

ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース (野村SMA向け)

運用報告書(全体版)

第20期（決算日2025年9月29日）

作成対象期間（2024年10月1日～2025年9月29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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2005年9月29日以降、無期限とします。	
運用方針	主としてハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド受益証券に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主な投資対象	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース (野村SMA向け)	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、債券に直接投資する場合もあります。
	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・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース (野村SMA向け)	株式への投資は転換社債を転換したもの等に限る、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。外貨建資産への実質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等に限る、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。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

<Aコース>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	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	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
16期(2021年9月28日)	18,833	10	10.5	226.32	10.3	—	92.5	—	1,995	
17期(2022年9月28日)	15,896	10	△15.5	192.63	△14.9	—	93.6	—	1,809	
18期(2023年9月28日)	16,393	10	3.2	200.23	3.9	—	95.7	—	1,505	
19期(2024年9月30日)	17,423	10	6.3	217.42	8.6	—	94.7	—	1,360	
20期(2025年9月29日)	17,628	10	1.2	222.19	2.2	—	95.2	—	685	

* 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（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年9月30日	17,423	—	217.42	—	—	94.7	—
10月末	17,247	△1.0	215.37	△0.9	—	97.5	—
11月末	17,300	△0.7	216.21	△0.6	—	92.9	—
12月末	17,128	△1.7	214.22	△1.5	—	94.3	—
2025年1月末	17,271	△0.9	216.48	△0.4	—	94.1	—
2月末	17,291	△0.8	217.12	△0.1	—	93.1	—
3月末	17,087	△1.9	214.69	△1.3	—	95.8	—
4月末	17,057	△2.1	214.61	△1.3	—	94.8	—
5月末	17,193	△1.3	216.52	△0.4	—	95.6	—
6月末	17,413	△0.1	219.22	0.8	—	96.4	—
7月末	17,420	△0.0	219.54	1.0	—	96.4	—
8月末	17,586	0.9	221.52	1.9	—	95.3	—
(期 末)							
2025年9月29日	17,638	1.2	222.19	2.2	—	95.2	—

* 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。

<Bコース>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	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	純資産額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率				
	円	円		%		%	%	%	%	百万円
16期(2021年9月28日)	23,188	10		16.9	287.93	16.8	—	91.8	—	1,717
17期(2022年9月28日)	25,724	10		11.0	323.13	12.2	—	93.0	—	1,594
18期(2023年9月28日)	28,868	10		12.3	365.30	13.0	—	94.8	—	1,679
19期(2024年9月30日)	31,154	10		8.0	400.39	9.6	—	95.8	—	1,896
20期(2025年9月29日)	34,445	10		10.6	446.86	11.6	—	94.7	—	1,710

* 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（＝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	債券組入比率	債券先物比率
		騰 落	率	騰 落	率			
(期 首)	円		%		%	%	%	%
2024年9月30日	31,154	—		400.39	—	—	95.8	—
10月末	33,254	6.7		428.75	7.1	—	96.8	—
11月末	32,857	5.5		423.91	5.9	—	95.3	—
12月末	34,288	10.1		442.59	10.5	—	94.5	—
2025年1月末	33,912	8.9		438.36	9.5	—	96.0	—
2月末	33,043	6.1		427.57	6.8	—	94.2	—
3月末	32,750	5.1		423.73	5.8	—	95.8	—
4月末	31,329	0.6		405.26	1.2	—	94.7	—
5月末	31,986	2.7		414.02	3.4	—	96.4	—
6月末	32,709	5.0		423.43	5.8	—	96.5	—
7月末	33,851	8.7		439.03	9.7	—	96.1	—
8月末	33,723	8.2		437.10	9.2	—	95.6	—
(期 末)								
2025年9月29日	34,455	10.6		446.86	11.6	—	94.7	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

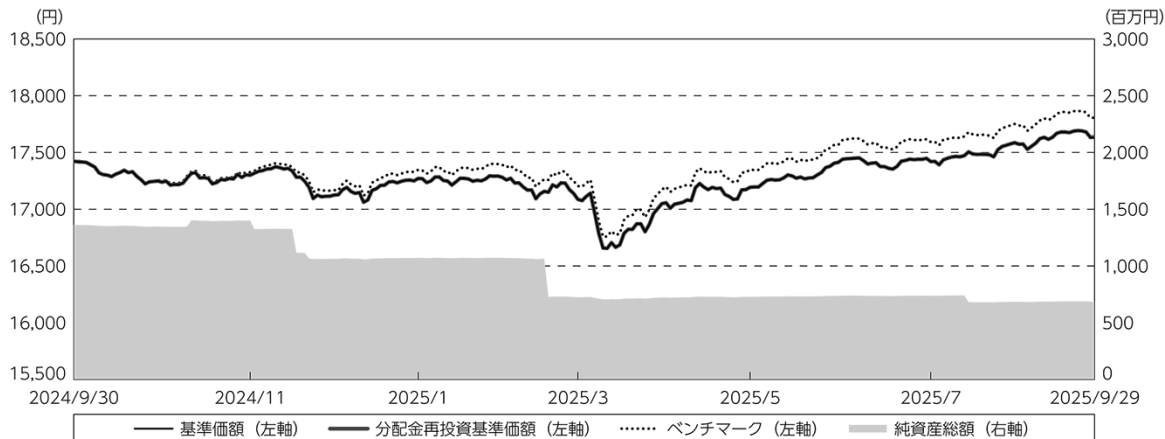
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：17,423円

期 末：17,628円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 1.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2024年9月30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、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成年首（2024年9月30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。

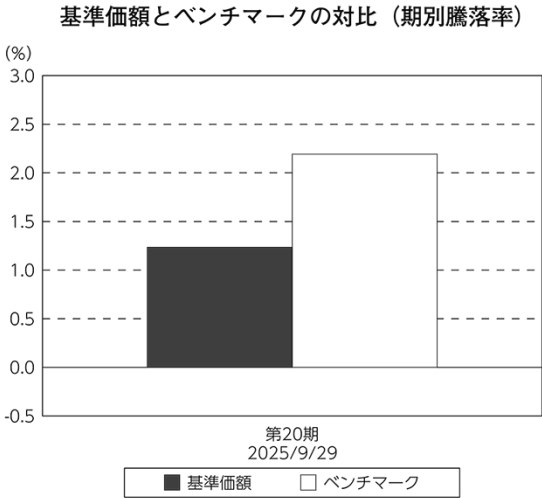
○基準価額の主な変動要因

- ・ 2025年3月、トランプ米政権による関税政策の不透明感や景気の先行きに対する不安からセンチメント（市場心理）が悪化し、スプレッド（利回り格差）が拡大したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・ 2025年8月、ベッセント米財務長官が政策金利を引き下げていくべきと主張したことや、FRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長がジャクソンホール会議において利下げ再開の可能性を示唆したと受け止められ、米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は+1.2%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース））の+2.2%を1.0ポイント下回りました。主な差異の要因として、2025年2月にBB格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことが挙げられます。



(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、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース）です。

◎分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万円当たり・税込み）

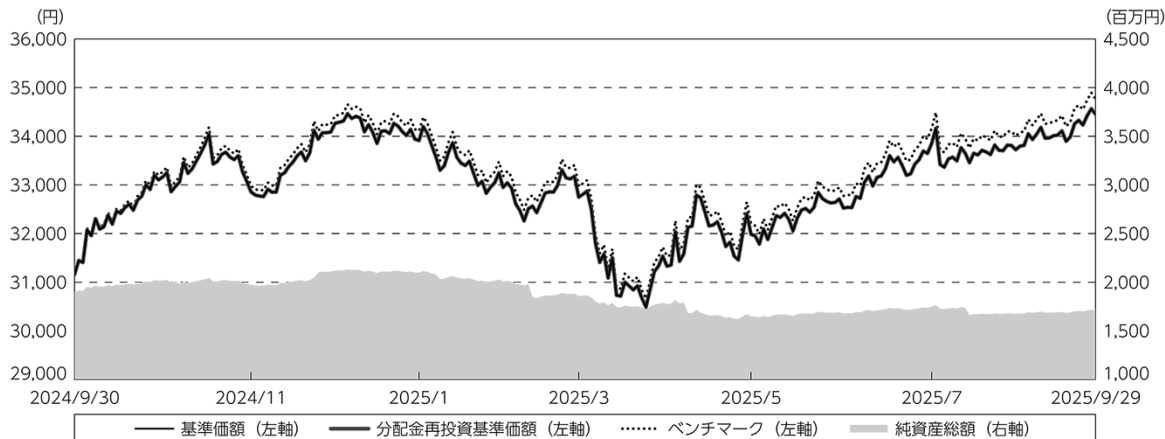
項 目	第20期
	2024年10月1日～ 2025年9月29日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.057%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,010

(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。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作定期首（2024年9月30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、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース）です。ベンチマークは、作定期首（2024年9月30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

