

野村米国好利回り社債投信

Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第18期（決算日2024年12月9日）

作成対象期間（2023年12月9日～2024年12月9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	2006年11月30日以降、無期限とします。	
運用方針	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目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。	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いません。
主な投資対象	野村米国好利回り社債投信 Aコース／Bコース	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村米国好利回り社債投信 Aコース／Bコース	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

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)	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
		税 込 分 配 金	期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
14期(2020年12月8日)	18,757	5	4.1	214.20	5.5	—	93.3	—	628
15期(2021年12月8日)	19,800	5	5.6	225.51	5.3	—	92.7	—	562
16期(2022年12月8日)	18,088	5	△8.6	199.80	△11.4	0.2	89.1	—	1,687
17期(2023年12月8日)	18,376	5	1.6	206.68	3.4	0.0	87.9	—	2,785
18期(2024年12月9日)	19,133	5	4.1	219.62	6.3	—	92.6	—	1,978

* 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 Constrained Index（円ヘッジベース））は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。なお、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) 2023年12月 8 日	円	%		%	%	%	%
	18,376	—	206.68	—	0.0	87.9	—
12月末	18,766	2.1	211.82	2.5	0.0	90.0	—
2024年1月末	18,662	1.6	210.92	2.1	0.0	93.6	—
2月末	18,605	1.2	210.24	1.7	0.0	95.2	—
3月末	18,731	1.9	211.90	2.5	0.0	94.6	—
4月末	18,478	0.6	209.14	1.2	0.0	94.6	—
5月末	18,537	0.9	209.77	1.5	0.0	93.7	—
6月末	18,630	1.4	211.18	2.2	0.0	94.0	—
7月末	18,790	2.3	213.95	3.5	0.0	93.9	—
8月末	19,021	3.5	216.85	4.9	0.0	95.3	—
9月末	19,197	4.5	219.33	6.1	0.0	96.3	—
10月末	18,999	3.4	217.63	5.3	—	96.1	—
11月末	19,065	3.7	218.65	5.8	—	93.7	—
(期 末) 2024年12月 9 日	19,138	4.1	219.62	6.3	—	92.6	—

* 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)	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
		税 込 分 配	み 期 金 騰 落 率		期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
14期(2020年12月8日)	20,007	5	1.2	234.45	2.4	—	94.4	—	1,236
15期(2021年12月8日)	23,086	5	15.4	270.52	15.4	—	93.0	—	1,236
16期(2022年12月8日)	25,789	5	11.7	293.52	8.5	0.2	91.1	—	1,681
17期(2023年12月8日)	28,866	5	12.0	336.28	14.6	0.0	92.0	—	8,005
18期(2024年12月9日)	33,201	5	15.0	394.83	17.4	—	95.6	—	10,173

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

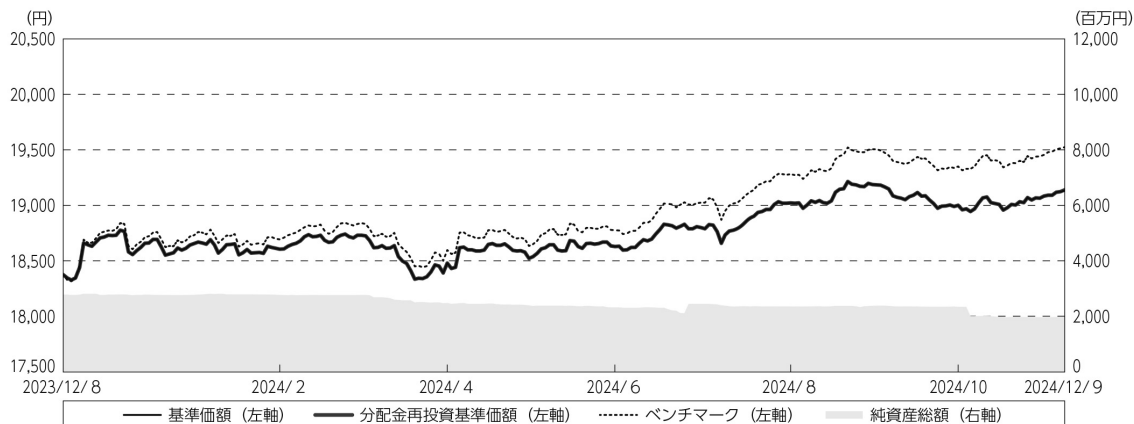
年 月 日	基 準	価 額	ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券 組入比率	債券 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2023年12月 8 日	円	%		%	%	%	%
	28,866	—	336.28	—	0.0	92.0	—
12月末	29,325	1.6	342.40	1.8	0.0	90.2	—
2024年1月末	30,450	5.5	356.46	6.0	0.0	93.7	—
2月末	31,106	7.8	364.45	8.4	0.0	94.7	—
3月末	31,601	9.5	370.85	10.3	0.0	94.6	—
4月末	32,446	12.4	381.24	13.4	0.0	93.8	—
5月末	32,671	13.2	383.75	14.1	0.0	93.9	—
6月末	33,848	17.3	398.71	18.6	0.0	94.0	—
7月末	32,489	12.6	384.12	14.2	0.0	95.3	—
8月末	31,437	8.9	371.48	10.5	0.0	95.8	—
9月末	31,436	8.9	372.06	10.6	0.0	96.8	—
10月末	33,554	16.2	399.10	18.7	—	96.0	—
11月末	33,221	15.1	394.89	17.4	—	95.8	—
(期 末) 2024年12月 9 日	33,206	15.0	394.83	17.4	—	95.6	—

* 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：18,376円

期 末：19,133円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 4.1%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2023年12月8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 Constrained Index（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（2023年12月8日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の18,376円から当作成期末には19,133円となりました。

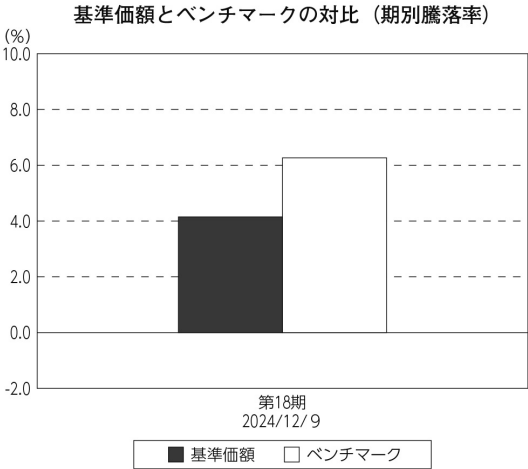
- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを開始したことなどからハイ・イールド債券市場が上昇したこと

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は＋4.1％となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース）の＋6.3％を2.2ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。



(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 Constrained Index（円ヘッジベース）です。

○分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、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）

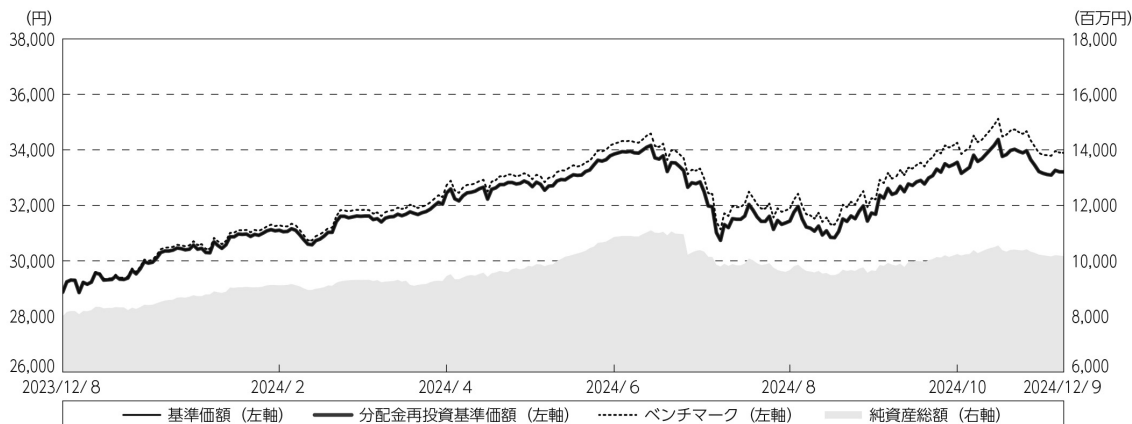
項 目	第18期
	2023年12月 9 日～ 2024年12月 9 日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.026%
当期の収益	5
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	15,247

(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：28,866円

期 末：33,201円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 15.0%（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（2023年12月8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 Constrained Index（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2023年12月8日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の28,866円から当作成期末には33,201円となりました。

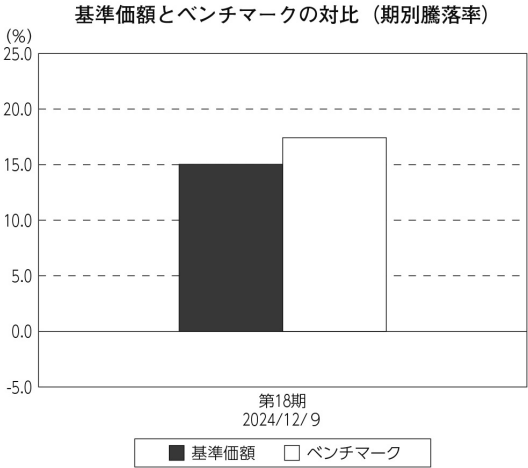
- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを開始したことなどからハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+15.0%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+17.4%を2.4ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。



(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 Constrained Index（円換算ベース）です。

○分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、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18期
	2023年12月 9 日～ 2024年12月 9 日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.015%
当期の収益	5
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	23,200

(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）。米国内でのインフレ動向、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策などに左右されました。

