

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ないます。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、為替ヘッジを行ないます。変動リスクの低減を図ることを基本とします。	実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	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。
主な投資制限	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。
分配方針	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り、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。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	毎決算時に、原則として繰越し分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社

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
	(分配落)	税込分配金					
16期(2021年9月28日)	円 18,833	円 10	% 10.5	% 226.32	% 10.3	% 92.5	% 1,995
17期(2022年9月28日)	円 15,896	円 10	% △15.5	% 192.63	% △14.9	% 93.6	% 1,809
18期(2023年9月28日)	円 16,393	円 10	% 3.2	% 200.23	% 3.9	% 95.7	% 1,505
19期(2024年9月30日)	円 17,423	円 10	% 6.3	% 217.42	% 8.6	% 94.7	% 1,360
20期(2025年9月29日)	円 17,628	円 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) 2024年9月30日	円 17,423	% —	% 217.42	% —	% 94.7	% —
10月末	円 17,247	% △1.0	% 215.37	% △0.9	% 97.5	% —
11月末	円 17,300	% △0.7	% 216.21	% △0.6	% 92.9	% —
12月末	円 17,128	% △1.7	% 214.22	% △1.5	% 94.3	% —
2025年1月末	円 17,271	% △0.9	% 216.48	% △0.4	% 94.1	% —
2月末	円 17,291	% △0.8	% 217.12	% △0.1	% 93.1	% —
3月末	円 17,087	% △1.9	% 214.69	% △1.3	% 95.8	% —
4月末	円 17,057	% △2.1	% 214.61	% △1.3	% 94.8	% —
5月末	円 17,193	% △1.3	% 216.52	% △0.4	% 95.6	% —
6月末	円 17,413	% △0.1	% 219.22	% 0.8	% 96.4	% —
7月末	円 17,420	% △0.0	% 219.54	% 1.0	% 96.4	% —
8月末	円 17,586	% 0.9	% 221.52	% 1.9	% 95.3	% —
(期末) 2025年9月29日	円 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
	(分配落)	税込分配金					
16期(2021年9月28日)	円 23,188	円 10	% 16.9	% 287.93	% 16.8	% 91.8	% 1,717
17期(2022年9月28日)	円 25,724	円 10	% 11.0	% 323.13	% 12.2	% 93.0	% 1,594
18期(2023年9月28日)	円 28,868	円 10	% 12.3	% 365.30	% 13.0	% 94.8	% 1,679
19期(2024年9月30日)	円 31,154	円 10	% 8.0	% 400.39	% 9.6	% 95.8	% 1,896
20期(2025年9月29日)	円 34,445	円 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) 2024年9月30日	円 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。

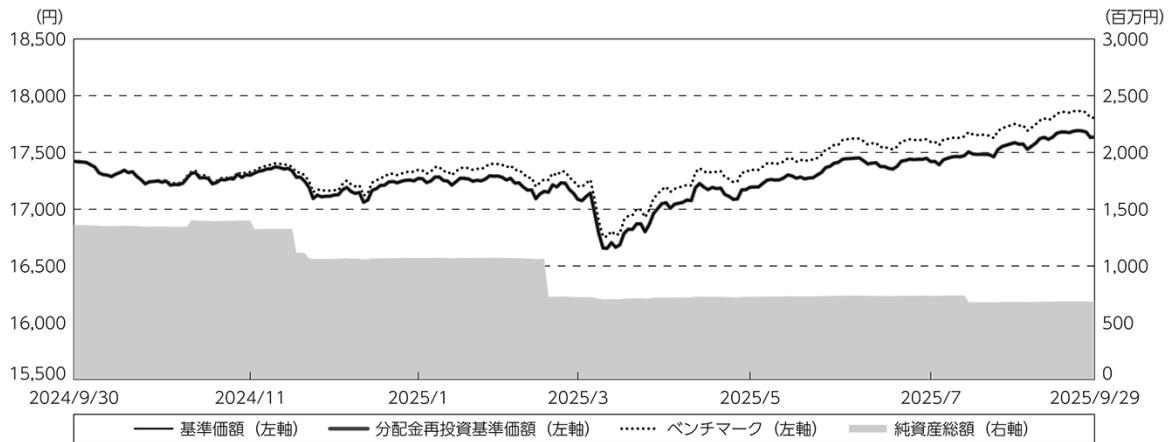
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*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（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（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。

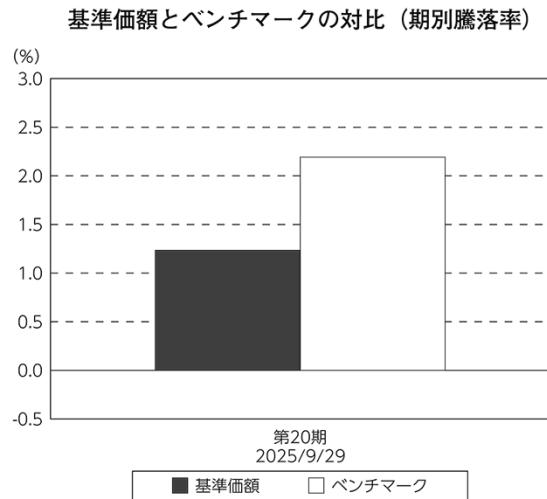
○基準価額の主な変動要因

- ・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

＜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などが挙げられます。



(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、1万口当たり・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	

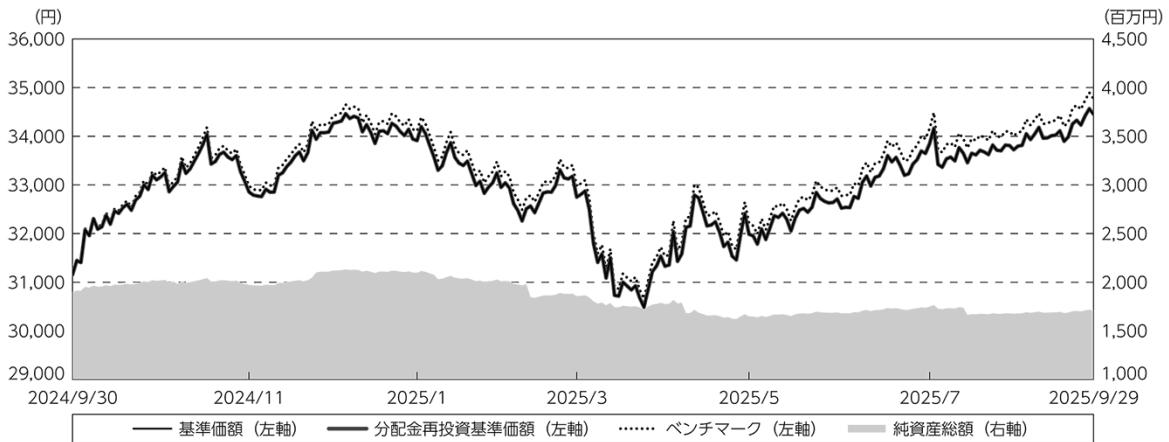
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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



期 首 : 31,154円

期 末 : 34,445円 (既払分配金(税込み) : 10円)

騰落率 : 10.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(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、作成期首(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。

