128	16,650	2031/3/15
		YUM! BRANDS INC	5.375	275	262	34,096	2032/4/1
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	167	21,737	2030/2/28
		ZIGGO BV	4.875	400	345	44,796	2030/1/15
合	計					28,560,089	

\* 邦貨換算金額は、第107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。



## <海外アクティブ債券マザーファンド>

下記は、海外アクティブ債券マザーファンド全体(20,471,526千口)の内容です。

### 外国公社債

#### (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第107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	78,200	73,359	9,511,060	21.1	—	4.2	16.9	—
カナダ	千カナダドル	千カナダドル						
	13,000	11,863	1,191,482	2.6	—	2.0	0.7	—
イギリス	千英ポンド	千英ポンド						
	11,900	13,650	2,171,324	4.8	—	3.7	1.0	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	4,000	3,736	504,173	1.1	—	1.1	—	—
イタリア	81,500	84,858	11,451,691	25.5	—	8.3	3.6	13.6
フランス	42,500	40,294	5,437,775	12.1	—	12.1	—	—
スペイン	18,400	19,169	2,586,981	5.7	—	4.7	1.1	—
ベルギー	500	674	91,019	0.2	—	0.2	—	—
ポーランド	千ズロチ	千ズロチ						
	44,000	41,888	1,206,973	2.7	—	—	—	2.7
シンガポール	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
	5,000	5,055	470,772	1.0	—	1.0	—	—
マレーシア	千リンギ	千リンギ						
	26,000	24,190	712,728	1.6	—	1.6	—	—
中国	千人民元	千人民元						
	50,000	50,200	958,251	2.1	—	2.1	—	—
オーストラリア	千豪ドル	千豪ドル						
	6,000	5,754	518,037	1.2	—	1.2	—	—
イスラエル	千新シェケル	千新シェケル						
	6,000	5,383	205,077	0.5	—	0.5	—	—
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	705,000	700,168	4,515,106	10.0	—	—	—	10.0
合 計	—	—	41,532,457	92.3	—	42.6	23.2	26.4

\* 邦貨換算金額は、第107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。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	第107期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				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		
	国債証券	US TREASURY N/B	2.125	3,000	2,959	383,662	2024/9/30
		US TREASURY N/B	2.25	11,000	10,877	1,410,217	2024/10/31
		US TREASURY N/B	0.25	21,500	19,727	2,557,726	2025/9/30
		US TREASURY N/B	1.625	10,000	9,557	1,239,069	2026/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	10,000	9,813	1,272,291	2026/4/30
		US TREASURY N/B	2.25	6,000	5,826	755,383	2027/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,990	258,003	2028/8/15
		US TREASURY N/B	5.0	2,000	2,482	321,876	2037/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	6,566	851,395	2046/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,700	1,629	211,261	2048/8/15
		US TREASURY N/B	1.25	3,000	1,929	250,173	2050/5/15
小計						9,511,060	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	3,000	2,991	300,413	2024/6/1
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.05	5,000	4,466	448,545	2030/6/2
		PROVINCE OF QUEBEC	1.9	5,000	4,406	442,524	2030/9/1
小計						1,191,482	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	0.5	500	499	79,463	2022/7/22
		UK TREASURY	5.0	2,500	2,751	437,667	2025/3/7
		UK TREASURY	3.5	2,000	2,527	401,993	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	1,400	1,997	317,669	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	2,500	2,242	356,729	2047/7/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	3,000	3,632	577,801	2044/1/22
小計						2,171,324	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	4,000	3,736	504,173	2030/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.0	15,000	15,035	2,029,047	2022/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	13,000	13,038	1,759,542	2022/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	17,000	17,125	2,311,057	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	2,300	2,537	342,385	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	2,000	2,030	273,975	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	7,500	7,323	988,340	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	7,000	7,025	948,050	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	4,500	4,844	653,731	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	10,000	12,709	1,715,079	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	1,600	1,492	201,366	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	1,600	1,697	229,112	2048/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	7,800	6,995	944,041	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	9,000	8,499	1,147,021	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	4,700	4,837	652,825	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	5,500	5,049	681,496	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	9,800	7,221	974,595	2052/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	3,700	4,805	648,464	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	2,000	2,885	389,330	2041/4/25

銘柄			第107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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	3,500	3,584	483,679	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	5,500	5,514	744,162	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	3,000	2,998	404,647	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	2,000	1,832	247,303	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,400	2,077	280,384	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	500	544	73,468	2046/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	300	398	53,837	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	200	275	37,182	2035/3/28
小計						20,071,641	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	-	44,000	41,888	1,206,973	2023/4/25
小計						1,206,973	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	5,000	5,055	470,772	2029/7/1
小計						470,772	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.582	26,000	24,190	712,728	2032/7/15
小計						712,728	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	50,000	50,200	958,251	2031/11/18
小計						958,251	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,000	1,963	176,770	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,000	1,902	171,264	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,500	1,450	130,548	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	500	438	39,455	2047/3/21
小計						518,037	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.0	6,000	5,383	205,077	2030/3/31
小計						205,077	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	400,000	399,353	2,575,268	2022/6/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.75	305,000	300,815	1,939,838	2023/3/9
小計						4,515,106	
合計						41,532,457	

\* 邦貨換算金額は、第107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。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第107期末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	—	822
		TNOTE (5YEAR)	—	3,221
		AU10YR	—	350
		BOBL	—	862
		BUNDS	2,116	—
		CANADA	—	327
		GILTS	—	2,486
		SCHATZ	—	4,325
		T-ULTRA	2,376	—
		ULTRA (10YEAR)	—	766

\*単位未満は切り捨て。

\*邦貨換算金額は、第107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。

# 海外アクティブ債券マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2021年11月15日）

作成対象期間（2020年11月17日～2021年11月15日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界の高格付けの債券に投資し、信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、ソブリン債（日本を除く世界先進主要国が発行する国債・政府保証債）を中心とした債券に投資することを基本とします。投資する債券の格付けは、AA格相当以上を中心にBBB格相当までとします。ポートフォリオのデュレーションは、日本を除く世界先進主要国国債市場全体のデュレーション±40%程度以内に維持することを基本とします。組み入れ外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	日本を除く世界の高格付けの債券を主要投資対象とします。
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。株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換および新株予約権を行使したものに限り、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		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
14期(2017年11月15日)	19,589	11.7	178.61	11.9	94.3	△2.7	23,707
15期(2018年11月15日)	19,129	△2.3	173.36	△2.9	88.7	3.2	28,053
16期(2019年11月15日)	19,896	4.0	179.83	3.7	90.0	△5.2	47,229
17期(2020年11月16日)	20,816	4.6	190.01	5.7	89.4	14.5	44,731
18期(2021年11月15日)	21,877	5.1	199.81	5.2	93.4	△28.0	47,028

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ベンチマーク(=FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円換算ベース))は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のFTSE世界国債インデックス(除く日本)の各国別指数(現地通貨ベース)の指数値を、営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で、当社が独自に円換算しています。

\*FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。なお、当ファンドでは、FTSE世界国債インデックス(除く日本)の各国別指数(現地通貨ベース)を用い、野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数を用います。

