

野村米国好利回り社債投信 (毎月分配型) Cコース／Dコース

運用報告書(全体版)

第216期（決算日2025年1月8日）第217期（決算日2025年2月10日）第218期（決算日2025年3月10日）
第219期（決算日2025年4月8日）第220期（決算日2025年5月8日）第221期（決算日2025年6月9日）

作成対象期間（2024年12月10日～2025年6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。

	Cコース		D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日から2026年12月8日までです。			
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を行ないません。
	実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。			
主な投資対象	野村米国好利回り社債投信 Cコース／D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 Cコース／D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利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。			

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/>

<Cコース>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額	
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落	中 率	期 騰 落					中 率
	円		円		%		%		%	百万円	
192期(2023年1月10日)	6,426		30		1.1	202.64	1.4	0.1	90.1	—	1,908
193期(2023年2月8日)	6,452		30		0.9	204.63	1.0	0.1	90.0	—	2,100
194期(2023年3月8日)	6,323		30		△1.5	201.01	△1.8	0.1	90.8	—	2,268
195期(2023年4月10日)	6,312		30		0.3	201.63	0.3	0.1	90.6	—	2,305
196期(2023年5月8日)	6,296		30		0.2	201.92	0.1	0.1	90.3	—	2,387
197期(2023年6月8日)	6,256		30		△0.2	201.79	△0.1	0.1	89.3	—	2,441
198期(2023年7月10日)	6,201		20		△0.6	201.02	△0.4	0.1	89.2	—	2,478
199期(2023年8月8日)	6,237		20		0.9	203.27	1.1	0.1	92.0	—	2,519
200期(2023年9月8日)	6,203		20		△0.2	202.90	△0.2	0.1	92.0	—	2,569
201期(2023年10月10日)	6,020		20		△2.6	197.74	△2.5	0.0	90.2	—	2,734
202期(2023年11月8日)	6,070		20		1.2	201.39	1.8	0.0	90.1	—	2,781
203期(2023年12月8日)	6,185		20		2.2	206.68	2.6	0.0	87.9	—	2,808
204期(2024年1月9日)	6,236		20		1.1	209.72	1.5	0.0	92.9	—	2,842
205期(2024年2月8日)	6,234		20		0.3	210.63	0.4	0.0	93.2	—	2,829
206期(2024年3月8日)	6,237		20		0.4	211.48	0.4	0.0	94.2	—	2,800
207期(2024年4月8日)	6,184		20		△0.5	210.52	△0.5	0.0	93.9	—	2,729
208期(2024年5月8日)	6,169		20		0.1	210.97	0.2	0.0	94.6	—	2,611
209期(2024年6月10日)	6,140		20		△0.1	210.71	△0.1	0.0	96.5	—	2,502
210期(2024年7月8日)	6,139		20		0.3	211.44	0.3	0.0	94.0	—	2,322
211期(2024年8月8日)	6,153		20		0.6	213.65	1.0	0.0	95.4	—	2,256
212期(2024年9月9日)	6,222		20		1.4	217.08	1.6	0.0	94.4	—	2,268
213期(2024年10月8日)	6,221		20		0.3	218.20	0.5	0.0	95.8	—	2,255
214期(2024年11月8日)	6,190		20		△0.2	218.23	0.0	—	94.6	—	2,202
215期(2024年12月9日)	6,207		20		0.6	219.62	0.6	—	92.6	—	2,170
216期(2025年1月8日)	6,118		20		△1.1	217.57	△0.9	—	95.2	—	2,114
217期(2025年2月10日)	6,140		20		0.7	218.97	0.6	—	91.8	—	2,088
218期(2025年3月10日)	6,097		20		△0.4	218.95	△0.0	—	91.7	—	2,055
219期(2025年4月8日)	5,838		20		△3.9	210.58	△3.8	—	93.5	—	1,909
220期(2025年5月8日)	5,976		20		2.7	216.80	3.0	—	94.2	—	1,913
221期(2025年6月9日)	6,033		20		1.3	219.46	1.2	—	92.5	—	1,914

* 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

<Cコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーカー		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第216期	(期 首) 2024年12月9日	円 6,207	% —	219.62	% —	% —	% 92.6	% —
	12月末	6,123	△1.4	216.81	△1.3	—	95.8	—
	(期 末) 2025年1月8日	6,138	△1.1	217.57	△0.9	—	95.2	—
第217期	(期 首) 2025年1月8日	6,118	—	217.57	—	—	95.2	—
	1月末	6,166	0.8	219.20	0.8	—	92.8	—
	(期 末) 2025年2月10日	6,160	0.7	218.97	0.6	—	91.8	—
第218期	(期 首) 2025年2月10日	6,140	—	218.97	—	—	91.8	—
	2月末	6,150	0.2	219.84	0.4	—	92.3	—
	(期 末) 2025年3月10日	6,117	△0.4	218.95	△0.0	—	91.7	—
第219期	(期 首) 2025年3月10日	6,097	—	218.95	—	—	91.7	—
	3月末	6,034	△1.0	216.94	△0.9	—	93.7	—
	(期 末) 2025年4月8日	5,858	△3.9	210.58	△3.8	—	93.5	—
第220期	(期 首) 2025年4月8日	5,838	—	210.58	—	—	93.5	—
	4月末	5,993	2.7	216.68	2.9	—	94.1	—
	(期 末) 2025年5月8日	5,996	2.7	216.80	3.0	—	94.2	—
第221期	(期 首) 2025年5月8日	5,976	—	216.80	—	—	94.2	—
	5月末	6,028	0.9	218.96	1.0	—	93.7	—
	(期 末) 2025年6月9日	6,053	1.3	219.46	1.2	—	92.5	—

*ベンチマーク＝ICE BofA US High Yield Constrained Index (円ヘッジベース)。

*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。

<Dコース>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率				
	円		円	%		%	%	%	%	百万円
192期(2023年1月10日)	10,667		70	△1.9	288.73	△1.6	0.1	92.6	—	7,695
193期(2023年2月8日)	10,662		70	0.6	290.71	0.7	0.1	90.4	—	8,070
194期(2023年3月8日)	10,959		70	3.4	300.75	3.5	0.1	90.6	—	9,531
195期(2023年4月10日)	10,605		70	△2.6	292.51	△2.7	0.1	91.7	—	9,806
196期(2023年5月8日)	10,791		70	2.4	299.73	2.5	0.1	88.4	—	10,831
197期(2023年6月8日)	11,125		70	3.7	311.73	4.0	0.1	89.4	—	12,472
198期(2023年7月10日)	11,238		70	1.6	317.76	1.9	0.1	89.7	—	14,269
199期(2023年8月8日)	11,364		70	1.7	323.91	1.9	0.1	90.8	—	15,411
200期(2023年9月8日)	11,624		70	2.9	333.89	3.1	0.1	92.4	—	16,269
201期(2023年10月10日)	11,430		70	△1.1	330.63	△1.0	0.0	89.3	—	17,061
202期(2023年11月8日)	11,700		70	3.0	342.99	3.7	0.0	89.2	—	18,545
203期(2023年12月8日)	11,378		70	△2.2	336.28	△2.0	0.0	91.9	—	20,408
204期(2024年1月9日)	11,570		70	2.3	344.76	2.5	0.0	91.5	—	21,763
205期(2024年2月8日)	11,911		70	3.6	357.86	3.8	0.0	93.0	—	23,185
206期(2024年3月8日)	11,916		70	0.6	360.22	0.7	0.0	95.6	—	23,551
207期(2024年4月8日)	12,143		70	2.5	369.97	2.7	0.0	93.5	—	24,853
208期(2024年5月8日)	12,383		70	2.6	380.27	2.8	0.0	94.0	—	26,072
209期(2024年6月10日)	12,518		70	1.7	386.73	1.7	0.0	94.9	—	27,245
210期(2024年7月8日)	12,831		70	3.1	399.07	3.2	0.0	93.8	—	28,470
211期(2024年8月8日)	11,752		70	△7.9	368.32	△7.7	0.0	95.5	—	26,252
212期(2024年9月9日)	11,632		70	△0.4	367.23	△0.3	0.0	95.9	—	25,800
213期(2024年10月8日)	12,053		70	4.2	383.98	4.6	0.0	95.5	—	27,197
214期(2024年11月8日)	12,424		70	3.7	399.30	4.0	—	95.4	—	27,995
215期(2024年12月9日)	12,214		70	△1.1	394.83	△1.1	—	95.4	—	27,384
216期(2025年1月8日)	12,699		70	4.5	414.30	4.9	—	94.7	—	28,351
217期(2025年2月10日)	12,282		70	△2.7	402.41	△2.9	—	95.1	—	27,310
218期(2025年3月10日)	11,846		70	△3.0	391.57	△2.7	—	94.3	—	26,359
219期(2025年4月8日)	11,372		70	△3.4	378.71	△3.3	—	93.7	—	25,249
220期(2025年5月8日)	11,328		70	0.2	380.30	0.4	—	94.5	—	25,053
221期(2025年6月9日)	11,540		70	2.5	389.78	2.5	—	92.4	—	25,347

* 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

<Dコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーカー		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
		円	騰落率	円	騰落率			
第216期	(期 首) 2024年12月9日	12,214	—	394.83	—	—	95.4	—
	12月末	12,729	4.2	412.62	4.5	—	95.2	—
	(期 末) 2025年1月8日	12,769	4.5	414.30	4.9	—	94.7	—
第217期	(期 首) 2025年1月8日	12,699	—	414.30	—	—	94.7	—
	1月末	12,543	△1.2	408.89	△1.3	—	94.6	—
	(期 末) 2025年2月10日	12,352	△2.7	402.41	△2.9	—	95.1	—
第218期	(期 首) 2025年2月10日	12,282	—	402.41	—	—	95.1	—
	2月末	12,146	△1.1	398.81	△0.9	—	93.6	—
	(期 末) 2025年3月10日	11,916	△3.0	391.57	△2.7	—	94.3	—
第219期	(期 首) 2025年3月10日	11,846	—	391.57	—	—	94.3	—
	3月末	11,917	0.6	394.42	0.7	—	93.7	—
	(期 末) 2025年4月8日	11,442	△3.4	378.71	△3.3	—	93.7	—
第220期	(期 首) 2025年4月8日	11,372	—	378.71	—	—	93.7	—
	4月末	11,303	△0.6	376.91	△0.5	—	93.9	—
	(期 末) 2025年5月8日	11,398	0.2	380.30	0.4	—	94.5	—
第221期	(期 首) 2025年5月8日	11,328	—	380.30	—	—	94.5	—
	5月末	11,470	1.3	385.69	1.4	—	94.4	—
	(期 末) 2025年6月9日	11,610	2.5	389.78	2.5	—	92.4	—