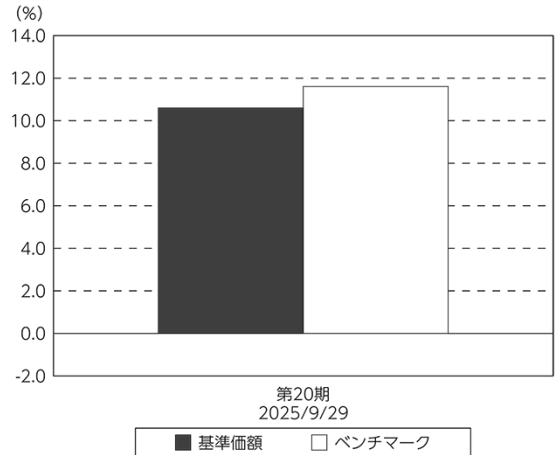
- ・ 2025年3月、トランプ米政権による関税政策の不透明感や景気の先行きに対する不安からセンチメント（市場心理）が悪化し、スプレッド（利回り格差）が拡大したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・ 2025年8月、ベッセント米財務長官が政策金利を引き下げていくべきと主張したことや、FRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長がジャクソンホール会議において利下げ再開の可能性を示唆したと受け止められ、米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・ 円・ドルの為替相場推移

<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は+10.6%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+11.6%を1.0ポイント下回りました。主な差異の要因として、2025年2月にBB格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことが挙げられます。

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、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース）です。

◎分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万円当たり・税込み）

項 目	第20期
	2024年10月1日～ 2025年9月29日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.029%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	24,445

(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。

＜Aコース／Bコース＞

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。FRBの金融政策の動向などに左右されました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ハイ・イールド ボンド オープンAコース（野村SMA向け）]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図りました。

[ハイ・イールド ボンド オープンBコース（野村SMA向け）]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行ないませんでした。

[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

主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンド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1.1%、41.3%、49.4%、3.1%、0.8%としました。

＜Aコース／Bコース＞

◎今後の運用方針

[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、高水準のインカムゲインやキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場においては、クレジットの質が過去最高水準であること、発行体のファンダメンタルズ（基礎的条件）が堅調であること、FRBによる利下げへの期待などが今後の市場の下支えになると考えています。一方で、地政学的リスクの高まりや米労働市場の悪化が懸念されています。引き続き、FRBによる金融政策やトランプ政権の動向などを注視しつつ、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・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。

[ハイ・イールド ボンド オープンAコース（野村SMA向け）]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図る方針です。

[ハイ・イールド ボンド オープンBコース（野村SMA向け）]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

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。

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月 1 日～2025年 9 月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 212	% 1. 229	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(193)	(1. 119)	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)	(9)	(0. 055)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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)	(9)	(0. 055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	13	0. 078	(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)	(13)	(0. 075)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0. 002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0. 001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	225	1. 307	
期中の平均基準価額は、17,284円です。			

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

＊各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

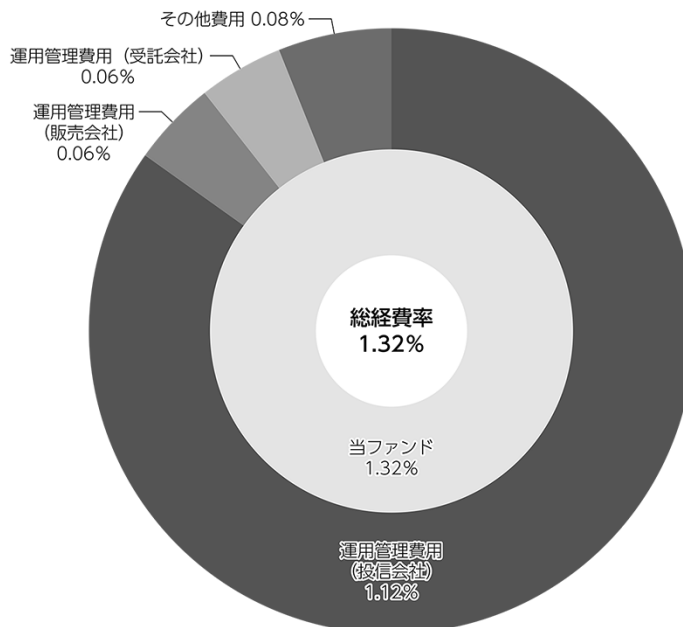
＊各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.32%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2024年10月 1 日～2025年 9 月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		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		13,925	188,900	70,059	961,330

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月 1 日～2025年 9 月29日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年 9 月29日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		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		103,632	47,498	682,888

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2025年9月29日現在)

項 目	当 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	682,888	97.1
コール・ローン等、その他	20,738	2.9
投資信託財産総額	703,626	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、当期末における外貨建純資産(45,121,688千円)の投資信託財産総額(46,208,980千円)に対する比率は97.6%です。
*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝149.21円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年9月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,359,421,871
コール・ローン等	12,438,422
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	682,888,053
未収入金	664,095,230
未収利息	166
(B) 負債	673,549,517
未払金	668,669,735
未払収益分配金	389,073
未払信託報酬	4,482,762
その他未払費用	7,947
(C) 純資産総額(A－B)	685,872,354
元本	389,073,865
次期繰越損益金	296,798,489
(D) 受益権総口数	389,073,865口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,628円

(注) 期首元本額は781,074,319円、期中追加設定元本額は29,746,349円、期中一部解約元本額は421,746,803円、1口当たり純資産額は1.7628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226,365,727円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

○損益の状況（2024年10月1日～2025年9月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	60,177
受取利息	60,177
(B) 有価証券売買損益	20,480,968
売買益	243,161,187
売買損	△222,680,219
(C) 信託報酬等	△ 11,948,118
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	8,593,027
(E) 前期繰越損益金	21,864,116
(F) 追加信託差損益金	266,730,419
(配当等相当額)	(365,609,727)
(売買損益相当額)	(△ 98,879,308)
(G) 計(D＋E＋F)	297,187,562
(H) 収益分配金	△ 389,073
次期繰越損益金(G＋H)	296,798,489
追加信託差損益金	266,730,419
(配当等相当額)	(365,849,121)
(売買損益相当額)	(△ 99,118,702)
分配準備積立金	179,258,417
繰越損益金	△149,190,347

*損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
*損益の状況の中で(C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
*損益の状況の中で(F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<Aコース>

（注）分配金の計算過程（2024年10月 1 日～2025年 9 月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年10月 1 日～ 2025年 9 月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	29,042,952円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	365,849,121円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	150,604,538円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	545,496,611円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	14,020円
g. 分配金	389,073円
h. 分配金(1 万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	10円
-----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

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

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月 1 日～2025年 9 月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 404	% 1. 229	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(368)	(1. 119)	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)	(18)	(0. 055)	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)	(18)	(0. 055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	15	0. 045	(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)	(14)	(0. 043)	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)	(1)	(0. 002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0. 000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	419	1. 274	
期中の平均基準価額は、32,904円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

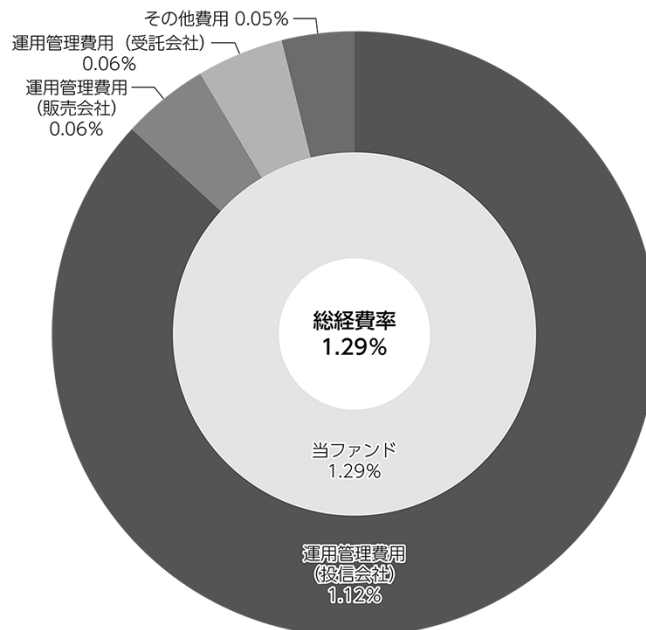
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.29%です。



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2024年10月1日～2025年9月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設		定		解		約	
		口	数	金	額	口	数	金	額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド			千口		千円		千口		千円
			4,876		68,200		33,161		450,200

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月1日～2025年9月29日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年9月29日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド		千口	千口	千円
		146, 112	117, 827	1, 694, 024

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2025年 9 月29日現在)

項 目	当 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	1,694,024	98.4
コール・ローン等、その他	28,175	1.6
投資信託財産総額	1,722,199	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、当期末における外貨建純資産(45,121,688千円)の投資信託財産総額(46,208,980千円)に対する比率は97.6%です。
*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝149.21円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年 9 月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,722,199,627
コール・ローン等	15,675,385
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	1,694,024,033
未収入金	12,500,000
未収利息	209
(B) 負債	11,210,817
未払収益分配金	496,725
未払信託報酬	10,695,059
その他未払費用	19,033
(C) 純資産総額(A－B)	1,710,988,810
元本	496,725,767
次期繰越損益金	1,214,263,043
(D) 受益権総口数	496,725,767口
1万口当たり基準価額(C／D)	34,445円

(注) 期首元本額は608,632,514円、期中追加設定元本額は21,290,708円、期中一部解約元本額は133,197,455円、1口当たり純資産額は3,4445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226,365,727円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

○損益の状況 (2024年10月 1 日～2025年 9 月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	72,598
受取利息	72,598
(B) 有価証券売買損益	182,072,067
売買益	198,848,668
売買損	△ 16,776,601
(C) 信託報酬等	△ 22,920,338
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	159,224,327
(E) 前期繰越損益金	465,658,984
(F) 追加信託差損益金	589,876,457
(配当等相当額)	(572,813,482)
(売買損益相当額)	(17,062,975)
(G) 計(D＋E＋F)	1,214,759,768
(H) 収益分配金	△ 496,725
次期繰越損益金(G＋H)	1,214,263,043
追加信託差損益金	589,876,457
(配当等相当額)	(573,187,662)
(売買損益相当額)	(16,688,795)
分配準備積立金	624,386,586