(出所) FTSE Fixed Income LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

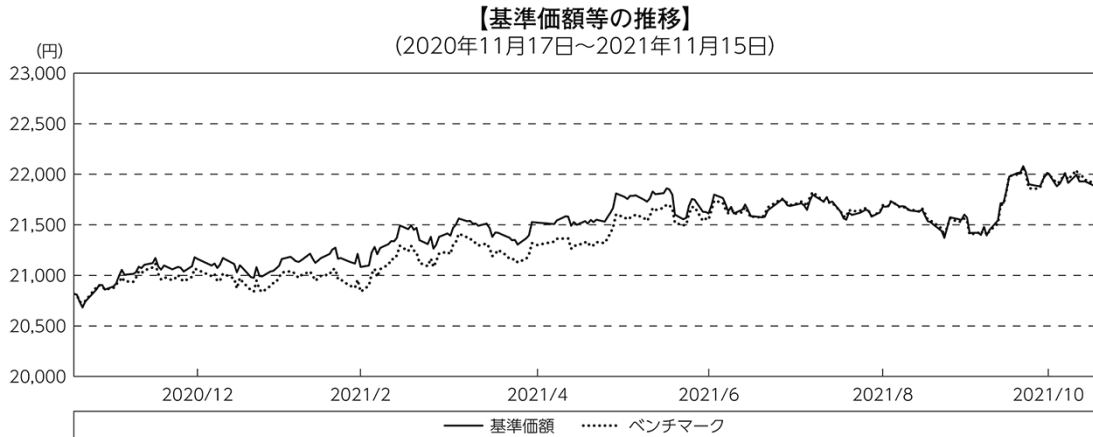
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2020年11月16日	20,816	—	190.01	—	89.4	14.5
11月末	20,889	0.4	190.56	0.3	92.7	14.8
12月末	21,162	1.7	192.19	1.1	91.4	15.4
2021年1月末	21,161	1.7	191.96	1.0	96.3	16.9
2月末	21,083	1.3	190.20	0.1	91.1	20.0
3月末	21,470	3.1	194.45	2.3	88.0	21.3
4月末	21,521	3.4	194.43	2.3	87.8	18.0
5月末	21,777	4.6	196.94	3.6	90.0	18.3
6月末	21,611	3.8	196.71	3.5	91.1	3.7
7月末	21,692	4.2	198.05	4.2	88.7	△20.4
8月末	21,681	4.2	198.02	4.2	88.9	△20.1
9月末	21,572	3.6	196.67	3.5	92.7	△24.3
10月末	22,008	5.7	200.86	5.7	95.0	△27.0
(期末) 2021年11月15日	21,877	5.1	199.81	5.2	93.4	△28.0

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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、期首の20,816円から期末には21,877円となり、1,061円の値上がりとなりました。

(上昇) 債券からの利息収入。

(上昇) 米ドルやユーロが円に対して上昇（円安）したこと。

(下落) 米国やドイツで債券利回りが上昇（価格は下落）したこと。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・ファンド・デュレーション

ファンド全体のデュレーションは、期首から期末にかけて短期化しました。期末において、ファンド全体のデュレーションはベンチマークに対して短めとしました。

※デュレーションは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り低下時の価格上昇率が大きくなり、利回り上昇時には価格下落率が大きくなります。

#### ・通貨配分

ファンド全体での外貨エクスポージャー※は概ね99%以上を維持しました。期末において、外貨エクスポージャーの内訳は、ベンチマークに比べ欧州通貨の比率を高め、米ドルの比率を低めとしました。

※外貨エクスポージャーとは、外貨建純資産のうち為替ヘッジを行なわなかった額の純資産に対する比率

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

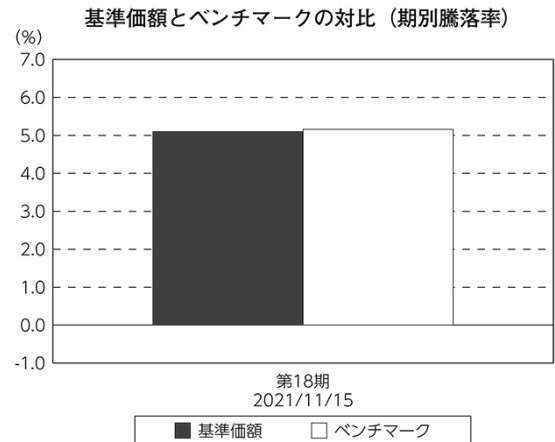
期首から期末の基準価額の騰落率は+5.1%となり、ベンチマークの+5.2%を0.1ポイント下回りました。

### (主なプラス要因)

ファンドのデュレーションをベンチマークに比べて短期化していたこと。

### (主なマイナス要因)

ベンチマークに対して米ドルの投資比率を低め、ユーロの投資比率を高めとしたこと。



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、主として信用力の高い世界の主要国の国債等（国債、地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債等）に投資を行ないます。国別配分・通貨配分、デュレーションの水準等については、投資対象国・地域等のファンダメンタルズ分析や市場分析等に基づいて決定します。

米国では、大規模な財政政策をはじめとした景気刺激策に支えられて景気回復が継続することで、債券利回りには上昇圧力がかけやすいと予想します。欧州では、ECB（欧州中央銀行）が緩和的な金融政策を長期にわたって継続することで、債券利回りには低下（価格は上昇）圧力がかけると予想します。こうした投資環境見通しのなか、ファンド全体のデュレーションはベンチマークよりも短めとする方針です。また、通貨配分について、ベンチマークに比べ米ドルの比率を低め、欧州通貨などの比率を高めとする方針です。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、よろしくお願いいたします。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年11月17日～2021年11月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 2 (2)	% 0.007 (0.007)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	3 (3) (1)	0.016 (0.013) (0.003)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	5	0.023	
期中の平均基準価額は、21,468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

(2020年11月17日～2021年11月15日)

## 公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 4,661	千米ドル 69,160 ( 5,400)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ -	千ノルウェークローネ -
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イタリア	国債証券	50,163	8,082 ( 16,700)
	フランス	国債証券	35,621	3,046
	スペイン	国債証券	2,061	-
国	ポーランド	国債証券	千ズロチ 88,501	千ズロチ 86,980
	マレーシア	国債証券	千リンギ 60,049	千リンギ 42,181
	イスラエル	国債証券	千新シェケル -	千新シェケル 7,824
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 720,196	千メキシコペソ 286,548

\*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。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国 債券先物取引	百万円 50,785	百万円 58,521	百万円 53,315	百万円 41,351

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年11月17日～2021年11月15日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2021年11月15日現在)

## 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	83,200	85,383	9,733,735	20.7	—	5.9	14.8	—
カナダ	千カナダドル 13,000	千カナダドル 12,986	1,179,733	2.5	—	1.9	0.6	—
イギリス	千英ポンド 14,900	千英ポンド 18,704	2,861,592	6.1	—	4.0	0.9	1.2
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 40,000	千スウェーデンクローナ 41,587	541,475	1.2	—	1.2	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	4,000	4,123	538,119	1.1	—	1.1	—	—
イタリア	86,500	95,448	12,455,987	26.5	—	11.1	1.3	14.1
フランス	42,000	49,533	6,464,094	13.7	—	13.7	—	—
スペイン	18,400	21,700	2,831,967	6.0	—	5.0	1.0	—
ベルギー	500	833	108,751	0.2	—	0.2	—	—
ポーランド	千ズロチ 44,000	千ズロチ 42,262	1,188,094	2.5	—	—	—	2.5
シンガポール	千シンガポールドル 5,000	千シンガポールドル 5,412	456,382	1.0	—	1.0	—	—
マレーシア	千リンギ 26,000	千リンギ 25,724	704,146	1.5	—	1.5	—	—
オーストラリア	千豪ドル 8,000	千豪ドル 8,401	702,208	1.5	—	1.1	—	0.4
イスラエル	千新シェケル 6,000	千新シェケル 5,878	215,717	0.5	—	0.5	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 705,000	千メキシコペソ 707,673	3,933,249	8.4	—	—	—	8.4
合 計	—	—	43,915,255	93.4	—	48.2	18.7	26.5