*ベンチマーク＝ICE BofA US High Yield Constrained Index (円換算ベース)。

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

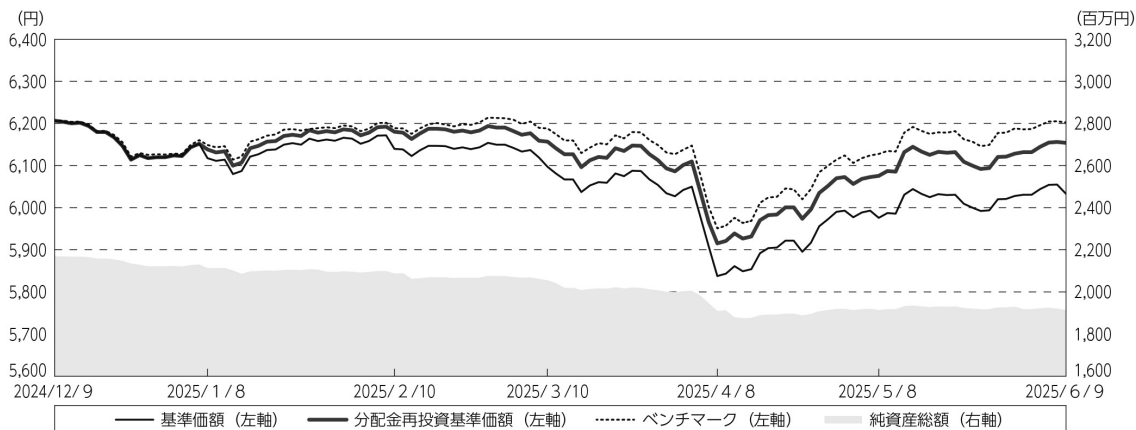
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Cコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第216期首：6,207円

第221期末：6,033円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：△0.9%（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12月9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（2024年12月9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6,207円から当作成期末には6,033円となりました。

- ・米国の関税措置により下落する局面もありましたが、その後の関税交渉の進展期待から米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・為替のヘッジコスト

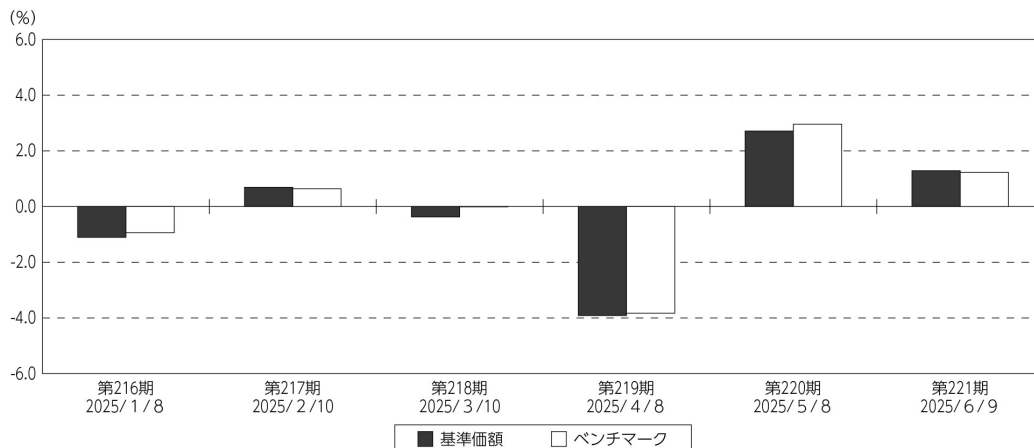
<Cコース>

○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－0.9%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－0.1%を0.8ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果など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。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、ICE BofA US High Yield 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（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。

なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第216期 2024年12月10日～ 2025年1月8日	第217期 2025年1月9日～ 2025年2月10日	第218期 2025年2月11日～ 2025年3月10日	第219期 2025年3月11日～ 2025年4月8日	第220期 2025年4月9日～ 2025年5月8日	第221期 2025年5月9日～ 2025年6月9日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.326%	20 0.325%	20 0.327%	20 0.341%	20 0.334%	20 0.330%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,969	3,986	3,988	3,992	4,003	4,015

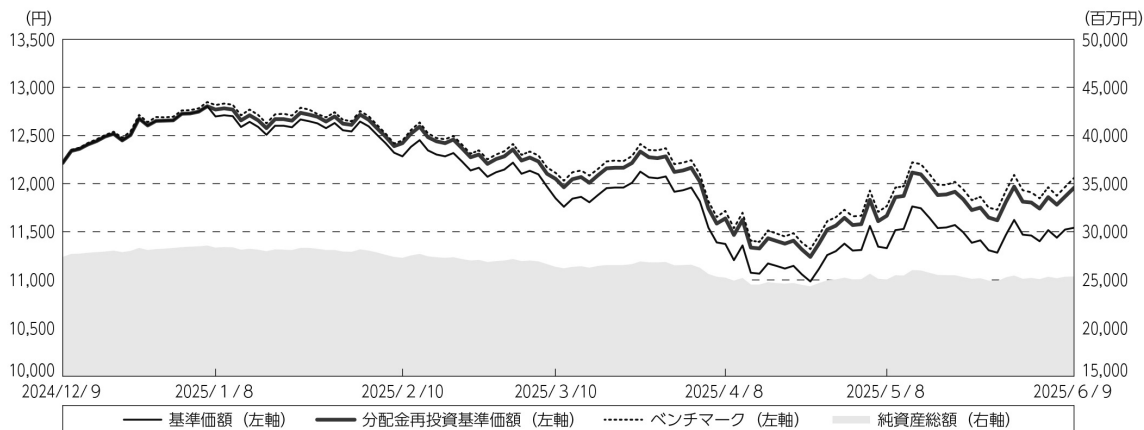
（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（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。

<Dコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第216期首：12,214円

第221期末：11,540円（既払分配金（税込み）：420円）

騰落率：△2.1%（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（2024年12月9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（2024年12月9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12,214円から当作成期末には11,540円となりました。

- ・米国の関税措置により下落する局面もありましたが、その後の関税交渉の進展期待から米国ハイ・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

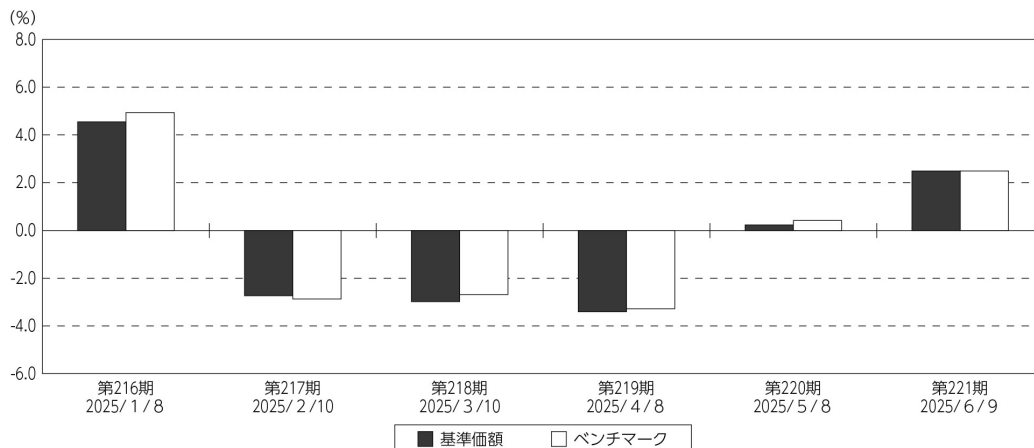
<Dコース>

○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－2.1%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－1.3%を0.8ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果など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。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield 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（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。

なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第216期 2024年12月10日～ 2025年1月8日	第217期 2025年1月9日～ 2025年2月10日	第218期 2025年2月11日～ 2025年3月10日	第219期 2025年3月11日～ 2025年4月8日	第220期 2025年4月9日～ 2025年5月8日	第221期 2025年5月9日～ 2025年6月9日
当期分配金 (対基準価額比率)	70 0.548%	70 0.567%	70 0.587%	70 0.612%	70 0.614%	70 0.603%
当期の収益	67	70	43	46	46	63
当期の収益以外	2	—	26	23	23	6
翌期繰越分配対象額	3,861	3,865	3,840	3,817	3,794	3,788

(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四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<Cコース／Dコース>

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間で上昇となりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の関税政策動向などに左右されました。

為替市場は、米国の関税措置によりリスク回避姿勢が高まったことなどから、当作成期間で、円高・ドル安となりました。

○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 C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 D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、BB格やCCC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、5月末には3.8%、34.2%、40.2%、16.3%、2.4%としました。

<Cコース／D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、米中間で相互関税引き下げの同意がなされたことや、EU（欧州連合）への関税発動の延期が発表されたことを受け、関税による景気悪化懸念が後退したことなどを背景に上昇しました。IT関連企業の業績が引き続き堅調であることや、インフレの鈍化を示す経済指標が発表され、FRB（米連邦準備制度理事会）による年内の追加利下げが期待されていることなどが市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策を注視しつつ、米政権による関税政策による影響が大きいセクターには注意を払いながら、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 C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 D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。

<Cコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月10日～2025年 6 月 9 日)

項 目	第216期～第221期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	53	0.878	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(35)	(0.576)	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 ）	(17)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.036	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.035)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	55	0.914	
作成期間の平均基準価額は、6,082円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

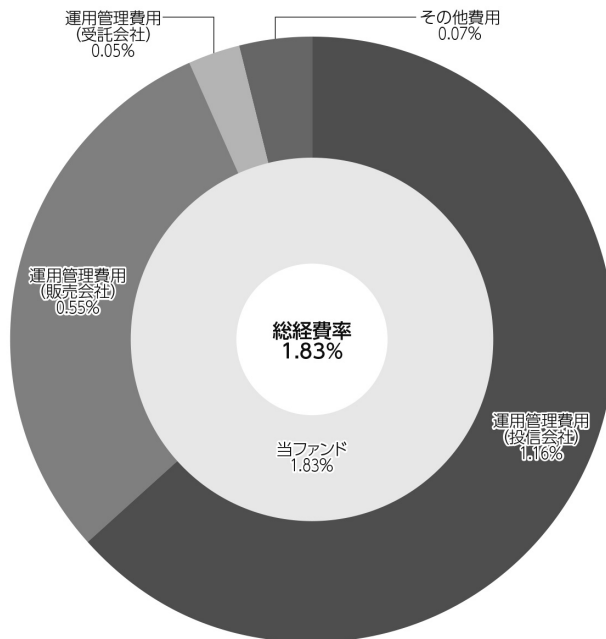
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Cコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.83%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。

<Cコース>

○売買及び取引の状況

(2024年12月10日～2025年6月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第216期～第221期			
	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 50,449	千円 225,700	千口 85,843	千円 394,300

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年12月10日～2025年6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	第216期～第221期
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	1,102千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	244,772千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.00

* (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

(2024年12月10日～2025年6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

(2025年6月9日現在)

親投資信託残高

銘柄	第215期末	第221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 453,025	千口 417,631	千円 1,896,966

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Cコース>

○投資信託財産の構成

(2025年6月9日現在)

項 目	第221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	1,896,966	98.3
コール・ローン等、その他	33,338	1.7
投資信託財産総額	1,930,304	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、第221期末における外貨建純資産(40,046,960千円)の投資信託財産総額(40,852,422千円)に対する比率は98.0%です。

*外貨建資産は、第221期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=144.90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2024年11月13日から2025年5月13日までの間で金銭債権(貸付債権)12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。

<Cコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末
	2025年1月8日現在	2025年2月10日現在	2025年3月10日現在	2025年4月8日現在	2025年5月8日現在	2025年6月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,193,621,978	4,048,295,040	3,999,884,044	3,783,312,561	3,762,974,212	3,784,887,219
コール・ローン等	95,464,573	20,948,270	20,093,210	26,351,579	18,005,014	19,141,303
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	2,104,812,824	1,995,972,914	1,979,626,094	1,884,914,401	1,890,558,089	1,896,966,548
未収入金	1,993,343,960	2,031,373,576	2,000,164,472	1,872,046,229	1,854,410,869	1,868,779,112
未収利息	621	280	268	352	240	256
(B) 負債	2,079,454,603	1,959,761,077	1,944,238,332	1,874,120,570	1,849,285,887	1,870,169,986
未払金	2,064,686,831	1,949,300,352	1,934,067,997	1,837,707,388	1,840,125,365	1,856,350,930
未払収益分配金	6,910,914	6,803,091	6,742,702	6,540,581	6,404,483	6,347,604
未払解約金	4,767,473	317,484	628,175	27,058,575	—	4,498,246
未払信託報酬	3,085,538	3,335,990	2,795,974	2,810,525	2,752,605	2,969,506
その他未払費用	3,847	4,160	3,484	3,501	3,434	3,700
(C) 純資産総額(A－B)	2,114,167,375	2,088,533,963	2,055,645,712	1,909,191,991	1,913,688,325	1,914,717,233
元本	3,455,457,057	3,401,545,924	3,371,351,417	3,270,290,682	3,202,241,806	3,173,802,158
次期繰越損益金	△1,341,289,682	△1,313,011,961	△1,315,705,705	△1,361,098,691	△1,288,553,481	△1,259,084,925
(D) 受益権総口数	3,455,457,057口	3,401,545,924口	3,371,351,417口	3,270,290,682口	3,202,241,806口	3,173,802,158口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.118円	6.140円	6.097円	5.838円	5.976円	6.033円

(注) 第216期首元本額は3,496,247,968円、第216～221期中追加設定元本額は22,729,094円、第216～221期中一部解約元本額は345,174,904円、1口当たり純資産額は、第216期0.6118円、第217期0.6140円、第218期0.6097円、第219期0.5838円、第220期0.5976円、第221期0.6033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126,397,444円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

<Cコース>

○損益の状況

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2024年12月10日～ 2025年1月8日	2025年1月9日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月8日	2025年4月9日～ 2025年5月8日	2025年5月9日～ 2025年6月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	12,638	13,296	7,316	8,912	7,001	13,176
受取利息	12,638	13,296	7,316	8,912	7,001	13,176
(B) 有価証券売買損益	△ 20,782,050	17,520,544	△ 4,801,961	△ 75,457,946	53,390,722	27,351,548
売買益	127,185,932	153,595,636	124,242,094	45,670,726	89,430,363	69,096,793
売買損	△ 147,967,982	△ 136,075,092	△ 129,044,055	△ 121,128,672	△ 36,039,641	△ 41,745,245
(C) 信託報酬等	△ 3,122,812	△ 3,379,300	△ 2,814,772	△ 2,841,170	△ 2,771,819	△ 2,992,178
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 23,892,224	14,154,540	△ 7,609,417	△ 78,290,204	50,625,904	24,372,546
(E) 前期繰越損益金	△ 178,227,657	△ 205,621,427	△ 195,929,600	△ 203,815,931	△ 282,418,001	△ 235,873,083
(F) 追加信託差損益金	△ 1,132,258,887	△ 1,114,741,983	△ 1,105,423,986	△ 1,072,451,935	△ 1,050,356,901	△ 1,041,236,784
(配当等相当額)	(1,331,345,578)	(1,310,608,056)	(1,299,109,814)	(1,260,222,939)	(1,234,036,834)	(1,223,125,533)
(売買損益相当額)	(△ 2,463,604,465)	(△ 2,425,350,039)	(△ 2,404,533,800)	(△ 2,332,674,874)	(△ 2,284,393,735)	(△ 2,264,362,317)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,334,378,768	△ 1,306,208,870	△ 1,308,963,003	△ 1,354,558,110	△ 1,282,148,998	△ 1,252,737,321
(H) 収益分配金	△ 6,910,914	△ 6,803,091	△ 6,742,702	△ 6,540,581	△ 6,404,483	△ 6,347,604
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,341,289,682	△ 1,313,011,961	△ 1,315,705,705	△ 1,361,098,691	△ 1,288,553,481	△ 1,259,084,925
追加信託差損益金	△ 1,132,258,887	△ 1,114,741,983	△ 1,105,423,986	△ 1,072,451,935	△ 1,050,356,901	△ 1,041,236,784
(配当等相当額)	(1,331,350,626)	(1,310,611,284)	(1,299,129,061)	(1,260,226,111)	(1,234,043,012)	(1,223,129,310)
(売買損益相当額)	(△ 2,463,609,513)	(△ 2,425,353,267)	(△ 2,404,553,047)	(△ 2,332,678,046)	(△ 2,284,399,913)	(△ 2,264,366,094)
分配準備積立金	40,457,569	45,494,640	45,557,182	45,292,858	48,029,806	51,225,170
繰越損益金	△ 249,488,364	△ 243,764,618	△ 255,838,901	△ 333,939,614	△ 286,226,386	△ 269,073,311

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2024年12月10日～2025年6月9日)は以下の通りです。

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2024年12月10日～ 2025年1月8日	2025年1月9日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月8日	2025年4月9日～ 2025年5月8日	2025年5月9日～ 2025年6月9日
a. 配当等収益(経費控除後)	8,530,375円	12,500,041円	7,342,263円	7,677,050円	10,118,813円	10,011,477円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,331,350,626円	1,310,611,284円	1,299,129,061円	1,260,226,111円	1,234,043,012円	1,223,129,310円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	38,838,108円	39,797,690円	44,957,621円	44,156,389円	44,315,476円	47,561,297円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,378,719,109円	1,362,909,015円	1,351,428,945円	1,312,059,550円	1,288,477,301円	1,280,702,084円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,989円	4,006円	4,008円	4,012円	4,023円	4,035円
g. 分配金	6,910,914円	6,803,091円	6,742,702円	6,540,581円	6,404,483円	6,347,604円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

<Cコース>

○分配金のお知らせ

	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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>

<Dコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月10日～2025年 6 月 9 日)

項 目	第216期～第221期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	105	0.878	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(69)	(0.576)	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 ）	(33)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.029	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.028)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	108	0.907	
作成期間の平均基準価額は、12,018円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

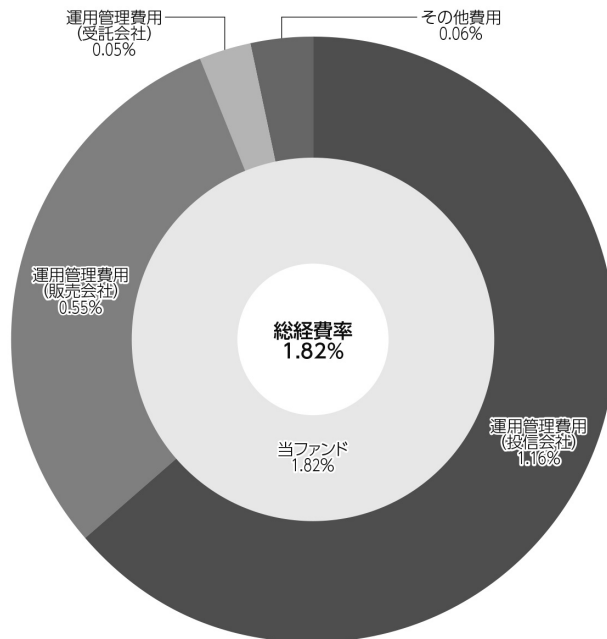
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Dコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.82%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。

<Dコース>

○売買及び取引の状況 (2024年12月10日～2025年 6 月 9 日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第216期～第221期			
	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 147,244	千円 660,500	千口 508,209	千円 2,321,900

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2024年12月10日～2025年 6 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	第216期～第221期
	野村米国好利回り 社債投信 マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	1,102千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	244,772千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.00

* (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 (2024年12月10日～2025年 6 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 (2025年 6 月 9 日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第215期末	第221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 5,885,249	千口 5,524,285	千円 25,092,407

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Dコース>

○投資信託財産の構成

(2025年6月9日現在)

項 目	第221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	25,092,407	98.0
コール・ローン等、その他	507,001	2.0
投資信託財産総額	25,599,408	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、第221期末における外貨建純資産(40,046,960千円)の投資信託財産総額(40,852,422千円)に対する比率は98.0%です。

*外貨建資産は、第221期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=144.90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2024年11月13日から2025年5月13日までの間で金銭債権(貸付債権)12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。

<Dコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末
	2025年1月8日現在	2025年2月10日現在	2025年3月10日現在	2025年4月8日現在	2025年5月8日現在	2025年6月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	28,592,773,314	27,560,519,381	26,593,819,558	25,522,063,703	25,324,330,021	25,599,408,218
コール・ローン等	359,050,296	317,206,358	304,871,774	299,217,818	243,948,425	307,496,312
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	28,083,920,683	27,033,508,781	26,108,643,709	24,998,441,886	24,834,878,333	25,092,407,794
未収入金	149,800,000	209,800,000	180,300,000	224,400,000	245,500,000	199,500,000
未収利息	2,335	4,242	4,075	3,999	3,263	4,112
(B) 負債	241,436,412	249,570,672	234,146,270	272,985,608	270,945,835	252,358,825
未払収益分配金	156,283,693	155,653,702	155,763,040	155,414,528	154,810,734	153,753,827
未払解約金	44,444,415	49,314,048	41,714,863	80,599,712	79,970,401	59,455,555
未払信託報酬	40,657,491	44,547,250	36,622,599	36,925,223	36,119,559	39,100,578
その他未払費用	50,813	55,672	45,768	46,145	45,141	48,865
(C) 純資産総額(A－B)	28,351,336,902	27,310,948,709	26,359,673,288	25,249,078,095	25,053,384,186	25,347,049,393
元本	22,326,241,981	22,236,243,158	22,251,862,859	22,202,075,458	22,115,819,210	21,964,832,562
次期繰越損益金	6,025,094,921	5,074,705,551	4,107,810,429	3,047,002,637	2,937,564,976	3,382,216,831
(D) 受益権総口数	22,326,241,981口	22,236,243,158口	22,251,862,859口	22,202,075,458口	22,115,819,210口	21,964,832,562口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,699円	12,282円	11,846円	11,372円	11,328円	11,540円

(注) 第216期首元本額は22,420,469,079円、第216～221期中追加設定元本額は1,727,512,469円、第216～221期中一部解約元本額は2,183,148,986円、1口当たり純資産額は、第216期1.2699円、第217期1.2282円、第218期1.1846円、第219期1.1372円、第220期1.1328円、第221期1.1540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126,397,444円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