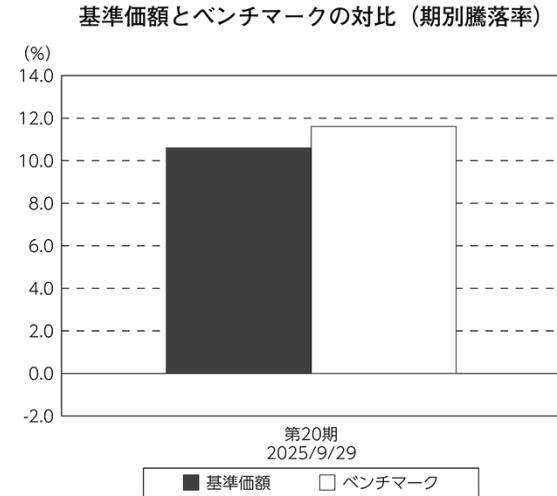
○基準価額の主な変動要因

- ・ 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などが挙げられます。



(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、1万口当たり・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想っています。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、よろしくお願ひいたします。

<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、運用報告書等各種書類の送付、口座内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) その他の費用	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
(その他の)	(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。

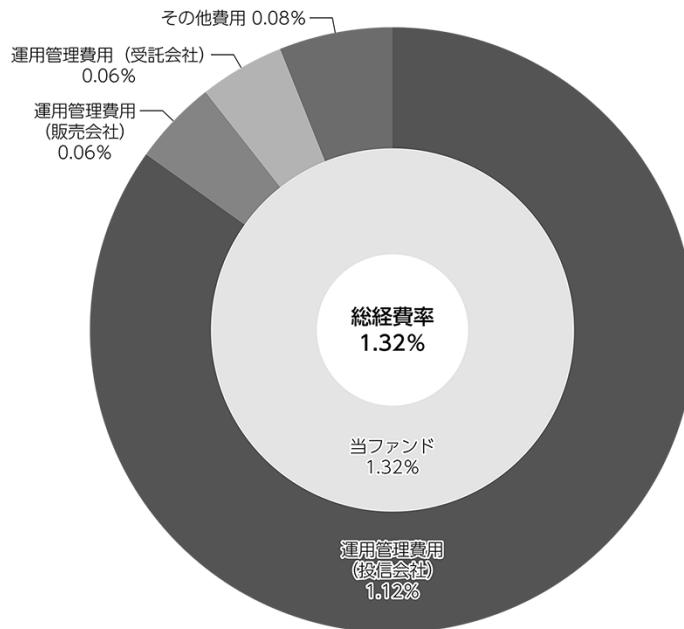
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
千円	千円	千円	千円	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	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千円	千円	千円	千円
	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
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
(A) 資産	円
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
(A) 配当等収益	円
受取利息	60,177
(B) 有価証券売買損益	60,177
売買益	20,480,968
売買損	243,161,187
(C) 信託報酬等	△222,680,219
(D) 当期損益金(A+B+C)	△11,948,118
(E) 前期繰越損益金	8,593,027
(F) 追加信託差損益金	21,864,116
(配当等相当額)	266,730,419
(売買損益相当額)	(365,609,727)
(G) 計(D+E+F)	(△ 98,879,308)
(H) 収益分配金	297,187,562
次期繰越損益金(G+H)	△ 389,073
追加信託差損益金	296,798,489
(配当等相当額)	266,730,419
(売買損益相当額)	(365,849,121)
分配準備積立金	(△ 99,118,702)
繰越損益金	179,258,417
	△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) その他の費用	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
（その他の）	(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。

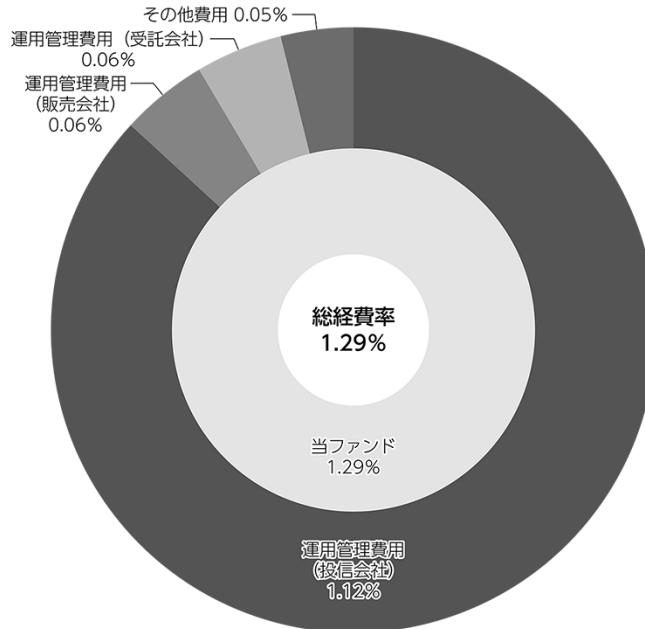
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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
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	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	千 口	口 数	評 価 額
			千 口	千 円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	146,112	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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千円 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
(A) 資産	円 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
(A) 配当等収益	円 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ないません。
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等に限り、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	債組入比率	債先物比率	純資産額
		期騰	中率	落				
57期(2023年9月28日)	円 117,421	% 17.9	1,010.92	% 17.9	—	95.7	—	百万円 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

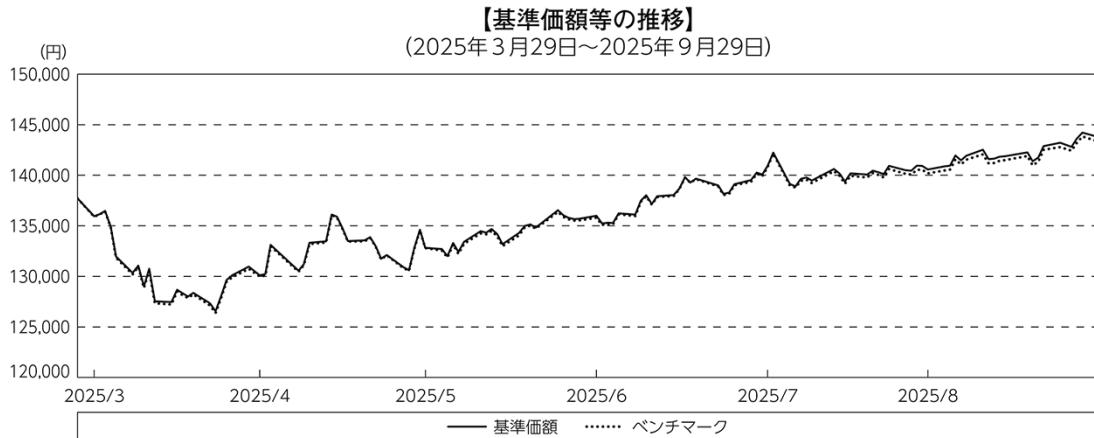
年月日	基準価額	ベンチマーク			新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債組入比率	債先物比率
		騰	落	率			
(期首) 2025年3月28日	円 137,702	% —	1,188.18	% —	% —	% 96.8	% —
3月末	135,933	△1.3	1,172.62	△1.3	—	96.8	—
4月末	130,108	△5.5	1,121.51	△5.6	—	95.5	—
5月末	132,831	△3.5	1,145.75	△3.6	—	97.0	—
6月末	136,001	△1.2	1,171.79	△1.4	—	97.1	—
7月末	140,922	2.3	1,214.97	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

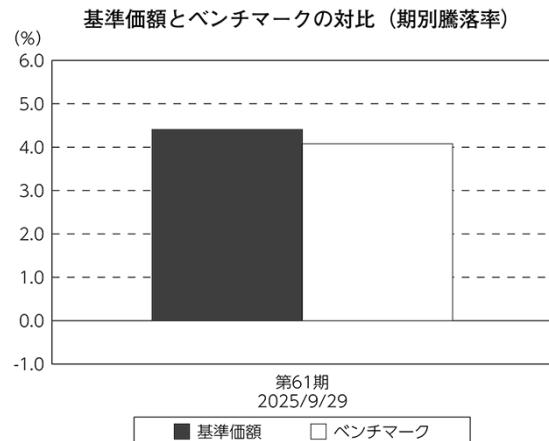
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