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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	
国債証券	US TREASURY N/B		2.125	3,000	3,112	354,771	2024/9/30
	US TREASURY N/B		2.25	11,000	11,454	1,305,825	2024/10/31
	US TREASURY N/B		0.25	26,500	25,689	2,928,599	2025/9/30
	US TREASURY N/B		1.625	10,000	10,196	1,162,354	2026/2/15
	US TREASURY N/B		2.375	10,000	10,520	1,199,315	2026/4/30
	US TREASURY N/B		2.25	6,000	6,296	717,772	2027/2/15
	US TREASURY N/B		2.875	2,000	2,184	249,009	2028/8/15
	US TREASURY N/B		5.0	2,000	2,920	332,897	2037/5/15
	US TREASURY N/B		2.25	8,000	8,415	959,345	2046/8/15
	US TREASURY N/B		3.0	1,700	2,069	235,868	2048/8/15
	US TREASURY N/B		1.25	3,000	2,526	287,974	2050/5/15
小 計						9,733,735	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT		2.5	3,000	3,104	282,057	2024/6/1
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.05	5,000	4,966	451,147	2030/6/2
	PROVINCE OF QUEBEC		1.9	5,000	4,915	446,528	2030/9/1
小 計						1,179,733	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY		4.0	3,000	3,037	464,707	2022/3/7
	UK TREASURY		0.5	500	501	76,656	2022/7/22
	UK TREASURY		5.0	2,500	2,864	438,294	2025/3/7
	UK TREASURY		3.5	2,000	2,972	454,744	2045/1/22
	UK TREASURY		4.25	1,400	2,357	360,701	2046/12/7
	UK TREASURY		1.5	2,500	2,721	416,366	2047/7/22
	UK TSY 3 1/4% 2044		3.25	3,000	4,249	650,121	2044/1/22
小 計						2,861,592	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT		0.75	40,000	41,587	541,475	2028/5/12
小 計						541,475	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	4,000	4,123	538,119	2030/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.0	20,000	20,201	2,636,308	2022/7/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES		0.9	13,000	13,127	1,713,125	2022/8/1
	BUONI POLIENNALI DEL TES		0.95	17,000	17,319	2,260,207	2023/3/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES		5.0	2,300	2,686	350,545	2025/3/1
	BUONI POLIENNALI DEL TES		2.0	2,000	2,158	281,697	2025/12/1
	BUONI POLIENNALI DEL TES		1.25	7,500	7,899	1,030,819	2026/12/1
	BUONI POLIENNALI DEL TES		2.05	7,000	7,681	1,002,383	2027/8/1
	BUONI POLIENNALI DEL TES		3.5	4,500	5,523	720,849	2030/3/1
	BUONI POLIENNALI DEL TES		6.0	10,000	14,738	1,923,309	2031/5/1
	BUONI POLIENNALI DEL TES		2.7	1,600	1,927	251,541	2047/3/1
	BUONI POLIENNALI DEL TES		3.45	1,600	2,185	285,199	2048/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	10,200	10,209	1,332,280	2030/11/25
	FRANCE (GOVT OF)		1.25	9,000	10,161	1,326,010	2036/5/25
	FRANCE (GOVT OF)		2.0	6,700	8,890	1,160,250	2048/5/25

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.5	5,500	6,609	862,563	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	4,900	4,874	636,180	2052/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	3,700	5,284	689,653	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	2,000	3,503	457,156	2041/4/25
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	3,500	3,741	488,274	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	5,500	5,984	780,925	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	3,000	3,264	426,030	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	2,000	2,040	266,232	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,400	2,587	337,652	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	500	695	90,784	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	2,500	3,387	442,067	2048/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	300	507	66,242	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	200	325	42,508	2035/3/28
小 計						22,398,920	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	—	44,000	42,262	1,188,094	2023/4/25
小 計						1,188,094	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	5,000	5,412	456,382	2029/7/1
小 計						456,382	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	26,000	25,724	704,146	2033/4/15
小 計						704,146	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	2,000	2,003	167,475	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,000	2,140	178,907	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,000	2,085	174,281	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,500	1,620	135,474	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	500	551	46,069	2047/3/21
小 計						702,208	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.0	6,000	5,878	215,717	2030/3/31
小 計						215,717	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	400,000	400,910	2,228,261	2022/6/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.75	305,000	306,762	1,704,988	2023/3/9
小 計						3,933,249	
合 計						43,915,255	

\* 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。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期	
		買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	百万円	百万円
	TNOTE (2YEAR)	—	9,994
	TNOTE (5YEAR)	—	2,769
	AU10YR	404	—
	BOBL	—	616
	BUNDS	2,341	—
	CANADA	—	334
	GILTS	—	715
	SCHATZ	—	1,319
	T-ULTRA	1,493	—
ULTRA (10YEAR)	—	1,654	

\*単位未満は切り捨て。

\*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。

## ○投資信託財産の構成

(2021年11月15日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 43,915,255	% 93.2
コール・ローン等、その他	3,221,012	6.8
投資信託財産総額	47,136,267	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（45,397,082千円）の投資信託財産総額（47,136,267千円）に対する比率は96.3%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=114.00円、1カナダドル=90.84円、1英ポンド=152.99円、1スウェーデンクローナ=13.02円、1ノルウェークローネ=13.13円、1ユーロ=130.50円、1ズロチ=28.1126円、1シンガポールドル=84.32円、1リンギ=27.3726円、1豪ドル=83.58円、1新シェケル=36.695円、1メキシコペソ=5.558円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	64,394,441,578
コール・ローン等	2,166,085,091
公社債(評価額)	43,915,255,773
未収入金	17,465,407,952
未収利息	237,803,593
前払費用	16,023,943
差入委託証拠金	593,865,226
(B) 負債	17,365,981,827
未払金	17,365,980,899
未払利息	928
(C) 純資産総額(A-B)	47,028,459,751
元本	21,497,247,063
次期繰越損益金	25,531,212,688
(D) 受益権総口数	21,497,247,063口
1口当たり基準価額(C/D)	21,877円

(注) 期首元本額は21,488,441,996円、期中追加設定元本額は6,401,591,097円、期中一部解約元本額は6,392,786,030円、1口当たり純資産額は2,1877円です。

(注) 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

- ・野村外国債券アクティブファンド Aコース(野村SMA・EW向け) 8,091,079,110円
- ・野村外国債券アクティブファンド Bコース(野村SMA・EW向け) 4,373,590,539円
- ・野村外国債券アクティブファンドAコース(野村SMA向け) 2,027,722,974円
- ・外国債券アクティブファンド(部分為替ヘッジあり)・分配型(非課税適格機関投資家専用) 2,021,142,185円
- ・外国債券アクティブファンド(為替ヘッジあり)・無分配型(非課税適格機関投資家専用) 2,004,514,507円
- ・ノムラFOPs用・海外アクティブ債券ファンド(適格機関投資家専用) 1,711,533,352円
- ・野村外国債券アクティブファンドBコース(野村SMA向け) 653,813,439円
- ・ハイブリッド・インカムオープン 322,715,730円
- ・野村外国債券アクティブファンド(確定拠出年金向け) 291,135,227円

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○損益の状況 (2020年11月17日～2021年11月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	850,600,296
受取利息	852,534,630
支払利息	△ 1,934,334
(B) 有価証券売買損益	1,296,234,178
売買益	4,520,686,712
売買損	△ 3,224,452,534
(C) 先物取引等取引損益	92,432,433
取引益	522,521,138
取引損	△ 430,088,705
(D) 保管費用等	△ 7,285,211
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,231,981,696
(F) 前期繰越損益金	23,242,646,059
(G) 追加信託差損益金	7,295,878,903
(H) 解約差損益金	△ 7,239,293,970
(I) 計(E+F+G+H)	25,531,212,688
次期繰越損益金(I)	25,531,212,688

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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。

# ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

## 運用報告書

第54期（決算日2022年3月28日）

作成対象期間（2021年9月29日～2022年3月28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	主として米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、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、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとりえ、投資リスクを抑えることを目指します。 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。
主な投資対象	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資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		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率				
50期(2020年3月30日)	68,852	△11.1	605.77	△11.2	—	95.3	—	百万円 22,847
51期(2020年9月28日)	77,455	12.5	682.30	12.6	—	97.3	—	25,201
52期(2021年3月29日)	86,894	12.2	755.96	10.8	—	97.1	—	28,519
53期(2021年9月28日)	91,758	5.6	796.81	5.4	—	92.7	—	29,562
54期(2022年3月28日)	96,102	4.7	832.30	4.5	—	96.4	—	30,779

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ベンチマーク (=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース)) は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。  
 \*ベンチマークは設定時を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