為替市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行なう一方で、日銀が利上げを行ない、日米の金利差が縮小したことで円高になる局面もありましたが、日米の金利差などが意識され、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国好利回り社債投信 Aコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 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。

[野村米国好利回り社債投信 Bコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 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。

[野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行いました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には2.7%、37.1%、39.6%、16.2%、1.6%としました。

<Aコース／Bコース>

◎今後の運用方針

[野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカム（利息）収入やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米大統領選の結果が想定外に早く判明し、市場で安心感が広がったことや、トランプ次期米大統領が新政権の財務長官を指名し、市場に配慮した政策運営が進められるとの期待などを背景に堅調に推移しました。今後はトランプ次期米大統領による経済政策や、FRB（米連邦準備制度理事会）が緩和的な金融政策を継続することが、市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策や新政権の政策により影響を受けるセクターなどを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に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。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

[野村米国好利回り社債投信 Aコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 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。

[野村米国好利回り社債投信 Bコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 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

(2023年12月 9 日～2024年12月 9 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 332	% 1.765	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(218)	(1.158)	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)	(104)	(0.552)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(10)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	13	0.070	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(13)	(0.067)	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	345	1.835	
期中の平均基準価額は、18,790円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

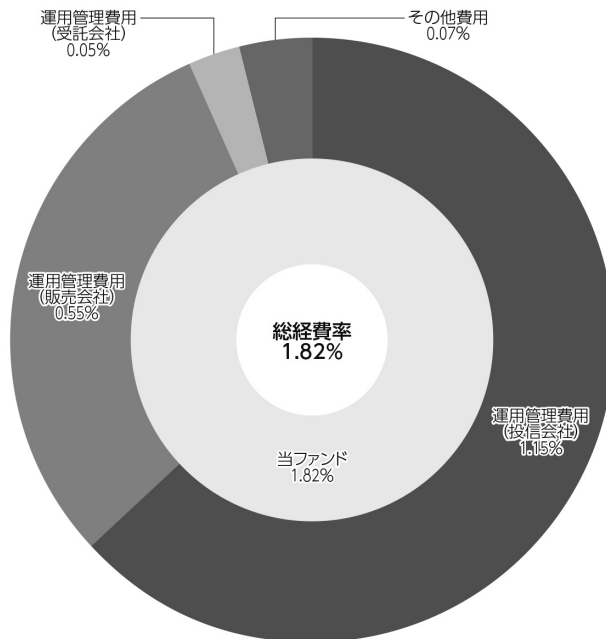
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

＜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1.82%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 (2023年12月9日～2024年12月9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
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 220,919	千円 965,400	千口 480,257	千円 2,134,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2023年12月9日～2024年12月9日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	17,300千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	198,868千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.08

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2023年12月9日～2024年12月9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 (2024年12月9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
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 672,242	千口 412,903	千円 1,900,058

*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 (2024年12月9日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	1,900,058	95.1
コール・ローン等、その他	98,810	4.9
投資信託財産総額	1,998,868	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（43,477,974千円）の投資信託財産総額（44,168,907千円）に対する比率は98.4%です。
* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.85円。

○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行なった取引は2023年12月9日から2024年11月12日までの間で金銭債権（貸付債権）7件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

<Aコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月9日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,852,163,007
コール・ローン等	19,495,499
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	1,900,058,924
未収入金	1,932,608,458
未収利息	126
(B) 負債	1,873,865,152
未払金	1,853,294,749
未払収益分配金	516,982
未払信託報酬	20,028,453
その他未払費用	24,968
(C) 純資産総額(A－B)	1,978,297,855
元本	1,033,964,388
次期繰越損益金	944,333,467
(D) 受益権総口数	1,033,964,388口
1万口当たり基準価額(C／D)	19,133円

(注) 期首元本額は1,515,556,384円、期中追加設定元本額は281,753,730円、期中一部解約元本額は763,345,726円、1口当たり純資産額は1.9133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255,050,391円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

○損益の状況 (2023年12月9日～2024年12月9日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	62,805
受取利息	64,329
支払利息	△ 1,524
(B) 有価証券売買損益	113,392,387
売買益	859,176,322
売買損	△ 745,783,935
(C) 信託報酬等	△ 44,225,622
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	69,229,570
(E) 前期繰越損益金	30,893,408
(F) 追加信託差損益金	844,727,471
(配当等相当額)	(1,389,924,713)
(売買損益相当額)	(△ 545,197,242)
(G) 計(D＋E＋F)	944,850,449
(H) 収益分配金	△ 516,982
次期繰越損益金(G＋H)	944,333,467
追加信託差損益金	844,727,471
(配当等相当額)	(1,390,889,438)
(売買損益相当額)	(△ 546,161,967)
分配準備積立金	185,643,589
繰越損益金	△ 86,037,593

* 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。

(注) 分配金の計算過程 (2023年12月9日～2024年12月9日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年12月9日～ 2024年12月9日
a. 配当等収益(経費控除後)	81,194,231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	1,390,889,438円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	104,966,340円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,577,050,009円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	15,252円
g. 分配金	516,982円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

<Aコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年12月 9 日～2024年12月 9 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 564	% 1.765	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(370)	(1.158)	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)	(176)	(0.552)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	18	0.057	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(17)	(0.054)	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	582	1.822	
期中の平均基準価額は、31,965円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

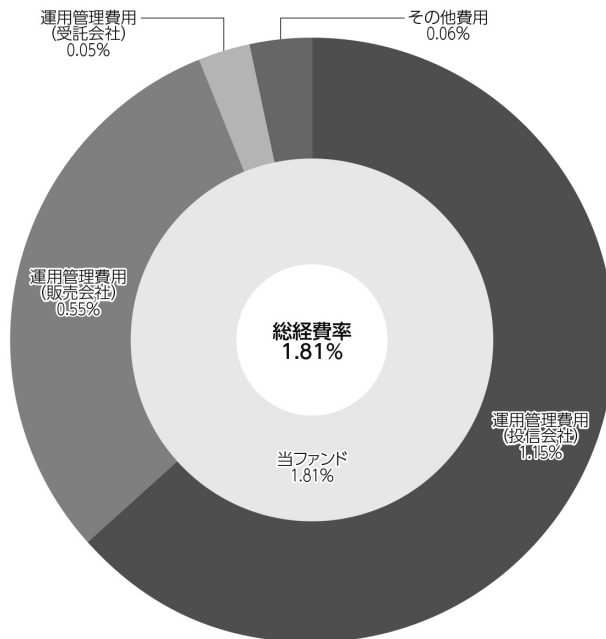
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

＜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1.81%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 (2023年12月9日～2024年12月9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
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 857,873	千円 3,806,800	千口 686,169	千円 3,036,600

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2023年12月9日～2024年12月9日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	17,300千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	198,868千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.08

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2023年12月9日～2024年12月9日)

該当事項はありません。

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 (2024年12月9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
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 2,020,339	千口 2,192,044	千円 10,087,130

*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 (2024年12月9日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	10,087,130	97.2
コール・ローン等、その他	293,624	2.8
投資信託財産総額	10,380,754	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（43,477,974千円）の投資信託財産総額（44,168,907千円）に対する比率は98.4%です。
* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.85円。

○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行なった取引は2023年12月9日から2024年11月12日までの間で金銭債権（貸付債権）7件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月9日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,380,754,236
コール・ローン等	116,423,450
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	10,087,130,029
未収入金	177,200,000
未収利息	757
(B) 負債	207,696,956
未払収益分配金	1,532,061
未払解約金	117,030,740
未払信託報酬	89,022,932
その他未払費用	111,223
(C) 純資産総額(A－B)	10,173,057,280
元本	3,064,122,063
次期繰越損益金	7,108,935,217
(D) 受益権総口数	3,064,122,063口
1万口当たり基準価額(C／D)	33,201円

(注) 期首元本額は2,773,320,018円、期中追加設定元本額は1,339,721,905円、期中一部解約元本額は1,048,919,860円、1口当たり純資産額は3,3201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255,050,391円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

○損益の状況 (2023年12月9日～2024年12月9日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	126,211
受取利息	129,190
支払利息	△ 2,979
(B) 有価証券売買損益	1,120,857,547
売買益	1,381,349,919
売買損	△ 260,492,372
(C) 信託報酬等	△ 169,410,237
(D) 当期損益金(A+B+C)	951,573,521
(E) 前期繰越損益金	611,030,276
(F) 追加信託差損益金	5,547,863,481
(配当等相当額)	(4,872,817,524)
(売買損益相当額)	(675,045,957)
(G) 計(D+E+F)	7,110,467,278
(H) 収益分配金	△ 1,532,061
次期繰越損益金(G+H)	7,108,935,217
追加信託差損益金	5,547,863,481
(配当等相当額)	(4,884,050,006)
(売買損益相当額)	(663,813,475)
分配準備積立金	1,561,071,736

* 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。

(注) 分配金の計算過程(2023年12月9日～2024年12月9日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年12月9日～ 2024年12月9日
a. 配当等収益(経費控除後)	528,948,734円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	422,624,787円
c. 信託約款に定める収益調整金	5,547,863,481円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	611,030,276円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	7,110,467,278円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	23,205円
g. 分配金	1,532,061円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

<Bコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2024年12月9日）

作成対象期間（2023年12月9日～2024年12月9日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指し、積極的な運用を行ないます。
主な投資対象	米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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		株 式 組 入 比 率	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 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率					
	円	%		%	%	%	%	%	百万円
14期(2020年12月8日)	25,635	3.0	234.45	2.4	0.4	—	95.5	—	12,658
15期(2021年12月8日)	30,142	17.6	270.52	15.4	0.8	—	93.9	—	12,642
16期(2022年12月8日)	34,319	13.9	293.52	8.5	0.8	0.2	92.0	—	14,669
17期(2023年12月8日)	39,224	14.3	336.28	14.6	0.4	0.0	92.9	—	35,545
18期(2024年12月9日)	46,017	17.3	394.83	17.4	0.6	—	96.5	—	43,523