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<Bコース>

（注）分配金の計算過程（2024年10月1日～2025年9月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年10月1日～ 2025年9月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	88,169,536円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	71,054,791円
c. 信託約款に定める収益調整金	589,876,457円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	465,658,984円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,214,759,768円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	24,455円
g. 分配金	496,725円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

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

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61期（決算日2025年9月29日）

作成対象期間（2025年3月29日～2025年9月29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らえ、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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		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 総 額
	期 騰 落	率	期 騰 落	率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
57期(2023年9月28日)	117,421	17.9	1,010.92	17.9	—	95.7	—	38,382
58期(2024年3月28日)	128,886	9.8	1,112.69	10.1	—	94.9	—	44,119
59期(2024年9月30日)	128,473	△ 0.3	1,108.02	△ 0.4	—	96.8	—	46,231
60期(2025年3月28日)	137,702	7.2	1,188.18	7.2	—	96.8	—	43,091
61期(2025年9月29日)	143,771	4.4	1,236.63	4.1	—	95.7	—	45,577

* 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

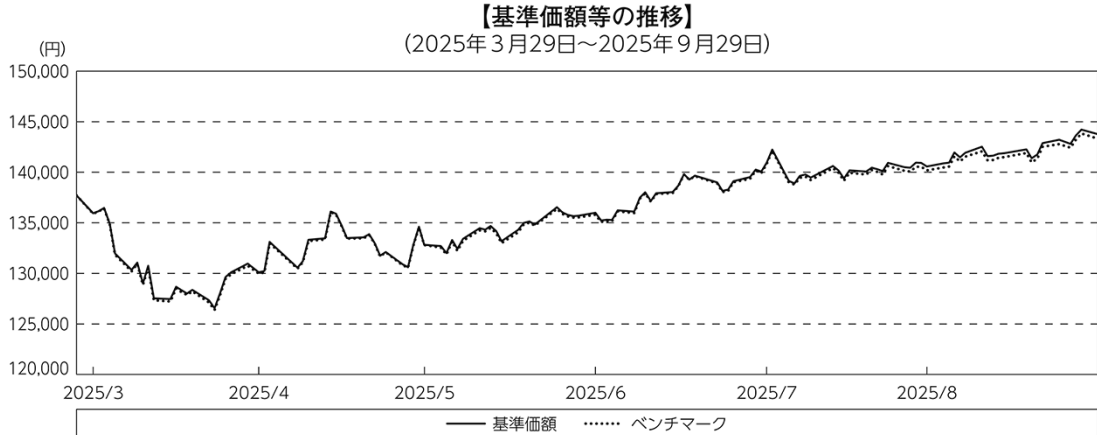
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		新株予約権付社債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	期 騰 落	率	期 騰 落	率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2025年3月28日	137,702	—	1,188.18	—	—	96.8	—
3月末	135,933	△1.3	1,172.62	△1.3	—	96.8	—
4月末	130,108	△5.5	1,121.51	△5.6	—	95.5	—
5月末	132,831	△3.5	1,145.75	△3.6	—	97.0	—
6月末	136,001	△1.2	1,171.79	△1.4	—	97.1	—
7月末	140,922	2.3	1,214.97	2.3	—	96.6	—
8月末	140,558	2.1	1,209.61	1.8	—	96.0	—
(期 末)							
2025年9月29日	143,771	4.4	1,236.63	4.1	—	95.7	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(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

- ・ 米国の関税政策における不確実性の高まりなどにより下落する局面もありましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まったことや、米国ハイ・イールド債券のデフォルト率も低い水準で推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

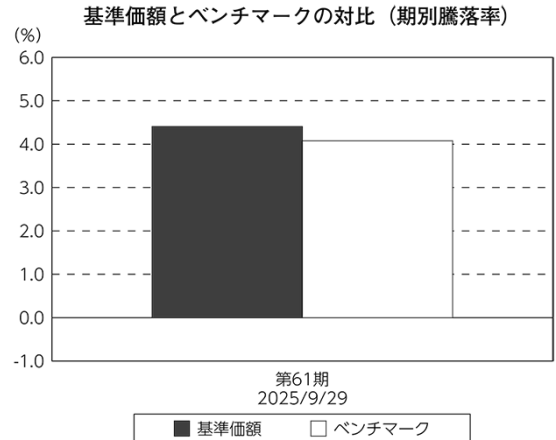
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

・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1.1%、41.3%、49.4%、3.1%、0.8%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+4.4%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+4.1%を0.3ポイント上回りました。主な差異の要因として、2025年8月にB格の銘柄選択効果がプラスに作用したことなどが挙げられます。



(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（利子収入）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・イールド債券市場においては、クレジットの質が過去最高水準であること、発行体のファンダメンタルズ（基礎的条件）が堅調であること、FRBによる利下げへの期待などが今後の市場の下支えになると考えています。一方で、地政学的リスクの高まりや米労働市場の悪化が懸念されています。引き続き、FRBによる金融政策やトランプ政権の動向などを注視しつつ、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・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

(2025 年 3 月 29 日～2025 年 9 月 29 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 34	% 0.025	(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)	(34)	(0.025)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	34	0.025	
期中の平均基準価額は、136,058円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2025 年 3 月 29 日～2025 年 9 月 29 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 51,071 (12)	千米ドル 31,106 (11,227)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。
*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2025 年 3 月 29 日～2025 年 9 月 29 日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年 9 月29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	292, 728	292, 176	43, 595, 695	95. 7	93. 8	41. 1	48. 1	6. 5
合 計	292, 728	292, 176	43, 595, 695	95. 7	93. 8	41. 1	48. 1	6. 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。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.8%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	625	615	91,771	2028/1/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	175	178	26,684	2029/6/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	675	632	94,423	2030/10/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	675	650	97,028	2029/2/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	325	338	50,469	2030/11/6	
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	100	103	15,391	2032/7/1	
	ADAMS HOMES INC	9.25	575	600	89,670	2028/10/15	
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	235	35,188	2031/4/15	
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	7.5	350	362	54,147	2033/2/15	
	ADT SEC CORP	4.125	200	193	28,882	2029/8/1	
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	262	261	38,971	2028/3/1	
	ADVANCE AUTO PARTS	7.0	175	179	26,822	2030/8/1	
	ADVANCE AUTO PARTS	7.375	350	361	53,888	2033/8/1	
	AES CORP/THE	7.6	500	517	77,151	2055/1/15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	300	312	46,692	2029/10/1	
	AFFINITY GAMING	6.875	375	214	32,076	2027/12/15	
	AG ISSUER LLC	6.25	325	325	48,581	2028/3/1	
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	51	7,646	2027/9/30	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	175	26,128	2028/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	625	621	92,751	2027/1/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	166	24,788	2029/3/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	73	11,001	2030/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	76	11,471	2033/3/15	
	ALBION FINANCING ISARL /	7.0	400	414	61,867	2030/5/21	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	400	419	62,568	2031/3/15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	149	22,352	2027/12/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	172	25,741	2029/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	300	296	44,221	2031/10/1	
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	475	465	69,505	2028/6/1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	1,000	1,047	156,352	2031/2/15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	99	14,840	2027/10/1	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	176	26,328	2029/6/1	
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	500	516	77,112	2032/10/15	
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	125	117	17,500	2029/6/1	
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	362	54,148	2027/7/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	313	46,760	2028/1/15	
	AMC NETWORKS INC	10.25	150	157	23,522	2029/1/15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	7	6	902	2029/2/15	
	AMC NETWORKS INC	10.5	150	157	23,573	2032/7/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	675	691	103,108	2028/2/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	975	979	146,153	2029/4/20	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	275	261	38,957	2029/10/1	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.375	175	174	25,997	2032/10/15	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	7.75	250	251	37,505	2033/10/15	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	175	26,161	2027/5/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	175	180	26,861	2028/6/1	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	450	426	63,567	2029/4/15	

