野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

運用報告書(全体版)

第156期（決算日2024年８月13日）　第157期（決算日2024年９月12日）　第158期（決算日2024年10月15日）
第159期（決算日2024年11月12日）　第160期（決算日2024年12月12日）　第161期（決算日2025年１月14日）

作成対象期間（2024年７月13日～2025年１月14日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2011年７月29日以降、無期限とします。	
運用方針	中長期的に、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積極的な運用を行なうことを基本とします。 高利回り社債オープン 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）に実質的な投資を行ないます。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合もあります。
主な投資制限	野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）	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。 株式への投資は、優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社
東京都江東区豊洲二丁目２番１号
●サポートダイヤル
0120-753104〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時
●ホームページ
https://www.nomura-am.co.jp/

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
132期(2022年8月12日)	8,338	50	3.2	297.82	2.8	94.0	－	13,278
133期(2022年9月12日)	8,633	50	4.1	310.33	4.2	96.0	－	13,729
134期(2022年10月12日)	8,336	50	△2.9	303.09	△2.3	94.1	－	13,135
135期(2022年11月14日)	8,153	50	△1.6	297.08	△2.0	94.3	－	12,742
136期(2022年12月12日)	8,131	50	0.3	297.58	0.2	93.8	－	12,686
137期(2023年1月12日)	7,942	50	△1.7	292.59	△1.7	93.9	－	12,420
138期(2023年2月13日)	7,877	50	△0.2	291.44	△0.4	94.6	－	12,313
139期(2023年3月13日)	7,881	50	0.7	293.61	0.7	95.1	－	12,304
140期(2023年4月12日)	7,952	50	1.5	298.28	1.6	94.6	－	12,424
141期(2023年5月12日)	7,972	50	0.9	301.27	1.0	95.1	－	12,446
142期(2023年6月12日)	8,238	50	4.0	313.63	4.1	95.4	－	12,759
143期(2023年7月12日)	8,239	50	0.6	315.83	0.7	93.9	－	12,721
144期(2023年8月14日)	8,595	50	4.9	331.71	5.0	95.9	－	13,254
145期(2023年9月12日)	8,661	50	1.3	336.66	1.5	95.1	－	13,285
146期(2023年10月12日)	8,591	50	△0.2	337.66	0.3	95.2	－	13,161
147期(2023年11月13日)	8,742	50	2.3	347.56	2.9	95.8	－	13,233
148期(2023年12月12日)	8,609	50	△0.9	344.32	△0.9	95.7	－	12,945
149期(2024年1月12日)	8,759	50	2.3	352.30	2.3	95.2	－	13,084
150期(2024年2月13日)	9,003	50	3.4	364.18	3.4	95.9	－	13,375
151期(2024年3月12日)	8,880	50	△0.8	360.87	△0.9	94.7	－	13,122
152期(2024年4月12日)	9,124	50	3.3	374.07	3.7	95.7	－	13,408
153期(2024年5月13日)	9,331	50	2.8	384.75	2.9	96.5	－	13,652
154期(2024年6月12日)	9,398	50	1.3	390.12	1.4	96.1	－	13,723
155期(2024年7月12日)	9,578	50	2.4	400.47	2.7	95.4	－	13,963
156期(2024年8月13日)	8,906	50	△6.5	374.57	△6.5	95.4	－	12,934
157期(2024年9月12日)	8,751	50	△1.2	370.23	△1.2	95.2	－	12,732
158期(2024年10月15日)	9,179	50	5.5	391.24	5.7	95.2	－	13,340
159期(2024年11月12日)	9,424	50	3.2	405.00	3.5	95.3	－	13,578
160期(2024年12月12日)	9,346	50	△0.3	404.23	△0.2	95.7	－	13,412
161期(2025年1月14日)	9,478	50	1.9	413.56	2.3	95.2	－	13,476

＊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、「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。

＊参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。
＊参考指数は設定時を100として指数化しています。
（出所）ブルームバーグ、（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

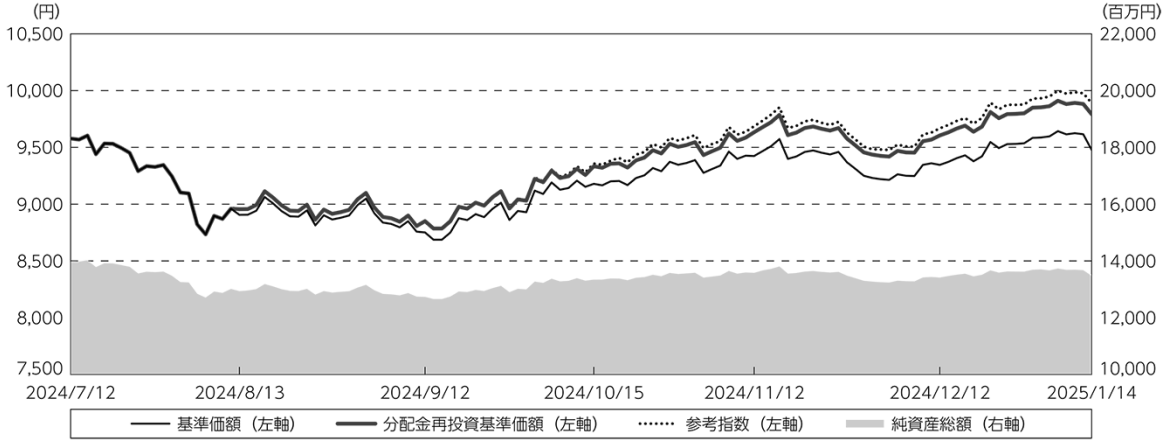
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		参考指数		債券組入比率	債券先物比率
			騰落率		騰落率		
	（期首）	円	%		%	%	%
	2024年７月12日	9,578	－	400.47	－	95.4	－
第156期	７月末	9,246	△3.5	386.71	△3.4	95.6	－
	（期末）						
	2024年８月13日	8,956	△6.5	374.57	△6.5	95.4	－
	（期首）						
	2024年８月13日	8,906	－	374.57	－	95.4	－
第157期	８月末	8,900	△0.1	374.06	△0.1	94.7	－
	（期末）						
	2024年９月12日	8,801	△1.2	370.23	△1.2	95.2	－
	（期首）						
	2024年９月12日	8,751	－	370.23	－	95.2	－
第158期	９月末	8,861	1.3	374.60	1.2	95.2	－
	（期末）						
	2024年10月15日	9,229	5.5	391.24	5.7	95.2	－
	（期首）						
	2024年10月15日	9,179	－	391.24	－	95.2	－
第159期	10月末	9,388	2.3	401.74	2.7	96.4	－
	（期末）						
	2024年11月12日	9,474	3.2	405.00	3.5	95.3	－
	（期首）						
	2024年11月12日	9,424	－	405.00	－	95.3	－
第160期	11月末	9,250	△1.8	397.49	△1.9	94.8	－
	（期末）						
	2024年12月12日	9,396	△0.3	404.23	△0.2	95.7	－
	（期首）						
	2024年12月12日	9,346	－	404.23	－	95.7	－
第161期	12月末	9,587	2.6	415.29	2.7	95.5	－
	（期末）						
	2025年１月14日	9,528	1.9	413.56	2.3	95.2	－

＊期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
＊当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第156期首：9,578円
第161期末：9,478円（既払分配金（税込み）：300円）
騰　落　率：　2.2%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年７月12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）参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2024年７月12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9,578円から当作成期末には9,478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・イールド債券の価格が上昇したこと
・米ドル/円の為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国内のインフレ率、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策などに左右されました。

為替市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行なう一方で、日銀が利上げを行ない、日米の金利差が縮小したことで、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

[野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）]

主要投資対象である［高利回り社債オープン マザーファンド］の組み入れを高位に維持しました。なお、実質組入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。

[高利回り社債オープン マザーファンド]

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

・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、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.0%、32.3%、42.7%、17.6%、0.8%、2.7%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

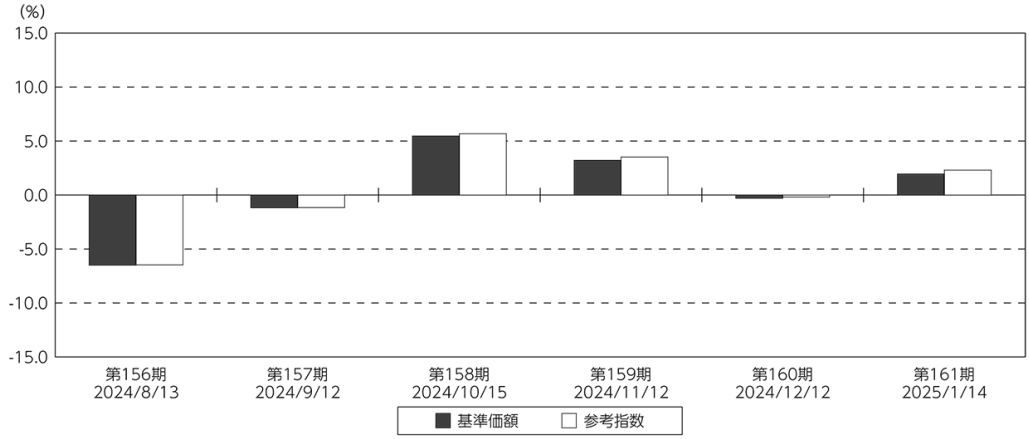
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が＋3.3%となったのに対し、基準価額の騰落率※は＋2.2%となりました。主な差異の要因は、[高利回り社債オープン マザーファンド] において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。