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

* 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 Constrained Index(円換算ベース))は、ICE BofA US High Yield Constrained Index(US\$ベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。
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		株 式 組 入 比 率	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	%		%	%	%	%	%
2023年12月8日	39,224	—	336.28	—	0.4	0.0	92.9	—
12月末	39,902	1.7	342.40	1.8	0.4	0.0	91.0	—
2024年1月末	41,514	5.8	356.46	6.0	0.4	0.0	94.3	—
2月末	42,476	8.3	364.45	8.4	0.4	0.0	95.6	—
3月末	43,218	10.2	370.85	10.3	0.4	0.0	95.0	—
4月末	44,448	13.3	381.24	13.4	0.4	0.0	94.0	—
5月末	44,832	14.3	383.75	14.1	0.5	0.0	94.3	—
6月末	46,535	18.6	398.71	18.6	0.5	0.0	94.7	—
7月末	44,758	14.1	384.12	14.2	0.4	0.0	96.5	—
8月末	43,345	10.5	371.48	10.5	0.5	0.0	96.2	—
9月末	43,406	10.7	372.06	10.6	0.5	0.0	96.8	—
10月末	46,420	18.3	399.10	18.7	0.5	—	96.2	—
11月末	46,017	17.3	394.89	17.4	0.6	—	96.2	—
(期 末)								
2024年12月9日	46,017	17.3	394.83	17.4	0.6	—	96.5	—

* 騰落率は期首比です。

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield Constrained Index (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の39,224円から当作成期末には46,017円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを開始したことなどからハイ・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

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

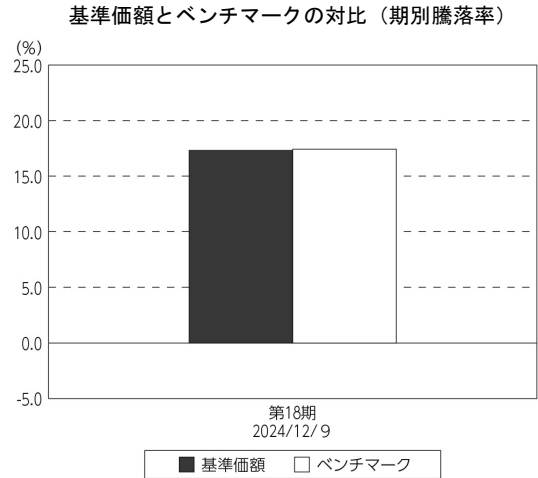
ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行ないました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には2.7%、37.1%、39.6%、16.2%、1.6%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率は+17.3%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+17.4%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどでした。



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield 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（利息）収入やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米大統領選の結果が想定外に早く判明し、市場で安心感が広がったことや、トランプ次期米大統領が新政権の財務長官を指名し、市場に配慮した政策運営が進められるとの期待などを背景に堅調に推移しました。今後はトランプ次期米大統領による経済政策や、FRB（米連邦準備制度理事会）が緩和的な金融政策を継続することが、市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策や新政権の政策により影響を受けるセクターなどを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に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。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

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

(2023年12月9日～2024年12月9日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	24 (24) (0)	0.055 (0.054) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	24	0.055	
期中の平均基準価額は、43,905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

(2023年12月9日～2024年12月9日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (330)	千米ドル — (237)	百株 19 (231)	千米ドル 114 (64)

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。
*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 — (2,768)	千米ドル — (1)	証券 — (4,116)	千米ドル — (2)

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。
*()内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	アメリカ	千米ドル — (4)	千米ドル — (4)	千米ドル — (184)	千米ドル — (一)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。
*()内は予約権行使・償還等による増減分です。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 111,903 (46)	千米ドル 45,064 (30,136)

*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。

その他有価証券

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	貸付債権	千米ドル 1,141	千米ドル 4 (196)

*金額は受け渡し代金。
*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。

○株式売買比率

(2023年12月9日～2024年12月9日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	17,300千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	198,868千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.08

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年12月9日～2024年12月9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

(2024年12月9日現在)

外国株式

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BLUESTEM GROUP INC	113	113	1	169	不動産管理・開発
CALIFORNIA RESOURCES CORP	0.8	1	6	963	石油・ガス・消耗燃料
CLOUD PEAK ENERGY INC	0.59	0.59	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIEBOLD NIXDORF INC	37	21	101	15,198	コンピュータ・周辺機器
DIRECTBUY HOLDINGS INC	27	27	—	—	専門小売り
ENDO INC	—	28	67	10,166	医薬品
EXXON MOBIL CORP	3	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY CORP	10	15	269	40,371	石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY PFD	0.06	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
IHEARTMEDIA INC-CLASS A	7	7	1	295	メディア
NINE ENERGY SERVICE INC	5	5	0.65	97	エネルギー設備・サービス
PARKER DRILLING CO-POST BANK	9	9	20	3,009	エネルギー設備・サービス
TALEN ENERGY CORP	2	19	423	63,503	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC	199	199	79	11,940	自動車用部品
VISTRA CORP	33	33	530	79,422	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
WARREN RESOURCES INC	36	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
VISTRA CORP RIGHTS	38	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GATEWAY CASINO LIMITED COMMON STOCK	1,408	1,408	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
BRUIN BLOCKER LLC COM	152	—	—	—	エネルギー設備・サービス
HARDWOODS HOLDINGS COM	4	4	14	2,244	建設
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	16	16	50	7,493	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858	1	—	—	—	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583	1	—	—	—	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	1	1	0.53249	79	金融
TPC HOLDINGS INC COM	6	6	23	3,582	化学
TALEN ENERGY CORP 144A COM	16	—	—	—	公益
ENVISION PARENT INC	—	0.88	0.99	148	ヘルスケア
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS	—	13	6	1,029	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM	—	280	92	13,827	金融
MALLINCKRODT PLC	—	0.89	6	1,040	医薬品
合 計	株 数 ・ 金 額	2,137	2,216	1,698	254,583
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	22	—	<0.6%>

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

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
		証 券 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	証券	証券	千米ドル	千円	
CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26	1,052	—	—	—	
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28	1,108	—	—	—	
CALIFORNIA RESOURCES WARRANT	133	—	—	—	
CURO GROUP HOLDINGS LLC WRT	—	2,401	—	—	
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360	836,360	—	—	
VISTRA CORP - CW24	1,823	—	—	—	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT	1	1	0.0015	0.224	
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR	—	40	1	209	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR	—	105	—	—	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR	—	222	—	—	
合 計	証 券 数 ・ 金 額	840,477	839,129	1	210
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 0.0% >

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

* < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	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	321,287	280,139	41,978,868	96.5	93.2	46.3	43.9	6.2
合 計	321,287	280,139	41,978,868	96.5	93.2	46.3	43.9	6.2

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・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1.5%あります。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	900	870	130,473	2028/1/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	—	—	2023/2/13
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	325	333	50,035	2029/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	250	258	38,675	2029/2/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	125	118	17,785	2029/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	1,025	1,073	160,848	2029/6/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	325	332	49,839	2030/11/6
	ACUSHNET CO	7.375	50	52	7,848	2028/10/15
	ADAMS HOMES INC	9.25	1,375	1,455	218,152	2028/10/15
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	7.0	75	76	11,525	2028/4/15
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	1,050	1,101	165,014	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	100	94	14,190	2029/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	250	253	37,994	2030/6/15
	AES CORP/THE	7.6	150	155	23,318	2055/1/15
	AES CORP/THE	6.95	75	74	11,223	2055/7/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	300	311	46,721	2029/10/1
	AFFINITY GAMING	6.875	525	413	61,980	2027/12/15
	AIR CANADA	3.875	750	729	109,303	2026/8/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	350	344	51,644	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	225	229	34,323	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	350	323	48,515	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	100	96	14,502	2030/2/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	210	31,495	2031/3/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	125	121	18,145	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	625	600	89,942	2031/10/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	150	54	8,141	2028/2/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	7.375	75	75	11,388	2032/10/1
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,500	1,382	207,116	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	250	251	37,670	2027/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	600	615	92,302	2031/2/15
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	900	931	139,610	2033/2/14
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	177	26,663	2032/10/15
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	125	120	18,005	2029/6/1
	ALTAGAS LTD	7.2	25	25	3,839	2054/10/15
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	371	55,647	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	1,000	805	120,727	2028/1/15
	ALTICE FINANCING SA	5.75	300	225	33,828	2029/8/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	700	208	31,285	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	52	7,799	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	625	476	71,419	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	600	458	68,703	2029/10/15
	ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	—	—	2002/4/30
	ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	—	—	2004/4/30
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	289	296	44,369	2026/6/15
	AMC NETWORKS INC	10.25	50	53	8,023	2029/1/15