<Dコース>

○損益の状況

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2024年12月10日～ 2025年1月8日	2025年1月9日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月8日	2025年4月9日～ 2025年5月8日	2025年5月9日～ 2025年6月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	69,230	104,348	118,013	115,963	106,436	128,824
受取利息	69,230	104,348	118,013	115,963	106,436	128,824
(B) 有価証券売買損益	1,270,981,763	△ 723,606,573	△ 776,077,627	△ 859,619,700	98,994,525	650,438,395
売買益	1,281,966,891	3,601,588	2,479,648	2,489,147	104,538,054	661,130,843
売買損	△ 10,985,128	△ 727,208,161	△ 778,557,275	△ 862,108,847	△ 5,543,529	△ 10,692,448
(C) 信託報酬等	△ 40,708,304	△ 44,602,922	△ 36,668,367	△ 36,971,368	△ 36,164,700	△ 39,149,443
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,230,342,689	△ 768,105,147	△ 812,627,981	△ 896,475,105	62,936,261	611,417,776
(E) 前期繰越損益金	2,486,107,487	3,502,151,656	2,548,877,364	1,563,338,817	501,975,668	399,686,008
(F) 追加信託差損益金	2,464,928,438	2,496,312,744	2,527,324,086	2,535,553,453	2,527,463,781	2,524,866,874
(配当等相当額)	(5,055,638,514)	(5,080,119,327)	(5,127,459,565)	(5,146,276,827)	(5,175,406,193)	(5,201,234,783)
(売買損益相当額)	(△2,590,710,076)	(△2,583,806,583)	(△2,600,135,479)	(△2,610,723,374)	(△2,647,942,412)	(△2,676,367,909)
(G) 計(D+E+F)	6,181,378,614	5,230,359,253	4,263,573,469	3,202,417,165	3,092,375,710	3,535,970,658
(H) 収益分配金	△ 156,283,693	△ 155,653,702	△ 155,763,040	△ 155,414,528	△ 154,810,734	△ 153,753,827
次期繰越損益金(G+H)	6,025,094,921	5,074,705,551	4,107,810,429	3,047,002,637	2,937,564,976	3,382,216,831
追加信託差損益金	2,464,928,438	2,496,312,744	2,527,324,086	2,535,553,453	2,527,463,781	2,524,866,874
(配当等相当額)	(5,056,798,083)	(5,081,182,895)	(5,128,326,025)	(5,146,679,997)	(5,176,875,939)	(5,202,169,221)
(売買損益相当額)	(△2,591,869,645)	(△2,584,870,151)	(△2,601,001,939)	(△2,611,126,544)	(△2,649,412,158)	(△2,677,302,347)
分配準備積立金	3,563,589,689	3,515,198,593	3,416,759,202	3,328,423,250	3,215,072,613	3,119,320,036
繰越損益金	△ 3,423,206	△ 936,805,786	△1,836,272,859	△2,816,974,066	△2,804,971,418	△2,261,970,079

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2024年12月10日～2025年6月9日)は以下の通りです。

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2024年12月10日～ 2025年1月8日	2025年1月9日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月8日	2025年4月9日～ 2025年5月8日	2025年5月9日～ 2025年6月9日
a. 配当等収益(経費控除後)	150,407,555円	165,333,216円	97,562,918円	104,148,794円	103,112,106円	139,653,245円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	5,056,798,083円	5,081,182,895円	5,128,326,025円	5,146,679,997円	5,176,875,939円	5,202,169,221円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,569,465,827円	3,505,519,079円	3,474,959,324円	3,379,688,984円	3,266,771,241円	3,133,420,618円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	8,776,671,465円	8,752,035,190円	8,700,848,267円	8,630,517,775円	8,546,759,286円	8,475,243,084円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,931円	3,935円	3,910円	3,887円	3,864円	3,858円
g. 分配金	156,283,693円	155,653,702円	155,763,040円	155,414,528円	154,810,734円	153,753,827円
h. 分配金(1万円当たり)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

<Dコース>

○分配金のお知らせ

	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円	70円	70円	70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>

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2025年6月9日現在)

<野村米国好利回り社債投信 マザーファンド>

下記は、野村米国好利回り社債投信 マザーファンド全体（8,844,840千口）の内容です。

外国株式

銘 柄		第215期末	第221期末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
BLUESTEM GROUP INC		113	113	0.14747	21	不動産管理・開発
CALIFORNIA RESOURCES CORP		1	1	5	776	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		21	21	108	15,670	コンピュータ・周辺機器
DIRECTBUY HOLDINGS INC		27	27	—	—	専門小売り
ENDO INC		28	28	62	9,077	医薬品
GULFPORT ENERGY CORP		15	15	292	42,431	石油・ガス・消耗燃料
IHEARTMEDIA INC-CLASS A		7	7	1	164	メディア
NINE ENERGY SERVICE INC		5	—	—	—	エネルギー設備・サービス
PARKER DRILLING CO-POST BANK		9	—	—	—	エネルギー設備・サービス
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC		—	129	69	10,031	旅客航空輸送
TALEN ENERGY CORP		19	19	494	71,703	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC		199	199	79	11,545	自動車用部品
VISTRA CORP		33	33	575	83,346	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
HARDWOODS HOLDINGS COM		4	4	5	813	建設
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON		16	16	69	10,024	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM		1	1	0.53249	77	金融
TPC HOLDINGS INC COM		6	6	17	2,474	化学
ENVISION PARENT INC		0.88	0.88	1	181	ヘルスケア
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS		13	13	7	1,045	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM		280	280	92	13,370	金融
MALLINCKRODT PLC		0.89	0.89	8	1,160	医薬品
合 計	株 数 ・ 金 額	2,216	2,331	1,890	273,916	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	21	—	<0.7%>	

* 邦貨換算金額は、第221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、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。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		第215期末	第221期末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
CURO GROUP HOLDINGS LLC WRT		2,401	2,401	—	—
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022		836,360	836,360	—	—
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		1	1	0.005	0.724
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		40	40	2	376
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR		105	105	—	—
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR		222	222	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	839,129	839,129	2	377
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 0.0% >

* 邦貨換算金額は、第221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、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。
* 金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。

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	第221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	302,770	258,920	37,517,551	93.4	89.4	44.2	44.3	4.8
合 計	302,770	258,920	37,517,551	93.4	89.4	44.2	44.3	4.8

* 邦貨換算金額は、第221期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。
* 金額の単位未満は切り捨て。
* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・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2.5%あります。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘		柄	第221期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	900	877	127,187	2028/ 1 /15	
	1261229 BC LTD	10.0	400	395	57,373	2032/ 4 /15	
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	—	—	2023/ 2 /13	
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	325	333	48,309	2029/ 3 /15	
	ABBVIE INC	5.2	75	74	10,861	2035/ 3 /15	
	ABBVIE INC	5.6	450	438	63,490	2055/ 3 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	250	257	37,246	2029/ 2 / 1	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	125	118	17,203	2029/ 2 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	1,025	1,067	154,629	2029/ 6 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	325	334	48,457	2030/11/ 6	
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	75	75	10,867	2032/ 7 / 1	
	ADAMS HOMES INC	9.25	1,375	1,409	204,256	2028/10/15	
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	1,050	1,077	156,154	2031/ 4 /15	
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	7.5	125	124	18,033	2033/ 2 /15	
	ADT SEC CORP	4.125	100	95	13,875	2029/ 8 / 1	
	AES CORP/THE	7.6	150	152	22,153	2055/ 1 /15	
	AES CORP/THE	6.95	75	71	10,403	2055/ 7 /15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	300	310	44,972	2029/10/ 1	
	AFFINITY GAMING	6.875	525	380	55,120	2027/12/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	350	345	50,013	2027/ 1 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	225	229	33,256	2028/ 2 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	350	327	47,501	2029/ 3 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	100	97	14,094	2030/ 2 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	76	11,026	2033/ 3 /15	
	ALBION FINANCING ISARL /	7.0	200	204	29,620	2030/ 5 /21	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	207	30,111	2031/ 3 /15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	125	121	17,543	2029/10/ 1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	625	601	87,199	2031/10/ 1	
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	150	57	8,367	2028/ 2 /15	
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,500	1,432	207,521	2029/ 6 / 1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	250	250	36,253	2027/ 7 /15	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	600	622	90,243	2031/ 2 /15	
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	900	914	132,559	2033/ 2 /14	
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	179	26,018	2032/10/15	
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	325	296	42,904	2029/ 6 / 1	
	ALTAGAS LTD	7.2	25	24	3,580	2054/10/15	
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	352	51,057	2027/ 7 /15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	1,000	783	113,503	2028/ 1 /15	
	ALTICE FINANCING SA	5.75	300	225	32,736	2029/ 8 /15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	700	248	36,013	2027/ 5 /15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	70	10,287	2028/ 2 /15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	625	525	76,205	2029/ 7 /15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	600	506	73,328	2029/10/15	
	ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	—	—	2002/ 4 /30	
	ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	—	—	2004/ 4 /30	

銘柄	柄	第221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 ENTERTAINMENT HOLDIN	10. 0	289	286	41, 497	2026/ 6 /15
	AMC NETWORKS INC	10. 25	50	52	7, 666	2029/ 1 /15
	AMC NETWORKS INC	4. 25	375	291	42, 296	2029/ 2 /15
	AMENTUM ESCROW CORP	7. 25	275	280	40, 620	2032/ 8 / 1
	AMERICAN AIRLINES INC	7. 25	100	101	14, 684	2028/ 2 /15
	AMERICAN AIRLINES INC	8. 5	300	312	45, 340	2029/ 5 /15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5. 75	1, 625	1, 607	232, 977	2029/ 4 /20
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5. 0	125	113	16, 404	2029/10/ 1
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7. 05	150	154	22, 319	2054/12/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6. 95	100	103	14, 961	2054/12/15
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10. 25	550	583	84, 607	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4. 625	100	96	14, 045	2027/10/ 1
	AMN HEALTHCARE INC	4. 0	100	91	13, 271	2029/ 4 /15
	ANYWHERE REAL EST	7. 0	747	695	100, 813	2030/ 4 /15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7. 875	625	623	90, 388	2029/11/ 1
	APPVION ESCROW	—	350	—	—	2022/ 6 / 1
	ARD FINANCE SA	—	1, 347	60	8, 783	2027/ 6 /30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5. 25	500	228	33, 155	2027/ 8 /15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5. 25	175	80	11, 604	2027/ 8 /15
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7. 25	125	126	18, 371	2030/ 4 / 1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8. 0	125	131	19, 089	2030/10/ 1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9. 0	61	74	10, 811	2027/11/ 1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8. 25	100	102	14, 833	2028/12/31
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6. 625	100	101	14, 646	2032/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6. 625	125	125	18, 183	2033/ 7 /15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6. 625	75	75	10, 949	2028/ 1 /15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4. 625	75	71	10, 322	2029/ 8 / 1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4. 625	75	70	10, 263	2030/ 4 / 1
	ASSUREDPARTNERS INC	5. 625	50	49	7, 208	2029/ 1 /15
	ASSUREDPARTNERS INC	7. 5	100	107	15, 541	2032/ 2 /15
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10. 0	200	187	27, 186	2029/ 3 /31
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6. 5	1, 450	1, 413	204, 876	2030/ 2 /15
	ATI INC	7. 25	100	105	15, 264	2030/ 8 /15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4. 125	475	457	66, 231	2028/ 6 /15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4. 625	200	192	27, 888	2028/ 6 / 1
	AUSTIN BIDCO INC	7. 125	375	358	51, 963	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	3. 875	500	468	67, 818	2029/11/ 1
	AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2, 850	—	—	2017/ 4 / 1
	AVIENT CORP	7. 125	475	489	70, 905	2030/ 8 / 1
	AVIENT CORP	6. 25	425	428	62, 101	2031/11/ 1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4. 75	175	168	24, 376	2028/ 4 / 1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8. 0	750	756	109, 588	2031/ 2 /15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8. 375	325	328	47, 567	2032/ 6 /15
	AXON ENTERPRISE INC	6. 125	125	127	18, 437	2030/ 3 /15
	AXON ENTERPRISE INC	6. 25	75	76	11, 087	2033/ 3 /15
	AZORRA FINANCE	7. 75	225	227	32, 938	2030/ 4 /15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8. 75	632	576	83, 572	2026/ 7 /15