※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。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。
（注）参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。

◎分配金

当作成期の収益分配金は、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156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2024年７月13日～2024年８月13日	2024年８月14日～2024年９月12日	2024年９月13日～2024年10月15日	2024年10月16日～2024年11月12日	2024年11月13日～2024年12月12日	2024年12月13日～2025年１月14日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
（対基準価額比率）	0.558%	0.568%	0.542%	0.528%	0.532%	0.525%
当期の収益	39	36	50	46	35	50
当期の収益以外	10	13	－	3	14	－
翌期繰越分配対象額	2,485	2,472	2,473	2,469	2,455	2,458

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[高利回り社債オープン マザーファンド]

・当ファンドは、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まいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。

・今後はトランプ次期米大統領が掲げる減税や規制緩和などの政策が米景気を押し上げることが、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。

・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なってまいりますが、今後も引き続きキャッシュフロー（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。

[野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）]

主要投資対象である［高利回り社債オープン マザーファンド］の組み入れを高位に維持します。なお、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。

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

（2024年７月13日～2025年１月14日）

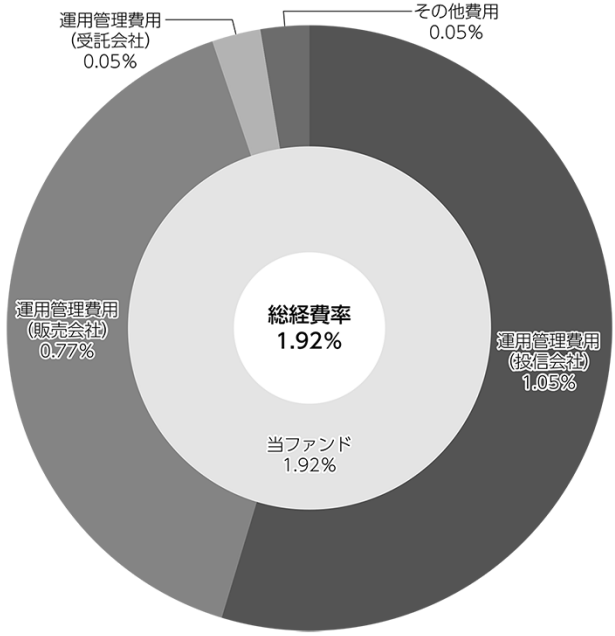
項目	第156期～第161期 金額	第156期～第161期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	88	0.953	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(49)	(0.533)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(36)	(0.392)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(3)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷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) 有価証券取引税	0	0.000	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.026	(d)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)	(0.025)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（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	90	0.979	
作成期間の平均基準価額は、9,205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、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

◯総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.92%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。

○売買及び取引の状況

（2024年７月13日～2025年１月14日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第156期～第161期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
高利回り社債オープン マザーファンド	5,781	30,000	170,010	926,573

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年７月13日～2025年１月14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156期～第161期
	高利回り社債オープン マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	106,741千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	442,566千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.24

＊(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７月13日～2025年１月14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１月14日現在）

親投資信託残高

銘柄	第155期末	第161期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
高利回り社債オープン マザーファンド	2,505,699	2,341,471	13,345,215

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年１月14日現在）

項目	第161期末	
	評価額	比率
	千円	%
高利回り社債オープン マザーファンド	13,345,215	98.2
コール・ローン等、その他	240,790	1.8
投資信託財産総額	13,586,005	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。
＊高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、第161期末における外貨建純資産（43,239,537千円）の投資信託財産総額（43,746,861千円）に対する比率は98.8%です。
＊外貨建資産は、第161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＝157.57円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末
	2024年８月13日現在	2024年９月12日現在	2024年10月15日現在	2024年11月12日現在	2024年12月12日現在	2025年１月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**13,040,909,276**	**12,826,584,384**	**13,447,404,084**	**13,688,373,459**	**13,513,119,432**	**13,586,005,318**
コール・ローン等	141,857,979	146,341,674	134,856,414	142,464,248	130,805,114	130,649,188
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	12,796,799,377	12,595,551,759	13,217,383,794	13,449,087,285	13,282,556,467	13,345,215,281
未収入金	102,251,000	84,690,000	95,163,000	96,821,000	99,757,000	110,140,000
未収利息	920	951	876	926	851	849
(B) 負債	**105,931,886**	**94,053,699**	**107,156,019**	**109,695,195**	**100,345,217**	**109,946,854**
未払収益分配金	72,618,499	72,745,929	72,667,773	72,045,387	71,758,984	71,091,584
未払解約金	11,193,238	1,425,246	12,431,049	18,314,440	7,832,207	15,786,957
未払信託報酬	22,094,170	19,859,173	22,031,288	19,312,656	20,729,649	23,041,213
その他未払費用	25,979	23,351	25,909	22,712	24,377	27,100
(C) 純資産総額(A－B)	**12,934,977,390**	**12,732,530,685**	**13,340,248,065**	**13,578,678,264**	**13,412,774,215**	**13,476,058,464**
元本	14,523,699,820	14,549,185,915	14,533,554,634	14,409,077,543	14,351,796,935	14,218,316,863
次期繰越損益金	△ 1,588,722,430	△ 1,816,655,230	△ 1,193,306,569	△ 830,399,279	△ 939,022,720	△ 742,258,399
(D) 受益権総口数	**14,523,699,820口**	**14,549,185,915口**	**14,533,554,634口**	**14,409,077,543口**	**14,351,796,935口**	**14,218,316,863口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**8,906円**	**8,751円**	**9,179円**	**9,424円**	**9,346円**	**9,478円**

（注）第156期首元本額は14,579,280,154円、第156～161期中追加設定元本額は383,829,313円、第156～161期中一部解約元本額は744,792,604円、１口当たり純資産額は、第156期0.8906円、第157期0.8751円、第158期0.9179円、第159期0.9424円、第160期0.9346円、第161期0.9478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124,694,872円。（'24年７月６日～'25年１月６日、高利回り社債オープン マザーファンド）

○損益の状況

項目	第156期 2024年７月13日～ 2024年８月13日	第157期 2024年８月14日～ 2024年９月12日	第158期 2024年９月13日～ 2024年10月15日	第159期 2024年10月16日～ 2024年11月12日	第160期 2024年11月13日～ 2024年12月12日	第161期 2024年12月13日～ 2025年１月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**18,570**	**28,685**	**32,499**	**25,165**	**26,840**	**30,726**
受取利息	18,570	28,685	32,499	25,165	26,840	30,726
(B) 有価証券売買損益	**△ 878,645,377**	**△ 132,656,902**	**715,586,345**	**443,618,579**	**△ 19,336,157**	**281,649,599**
売買益	5,494,223	171,195	717,021,817	445,755,454	711,783	284,761,690
売買損	△ 884,139,600	△ 132,828,097	△ 1,435,472	△ 2,136,875	△ 20,047,940	△ 3,112,091
(C) 信託報酬等	**△ 22,120,149**	**△ 19,882,524**	**△ 22,057,197**	**△ 19,335,368**	**△ 20,754,026**	**△ 23,068,313**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**△ 900,746,956**	**△ 152,510,741**	**693,561,647**	**424,308,376**	**△ 40,063,343**	**258,612,012**
(E) 前期繰越損益金	**1,511,147,904**	**534,159,085**	**307,443,308**	**917,163,916**	**1,260,969,605**	**1,134,734,444**
(F) 追加信託差損益金	**△2,126,504,879**	**△2,125,557,645**	**△2,121,643,751**	**△2,099,826,184**	**△2,088,169,998**	**△2,064,513,271**
（配当等相当額）	（ 2,114,165,130）	（ 2,130,762,361）	（ 2,134,078,271）	（ 2,120,997,720）	（ 2,116,545,053）	（ 2,101,516,446）
（売買損益相当額）	（△4,240,670,009）	（△4,256,320,006）	（△4,255,722,022）	（△4,220,823,904）	（△4,204,715,051）	（△4,166,029,717）
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△1,516,103,931**	**△1,743,909,301**	**△1,120,638,796**	**△ 758,353,892**	**△ 867,263,736**	**△ 671,166,815**
(H) 収益分配金	**△ 72,618,499**	**△ 72,745,929**	**△ 72,667,773**	**△ 72,045,387**	**△ 71,758,984**	**△ 71,091,584**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△1,588,722,430**	**△1,816,655,230**	**△1,193,306,569**	**△ 830,399,279**	**△ 939,022,720**	**△ 742,258,399**
追加信託差損益金	△2,126,504,879	△2,125,557,645	△2,121,643,751	△2,099,826,184	△2,088,169,998	△2,064,513,271
（配当等相当額）	（ 2,114,346,806）	（ 2,131,018,655）	（ 2,134,207,409）	（ 2,121,113,970）	（ 2,116,641,815）	（ 2,101,655,988）
（売買損益相当額）	（△4,240,851,685）	（△4,256,576,300）	（△4,255,851,160）	（△4,220,940,154）	（△4,204,811,813）	（△4,166,169,259）
分配準備積立金	1,496,102,200	1,465,934,876	1,460,417,530	1,437,553,463	1,407,158,053	1,394,404,096
繰越損益金	△ 958,319,751	△1,157,032,461	△ 532,080,348	△ 168,126,558	△ 258,010,775	△ 72,149,224