・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、よろしくお願ひいたします。

○ 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) その他の費用	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
(その他の)	(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おります。

*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おります。

○ 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。

(2025年9月29日現在)

○組入資産の明細

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
アメリカ	千米ドル 292,728	千米ドル 292,176	千円 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	利率	額面金額	当期末		
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
			償還年月日		
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)	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 1SARL /	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	利率	額面金額	当期末			
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米円	千米円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AMN HEALTHCARE INC	6.5	100	100	14,957	2031/1/15
	AMNEAL PHARMACEUTICALS L	6.875	75	77	11,630	2032/8/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/PI	5.75	175	175	26,134	2028/1/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/PI	6.625	175	180	26,985	2032/2/1
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	200	199	29,775	2029/6/15
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9.75	150	164	24,611	2030/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	622	633	94,517	2030/4/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	625	651	97,244	2029/11/1
	API ESCROW CORP	4.75	100	98	14,689	2029/10/15
	API GROUP DE INC	4.125	150	145	21,694	2029/7/15
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	375	373	55,661	2028/2/1
	ARBOR REALTY SR INC	7.875	200	210	31,337	2030/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	175	171	25,579	2028/6/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	500	501	74,783	2028/4/1
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7.25	150	158	23,679	2030/4/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	175	185	27,635	2030/10/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	96	14,464	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	250	240	35,830	2032/2/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	210	31,457	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	175	174	26,073	2029/6/30
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	19,036	2032/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	100	101	15,210	2033/7/15
	ASGN INCORPORATED	4.625	600	588	87,747	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	144	21,492	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	550	521	77,785	2030/4/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.875	300	302	45,069	2033/8/1
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	196	29,302	2029/3/31
	ATI INC	7.25	125	131	19,654	2030/8/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	196	29,259	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	475	467	69,762	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	425	404	60,385	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	175	180	26,870	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	150	152	22,729	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	403	400	59,686	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	86	85	12,774	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	425	411	61,425	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.375	350	366	54,647	2032/6/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	150	154	22,981	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	100	103	15,389	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	175	184	27,454	2030/4/15
	AZORRA FINANCE	7.25	175	182	27,234	2031/1/15
	B&G FOODS INC	8.0	100	96	14,458	2028/9/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	175	181	27,130	2031/5/15
	BALL CORP	4.875	250	250	37,357	2026/3/15
	BALL CORP	6.875	200	204	30,456	2028/3/15
	BALL CORP	6.0	275	281	42,063	2029/6/15
	BALL CORP	3.125	175	158	23,640	2031/9/15
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	325	338	50,576	2028/10/1

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	525	542	80,985	2030/4/30
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	200	209	31,239	2032/7/1
	BEACON MOBILITY CORP	7.25	100	104	15,544	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	375	381	56,917	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	500	507	75,781	2031/3/15
	BELLRING BRANDS INC	7.0	375	388	57,946	2030/3/15
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	75	79	11,858	2029/12/1
	BLOCK INC	5.625	200	202	30,225	2030/8/15
	BLOCK INC	6.5	825	855	127,658	2032/5/15
	BLOCK INC	6.0	125	128	19,109	2033/8/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	103	15,473	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	52	7,854	2032/7/15
	BOMBARDIER INC	7.125	49	48	7,280	2026/6/15
	BOMBARDIER INC	6.0	50	50	7,482	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	700	730	108,957	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	150	162	24,178	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	125	132	19,751	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	7.0	650	680	101,502	2032/6/1
	BOMBARDIER INC	6.75	125	130	19,458	2033/6/15
	BOMBARDIER INC	7.45	150	165	24,741	2034/5/1
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	149	22,330	2026/10/15
	BORR IHG LTD / BORR FIN	10.0	178	178	26,689	2028/11/15
	BORR IHG LTD / BORR FIN	10.375	185	187	27,918	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	650	626	93,492	2031/6/15
	BOYNE USA INC	4.75	450	441	65,950	2029/5/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	275	273	40,765	2030/8/1
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	175	186	27,867	2029/3/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	125	129	19,250	2035/6/15
	BRINK'S CO/THE	4.625	475	472	70,473	2027/10/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	175	180	26,903	2029/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.75	425	443	66,170	2032/6/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	400	402	59,986	2028/3/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	175	166	24,849	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	139	20,772	2030/2/15
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	725	733	109,390	2032/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	675	702	104,764	2029/7/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	100	104	15,546	2030/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	5.85	200	186	27,780	2043/11/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	98	14,756	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	775	727	108,615	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	225	232	34,641	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	500	513	76,647	2034/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	300	313	46,765	2035/5/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	525	501	74,853	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	600	617	92,158	2030/2/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	250	255	38,063	2032/2/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.0	200	195	29,229	2032/10/15
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	306	45,766	2032/2/15

銘 柄		当 期 末				償 還 年 月 日	
		利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額		
				千 米 ドル	千 米 ドル		
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)	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	725	757	113,016	2029/6/15
		CALPINE CORP	4.5	400	397	59,349	2028/2/15
		CALPINE CORP	5.125	500	501	74,770	2028/3/15
		CALPINE CORP	4.625	150	148	22,143	2029/2/1
		CALPINE CORP	5.0	325	323	48,340	2031/2/1
		CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	150	144	21,595	2028/8/1
		CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	102	15,347	2033/3/31
		CARNIVAL CORP	5.875	350	357	53,405	2031/6/15
		CARNIVAL CORP	5.75	675	685	102,260	2032/8/1
		CARNIVAL CORP	6.125	350	357	53,328	2033/2/15
		CARVANA CO	9.0	187	212	31,769	2031/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	775	770	115,009	2027/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	750	742	110,811	2028/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	200	198	29,605	2029/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	350	355	53,019	2029/9/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	375	359	53,679	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	925	872	130,224	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	375	345	51,553	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	700	722	107,738	2031/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	500	462	68,964	2032/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	825	749	111,882	2032/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	400	354	52,917	2033/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	325	280	41,785	2034/1/15
		CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	200	200	29,849	2030/4/1
		CEDAR FAIR LP	5.25	250	242	36,155	2029/7/15
		CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	325	324	48,434	2027/4/15
		CELANESE US HOLDINGS LLC	7.05	125	129	19,251	2030/11/15
		CELANESE US HOLDINGS LLC	6.879	425	435	64,922	2032/7/15
		CELANESE US HOLDINGS LLC	7.2	550	572	85,437	2033/11/15
		CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	140	20,941	2031/4/30
		CENTURY ALUMINUM COMPANY	6.875	125	129	19,345	2032/8/1
		CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	94	14,030	2029/8/15
		CENTURY COMMUNITIES	6.625	400	403	60,138	2033/9/15
		CHAMP ACQUISITION CORP	8.375	125	133	19,874	2031/12/1
		CHAMPION IRON CANADA INC	7.875	125	130	19,499	2032/7/15
		CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	550	537	80,234	2028/5/1
		CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	500	463	69,222	2031/3/15
		CHART INDUSTRIES INC	7.5	225	234	34,958	2030/1/1
		CHC GROUP LLC	11.75	200	194	29,077	2030/9/1
		CHEMOURS CO	5.375	200	200	29,886	2027/5/15
		CHEMOURS CO	5.75	575	560	83,682	2028/11/15
		CHEMOURS CO	4.625	300	271	40,464	2029/11/15
		CHEMOURS CO	8.0	300	297	44,360	2033/1/15
		CHORD ENERGY CORP	6.0	125	124	18,590	2030/10/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	400	386	57,645	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	350	316	47,224	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	950	824	123,009	2031/2/15
		CINEMARK USA INC	5.25	575	571	85,253	2028/7/15