銘柄	銘柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	AMC NETWORKS INC	4.25	375	284	42,642	2029/2/15
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	275	283	42,498	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	100	103	15,435	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	300	318	47,765	2029/5/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	1,625	1,631	244,513	2029/4/20
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	150	156	23,470	2054/12/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	100	105	15,771	2054/12/15
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	525	562	84,258	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	100	96	14,393	2027/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	100	91	13,700	2029/4/15
	AMWINS GROUP INC	6.375	75	76	11,441	2029/2/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	350	360	53,952	2032/2/1
	ANYWHERE REAL EST	7.0	747	696	104,349	2030/4/15
	APACHE CORP	4.25	400	381	57,108	2030/1/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	625	632	94,771	2029/11/1
	APPVION ESCROW	—	350	—	—	2022/6/1
	ARCHES BUYER INC	4.25	100	93	14,077	2028/6/1
	ARCOSA INC	6.875	100	103	15,550	2032/8/15
	ARD FINANCE SA	6.5	1,300	164	24,590	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	500	287	43,152	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	175	100	15,103	2027/8/15
	ARKO CORP	5.125	50	46	6,948	2029/11/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	125	132	19,791	2030/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	61	74	11,100	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	100	102	15,350	2028/12/31
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	100	100	15,069	2032/10/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	75	75	11,307	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	71	10,642	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	69	10,466	2030/4/1
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	50	47	7,138	2029/1/15
	ASSUREDPARTNERS INC	7.5	100	102	15,318	2032/2/15
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	194	29,173	2029/3/31
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,450	1,386	207,750	2030/2/15
	ATI INC	7.25	100	104	15,731	2030/8/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	475	452	67,817	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	190	28,493	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	375	362	54,304	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	500	466	69,910	2029/11/1
	AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
	AVIENT CORP	7.125	475	491	73,577	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	425	430	64,544	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	175	166	24,951	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	750	786	117,817	2031/2/15
	AZORRA FINANCE	7.75	150	151	22,732	2030/4/15
	B&G FOODS INC	8.0	75	77	11,637	2028/9/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	632	593	88,958	2026/7/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	175	180	27,115	2031/5/15

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	BALL CORP	3.125	225	196	29,423	2031/9/15	
	BARCLAYS PLC	8.0	600	633	94,914	2099/8/8	
	BARCLAYS PLC	9.625	200	222	33,411	2099/11/22	
	BASIC ENERGY ESCROW	—	50	0.75	112	2023/10/15	
	BATH & BODY WORKS INC	6.875	700	744	111,512	2035/11/1	
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	300	316	47,418	2028/10/1	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	75	62	9,426	2027/1/31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	75	69	10,442	2027/2/1	
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	650	636	95,424	2028/9/30	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	175	106	16,019	2029/2/15	
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	350	362	54,369	2030/4/30	
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	75	73	11,032	2027/4/1	
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	850	875	131,204	2030/8/1	
	BEAZER HOMES USA	7.25	100	102	15,336	2029/10/15	
	BEAZER HOMES USA	7.5	75	76	11,523	2031/3/15	
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	675	674	101,059	2029/10/15	
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	200	201	30,239	2029/1/31	
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	75	76	11,514	2029/12/1	
	BLOCK INC	6.5	750	774	116,091	2032/5/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	103	15,502	2029/7/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	700	731	109,543	2032/7/15	
	BOEING CO	6.528	200	213	32,040	2034/5/1	
	BOEING CO	6.858	350	385	57,722	2054/5/1	
	BOEING CO	7.008	125	138	20,758	2064/5/1	
	BOMBARDIER INC	6.0	350	350	52,565	2028/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	700	735	110,235	2029/2/1	
	BOMBARDIER INC	8.75	125	136	20,395	2030/11/15	
	BOMBARDIER INC	7.25	125	130	19,619	2031/7/1	
	BOMBARDIER INC	7.0	175	181	27,127	2032/6/1	
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	666	666	99,825	2030/11/15	
	BOYD GAMING CORP	4.75	225	212	31,794	2031/6/15	
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	125	130	19,521	2030/8/1	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	175	188	28,290	2029/3/15	
	BRINK'S CO/THE	6.5	200	205	30,724	2029/6/15	
	BRINK'S CO/THE	6.75	250	257	38,524	2032/6/15	
	BRISTOW GROUP INC	6.875	600	599	89,796	2028/3/1	
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	250	256	38,398	2029/7/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	97	14,601	2030/3/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	325	297	44,583	2032/2/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,300	1,333	199,763	2032/6/15	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	225	230	34,609	2034/3/1	
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	150	142	21,283	2029/10/15	
	CALDERYS FINANCING II	11.75	200	206	30,900	2028/6/1	
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	302	45,339	2032/2/15	
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	500	513	76,954	2029/6/15	
	CALPINE CORP	4.5	500	484	72,621	2028/2/15	
	CALPINE CORP	5.125	125	122	18,360	2028/3/15	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	CALPINE CORP	4.625	75	71	10,786	2029/2/1	
	CALPINE CORP	5.0	500	477	71,544	2031/2/1	
	CARNIVAL CORP	5.75	1,700	1,707	255,879	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	6.0	800	805	120,765	2029/5/1	
	CARNIVAL CORP	10.5	800	861	129,028	2030/6/1	
	CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	500	535	80,191	2028/5/1	
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	600	604	90,612	2028/7/15	
	CASTLE US HOLDING CORP	9.5	250	118	17,794	2028/2/15	
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	525	521	78,090	2030/4/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	175	176	26,516	2029/9/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	450	415	62,251	2030/8/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	100	90	13,534	2031/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	450	469	70,405	2031/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	125	113	16,984	2032/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	4,350	3,880	581,483	2032/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	75	65	9,825	2033/6/1	
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	100	99	14,888	2030/4/1	
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	75	73	10,988	2028/4/1	
	CEDAR FAIR LP	5.25	500	486	72,919	2029/7/15	
	CEMEX SAB DE CV	5.45	200	199	29,926	2029/11/19	
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	178	26,754	2031/7/11	
	CENTENE CORP	3.375	125	113	16,994	2030/2/15	
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	400	405	60,806	2027/6/1	
	CHAMP ACQUISITION CORP	8.375	50	51	7,792	2031/12/1	
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	125	122	18,427	2029/2/15	
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	725	760	113,957	2030/1/1	
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	175	189	28,361	2031/1/1	
	CHEMOURS CO	5.375	50	49	7,385	2027/5/15	
	CHEMOURS CO	5.75	525	501	75,146	2028/11/15	
	CHEMOURS CO	8.0	125	125	18,856	2033/1/15	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	200	195	29,347	2029/10/1	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	200	176	26,514	2032/1/31	
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	700	700	104,999	2029/2/1	
	CHOBANI HOLDCO II LLC	—	50	53	7,985	2029/10/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	900	876	131,411	2027/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	575	533	79,976	2029/1/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	150	120	18,025	2029/4/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	200	146	21,938	2030/4/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	150	129	19,405	2030/5/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	707	583	87,398	2031/2/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	950	1,007	150,918	2032/1/15	
	CIENA CORP	4.0	525	485	72,820	2030/1/31	
	CIMPRESS PLC	7.375	150	150	22,598	2032/9/15	
	CINEMARK USA INC	5.25	100	98	14,762	2028/7/15	
	CINEMARK USA INC	7.0	125	130	19,521	2032/8/1	
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	1,075	1,076	161,352	2025/6/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	150	22,624	2026/6/15	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	200	208	31,180	2029/1/15	
	CITIGROUP INC	4.7	925	923	138,353	2099/1/23	
	CITIGROUP INC	4.0	75	73	11,030	2099/12/10	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	975	1,033	154,870	2030/11/1	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	625	562	84,234	2029/6/1	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	225	235	35,260	2030/4/1	
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	75	73	10,943	2028/3/15	
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	250	223	33,504	2031/2/15	
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	350	309	46,353	2032/1/15	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	50	7,524	2027/6/1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	80	75	11,387	2029/3/1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	200	202	30,338	2029/11/1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	350	353	53,026	2030/4/15	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	50	46	6,895	2031/3/1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	175	180	27,003	2033/5/1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.25	25	22	3,393	2040/10/1	
	CLOUD PEAK ENRGY	—	300	—	—	2024/3/15	
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	950	971	145,575	2029/9/30	
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	500	522	78,310	2032/6/30	
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	76	11,411	2030/1/15	
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	475	477	71,542	2030/4/15	
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	50	51	7,689	2029/6/15	
	CNX RESOURCES CORP	6.0	100	99	14,928	2029/1/15	
	COEUR MINING INC	5.125	175	168	25,193	2029/2/15	
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	100	101	15,218	2027/6/15	
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	900	823	123,403	2028/10/1	
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	725	632	94,781	2031/10/1	
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	94	14,087	2030/1/15	
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	50	46	6,973	2032/3/15	
	COMMSCOPE INC	4.75	225	185	27,858	2029/9/1	
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	275	270	40,538	2025/6/15	
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	275	260	38,990	2030/1/15	
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	250	258	38,724	2032/7/15	
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	185	27,764	2029/9/15	
	CONSTELLIUM SE	3.75	250	230	34,527	2029/4/15	
	CONSTELLIUM SE	6.375	250	248	37,262	2032/8/15	
	COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	600	619	92,769	2030/7/15	
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,125	1,017	152,535	2028/12/1	
	CPI CG INC	10.0	100	106	16,026	2029/7/15	
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	800	775	116,192	2031/6/15	
CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	325	325	48,737	2032/4/1		
CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	100	99	14,865	2033/1/15		
CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	200	203	30,468	2029/2/1		
CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	300	316	47,452	2031/2/1		
CROCS INC	4.25	675	631	94,653	2029/3/15		
CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	175	26,224	2028/2/1		
CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	199	29,830	2028/5/15		