＊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７月13日～2025年１月14日）は以下の通りです。

項目	第156期 2024年７月13日～ 2024年８月13日	第157期 2024年８月14日～ 2024年９月12日	第158期 2024年９月13日～ 2024年10月15日	第159期 2024年10月16日～ 2024年11月12日	第160期 2024年11月13日～ 2024年12月12日	第161期 2024年12月13日～ 2025年１月14日
a. 配当等収益(経費控除後)	57,572,795円	52,658,749円	74,074,799円	66,758,592円	50,940,982円	75,986,486円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,114,346,806円	2,131,018,655円	2,134,207,409円	2,121,113,970円	2,116,641,815円	2,101,655,988円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,511,147,904円	1,486,022,056円	1,459,010,504円	1,442,840,258円	1,427,976,055円	1,389,509,194円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	3,683,067,505円	3,669,699,460円	3,667,292,712円	3,630,712,820円	3,595,558,852円	3,567,151,668円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	2,535円	2,522円	2,523円	2,519円	2,505円	2,508円
g. 分配金	72,618,499円	72,745,929円	72,667,773円	72,045,387円	71,758,984円	71,091,584円
h. 分配金(１万口当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

○分配金のお知らせ

	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
１万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50円

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2025年１月14日現在）

＜高利回り社債オープン マザーファンド＞

下記は、高利回り社債オープン マザーファンド全体(7,627,831千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第155期末 株数	第161期末 株数	第161期末 評価額 外貨建金額	第161期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CLOUD PEAK ENERGY INC	12	12	－	－	石油・ガス・消耗燃料
DIEBOLD NIXDORF INC	101	56	231	36,400	コンピュータ・周辺機器
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	－	－	専門小売り
ENDO GUC TRUST-CL A	－	808	26	4,110	医薬品
ENDO INC	91	93	227	35,912	医薬品
EXXON MOBIL CORP	5	－	－	－	石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY CORP	24	18	344	54,281	石油・ガス・消耗燃料
TALEN ENERGY CORP	63	48	1,029	162,287	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC	430	430	172	27,117	自動車用部品
WARREN RESOURCES INC	245	－	－	－	エネルギー設備・サービス
BRUIN BLOCKER LLC COM	731	－	－	－	エネルギー設備・サービス
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	57	57	171	27,015	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	5	5	1	273	各種金融サービス
TPC HOLDINGS INC COM	23	23	83	13,191	公益
ENDO INC US29290D1090	1	－	－	－	医薬品
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS	－	35	18	2,954	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM	－	917	301	47,495	金融
MALLINCKRODT PLC	3	3	26	4,170	医薬品
合計 株数・金額	1,846	2,559	2,635	415,211	
合計 銘柄数＜比率＞	15	14	－	＜1.0%＞	

＊邦貨換算金額は、第161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。
＊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155期末	第161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		－	6,241	－	－
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		8	8	0.0128	2
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		140	140	4	750
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR		368	368	－	－
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR		778	778	－	－
合計	証券数・金額	1,294	7,535	4	752
	銘柄数＜比率＞	4	5	－	＜0.0%＞

＊邦貨換算金額は、第161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161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	295,935	265,206	41,788,600	96.1	94.5	43.5	49.2	3.4
合計	295,935	265,206	41,788,600	96.1	94.5	43.5	49.2	3.4

＊邦貨換算金額は、第161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1.5%あります。

（B）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄			第161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	800	763	120,349	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	800	707	111,475	2030/10/15
		1839688 ALBERTA ULC	－	145	－	－	2023/2/13
		AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	152	23,980	2029/3/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	325	335	52,937	2029/2/1
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	467	73,671	2029/2/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	286	45,192	2029/6/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	375	384	60,643	2030/11/6
		ACUSHNET CO	7.375	100	103	16,257	2028/10/15
		ADAMS HOMES INC	9.25	1,050	1,087	171,282	2028/10/15
		ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	228	36,076	2031/4/15
		ADT SEC CORP	4.125	425	392	61,788	2029/8/1
		AES CORP/THE	7.6	175	178	28,085	2055/1/15
		AES CORP/THE	6.95	75	72	11,466	2055/7/15
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	332	52,414	2029/10/1
		AFFINITY GAMING	6.875	525	395	62,291	2027/12/15
		AIR CANADA	3.875	300	291	45,985	2026/8/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	400	405	63,879	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	226	35,736	2029/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	402	63,499	2030/2/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	205	32,319	2031/3/15
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	471	74,272	2029/10/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	327	305	48,085	2031/10/1
		ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	125	19,715	2028/2/15
		ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	906	142,896	2029/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	650	652	102,880	2027/7/15
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	750	762	120,175	2031/2/15
		ALLY FINANCIAL INC	6.7	150	149	23,493	2033/2/14
		ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	175	27,613	2032/10/15
		ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	150	140	22,210	2029/6/1
		ALTAGAS LTD	7.2	25	24	3,920	2054/10/15
		ALTICE FINANCING SA	9.625	200	184	29,017	2027/7/15
		ALTICE FINANCING SA	5.0	800	620	97,746	2028/1/15
		ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	326	51,483	2027/5/15
		ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	155	24,478	2028/2/15
		ALTICE FRANCE SA	5.125	525	401	63,325	2029/7/15
		ALTICE FRANCE SA	5.5	800	620	97,782	2029/10/15
		AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	336	334	52,728	2026/6/15
		AMC NETWORKS INC	10.25	50	52	8,337	2029/1/15
		AMC NETWORKS INC	4.25	575	438	69,093	2029/2/15
		AMENTUM ESCROW CORP	7.25	300	301	47,432	2032/8/1
		AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	229	36,214	2028/2/15
		AMERICAN AIRLINES INC	8.5	450	473	74,596	2029/5/15
		AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	175	179	28,339	2054/12/15
		AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	125	126	19,902	2054/12/15

銘柄			第161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)	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	350	368	58,031	2028/10/15
		AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	191	30,235	2027/10/1
		AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	338	53,403	2029/4/15
		AMWINS GROUP INC	6.375	100	100	15,835	2029/2/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	225	226	35,710	2032/2/1
		ANYWHERE REAL EST	7.0	558	485	76,575	2030/4/15
		APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	700	697	109,962	2029/11/1
		ARCOSA INC	6.875	100	100	15,885	2032/8/15
		ARD FINANCE SA	－	1,681	173	27,373	2027/6/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	227	35,837	2027/8/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	227	35,837	2027/8/15
		ARKO CORP	5.125	150	135	21,364	2029/11/15
		ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	231	36,525	2030/10/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	427	67,370	2027/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	357	56,354	2028/12/31
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	123	19,534	2032/10/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	298	47,082	2028/1/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	227	35,781	2029/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	270	42,588	2030/4/1
		ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	227	35,842	2029/1/15
		ASSUREDPARTNERS INC	7.5	125	134	21,263	2032/2/15
		ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	193	30,451	2029/3/31
		ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,125	1,071	168,811	2030/2/15
		ATI INC	7.25	175	180	28,426	2030/8/15
		ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	325	302	47,727	2028/6/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	376	59,312	2028/6/1
		AUSTIN BIDCO INC	7.125	625	599	94,443	2028/12/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	817	128,875	2029/11/1
		AVIENT CORP	7.125	275	279	44,018	2030/8/1
		AVIENT CORP	6.25	725	711	112,116	2031/11/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	583	92,018	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	275	280	44,234	2031/2/15
		AZORRA FINANCE	7.75	175	173	27,347	2030/4/15
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	750	705	111,136	2026/7/15
		BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	200	202	31,971	2031/5/15
		BARCLAYS PLC	8.0	200	203	32,101	2099/8/8
		BARCLAYS PLC	9.625	200	217	34,346	2099/11/22
		BASIC ENERGY ESCROW	－	200	3	472	2023/10/15
		BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	465	73,388	2028/10/1
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	207	32,711	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	300	271	42,851	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	725	680	107,286	2028/9/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	46	7,400	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	725	424	66,920	2029/2/15
		BAYTEX ENERGY CORP	8.5	775	802	126,401	2030/4/30
		BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	272	42,931	2027/4/1
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	775	784	123,546	2030/8/1