銘		柄	第221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)	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	175	180	26,223	2031/ 5 /15	
	BALL CORP	3.125	225	198	28,738	2031/ 9 /15	
	BARCLAYS PLC	9.625	200	222	32,208	2009/11/22	
	BASIC ENERGY ESCROW	—	50	0.6875	99	2023/10/15	
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	300	311	45,120	2028/10/ 1	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	75	70	10,252	2027/ 1 /31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	650	622	90,265	2028/ 9 /30	
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	350	343	49,799	2030/ 4 /30	
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	75	71	10,341	2027/ 4 / 1	
	BEAZER HOMES USA	7.25	100	99	14,402	2029/10/15	
	BEAZER HOMES USA	7.5	75	74	10,742	2031/ 3 /15	
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	675	674	97,799	2029/10/15	
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	200	203	29,450	2029/ 1 /31	
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	500	527	76,387	2029/12/ 1	
	BLOCK INC	6.5	750	767	111,180	2032/ 5 /15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	103	14,983	2029/ 7 /15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	700	729	105,669	2032/ 7 /15	
	BOEING CO	6.528	200	213	30,885	2034/ 5 / 1	
	BOEING CO	6.858	350	374	54,269	2054/ 5 / 1	
	BOEING CO	7.008	125	133	19,367	2064/ 5 / 1	
	BOMBARDIER INC	6.0	350	350	50,828	2028/ 2 /15	
	BOMBARDIER INC	7.5	700	726	105,246	2029/ 2 / 1	
	BOMBARDIER INC	8.75	125	135	19,573	2030/11/15	
	BOMBARDIER INC	7.25	125	129	18,741	2031/ 7 / 1	
	BOMBARDIER INC	7.0	175	179	25,969	2032/ 6 / 1	
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	648	558	80,882	2030/11/15	
	BOYD GAMING CORP	4.75	225	212	30,796	2031/ 6 /15	
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	750	678	98,263	2030/ 8 / 1	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	175	187	27,127	2029/ 3 /15	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	100	97	14,109	2035/ 6 /15	
	BRINK' S CO/THE	6.5	200	205	29,807	2029/ 6 /15	
	BRINK' S CO/THE	6.75	250	257	37,298	2032/ 6 /15	
	BRISTOW GROUP INC	6.875	600	603	87,447	2028/ 3 / 1	
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	500	493	71,451	2032/ 2 / 1	
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	250	257	37,335	2029/ 7 / 1	
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	75	77	11,195	2030/ 2 / 1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	97	14,101	2030/ 3 / 1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	325	296	42,902	2032/ 2 / 1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,300	1,315	190,665	2032/ 6 /15	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	225	224	32,586	2034/ 3 / 1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	300	303	43,962	2035/ 5 /15	
	C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	201	29,158	2033/ 1 /15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	150	140	20,292	2029/10/15	
	CALDERYS FINANCING II	11.75	200	205	29,796	2028/ 6 / 1	
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	295	42,828	2032/ 2 /15	
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	775	786	113,973	2029/ 6 /15	
	CALPINE CORP	4.5	500	492	71,394	2028/ 2 /15	

銘柄			第221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	5.125	125	124	18,032	2028/3/15	
	CALPINE CORP	4.625	75	73	10,637	2029/2/1	
	CALPINE CORP	5.0	500	489	70,907	2031/2/1	
	CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	100	14,499	2033/3/31	
	CARNIVAL CORP	5.75	1,700	1,709	247,696	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	6.0	800	803	116,418	2029/5/1	
	CARNIVAL CORP	5.875	350	351	50,863	2031/6/15	
	CARNIVAL CORP	6.125	600	604	87,608	2033/2/15	
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	600	601	87,148	2028/7/15	
	CASTLE US HOLDING CORP	10.0	228	99	14,371	2031/6/30	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	75	74	10,744	2027/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	50	48	7,098	2028/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	175	177	25,735	2029/9/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	450	423	61,380	2030/8/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	100	92	13,337	2031/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	450	466	67,602	2031/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	125	116	16,865	2032/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	4,350	3,977	576,378	2032/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	75	67	9,742	2033/6/1	
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	100	99	14,355	2030/4/1	
	CEDAR FAIR LP	5.25	500	485	70,402	2029/7/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.629	475	487	70,619	2032/7/15	
	CEMEX SAB DE CV	5.45	200	199	28,943	2029/11/19	
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	125	118	17,194	2029/2/15	
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	725	760	110,201	2030/1/1	
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	175	187	27,112	2031/1/1	
	CHEMOURS CO	5.375	50	48	7,079	2027/5/15	
	CHEMOURS CO	5.75	525	474	68,728	2028/11/15	
	CHEMOURS CO	8.0	125	110	15,988	2033/1/15	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	200	175	25,461	2032/1/31	
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	700	702	101,783	2029/2/1	
	CHOBANI HOLDCO II LLC	—	52	55	8,034	2029/10/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	900	890	128,994	2027/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	150	128	18,602	2029/4/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	200	161	23,334	2030/4/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	150	136	19,708	2030/5/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	707	613	88,955	2031/2/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	950	1,025	148,601	2032/1/15	
	CIENA CORP	4.0	525	491	71,230	2030/1/31	
	CIMPRESS PLC	7.375	150	140	20,418	2032/9/15	
	CINEMARK USA INC	5.25	100	98	14,340	2028/7/15	
	CINEMARK USA INC	7.0	125	129	18,694	2032/8/1	
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	150	21,756	2026/6/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	200	205	29,762	2029/1/15	
	CITIGROUP INC	4.0	75	74	10,799	2099/12/10	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	500	500	72,474	2030/11/1	
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	250	253	36,737	2033/6/15	

銘柄	柄	第221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)					
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	325	332	48,141	2030/2/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	625	561	81,374	2029/6/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	225	228	33,112	2030/4/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	250	226	32,802	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	350	309	44,781	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	49	7,199	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	200	192	27,929	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	350	331	48,084	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	50	42	6,115	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	175	160	23,213	2033/5/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.25	25	19	2,775	2040/10/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	300	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	625	642	93,136	2029/9/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	500	526	76,348	2032/6/30
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	76	11,019	2030/1/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	500	511	74,132	2030/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	250	254	36,913	2032/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	25	22	3,269	2029/6/15
	CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	50	44	6,425	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	100	99	14,481	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	51	7,426	2032/3/1
	COEUR MINING INC	5.125	175	168	24,455	2029/2/15
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	100	100	14,515	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	1,025	955	138,417	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	1,125	985	142,824	2031/10/1
	COMMScope TECH LLC	5.0	125	120	17,467	2027/3/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	125	125	18,233	2030/7/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	100	99	14,362	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	150	143	20,834	2030/1/15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	250	257	37,353	2032/7/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	191	27,676	2029/9/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	525	509	73,757	2026/5/15
	CONSTELLUM SE	3.75	250	232	33,651	2029/4/15
	CONSTELLUM SE	6.375	250	250	36,362	2032/8/15
	CONTOURGLOBAL POWER HLDG	6.75	200	202	29,378	2030/2/28
	COREWEAVE INC	9.25	296	299	43,463	2030/6/1
	CPI CG INC	10.0	100	106	15,393	2029/7/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	800	773	112,013	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	325	312	45,336	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	100	94	13,687	2033/1/15
	CROCS INC	4.25	675	637	92,402	2029/3/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	181	26,290	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	197	28,592	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	369	53,470	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	400	200	29,070	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	600	381	55,261	2031/2/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	500	327	47,449	2031/11/15

銘		柄	第221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)	CVS HEALTH CORP	6.75	75	73	10,694	2054/12/10	
	CVS HEALTH CORP	7.0	125	127	18,406	2055/ 3 /10	
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	375	374	54,295	2030/ 6 /15	
	DAVITA INC	6.875	350	356	51,668	2032/ 9 / 1	
	DAVITA INC	6.75	75	76	11,042	2033/ 7 /15	
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	750	782	113,383	2029/ 3 /15	
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	50	51	7,421	2030/10/ 1	
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	125	131	19,121	2030/ 3 /31	
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	725	700	101,464	2031/ 2 /15	
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	125	122	17,806	2030/ 2 / 1	
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	425	419	60,734	2027/ 8 /15	
	DISH DBS CORP	5.25	625	563	81,676	2026/12/ 1	
	DISH DBS CORP	7.375	450	304	44,086	2028/ 7 / 1	
	DISH DBS CORP	5.125	825	549	79,599	2029/ 6 / 1	
	DISH NETWORK CORP	11.75	248	247	35,898	2027/11/15	
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	65	65	9,428	2025/ 6 /15	
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	1,375	1,071	155,227	2029/10/15	
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	100	103	15,024	2028/ 8 /15	
	DT MIDSTREAM INC	4.375	413	388	56,258	2031/ 6 /15	
	ECHOSTAR CORP	10.75	1,350	1,375	199,356	2029/11/30	
	EDISON INTERNATIONAL	7.875	275	264	38,354	2054/ 6 /15	
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	600	604	87,609	2032/ 2 /15	
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	226	32,792	2099/ 6 /15	
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	625	633	91,722	2030/12/15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	200	199	28,945	2029/ 5 / 1	
	EMPIRE RESORTS INC	7.75	200	197	28,635	2026/11/ 1	
	EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	75	77	11,163	2031/ 7 /15	
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	212	30,742	2030/ 5 /15	
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	150	155	22,595	2031/ 4 /15	
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	200	202	29,385	2054/10/ 1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	75	66	9,699	2044/ 4 / 1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	175	145	21,060	2045/ 4 / 1	
	ENTEGRIIS ESCROW CORP	5.95	450	452	65,583	2030/ 6 /15	
	EQT	4.5	93	90	13,132	2029/ 1 /15	
	EQT	4.75	450	434	62,992	2031/ 1 /15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	525	554	80,283	2032/ 5 /15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	181	26,278	2033/ 3 /15	
	ESC GCB ENDO LUX	—	100	—	—	2029/ 4 / 1	
	ESC GCB ESCROW DEBT	—	100	6	989	2026/10/15	
	ESC PAR PHARMAC	—	175	—	—	2027/ 4 / 1	
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	400	416	60,385	2030/ 5 /15	
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	—	81	3	472	2026/ 4 /15	
	FAIR ISAAC CORP	6.0	200	200	29,046	2033/ 5 /15	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	175	172	24,957	2026/ 4 / 1	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	526	476	68,972	2029/ 4 / 1	
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	75	70	10,217	2029/ 1 /15	
	FIESTA PURCHASER INC	7.875	25	26	3,834	2031/ 3 / 1	