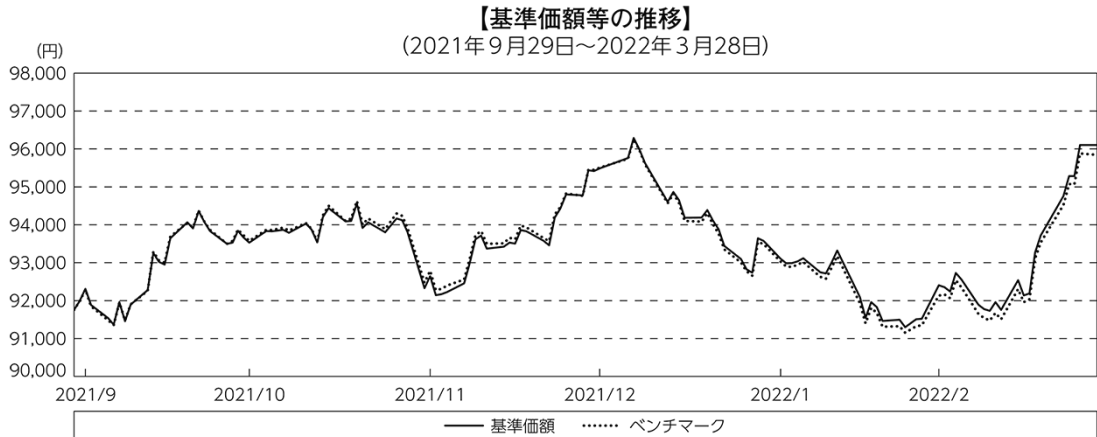
年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組入比率	債券 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2021年9月28日	91,758	—	796.81	—	—	92.7	—
9月末	92,312	0.6	801.43	0.6	—	92.8	—
10月末	93,531	1.9	812.57	2.0	—	94.6	—
11月末	92,649	1.0	805.75	1.1	—	93.6	—
12月末	95,488	4.1	829.36	4.1	—	92.9	—
2022年1月末	93,107	1.5	807.82	1.4	—	94.4	—
2月末	92,403	0.7	800.08	0.4	—	94.6	—
(期末) 2022年3月28日	96,102	4.7	832.30	4.5	—	96.4	—

\*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) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, 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91,758円から当作成期末には96,102円となりました

- ・ 2021年12月に、新型コロナウイルスのオミクロン株は重症化リスクが低いとの調査結果などを受けて、米景気への悪影響は限られるとの見方が広がったことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 2022年1月に、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めへの警戒感や、原油高をきっかけにインフレ懸念が一段と強まり、米長期金利が高水準となったことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと
- ・ 2月～3月に、FRBが金融引き締めを急ぐとの見方が広がり、米長期金利が上昇したこと、ウクライナ情勢の緊迫化を背景にリスク回避の動きが強まったことなどを受けて、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・資産別組入比率

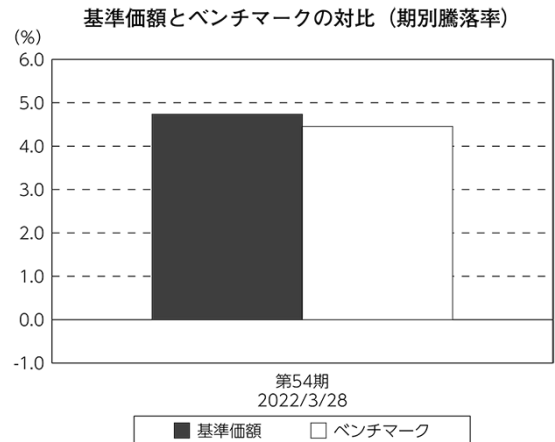
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

#### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には2.0%、38.4%、52.4%、3.0%、0.6%としました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+4.7%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の+4.5%を0.2ポイント上回りました。主な差異の要因は、B格の銘柄選択効果がプラスに作用したことなどです。



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

- ・当ファンドで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いきます。また、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、FRBの利上げに対する懸念や、ロシアのウクライナ侵攻などにより、不安定な推移となっています。一方で、引き続き投資適格級へ格上げされるハイ・イールド発行体の増加が予想されることや、新型コロナウイルスの世界的流行の収束に伴い、再び経済活動が活発化するという期待が高まるなど、ハイ・イールド市場が堅調に推移することが予想されます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年9月29日～2022年3月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )	円 20 (20)	% 0.021 (0.021)	(a)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
合 計	20	0.021	
期中の平均基準価額は、93,248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

(2021年9月29日～2022年3月28日)

## 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 41,273 (0.05417)	千米ドル 17,779 ( 7,825)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\*（ ）内は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。

## ○ 利害関係人との取引状況等

(2021年9月29日～2022年3月28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

(2022年3月28日現在)

## 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	251,369	242,763	29,675,369	96.4	93.9	64.7	29.6	2.2
合 計	251,369	242,763	29,675,369	96.4	93.9	64.7	29.6	2.2

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

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・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0.6%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		債	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	75	77	9,427	2025/4/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	675	638	78,098	2028/1/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	651	79,623	2030/10/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	658	80,537	2029/2/15	
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	183	22,446	2028/5/1	
	ADT SEC CORP	4.125	225	207	25,406	2029/8/1	
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	550	528	64,618	2028/3/1	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	284	34,791	2026/2/15	
	AFFINITY GAMING	6.875	600	573	70,130	2027/12/15	
	AG ISSUER LLC	6.25	200	197	24,154	2028/3/1	
	AHERN RENTALS INC	7.375	300	270	33,096	2023/5/15	
	AIR CANADA	3.875	175	163	20,026	2026/8/15	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	174	21,354	2028/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	174	21,315	2023/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	648	79,320	2027/1/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	155	19,012	2029/3/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	72	8,877	2030/2/15	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	4.125	200	196	23,964	2029/3/31	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	149	18,249	2027/12/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	164	20,079	2029/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	304	37,231	2031/10/1	
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	183	22,406	2028/6/1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,300	1,285	157,163	2026/7/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	348	42,641	2028/1/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	225	203	24,908	2028/1/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	400	349	42,724	2029/7/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	400	355	43,456	2029/10/15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	175	158	19,396	2029/2/15	
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	300	300	36,763	2022/6/1	
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	700	806	98,591	2025/7/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	200	198	24,203	2026/4/20	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	200	192	23,514	2029/4/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	297	36,395	2025/5/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	150	147	18,018	2026/8/20	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	475	440	53,870	2029/4/15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	300	320	39,185	2026/5/15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	151	18,535	2027/3/1	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	176	21,564	2028/1/15	
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	178	21,791	2030/3/1	
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	150	148	18,203	2029/6/15	
	APACHE CORP	4.25	225	227	27,860	2030/1/15	
	APACHE CORP	5.1	200	200	24,498	2040/9/1	
	API ESCROW CORP	4.75	100	92	11,322	2029/10/15	
	API GROUP DE INC	4.125	150	136	16,731	2029/7/15	
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	625	638	78,005	2025/5/1	
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	385	47,169	2028/2/1	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	200	199	24,440	2027/4/1	

銘柄	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	512	62,619	2028/4/1
		ARCONIC CORP	6.0	300	305	37,361	2025/5/15
		ARCONIC INC	5.9	200	212	25,951	2027/2/1
		ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	325	320	39,140	2028/2/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	800	742	90,739	2027/8/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	94	11,490	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	92	11,352	2032/2/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	277	33,967	2026/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	228	27,886	2027/11/1
		ASGN INCORPORATED	4.625	650	631	77,202	2028/5/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	132	16,204	2029/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	500	435	53,252	2030/4/1
		ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	400	388	47,489	2028/6/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	182	22,339	2028/6/1
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	275	271	33,166	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	420	51,427	2029/11/1
		AVAYA INC	6.125	200	196	24,069	2028/9/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	526	64,400	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	99	12,175	2027/7/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	425	52,038	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	200	193	23,620	2029/3/1
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	106	13,067	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	125	15,327	2067/12/20
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	425	422	51,643	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	265	267	32,656	2025/4/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	175	21,417	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	296	36,244	2027/8/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	400	360	44,095	2028/1/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	200	164	20,092	2028/1/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	375	307	37,642	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	170	134	16,436	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	300	253	30,964	2029/5/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	425	331	40,522	2030/1/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	200	154	18,918	2031/2/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	99	12,174	2026/11/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	200	183	22,459	2029/5/15
		BEAZER HOMES USA	6.75	650	659	80,640	2025/3/15
		BEAZER HOMES USA	7.25	400	403	49,301	2029/10/15
		BELLRING BRANDS INC	7.0	225	228	27,895	2030/3/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	303	37,050	2026/7/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	100	100	12,287	2027/7/15
		BERRY GLOBAL INC	4.5	90	89	10,932	2026/2/15
		BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	275	255	31,226	2027/1/15
BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	183	22,378	2025/12/15		
BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	325	328	40,183	2026/7/15		
BOMBARDIER INC	7.5	239	239	29,282	2025/3/15		
BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	147	18,086	2026/10/15		
BOOZ ALLEN HAMILTON INC	4.0	150	143	17,493	2029/7/1		