銘柄			第161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）	BEAZER HOMES USA	7.25	425	429	67,599	2029/10/15
		BEAZER HOMES USA	7.5	100	99	15,656	2031/3/15
		BELRON UK FINANCE PLC	5.75	200	196	30,983	2029/10/15
		BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	230	232	36,584	2029/1/31
		BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	75	76	12,007	2029/12/1
		BLOCK INC	6.5	475	479	75,511	2032/5/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	101	16,042	2029/7/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	51	8,066	2032/7/15
		BOEING CO	6.528	225	231	36,549	2034/5/1
		BOEING CO	6.858	375	388	61,183	2054/5/1
		BOEING CO	7.008	150	155	24,529	2064/5/1
		BOMBARDIER INC	6.0	850	845	133,150	2028/2/15
		BOMBARDIER INC	7.5	200	206	32,607	2029/2/1
		BOMBARDIER INC	8.75	175	186	29,454	2030/11/15
		BOMBARDIER INC	7.25	150	153	24,109	2031/7/1
		BOMBARDIER INC	7.0	200	202	31,830	2032/6/1
		BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	185	187	29,551	2028/11/15
		BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	190	192	30,330	2030/11/15
		BOYD GAMING CORP	4.75	700	644	101,517	2031/6/15
		BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	800	806	127,152	2030/8/1
		BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	225	241	38,021	2029/3/15
		BRINK'S CO/THE	6.5	225	226	35,681	2029/6/15
		BRINK'S CO/THE	6.75	300	301	47,437	2032/6/15
		BRISTOW GROUP INC	6.875	850	845	133,153	2028/3/1
		BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	305	48,113	2029/7/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	377	59,545	2030/3/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	505	79,609	2032/2/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	545	85,939	2032/6/15
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	275	270	42,641	2034/3/1
		CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	200	185	29,242	2029/10/15
		CALDERYS FINANCING II	11.75	200	203	31,993	2028/6/1
		CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	295	46,560	2032/2/15
		CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	575	588	92,660	2029/6/15
		CALPINE CORP	4.5	275	266	42,042	2028/2/15
		CALPINE CORP	4.625	300	287	45,313	2029/2/1
		CALPINE CORP	5.0	325	310	48,945	2031/2/1
		CARNIVAL CORP	5.75	2,250	2,246	354,033	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	6.0	375	373	58,826	2029/5/1
		CARNIVAL CORP	10.5	200	213	33,692	2030/6/1
		CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	300	299	47,216	2028/7/15
		CASTLE US HOLDING CORP	9.5	379	173	27,411	2028/2/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	468	73,847	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	125	108	17,076	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	100	101	15,999	2031/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	347	54,765	2032/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,811	2,390	376,601	2032/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	229	36,084	2033/6/1

銘柄			第161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）	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	675	541	85,247	2034/1/15
		CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	365	57,581	2030/4/1
		CEMEX SAB DE CV	5.125	200	196	30,955	2099/6/8
		CHAMP ACQUISITION CORP	8.375	75	76	12,117	2031/12/1
		CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	150	146	23,128	2029/2/15
		CHART INDUSTRIES INC	7.5	325	335	52,927	2030/1/1
		CHART INDUSTRIES INC	9.5	400	427	67,416	2031/1/1
		CHEMOURS CO	5.375	50	48	7,636	2027/5/15
		CHEMOURS CO	5.75	725	675	106,451	2028/11/15
		CHEMOURS CO	8.0	150	146	23,135	2033/1/15
		CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	150	148	23,380	2029/2/1
		CHOBANI HOLDCO II LLC	—	50	53	8,429	2029/10/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	525	505	79,576	2027/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	286	45,175	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	379	59,726	2029/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	625	414	65,258	2030/4/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	474	74,791	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	825	644	101,475	2031/2/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	575	586	92,414	2032/1/15
		CIENA CORP	4.0	600	548	86,410	2030/1/31
		CIMPRESS PLC	7.375	150	147	23,238	2032/9/15
		CINEMARK USA INC	7.0	150	151	23,939	2032/8/1
		CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	574	90,551	2026/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	334	52,733	2029/1/15
		CITIGROUP INC	4.7	625	623	98,283	2099/1/23
		CITIGROUP INC	4.0	325	317	50,040	2099/12/10
		CIVITAS RESOURCES INC	8.625	925	973	153,316	2030/11/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	1,150	1,005	158,447	2029/6/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	250	255	40,197	2030/4/1
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	346	329	51,882	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	255	219	34,527	2031/2/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	127	20,042	2032/1/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	199	31,395	2027/6/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	275	254	40,028	2029/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	225	221	34,963	2029/11/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	178	28,150	2031/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	175	172	27,160	2033/5/1
		CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	900	904	142,538	2029/9/30
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	600	613	96,708	2032/6/30
		CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	50	7,920	2029/4/15
		CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	75	11,879	2030/1/15
		CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	228	35,951	2030/4/15
		CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	100	101	15,967	2029/6/15
		CNX RESOURCES CORP	6.0	425	416	65,624	2029/1/15
		COEUR MINING INC	5.125	400	383	60,503	2029/2/15
		COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	125	125	19,742	2027/6/15

銘柄			第161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）	COINBASE GLOBAL INC	3.375	740	663	104,475	2028/10/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.625	525	442	69,741	2031/10/1
		COMMSCOPE INC	4.75	350	310	48,881	2029/9/1
		CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	278	43,809	2032/7/15
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	178	28,146	2029/9/15
		CONSTELLIUM SE	6.375	250	240	37,970	2032/8/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	400	402	63,462	2030/7/15
		CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,338	1,176	185,444	2028/12/1
		CPI CG INC	10.0	125	134	21,248	2029/7/15
		CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	717	113,022	2031/6/15
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	375	375	59,214	2032/4/1
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	125	123	19,533	2033/1/15
		CROCS INC	4.25	475	435	68,634	2029/3/15
		CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	176	27,791	2028/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	198	31,288	2028/5/15
		CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	398	62,791	2029/1/31
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	450	71,042	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	3.375	500	356	56,146	2031/2/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	448	70,616	2031/11/15
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	100	106	16,760	2031/9/1
		CVS HEALTH CORP	6.75	75	73	11,530	2054/12/10
		CVS HEALTH CORP	7.0	125	124	19,693	2055/3/10
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	343	54,136	2030/6/15
		DAVITA INC	6.875	175	175	27,575	2032/9/1
		DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	900	929	146,521	2029/3/15
		DELUXE CORP	8.125	100	101	16,047	2029/9/15
		DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	75	78	12,300	2030/10/1
		DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	125	128	20,308	2030/3/31
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	－	263	26	4,159	2030/12/31
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	－	6	3	482	2030/12/31
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	－	752	7	1,185	2030/12/31
		DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	169	26,699	2030/2/1
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	950	936	147,548	2027/8/15
		DISH DBS CORP	7.75	275	234	36,913	2026/7/1
		DISH DBS CORP	5.25	925	845	133,185	2026/12/1
		DISH DBS CORP	7.375	400	288	45,445	2028/7/1
		DISH DBS CORP	5.125	975	634	100,022	2029/6/1
		DISH NETWORK CORP	11.75	350	370	58,373	2027/11/15
		DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	1,475	1,219	192,217	2029/10/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	180	28,433	2028/8/15
		ECHOSTAR CORP	10.75	550	589	92,821	2029/11/30
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	606	95,629	2028/6/1
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	224	35,335	2099/6/15
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	675	673	106,120	2030/12/15
		EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	234	36,943	2029/5/1
		EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	100	100	15,817	2031/7/15
		ENBRIDGE INC	7.375	25	25	4,085	2055/3/15

銘柄			第161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）	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.75	25	26	4,163	2031/5/1
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	212	33,456	2029/4/1
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	209	33,031	2030/5/15
		ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	200	210	33,173	2031/4/15
		ENERFLEX LTD	9.0	270	280	44,254	2027/10/15
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	200	185	29,293	2028/3/30
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	200	176	27,875	2031/3/30
		ENERGY TRANSFER LP	8.0	50	52	8,209	2054/5/15
		ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	227	35,783	2054/10/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	773	121,899	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	168	26,625	2045/4/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	175	176	27,750	2029/4/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	200	213	33,566	2030/6/1
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	625	654	103,154	2032/5/15
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	178	28,166	2033/3/15
		ESC GCB ENDO LUX	－	400	－	－	2029/4/1
		ESC PAR PHARMAC	－	361	－	－	2027/4/1
		EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	291	48	7,646	2026/4/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	500	496	78,241	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	319	50,347	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	276	43,600	2029/1/15
		FIESTA PURCHASER INC	7.875	25	25	4,086	2031/3/1
		FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	130	20,574	2032/9/15
		FIRSTCASH INC	6.875	325	323	51,043	2032/3/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	602	94,935	2031/4/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	145	22,978	2032/4/15
		FOCUS FINANCIAL PARTNERS	6.75	175	173	27,316	2031/9/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	650	624	98,413	2028/3/1
		FORTREA HOLDINGS INC	7.5	725	727	114,633	2030/7/1
		FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	75	76	11,980	2031/6/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	441	69,599	2028/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	8,275	2030/12/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	200	203	32,112	2031/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	325	331	52,160	2032/6/15
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	325	314	49,598	2033/4/15
		FOUNDATION BUILDING M	6.0	1,075	942	148,502	2029/3/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	925	884	139,375	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	522	82,276	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	375	406	64,066	2028/10/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	375	414	65,250	2030/10/1
		FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	525	541	85,264	2029/2/1
		FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	400	410	64,696	2031/5/15
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	325	300	47,308	2027/3/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	764	120,525	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	451	71,208	2029/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	274	273	43,049	2029/11/1
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	180	28,434	2028/2/15