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	400	60,022	2029/1/31	
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	400	237	35,626	2030/1/15	
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	600	436	65,357	2031/2/15	
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	500	373	55,967	2031/11/15	
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	50	54	8,124	2031/9/1	
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	76	11,421	2054/12/10	
	CVS HEALTH CORP	7.0	125	127	19,103	2055/3/10	
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	375	375	56,209	2030/6/15	
	DAVITA INC	6.875	200	205	30,862	2032/9/1	
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	750	786	117,835	2029/3/15	
	DELTA AIR LINES INC	7.0	1,200	1,207	180,892	2025/5/1	
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	100	99	14,907	2028/10/20	
	DELUXE CORP	8.125	100	102	15,361	2029/9/15	
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	50	52	7,830	2030/10/1	
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	125	125	18,774	2030/2/1	
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	850	838	125,715	2027/8/15	
	DISH DBS CORP	7.75	300	253	38,037	2026/7/1	
	DISH DBS CORP	5.25	650	594	89,072	2026/12/1	
	DISH DBS CORP	7.375	450	329	49,429	2028/7/1	
	DISH DBS CORP	5.125	825	539	80,837	2029/6/1	
	DISH NETWORK CORP	11.75	248	264	39,639	2027/11/15	
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	247	246	36,985	2025/6/15	
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	925	737	110,489	2029/10/15	
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	100	105	15,810	2028/8/15	
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	900	893	133,904	2028/6/1	
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	226	33,895	2099/6/15	
	ELLUCIAN HOLDINGS INC	6.5	150	153	22,984	2029/12/1	
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	625	637	95,504	2030/12/15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	200	212	31,887	2029/5/1	
	EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	75	77	11,588	2031/7/15	
	ENBRIDGE INC	7.375	25	26	3,915	2055/3/15	
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.75	25	26	3,969	2031/5/1	
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	215	32,243	2029/4/1	
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	212	31,843	2030/5/15	
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	150	161	24,207	2031/4/15	
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	50	46	6,978	2028/3/30	
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	50	44	6,681	2031/3/30	
	ENERGY TRANSFER LP	8.0	50	53	7,999	2054/5/15	
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	200	204	30,591	2054/10/1	
	ENERSYS	6.625	50	50	7,633	2032/1/15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	550	550	82,478	2026/7/15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	75	72	10,905	2044/4/1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	175	158	23,738	2045/4/1	
	ENOVA INTERNATIONAL INC	9.125	25	26	3,959	2029/8/1	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	450	454	68,131	2030/6/15	
	ENTEGRIS INC	4.375	214	206	30,935	2028/4/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	300	300	44,997	2025/7/1	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債務)	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	750	763	114,399	2028/7/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	97	14,605	2029/1/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	125	127	19,110	2029/4/1	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	50	54	8,118	2030/6/1	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	1,050	1,108	166,074	2048/7/15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	525	556	83,326	2032/5/15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	181	27,176	2033/3/15	
	ESC GCB ENDO LUX	—	100	—	—	2029/4/1	
	ESC GCB ESCROW DEBT	—	100	6	1,022	2026/10/15	
	ESC PAR PHARMAC	—	175	—	—	2027/4/1	
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	81	13	2,060	2026/4/15	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	175	173	25,948	2026/4/1	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	526	493	73,900	2029/4/1	
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	75	70	10,618	2029/1/15	
	FIESTA PURCHASER INC	7.875	25	26	3,944	2031/3/1	
	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	132	19,913	2032/9/15	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	9.375	200	214	32,182	2029/3/1	
	FIRSTCASH INC	6.875	275	280	42,091	2032/3/1	
	FLUTTER TREASURY DAC	6.375	200	204	30,704	2029/4/29	
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	450	449	67,399	2030/4/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	175	162	24,276	2031/4/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	50	50	7,607	2032/4/15	
	FOCUS FINANCIAL PARTNERS	6.75	175	177	26,619	2031/9/15	
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	30	4,603	2015/6/15	
	FORD MOTOR CREDI	3.625	200	177	26,552	2031/6/17	
	FORESTAR GROUP INC	3.85	900	882	132,277	2026/5/15	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	175	170	25,607	2028/3/1	
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	825	846	126,918	2030/7/1	
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	50	52	7,793	2031/6/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	400	396	59,490	2028/5/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	53	7,978	2030/12/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	550	571	85,602	2031/5/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	275	285	42,784	2032/6/15	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	275	271	40,747	2033/4/15	
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	1,168	1,054	158,090	2029/3/1	
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	250	244	36,670	2026/11/15	
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	125	125	18,771	2027/1/15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	400	402	60,355	2026/5/1	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	225	244	36,707	2028/10/1	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	225	251	37,742	2030/10/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	450	471	70,604	2029/2/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	400	418	62,713	2031/5/15	
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	275	260	39,061	2027/3/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	575	573	85,891	2028/5/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	1,300	1,317	197,394	2029/5/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	314	315	47,235	2029/11/1	
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	75	78	11,692	2028/2/15	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	154	23,210	2032/ 8 / 1
	GATES CORPORATION	6.875	50	51	7,719	2029/ 7 / 1
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	350	354	53,114	2032/ 4 /15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	100	101	15,174	2028/ 2 / 1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	325	337	50,540	2030/ 4 /15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	225	226	33,930	2032/ 5 /15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	175	175	26,223	2033/ 5 /15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	150	159	23,858	2029/ 4 /15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	300	327	49,143	2031/ 4 /15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	375	390	58,500	2031/ 1 /15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	100	104	15,591	2027/ 2 /15
	GGAM FINANCE LTD	6.875	75	77	11,570	2029/ 4 /15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	200	199	29,853	2030/ 3 /15
	GLATFELTER	4.75	550	498	74,681	2029/11/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	11.5	200	201	30,154	2029/ 8 /15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	350	348	52,170	2027/12/ 1
	GOEASY LTD	9.25	75	80	12,025	2028/12/ 1
	GOEASY LTD	7.625	325	337	50,600	2029/ 7 / 1
	GOEASY LTD	6.875	200	204	30,694	2030/ 5 /15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	350	325	48,717	2031/ 7 /15
	GOTO GROUP INC	5.5	137	115	17,352	2028/ 5 / 1
	GOTO GROUP INC	5.5	189	74	11,234	2028/ 5 / 1
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	150	93	14,042	2028/ 8 /15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	625	588	88,207	2028/12/15
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	400	408	61,183	2032/ 7 /15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	750	451	67,620	2031/11/15
	GREAT CANADIAN GAMING CO	8.75	150	157	23,530	2029/11/15
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	525	560	84,028	2030/ 9 / 1
	GRIFOLS SA	4.75	240	217	32,573	2028/10/15
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	250	253	38,049	2030/ 1 /15
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	600	637	95,582	2031/ 1 /15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	125	127	19,132	2029/ 9 / 1
	HAH GROUP HOLDING CO LLC	9.75	50	50	7,635	2031/10/ 1
	HANESBRANDS INC	9.0	375	401	60,210	2031/ 2 /15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	250	255	38,320	2028/ 9 / 1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	175	180	27,086	2032/ 5 /15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	100	96	14,528	2026/ 6 /15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	830	738	110,652	2030/ 9 /15
	HCA INC	7.69	150	152	22,795	2025/ 6 /15
	HCA INC	7.58	150	152	22,922	2025/ 9 /15
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	275	299	44,831	2029/ 3 / 1
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/ 1 /15
	HERC HOLDINGS INC	6.625	175	180	27,020	2029/ 6 /15
	HERTZ CORP/THE	12.625	75	81	12,282	2029/ 7 /15
	HESS MIDSTREAM	5.625	525	525	78,724	2026/ 2 /15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	102	15,356	2029/ 6 / 1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	50	49	7,405	2030/10/15

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	HIGHTOWER HOLDING LLC	9.125	125	132	19,921	2030/1/31
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	148	22,229	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	500	475	71,304	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	325	309	46,398	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	350	369	55,299	2033/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	250	245	36,771	2035/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	75	75	11,273	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	400	391	58,644	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	700	646	96,858	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	150	133	19,985	2032/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	425	428	64,230	2033/3/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	225	214	32,190	2029/6/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	425	315	47,332	2029/6/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	200	212	31,905	2028/7/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	300	311	46,611	2032/7/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	375	389	58,313	2030/6/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	175	179	26,877	2032/1/31
	HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	25	26	3,948	2032/5/15
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	125	130	19,566	2029/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	150	147	22,055	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	400	397	59,546	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	75	72	10,886	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	125	128	19,296	2029/1/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	100	86	12,999	2029/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	100	102	15,426	2029/11/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.0	900	897	134,525	2030/6/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	125	97	14,610	2028/1/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	975	944	141,570	2029/5/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	7.75	400	400	59,953	2030/11/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	8.0	400	402	60,292	2032/11/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	6.56488	320	263	39,453	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	408	61,173	2028/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	213	32,024	2031/4/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	203	30,474	2032/4/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	625	600	89,987	2029/5/15
	INEOS FINANCE PLC	7.5	200	208	31,211	2029/4/15
	INNOPHOS HOLDINGS INC	9.375	1,100	1,106	165,761	2028/2/15
	INSIGHT ENTERPRS	6.625	75	76	11,491	2032/5/15
	ION TRADING TECHNOLOGIES	9.5	200	208	31,196	2029/5/30
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	75	75	11,238	2026/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	25	24	3,703	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	150	155	23,244	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	800	772	115,822	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	96	14,532	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	805	789	118,275	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	175	177	26,540	2033/1/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	900	850	127,469	2032/7/15