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	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.5	100	100	14,957	2031/1/15
		6.875	75	77	11,630	2032/8/1
		5.75	175	175	26,134	2028/1/15
		6.625	175	180	26,985	2032/2/1
		5.375	200	199	29,775	2029/6/15
		9.75	150	164	24,611	2030/4/15
		7.0	622	633	94,517	2030/4/15
		7.875	625	651	97,244	2029/11/1
		4.75	100	98	14,689	2029/10/15
		4.125	150	145	21,694	2029/7/15
		5.0	375	373	55,661	2028/2/1
		7.875	200	210	31,337	2030/7/15
		4.25	175	171	25,579	2028/6/1
		6.25	500	501	74,783	2028/4/1
		7.25	150	158	23,679	2030/4/1
		8.0	175	185	27,635	2030/10/1
		4.625	100	96	14,464	2029/11/15
		5.0	250	240	35,830	2032/2/15
		9.0	175	210	31,457	2027/11/1
		5.875	175	174	26,073	2029/6/30
		6.625	125	127	19,036	2032/10/15
		6.625	100	101	15,210	2033/7/15
		4.625	600	588	87,747	2028/5/15
		4.625	150	144	21,492	2029/8/1
		4.625	550	521	77,785	2030/4/1
		6.875	300	302	45,069	2033/8/1
		10.0	200	196	29,302	2029/3/31
		7.25	125	131	19,654	2030/8/15
		4.625	200	196	29,259	2028/6/1
		4.625	475	467	69,762	2028/7/15
		3.875	425	404	60,385	2029/11/1
		7.125	175	180	26,870	2030/8/1
		6.25	150	152	22,729	2031/11/1
		5.75	403	400	59,686	2027/7/15
		5.75	86	85	12,774	2027/7/15
		4.75	425	411	61,425	2028/4/1
		8.375	350	366	54,647	2032/6/15
		6.125	150	154	22,981	2030/3/15
		6.25	100	103	15,389	2033/3/15
		7.75	175	184	27,454	2030/4/15
		7.25	175	182	27,234	2031/1/15
		8.0	100	96	14,458	2028/9/15
		7.125	175	181	27,130	2031/5/15
		4.875	250	250	37,357	2026/3/15
		6.875	200	204	30,456	2028/3/15
		6.0	275	281	42,063	2029/6/15
		3.125	175	158	23,640	2031/9/15
		8.375	325	338	50,576	2028/10/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		8.5	525	542	80,985	2030/4/30
		9.5	200	209	31,239	2032/7/1
		7.25	100	104	15,544	2030/8/1
		7.25	375	381	56,917	2029/10/15
		7.5	500	507	75,781	2031/3/15
		7.0	375	388	57,946	2030/3/15
		7.75	75	79	11,858	2029/12/1
		5.625	200	202	30,225	2030/8/15
		6.5	825	855	127,658	2032/5/15
		6.0	125	128	19,109	2033/8/15
		7.0	100	103	15,473	2029/7/15
		7.25	50	52	7,854	2032/7/15
		7.125	49	48	7,280	2026/6/15
		6.0	50	50	7,482	2028/2/15
		7.5	700	730	108,957	2029/2/1
		8.75	150	162	24,178	2030/11/15
		7.25	125	132	19,751	2031/7/1
		7.0	650	680	101,502	2032/6/1
		6.75	125	130	19,458	2033/6/15
		7.45	150	165	24,741	2034/5/1
		5.0	150	149	22,330	2026/10/15
		10.0	178	178	26,689	2028/11/15
		10.375	185	187	27,918	2030/11/15
		4.75	650	626	93,492	2031/6/15
		4.75	450	441	65,950	2029/5/15
		10.375	275	273	40,765	2030/8/1
		9.75	175	186	27,867	2029/3/15
		8.375	125	129	19,250	2035/6/15
		4.625	475	472	70,473	2027/10/15
		6.5	175	180	26,903	2029/6/15
		6.75	425	443	66,170	2032/6/15
		6.875	400	402	59,986	2028/3/1
		5.0	175	166	24,849	2029/6/15
		4.875	150	139	20,772	2030/2/15
		7.5	725	733	109,390	2032/2/1
		6.875	675	702	104,764	2029/7/1
		6.75	100	104	15,546	2030/2/1
		5.85	200	186	27,780	2043/11/15
		5.0	100	98	14,756	2030/3/1
		4.25	775	727	108,615	2032/2/1
		6.375	225	232	34,641	2032/6/15
		6.375	500	513	76,647	2034/3/1
		6.75	300	313	46,765	2035/5/15
		4.625	525	501	74,853	2029/10/15
		7.0	600	617	92,158	2030/2/15
		6.5	250	255	38,063	2032/2/15
		6.0	200	195	29,229	2032/10/15
		6.375	300	306	45,766	2032/2/15

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	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		8.25	725	757	113,016	2029/6/15
		4.5	400	397	59,349	2028/2/15
		5.125	500	501	74,770	2028/3/15
		4.625	150	148	22,143	2029/2/1
		5.0	325	323	48,340	2031/2/1
		8.75	150	144	21,595	2028/8/1
		6.75	100	102	15,347	2033/3/31
		5.875	350	357	53,405	2031/6/15
		5.75	675	685	102,260	2032/8/1
		6.125	350	357	53,328	2033/2/15
		9.0	187	212	31,769	2031/6/1
		5.125	775	770	115,009	2027/5/1
		5.0	750	742	110,811	2028/2/1
		5.375	200	198	29,605	2029/6/1
		6.375	350	355	53,019	2029/9/1
		4.75	375	359	53,679	2030/3/1
		4.5	925	872	130,224	2030/8/15
		4.25	375	345	51,553	2031/2/1
		7.375	700	722	107,738	2031/3/1
		4.75	500	462	68,964	2032/2/1
		4.5	825	749	111,882	2032/5/1
		4.5	400	354	52,917	2033/6/1
		4.25	325	280	41,785	2034/1/15
		5.75	200	200	29,849	2030/4/1
		5.25	250	242	36,155	2029/7/15
		5.375	325	324	48,434	2027/4/15
		7.05	125	129	19,251	2030/11/15
		6.879	425	435	64,922	2032/7/15
		7.2	550	572	85,437	2033/11/15
		4.125	150	140	20,941	2031/4/30
		6.875	125	129	19,345	2032/8/1
		3.875	100	94	14,030	2029/8/15
		6.625	400	403	60,138	2033/9/15
		8.375	125	133	19,874	2031/12/1
		7.875	125	130	19,499	2032/7/15
		4.25	550	537	80,234	2028/5/1
		4.0	500	463	69,222	2031/3/15
		7.5	225	234	34,958	2030/1/1
		11.75	200	194	29,077	2030/9/1
		5.375	200	200	29,886	2027/5/15
		5.75	575	560	83,682	2028/11/15
		4.625	300	271	40,464	2029/11/15
		8.0	300	297	44,360	2033/1/15
		6.0	125	124	18,590	2030/10/1
		6.0	400	386	57,645	2029/1/15
		5.25	350	316	47,224	2030/5/15
		4.75	950	824	123,009	2031/2/15
		5.25	575	571	85,253	2028/7/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.0	125	130	19,434	2032/8/1
		8.375	225	235	35,133	2029/1/15
		8.375	175	181	27,131	2028/7/1
		8.625	350	363	54,292	2030/11/1
		8.75	550	565	84,355	2031/7/1
		9.625	200	211	31,601	2033/6/15
		6.75	250	258	38,612	2030/2/15
		6.375	175	179	26,735	2031/2/1
		5.75	125	125	18,786	2033/10/15
		7.875	200	209	31,275	2030/4/1
		4.75	675	668	99,710	2028/3/15
		3.75	100	92	13,730	2031/2/15
		3.75	100	90	13,442	2032/1/15
		5.875	200	200	29,855	2027/6/1
		6.875	200	203	30,402	2029/11/1
		6.75	175	177	26,487	2030/4/15
		4.875	350	326	48,658	2031/3/1
		7.375	200	203	30,404	2033/5/1
		8.25	500	531	79,336	2032/6/30
		6.625	300	306	45,696	2033/8/15
		6.875	375	385	57,537	2030/1/15
		6.75	300	308	46,007	2032/4/15
		6.0	200	200	29,884	2029/1/15
		7.25	50	51	7,755	2032/3/1
		3.375	450	425	63,557	2028/10/1
		3.625	725	648	96,758	2031/10/1
		4.125	100	95	14,301	2030/1/15
		7.125	125	125	18,738	2028/7/1
		4.75	150	149	22,236	2029/9/1
		5.25	175	161	24,131	2029/4/15
		8.0	250	261	39,017	2030/7/1
		6.75	125	124	18,587	2029/3/1
		5.875	600	575	85,823	2030/1/15
		6.875	275	285	42,603	2032/7/15
		9.0	200	209	31,327	2029/9/15
		6.0	175	175	26,124	2026/10/15
		6.5	200	201	30,083	2028/10/15
		6.5	150	152	22,759	2028/10/1
		6.5	300	294	43,905	2026/5/15
		5.625	300	252	37,655	2028/10/15
		3.75	250	237	35,507	2029/4/15
		6.75	200	206	30,849	2030/2/28
		9.25	675	693	103,500	2030/6/1
		9.0	275	278	41,565	2031/2/1
		9.5	610	588	87,859	2029/8/15
		5.5	500	495	73,969	2031/6/15
		7.625	275	274	40,962	2032/4/1
		7.375	375	367	54,778	2033/1/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.375	375	391	58,440	2031/2/1
		4.25	400	383	57,151	2029/3/15
		6.5	125	125	18,787	2030/10/1
		5.25	250	253	37,842	2030/4/1
		6.5	150	108	16,195	2029/2/1
		4.5	200	129	19,323	2031/11/15
		6.75	150	151	22,606	2028/5/15
		8.875	75	80	12,032	2031/9/1
		6.75	75	77	11,563	2054/12/10
		7.0	275	289	43,149	2055/3/10
		6.0	550	555	82,846	2030/6/15
		4.625	550	529	78,976	2030/6/1
		3.75	345	316	47,202	2031/2/15
		6.875	375	387	57,889	2032/9/1
		6.75	75	77	11,550	2033/7/15
		7.125	175	175	26,206	2028/6/1
		8.625	550	574	85,704	2029/3/15
		7.375	400	407	60,771	2033/6/30
		8.5	250	265	39,676	2030/10/1
		7.75	325	343	51,285	2030/3/31
		8.625	400	413	61,683	2032/8/1
		10.0	850	849	126,794	2031/2/15
		8.875	150	148	22,136	2030/2/1
		8.875	300	295	44,138	2030/2/1
		5.875	236	236	35,240	2027/8/15
		3.95	300	292	43,689	2028/3/20
		4.125	225	217	32,381	2029/5/15
		3.625	250	232	34,702	2030/5/15
		5.0	200	195	29,229	2028/7/15
		8.25	300	311	46,484	2028/8/15
		6.875	100	100	14,986	2030/9/15
		4.375	500	482	71,939	2031/6/15
		8.0	375	381	56,960	2027/4/15
		10.75	850	932	139,119	2029/11/30
		5.5	275	274	40,979	2028/6/1
		4.125	225	214	32,011	2029/4/1
		7.5	600	613	91,588	2032/2/15
		6.5	150	152	22,776	2029/12/1
		6.625	625	642	95,924	2030/12/15
		9.75	300	313	46,703	2029/5/1
		7.75	500	501	74,896	2026/11/1
		8.5	175	187	27,988	2031/4/15
		9.0	271	278	41,564	2027/10/15
		7.125	150	155	23,224	2054/10/1
		6.5	300	299	44,619	2056/2/15
		6.75	175	175	26,151	2056/2/15
		5.95	250	253	37,868	2030/6/15
		4.375	175	171	25,515	2028/4/15