銘柄			第161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	152	23,966	2032/8/1
		GATES CORPORATION	6.875	75	76	11,990	2029/7/1
		GENESEE & WYOMING INC	6.25	400	398	62,868	2032/4/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	352	55,499	2028/2/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	357	56,292	2030/4/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	246	38,793	2032/5/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	196	30,986	2033/5/15
		GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
		GEO GROUP INC/THE	8.625	175	183	28,973	2029/4/15
		GEO GROUP INC/THE	10.25	350	379	59,770	2031/4/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	425	438	69,052	2031/1/15
		GGAM FINANCE LTD	8.0	150	154	24,285	2027/2/15
		GGAM FINANCE LTD	6.875	100	101	15,987	2029/4/15
		GGAM FINANCE LTD	5.875	225	220	34,743	2030/3/15
		GLATFELTER	4.75	425	374	59,006	2029/11/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	250	245	38,649	2027/12/1
		GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	123	19,493	2032/2/1
		GOEASY LTD	9.25	125	132	20,903	2028/12/1
		GOEASY LTD	7.625	425	433	68,319	2029/7/1
		GOEASY LTD	6.875	225	225	35,601	2030/5/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	292	46,096	2031/7/15
		GOTO GROUP INC	5.5	339	289	45,613	2028/5/1
		GOTO GROUP INC	5.5	468	198	31,218	2028/5/1
		GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	343	54,087	2028/8/15
		GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	825	664	104,646	2029/12/23
		GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	100	98	15,579	2032/7/15
		GRAY ESCROW II INC	5.375	800	416	65,646	2031/11/15
		GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	675	706	111,311	2030/9/1
		GRIFOLS SA	4.75	275	251	39,626	2028/10/15
		GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	275	274	43,269	2030/1/15
		GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	800	832	131,214	2031/1/15
		GULFPORT ENERGY CORP	6.75	150	151	23,868	2029/9/1
		HAH GROUP HOLDING CO LLC	9.75	75	75	11,877	2031/10/1
		HANESBRANDS INC	9.0	400	424	66,846	2031/2/15
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	350	354	55,823	2028/9/1
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	205	32,354	2032/5/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,039	905	142,750	2030/9/15
		HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
		HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	400	429	67,667	2029/3/1
		HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
		HERC HOLDINGS INC	6.625	175	176	27,836	2029/6/15
		HERTZ CORP/THE	12.625	100	107	16,880	2029/7/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	126	19,884	2029/6/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	150	145	22,959	2030/10/15
		HIGHTOWER HOLDING LLC	9.125	125	130	20,538	2030/1/31
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	489	77,179	2028/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	235	37,045	2032/4/15

銘柄			第161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)	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	550	571	90,066	2033/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	275	265	41,822	2035/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	725	647	102,099	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	258	40,679	2032/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	450	439	69,243	2033/3/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	436	68,822	2029/6/1
		HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	675	469	73,970	2029/6/1
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	375	395	62,303	2028/7/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	350	357	56,270	2032/7/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	550	562	88,606	2030/6/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	225	228	35,995	2032/1/31
		HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	25	25	4,067	2032/5/15
		HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	150	156	24,679	2029/2/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	339	336	53,050	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	350	333	52,539	2027/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	176	27,759	2029/1/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	293	46,315	2029/2/1
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	125	125	19,790	2029/11/15
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	440	341	53,828	2031/1/15
		IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	550	523	82,457	2029/5/15
		IHO VERWALTUNGS GMBH	7.75	400	393	62,062	2030/11/15
		IHO VERWALTUNGS GMBH	8.0	400	387	61,056	2032/11/15
		ILFC E-CAPITAL TRUST I	6.14892	850	706	111,334	2065/12/21
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	406	64,025	2028/10/15
		ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	212	33,445	2031/4/15
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	199	31,400	2032/4/15
		IMOLA MERGER CORP	4.75	600	565	89,183	2029/5/15
		INEOS FINANCE PLC	7.5	200	204	32,286	2029/4/15
		INNOPHOS HOLDINGS INC	11.5	1,608	1,698	267,573	2029/6/15
		INSIGHT ENTERPRS	6.625	100	100	15,786	2032/5/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	97	15,361	2028/3/15
		IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	306	48,236	2029/2/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	368	58,131	2029/9/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	521	82,167	2032/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	6.25	175	172	27,193	2033/1/15
		IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	575	525	82,732	2032/7/15
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	239	37,785	2029/2/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	582	91,736	2029/7/15
		JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	275	270	42,636	2032/11/1
		JB POINDEXTER & CO INC	8.75	200	208	32,919	2031/12/15
		JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	325	305	48,115	2028/8/15
		JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	198	31,339	2031/10/15
		JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	344	54,320	2029/2/15
		JELD-WEN INC	7.0	175	157	24,833	2032/9/1
		JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	275	290	45,822	2031/9/20
		JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	375	59,140	2099/1/23
		KAISER ALUMINUM CORP	4.625	269	253	39,933	2028/3/1

銘柄			第161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)	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	750	654	103,147	2031/6/1
		KB HOME	4.8	350	328	51,757	2029/11/15
		KB HOME	7.25	150	153	24,125	2030/7/15
		KB HOME	4.0	350	306	48,310	2031/6/15
		KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	675	696	109,818	2029/2/15
		KIMMERIDGE TEXAS GAS LLC	8.5	75	75	11,902	2030/2/15
		KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	318	50,173	2030/6/15
		KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	375	389	61,368	2031/5/1
		KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	250	247	38,947	2029/8/15
		KROGER CO	5.65	75	68	10,790	2064/9/15
		L BRANDS INC	6.625	150	149	23,633	2030/10/1
		L BRANDS INC	6.75	950	947	149,275	2036/7/1
		LABL INC	5.875	300	268	42,323	2028/11/1
		LABL INC	9.5	50	50	7,879	2028/11/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	163	25,780	2029/6/15
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	150	153	24,129	2031/7/15
		LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	324	51,193	2029/7/31
		LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	250	250	39,449	2030/4/15
		LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	381	60,173	2029/1/15
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	206	32,566	2031/8/1
		LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	850	732	115,425	2028/4/1
		LEEWARD RENEWABL	4.25	625	573	90,396	2029/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	900	796	125,504	2028/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,400	1,070	168,689	2029/7/15
		LGI HOMES INC	8.75	275	286	45,187	2028/12/15
		LGI HOMES INC	4.0	595	528	83,284	2029/7/15
		LGI HOMES INC	7.0	100	98	15,496	2032/11/15
		LIFE TIME INC	6.0	650	638	100,652	2031/11/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	186	29,422	2030/8/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	275	298	47,099	2030/10/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	400	393	61,968	2032/6/1
		LIGHT & WONDER INTER	7.5	125	128	20,222	2031/9/1
		LIGHTNING POWER LLC	7.25	300	308	48,641	2032/8/15
		LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	150	149	23,533	2027/2/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	712	645	101,756	2029/6/1
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	150	157	24,774	2028/5/1
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	125	128	20,175	2031/3/26
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	75	70	11,157	2030/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	516	81,348	2042/1/15
		MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	400	397	62,610	2032/12/1
		MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	525	452	71,376	2029/6/1
		MASTERBRAND INC	7.0	100	100	15,774	2032/7/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	381	60,038	2028/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.5	75	74	11,719	2032/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.25	250	244	38,501	2033/4/15
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	420	354	55,912	2031/10/1
		MATIV HOLDINGS INC	8.0	125	119	18,772	2029/10/1