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	CINEMARK USA INC	7.0	125	130	19,434	2032/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	225	235	35,133	2029/1/15
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	175	181	27,131	2028/7/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	350	363	54,292	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	550	565	84,355	2031/7/1
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	200	211	31,601	2033/6/15
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	250	258	38,612	2030/2/15
	CLEAN HARBORS INC	6.375	175	179	26,735	2031/2/1
	CLEAN HARBORS INC	5.75	125	125	18,786	2033/10/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	200	209	31,275	2030/4/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	675	668	99,710	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	92	13,730	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	90	13,442	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	200	29,855	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	200	203	30,402	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	175	177	26,487	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	350	326	48,658	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	200	203	30,404	2033/5/1
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	500	531	79,336	2032/6/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	6.625	300	306	45,696	2033/8/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	375	385	57,537	2030/1/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	300	308	46,007	2032/4/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	200	200	29,884	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	51	7,755	2032/3/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	450	425	63,557	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	725	648	96,758	2031/10/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	95	14,301	2030/1/15
	COMMSCOPE INC	7.125	125	125	18,738	2028/7/1
	COMMSCOPE INC	4.75	150	149	22,236	2029/9/1
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	175	161	24,131	2029/4/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	250	261	39,017	2030/7/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	124	18,587	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	600	575	85,823	2030/1/15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	285	42,603	2032/7/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	209	31,327	2029/9/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	175	175	26,124	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	200	201	30,083	2028/10/15
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	150	152	22,759	2028/10/1
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	300	294	43,905	2026/5/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	5.625	300	252	37,655	2028/10/15
	CONSTELLIUM SE	3.75	250	237	35,507	2029/4/15
	CONTOURGLOBAL POWER HLDG	6.75	200	206	30,849	2030/2/28
	COREWEAVE INC	9.25	675	693	103,500	2030/6/1
	COREWEAVE INC	9.0	275	278	41,565	2031/2/1
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	610	588	87,859	2029/8/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	495	73,969	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	275	274	40,962	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	375	367	54,778	2033/1/15

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	375	391	58,440	2031/2/1
	CROCS INC	4.25	400	383	57,151	2029/3/15
	CROSSCOUNTRY INTER	6.5	125	125	18,787	2030/10/1
	CROWN AMERICAS LLC	5.25	250	253	37,842	2030/4/1
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	150	108	16,195	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	200	129	19,323	2031/11/15
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	151	22,606	2028/5/15
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	75	80	12,032	2031/9/1
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	77	11,563	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	275	289	43,149	2055/3/10
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	550	555	82,846	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	550	529	78,976	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	345	316	47,202	2031/2/15
	DAVITA INC	6.875	375	387	57,889	2032/9/1
	DAVITA INC	6.75	75	77	11,550	2033/7/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	175	26,206	2028/6/1
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	550	574	85,704	2029/3/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.375	400	407	60,771	2033/6/30
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	250	265	39,676	2030/10/1
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	325	343	51,285	2030/3/31
	DIG INTL FIN/DIFL US LLC	8.625	400	413	61,683	2032/8/1
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	850	849	126,794	2031/2/15
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	150	148	22,136	2030/2/1
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	300	295	44,138	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FINC	5.875	236	236	35,240	2027/8/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.95	300	292	43,689	2028/3/20
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	225	217	32,381	2029/5/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.625	250	232	34,702	2030/5/15
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	195	29,229	2028/7/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	300	311	46,484	2028/8/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	6.875	100	100	14,986	2030/9/15
	DT MIDSTREAM INC	4.375	500	482	71,939	2031/6/15
	EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	375	381	56,960	2027/4/15
	ECHOSTAR CORP	10.75	850	932	139,119	2029/11/30
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	275	274	40,979	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	225	214	32,011	2029/4/1
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	600	613	91,588	2032/2/15
	ELLUCIAN HOLDINGS INC	6.5	150	152	22,776	2029/12/1
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	625	642	95,924	2030/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	300	313	46,703	2029/5/1
	EMPIRE RESORTS INC	7.75	500	501	74,896	2026/11/1
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	175	187	27,988	2031/4/15
	ENERFLEX LTD	9.0	271	278	41,564	2027/10/15
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	150	155	23,224	2054/10/1
	ENERGY TRANSFER LP	6.5	300	299	44,619	2056/2/15
	ENERGY TRANSFER LP	6.75	175	175	26,151	2056/2/15
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	250	253	37,868	2030/6/15
	ENTEGRIS INC	4.375	175	171	25,515	2028/4/15

銘柄	利率	額面金額	当期末			
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米円	千米円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	EQT	7.5	125	137	20,559	2030/6/1
	EQT	4.75	475	473	70,612	2031/1/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	475	511	76,373	2032/5/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	475	507	75,773	2033/3/15
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	175	185	27,745	2030/5/15
	FAIR ISAAC CORP	4.0	150	146	21,799	2028/6/15
	FAIR ISAAC CORP	6.0	225	228	34,102	2033/5/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	325	323	48,238	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	500	464	69,320	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	285	42,621	2029/1/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	200	210	31,478	2033/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	200	206	30,795	2034/2/15
	FIRSTCASH INC	6.875	250	258	38,598	2032/3/1
	FIVE POINT OPERATING CO	8.0	275	278	41,531	2030/10/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	375	357	53,361	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	875	903	134,857	2032/4/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	125	123	18,437	2028/3/1
	FORESTAR GROUP INC	6.5	300	306	45,752	2033/3/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	425	425	63,465	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	7,905	2030/12/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	350	366	54,713	2031/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	275	287	42,903	2032/6/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	275	276	41,322	2033/4/15
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	172	151	22,671	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	250	250	37,355	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	275	291	43,549	2028/10/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	275	306	45,710	2030/10/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	425	446	66,682	2029/2/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	175	182	27,259	2032/4/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	7.875	200	205	30,723	2033/4/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	363	54,232	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	375	374	55,855	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	175	185	27,637	2031/3/15
	GAP INC/THE	3.625	175	164	24,473	2029/10/1
	GAP INC/THE	3.875	525	477	71,185	2031/10/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	625	620	92,577	2027/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	125	128	19,196	2028/2/15
	GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	450	471	70,358	2032/5/31
	GCI LLC	4.75	225	217	32,501	2028/10/15
	GEN DIGITAL INC	6.25	350	357	53,391	2033/4/1
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	325	329	49,164	2032/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	300	302	45,117	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	150	159	23,751	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	425	443	66,164	2032/5/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	325	340	50,743	2033/5/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	50	52	7,902	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	275	303	45,217	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	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	
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)	4.75	875	863	128,888
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	175	183	27,319
	GGAM FINANCE LTD	5.875	200	202	30,237
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	200	196	29,298
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	11.5	400	423	63,159
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	200	194	29,049
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	100	102	15,355
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	400	399	59,630
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	225	213	31,821
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	128	19,101
	GOEASY LTD	7.625	350	357	53,411
	GOEASY LTD	6.875	175	174	26,024
	GOEASY LTD	6.875	200	195	29,196
	GOLAR LNG LTD	7.5	200	200	29,842
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	525	522	77,975
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	500	485	72,374
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	25	23	3,518
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	175	177	26,484
	GRAY MEDIA INC	7.25	125	123	18,418
	GREAT CAN GAMING/RAPTOR	8.75	150	148	22,121
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	250	264	39,412
	GRIFFON CORPORATION	5.75	350	350	52,249
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	1,000	1,060	158,301
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	125	128	19,178
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	375	379	56,569
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	175	179	26,732
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	8.0	250	260	38,807
	HAWAIIAN ELEC CO	6.0	75	75	11,295
	HEALTHTHEQUITY INC	4.5	425	413	61,711
	HELIOS SOFT/ION CORP SOL	8.75	200	207	30,893
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	300	317	47,343
	HERC HOLDINGS INC	5.5	175	174	26,071
	HERC HOLDINGS INC	6.625	100	102	15,335
	HERTZ CORP/THE	12.625	150	159	23,741
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	103	15,404
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	550	535	79,890
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	100	15,019
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	250	250	37,326
	HILCORP ENERGY 1/HILCORP	5.75	175	172	25,781
	HILCORP ENERGY 1/HILCORP	6.0	150	148	22,092
	HILCORP ENERGY 1/HILCORP	6.0	550	530	79,132
	HILCORP ENERGY 1/HILCORP	6.25	150	144	21,502
	HILCORP ENERGY 1/HILCORP	8.375	175	184	27,509
	HILCORP ENERGY 1/HILCORP	7.25	225	220	32,924
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	96	14,351
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	325	323	48,248
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	575	544	81,285
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	350	320	47,834
					2032/2/15