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	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.5	125	137	20,559	2030/6/1
		4.75	475	473	70,612	2031/1/15
		8.625	475	511	76,373	2032/5/15
		8.0	475	507	75,773	2033/3/15
		8.0	175	185	27,745	2030/5/15
		4.0	150	146	21,799	2028/6/15
		6.0	225	228	34,102	2033/5/15
		5.375	325	323	48,238	2026/4/1
		5.875	500	464	69,320	2029/4/1
		4.625	300	285	42,621	2029/1/15
		8.0	200	210	31,478	2033/3/1
		7.25	200	206	30,795	2034/2/15
		6.875	250	258	38,598	2032/3/1
		8.0	275	278	41,531	2030/10/1
		4.375	375	357	53,361	2031/4/1
		6.125	875	903	134,857	2032/4/15
		5.0	125	123	18,437	2028/3/1
		6.5	300	306	45,752	2033/3/15
		5.5	425	425	63,465	2028/5/1
		7.875	50	52	7,905	2030/12/1
		7.0	350	366	54,713	2031/5/1
		7.0	275	287	42,903	2032/6/15
		5.875	275	276	41,322	2033/4/15
		12.25	172	151	22,671	2026/11/15
		6.625	250	250	37,355	2027/1/15
		12.0	275	291	43,549	2028/10/1
		12.25	275	306	45,710	2030/10/1
		9.25	425	446	66,682	2029/2/1
		8.375	175	182	27,259	2032/4/1
		7.875	200	205	30,723	2033/4/1
		4.0	375	363	54,232	2027/3/1
		5.0	375	374	55,855	2028/5/1
		8.625	175	185	27,637	2031/3/15
		3.625	175	164	24,473	2029/10/1
		3.875	525	477	71,185	2031/10/1
		4.625	625	620	92,577	2027/2/15
		7.75	125	128	19,196	2028/2/15
		7.75	450	471	70,358	2032/5/31
		4.75	225	217	32,501	2028/10/15
		6.25	350	357	53,391	2033/4/1
		6.25	325	329	49,164	2032/4/15
		7.75	300	302	45,117	2028/2/1
		8.875	150	159	23,751	2030/4/15
		7.875	425	443	66,164	2032/5/15
		8.0	325	340	50,743	2033/5/15
		8.625	50	52	7,902	2029/4/15
		10.25	275	303	45,217	2031/4/15
		4.0	325	317	47,320	2028/8/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.75	875	863	128,888	2029/6/15
		6.75	175	183	27,319	2031/1/15
		5.875	200	202	30,237	2030/3/15
		8.375	200	196	29,298	2029/1/15
		11.5	400	423	63,159	2029/8/15
		8.75	200	194	29,049	2032/1/15
		7.125	100	102	15,355	2033/7/1
		5.25	400	399	59,630	2027/12/1
		3.5	225	213	31,821	2029/3/1
		6.75	125	128	19,101	2032/2/1
		7.625	350	357	53,411	2029/7/1
		6.875	175	174	26,024	2030/5/15
		6.875	200	195	29,196	2031/2/15
		7.5	200	200	29,842	2030/10/2
		4.875	525	522	77,975	2027/3/15
		5.0	500	485	72,374	2029/7/15
		5.25	25	23	3,518	2031/7/15
		6.375	175	177	26,484	2032/7/15
		7.25	125	123	18,418	2033/8/15
		8.75	150	148	22,121	2029/11/15
		7.75	250	264	39,412	2030/9/1
		5.75	350	350	52,249	2028/3/1
		7.5	1,000	1,060	158,301	2031/1/15
		6.75	125	128	19,178	2029/9/1
		7.5	375	379	56,569	2028/9/1
		7.5	175	179	26,732	2032/5/15
		8.0	250	260	38,807	2027/6/15
		6.0	75	75	11,295	2033/10/1
		4.5	425	413	61,711	2029/10/1
		8.75	200	207	30,893	2029/5/1
		9.75	300	317	47,343	2029/3/1
		5.5	175	174	26,071	2027/7/15
		6.625	100	102	15,335	2029/6/15
		12.625	150	159	23,741	2029/7/15
		6.5	100	103	15,404	2029/6/1
		4.25	550	535	79,890	2030/2/15
		5.5	100	100	15,019	2030/10/15
		5.125	250	250	37,326	2028/6/15
		5.75	175	172	25,781	2029/2/1
		6.0	150	148	22,092	2030/4/15
		6.0	550	530	79,132	2031/2/1
		6.25	150	144	21,502	2032/4/15
		8.375	175	184	27,509	2033/11/1
		7.25	225	220	32,924	2035/2/15
		3.75	100	96	14,351	2029/5/1
		4.875	325	323	48,248	2030/1/15
		4.0	575	544	81,285	2031/5/1
		3.625	350	320	47,834	2032/2/15

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	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.875	425	434	64,766	2033/ 3 /15
		5.75	225	227	34,006	2033/ 9 /15
		5.0	450	432	64,567	2029/ 6 / 1
		4.875	300	278	41,500	2031/ 7 / 1
		5.375	175	174	26,044	2028/ 8 / 1
		4.125	150	143	21,485	2029/ 2 / 1
		4.375	150	140	20,987	2031/ 2 / 1
		7.375	525	545	81,366	2032/ 7 /15
		6.625	200	204	30,483	2034/ 1 /15
		7.25	500	521	77,873	2030/ 6 /15
		4.5	125	124	18,617	2026/ 4 / 1
		6.125	150	151	22,659	2029/ 4 / 1
		9.0	425	443	66,106	2029/ 2 /15
		5.75	250	249	37,288	2028/10/15
		6.25	116	115	17,297	2026/ 5 /15
		5.25	800	785	117,266	2027/ 5 /15
		9.75	175	176	26,274	2029/ 1 /15
		4.375	175	151	22,531	2029/ 2 / 1
		10.0	325	326	48,692	2029/11/15
		9.0	225	215	32,223	2030/ 6 /15
		5.0	400	394	58,843	2029/12/15
		7.0	200	203	30,393	2028/10/15
		8.5	200	214	31,986	2031/ 4 /15
		7.0	200	204	30,502	2032/ 4 /15
		4.75	1,025	997	148,899	2029/ 5 /15
		6.625	200	205	30,678	2032/ 5 /15
		6.5	100	104	15,538	2033/ 4 / 1
		5.0	350	349	52,100	2027/ 5 /15
		6.25	175	180	26,978	2032/ 6 / 1
		5.25	525	523	78,128	2028/ 3 /15
		5.0	125	124	18,569	2028/ 7 /15
		7.0	200	206	30,783	2029/ 2 /15
		4.875	450	442	66,070	2029/ 9 /15
		5.25	825	816	121,768	2030/ 7 /15
		4.5	325	310	46,297	2031/ 2 /15
		5.625	825	822	122,655	2032/ 7 /15
		6.25	175	178	26,674	2033/ 1 /15
		5.0	175	168	25,087	2032/ 7 /15
		6.5	200	196	29,304	2029/ 8 / 1
		4.625	323	304	45,360	2030/10/15
		6.75	225	219	32,794	2029/ 2 /15
		4.5	175	171	25,527	2029/11/15
		6.125	200	203	30,308	2032/11/ 1
		6.75	175	181	27,150	2033/ 5 / 1
		4.375	325	316	47,178	2029/ 1 /15
		8.75	350	365	54,555	2031/12/15
		6.625	200	201	30,012	2031/10/15
		6.0	300	298	44,577	2026/ 8 /15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		9.5	250	264	39,401	2029/2/15
		8.25	300	315	47,028	2030/5/15
		7.0	375	327	48,912	2032/9/1
		9.875	600	608	90,860	2031/9/20
		5.875	250	253	37,790	2031/1/31
		6.125	100	102	15,262	2032/7/31
		8.0	75	76	11,450	2031/4/1
		8.375	100	102	15,249	2033/10/1
		4.625	225	222	33,219	2028/3/1
		6.875	150	153	22,885	2027/6/15
		7.25	100	103	15,398	2030/7/15
		4.0	175	164	24,480	2031/6/15
		9.0	650	685	102,246	2029/2/15
		5.0	500	468	69,909	2031/3/1
		4.75	275	274	40,973	2027/6/1
		6.625	100	102	15,349	2028/12/15
		5.875	200	201	30,071	2030/6/15
		6.25	200	203	30,423	2030/7/24
		6.625	475	486	72,597	2033/7/24
		7.75	200	210	31,354	2031/5/1
		7.25	125	129	19,361	2029/2/15
		6.5	50	50	7,587	2033/10/1
		6.75	225	231	34,474	2035/10/1
		7.625	150	149	22,379	2029/8/15
		5.25	175	176	26,324	2028/2/1
		7.5	225	231	34,581	2029/6/15
		6.625	400	409	61,144	2030/10/1
		6.75	500	515	76,857	2036/7/1
		4.25	600	595	88,813	2027/2/1
		4.75	100	98	14,645	2029/6/15
		7.0	125	130	19,539	2031/7/15
		3.75	200	194	29,059	2028/2/15
		4.875	100	99	14,815	2029/1/15
		4.0	200	191	28,600	2030/2/15
		5.375	150	149	22,305	2033/11/1
		4.125	150	143	21,441	2030/1/31
		4.375	150	141	21,118	2032/1/31
		7.75	325	324	48,451	2029/7/31
		4.875	250	245	36,578	2029/5/1
		8.25	175	185	27,634	2031/8/1
		4.25	150	140	20,974	2028/7/1
		4.875	150	142	21,262	2029/6/15
		3.75	275	235	35,185	2029/7/15
		6.875	75	76	11,414	2033/6/30
		7.0	275	280	41,880	2034/3/31
		8.75	500	502	75,018	2030/7/15
		8.75	200	209	31,314	2028/12/15
		4.0	25	22	3,422	2029/7/15