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	BOYNE USA INC	4.75	225	216	26,437	2029/5/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	475	481	58,847	2028/3/1
	BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	200	183	22,461	2027/4/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	183	22,489	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	133	16,262	2030/2/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	161	167	20,429	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	99	12,106	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	541	66,245	2032/2/1
	BWAY HOLDING CO	5.5	1,025	1,013	123,888	2024/4/15
	CABLE ONE INC	4.0	150	136	16,660	2030/11/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	150	149	18,262	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.25	141	141	17,300	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	408	49,989	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	512	62,641	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	134	16,480	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	88	10,864	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	950	858	104,948	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	10.5	375	415	50,762	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	725	716	87,623	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,425	1,324	161,889	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	325	356	43,601	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	325	300	36,735	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	475	437	53,499	2029/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	273	33,379	2028/7/15
	GASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	225	205	25,062	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	400	363	44,492	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	669	81,868	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	783	95,775	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	222	27,146	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	378	46,288	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	927	113,377	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	361	44,224	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	550	507	62,021	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,075	970	118,595	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	375	45,912	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	193	23,653	2034/1/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	251	30,749	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	147	18,004	2028/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	200	183	22,405	2029/2/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	304	37,212	2025/5/1
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	180	22,105	2031/7/11
	CENTENE CORP	4.25	450	449	54,952	2027/12/15
	CENTENE CORP	2.45	150	135	16,529	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	550	548	67,037	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.375	375	347	42,465	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	250	227	27,777	2030/10/15
	CENTENE CORP	2.625	200	174	21,306	2031/8/1
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	134	16,432	2031/4/30



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 (含む投資法人債類)	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	335	40,996	2027/6/1
		CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	91	11,184	2029/8/15
		CENTURYLINK INC	6.75	200	208	25,426	2023/12/1
		CENTURYLINK INC	7.5	275	288	35,254	2024/4/1
		CENTURYLINK INC	5.125	375	351	42,930	2026/12/15
		CENTURYLINK INC	4.0	150	139	17,074	2027/2/15
		CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	150	145	17,780	2028/5/1
		CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	550	510	62,438	2031/3/15
		CHENIERE ENERGY INC	4.625	275	274	33,570	2028/10/15
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	300	301	36,818	2029/10/1
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	505	61,847	2031/3/1
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	450	405	49,540	2032/1/31
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	500	509	62,266	2027/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	426	52,140	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	375	352	43,089	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,025	946	115,732	2031/2/15
		CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	174	21,278	2027/4/1
		CITGO PETROLEUM CORP	7.0	550	552	67,539	2025/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	300	36,718	2026/6/15
		CITIGROUP INC	6.25	50	52	6,447	2049/12/29
		CITIGROUP INC	4.7	400	379	46,441	2099/1/23
		CITIGROUP INC	4.0	175	165	20,215	2099/12/10
		CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	400	407	49,806	2025/8/1
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	535	65,443	2027/8/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	350	344	42,100	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	92	11,269	2031/2/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	91	11,204	2032/1/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	125	131	16,072	2026/3/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	230	28,213	2027/6/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	363	44,406	2031/3/1
		CNX RESOURCES CORP	7.25	425	446	54,581	2027/3/14
		CNX RESOURCES CORP	6.0	225	227	27,815	2029/1/15
		COEUR MINING INC	5.125	225	191	23,366	2029/2/15
		COLT MERGER SUB INC	6.25	350	359	43,913	2025/7/1
		COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	93	11,461	2030/1/15
		COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	68	8,365	2031/2/15
		COMMERCIAL METALS CO	4.375	100	92	11,352	2032/3/15
		COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	249	30,514	2026/3/1
		COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	300	284	34,829	2027/3/1
		COMMSCOPE INC	7.125	200	176	21,635	2028/7/1
		COMMSCOPE INC	4.75	100	90	11,078	2029/9/1
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	260	242	29,667	2025/6/15
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	200	187	22,917	2029/4/15
COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	90	11,049	2032/1/15		
COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	178	21,830	2027/12/1		
COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	700	686	83,967	2030/1/15		
CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	600	597	73,081	2026/10/1		
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	196	24,048	2026/10/15		

銘柄	柄	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	200	197	24,109	2028/10/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	550	562	68,787	2026/5/15
	CONSTELLUM SE	3.75	250	222	27,144	2029/4/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	188	23,050	2030/9/1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	731	89,467	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	350	42,890	2029/2/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	700	707	86,475	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	150	18,400	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	394	48,199	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	601	73,495	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,100	970	118,575	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	174	21,291	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	164	20,155	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	164	20,064	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	528	64,586	2031/11/15
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	300	273	33,382	2024/8/15
	CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	211	25,887	2028/6/30
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	156	19,115	2028/5/15
	DAVITA INC	4.625	1,050	971	118,725	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	370	319	39,026	2031/2/15
	DCP MIDSTREAM LLC	5.85	225	210	25,698	2043/5/21
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	500	517	63,232	2025/7/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.625	150	156	19,082	2027/7/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	375	381	46,628	2029/5/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	3.25	250	227	27,779	2032/2/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	170	20,843	2028/6/1
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	174	21,269	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	2.9	225	216	26,515	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.375	100	107	13,110	2026/1/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	450	175	21,405	2026/8/15
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	675	653	79,831	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.0	150	150	18,349	2023/3/15
	DISH DBS CORP	5.875	400	397	48,627	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	425	419	51,220	2026/7/1
	DISH DBS CORP	5.25	450	425	52,065	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	200	185	22,706	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	350	327	40,072	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	225	188	23,068	2029/6/1
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	450	471	57,697	2025/6/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	650	541	66,200	2031/3/1
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	188	23,036	2028/7/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	297	36,352	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	230	28,167	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	195	23,875	2025/2/7
	ELASTIC NV	4.125	150	137	16,800	2029/7/15
	EMBARQ CORP	7.995	450	437	53,487	2036/6/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	75	77	9,477	2025/7/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	200	206	25,234	2028/1/30

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 (含む投資法人債類)	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	100	94	11,582	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	125	116	14,286	2031/3/30
	ENERGIZER HOLDINGS INC	6.5	100	98	12,009	2027/12/31
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	76	9,294	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	199	24,374	2029/6/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	580	577	70,637	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	411	50,362	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	336	41,181	2047/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	199	24,419	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	200	206	25,242	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	160	19,602	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	175	161	19,703	2031/1/15
	EQT CORP	5.0	75	77	9,455	2029/1/15
	EQT CORP	7.5	325	380	46,510	2030/2/1
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	575	579	70,832	2025/5/1
	FAIR ISAAC CORP	4.0	150	143	17,530	2028/6/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	325	39,844	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	320	39,201	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	350	324	39,631	2029/1/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	400	403	49,372	2024/3/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	250	253	30,951	2027/7/15
	FIRSTENERGY CORP	5.35	250	255	31,254	2047/7/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	500	568	69,443	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	194	23,725	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	7.45	75	87	10,698	2031/7/16
	FORD MOTOR COMPANY	3.25	225	197	24,098	2032/2/12
	FORD MOTOR COMPANY	5.291	225	210	25,774	2046/12/8
	FORD MOTOR CREDI	3.625	825	733	89,692	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	202	24,786	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	197	24,168	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	385	47,066	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	196	24,053	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	184	22,583	2026/8/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	188	23,020	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	901	110,185	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	3.85	200	185	22,675	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	125	116	14,202	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	250	242	29,699	2025/10/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	200	180	22,098	2028/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	222	236	28,867	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	248	30,380	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	419	51,228	2026/5/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	200	201	24,630	2028/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	400	399	48,872	2030/3/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	339	41,451	2027/3/1
	GAP INC/THE	3.625	175	151	18,544	2029/10/1
	GAP INC/THE	3.875	175	149	18,276	2031/10/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	641	78,466	2027/2/15