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末		
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額
			償還年月日		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米ドル	千円
普通社債券 (含む投資法人債券)	5.875	425	434	64,766	2033/3/15
HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	225	227	34,006	2033/9/15
HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	450	432	64,567	2029/6/1
HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	300	278	41,500	2031/7/1
HOWARD HUGHES CORP	5.375	175	174	26,044	2028/8/1
HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	143	21,485	2029/2/1
HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	140	20,987	2031/2/1
HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	525	545	81,366	2032/7/15
HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.625	200	204	30,483	2034/1/15
HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	500	521	77,873	2030/6/15
HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	124	18,617	2026/4/1
HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	151	22,659	2029/4/1
HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	425	443	66,106	2029/2/15
IAMGOLD CORP	5.75	250	249	37,288	2028/10/15
ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	116	115	17,297	2026/5/15
ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	800	785	117,266	2027/5/15
ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	176	26,274	2029/1/15
ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	151	22,531	2029/2/1
ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	325	326	48,692	2029/11/15
ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.0	225	215	32,223	2030/6/15
II-VI INC	5.0	400	394	58,843	2029/12/15
ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	203	30,393	2028/10/15
ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	214	31,986	2031/4/15
ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	204	30,502	2032/4/15
IMOLA MERGER CORP	4.75	1,025	997	148,899	2029/5/15
INSIGHT ENTERPRS	6.625	200	205	30,678	2032/5/15
INSULET CORPORATION	6.5	100	104	15,538	2033/4/1
IQVIA INC	5.0	350	349	52,100	2027/5/15
IQVIA INC	6.25	175	180	26,978	2032/6/1
IRON MOUNTAIN INC	5.25	525	523	78,128	2028/3/15
IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	124	18,569	2028/7/15
IRON MOUNTAIN INC	7.0	200	206	30,783	2029/2/15
IRON MOUNTAIN INC	4.875	450	442	66,070	2029/9/15
IRON MOUNTAIN INC	5.25	825	816	121,768	2030/7/15
IRON MOUNTAIN INC	4.5	325	310	46,297	2031/2/15
IRON MOUNTAIN INC	5.625	825	822	122,655	2032/7/15
IRON MOUNTAIN INC	6.25	175	178	26,674	2033/1/15
IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	168	25,087	2032/7/15
ITT HOLDINGS LLC	6.5	200	196	29,304	2029/8/1
J2 GLOBAL	4.625	323	304	45,360	2030/10/15
JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	225	219	32,794	2029/2/15
JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	175	171	25,527	2029/11/15
JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	200	203	30,308	2032/11/1
JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	175	181	27,150	2033/5/1
JAZZ SECURITIES DAC	4.375	325	316	47,178	2029/1/15
JB POINDEXTER & CO INC	8.75	350	365	54,555	2031/12/15
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	201	30,012	2031/10/15
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	300	298	44,577	2026/8/15

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末		
			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	千米ドル	千円
普通社債券 (含む投資法人債券)	9.5	250	264	39,401	2029/2/15
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	300	315	47,028	2030/5/15
JELD-WEN INC	7.0	375	327	48,912	2032/9/1
JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	600	608	90,860	2031/9/20
JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	250	253	37,790	2031/1/31
JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	100	102	15,262	2032/7/31
K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.0	75	76	11,450	2031/4/1
K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.375	100	102	15,249	2033/10/1
KAISER ALUMINUM CORP	4.625	225	222	33,219	2028/3/1
KB HOME	6.875	150	153	22,885	2027/6/15
KB HOME	7.25	100	103	15,398	2030/7/15
KB HOME	4.0	175	164	24,480	2031/6/15
KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	650	685	102,246	2029/2/15
KENNEDY-WILSON INC	5.0	500	468	69,909	2031/3/1
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	275	274	40,973	2027/6/1
KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	102	15,349	2028/12/15
KINETIK HOLDINGS LP	5.875	200	201	30,071	2030/6/15
KIOXIA HOLDINGS CORP	6.25	200	203	30,423	2030/7/24
KIOXIA HOLDINGS CORP	6.625	475	486	72,597	2033/7/24
KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	200	210	31,354	2031/5/1
KODIAK GAS SERVICES LLC	7.25	125	129	19,361	2029/2/15
KODIAK GAS SERVICES LLC	6.5	50	50	7,587	2033/10/1
KODIAK GAS SERVICES LLC	6.75	225	231	34,474	2035/10/1
KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	150	149	22,379	2029/8/15
L BRANDS INC	5.25	175	176	26,324	2028/2/1
L BRANDS INC	7.5	225	231	34,581	2029/6/15
L BRANDS INC	6.625	400	409	61,144	2030/10/1
L BRANDS INC	6.75	500	515	76,857	2036/7/1
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	600	595	88,813	2027/2/1
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	98	14,645	2029/6/15
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	125	130	19,539	2031/7/15
LAMAR MEDIA CORP	3.75	200	194	29,059	2028/2/15
LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	99	14,815	2029/1/15
LAMAR MEDIA CORP	4.0	200	191	28,600	2030/2/15
LAMAR MEDIA CORP	5.375	150	149	22,305	2033/11/1
LAMB WESTON HLD	4.125	150	143	21,441	2030/1/31
LAMB WESTON HLD	4.375	150	141	21,118	2032/1/31
LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	324	48,451	2029/7/31
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	250	245	36,578	2029/5/1
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	175	185	27,634	2031/8/1
LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	150	140	20,974	2028/7/1
LEVEL 3 FINANCING INC	4.875	150	142	21,262	2029/6/15
LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	275	235	35,185	2029/7/15
LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	75	76	11,414	2033/6/30
LEVEL 3 FINANCING INC	7.0	275	280	41,880	2034/3/31
LFS TOPCO LLC	8.75	500	502	75,018	2030/7/15
LGI HOMES INC	8.75	200	209	31,314	2028/12/15
LGI HOMES INC	4.0	25	22	3,422	2029/7/15