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	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.0	275	267	39,965	2032/11/15
		6.0	775	786	117,315	2031/11/15
		9.875	250	270	40,404	2030/8/15
		11.0	125	137	20,567	2030/10/15
		8.375	100	106	15,889	2032/2/15
		7.5	100	103	15,513	2031/9/1
		6.25	425	425	63,422	2033/10/1
		7.25	500	528	78,904	2032/8/15
		7.0	75	76	11,415	2030/9/15
		3.875	400	382	57,137	2029/6/1
		5.5	125	124	18,616	2030/10/1
		4.75	565	561	83,826	2027/10/15
		8.75	100	101	15,164	2032/2/15
		5.875	50	49	7,443	2030/3/15
		6.125	75	75	11,195	2032/3/15
		7.375	50	52	7,800	2033/8/1
		5.125	250	198	29,594	2042/1/15
		5.25	375	343	51,299	2028/5/1
		6.875	350	360	53,723	2032/12/1
		4.5	400	385	57,560	2029/6/15
		6.5	400	398	59,466	2033/10/1
		7.0	350	362	54,117	2032/7/15
		6.875	350	357	53,330	2028/4/15
		6.5	50	50	7,569	2032/4/15
		6.25	200	201	30,128	2033/4/15
		3.625	375	339	50,691	2031/10/1
		5.0	400	399	59,549	2027/12/15
		4.625	100	98	14,668	2028/6/1
		8.0	100	98	14,679	2029/10/1
		4.625	225	217	32,450	2030/3/1
		8.625	250	259	38,695	2027/10/1
		7.875	250	252	37,727	2027/4/15
		7.375	75	77	11,616	2031/9/1
		6.25	650	667	99,585	2029/4/1
		5.875	500	500	74,715	2029/2/1
		6.5	200	201	30,015	2033/9/24
		12.875	75	68	10,247	2028/10/1
		5.125	175	129	19,379	2029/2/1
		7.375	200	170	25,514	2031/2/15
		5.125	425	425	63,546	2027/10/15
		6.25	300	304	45,414	2032/3/15
		5.5	586	589	87,987	2027/4/15
		4.75	275	272	40,722	2028/10/15
		6.5	200	203	30,402	2032/4/15
		8.0	125	128	19,246	2032/8/15
		4.875	175	169	25,355	2029/5/1
		6.625	100	95	14,307	2026/8/1
		6.375	400	406	60,671	2030/8/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.25	150	150	22,418	2032/9/15
		8.0	125	127	19,034	2027/11/1
		9.25	300	314	46,941	2028/10/1
		8.5	425	443	66,105	2030/5/1
		7.0	100	101	15,076	2031/4/1
		6.75	325	334	49,838	2032/4/1
		5.5	325	316	47,289	2030/2/1
		8.25	250	259	38,736	2030/4/15
		4.375	150	146	21,883	2028/6/15
		3.875	175	161	24,136	2030/11/15
		3.875	200	181	27,063	2032/5/15
		6.25	125	126	18,821	2033/1/15
		6.625	400	391	58,369	2027/11/15
		8.375	200	172	25,738	2032/2/15
		3.875	1,250	1,202	179,414	2029/4/1
		5.25	550	544	81,301	2029/10/1
		8.5	475	503	75,170	2032/2/15
		6.0	200	197	29,509	2032/10/1
		4.75	275	271	40,559	2029/9/15
		7.375	200	204	30,447	2027/5/15
		9.125	125	131	19,552	2030/1/31
		6.0	100	100	14,932	2027/1/15
		5.5	175	175	26,113	2028/8/15
		6.5	425	437	65,212	2029/8/1
		5.125	100	101	15,085	2030/12/15
		5.75	75	76	11,354	2031/11/15
		7.125	575	600	89,672	2032/2/1
		6.75	175	176	26,400	2026/6/15
		5.0	100	99	14,880	2027/3/15
		5.5	250	245	36,645	2029/3/15
		9.375	250	277	41,343	2030/7/25
		11.5	175	197	29,499	2031/3/15
		6.75	200	205	30,695	2032/2/1
		9.5	650	704	105,082	2029/4/1
		5.0	175	172	25,787	2028/10/1
		5.125	146	144	21,523	2029/4/15
		9.29	375	366	54,755	2029/4/15
		5.5	550	537	80,215	2029/4/15
		5.25	425	420	62,713	2028/7/15
		9.25	125	131	19,603	2029/10/1
		6.375	100	101	15,173	2027/9/15
		8.5	125	132	19,796	2028/6/1
		6.625	100	100	15,048	2029/9/15
		6.375	175	172	25,808	2030/5/15
		6.625	100	98	14,713	2032/5/15
		7.0	200	176	26,297	2046/4/1
		7.5	375	402	60,109	2029/1/12
		3.875	175	168	25,162	2029/5/15