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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債務)	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	75	73	10,981	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	800	783	117,445	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	250	252	37,796	2032/11/1
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	200	191	28,640	2029/1/15
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	150	160	24,032	2031/12/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	275	258	38,741	2028/8/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	250	267	40,020	2029/2/15
	JELD-WEN INC	7.0	150	146	22,019	2032/9/1
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	250	265	39,718	2031/9/20
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	100	99	14,947	2099/1/23
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	13.5	79	82	12,311	2026/2/1
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	5.0	79	52	7,813	2040/2/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	650	625	93,714	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	1,150	1,043	156,307	2031/6/1
	KB HOME	4.8	100	97	14,611	2029/11/15
	KB HOME	7.25	250	260	38,976	2030/7/15
	KB HOME	4.0	400	365	54,839	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	550	575	86,204	2029/2/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	100	100	15,017	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	450	474	71,151	2031/5/1
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	225	222	33,350	2029/8/15
	KROGER CO	5.0	475	473	71,005	2034/9/15
	KROGER CO	5.65	75	74	11,206	2064/9/15
	L BRANDS INC	7.5	50	52	7,807	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	100	102	15,329	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	475	497	74,513	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	269	40,436	2028/11/1
	LABL INC	9.5	25	25	3,783	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	50	48	7,229	2029/6/15
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	125	130	19,488	2031/7/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	195	29,265	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	175	175	26,330	2029/7/31
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	225	232	34,803	2030/4/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	100	93	14,002	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	125	131	19,763	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	400	349	52,311	2028/4/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	275	255	38,356	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	275	255	38,324	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,925	1,588	238,073	2029/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	175	186	27,990	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	550	503	75,399	2029/7/15
	LGI HOMES INC	7.0	100	101	15,247	2032/11/15
	LIFE TIME INC	5.75	500	500	74,969	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	875	878	131,585	2026/4/15
	LIFE TIME INC	6.0	600	604	90,521	2031/11/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	100	108	16,326	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	175	194	29,172	2030/10/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債務)					
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	600	630	94,485	2032/6/1
	LIGHT & WONDER INTER	7.5	75	78	11,760	2031/9/1
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	300	314	47,193	2032/8/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	50	50	7,531	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	500	464	69,569	2029/6/1
	LITHIA MOTORS INC	4.375	200	185	27,789	2031/1/15
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	380	400	59,966	2028/5/1
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	75	79	11,896	2029/3/30
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	100	104	15,714	2031/3/26
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	25	24	3,637	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	350	274	41,110	2042/1/15
	MACYS RETAIL HLDGS INC	6.375	550	493	73,887	2037/3/15
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	350	351	52,677	2032/12/1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	450	402	60,300	2029/6/1
	MANITOWOC COMPANY INC	9.25	150	157	23,568	2031/10/1
	MASTERBRAND INC	7.0	75	77	11,612	2032/7/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	175	179	26,888	2028/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	50	50	7,517	2032/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	225	224	33,614	2033/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	5.625	750	743	111,428	2029/2/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	325	285	42,749	2031/10/1
	MATIV HOLDINGS INC	8.0	100	100	15,121	2029/10/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	125	118	17,777	2030/3/1
	MATTEL INC	3.75	250	236	35,443	2029/4/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	250	263	39,480	2027/10/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	125	127	19,043	2029/8/1
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	75	78	11,726	2031/9/1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	150	153	22,955	2029/4/1
	MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	202	30,352	2032/4/17
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	195	29,272	2031/2/15
	METHANEX US OPERATIONS	6.25	175	175	26,372	2032/3/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	1,275	1,235	185,177	2029/5/15
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	194	29,090	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	4.625	500	497	74,570	2026/9/1
	MGM RESORTS INTL	4.75	400	390	58,476	2028/10/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	225	228	34,187	2032/4/15
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	125	131	19,634	2032/8/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	—	—	2033/2/15
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	150	158	23,776	2028/10/1
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	175	179	26,872	2032/4/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	925	824	123,535	2032/5/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	126	18,918	2033/1/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	378	56,704	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	300	282	42,323	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	1,475	1,446	216,758	2029/10/1

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	25	17	2,652	2028/9/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	1,275	1,066	159,799	2027/10/15	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	175	126	18,911	2029/8/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	50	31	4,745	2031/3/15	
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	350	381	57,200	2028/2/15	
	MSCI INC	3.625	252	230	34,576	2031/11/1	
	MURPHY OIL CORP	6.0	225	220	32,997	2032/10/1	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	750	753	112,971	2027/5/1	
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	100	103	15,565	2030/1/31	
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	300	284	42,661	2031/8/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	75	71	10,741	2028/1/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	50	50	7,497	2027/1/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	125	122	18,397	2028/8/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	450	454	68,070	2029/8/1	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	95	14,281	2030/12/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	550	538	80,629	2031/11/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	500	518	77,731	2032/2/1	
	NAVIENT CORP	6.75	50	50	7,541	2025/6/25	
	NAVIENT CORP	6.75	901	916	137,311	2026/6/15	
	NAVIENT CORP	5.5	150	144	21,698	2029/3/15	
	NAVIENT CORP	9.375	175	193	28,951	2030/7/25	
	NAVIENT CORP	11.5	175	199	29,962	2031/3/15	
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,600	1,603	240,337	2026/3/15	
	NCL CORPORATION LTD	8.375	100	104	15,706	2028/2/1	
	NCL CORPORATION LTD	8.125	125	132	19,916	2029/1/15	
	NCL CORPORATION LTD	7.75	350	375	56,218	2029/2/15	
	NCL FINANCE LTD	6.125	100	101	15,256	2028/3/15	
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	350	384	57,675	2029/4/1	
	NCR CORP	5.0	100	97	14,554	2028/10/1	
	NCR CORP	5.125	73	70	10,584	2029/4/15	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	525	493	73,946	2029/4/15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	250	257	38,543	2028/7/15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	550	534	80,154	2028/7/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	500	479	71,862	2026/9/30	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	75	64	9,645	2029/3/15	
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	125	132	19,787	2029/10/1	
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	102	15,411	2032/5/15	
	NEWS CORP	3.875	500	472	70,778	2029/5/15	
	NEWS CORP	5.125	750	730	109,489	2032/2/15	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	7.25	650	673	100,987	2029/1/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	175	178	26,760	2029/2/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	225	230	34,530	2032/2/15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	13.0	100	73	10,972	2028/2/1	
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	275	281	42,193	2030/4/15	
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	100	105	15,768	2031/6/15	
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	275	282	42,337	2032/7/15	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	100	0.121	18	2022/11/1	

銘柄	銘柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	700	716	107,322	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	500	518	77,681	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	200	213	32,030	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	325	353	52,907	2030/2/15
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	200	205	30,817	2031/12/1
	NOVELIS CORP	4.75	875	831	124,646	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.75	550	550	82,486	2028/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	525	516	77,427	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	150	148	22,282	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	6.0	200	200	29,984	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	100	110	16,581	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	6.25	175	176	26,452	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	10.25	100	111	16,703	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	425	437	65,557	2030/10/1
	OCEANEERING INTL INC	6.0	100	99	14,843	2028/2/1
	OLIN CORP	5.625	75	74	11,173	2029/8/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	200	189	28,329	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	875	934	140,013	2028/11/15
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	550	533	79,943	2029/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	207	31,054	2031/6/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	250	266	39,995	2029/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	128	19,217	2029/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	425	450	67,560	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	338	306	45,975	2030/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	250	262	39,374	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	250	258	38,795	2031/11/15
	OPEN TEXT CORP	3.875	225	213	32,009	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	125	115	17,337	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	625	575	86,281	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	125	113	16,949	2031/12/1
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	916	906	135,899	2034/9/30
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	7.875	200	207	31,101	2034/5/15
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	203	30,461	2034/5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	460	68,949	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	25	24	3,688	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	425	402	60,291	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	750	793	118,934	2031/2/15
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	145	21,797	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	6.625	500	499	74,917	2027/5/13
	OWENS-BROCKWAY	7.25	100	100	15,068	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	50	49	7,441	2032/6/1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	300	308	46,230	2031/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	125	128	19,284	2030/2/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	175	153	22,969	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	750	740	111,005	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	650	613	91,877	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	775	728	109,110	2030/5/1

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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4. 5	250	238	35,746	2028/ 8 /15
	PBF HOLDING CO LLC	7. 875	150	150	22,599	2030/ 9 /15
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6. 375	100	101	15,137	2029/10/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4. 25	175	164	24,609	2029/ 2 /15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7. 875	100	106	15,894	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7. 125	225	231	34,679	2030/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5. 75	550	534	80,127	2031/ 9 /15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6. 125	225	227	34,165	2032/ 9 /15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7. 0	1,275	1,315	197,097	2032/ 1 /15
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6. 125	75	75	11,280	2032/ 9 /30
	PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	—	—	2023/ 2 / 1
	PG&E CORP	5. 0	175	172	25,923	2028/ 7 / 1
	PG&E CORP	5. 25	1,000	986	147,788	2030/ 7 / 1
	PG&E CORP	7. 375	100	104	15,584	2055/ 3 /15
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9. 875	100	98	14,752	2029/11/ 1
	PHINIA INC	6. 75	50	51	7,716	2029/ 4 /15
	PHINIA INC	6. 625	150	152	22,804	2032/10/15
	PICARD MIDCO INC	6. 5	425	421	63,120	2029/ 3 /31
	PIKE CORP	8. 625	525	565	84,688	2031/ 1 /31
	PLANET FINANCIAL GROUP	10. 5	100	103	15,461	2029/12/15
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4. 25	461	427	64,001	2029/ 3 /15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9. 5	125	123	18,548	2028/10/ 1
	POST HOLDINGS INC	4. 5	800	735	110,212	2031/ 9 /15
	POST HOLDINGS INC	6. 25	125	127	19,077	2032/ 2 /15
	POST HOLDINGS INC	6. 375	300	302	45,270	2033/ 3 / 1
	POST HOLDINGS INC	6. 25	100	100	15,122	2034/10/15
	PRA GROUP INC	8. 375	75	77	11,623	2028/ 2 / 1
	PRA GROUP INC	8. 875	125	131	19,713	2030/ 1 /31
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9. 0	150	156	23,489	2029/ 8 / 1
	PRECISION DRILLING CORP	7. 125	46	46	6,919	2026/ 1 /15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5. 625	125	92	13,845	2029/ 9 / 1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5. 875	125	85	12,844	2031/ 9 / 1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6. 25	525	525	78,819	2028/ 1 /15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4. 375	550	520	78,052	2029/ 4 /30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3. 625	900	831	124,668	2029/ 3 / 1
	RAIN CARBON INC	12. 25	425	454	68,147	2029/ 9 / 1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9. 375	125	134	20,199	2029/ 5 / 1
	RAKUTEN GROUP INC	11. 25	200	219	32,862	2027/ 2 /15
	RAKUTEN GROUP INC	9. 75	200	220	33,006	2029/ 4 /15
	RAKUTEN GROUP INC	8. 125	200	202	30,401	2099/12/13
	RAND PARENT LLC	8. 5	125	127	19,063	2030/ 2 /15
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6. 875	625	627	94,007	2031/11/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5. 75	875	753	112,957	2029/ 1 /15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5. 25	16	12	1,938	2030/ 4 /15
	RESIDEO FUNDING INC	6. 5	834	854	128,079	2032/ 7 /15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7. 25	50	51	7,777	2028/ 7 /15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6. 5	250	255	38,293	2032/ 4 / 1