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米円	千米円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	LGI HOMES INC	7.0	275	267	39,965	2032/11/15
	LIFE TIME INC	6.0	775	786	117,315	2031/11/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	250	270	40,404	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	125	137	20,567	2030/10/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	106	15,889	2032/2/15
	LIGHT & WONDER INTER	7.5	100	103	15,513	2031/9/1
	LIGHT & WONDER INTL INC	6.25	425	425	63,422	2033/10/1
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	500	528	78,904	2032/8/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	7.0	75	76	11,415	2030/9/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	400	382	57,137	2029/6/1
	LITHIA MOTORS INC	5.5	125	124	18,616	2030/10/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	565	561	83,826	2027/10/15
	LONG RIDGE ENERGY LLC	8.75	100	101	15,164	2032/2/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	49	7,443	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	75	11,195	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	7.375	50	52	7,800	2033/8/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	250	198	29,594	2042/1/15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	375	343	51,299	2028/5/1
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	350	360	53,723	2032/12/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	400	385	57,560	2029/6/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	400	398	59,466	2033/10/1
	MASTERBRAND INC	7.0	350	362	54,117	2032/7/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	350	357	53,330	2028/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	50	50	7,569	2032/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	200	201	30,128	2033/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	375	339	50,691	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	5.0	400	399	59,549	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	98	14,668	2028/6/1
	MATIV HOLDINGS INC	8.0	100	98	14,679	2029/10/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	225	217	32,450	2030/3/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	250	259	38,695	2027/10/1
	MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	250	252	37,727	2027/4/15
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	75	77	11,616	2031/9/1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	650	667	99,585	2029/4/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	500	500	74,715	2029/2/1
	MELCO RESORTS FINANCE	6.5	200	201	30,015	2033/9/24
	MERCER INTL INC	12.875	75	68	10,247	2028/10/1
	MERCER INTL INC	5.125	175	129	19,379	2029/2/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	170	25,514	2031/2/15
	METHANEX CORP	5.125	425	425	63,546	2027/10/15
	METHANEX US OPERATIONS	6.25	300	304	45,414	2032/3/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	586	589	87,987	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	275	272	40,722	2028/10/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	200	203	30,402	2032/4/15
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	125	128	19,246	2032/8/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	175	169	25,355	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	100	95	14,307	2026/8/1
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.375	400	406	60,671	2030/8/1

銘 柄		当 期 末				償 還 年 月 日	
		利 率	額面金額	評 価 額	外貨建 金額		
				邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	MILLROSE PROPERTIES INC	6.25	150	150	22,418	2032/9/15	
	MINERAL RESOURCES LTD	8.0	125	127	19,034	2027/11/1	
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	300	314	46,941	2028/10/1	
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	425	443	66,105	2030/5/1	
	MINERAL RESOURCES LTD	7.0	100	101	15,076	2031/4/1	
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	325	334	49,838	2032/4/1	
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	325	316	47,289	2030/2/1	
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8.25	250	259	38,736	2030/4/15	
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	146	21,883	2028/6/15	
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	161	24,136	2030/11/15	
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	200	181	27,063	2032/5/15	
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	126	18,821	2033/1/15	
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	391	58,369	2027/11/15	
	MOTION FINCO SARL	8.375	200	172	25,738	2032/2/15	
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,250	1,202	179,414	2029/4/1	
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	550	544	81,301	2029/10/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	475	503	75,170	2032/2/15	
	MURPHY OIL CORP	6.0	200	197	29,509	2032/10/1	
	MURPHY OIL USA INC	4.75	275	271	40,559	2029/9/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	200	204	30,447	2027/5/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	125	131	19,552	2030/1/31	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	100	14,932	2027/1/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	175	175	26,113	2028/8/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	425	437	65,212	2029/8/1	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	101	15,085	2030/12/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	76	11,354	2031/11/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	575	600	89,672	2032/2/1	
	NAVIENT CORP	6.75	175	176	26,400	2026/6/15	
	NAVIENT CORP	5.0	100	99	14,880	2027/3/15	
	NAVIENT CORP	5.5	250	245	36,645	2029/3/15	
	NAVIENT CORP	9.375	250	277	41,343	2030/7/25	
	NAVIENT CORP	11.5	175	197	29,499	2031/3/15	
	NCL CORPORATION LTD	6.75	200	205	30,695	2032/2/1	
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	650	704	105,082	2029/4/1	
	NCR CORP	5.0	175	172	25,787	2028/10/1	
	NCR CORP	5.125	146	144	21,523	2029/4/15	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	375	366	54,755	2029/4/15	
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	550	537	80,215	2029/4/15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	420	62,713	2028/7/15	
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	125	131	19,603	2029/10/1	
	NEWELL BRANDS INC	6.375	100	101	15,173	2027/9/15	
	NEWELL BRANDS INC	8.5	125	132	19,796	2028/6/1	
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	100	15,048	2029/9/15	
	NEWELL BRANDS INC	6.375	175	172	25,808	2030/5/15	
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	98	14,713	2032/5/15	
	NEWELL RUBBERMAID INC	7.0	200	176	26,297	2046/4/1	
	NEWMARK GROUP INC	7.5	375	402	60,109	2029/1/12	
	NEWS CORP	3.875	175	168	25,162	2029/5/15	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米円	千米円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	NEWS CORP	5.125	250	247	36,948	2032/2/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	364	358	53,507	2026/10/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	300	293	43,847	2027/9/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	375	386	57,660	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	425	438	65,354	2032/2/15
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	5.625	200	199	29,828	2028/9/29
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	6.125	250	249	37,252	2030/9/30
	NISSAN MOTOR CO	4.81	400	377	56,301	2030/9/17
	NISSAN MOTOR CO	8.125	600	643	96,073	2035/7/17
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	500	519	77,453	2030/4/15
	NORTHERN OIL & GAS INC	7.875	300	300	44,787	2033/10/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	250	253	37,860	2028/3/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	150	155	23,179	2031/6/15
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	275	282	42,189	2032/7/15
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	325	330	49,241	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	200	206	30,849	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	625	626	93,434	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	200	209	31,295	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	120	17,982	2029/5/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	300	322	48,067	2030/2/15
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	200	210	31,453	2031/12/1
	NOVELIS CORP	4.75	525	506	75,529	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	100	91	13,625	2031/8/15
	NOVELIS INC	6.875	450	466	69,599	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	3.375	150	142	21,188	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	350	348	52,065	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	775	771	115,085	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	3.875	500	461	68,815	2032/2/15
	NRG ENERGY INC	6.0	175	177	26,472	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	250	275	41,090	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	5.75	325	324	48,412	2034/1/15
	NRG ENERGY INC	6.25	275	281	42,003	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	6.0	425	424	63,342	2036/1/15
	NRG ENERGY INC	10.25	175	190	28,489	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	150	22,485	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	225	233	34,854	2030/10/1
	OLIN CORP	5.625	200	200	29,903	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	275	267	39,952	2030/2/1
	OLIN CORP	6.625	400	400	59,799	2033/4/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	800	768	114,609	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	1,000	1,048	156,423	2028/11/15
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	202	30,252	2031/6/15
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	200	194	28,998	2028/9/1
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	128	19,235	2029/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	450	476	71,117	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.125	200	203	30,311	2030/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	225	236	35,254	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	500	521	77,771	2031/11/15