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	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.125	250	247	36,948	2032/ 2 /15
		3.875	364	358	53,507	2026/10/15
		4.5	300	293	43,847	2027/ 9 /15
		8.125	375	386	57,660	2029/ 2 /15
		8.375	425	438	65,354	2032/ 2 /15
		5.625	200	199	29,828	2028/ 9 /29
		6.125	250	249	37,252	2030/ 9 /30
		4.81	400	377	56,301	2030/ 9 /17
		8.125	600	643	96,073	2035/ 7 /17
		8.0	500	519	77,453	2030/ 4 /15
		7.875	300	300	44,787	2033/10/15
		8.125	250	253	37,860	2028/ 3 / 1
		8.75	150	155	23,179	2031/ 6 /15
		6.75	275	282	42,189	2032/ 7 /15
		6.75	325	330	49,241	2027/ 9 /30
		7.125	200	206	30,849	2030/ 9 /30
		5.25	625	626	93,434	2027/ 6 / 1
		8.5	200	209	31,295	2028/11/15
		4.25	125	120	17,982	2029/ 5 /15
		9.0	300	322	48,067	2030/ 2 /15
		7.0	200	210	31,453	2031/12/ 1
		4.75	525	506	75,529	2030/ 1 /30
		3.875	100	91	13,625	2031/ 8 /15
		6.875	450	466	69,599	2030/ 1 /30
		3.375	150	142	21,188	2029/ 2 /15
		5.25	350	348	52,065	2029/ 6 /15
		5.75	775	771	115,085	2029/ 7 /15
		3.875	500	461	68,815	2032/ 2 /15
		6.0	175	177	26,472	2033/ 2 / 1
		7.0	250	275	41,090	2033/ 3 /15
		5.75	325	324	48,412	2034/ 1 /15
		6.25	275	281	42,003	2034/11/ 1
		6.0	425	424	63,342	2036/ 1 /15
		10.25	175	190	28,489	2099/ 3 / 9
		6.0	150	150	22,485	2026/ 6 / 1
		6.375	225	233	34,854	2030/10/ 1
		5.625	200	200	29,903	2029/ 8 / 1
		5.0	275	267	39,952	2030/ 2 / 1
		6.625	400	400	59,799	2033/ 4 / 1
		4.25	800	768	114,609	2028/10/ 1
		9.75	1,000	1,048	156,423	2028/11/15
		7.25	200	202	30,252	2031/ 6 /15
		3.875	200	194	28,998	2028/ 9 / 1
		6.625	125	128	19,235	2029/ 5 /15
		7.875	450	476	71,117	2030/ 3 /15
		6.125	200	203	30,311	2030/ 5 /15
		7.5	225	236	35,254	2031/ 5 /15
		7.125	500	521	77,771	2031/11/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.75	175	179	26,758	2032/ 3 /15
		7.125	150	155	23,271	2032/ 9 /15
		6.5	450	453	67,648	2033/ 3 /15
		6.5	100	107	16,023	2030/ 9 / 1
		5.6	175	165	24,696	2044/ 4 / 1
		5.45	250	231	34,547	2047/ 6 / 1
		8.875	475	501	74,758	2029/12/15
		6.5	200	204	30,565	2032/ 3 /31
		3.875	475	462	68,960	2028/ 2 /15
		4.125	225	213	31,814	2030/ 2 /15
		3.875	250	236	35,339	2029/12/ 1
		4.125	575	532	79,405	2031/12/ 1
		7.2	543	549	82,033	2036/ 7 /18
		7.875	200	185	27,717	2034/ 5 /15
		6.75	200	192	28,674	2034/ 5 /15
		4.125	800	771	115,145	2028/ 4 /30
		5.125	500	435	64,945	2031/ 4 /30
		6.75	75	77	11,535	2032/ 8 / 1
		5.0	775	771	115,186	2027/ 8 /15
		4.25	100	96	14,389	2029/ 1 /15
		4.625	425	408	60,983	2030/ 3 /15
		4.5	175	145	21,739	2029/ 3 /31
		6.625	150	124	18,613	2030/ 4 / 1
		7.25	475	484	72,260	2031/ 5 /15
		7.375	525	532	79,382	2032/ 6 / 1
		7.125	275	284	42,495	2031/ 6 / 1
		8.75	125	120	17,981	2032/ 4 /17
		5.875	250	249	37,277	2028/10/ 1
		4.875	175	170	25,444	2029/ 5 /15
		7.0	125	128	19,213	2030/ 2 / 1
		8.0	125	126	18,925	2031/ 3 /15
		4.5	334	326	48,684	2029/10/ 1
		4.625	325	317	47,360	2030/ 5 / 1
		4.75	400	393	58,746	2029/ 5 / 1
		4.0	200	187	27,940	2029/ 6 /15
		7.875	125	124	18,538	2030/ 9 /15
		6.375	100	101	15,137	2029/10/15
		4.125	400	375	56,032	2029/ 7 / 1
		4.25	525	508	75,876	2029/ 2 /15
		7.875	125	132	19,784	2029/12/15
		7.125	200	208	31,059	2030/11/15
		5.75	100	98	14,753	2031/ 9 /15
		6.875	400	413	61,771	2032/ 5 /15
		6.875	225	231	34,593	2033/ 2 /15
		6.75	475	483	72,210	2034/ 2 /15
		5.5	550	550	82,131	2027/10/15
		4.25	200	194	29,036	2029/ 8 / 1
		6.125	200	205	30,599	2032/ 9 /15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.0	225	234	34,946	2032/1/15
		6.125	375	376	56,247	2032/9/30
		7.5	325	325	48,521	2032/9/15
		5.0	250	248	37,024	2028/7/1
		5.25	250	246	36,781	2030/7/1
		7.375	425	438	65,406	2055/3/15
		6.625	475	489	73,092	2032/10/15
		6.5	2,150	2,173	324,237	2029/3/31
		4.25	325	298	44,585	2029/3/15
		5.5	200	199	29,820	2029/12/15
		4.625	575	554	82,737	2030/4/15
		4.5	150	140	20,955	2031/9/15
		6.25	500	513	76,638	2032/2/15
		6.375	275	277	41,470	2033/3/1
		6.25	100	100	15,053	2034/10/15
		9.0	225	234	35,032	2029/8/1
		6.875	225	226	33,833	2029/1/15
		5.125	300	297	44,426	2028/1/15
		3.75	150	138	20,653	2031/4/1
		5.75	24	24	3,597	2026/4/15
		3.375	300	291	43,520	2027/8/31
		4.875	625	605	90,301	2032/7/15
		4.375	450	437	65,257	2029/4/30
		5.75	175	176	26,304	2032/8/15
		6.25	250	254	38,040	2033/8/15
		6.75	550	570	85,140	2032/4/30
		3.625	125	119	17,849	2029/3/1
		3.875	350	327	48,923	2031/3/1
		6.375	625	646	96,465	2032/3/1
		6.75	875	908	135,534	2033/3/1
		5.0	250	250	37,305	2026/10/15
		6.875	175	98	14,752	2029/4/15
		8.5	250	259	38,654	2032/7/15
		12.25	325	348	51,981	2029/9/1
		9.375	125	131	19,603	2029/5/1
		11.25	200	217	32,385	2027/2/15
		9.75	200	224	33,543	2029/4/15
		8.125	200	206	30,842	2099/12/13
		6.875	600	617	92,127	2031/11/15
		5.75	350	341	50,952	2029/1/15
		5.25	16	15	2,278	2030/4/15
		7.875	650	665	99,247	2030/2/15
		6.5	250	257	38,378	2032/4/1
		6.5	75	77	11,533	2033/6/15
		6.75	50	51	7,634	2028/3/15
		7.75	400	418	62,507	2031/3/15
		8.0	450	460	68,658	2029/4/1
		8.0	125	128	19,109	2030/7/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		3.75	175	173	25,829	2026/7/1
		4.0	200	188	28,093	2029/9/15
		5.5	350	342	51,078	2029/10/15
		6.125	300	308	46,082	2030/8/1
		6.375	375	388	57,993	2033/8/1
		4.0	450	411	61,325	2033/10/15
		4.95	475	469	70,116	2029/7/15
		7.0	50	52	7,851	2055/4/15
		7.125	100	106	15,824	2055/4/15
		6.25	150	154	23,112	2032/3/15
		6.0	150	153	22,961	2033/2/1
		9.5	600	615	91,909	2029/8/1
		5.875	225	227	33,927	2032/8/1
		8.375	375	365	54,511	2031/10/1
		11.125	100	97	14,549	2030/7/15
		3.125	175	164	24,566	2029/2/1
		5.875	100	100	14,978	2033/11/1
		4.875	375	366	54,734	2028/5/1
		5.375	200	199	29,731	2026/11/1
		4.0	250	230	34,371	2031/4/1
		5.875	100	102	15,252	2030/7/15
		4.125	100	92	13,807	2031/1/15
		9.625	319	362	54,032	2032/12/1
		5.75	175	174	26,021	2034/12/1
		4.0	200	196	29,320	2027/12/1
		6.125	50	50	7,563	2028/2/1
		5.0	50	49	7,415	2029/4/15
		6.5	100	103	15,470	2032/7/15
		6.875	275	298	44,571	2033/7/15
		7.25	100	105	15,684	2031/2/15
		5.5	350	337	50,422	2029/8/1
		5.25	525	517	77,158	2029/8/15
		6.25	125	124	18,614	2032/12/1
		4.375	375	361	53,989	2030/2/15
		3.75	150	138	20,625	2031/2/15
		6.625	850	877	130,992	2032/7/15
		5.125	275	274	40,937	2029/6/1
		3.375	250	231	34,564	2030/8/15
		4.0	175	164	24,588	2031/5/15
		5.75	250	253	37,763	2032/10/15
		4.75	175	175	26,210	2026/10/1
		5.5	100	98	14,693	2027/12/15
		4.95	500	440	65,704	2029/10/1
		8.625	75	79	11,918	2031/11/15
		11.0	205	195	29,185	2029/12/15
		4.75	275	271	40,455	2028/2/15
		4.75	150	146	21,916	2029/4/1
		6.75	375	387	57,865	2032/8/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.625	175	168	25,090	2029/3/1
		5.125	325	324	48,432	2027/2/15
		4.375	250	177	26,465	2032/12/31
		3.125	325	321	47,917	2026/9/1
		5.0	750	747	111,476	2027/8/1
		4.0	250	241	36,021	2028/7/15
		5.5	725	725	108,179	2029/7/1
		3.875	425	385	57,460	2031/9/1
		6.75	175	176	26,395	2029/8/1
		7.0	175	176	26,317	2032/8/1
		8.875	250	263	39,292	2031/11/15
		6.875	950	972	145,127	2033/3/1
		5.625	100	100	14,954	2033/9/30
		4.625	125	121	18,112	2029/11/15
		4.875	225	215	32,171	2031/11/15
		7.375	225	235	35,160	2031/6/1
		7.625	225	235	35,122	2055/3/1
		7.75	225	228	34,082	2029/10/15
		9.375	275	289	43,263	2029/11/30
		9.75	175	192	28,714	2030/11/15
		7.125	199	201	30,047	2026/3/15
		6.625	575	589	87,887	2028/1/15
		5.375	275	273	40,817	2029/11/15
		6.0	775	774	115,532	2028/11/1
		5.5	275	274	41,019	2027/9/30
		6.5	325	336	50,216	2032/6/1
		6.25	250	253	37,780	2033/8/1
		6.5	715	733	109,405	2032/8/15
		4.75	725	718	107,266	2028/1/15
		4.375	400	382	57,137	2030/7/15
		3.375	250	226	33,779	2031/1/15
		10.75	575	570	85,091	2029/9/1
		12.75	194	156	23,380	2030/1/15
		7.625	100	97	14,532	2030/2/15
		7.25	200	210	31,468	2029/4/1
		6.0	300	305	45,649	2030/4/15
		6.5	125	129	19,341	2030/7/1
		6.5	150	155	23,242	2030/10/15
		4.625	175	165	24,721	2031/12/1
		6.625	300	307	45,953	2032/3/15
		7.25	200	203	30,392	2031/1/15
		8.75	150	157	23,471	2029/2/15
		5.0	400	386	57,631	2029/1/15
		5.0	525	498	74,418	2031/6/1
		7.0	100	103	15,484	2029/5/1
		5.625	150	148	22,228	2031/3/15
		7.25	100	105	15,678	2032/5/1
		6.25	200	204	30,458	2033/7/1