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債類)	GCI LLC	4.75	250	243	29,711	2028/10/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	250	253	30,986	2027/1/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	320	39,128	2028/2/1
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	750	762	93,171	2024/2/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	204	24,968	2025/8/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,203	1,097	134,097	2024/9/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	425	428	52,388	2027/12/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	228	27,929	2029/3/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	524	64,160	2025/5/31
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	550	498	60,929	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	154	18,940	2031/7/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	204	25,049	2026/6/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	200	189	23,146	2031/11/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	1,075	1,112	135,950	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	250	229	27,998	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	375	352	43,050	2028/3/1
	GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	200	187	22,904	2028/10/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	400	408	49,935	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	175	165	20,269	2026/6/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	196	23,964	2026/1/20
	HCA INC	5.375	500	519	63,506	2025/2/1
	HCA INC	5.875	450	474	58,062	2026/2/15
	HCA INC	5.375	600	627	76,650	2026/9/1
	HCA INC	3.5	275	260	31,788	2030/9/1
	HEALTH EQUITY INC	4.5	450	426	52,120	2029/10/1
	HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	4.625	200	185	22,707	2028/5/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	400	407	49,798	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	210	25,681	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	274	33,587	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	198	24,303	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	603	73,808	2031/2/1
	HILLENBRAND INC	3.75	225	206	25,184	2031/3/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	152	18,668	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	154	18,858	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	92	11,270	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	125	116	14,281	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	338	41,342	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	451	55,226	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	302	37,016	2031/7/1
	HJ HEINZ CO	5.2	150	160	19,665	2045/7/15
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	175	165	20,258	2028/2/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	400	379	46,402	2024/10/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	198	24,276	2028/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	139	17,035	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	138	16,967	2031/2/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	150	146	17,923	2027/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	121	14,800	2026/4/1
	HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	153	18,813	2029/4/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	488	59,746	2026/8/1
	IAMGOLD CORP	5.75	275	248	30,379	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	675	670	82,019	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	525	534	65,320	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	391	47,829	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	159	19,549	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	200	203	24,858	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	170	20,836	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	211	25,896	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.05	300	234	28,612	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	197	24,154	2026/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	197	24,120	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,000	951	116,327	2029/5/15
	INDIGO MERGER SUB INC	2.875	200	188	23,071	2026/7/15
	IQVIA INC	5.0	150	150	18,431	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	325	319	39,097	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	120	14,762	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	447	54,688	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	576	70,465	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	316	38,698	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	146	17,849	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	164	20,135	2032/7/15
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	200	204	25,028	2026/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	203	24,882	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	348	325	39,829	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	174	21,365	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	182	22,247	2028/1/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	528	64,635	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	189	23,191	2029/11/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	275	266	32,628	2029/1/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	225	214	26,227	2026/8/15
	JELD-WEN INC	6.25	150	154	18,838	2025/5/15
	JELD-WEN INC	4.625	100	97	11,887	2025/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	275	285	34,897	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	152	18,622	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	144	17,711	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	161	19,768	2028/3/1
	KB HOME	7.625	50	51	6,295	2023/5/15
	KB HOME	6.875	150	161	19,754	2027/6/15
	KB HOME	4.0	175	159	19,545	2031/6/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	303	37,052	2027/6/1
	KRAFT FOODS GROUP INC	5.0	400	415	50,729	2042/6/4
	KRAFT FOODS INC	6.875	75	92	11,250	2039/1/26
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	284	287	35,150	2039/10/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	400	479	58,552	2040/2/9
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	550	528	64,564	2046/6/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	250	258	31,638	2049/10/1
	L BRANDS INC	9.375	44	49	6,111	2025/7/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	L BRANDS INC	5.25	200	199	24,362	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	250	267	32,711	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	200	206	25,245	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	525	527	64,537	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	613	75,002	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	94	11,536	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	212	25,930	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	98	11,994	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	212	25,972	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	91	11,139	2031/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.125	150	137	16,823	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	150	137	16,845	2032/1/31
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	250	260	31,820	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	354	43,369	2029/7/31
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	256	31,300	2029/5/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	300	280	34,255	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	275	254	31,067	2027/9/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	400	358	43,792	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	200	169	20,753	2029/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	477	58,410	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	775	765	93,523	2026/1/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	275	283	34,658	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	95	11,732	2027/2/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	300	297	36,305	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	425	401	49,112	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	203	24,874	2026/3/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	615	598	73,184	2027/10/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	93	11,418	2028/1/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	300	276	33,850	2027/9/1
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	275	263	32,188	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	325	272	33,292	2029/1/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	175	153	18,717	2029/6/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	225	223	27,327	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	49	6,010	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	73	8,998	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	219	26,799	2042/1/15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	200	182	22,278	2028/5/1
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	203	24,900	2026/8/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	74	76	9,314	2025/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	95	11,707	2028/1/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	100	92	11,355	2029/6/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	253	30,974	2028/2/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	3.5	175	159	19,439	2030/2/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	800	810	99,134	2026/9/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	175	155	19,065	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	5.0	325	323	39,541	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	95	11,716	2028/6/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	232	28,366	2030/3/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	MATTEL INC	3.375	125	121	14,840	2026/4/1
	MATTEL INC	5.875	100	104	12,778	2027/12/15
	MATTEL INC	3.75	125	119	14,602	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	150	159	19,465	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	428	52,374	2025/12/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	325	336	41,163	2027/2/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	550	553	67,659	2029/2/1
	MERCER INTL INC	5.125	475	456	55,825	2029/2/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	344	42,075	2025/6/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	350	345	42,188	2026/6/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.75	275	282	34,482	2023/8/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	450	443	54,221	2028/8/15
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.625	250	252	30,901	2025/6/15
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	650	687	84,050	2027/2/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	3.875	75	73	9,019	2029/2/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	250	258	31,593	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	394	403	49,291	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	211	210	25,744	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	300	287	35,136	2028/10/15
	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	176	21,539	2030/1/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	184	22,584	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	175	161	19,732	2026/8/1
	MIWD HLD CO II/MIWD FIN	5.5	350	323	39,519	2030/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	146	17,919	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	167	20,482	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	212	25,932	2032/5/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	75	69	8,448	2026/1/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	10.5	350	343	42,010	2027/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	377	46,182	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,075	985	120,484	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	50	47	5,806	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	500	446	54,536	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	625	617	75,483	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	75	68	8,413	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	75	71	8,798	2029/11/15
	MSCI INC	3.625	250	233	28,486	2030/9/1
	MSCI INC	3.625	175	163	19,934	2031/11/1
	MURPHY OIL CORP	6.875	134	135	16,555	2024/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	275	279	34,172	2025/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	650	659	80,647	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	225	232	28,449	2028/7/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	100	12,299	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	189	23,131	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	90	11,077	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	69	8,514	2031/11/15
	NAVIENT CORP	7.25	60	61	7,558	2023/9/25
	NAVIENT CORP	5.875	300	303	37,097	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	425	432	52,820	2025/6/25

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	NAVIENT CORP	6.75	200	201	24,674	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	275	254	31,062	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	350	339	41,498	2027/2/15
	NCR CORP	5.75	275	271	33,247	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	200	189	23,200	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	500	475	58,131	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	50	49	6,061	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	525	491	60,077	2030/10/1
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	200	193	23,642	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	200	189	23,206	2028/7/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	525	529	64,759	2026/4/1
	NEWMARK GROUP INC	6.125	150	155	19,006	2023/11/15
	NEWS CORP	3.875	500	470	57,561	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	225	225	27,536	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	275	264	32,288	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	201	24,580	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	252	30,905	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	137	16,801	2026/10/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	450	441	54,011	2026/2/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	150	145	17,815	2028/10/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	100	97	11,933	2030/10/1
	NMI HOLDINGS	7.375	300	313	38,272	2025/6/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	125	129	15,884	2028/3/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	398	48,656	2024/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	371	45,454	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	114	14,039	2029/5/15
	NOVELIS CORP	3.25	100	93	11,443	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	475	454	55,618	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	100	89	10,924	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	6.625	152	156	19,116	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	150	131	16,067	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	375	363	44,429	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.875	250	217	26,626	2032/2/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	153	18,765	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	150	18,366	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	150	151	18,503	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	100	112	13,705	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	375	396	48,447	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	350	368	45,100	2025/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	150	158	19,423	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	245	289	35,390	2027/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	275	308	37,690	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	100	97	11,971	2029/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	625	799	97,713	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	425	486	59,441	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	350	392	48,035	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	250	303	37,148	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	25	31	3,826	2031/9/15