銘柄	利率	額面金額	当期末			
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
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)	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	175	179	26,758	2032/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	155	23,271	2032/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.5	450	453	67,648	2033/3/15
	ONEOK	6.5	100	107	16,023	2030/9/1
	ONEOK	5.6	175	165	24,696	2044/4/1
	ONEOK	5.45	250	231	34,547	2047/6/1
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	475	501	74,758	2029/12/15
	OPAL BIDCO	6.5	200	204	30,565	2032/3/31
	OPEN TEXT CORP	3.875	475	462	68,960	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	225	213	31,814	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	250	236	35,339	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	575	532	79,405	2031/12/1
	OPTICS BIDCO S P A	7.2	543	549	82,033	2036/7/18
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	7.875	200	185	27,717	2034/5/15
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	192	28,674	2034/5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	771	115,145	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	435	64,945	2031/4/30
	OSAIC HOLDINGS INC	6.75	75	77	11,535	2032/8/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	775	771	115,186	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	96	14,389	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	425	408	60,983	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	175	145	21,739	2029/3/31
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	124	18,613	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	7.25	475	484	72,260	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	525	532	79,382	2032/6/1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	275	284	42,495	2031/6/1
	PARADIGM PRNT/CO-ISSUER	8.75	125	120	17,981	2032/4/17
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	250	249	37,277	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	170	25,444	2029/5/15
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	125	128	19,213	2030/2/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.0	125	126	18,925	2031/3/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	334	326	48,684	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	325	317	47,360	2030/5/1
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	400	393	58,746	2029/5/1
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	200	187	27,940	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	125	124	18,538	2030/9/15
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	101	15,137	2029/10/15
	PENN ENTERTAINMENT INC	4.125	400	375	56,032	2029/7/1
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	525	508	75,876	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	125	132	19,784	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	200	208	31,059	2030/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	98	14,753	2031/9/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	400	413	61,771	2032/5/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	225	231	34,593	2033/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.75	475	483	72,210	2034/2/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	550	550	82,131	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	200	194	29,036	2029/8/1
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	200	205	30,599	2032/9/15

銘柄	利率	額面金額	当期末			
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米円	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	225	234	34,946	2032/1/15
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	375	376	56,247	2032/9/30
	PETSMART LLC/PETSMART FI	7.5	325	325	48,521	2032/9/15
	PG&E CORP	5.0	250	248	37,024	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	250	246	36,781	2030/7/1
	PG&E CORP	7.375	425	438	65,406	2055/3/15
	PHINIA INC	6.625	475	489	73,092	2032/10/15
	PICARD MIDCO INC	6.5	2,150	2,173	324,237	2029/3/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	325	298	44,585	2029/3/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	200	199	29,820	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	575	554	82,737	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	150	140	20,955	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	500	513	76,638	2032/2/15
	POST HOLDINGS INC	6.375	275	277	41,470	2033/3/1
	POST HOLDINGS INC	6.25	100	100	15,053	2034/10/15
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	225	234	35,032	2029/8/1
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	225	226	33,833	2029/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	297	44,426	2028/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	138	20,653	2031/4/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	24	24	3,597	2026/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	300	291	43,520	2027/8/31
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	625	605	90,301	2032/7/15
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	450	437	65,257	2029/4/30
	QNITY ELECTRONICS INC	5.75	175	176	26,304	2032/8/15
	QNITY ELECTRONICS INC	6.25	250	254	38,040	2033/8/15
	QUEEN MERGERCO INC	6.75	550	570	85,140	2032/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	119	17,849	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	350	327	48,923	2031/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	625	646	96,465	2032/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	875	908	135,534	2033/3/1
	QUINTILES IMS INC	5.0	250	250	37,305	2026/10/15
	QVC INC	6.875	175	98	14,752	2029/4/15
	RADIOLOGY PARTNERS INC	8.5	250	259	38,654	2032/7/15
	RAIN CARBON INC	12.25	325	348	51,981	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	131	19,603	2029/5/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	217	32,385	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	224	33,543	2029/4/15
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	206	30,842	2099/12/13
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	600	617	92,127	2031/11/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	350	341	50,952	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	15	2,278	2030/4/15
	RFNA LP	7.875	650	665	99,247	2030/2/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	250	257	38,378	2032/4/1
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	75	77	11,533	2033/6/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	51	7,634	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	400	418	62,507	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	450	460	68,658	2029/4/1
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	125	128	19,109	2030/7/15

銘柄	利率	額面金額	当期末			
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	173	25,829	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	200	188	28,093	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	350	342	51,078	2029/10/15
	ROCKET COS INC	6.125	300	308	46,082	2030/8/1
	ROCKET COS INC	6.375	375	388	57,993	2033/8/1
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	450	411	61,325	2033/10/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	475	469	70,116	2029/7/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.0	50	52	7,851	2055/4/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	100	106	15,824	2055/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	150	154	23,112	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	150	153	22,961	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	600	615	91,909	2029/8/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	225	227	33,927	2032/8/1
	S&S HOLDINGS LLC	8.375	375	365	54,511	2031/10/1
	SABRE GLBL INC	11.125	100	97	14,549	2030/7/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	164	24,566	2029/2/1
	SCIENCE APPLICATIONS INT	5.875	100	100	14,978	2033/11/1
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	375	366	54,734	2028/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	199	29,731	2026/11/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	250	230	34,371	2031/4/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	100	102	15,252	2030/7/15
	SEAGATE DATA STOR	4.125	100	92	13,807	2031/1/15
	SEAGATE DATA STOR	9.625	319	362	54,032	2032/12/1
	SEAGATE DATA STOR	5.75	175	174	26,021	2034/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	200	196	29,320	2027/12/1
	SEALED AIR CORP	6.125	50	50	7,563	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	50	49	7,415	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	100	103	15,470	2032/7/15
	SEALED AIR CORP	6.875	275	298	44,571	2033/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	100	105	15,684	2031/2/15
	SEASPAN CORP	5.5	350	337	50,422	2029/8/1
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	525	517	77,158	2029/8/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	124	18,614	2032/12/1
	SENSATA TECH INC	4.375	375	361	53,989	2030/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	138	20,625	2031/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	6.625	850	877	130,992	2032/7/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	275	274	40,937	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	250	231	34,564	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	175	164	24,588	2031/5/15
	SERVICE CORP INTL	5.75	250	253	37,763	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	175	26,210	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	98	14,693	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	500	440	65,704	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	8.625	75	79	11,918	2031/11/15
	SGUS LLC	11.0	205	195	29,185	2029/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	275	271	40,455	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	146	21,916	2029/4/1
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	375	387	57,865	2032/8/15

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	175	168	25,090	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	325	324	48,432	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.375	250	177	26,465	2032/12/31
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	325	321	47,917	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	750	747	111,476	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	250	241	36,021	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	725	108,179	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	425	385	57,460	2031/9/1
	SM ENERGY CO	6.75	175	176	26,395	2029/8/1
	SM ENERGY CO	7.0	175	176	26,317	2032/8/1
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	250	263	39,292	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	950	972	145,127	2033/3/1
	SOLSTICE ADVANCED MATERI	5.625	100	100	14,954	2033/9/30
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	121	18,112	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	225	215	32,171	2031/11/15
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	225	235	35,160	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	225	235	35,122	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	228	34,082	2029/10/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	289	43,263	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	175	192	28,714	2030/11/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	199	201	30,047	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	575	589	87,887	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	275	273	40,817	2029/11/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	775	774	115,532	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	275	274	41,019	2027/9/30
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	325	336	50,216	2032/6/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	6.25	250	253	37,780	2033/8/1
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	715	733	109,405	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	725	718	107,266	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	400	382	57,137	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	250	226	33,779	2031/1/15
	STAPLES INC	10.75	575	570	85,091	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	194	156	23,380	2030/1/15
	STAR LEASING CO LLC	7.625	100	97	14,532	2030/2/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	200	210	31,468	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	300	305	45,649	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	129	19,341	2030/7/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	150	155	23,242	2030/10/15
	STATION CASINOS LLC	4.625	175	165	24,721	2031/12/1
	STATION CASINOS LLC	6.625	300	307	45,953	2032/3/15
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	203	30,392	2031/1/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	150	157	23,471	2029/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	386	57,631	2029/1/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	525	498	74,418	2031/6/1
	SUNOCO LP	7.0	100	103	15,484	2029/5/1
	SUNOCO LP	5.625	150	148	22,228	2031/3/15
	SUNOCO LP	7.25	100	105	15,678	2032/5/1
	SUNOCO LP	6.25	200	204	30,458	2033/7/1