銘柄			第161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)	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	487	76,782	2030/3/1
		MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	275	287	45,233	2027/10/1
		MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	526	82,949	2029/8/1
		MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	100	101	16,017	2031/9/1
		MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	175	176	27,807	2029/4/1
		MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	198	31,332	2032/4/17
		MERISANT ESCROW	12.25	600	－	－	2014/5/15
		MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	192	30,308	2031/2/15
		METHANEX US OPERATIONS	6.25	175	172	27,151	2032/3/15
		METIS MERGER SUB LLC	6.5	1,392	1,342	211,541	2029/5/15
		MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	194	30,703	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	6.5	275	271	42,759	2032/4/15
		MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	150	153	24,156	2032/8/15
		MIDWEST VANADIUM PTY LTD	－	139	－	－	2033/2/15
		MINERAL RESOURCES LTD	9.25	225	235	37,145	2028/10/1
		MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	225	224	35,361	2032/4/1
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	1,125	957	150,832	2032/5/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	121	19,199	2033/1/15
		MOTION BONDCO DAC	6.625	600	564	88,870	2027/11/15
		MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	850	784	123,638	2029/4/1
		MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	675	647	101,987	2029/10/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	75	58	9,151	2028/9/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	508	80,121	2029/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	575	372	58,753	2031/3/15
		MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	375	408	64,342	2028/2/15
		MURPHY OIL CORP	6.0	250	239	37,777	2032/10/1
		MURPHY OIL USA INC	3.75	250	217	34,317	2031/2/15
		NABORS INDUSTRIES INC	9.125	83	85	13,466	2030/1/31
		NABORS INDUSTRIES INC	8.875	350	331	52,240	2031/8/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	223	35,193	2027/1/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	425	412	64,943	2028/8/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	475	471	74,234	2029/8/1
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	186	29,323	2030/12/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	142	22,410	2031/11/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	250	252	39,847	2032/2/1
		NAVIENT CORP	5.5	525	493	77,798	2029/3/15
		NAVIENT CORP	9.375	375	399	62,993	2030/7/25
		NAVIENT CORP	11.5	250	279	44,069	2031/3/15
		NCL CORPORATION LTD	5.875	1,100	1,107	174,459	2026/3/15
		NCL CORPORATION LTD	8.375	275	286	45,199	2028/2/1
		NCL CORPORATION LTD	8.125	175	184	29,100	2029/1/15
		NCL CORPORATION LTD	6.75	225	225	35,562	2032/2/1
		NCL FINANCE LTD	6.125	350	349	55,041	2028/3/15
		NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	622	98,074	2029/4/1
		NCR CORP	5.0	375	357	56,380	2028/10/1
		NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	825	704	110,987	2029/4/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	675	689	108,713	2028/7/15

銘柄			第161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)	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	412	64,937	2028/7/15
		NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	75	64	10,145	2029/3/15
		NEW HOME CO INC/THE	9.25	150	154	24,267	2029/10/1
		NEWELL BRANDS INC	6.625	100	99	15,751	2032/5/15
		NEWS CORP	3.875	300	277	43,726	2029/5/15
		NEWS CORP	5.125	350	330	52,030	2032/2/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	7.25	775	785	123,729	2029/1/15
		NFE FINANCING LLC	12.0	350	363	57,262	2029/11/15
		NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	228	36,056	2029/2/15
		NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	275	279	44,064	2032/2/15
		NOBLE FINANCE II LLC	8.0	400	406	64,045	2030/4/15
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	208	32,832	2031/6/15
		NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	325	327	51,584	2032/7/15
		NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	90	2022/11/1
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	525	531	83,754	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	425	433	68,342	2030/9/30
		NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	290	45,801	2028/11/15
		NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	421	66,454	2030/2/15
		NOVA CHEMICALS CORP	7.0	225	224	35,311	2031/12/1
		NOVELIS CORP	4.75	800	733	115,572	2030/1/30
		NOVELIS INC	6.875	150	150	23,734	2030/1/30
		NRG ENERGY INC	5.25	450	434	68,434	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	5.75	375	367	57,912	2029/7/15
		NRG ENERGY INC	6.0	225	218	34,426	2033/2/1
		NRG ENERGY INC	7.0	250	266	41,934	2033/3/15
		NRG ENERGY INC	6.25	175	171	26,975	2034/11/1
		NRG ENERGY INC	10.25	250	276	43,532	2099/3/9
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	627	98,856	2030/10/1
		OCEANEERING INTL INC	6.0	150	147	23,318	2028/2/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	325	303	47,862	2028/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	900	954	150,445	2028/11/15
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	235	37,090	2029/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	202	31,933	2031/6/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	400	424	66,910	2029/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	125	19,843	2029/5/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	575	597	94,090	2030/3/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	223	35,283	2030/9/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	307	48,449	2031/5/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	275	278	43,931	2031/11/15
		ONESKY FLIGHT LLC	8.875	450	453	71,438	2029/12/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	700	632	99,626	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	395	62,370	2031/12/1
		OPTICS BIDCO S P A	6.0	867	826	130,258	2034/9/30
		ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	198	31,233	2034/5/15
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	354	55,931	2031/4/30
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	119	18,752	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	416	65,588	2029/1/15

銘柄			第161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）	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	250	260	41,012	2031/2/15
		OWENS-BROCKWAY	6.625	550	547	86,335	2027/5/13
		OWENS-BROCKWAY	7.25	200	192	30,332	2031/5/15
		OWENS-BROCKWAY	7.375	50	47	7,504	2032/6/1
		PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	350	354	55,825	2031/6/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	150	151	23,807	2030/2/1
		PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	612	96,480	2029/2/1
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	371	362	57,048	2027/4/15
		PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	851	134,193	2029/10/1
		PARKLAND CORP/CANADA	4.625	475	433	68,300	2030/5/1
		PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	525	489	77,148	2028/8/15
		PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	269	42,504	2030/9/15
		PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	98	15,487	2029/10/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	625	575	90,631	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	155	24,492	2029/12/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	250	39,543	2030/11/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	140	22,212	2031/9/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	221	34,968	2032/9/15
		PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	700	710	111,987	2032/1/15
		PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	100	96	15,176	2032/9/30
		PG&E CORP	5.0	150	143	22,683	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	462	433	68,366	2030/7/1
		PG&E CORP	7.375	100	96	15,272	2055/3/15
		PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	125	123	19,401	2029/11/1
		PHINIA INC	6.75	50	50	7,981	2029/4/15
		PHINIA INC	6.625	175	172	27,124	2032/10/15
		PICARD MIDCO INC	6.5	600	583	91,962	2029/3/31
		PIKE CORP	8.625	125	131	20,761	2031/1/31
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	750	683	107,674	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	250	244	38,576	2028/10/1
		POST HOLDINGS INC	4.5	525	464	73,190	2031/9/15
		POST HOLDINGS INC	6.25	150	147	23,286	2032/2/15
		POST HOLDINGS INC	6.375	325	315	49,728	2033/3/1
		POST HOLDINGS INC	6.25	100	96	15,191	2034/10/15
		PRA GROUP INC	8.375	175	178	28,161	2028/2/1
		PRA GROUP INC	8.875	175	180	28,501	2030/1/31
		PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	200	206	32,495	2029/8/1
		PRECISION DRILLING CORP	7.125	186	186	29,393	2026/1/15
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	361	56,946	2029/9/1
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	335	52,819	2031/9/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	300	298	47,024	2028/1/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	400	371	58,600	2029/4/30
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	800	724	114,188	2029/3/1
		RAIN CARBON INC	12.25	725	761	119,932	2029/9/1
		RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	175	187	29,538	2029/5/1
		RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	218	34,410	2027/2/15
		RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	216	34,160	2029/4/15

銘柄			第161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）	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	199	31,358	2099/12/13
		RAND PARENT LLC	8.5	325	330	52,025	2030/2/15
		RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	675	662	104,422	2031/11/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	975	748	117,998	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	10	1,575	2030/4/15
		RESIDEO FUNDING INC	6.5	325	321	50,604	2032/7/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	102	16,197	2028/7/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	300	297	46,893	2032/4/1
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	700	732	115,455	2031/3/15
		RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	223	35,208	2029/4/1
		ROCKET SOFTWARE INC	9.0	425	439	69,265	2028/11/28
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	640	100,860	2033/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	50	47	7,471	2028/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	775	768	121,142	2028/4/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	317	49,954	2031/9/30
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	175	175	27,691	2032/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	475	469	74,015	2033/2/1
		RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	150	152	24,040	2029/8/1
		RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	200	201	31,746	2029/8/1
		RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	250	229	36,128	2030/12/1
		RYAN SPECIALTY	5.875	250	244	38,585	2032/8/1
		SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	194	30,592	2032/10/15
		SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	1,200	1,147	180,764	2029/12/15
		SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	6.75	175	173	27,299	2032/3/1
		SANCHEZ ENERGY CORP	－	2,182	40	6,446	2021/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	－	1,425	26	4,210	2023/1/15
		SATURN OIL & GAS INC	9.625	119	118	18,728	2029/6/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	225	225	35,533	2028/5/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	1,210	1,156	182,281	2029/5/1
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	700	688	108,521	2026/11/1
		SEADRILL FINANCE LTD	8.375	400	408	64,438	2030/8/1
		SEALED AIR CORP	6.125	75	75	11,850	2028/2/1
		SEALED AIR CORP	5.0	75	71	11,281	2029/4/15
		SEALED AIR CORP	6.5	125	124	19,616	2032/7/15
		SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	125	128	20,212	2031/2/15
		SEASPAN CORP	5.5	700	644	101,500	2029/8/1
		SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	120	18,911	2032/12/1
		SERVICE CORP INTL	5.75	275	264	41,675	2032/10/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	181	176	27,778	2026/2/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	250	237	37,477	2026/10/1
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	189	29,870	2027/12/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	425	325	51,243	2030/2/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	200	189	29,894	2028/2/15
		SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	439	379	59,768	2029/4/15
		SIGMA HOLDCO BV	7.875	173	172	27,112	2026/5/15
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	183	28,869	2030/3/1
		SIRIUS XM RADIO INC	4.0	1,200	1,100	173,466	2028/7/15