銘柄	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	125	146	17,907	2036/9/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	250	235	28,777	2046/4/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	650	593	72,553	2047/2/15
		OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	175	160	19,647	2030/2/15
		OLIN CORP	5.625	225	229	28,035	2029/8/1
		OLIN CORP	5.0	300	296	36,185	2030/2/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	600	537	65,665	2028/10/1
		ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	325	308	37,735	2028/9/1
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	234	28,626	2030/2/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	256	31,301	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	275	254	31,134	2031/12/1
		ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	764	93,489	2028/4/30
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	192	23,531	2031/4/30
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	250	243	29,710	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	92	11,314	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	200	186	22,777	2030/3/15
		OWENS & MINOR INC	4.5	200	187	22,888	2029/3/31
		OWENS & MINOR INC	6.625	150	152	18,607	2030/4/1
		OWENS-BROCKWAY	5.875	232	236	28,887	2023/8/15
		OWENS-BROCKWAY	6.375	400	405	49,577	2025/8/15
		OWENS-BROCKWAY	6.625	94	92	11,290	2027/5/13
		P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	250	230	28,146	2025/11/15
		PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	810	758	92,764	2027/4/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	273	33,401	2028/10/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	164	20,053	2029/5/15
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	400	341	41,779	2027/4/15
		PARKLAND CORP/CANADA	4.5	109	99	12,200	2029/10/1
		PARKLAND CORP/CANADA	4.625	175	160	19,657	2030/5/1
		PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	198	24,313	2027/7/15
		PARTY CITY HOLDINGS INC	8.75	200	189	23,205	2026/2/15
		PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	200	175	21,484	2029/5/1
		PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	375	318	38,911	2029/6/15
		PBF HOLDING CO LLC	9.25	350	356	43,609	2025/5/15
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	275	218	26,682	2028/2/15
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	750	744	91,015	2023/5/15
		PDC ENERGY INC	6.125	163	164	20,055	2024/9/15
		PENN VIRGINIA ESC LLC	9.25	200	209	25,655	2026/8/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	492	60,194	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	89	10,997	2031/9/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	400	396	48,498	2027/10/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	202	24,721	2029/8/1
		PG&E CORP	5.0	275	260	31,884	2028/7/1
PG&E CORP	5.25	275	258	31,598	2030/7/1		
PGT INNOVATIONS INC	4.375	425	401	49,027	2029/10/1		
PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	122	14,973	2025/6/15		
PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	600	602	73,596	2027/9/30		
PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	251	30,801	2029/3/15		
PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	289	35,445	2028/10/1		

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	POLYONE CORP	5.75	200	203	24,904	2025/5/15
		POST HOLDINGS INC	5.75	158	158	19,384	2027/3/1
		POST HOLDINGS INC	5.625	375	361	44,231	2028/1/15
		POST HOLDINGS INC	5.5	150	142	17,359	2029/12/15
		POST HOLDINGS INC	4.625	200	176	21,518	2030/4/15
		POST HOLDINGS INC	4.5	150	130	15,910	2031/9/15
		PRECISION DRILLING CORP	6.875	175	177	21,685	2029/1/15
		PRESIDIO HOLDING INC	4.875	200	196	23,959	2027/2/1
		PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	296	36,286	2028/1/15
		PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	130	15,959	2031/4/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	150	150	18,428	2024/4/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	292	35,712	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	500	482	59,019	2028/1/15
		PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	622	76,065	2032/7/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	300	270	33,049	2029/4/30
		QUEBECOR MEDIA INC	5.75	250	254	31,135	2023/1/15
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	111	13,617	2029/3/1
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	330	40,398	2031/3/1
		RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	275	245	30,015	2028/2/15
		RADIAN GROUP INC	4.5	225	224	27,478	2024/10/1
		RADIAN GROUP INC	6.625	50	52	6,378	2025/3/15
		RADIAN GROUP INC	4.875	300	299	36,559	2027/3/15
		RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	200	191	23,376	2026/9/15
		RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	464	56,720	2029/1/15
		RANGE RESOURCES CORP	4.75	175	172	21,094	2030/2/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	250	250	30,673	2023/6/1
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	450	425	51,983	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	275	253	30,973	2030/4/15
		RITCHIE BROS HLDGS INC	4.75	250	244	29,832	2031/12/15
		RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	166	20,294	2026/7/1
		RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	208	25,496	2029/9/15
		ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	175	21,413	2029/10/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	113	13,847	2026/10/15
		ROLLS-ROYCE PLC	5.75	200	199	24,447	2027/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	125	118	14,457	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	800	746	91,280	2027/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	390	47,757	2027/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	325	282	34,488	2028/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	850	792	96,897	2028/4/1
		RYAN SPECIALTY GROUP	4.375	75	70	8,652	2030/2/1
SABRE GBLB INC	9.25	150	163	20,007	2025/4/15		
SABRE GBLB INC	7.375	125	128	15,704	2025/9/1		
SANJEL CORP ZCPN	—	15	—	—	2049/12/31		
SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	300	289	35,337	2027/2/15		
SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	157	19,224	2029/2/1		
SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	375	351	42,911	2028/5/1		
SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	184	22,578	2026/11/1		
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	700	606	74,114	2031/4/1		

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.125	150	134	16,455	2029/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.375	150	132	16,235	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	5.125	375	384	47,045	2024/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	225	218	26,723	2027/12/1
	SEASpan CORP	5.5	375	350	42,803	2029/8/1
	SENSATA TECH INC	4.375	150	142	17,451	2030/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	225	210	25,750	2029/4/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	136	16,707	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	300	302	36,981	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	275	248	30,337	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	200	184	22,522	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	208	25,529	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	225	209	25,627	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	157	19,285	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	95	11,689	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	783	95,759	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	122	14,978	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	141	17,340	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	138	16,946	2029/4/1
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	182	22,339	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.875	150	145	17,814	2026/3/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	339	41,443	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	108	13,285	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	243	29,705	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	328	40,181	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	300	298	36,453	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	75	70	8,570	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	777	95,076	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	403	49,297	2031/9/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	350	319	39,095	2025/11/28
	SLM CORP	6.125	400	407	49,837	2024/3/25
	SLM CORP	5.625	90	74	9,128	2033/8/1
	SM ENERGY CO	6.75	950	967	118,311	2026/9/15
	SM ENERGY CO	6.5	125	128	15,716	2028/7/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	114	13,958	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	125	112	13,732	2031/11/15
	SOTHEBY'S	7.375	200	201	24,619	2027/10/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	150	151	18,564	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.95	37	38	4,710	2025/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	109	13,446	2028/9/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	455	55,622	2030/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	350	345	42,246	2032/2/1
	SPCM SA	3.125	200	184	22,583	2027/3/15
	SPCM SA	3.375	200	179	21,995	2030/3/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	503	61,494	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	70	8,565	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	75	71	8,744	2030/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	125	109	13,349	2031/3/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債類)	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	100	100	12,237	2025/1/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	350	357	43,686	2025/4/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	150	153	18,702	2024/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	500	519	63,564	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	150	157	19,272	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	375	393	48,073	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	205	25,159	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	450	429	52,509	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	373	45,661	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	450	597	72,984	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	225	227	27,779	2022/4/15
	SPRINT CORP	7.875	150	159	19,465	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.125	550	589	72,041	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	125	139	17,054	2026/3/1
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	650	633	77,495	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	150	142	17,393	2028/7/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	628	76,782	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	123	15,049	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	739	90,335	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	425	389	47,609	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	238	29,115	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	650	618	75,590	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	500	438	53,599	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	300	301	36,855	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	303	37,103	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	37	4,615	2027/3/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	200	199	24,391	2029/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	200	188	23,043	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	125	116	14,191	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	275	252	30,874	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRNTR	4.5	200	187	22,892	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	200	188	22,981	2029/6/15
	T-MOBILE USA INC	2.25	200	188	23,032	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	200	190	23,318	2026/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.75	175	177	21,714	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC	3.375	200	187	22,901	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.375	200	187	22,901	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	25	23	2,846	2031/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	200	186	22,772	2031/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	225	71	8,756	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	450	405	49,612	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	125	110	13,548	2028/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	50	45	5,539	2028/6/1
TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	7.5	150	155	19,067	2025/10/1	
TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	275	264	32,385	2030/12/31	
TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	175	166	20,350	2031/9/1	
TALOS PRODUCTION INC	12.0	300	320	39,118	2026/1/15	
TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	300	309	37,831	2026/10/1	