銘柄	利率	額面金額	当期末			
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	SUNOCO LP	5.875	175	173	25,959	2034/3/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	150	154	23,074	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	271	264	39,474	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	500	482	72,049	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR	4.5	225	217	32,390	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	475	455	67,917	2029/6/15
	SYNOPSYS INC	5.7	225	226	33,776	2055/4/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	200	212	31,707	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	175	180	26,946	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	225	222	33,173	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	175	170	25,455	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	150	156	23,289	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	150	157	23,474	2031/2/1
	TASEKO MINES LTD	8.25	275	291	43,564	2030/5/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	225	228	34,079	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	99	14,905	2030/8/1
	TEGNA INC	4.625	25	24	3,673	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	175	174	26,056	2029/9/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	250	246	36,769	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	157	167	25,060	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	250	126	18,942	2027/10/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	144	21,489	2029/4/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	100	91	13,644	2031/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	675	675	100,717	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	148	22,209	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	750	751	112,081	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	250	244	36,485	2029/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	750	761	113,661	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	475	493	73,587	2031/5/15
	TENNECO INC	8.0	675	677	101,142	2028/11/17
	TEREX CORP	6.25	175	178	26,594	2032/10/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	173	25,908	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	325	313	46,783	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	400	379	56,607	2029/10/15
	TOPBUILD CORP	4.125	175	163	24,468	2032/2/15
	TOPBUILD CORP	5.625	125	124	18,627	2034/1/31
	TRANSALTA CORP	7.75	175	181	27,113	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	1,075	1,098	163,875	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	4.625	400	391	58,455	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	300	306	45,775	2029/3/1
	TRANSDIGM INC	4.875	975	960	143,361	2029/5/1
	TRANSDIGM INC	7.125	175	182	27,227	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.625	175	180	26,897	2032/3/1
	TRANSDIGM INC	6.0	400	404	60,378	2033/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	1,300	1,320	196,967	2033/5/31
	TRANSDIGM INC	6.25	100	102	15,347	2034/1/31
	TRANSDIGM INC	6.75	175	180	26,977	2034/1/31
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	101	104	15,596	2028/9/30

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			
			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	千米円	千米円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	TRANSOCEAN INC	8.75	525	552	82,497	2030/2/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	60	62	9,314	2028/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	175	168	25,215	2029/12/1
	TRAVEL + LEISURE CO	6.125	175	174	26,063	2033/9/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	175	174	26,104	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	127	18,972	2028/6/15
	TRIMAS CORP	4.125	225	217	32,440	2029/4/15
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	350	362	54,056	2028/7/15
	TRIVIUM PACKAGING FIN	8.25	200	213	31,816	2030/7/15
	TRONOX INC	4.625	825	558	83,294	2029/3/15
	TRONOX INC	9.125	75	74	11,052	2030/9/30
	TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	200	212	31,755	2030/3/1
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	200	192	28,747	2029/3/1
	UKG INC	6.875	425	439	65,522	2031/2/1
	UNITED AIRLINES INC	4.375	475	474	70,735	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	325	320	47,854	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	88	13,133	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	500	478	71,361	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	350	331	49,394	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	500	519	77,580	2034/3/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	275	271	40,534	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	794	836	124,743	2028/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	175	171	25,575	2028/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	425	441	65,809	2028/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	450	425	63,511	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	500	507	75,728	2030/6/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	500	518	77,337	2031/7/31
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.375	275	292	43,714	2032/8/1
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	381	56,901	2031/7/15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	150	153	22,875	2029/5/15
	US FOODS INC	6.875	125	128	19,234	2028/9/15
	US FOODS INC	4.75	525	517	77,142	2029/2/15
	US FOODS INC	7.25	600	629	93,863	2032/1/15
	US FOODS INC	5.75	75	75	11,282	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	75	75	11,192	2027/9/1
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	225	232	34,683	2029/3/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.25	175	175	26,258	2033/10/1
	UWM HOLDINGS LLC	6.25	125	124	18,616	2031/3/15
	VALARIS LTD	8.375	275	286	42,816	2030/4/30
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	240	35,810	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	300	313	46,734	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	175	165	24,654	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	525	543	81,139	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	625	689	102,840	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	600	629	93,866	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	500	553	82,552	2033/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	650	684	102,087	2034/1/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	375	422	63,087	2035/5/1

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			償還年月日			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	650	689	102,938	2036/1/15
	VERMILION ENERGY INC	6.875	200	195	29,152	2030/5/1
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	100	99	14,848	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	5.875	300	300	44,801	2027/9/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	175	188	28,086	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	300	300	44,807	2029/2/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	200	185	27,710	2030/7/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	325	339	50,624	2028/6/1
	VISTRA CORP	7.0	200	204	30,455	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	350	349	52,111	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	350	341	51,016	2029/5/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	475	503	75,140	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	400	418	62,445	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	300	314	46,922	2030/10/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	325	317	47,433	2032/4/15
	VMED 02 UK FINAN	4.75	600	565	84,322	2031/7/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	175	174	26,083	2028/2/15
	VOYAGER PARENT LLC	9.25	150	158	23,662	2032/7/1
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	175	180	26,861	2033/4/1
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	375	362	54,027	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	325	299	44,616	2032/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	1,075	866	129,222	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	210	158	23,696	2052/3/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	525	544	81,214	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	75	77	11,567	2032/8/1
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	825	845	126,097	2030/4/30
	WEATHERFORD INTERNATIONA	6.75	200	200	29,897	2033/10/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	475	492	73,459	2032/3/15
	WEX INC	6.5	425	433	64,707	2033/3/15
	WHIRLPOOL CORP	6.125	75	75	11,237	2030/6/15
	WHIRLPOOL CORP	6.5	250	249	37,297	2033/6/15
	WHIRLPOOL CORP	4.5	450	341	50,914	2046/6/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	102	15,263	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	75	77	11,515	2030/4/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	500	492	73,422	2028/8/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	175	185	27,680	2030/6/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	750	778	116,188	2031/10/1
	WINDSTREAM SERVICES LLC	7.5	125	125	18,690	2033/10/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	331	329	49,128	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	100	101	15,210	2031/3/1
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	250	252	37,633	2026/7/31
	WYNDHAM HOTELS & RESORTS	4.375	300	293	43,733	2028/8/15
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	500	500	74,739	2027/5/15
	WYNN MACAU LTD	6.75	325	328	49,050	2034/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	375	375	56,067	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	200	215	32,117	2031/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	475	482	72,027	2033/3/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	175	102	15,347	2028/8/15

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			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	%
公社債	千円 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
(A) 資産	円
コール・ローン等	46,208,980,131
公社債(評価額)	1,839,386,937
未収入金	43,595,695,514
未収利息	54,568,410
前払費用	701,697,981
(A) 資産	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	当期末
(A) 配当等収益	円
受取利息	1,393,464,847
その他収益金	1,392,244,653
(B) 有価証券売買損益	1,220,194
売買益	533,431,395
売買損	1,267,837,955
(C) 保管費用等	△ 734,406,560
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 10,669,008
(E) 前期繰越損益金	1,916,227,234
(F) 追加信託差損益金	39,962,442,789
(G) 解約差損益金	4,508,355,366
(H) 計(D+E+F+G)	△ 3,979,866,628
次期繰越損益金(H)	42,407,158,761
	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>