銘		柄	第221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)	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	131	19,098	2032/ 9 /15	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	200	201	29,234	2033/ 3 / 1	
	FIRSTCASH INC	6.875	275	282	40,913	2032/ 3 / 1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	450	451	65,359	2030/ 4 /15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	175	161	23,375	2031/ 4 / 1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	50	50	7,268	2032/ 4 /15	
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	30	4,451	2015/ 6 /15	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	175	173	25,110	2028/ 3 / 1	
	FORESTAR GROUP INC	6.5	275	272	39,533	2033/ 3 /15	
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	50	52	7,542	2031/ 6 / 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	400	396	57,486	2028/ 5 / 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	7,647	2030/12/ 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	550	566	82,108	2031/ 5 / 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	275	281	40,850	2032/ 6 /15	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	275	268	38,885	2033/ 4 /15	
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	1,168	988	143,220	2029/ 3 / 1	
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	850	756	109,584	2026/11/15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	400	399	57,951	2026/ 5 / 1	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	225	242	35,078	2028/10/ 1	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	225	250	36,233	2030/10/ 1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	450	466	67,561	2029/ 2 / 1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	400	411	59,598	2031/ 5 /15	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	150	149	21,721	2032/ 4 / 1	
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	500	470	68,113	2027/ 3 / 1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	575	573	83,160	2028/ 5 / 1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	1,300	1,318	191,118	2029/ 5 / 1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	314	318	46,216	2029/11/ 1	
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	325	313	45,372	2028/ 2 /15	
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	75	77	11,229	2028/ 2 /15	
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	150	21,864	2032/ 8 / 1	
	GEN DIGITAL INC	6.25	75	76	11,037	2033/ 4 / 1	
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	350	357	51,788	2032/ 4 /15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	100	100	14,630	2028/ 2 / 1	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	325	342	49,605	2030/ 4 /15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	225	230	33,430	2032/ 5 /15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	275	282	40,896	2033/ 5 /15	
	GEO GROUP INC/THE	8.625	150	158	23,015	2029/ 4 /15	
	GEO GROUP INC/THE	10.25	300	329	47,699	2031/ 4 /15	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	375	390	56,598	2031/ 1 /15	
	GGAM FINANCE LTD	6.875	75	76	11,130	2029/ 4 /15	
	GGAM FINANCE LTD	5.875	200	200	29,074	2030/ 3 /15	
	GLATFELTER	4.75	150	130	18,934	2029/11/15	
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	350	349	50,658	2027/12/ 1	
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	125	18,184	2032/ 2 / 1	
	GOEASY LTD	9.25	75	78	11,439	2028/12/ 1	
	GOEASY LTD	6.875	200	198	28,813	2030/ 5 /15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	350	328	47,538	2031/ 7 /15	

銘		柄	第221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)	GOTO GROUP INC	5.5	137	113	16,467	2028/5/1	
	GOTO GROUP INC	5.5	189	61	8,972	2028/5/1	
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	150	87	12,718	2028/8/15	
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	625	498	72,223	2029/12/23	
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	400	402	58,316	2032/7/15	
	GRAY ESCROW II INC	5.375	625	433	62,881	2031/11/15	
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	525	562	81,484	2030/9/1	
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	250	252	36,589	2030/1/15	
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	600	635	92,026	2031/1/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	125	127	18,476	2029/9/1	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	250	253	36,787	2028/9/1	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	175	181	26,228	2032/5/15	
	HCA INC	7.69	150	150	21,741	2025/6/15	
	HCA INC	7.58	150	150	21,877	2025/9/15	
	HELIOS SOFT/ION CORP SOL	8.75	200	203	29,528	2029/5/1	
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	275	288	41,872	2029/3/1	
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	102	14,779	2029/6/1	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	150	142	20,694	2030/2/15	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	300	297	43,073	2030/10/15	
	HIGHTOWER HOLDING LLC	9.125	125	130	18,919	2030/1/31	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	149	21,647	2028/11/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	500	474	68,737	2031/2/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	325	301	43,751	2032/4/15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	250	235	34,185	2035/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	75	75	10,914	2028/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	400	391	56,781	2030/1/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	700	647	93,762	2031/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	150	133	19,320	2032/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	425	429	62,164	2033/3/15	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	225	212	30,763	2029/6/1	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	200	209	30,337	2028/7/15	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	300	310	44,972	2032/7/15	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	375	390	56,575	2030/6/15	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	175	183	26,524	2032/1/31	
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	125	128	18,662	2029/2/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	240	237	34,447	2026/5/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	75	71	10,384	2027/5/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	125	121	17,637	2029/1/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	100	82	11,976	2029/2/1	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	100	97	14,173	2029/11/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.0	900	828	120,086	2030/6/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	100	73	10,686	2031/1/15	
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	6.11699	320	266	38,686	2065/12/21	
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	406	58,889	2028/10/15	
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	210	30,562	2031/4/15	
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	202	29,325	2032/4/15	

銘	柄	第221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)					
	IMOLA MERGER CORP	4.75	625	595	86,335	2029/5/15
	INNOPHOS HOLDINGS INC	11.5	1,076	1,087	157,578	2029/6/15
	INSIGHT ENTERPRS	6.625	75	76	11,088	2032/5/15
	INSULET CORPORATION	6.5	325	334	48,518	2033/4/1
	IQVIA INC	6.25	175	176	25,551	2032/6/1
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	25	24	3,588	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	150	154	22,426	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	800	777	112,726	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	97	14,186	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	805	789	114,369	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	850	862	125,010	2033/1/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	900	851	123,437	2032/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	75	71	10,376	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	800	792	114,797	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	400	403	58,395	2032/11/1
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	175	180	26,132	2033/5/1
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	275	259	37,632	2028/8/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	250	265	38,488	2029/2/15
	JELD-WEN INC	7.0	150	112	16,321	2032/9/1
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	975	965	139,873	2031/9/20
	JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	150	151	21,920	2031/1/31
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	200	201	29,216	2032/7/31
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	5.0	79	50	7,383	2040/2/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	650	633	91,801	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	100	92	13,378	2031/6/1
	KB HOME	7.25	250	257	37,351	2030/7/15
	KB HOME	4.0	400	364	52,876	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	550	572	82,974	2029/2/15
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	300	269	38,978	2030/2/1
	KIMMERIDGE TEXAS GAS LLC	8.5	75	74	10,792	2030/2/15
	KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	101	14,777	2028/12/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	100	100	14,499	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	450	471	68,386	2031/5/1
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	225	215	31,259	2029/8/15
	KROGER CO	5.5	125	115	16,750	2054/9/15
	KROGER CO	5.65	75	68	9,995	2064/9/15
	L BRANDS INC	6.75	475	469	68,097	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	262	38,038	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	50	48	7,005	2029/6/15
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	125	129	18,721	2031/7/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	375	335	48,554	2029/7/31
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	225	228	33,132	2030/4/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	100	81	11,782	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	125	132	19,226	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	400	328	47,587	2028/4/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	325	296	43,030	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,625	1,350	195,690	2029/7/15

銘			柄		第221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)	LGI HOMES INC	8.75	175	179	26,051	2028/12/15			
	LGI HOMES INC	4.0	550	489	70,873	2029/ 7 /15			
	LGI HOMES INC	7.0	100	93	13,615	2032/11/15			
	LIFE TIME INC	6.0	600	603	87,430	2031/11/15			
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	100	108	15,667	2030/ 8 /15			
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	175	193	28,077	2030/10/15			
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	106	15,421	2032/ 2 /15			
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	600	637	92,439	2032/ 6 / 1			
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	300	313	45,436	2032/ 8 /15			
	LITHIA MOTORS INC	3.875	500	471	68,322	2029/ 6 / 1			
	LITHIA MOTORS INC	4.375	200	187	27,099	2031/ 1 /15			
	LONG RIDGE ENERGY LLC	8.75	100	102	14,788	2032/ 2 /15			
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	6.875	25	24	3,530	2028/ 1 /15			
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	350	311	45,106	2029/ 1 /15			
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.125	150	146	21,251	2029/ 4 /15			
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	350	238	34,518	2042/ 1 /15			
	MACYS RETAIL HLDGS INC	6.375	550	454	65,828	2037/ 3 /15			
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	25	17	2,554	2028/ 5 / 1			
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	350	349	50,675	2032/12/ 1			
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	450	331	48,009	2029/ 6 / 1			
	MASTERBRAND INC	7.0	250	249	36,180	2032/ 7 /15			
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	175	178	25,908	2028/ 4 /15			
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	50	49	7,191	2032/ 4 /15			
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	225	219	31,783	2033/ 4 /15			
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	325	285	41,318	2031/10/ 1			
	MATIV HOLDINGS INC	8.0	100	88	12,779	2029/10/ 1			
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	125	118	17,122	2030/ 3 / 1			
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	250	261	37,838	2027/10/ 1			
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	125	125	18,194	2029/ 8 / 1			
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	75	77	11,194	2031/ 9 / 1			
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	150	152	22,164	2029/ 4 / 1			
	MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	199	28,848	2032/ 4 /17			
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/ 5 /15			
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	181	26,237	2031/ 2 /15			
	METHANEX US OPERATIONS	6.25	175	170	24,775	2032/ 3 /15			
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	1,050	1,013	146,911	2029/ 5 /15			
	MGM RESORTS INTL	4.75	400	393	56,964	2028/10/15			
	MGM RESORTS INTL	6.5	225	225	32,663	2032/ 4 /15			
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	125	130	18,908	2032/ 8 /15			
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	—	—	2033/ 2 /15			
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	150	151	22,001	2028/10/ 1			
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/ 9 /10			
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	175	177	25,761	2032/ 4 / 1			
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8.25	125	127	18,496	2030/ 4 /15			
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	400	358	52,014	2032/ 5 /15			
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	124	18,095	2033/ 1 /15			
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	377	54,687	2027/11/15			