銘柄	銘柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	750	795	119,142	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	226	33,935	2029/4/1
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	375	390	58,484	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	175	151	22,760	2033/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	100	100	15,005	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	402	385	57,743	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,050	1,055	158,094	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	300	300	45,069	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	125	128	19,234	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	450	456	68,414	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	125	128	19,223	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	175	178	26,754	2029/8/1
	RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	225	213	31,998	2030/12/1
	RRI ENERGY ESCROW	—	50	—	—	2027/6/15
	RYAN SPECIALTY	5.875	225	225	33,846	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	200	29,993	2032/10/15
	SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	6.75	150	153	23,014	2032/3/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	342	6	1,024	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	325	6	974	2023/1/15
	SATURN OIL & GAS INC	9.625	122	122	18,353	2029/6/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	275	266	39,981	2027/2/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	100	100	15,074	2028/5/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	1,250	1,220	182,844	2029/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	325	322	48,330	2026/11/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	205	30,735	2030/8/1
	SEALED AIR CORP	6.125	25	25	3,793	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	25	24	3,647	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	100	102	15,431	2032/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	600	628	94,164	2031/2/15
	SEASpan CORP	5.5	475	451	67,685	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	125	18,747	2032/12/1
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	400	373	55,946	2029/4/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	500	497	74,620	2030/9/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	1,000	902	135,234	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	5.75	250	249	37,409	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	300	293	43,982	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	750	720	107,934	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	50	48	7,196	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	25	20	3,054	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	375	294	44,190	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	787	765	114,770	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	100	96	14,465	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	373	319	47,877	2029/4/15
	SIGMA HOLDCO BV	7.875	102	101	15,219	2026/5/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	158	23,719	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	75	51	7,768	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	1,350	1,275	191,172	2028/7/15

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	350	344	51,620	2029/7/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.125	150	136	20,436	2030/7/1	
	SLM CORP	5.625	500	449	67,322	2033/8/1	
	SM ENERGY CO	6.75	175	176	26,426	2029/8/1	
	SM ENERGY CO	7.0	175	175	26,369	2032/8/1	
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	675	722	108,302	2031/11/15	
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	250	255	38,233	2031/6/1	
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	100	103	15,584	2055/3/1	
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	200	206	30,998	2029/10/15	
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	298	258	38,788	2031/3/15	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	200	191	28,709	2028/6/15	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	700	780	117,008	2030/11/15	
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	525	420	62,988	2025/9/20	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	25	25	3,833	2026/3/15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	225	230	34,537	2028/1/15	
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	550	672	100,838	2032/3/15	
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	350	348	52,227	2028/11/1	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,200	1,197	179,481	2027/9/30	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	325	334	50,103	2032/6/1	
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	525	536	80,455	2032/8/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	75	74	11,100	2027/2/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	375	365	54,832	2028/1/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	125	116	17,515	2030/7/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	125	110	16,583	2031/1/15	
	STAPLES INC	10.75	325	321	48,223	2029/9/1	
	STAPLES INC	12.75	241	199	29,858	2030/1/15	
	STAR HOLDING LLC	8.75	125	123	18,449	2031/8/1	
	STAR PARENT INC	9.0	525	546	81,960	2030/10/1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	225	233	35,031	2029/4/1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	300	297	44,554	2030/4/15	
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	206	30,910	2031/1/15	
	STL HOLDING CO LLC	8.75	150	160	24,015	2029/2/15	
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	200	182	27,402	2029/1/15	
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	125	133	20,052	2031/1/15	
	SUMMIT MIDSTREAM HOLDING	8.625	175	182	27,406	2029/10/31	
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	157	136	20,518	2026/9/1	
	SUNOCO LP	7.0	100	103	15,577	2029/5/1	
	SUNOCO LP	7.25	100	105	15,773	2032/5/1	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	125	129	19,402	2028/9/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	625	594	89,091	2030/4/30	
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	175	180	27,079	2032/4/15	
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	375	398	59,743	2033/2/2	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	125	134	20,216	2030/6/1	
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	7.375	175	179	26,852	2029/2/15	
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	175	167	25,145	2031/9/1	
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	150	155	23,354	2029/2/1	
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	150	156	23,423	2031/2/1	