銘柄			第161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	475	452	71,226	2029/7/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	75	62	9,841	2031/9/1
		SM ENERGY CO	6.75	175	174	27,430	2029/8/1
		SM ENERGY CO	7.0	175	173	27,383	2032/8/1
		SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	500	523	82,533	2031/11/15
		SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	277	43,682	2031/6/1
		SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	125	127	20,069	2055/3/1
		SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	226	35,650	2029/10/15
		SPECTRUM BRANDS INC	3.875	60	51	8,104	2031/3/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	214	33,786	2028/6/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	294	46,444	2029/11/30
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	225	248	39,151	2030/11/15
		SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	600	459	72,456	2025/9/20
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	415	418	65,945	2028/1/15
		SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	425	413	65,213	2028/11/1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	875	866	136,595	2027/9/30
		SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	400	400	63,096	2032/6/1
		STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	700	696	109,748	2032/8/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	98	15,457	2027/2/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	775	702	110,765	2030/7/15
		STAPLES INC	10.75	375	363	57,263	2029/9/1
		STAPLES INC	12.75	615	458	72,224	2030/1/15
		STAR HOLDING LLC	8.75	150	148	23,416	2031/8/1
		STAR PARENT INC	9.0	625	648	102,129	2030/10/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	280	44,218	2029/4/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	325	315	49,778	2030/4/15
		STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	124	19,575	2030/7/1
		STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	204	32,188	2031/1/15
		STENA INTERNATIONAL SA	7.625	200	206	32,547	2031/2/15
		STL HOLDING CO LLC	8.75	200	212	33,512	2029/2/15
		STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	201	31,761	2027/2/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	271	42,851	2029/1/15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	175	187	29,557	2031/1/15
		SUMMIT MIDSTREAM HOLDING	8.625	200	206	32,573	2029/10/31
		SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	325	277	43,790	2026/9/1
		SUNOCO LP	7.0	125	128	20,196	2029/5/1
		SUNOCO LP	7.25	125	129	20,350	2032/5/1
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	425	424	66,930	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	203	32,130	2028/9/15
		SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	225	229	36,164	2032/4/15
		SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	425	433	68,258	2033/2/2
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	267	42,104	2030/6/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	225	225	35,576	2029/2/15
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	450	424	66,957	2031/9/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.0	200	207	32,765	2029/2/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.375	200	207	32,772	2031/2/1
		TEINE ENERGY LTD	6.875	625	608	95,830	2029/4/15

銘柄			第161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)	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	19	17	2,834	2034/9/30
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	235	37,153	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	266	42,056	2027/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	290	277	43,698	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,050	1,044	164,573	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	576	90,795	2030/1/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	470	74,075	2030/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	276	43,572	2031/5/15
		TENNECO INC	8.0	325	301	47,484	2028/11/17
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	1,100	1,007	158,770	2030/1/15
		TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
		TRANSALTA CORP	7.75	550	569	89,737	2029/11/15
		TRANSDIGM INC	5.5	800	784	123,540	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	475	478	75,432	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	900	840	132,477	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	6.375	350	349	55,133	2029/3/1
		TRANSDIGM INC	4.875	550	516	81,439	2029/5/1
		TRANSDIGM INC	7.125	200	204	32,153	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.625	200	201	31,723	2032/3/1
		TRANSDIGM INC	6.0	275	267	42,189	2033/1/15
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	136	139	22,007	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.0	343	344	54,291	2027/2/1
		TRANSOCEAN INC	8.75	148	154	24,386	2030/2/15
		TRANSOCEAN INC	6.8	575	469	73,963	2038/3/15
		TRANSOCEAN INC	9.35	425	378	59,673	2041/12/15
		TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	348	54,858	2031/4/15
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	100	102	16,114	2028/2/1
		TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	500	551	86,886	2028/12/31
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	450	466	73,428	2028/7/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	175	109	17,264	2029/4/1
		TRIUMPH GROUP INC	9.0	259	269	42,493	2028/3/15
		TRONOX INC	4.625	675	598	94,270	2029/3/15
		UNICREDIT SPA	5.459	400	382	60,229	2035/6/30
		UNITED AIRLINES INC	4.625	350	331	52,284	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	175	158	25,022	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	89	14,044	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	261	41,135	2032/1/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	300	294	46,379	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	450	426	67,187	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	525	560	88,255	2028/2/15
		UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	325	287	45,259	2030/1/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	225	228	35,995	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	311	49,013	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	350	334	52,733	2030/6/30
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	575	562	88,670	2031/7/31
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	800	722	113,769	2031/7/15
		UPC HOLDING BV	5.5	400	392	61,840	2028/1/15

銘柄			第161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）	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	450	456	71,867	2029/5/15
		US FOODS INC	4.75	275	262	41,321	2029/2/15
		US FOODS INC	7.25	150	153	24,227	2032/1/15
		US FOODS INC	5.75	100	96	15,131	2033/4/15
		USA COM PART/USA COM FIN	7.125	275	279	44,020	2029/3/15
		USI INC/NY	7.5	100	103	16,269	2032/1/15
		UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	98	15,518	2030/2/1
		VALARIS LTD	8.375	600	611	96,419	2030/4/30
		VALLOUREC SACA	7.5	200	208	32,814	2032/4/15
		VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	100	104	16,444	2029/6/1
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	379	59,804	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	675	702	110,630	2028/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	325	361	56,986	2029/2/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	50	7,999	2030/1/15
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	675	707	111,427	2031/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	525	577	90,924	2032/2/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	300	314	49,593	2099/9/30
		VERMILION ENERGY INC	6.875	350	348	54,892	2030/5/1
		VFH PARENT / VALOR CO	7.5	100	102	16,089	2031/6/15
		VICTORS MERGER CORP	6.375	300	192	30,253	2029/5/15
		VICTRA HLDG/VICTRA FIN	8.75	50	52	8,235	2029/9/15
		VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	217	34,222	2031/11/1
		VIKING CRUISES LTD	9.125	525	565	89,054	2031/7/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	221	34,828	2029/2/15
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	700	690	108,869	2027/11/1
		VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	95	2034/11/15
		VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	248	39,186	2028/6/1
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	315	49,648	2027/5/1
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	498	78,523	2030/2/1
		VISTRA CORP	7.0	850	853	134,407	2099/12/10
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,047	165,079	2031/10/15
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	475	485	76,536	2032/4/15
		VITAL ENERGY INC	7.875	225	222	35,121	2032/4/15
		VMED O2 UK FINAN	4.75	200	171	27,006	2031/7/15
		VMED O2 UK FINANCING I	4.25	600	511	80,554	2031/1/31
		VORTEX OPCO LLC	8.0	141	52	8,224	2030/4/30
		VORTEX OPCO LLC	10.5551	32	31	4,977	2030/4/30
		WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	475	472	74,457	2026/4/15
		WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	300	308	48,534	2032/8/1
		WAYFAIR LLC	7.25	50	50	7,924	2029/10/31
		WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	1,475	1,522	239,950	2030/4/30
		WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	600	571	90,022	2028/9/15
		WERNER FINCO LP/INC	11.5	225	248	39,161	2028/6/15
		WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,103	1,117	176,051	2028/10/15
		WHITE CAP BUYER LLC	6.875	550	540	85,239	2028/10/15
		WILDFIRE INTERMEDIATE HO	7.5	100	98	15,567	2029/10/15
		WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	100	15,860	2029/6/15

銘柄			第161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)	WILSONART LLC	11.0	200	193	30,459	2032/8/15
		WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	211	33,270	2030/6/15
		WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	225	231	36,409	2031/10/1
		WORLD ACCEPTANCE CORP	7.0	625	620	97,812	2026/11/1
		WR GRACE HOLDING LLC	5.625	1,075	986	155,504	2029/8/15
		WR GRACE HOLDING LLC	7.375	150	153	24,149	2031/3/1
		WYNN MACAU LTD	5.625	350	337	53,114	2028/8/26
		WYNN MACAU LTD	5.125	875	809	127,615	2029/12/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	142	22,442	2029/10/1
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	231	36,399	2031/2/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	325	314	49,576	2033/3/15
		XHR LP	6.625	100	99	15,665	2030/5/15
		XPO INC	7.125	125	127	20,165	2031/6/1
		XPO INC	7.125	175	179	28,290	2032/2/1
		YUM! BRANDS INC	5.375	425	406	64,078	2032/4/1
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	150	150	23,747	2032/6/1
		ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	211	33,382	2029/7/15
		ZF NA CAPITAL	7.125	150	146	23,053	2030/4/14
		ZF NA CAPITAL	6.75	300	286	45,191	2030/4/23
		ZF NA CAPITAL	6.875	300	280	44,183	2032/4/23
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	178	28,107	2030/2/28
		ZIGGO BV	4.875	200	183	28,946	2030/1/15
合計						41,788,600	