銘		柄	第221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)	MOTION FINCO SARL	8.375	200	185	26,834	2032/ 2 /15	
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	300	284	41,184	2029/ 4 / 1	
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	1,150	1,127	163,362	2029/10/ 1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	332	327	47,414	2030/12/31	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	88	71	10,393	2030/12/31	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	600	533	77,273	2027/10/15	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	475	490	71,138	2032/ 2 /15	
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	350	369	53,563	2028/ 2 /15	
	MURPHY OIL CORP	6.0	375	354	51,304	2032/10/ 1	
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	100	95	13,776	2030/ 1 /31	
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	300	222	32,238	2031/ 8 /15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	75	65	9,539	2028/ 1 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	50	50	7,255	2027/ 1 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	100	99	14,478	2028/ 8 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	450	460	66,668	2029/ 8 / 1	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	100	14,596	2030/12/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	550	553	80,234	2031/11/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	500	519	75,345	2032/ 2 / 1	
	NAVIENT CORP	6.75	50	50	7,251	2025/ 6 /25	
	NAVIENT CORP	6.75	901	913	132,388	2026/ 6 /15	
	NAVIENT CORP	9.375	175	191	27,711	2030/ 7 /25	
	NAVIENT CORP	11.5	175	198	28,791	2031/ 3 /15	
	NCL CORPORATION LTD	8.125	125	131	19,083	2029/ 1 /15	
	NCL CORPORATION LTD	7.75	350	369	53,514	2029/ 2 /15	
	NCL CORPORATION LTD	6.75	200	202	29,361	2032/ 2 / 1	
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	350	380	55,149	2029/ 4 / 1	
	NCR CORP	5.0	100	98	14,267	2028/10/ 1	
	NCR CORP	5.125	73	71	10,367	2029/ 4 /15	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	275	264	38,367	2029/ 4 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	250	252	36,517	2028/ 7 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	550	540	78,253	2028/ 7 /15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	425	255	37,000	2026/ 9 /30	
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	125	129	18,733	2029/10/ 1	
	NEWELL BRANDS INC	8.5	125	129	18,692	2028/ 6 / 1	
	NEWS CORP	5.125	750	723	104,829	2032/ 2 /15	
	NFE FINANCING LLC	12.0	325	137	19,919	2029/11/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	175	174	25,283	2029/ 2 /15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	225	221	32,026	2032/ 2 /15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	13.0	100	54	7,854	2028/ 2 / 1	
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	184	26,680	2030/ 9 /17	
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	275	276	40,029	2030/ 4 /15	
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	100	101	14,757	2031/ 6 /15	
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	275	280	40,663	2032/ 7 /15	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	100	0.121	17	2022/11/ 1	
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	700	714	103,478	2027/ 9 /30	
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	500	517	75,054	2030/ 9 /30	
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	200	211	30,591	2028/11/15	

銘	柄	第221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)					
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	325	350	50,728	2030/2/15
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	200	209	30,303	2031/12/1
	NOVELIS CORP	4.75	875	822	119,160	2030/1/30
	NOVELIS INC	6.875	150	153	22,294	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.75	550	551	79,874	2028/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	525	519	75,345	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	225	223	32,432	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	6.0	275	273	39,672	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	100	107	15,595	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	6.25	175	175	25,473	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	10.25	100	110	15,985	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	425	434	62,916	2030/10/1
	OLIN CORP	5.625	75	73	10,667	2029/8/1
	OLIN CORP	6.625	175	168	24,429	2033/4/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	875	917	132,948	2028/11/15
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	550	510	73,954	2029/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	200	29,121	2031/6/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	250	262	37,989	2029/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	126	18,374	2029/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	425	446	64,698	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	338	305	44,338	2030/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	250	258	37,408	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	250	256	37,181	2031/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	150	150	21,833	2032/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	152	22,086	2032/9/15
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	425	431	62,520	2029/12/15
	OPAL BIDCO	6.5	200	200	29,068	2032/3/31
	OPEN TEXT CORP	3.875	225	216	31,323	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	125	117	16,992	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	625	584	84,666	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	125	113	16,432	2031/12/1
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	916	861	124,874	2034/9/30
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	7.875	200	174	25,331	2034/5/15
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	187	27,126	2034/5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	425	61,722	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	25	24	3,587	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	425	402	58,373	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	750	790	114,590	2031/2/15
	OWENS & MINOR INC	10.0	50	50	7,267	2030/4/15
	OWENS-BROCKWAY	7.25	100	100	14,577	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	300	299	43,413	2032/6/1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	300	310	45,044	2031/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	125	126	18,399	2030/2/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	175	138	20,009	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	225	218	31,679	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	650	615	89,115	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	775	732	106,129	2030/5/1

銘柄	柄	第221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)	PBF HOLDING CO LLC	7.875	150	127	18,443	2030/9/15
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	99	14,432	2029/10/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	175	166	24,170	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	100	105	15,312	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	225	230	33,343	2030/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	550	532	77,094	2031/9/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	375	378	54,780	2032/5/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	225	226	32,765	2033/2/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	228	33,051	2032/9/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	1,275	1,311	189,996	2032/1/15
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	75	74	10,831	2032/9/30
	PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	—	—	2023/2/1
	PETSMART INC/PETSMART FI	7.75	500	485	70,411	2029/2/15
	PG&E CORP	5.0	175	170	24,732	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	1,000	968	140,272	2030/7/1
	PG&E CORP	7.375	350	341	49,480	2055/3/15
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	350	345	50,054	2029/11/1
	PHINIA INC	6.625	350	351	50,903	2032/10/15
	PICARD MIDCO INC	6.5	425	425	61,677	2029/3/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	336	301	43,733	2029/3/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	525	480	69,610	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	125	127	18,457	2032/2/15
	POST HOLDINGS INC	6.375	300	298	43,294	2033/3/1
	PRA GROUP INC	8.375	75	76	11,034	2028/2/1
	PRA GROUP INC	8.875	125	128	18,625	2030/1/31
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	150	155	22,504	2029/8/1
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	25	25	3,633	2026/1/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	125	77	11,252	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	125	70	10,154	2031/9/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	525	524	76,051	2028/1/15
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	550	528	76,592	2029/4/30
	PROLOGIS LP	5.25	250	229	33,237	2054/3/15
	QUEEN MERGERCO INC	6.75	175	180	26,105	2032/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	900	843	122,182	2029/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	500	508	73,678	2032/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	250	254	36,869	2033/3/1
	RAIN CARBON INC	12.25	425	455	65,937	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	132	19,204	2029/5/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	215	31,297	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	215	31,192	2029/4/15
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	193	28,008	2099/12/13
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	625	620	89,893	2031/11/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	875	742	107,645	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	12	1,857	2030/4/15
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	834	843	122,236	2032/7/15
	RFNA LP	7.875	200	200	29,110	2030/2/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	50	51	7,493	2028/7/15

銘			柄		第221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)	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	250	253	36,793	2032/4/1			
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	75	76	11,045	2033/6/15			
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	750	785	113,854	2031/3/15			
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	227	32,979	2029/4/1			
	RIVIAN HLD/AUTO LLC	10.0	200	195	28,314	2031/1/15			
	ROCKET COS INC	6.125	300	300	43,470	2030/8/1			
	ROCKET COS INC	6.375	650	652	94,556	2033/8/1			
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	375	386	56,031	2028/11/28			
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	175	152	22,038	2033/10/15			
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.0	50	50	7,328	2055/4/15			
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	75	75	10,891	2055/4/15			
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	402	388	56,362	2028/3/15			
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	625	627	90,967	2028/4/1			
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	300	298	43,192	2031/9/30			
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	125	127	18,437	2032/3/15			
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	425	427	61,961	2033/2/1			
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	125	125	18,236	2029/8/1			
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	175	170	24,653	2029/8/1			
	RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	238	231	33,575	2030/12/1			
	RRI ENERGY ESCROW	—	50	—	—	2027/6/15			
	RYAN SPECIALTY	5.875	225	224	32,508	2032/8/1			
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	197	28,545	2032/10/15			
	SABRE GLBL INC	11.125	100	103	15,055	2030/7/15			
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	425	170	24,775	2029/12/15			
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	342	6	991	2021/6/15			
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	325	6	941	2023/1/15			
	SATURN OIL & GAS INC	9.625	116	110	16,081	2029/6/15			
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	275	269	39,009	2027/2/15			
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	1,100	1,078	156,339	2029/5/1			
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	325	323	46,883	2026/11/1			
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	200	29,041	2030/8/1			
	SEAGATE DATA STOR	5.875	100	100	14,566	2030/7/15			
	SEALED AIR CORP	6.125	25	25	3,657	2028/2/1			
	SEALED AIR CORP	5.0	25	24	3,547	2029/4/15			
	SEALED AIR CORP	6.5	100	102	14,870	2032/7/15			
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	600	627	90,876	2031/2/15			
	SEASpan CORP	5.5	475	439	63,708	2029/8/1			
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	124	18,022	2032/12/1			
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	400	376	54,615	2029/4/15			
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	500	496	71,967	2030/9/1			
	SERVICE CORP INTL	3.375	1,000	907	131,492	2030/8/15			
	SERVICE CORP INTL	5.75	250	248	36,060	2032/10/15			
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	300	297	43,094	2026/2/15			
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	750	735	106,638	2026/10/1			
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	50	48	6,992	2027/12/15			
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	787	775	112,309	2028/2/15			
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	100	96	14,003	2029/4/1			

銘 柄			第221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)	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	373	292	42,378	2029/4/15	
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	75	76	11,139	2032/8/15	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	166	24,078	2027/2/15	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	75	62	9,043	2030/3/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	1,350	1,281	185,737	2028/7/15	
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	350	343	49,835	2029/7/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.125	150	136	19,759	2030/7/1	
	SLM CORP	6.5	50	51	7,486	2030/1/31	
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	675	695	100,821	2031/11/15	
	SNAP INC	6.875	700	709	102,800	2033/3/1	
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	250	259	37,668	2031/6/1	
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	375	382	55,382	2055/3/1	
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	200	195	28,285	2029/10/15	
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	298	238	34,629	2031/3/15	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	200	195	28,357	2028/6/15	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	700	773	112,089	2030/11/15	
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	331	252	36,534	2030/3/6	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	25	25	3,681	2026/3/15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	225	229	33,272	2028/1/15	
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	550	656	95,153	2032/3/15	
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	350	345	50,106	2028/11/1	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,200	1,198	173,640	2027/9/30	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	325	333	48,376	2032/6/1	
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	725	737	106,827	2032/8/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	375	368	53,434	2028/1/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	125	117	17,033	2030/7/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	125	110	16,060	2031/1/15	
	STAPLES INC	10.75	325	306	44,389	2029/9/1	
	STAPLES INC	12.75	241	164	23,827	2030/1/15	
	STAR PARENT INC	9.0	250	257	37,334	2030/10/1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	225	234	33,953	2029/4/1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	300	300	43,504	2030/4/15	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	127	18,422	2030/7/1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	127	18,429	2030/10/15	
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	400	402	58,286	2031/1/15	
	STL HOLDING CO LLC	8.75	150	156	22,739	2029/2/15	
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	200	182	26,419	2029/1/15	
	SUNOCO LP	7.0	100	103	15,012	2029/5/1	
	SUNOCO LP	7.25	100	104	15,157	2032/5/1	
	SUNOCO LP	6.25	175	175	25,466	2033/7/1	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	125	128	18,609	2028/9/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	625	593	86,026	2030/4/30	
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	175	176	25,527	2032/4/15	
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	375	384	55,709	2033/2/2	
	SYNOPSIS INC	5.7	325	311	45,203	2055/4/1	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	125	133	19,406	2030/6/1	
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	7.375	175	178	25,930	2029/2/15	