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5. 0	175	174	26, 155	2028/ 1 /15
	TEINE ENERGY LTD	6. 875	725	711	106, 576	2029/ 4 /15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6. 0	59	58	8, 766	2034/ 9 /30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5. 625	125	73	10, 944	2026/12/ 6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6. 5	225	88	13, 317	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5. 125	200	198	29, 735	2027/11/ 1
	TENET HEALTHCARE CORP	6. 125	625	627	94, 015	2028/10/ 1
	TENET HEALTHCARE CORP	6. 125	1, 400	1, 412	211, 737	2030/ 6 /15
	TENET HEALTHCARE CORP	6. 75	125	128	19, 279	2031/ 5 /15
	TENET HEALTHCARE CORP	6. 875	200	212	31, 792	2031/11/15
	TENNECO INC	8. 0	250	237	35, 567	2028/11/17
	TEREX CORP	6. 25	175	175	26, 323	2032/10/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4. 75	1, 225	1, 159	173, 687	2030/ 1 /15
	THOR INDUSTRIES	4. 0	50	46	6, 893	2029/10/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	307	—	—	2022/ 6 /15
	TRANSALTA CORP	7. 75	1, 025	1, 083	162, 326	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	5. 5	1, 315	1, 306	195, 738	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	6. 75	575	587	88, 098	2028/ 8 /15
	TRANSDIGM INC	4. 625	700	666	99, 888	2029/ 1 /15
	TRANSDIGM INC	6. 375	300	304	45, 696	2029/ 3 / 1
	TRANSDIGM INC	4. 875	150	143	21, 524	2029/ 5 / 1
	TRANSDIGM INC	7. 125	150	156	23, 502	2031/12/ 1
	TRANSDIGM INC	6. 625	675	696	104, 303	2032/ 3 / 1
	TRANSDIGM INC	6. 0	250	251	37, 648	2033/ 1 /15
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8. 0	90	93	13, 987	2028/ 9 /30
	TRANSOCEAN INC	8. 0	86	86	12, 898	2027/ 2 / 1
	TRANSOCEAN INC	8. 75	188	196	29, 474	2030/ 2 /15
	TRANSOCEAN INC	6. 8	625	515	77, 312	2038/ 3 /15
	TRANSOCEAN INC	9. 35	450	409	61, 414	2041/12/15
	TRANSOCEAN POSEIDON	6. 875	30	30	4, 521	2027/ 2 / 1
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7. 5	250	234	35, 188	2031/ 4 /15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8. 375	50	51	7, 736	2028/ 2 / 1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12. 75	375	417	62, 524	2028/12/31
	TRINITY INDUSTRIES INC	7. 75	275	287	43, 061	2028/ 7 /15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5. 125	225	119	17, 871	2029/ 4 / 1
	TRIUMPH GROUP INC	9. 0	99	103	15, 571	2028/ 3 /15
	TRONOX INC	4. 625	500	463	69, 400	2029/ 3 /15
	UNICREDIT SPA	5. 459	200	197	29, 531	2035/ 6 /30
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4. 875	500	499	74, 795	2025/ 1 /15
	UNITED AIRLINES INC	4. 375	100	98	14, 820	2026/ 4 /15
	UNITED AIRLINES INC	4. 625	100	96	14, 501	2029/ 4 /15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5. 5	600	600	90, 047	2027/ 5 /15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4. 0	100	93	14, 059	2030/ 7 /15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3. 875	250	230	34, 600	2031/ 2 /15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3. 75	350	315	47, 319	2032/ 1 /15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5. 75	50	49	7, 440	2027/ 6 /15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5. 5	400	388	58, 195	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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10. 5	300	320	48,021	2028/ 2 /15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6. 0	275	238	35,680	2030/ 1 /15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6. 625	500	500	74,985	2027/ 6 / 1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8. 0	150	154	23,168	2028/ 8 /15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4. 5	100	90	13,634	2029/ 5 / 1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7. 375	25	24	3,653	2030/ 6 /30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8. 5	525	527	78,998	2031/ 7 /31
	UPC BROADBAND FINCO BV	4. 875	400	372	55,788	2031/ 7 /15
	UPC HOLDING BV	5. 5	300	296	44,379	2028/ 1 /15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9. 75	400	413	61,888	2029/ 5 /15
	US FOODS INC	4. 75	250	243	36,457	2029/ 2 /15
	US FOODS INC	7. 25	100	105	15,783	2032/ 1 /15
	US FOODS INC	5. 75	75	74	11,227	2033/ 4 /15
	USA COM PART/USA COM FIN	6. 875	125	126	18,902	2027/ 9 / 1
	USA COM PART/USA COM FIN	7. 125	225	231	34,716	2029/ 3 /15
	USI INC/NY	7. 5	75	76	11,469	2032/ 1 /15
	UWM HOLDINGS LLC	6. 625	100	100	14,985	2030/ 2 / 1
	VALARIS LTD	8. 375	300	303	45,441	2030/ 4 /30
	VALLOUREC SACA	7. 5	600	632	94,738	2032/ 4 /15
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8. 0	75	78	11,773	2029/ 6 / 1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4. 125	800	735	110,219	2031/ 8 /15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8. 125	325	340	51,053	2028/ 6 / 1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9. 5	225	252	37,812	2029/ 2 / 1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7. 0	50	51	7,714	2030/ 1 /15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8. 375	1,500	1,589	238,158	2031/ 6 / 1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9. 875	350	388	58,242	2032/ 2 / 1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9. 0	275	286	42,954	2099/ 9 /30
	VERMILION ENERGY INC	6. 875	100	100	15,082	2030/ 5 / 1
	VFH PARENT / VALOR CO	7. 5	75	78	11,712	2031/ 6 /15
	VICTORS MERGER CORP	6. 375	162	100	15,131	2029/ 5 /15
	VICTRA HLDG/VICTRA FIN	8. 75	50	53	8,002	2029/ 9 /15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3. 625	600	565	84,749	2029/ 6 /15
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8. 625	200	198	29,798	2031/11/ 1
	VIKING CRUISES LTD	7. 0	500	504	75,662	2029/ 2 /15
	VIKING CRUISES LTD	9. 125	700	759	113,748	2031/ 7 /15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5. 625	50	49	7,415	2029/ 2 /15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5. 375	225	224	33,580	2027/11/ 1
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	7. 375	1,000	1,043	156,346	2031/11/ 1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	46	0. 13406	20	2034/11/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9. 5	750	757	113,460	2028/ 6 / 1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7. 875	100	99	14,864	2027/ 5 / 1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6. 375	175	155	23,279	2030/ 2 / 1
	VISTRA CORP	7. 0	1,225	1,240	185,869	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7. 75	1,025	1,094	163,992	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6. 875	400	415	62,295	2032/ 4 /15
	VITAL ENERGY INC	7. 875	200	195	29,242	2032/ 4 /15
	VMED 02 UK FINAN	4. 75	500	443	66,516	2031/ 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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	VMED 02 UK FINANCING I	4. 25	400	351	52, 721	2031/ 1 /31	
	VODAFONE GROUP PLC	7. 0	155	162	24, 386	2079/ 4 / 4	
	VORTEX OPCO LLC	8. 0	47	17	2, 677	2030/ 4 /30	
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5. 75	425	425	63, 736	2026/ 4 / 15	
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7. 125	275	287	43, 009	2032/ 8 / 1	
	WAYFAIR LLC	7. 25	50	51	7, 712	2029/10/31	
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8. 625	875	911	136, 561	2030/ 4 /30	
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4. 875	225	216	32, 500	2028/ 9 /15	
	WERNER FINCO LP/INC	11. 5	950	1, 050	157, 375	2028/ 6 /15	
	WERNER FINCO LP/INC	8. 75	322	326	48, 893	2028/10/15	
	WHITE CAP BUYER LLC	6. 875	475	478	71, 759	2028/10/15	
	WILDFIRE INTERMEDIATE HO	7. 5	100	97	14, 627	2029/10/15	
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6. 625	100	102	15, 325	2029/ 6 /15	
	WILSONART LLC	11. 0	200	198	29, 804	2032/ 8 /15	
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8. 5	100	107	16, 050	2030/ 6 /15	
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8. 25	100	104	15, 727	2031/10/ 1	
	WORLD ACCEPTANCE CORP	7. 0	525	524	78, 647	2026/11/ 1	
	WR GRACE HOLDING LLC	4. 875	450	444	66, 655	2027/ 6 /15	
	WR GRACE HOLDING LLC	5. 625	700	657	98, 576	2029/ 8 /15	
	WR GRACE HOLDING LLC	7. 375	50	52	7, 838	2031/ 3 / 1	
	WYNN MACAU LTD	5. 625	250	240	36, 017	2028/ 8 /26	
	WYNN MACAU LTD	5. 125	500	467	69, 983	2029/12/15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5. 125	50	48	7, 333	2029/10/ 1	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7. 125	175	185	27, 809	2031/ 2 /15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6. 25	300	301	45, 173	2033/ 3 /15	
	XHR LP	6. 625	100	101	15, 263	2030/ 5 /15	
	XPO INC	7. 125	50	52	7, 824	2031/ 6 / 1	
	XPO INC	7. 125	125	130	19, 614	2032/ 2 / 1	
	YUM! BRANDS INC	5. 375	625	618	92, 625	2032/ 4 / 1	
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6. 5	550	567	85, 049	2032/ 6 / 1	
	ZEGONA FINANCE PLC	8. 625	200	213	31, 923	2029/ 7 /15	
	ZF NA CAPITAL	7. 125	150	149	22, 416	2030/ 4 /14	
	ZF NA CAPITAL	6. 75	150	146	21, 943	2030/ 4 /23	
ZF NA CAPITAL	6. 875	900	871	130, 632	2032/ 4 /23		
ZIGGO BV	4. 875	200	186	27, 888	2030/ 1 /15		
合	計				41, 978, 868		

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 評価額が「－」となっている銘柄は、評価を計上しておりません。

外国その他有価証券

(A) 外国貸付債権

区 分	当 期 末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ) 貸付債権	千米ドル 1,297	千円 194,446	% 0.4
合 計	1,297	194,446	0.4

* 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。
* 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。

(B) 外国貸付債権 銘柄別

銘 柄			当 期 末			
			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
貸付債権	GLOBAL AVIATION 2ND LIEN		0.0	276	0	0
	CLEAR CHANNEL T1 TRM		7.5	425	416	62,412
	DIEBOLD NIXDORF Term EXI		12.10929	138	140	21,098
	CONCENTRA HEALTH INI TRM		6.82258	25	25	3,764
	WINDSTREAM 2024 TRM		9.40265	50	50	7,548
	ALPHA GENERATION TL B		7.32258	250	252	37,770
	GLATFELTER CORP TRM		8.76391	200	200	30,044
	LIFE TIME 2024 NEW TRM		7.02539	100	100	15,097
	CHAMP ACQUISITION TRM B		0.0	50	50	7,529
	SELECT MEDICAL TRM B		0.0	50	50	7,508
合 計			11.00327	10	11	1,670
						194,446

* 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。
* 金額の単位未満は切り捨て。
* 決算日時点で受け渡しが完了していない新規買付ローンに関しましては、クーポンレートが確定しておりません。

○投資信託財産の構成

(2024年12月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 254,583	% 0.6
新株予約権証券	210	0.0
公社債	41,978,868	95.0
貸付債権	194,446	0.4
コール・ローン等、その他	1,740,800	4.0
投資信託財産総額	44,168,907	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（43,477,974千円）の投資信託財産総額（44,168,907千円）に対する比率は98.4%です。
* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.85円。

○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行なった取引は2023年12月9日から2024年11月12日までの間で金銭債権（貸付債権）7件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年12月9日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	44,543,483,631
コール・ローン等	986,912,127
株式(評価額)	254,583,740
新株予約権証券(評価額)	210,014
公社債(評価額)	41,978,868,131
貸付債権	194,446,629
未収入金	447,279,688
未収配当金	6,271
未収利息	665,744,015
前払費用	15,433,016
(B) 負債	1,019,651,017
未払金	581,451,017
未払解約金	438,200,000
(C) 純資産総額(A－B)	43,523,832,614
元本	9,458,278,281
次期繰越損益金	34,065,554,333
(D) 受益権総口数	9,458,278,281口
1万口当たり基準価額(C／D)	46,017円

(注) 期首元本額は9,062,013,971円、期中追加設定元本額は2,765,559,128円、期中一部解約元本額は2,369,294,818円、1口当たり純資産額は4,6017円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・野村米国好利回り社債投信 Dコース	5,885,249,754円
・野村米国好利回り社債投信 Bコース	2,192,044,251円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ	515,054,863円
・野村米国好利回り社債投信 Cコース	453,025,720円
・野村米国好利回り社債投信 Aコース	412,903,693円

○損益の状況（2023年12月9日～2024年12月9日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,737,112,408
受取配当金	5,721,875
受取利息	2,724,746,826
その他収益金	6,661,360
支払利息	△ 17,653
(B) 有価証券売買損益	3,698,526,068
売買益	3,993,021,548
売買損	△ 294,495,480
(C) 保管費用等	△ 23,205,106
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	6,412,433,370
(E) 前期繰越損益金	26,483,225,273
(F) 追加信託差損益金	9,297,500,872
(G) 解約差損益金	△ 8,127,605,182
(H) 計(D＋E＋F＋G)	34,065,554,333
次期繰越損益金(H)	34,065,554,333

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

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

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

「当ファンドの運用の一部を委託されている米国の投資顧問会社（米国投資顧問会社）は、米国の証券関連法令（「米国法」）の適用を受けています。当該米国投資顧問会社は、米国法を遵守するという限定的な目的で、Arthur F. Bell, Jr. & Associates, L. L. C.（「アーサー・ベル社」）を、当ファンドの受益者の「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company（「コーヘン社」）と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。コーヘン社は、「独立した代理人」として、米国法で求められている口座明細書やその他の必要な通知を、当ファンドの受益者に代わって当ファンドの受託銀行または保管銀行から受け取ります。コーヘン社が「独立した代理人」としての地位を失うのは、（１）同社が辞任したとき、（２）同社の退任を当ファンドの受益者が承諾したとき、または（３）同社の解任が受益者にとって最善の利益になると独立の第三者が判断したときのみです。コーヘン社が「独立した代理人」に任命されることによって、受益者のみなさまが現在受け取っている当ファンドに関する運用報告書の内容、お知らせ、その他の情報に何ら影響が及ぶものではありません。」

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