銘柄	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	400	406	49,741	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	200	214	26,268	2029/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	175	182	22,306	2030/3/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	300	304	37,178	2031/2/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	894	860	105,205	2032/1/15
		TAYLOR MORRISON	6.625	125	128	15,765	2027/7/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	153	18,777	2028/1/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.125	150	148	18,179	2030/8/1
		TEGNA INC	4.75	100	99	12,162	2026/3/15
		TEGNA INC	4.625	475	472	57,739	2028/3/15
		TEGNA INC	5.0	200	199	24,363	2029/9/15
		TEINE ENERGY LTD	6.875	275	277	33,907	2029/4/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	725	696	85,134	2036/7/18
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	150	113	13,884	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	108	13,236	2027/6/1
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	375	178	21,862	2027/10/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	200	182	22,340	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	225	192	23,550	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	206	206	25,212	2024/7/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	125	125	15,337	2024/9/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	277	33,910	2026/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	350	357	43,732	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	775	781	95,470	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	146	17,859	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	261	31,931	2029/6/1
		TENNECO INC	5.0	200	196	24,050	2026/7/15
		TENNECO INC	7.875	250	263	32,204	2029/1/15
		TENNECO INC	5.125	325	321	39,279	2029/4/15
		TEREX CORP	5.0	325	305	37,309	2029/5/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	173	21,150	2028/1/31
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	333	40,827	2030/1/15
		TOPBUILD CORP	4.125	175	159	19,547	2032/2/15
		TRANSDIGM INC	8.0	200	208	25,545	2025/12/15
		TRANSDIGM INC	6.25	500	507	62,017	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	7.5	550	564	69,021	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,174	143,607	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	4.625	425	392	47,991	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	550	513	62,773	2029/5/1
		TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	5.875	181	176	21,579	2024/1/15
		TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	117	115	14,160	2027/2/1
TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	186	22,828	2029/12/1		
TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	198	24,215	2027/6/1		
TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	123	15,066	2028/6/15		
TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	103	12,687	2024/6/15		
TRIMAS CORP	4.125	250	227	27,773	2029/4/15		
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	137	16,805	2029/4/1		
TRONOX INC	4.625	375	346	42,309	2029/3/15		
TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	225	207	25,340	2029/3/1		

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	TWITTER INC	5.0	575	565	69,141	2030/3/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	450	420	51,377	2029/8/15
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	24	3,006	2024/2/1
		UNITED AIRLINES INC	4.375	200	193	23,595	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	200	185	22,707	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	175	180	22,078	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	375	351	43,014	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	125	114	14,009	2032/1/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	92	11,262	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	262	32,144	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	200	187	22,887	2028/4/15
		UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	175	174	21,372	2027/12/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	450	446	54,525	2025/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	150	158	19,326	2025/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	309	37,825	2027/6/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	225	210	25,715	2029/5/1
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	375	45,903	2031/7/15
		UPC HOLDING BV	5.5	723	710	86,805	2028/1/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	198	24,324	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	199	24,445	2027/9/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	849	103,810	2025/12/15
		VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	175	141	17,249	2025/7/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	262	32,144	2029/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	193	23,683	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	234	28,640	2033/11/1
		VERICAST MERGER SUB INC	11.0	530	517	63,278	2026/9/15
		VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	1,000	930	113,689	2025/9/1
		VIASAT INC	5.625	150	146	17,959	2027/4/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	100	98	11,996	2025/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	148	18,199	2026/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	250	242	29,610	2027/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	275	275	33,673	2029/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	96	11,776	2030/8/15
		VIDEOTRON LTD	5.375	150	152	18,639	2024/6/15
		VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	75	9,205	2027/4/15
		VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	322	39,377	2029/6/15
		VIKING CRUISES LTD	6.25	75	70	8,575	2025/5/15
		VIKING CRUISES LTD	13.0	300	331	40,557	2025/5/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	125	113	13,867	2029/2/15
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	375	383	46,900	2027/11/1
VISTRA CORP	7.0	225	218	26,705	2099/12/10		
VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	500	496	60,682	2027/2/15		
VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	365	44,691	2027/7/31		
VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	351	42,919	2029/5/1		
VMED O2 UK FINAN	4.75	600	564	68,960	2031/7/15		
VOC ESCROW LTD	5.0	300	276	33,818	2028/2/15		
VODAFONE GROUP PLC	7.0	925	1,017	124,376	2079/4/4		
WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	275	276	33,746	2030/4/30		

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (信託投資法人債)					
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	350	364	44,615	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	318	38,956	2028/6/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	250	271	33,196	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.6	575	567	69,346	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.55	100	98	12,077	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	97	11,903	2048/3/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	225	219	26,873	2048/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.75	200	193	23,661	2050/2/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	194	23,783	2028/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	200	197	24,174	2028/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	235	28,847	2030/7/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	223	27,313	2031/2/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	550	531	64,962	2027/6/15
	WW INTERNATIONAL INC	4.5	175	141	17,328	2029/4/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	287	35,171	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	325	320	39,171	2025/3/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	375	360	44,080	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	200	207	25,325	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	75	69	8,519	2029/10/1
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	250	250	30,623	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	250	242	29,614	2028/8/15
	XHR LP	6.375	200	204	24,964	2025/8/15
	XHR LP	4.875	100	96	11,780	2029/6/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	350	361	44,147	2025/5/1
	YUM! BRANDS INC	7.75	50	51	6,352	2025/4/1
	YUM! BRANDS INC	3.625	150	136	16,661	2031/3/15
	YUM! BRANDS INC	5.375	275	275	33,616	2032/4/1
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	181	22,172	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	400	369	45,191	2030/1/15
合	計				29,675,369	

\*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。

## ○投資信託財産の構成

(2022年3月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 29,675,369	% 95.6
コール・ローン等、その他	1,361,566	4.4
投資信託財産総額	31,036,935	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 (30,723,395千円) の投資信託財産総額 (31,036,935千円) に対する比率は99.0%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=122.24円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月28日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	31,268,127,551	
コール・ローン等	899,010,124	
公社債(評価額)	29,675,369,259	
未収入金	262,793,729	
未収利息	418,385,605	
前払費用	12,568,834	
(B) 負債	488,702,520	
未払金	284,202,490	
未払解約金	204,500,000	
未払利息	30	
(C) 純資産総額(A-B)	30,779,425,031	
元本	3,202,770,650	
次期繰越損益金	27,576,654,381	
(D) 受益権総口数	3,202,770,650口	
1万口当たり基準価額(C/D)	96,102円	

(注) 期首元本額は3,221,823,153円、期中追加設定元本額は380,866,714円、期中一部解約元本額は399,919,217円、1口当たり純資産額は9.6102円です。

(注) 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

- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA・EW向け) 1,097,812,124円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け) 989,792,023円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース 374,980,463円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA向け) 204,665,955円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA向け) 196,015,459円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース 127,862,890円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Dコース 126,314,622円
- ・ハイブリッド・インカムオープン 73,369,257円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Cコース 11,957,857円

## ○損益の状況 (2021年9月29日～2022年3月28日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	825,536,838	
受取利息	824,654,472	
その他収益金	923,309	
支払利息	△ 40,943	
(B) 有価証券売買損益	570,002,581	
売買益	2,998,063,055	
売買損	△ 2,428,060,474	
(C) 保管費用等	△ 6,511,163	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,389,028,256	
(E) 前期繰越損益金	26,340,973,622	
(F) 追加信託差損益金	3,175,533,286	
(G) 解約差損益金	△ 3,328,880,783	
(H) 計(D+E+F+G)	27,576,654,381	
次期繰越損益金(H)	27,576,654,381	

\*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。

## ○お知らせ

該当事項はございません。