銘柄	柄	第221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)	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	175	168	24,347	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	277	40,241	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	150	149	21,669	2031/2/1
	TEINE ENERGY LTD	6.875	725	724	104,910	2029/4/15
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	125	74	10,867	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	225	86	12,551	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	200	199	28,861	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	625	626	90,751	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,400	1,422	206,072	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	125	129	18,756	2031/5/15
	TENNECO INC	8.0	250	243	35,330	2028/11/17
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	400	379	54,968	2030/1/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	100	93	13,560	2029/4/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	307	—	—	2022/6/15
	TRANSALTA CORP	7.75	175	182	26,499	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,315	1,315	190,585	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	575	586	84,998	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	4.625	700	679	98,432	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	300	305	44,266	2029/3/1
	TRANSDIGM INC	4.875	150	145	21,130	2029/5/1
	TRANSDIGM INC	7.125	150	155	22,556	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.625	675	690	100,009	2032/3/1
	TRANSDIGM INC	6.0	250	248	35,971	2033/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	1,275	1,265	183,415	2033/5/31
	TRANSMONTAIGNE PARTNERS	8.5	150	154	22,423	2030/6/15
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	101	103	14,990	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	86	84	12,266	2027/2/1
	TRANSOCEAN INC	8.75	177	182	26,395	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	625	455	66,057	2038/3/15
	TRANSOCEAN INC	9.35	450	363	52,653	2041/12/15
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	26	26	3,816	2027/2/1
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	250	208	30,275	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	45	46	6,700	2028/2/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	375	393	57,003	2028/12/31
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	275	285	41,365	2028/7/15
	TRINSEO LUX / TRINSEO NA	5.125	191	113	16,491	2029/5/3
	TRIUMPH GROUP INC	9.0	99	103	15,030	2028/3/15
	TRIVIMUM PACKAGING FIN	8.25	200	207	30,008	2030/7/15
	TRIVIMUM PACKAGING FIN	12.25	200	211	30,692	2031/1/15
	TRONOX INC	4.625	500	431	62,559	2029/3/15
	TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	475	494	71,590	2030/3/1
	UNICREDIT SPA	5.459	200	195	28,336	2035/6/30
	UNITED AIRLINES INC	4.625	100	96	13,910	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	100	94	13,653	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	250	231	33,557	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	350	315	45,743	2032/1/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	50	49	7,157	2027/6/15

銘	柄	第221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)					
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5. 5	400	383	55, 573	2029/ 4 /15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10. 5	287	304	44, 157	2028/ 2 /15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6. 0	350	324	46, 997	2030/ 1 /15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6. 625	500	501	72, 602	2027/ 6 / 1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8. 0	150	150	21, 846	2028/ 8 /15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4. 5	100	89	12, 943	2029/ 5 / 1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7. 375	25	23	3, 421	2030/ 6 /30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8. 5	525	510	74, 033	2031/ 7 /31
	UPC BROADBAND FINCO BV	4. 875	400	373	54, 087	2031/ 7 /15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9. 75	400	412	59, 789	2029/ 5 /15
	US FOODS INC	4. 75	250	243	35, 354	2029/ 2 /15
	US FOODS INC	7. 25	100	104	15, 180	2032/ 1 /15
	US FOODS INC	5. 75	75	74	10, 745	2033/ 4 /15
	USA COM PART/USA COM FIN	6. 875	125	125	18, 122	2027/ 9 / 1
	USA COM PART/USA COM FIN	7. 125	225	229	33, 218	2029/ 3 /15
	USI INC/NY	7. 5	75	78	11, 408	2032/ 1 /15
	UWM HOLDINGS LLC	6. 625	100	98	14, 269	2030/ 2 / 1
	VALARIS LTD	8. 375	300	306	44, 408	2030/ 4 /30
	VALLOUREC SACA	7. 5	600	631	91, 511	2032/ 4 /15
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8. 0	75	71	10, 347	2029/ 6 / 1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4. 125	800	729	105, 737	2031/ 8 /15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9. 5	225	243	35, 272	2029/ 2 / 1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7. 0	50	50	7, 262	2030/ 1 /15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8. 375	1, 500	1, 540	223, 212	2031/ 6 / 1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9. 875	350	375	54, 368	2032/ 2 / 1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7. 5	325	345	50, 007	2033/ 5 / 1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7. 75	375	403	58, 513	2035/ 5 / 1
	VERMILION ENERGY INC	6. 875	100	94	13, 711	2030/ 5 / 1
	VERMILION ENERGY INC	7. 25	25	22	3, 313	2033/ 2 /15
	VFH PARENT / VALOR CO	7. 5	75	78	11, 311	2031/ 6 /15
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8. 625	200	194	28, 177	2031/11/ 1
	VIKING CRUISES LTD	7. 0	500	504	73, 037	2029/ 2 /15
	VIKING CRUISES LTD	9. 125	700	752	109, 060	2031/ 7 /15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5. 625	50	49	7, 186	2029/ 2 /15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	7. 375	1, 000	1, 055	152, 960	2031/11/ 1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	46	0. 13406	19	2034/11/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9. 5	750	750	108, 808	2028/ 6 / 1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7. 875	100	100	14, 497	2027/ 5 / 1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6. 375	175	160	23, 235	2030/ 2 / 1
	VISTRA CORP	7. 0	1, 225	1, 243	180, 222	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7. 75	1, 025	1, 087	157, 646	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6. 875	400	417	60, 469	2032/ 4 /15
	VITAL ENERGY INC	9. 75	25	22	3, 266	2030/10/15
	VITAL ENERGY INC	7. 875	250	216	31, 320	2032/ 4 /15
	VMED O2 UK FINAN	4. 75	500	459	66, 580	2031/ 7 /15
	VMED O2 UK FINANCING I	4. 25	400	362	52, 474	2031/ 1 /31
	VODAFONE GROUP PLC	7. 0	155	161	23, 351	2079/ 4 / 4

銘	柄	第221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					
	(含む投資法人債株)					
	VORTEX OPCO LLC	8.0	47	7	1,141	2030/4/30
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	4.1	250	211	30,691	2050/4/15
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	150	153	22,235	2033/4/1
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	100	72	10,532	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	675	443	64,212	2052/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.391	50	32	4,712	2062/3/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	425	423	61,363	2026/4/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	375	385	55,916	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	275	284	41,175	2032/8/1
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	875	892	129,324	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	225	218	31,664	2028/9/15
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	950	1,033	149,717	2028/6/15
	WERNER FINCO LP/INC	9.25	332	336	48,828	2028/10/15
	WEX INC	6.5	150	149	21,631	2033/3/15
	WHIRLPOOL CORP	5.5	100	94	13,677	2033/3/1
	WHIRLPOOL CORP	5.15	100	83	12,147	2043/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	150	147	21,348	2028/10/15
	WILDFIRE INTERMEDIATE HO	7.5	100	98	14,200	2029/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	102	14,813	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	75	76	11,134	2030/4/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	7.375	250	261	37,823	2031/10/1
	WILSONART LLC	11.0	200	176	25,626	2032/8/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	100	105	15,348	2030/6/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	225	236	34,206	2031/10/1
	WORLD ACCEPTANCE CORP	7.0	225	224	32,536	2026/11/1
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	450	444	64,372	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	700	615	89,212	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	50	50	7,316	2031/3/1
	WYNN MACAU LTD	5.125	500	469	67,970	2029/12/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	50	48	7,083	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	175	183	26,618	2031/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	300	296	43,012	2033/3/15
	XHR LP	6.625	100	100	14,608	2030/5/15
	XPLR INFRAST OPERATING	8.625	50	53	7,681	2033/3/15
	XPO INC	7.125	50	51	7,504	2031/6/1
	XPO INC	7.125	125	130	18,871	2032/2/1
	YUM! BRANDS INC	5.375	625	619	89,738	2032/4/1
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	550	561	81,294	2032/6/1
	ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	213	30,976	2029/7/15
	ZF NA CAPITAL	6.75	150	142	20,684	2030/4/23
	ZF NA CAPITAL	6.875	900	823	119,333	2032/4/23
	ZIGGO BV	4.875	200	183	26,610	2030/1/15
合	計				37,517,551	

* 邦貨換算金額は、第221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	第221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 1,850	千円 268,150	% 0.7
合 計	1,850	268,150	0.7

* 邦貨換算金額は、第221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、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

(B) 外国貸付債権 銘柄別

銘柄			第221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	
	貸付債権	GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	276	0	0	2022/8/13
		X CORP 1L B-3 TRM	9.5	750	725	105,176	2029/10/26
		BAUSCH HEALTH INI TRM	10.58693	125	118	17,214	2030/9/25
		MPH ACQUISITION HOLDING	8.02965	4	4	639	2030/12/31
		WINDSTREAM 2024 TRM	9.17681	50	50	7,263	2031/9/26
		ALPHA GENERATION TL B	7.07681	248	249	36,093	2031/9/30
		GLATFELTER CORP TRM	8.58269	199	191	27,727	2049/12/31
		LIFE TIME 2024 NEW TRM	6.78469	99	99	14,415	2031/10/22
		LIFE TIME 2024 NEW TL3	6.78469	0.250	0.249	36	2031/10/22
		CHAMP ACQUISITION INI TL	8.79917	49	49	7,217	2031/11/8
		QUIKRETE HOLDINGS TRM B3	6.57681	200	198	28,821	2032/2/10
		QXO BUILDING TRM B	7.28037	151	151	21,984	2032/4/23
VORTEX OPCO LLC FIRST OU	10.54917	10	10	1,561	2049/12/31		
合 計						268,150	

* 邦貨換算金額は、第221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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 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。

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

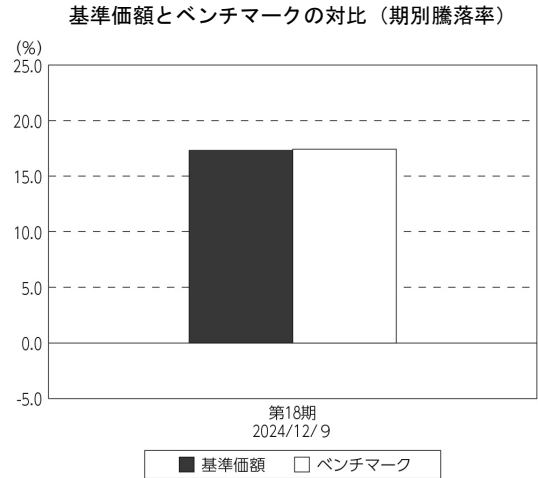
ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・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				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				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)	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 (含む投資法人債券)	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	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			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			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)	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	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	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 INTERNATIONAL	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		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	
	貸付債権	GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	276	0	0	2022/ 8 /13
		CLEAR CHANNEL T1 TRM	7.5	425	416	62,412	2027/ 8 /12
		DIEBOLD NIXDORF Term EXI	12.10929	138	140	21,098	2028/ 8 /11
		CONCENTRA HEALTH INI TRM	6.82258	25	25	3,764	2031/ 6 /26
		WINDSTREAM 2024 TRM	9.40265	50	50	7,548	2031/ 9 /26
		ALPHA GENERATION TL B	7.32258	250	252	37,770	2031/ 9 /30
		GLATFELTER CORP TRM	8.76391	200	200	30,044	2049/12/31
		LIFE TIME 2024 NEW TRM	7.02539	100	100	15,097	2031/10/22
		CHAMP ACQUISITION TRM B	0.0	50	50	7,529	2031/11/ 8
		SELECT MEDICAL TRM B	0.0	50	50	7,508	2031/11/18
		VORTEX OPCO LLC FIRST OU	11.00327	10	11	1,670	2049/12/31
合 計					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
	千円	%
株式	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＞