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	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.875	175	173	25,959	2034/3/15
		7.0	150	154	23,074	2028/9/15
		4.5	271	264	39,474	2029/5/15
		4.5	500	482	72,049	2030/4/30
		4.5	225	217	32,390	2029/3/15
		4.0	475	455	67,917	2029/6/15
		5.7	225	226	33,776	2055/4/1
		8.625	200	212	31,707	2030/6/1
		7.375	175	180	26,946	2029/2/15
		6.0	225	222	33,173	2030/12/31
		6.0	175	170	25,455	2031/9/1
		9.0	150	156	23,289	2029/2/1
		9.375	150	157	23,474	2031/2/1
		8.25	275	291	43,564	2030/5/1
		5.75	225	228	34,079	2028/1/15
		5.125	100	99	14,905	2030/8/1
		4.625	25	24	3,673	2028/3/15
		5.0	175	174	26,056	2029/9/15
		6.875	250	246	36,769	2029/4/15
		7.2	157	167	25,060	2036/7/18
		6.5	250	126	18,942	2027/10/15
		4.0	150	144	21,489	2029/4/15
		3.875	100	91	13,644	2031/10/15
		5.125	675	675	100,717	2027/11/1
		4.625	150	148	22,209	2028/6/15
		6.125	750	751	112,081	2028/10/1
		4.25	250	244	36,485	2029/6/1
		6.125	750	761	113,661	2030/6/15
		6.75	475	493	73,587	2031/5/15
		8.0	675	677	101,142	2028/11/17
		6.25	175	178	26,594	2032/10/15
		5.0	175	173	25,908	2028/1/31
		4.75	325	313	46,783	2030/1/15
		4.0	400	379	56,607	2029/10/15
		4.125	175	163	24,468	2032/2/15
		5.625	125	124	18,627	2034/1/31
		7.75	175	181	27,113	2029/11/15
		6.75	1,075	1,098	163,875	2028/8/15
		4.625	400	391	58,455	2029/1/15
		6.375	300	306	45,775	2029/3/1
		4.875	975	960	143,361	2029/5/1
		7.125	175	182	27,227	2031/12/1
		6.625	175	180	26,897	2032/3/1
		6.0	400	404	60,378	2033/1/15
		6.375	1,300	1,320	196,967	2033/5/31
		6.25	100	102	15,347	2034/1/31
		6.75	175	180	26,977	2034/1/31
		8.0	101	104	15,596	2028/9/30

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	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		8.75	525	552	82,497	2030/2/15
		8.375	60	62	9,314	2028/2/1
		4.5	175	168	25,215	2029/12/1
		6.125	175	174	26,063	2033/9/1
		5.25	175	174	26,104	2027/6/1
		5.7	125	127	18,972	2028/6/15
		4.125	225	217	32,440	2029/4/15
		7.75	350	362	54,056	2028/7/15
		8.25	200	213	31,816	2030/7/15
		4.625	825	558	83,294	2029/3/15
		9.125	75	74	11,052	2030/9/30
		8.75	200	212	31,755	2030/3/1
		4.0	200	192	28,747	2029/3/1
		6.875	425	439	65,522	2031/2/1
		4.375	475	474	70,735	2026/4/15
		4.625	325	320	47,854	2029/4/15
		5.5	88	88	13,133	2027/5/15
		4.0	500	478	71,361	2030/7/15
		3.875	350	331	49,394	2031/2/15
		6.125	500	519	77,580	2034/3/15
		5.5	275	271	40,534	2029/4/15
		10.5	794	836	124,743	2028/2/15
		4.75	175	171	25,575	2028/4/15
		8.0	425	441	65,809	2028/8/15
		4.5	450	425	63,511	2029/5/1
		7.375	500	507	75,728	2030/6/30
		8.5	500	518	77,337	2031/7/31
		9.375	275	292	43,714	2032/8/1
		4.875	400	381	56,901	2031/7/15
		9.75	150	153	22,875	2029/5/15
		6.875	125	128	19,234	2028/9/15
		4.75	525	517	77,142	2029/2/15
		7.25	600	629	93,863	2032/1/15
		5.75	75	75	11,282	2033/4/15
		6.875	75	75	11,192	2027/9/1
		7.125	225	232	34,683	2029/3/15
		6.25	175	175	26,258	2033/10/1
		6.25	125	124	18,616	2031/3/15
		8.375	275	286	42,816	2030/4/30
		3.875	250	240	35,810	2029/8/15
		6.25	300	313	46,734	2030/1/15
		4.125	175	165	24,654	2031/8/15
		8.125	525	543	81,139	2028/6/1
		9.5	625	689	102,840	2029/2/1
		8.375	600	629	93,866	2031/6/1
		7.5	500	553	82,552	2033/5/1
		6.5	650	684	102,087	2034/1/15
		7.75	375	422	63,087	2035/5/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.75	650	689	102,938	2036/1/15
		6.875	200	195	29,152	2030/5/1
		8.625	100	99	14,848	2031/11/1
		5.875	300	300	44,801	2027/9/15
		9.125	175	188	28,086	2031/7/15
		5.625	300	300	44,807	2029/2/15
		5.0	200	185	27,710	2030/7/15
		9.5	325	339	50,624	2028/6/1
		7.0	200	204	30,455	2099/12/10
		5.0	350	349	52,111	2027/7/31
		4.375	350	341	51,016	2029/5/1
		7.75	475	503	75,140	2031/10/15
		6.875	400	418	62,445	2032/4/15
		9.75	300	314	46,922	2030/10/15
		7.875	325	317	47,433	2032/4/15
		4.75	600	565	84,322	2031/7/15
		5.0	175	174	26,083	2028/2/15
		9.25	150	158	23,662	2032/7/1
		6.625	175	180	26,861	2033/4/1
		4.054	375	362	54,027	2029/3/15
		4.279	325	299	44,616	2032/3/15
		5.05	1,075	866	129,222	2042/3/15
		5.141	210	158	23,696	2052/3/15
		7.0	525	544	81,214	2033/2/1
		7.125	75	77	11,567	2032/8/1
		8.625	825	845	126,097	2030/4/30
		6.75	200	200	29,897	2033/10/15
		6.625	475	492	73,459	2032/3/15
		6.5	425	433	64,707	2033/3/15
		6.125	75	75	11,237	2030/6/15
		6.5	250	249	37,297	2033/6/15
		4.5	450	341	50,914	2046/6/1
		6.625	100	102	15,263	2029/6/15
		6.625	75	77	11,515	2030/4/15
		4.625	500	492	73,422	2028/8/15
		8.5	175	185	27,680	2030/6/15
		8.25	750	778	116,188	2031/10/1
		7.5	125	125	18,690	2033/10/15
		4.875	331	329	49,128	2027/6/15
		7.375	100	101	15,210	2031/3/1
		6.625	250	252	37,633	2026/7/31
		4.375	300	293	43,733	2028/8/15
		5.25	500	500	74,739	2027/5/15
		6.75	325	328	49,050	2034/2/15
		5.125	375	375	56,067	2029/10/1
		7.125	200	215	32,117	2031/2/15
		6.25	475	482	72,027	2033/3/15
		5.5	175	102	15,347	2028/8/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	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)	XPLR INFRAST OPERATING	8.375	75	78	11,695	2031/1/15
		XPLR INFRAST OPERATING	8.625	75	78	11,665	2033/3/15
		XPO INC	7.125	225	234	35,053	2031/6/1
		XPO INC	7.125	250	262	39,206	2032/2/1
		YUM! BRANDS INC	3.625	100	93	13,938	2031/3/15
		YUM! BRANDS INC	4.625	275	267	39,891	2032/1/31
		YUM! BRANDS INC	5.375	500	502	74,946	2032/4/1
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	225	231	34,529	2032/6/1
		ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	213	31,800	2029/7/15
		ZF NA CAPITAL	7.125	150	148	22,155	2030/4/14
		ZF NA CAPITAL	6.75	150	146	21,832	2030/4/23
		ZF NA CAPITAL	7.5	300	297	44,436	2031/3/24
		ZF NA CAPITAL	6.875	500	479	71,619	2032/4/23
		ZIGGO BV	4.875	400	377	56,335	2030/1/15
合 計						43,595,695	

*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

(2025年9月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	43,595,695	94.3
コール・ローン等、その他	2,613,285	5.7
投資信託財産総額	46,208,980	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（45,121,688千円）の投資信託財産総額（46,208,980千円）に対する比率は97.6%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝149.21円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	46,208,980,131
コール・ローン等	1,839,386,937
公社債(評価額)	43,595,695,514
未収入金	54,568,410
未収利息	701,697,981
前払費用	17,631,289
(B) 負債	631,693,000
未払金	492,393,000
未払解約金	139,300,000
(C) 純資産総額(A－B)	45,577,287,131
元本	3,170,128,370
次期繰越損益金	42,407,158,761
(D) 受益権総口数	3,170,128,370口
1万口当たり基準価額(C／D)	143,771円

(注) 期首元本額は3,129,347,108円、期中追加設定元本額は357,144,634円、期中一部解約元本額は316,363,372円、1口当たり純資産額は14.3771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)	2,245,696,158円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け)	708,875,199円
・ハイ・イールド ボンド オープンBコース (野村SMA向け)	117,827,937円
・ハイブリッド・インカムオープン	50,230,759円
・ハイ・イールド ボンド オープンAコース (野村SMA向け)	47,498,317円

○損益の状況 (2025年3月29日～2025年9月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,393,464,847
受取利息	1,392,244,653
その他収益金	1,220,194
(B) 有価証券売買損益	533,431,395
売買益	1,267,837,955
売買損	△ 734,406,560
(C) 保管費用等	△ 10,669,008
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,916,227,234
(E) 前期繰越損益金	39,962,442,789
(F) 追加信託差損益金	4,508,355,366
(G) 解約差損益金	△ 3,979,866,628
(H) 計(D＋E＋F＋G)	42,407,158,761
次期繰越損益金(H)	42,407,158,761

* 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

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

＜変更適用日：2025年4月1日＞