＊邦貨換算金額は、第161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。

高利回り社債オープン
マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2024年７月５日）

作成対象期間（2023年７月６日～2024年７月５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、中長期的に、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。 ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。 外貨建資産については、原則として、為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。 なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント株式会社
東京都江東区豊洲二丁目２番１号
https://www.nomura-am.co.jp/

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		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
16期(2020年７月６日)	29,200	△ 2.0	276.80	△ 0.8	96.6	－	47,631
17期(2021年７月５日)	35,944	23.1	327.84	18.4	96.0	－	48,045
18期(2022年７月５日)	38,280	6.5	351.26	7.1	95.7	－	40,557
19期(2023年７月５日)	45,000	17.6	405.49	15.4	95.5	－	43,047
20期(2024年７月５日)	55,432	23.2	498.47	22.9	96.0	－	45,153

＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

＊参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。
＊参考指数は設定時を100として指数化しています。
（出所）ブルームバーグ、（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

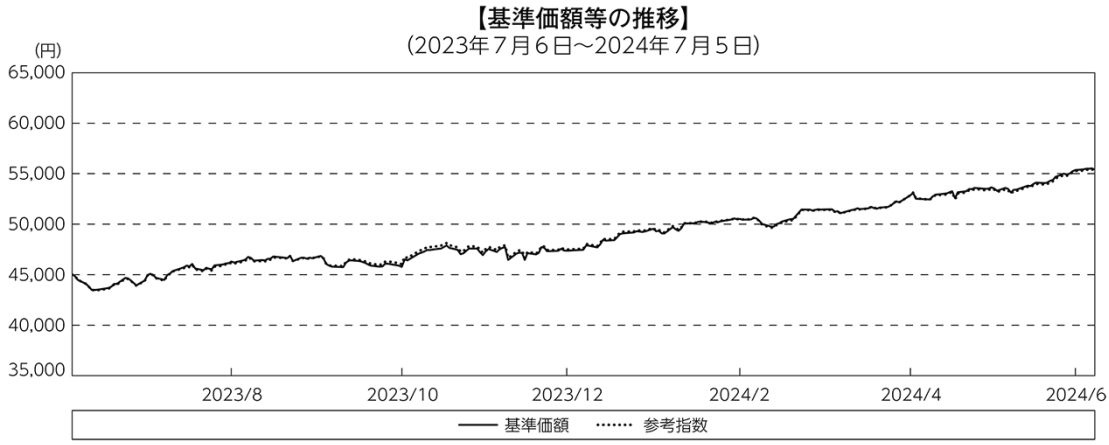
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2023年７月５日	45,000	－	405.49	－	95.5	－
７月末	44,413	△ 1.3	399.82	△ 1.4	95.7	－
８月末	46,296	2.9	416.34	2.7	95.7	－
９月末	46,640	3.6	420.26	3.6	96.4	－
10月末	45,781	1.7	414.79	2.3	95.9	－
11月末	47,290	5.1	428.15	5.6	96.3	－
12月末	47,375	5.3	427.94	5.5	95.2	－
2024年１月末	49,341	9.6	445.49	9.9	96.4	－
２月末	50,525	12.3	455.34	12.3	96.7	－
３月末	51,437	14.3	463.31	14.3	96.5	－
４月末	52,849	17.4	476.27	17.5	95.2	－
５月末	53,311	18.5	479.24	18.2	96.7	－
６月末	55,341	23.0	497.82	22.8	96.4	－
（期末）						
2024年７月５日	55,432	23.2	498.47	22.9	96.0	－

＊騰落率は期首比です。
＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



（注）参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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45,000円から当作成期末には55,432円となりました。

・ハイ・イールド債券からの利息収入
・発行体企業の企業業績、インフレ動向、金融政策などによるハイ・イールド債券の価格変動
・米ドル/円の為替変動

○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）。米国のインフレ指標の鈍化を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による早期利下げ期待が高まり、米国ハイ・イールド債券市場は上昇となりました。

為替市場は、日銀が国債買い入れの減額方針を決定したものの、具体策公表は先送りしたことなどから、日米の金利差が意識され、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

・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、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.1%、31.7%、44.3%、17.0%、0.9%、2.1%としました。

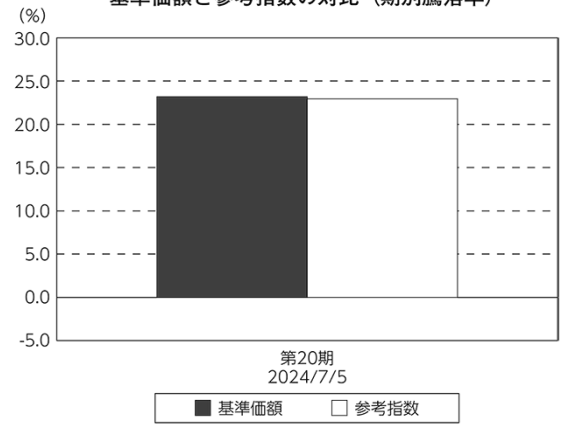
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が＋22.9%となったのに対し、基準価額の騰落率は＋23.2%となりました。主な差異の要因は、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが堅調であったことが、プラスに作用したことなどです。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

・当ファンドは、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まいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。

・米国ハイ・イールド債券市場は、足もとは米国のインフレ鈍化を示す経済指標や軟調な経済指標の発表を受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）が早期に利下げを行なうとの期待感から堅調に推移しております。高インフレの中で低所得者層を中心に消費が縮小し始めていることなどを背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策などが今後予想され、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）による金融政策や米大統領選などを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。

・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なってまいりますが、今後も引き続きキャッシュフロー（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。

・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。

○１万口当たりの費用明細

（2023年７月６日～2024年７月５日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	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
（株式）	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	0	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
（株式）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	27	0.055	(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）	(25)	(0.051)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(2)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	27	0.055	
期中の平均基準価額は、49,216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７月６日～2024年７月５日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		百株	千米ドル	百株	千米ドル
外国	アメリカ	－	－	45	249
		(249)	(678)	(11)	(18)

＊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 － (1,286)	千米ドル － (3)	証券 － (16,678)	千米ドル － (196)

＊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 － (545)	千米ドル － (41)	千米ドル － (787)	千米ドル － (0.08)

＊金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
＊単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
＊（ ）内は予約権行使・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 92,159 (123)	千米ドル 95,837 (20,872)

＊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。

○株式売買比率

（2023年７月６日～2024年７月５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	36,467千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	354,847千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.10

＊(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７月６日～2024年７月５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７月５日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			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	
CLOUD PEAK ENERGY INC	12	12	－	－	石油・ガス・消耗燃料
DIEBOLD NIXDORF INC	－	101	410	66,088	コンピュータ・周辺機器
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	－	－	専門小売り
ENDO INC	－	91	259	41,856	医薬品
EXXON MOBIL CORP	－	5	60	9,802	石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY CORP	24	24	389	62,747	石油・ガス・消耗燃料
TALEN ENERGY CORP	9	63	759	122,378	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC	430	430	172	27,737	自動車用部品
WARREN RESOURCES INC	245	245	－	－	エネルギー設備・サービス
BRUIN BLOCKER LLC COM	731	731	－	－	エネルギー設備・サービス
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	57	57	220	35,461	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858	5	－	－	－	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583	5	－	－	－	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	5	5	600	96,742	各種金融サービス
TPC HOLDINGS INC COM	23	23	83	13,493	公益
TALEN ENERGY CORP 144A COM	53	－	－	－	公益
ENDO INC US29290D1090	－	1	4	646	医薬品
MALLINCKRODT PLC	－	3	16	2,613	医薬品
合計 株数・金額	1,655	1,846	2,975	479,568	
合計 銘柄数＜比率＞	13	15	－	＜1.1%＞	

＊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。
＊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	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		3,158	－	－	－
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28		3,324	－	－	－
DENBURY-CW25 09/18/25		3,513	－	－	－
VISTRA CORP - CW24		6,683	－	－	－
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		8	8	0.014	2
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		－	140	5	879
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR		－	368	－	－
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR		－	778	－	－
合計	証券数・金額	16,686	1,294	5	882
	銘柄数<比率>	5	4	－	<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	306,819	269,121	43,374,268	96.1	94.6	44.8	45.6	5.7
合計	306,819	269,121	43,374,268	96.1	94.6	44.8	45.6	5.7

＊邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
＊組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
＊金額の単位未満は切り捨て。
＊評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
＊S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.4%あります。

(B)外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	新株予約権付社債(転換社債)券	CARNELIAN PT HLDGS LP	－	602	301	48,580	2028/6/30
	普通社債券(含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	800	752	121,226	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	175	175	28,361	2029/6/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	636	102,604	2030/10/15
		1839688 ALBERTA ULC	－	145	－	－	2023/2/13
		AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	152	24,628	2029/3/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	325	327	52,738	2029/2/1
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	454	73,312	2029/2/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	278	44,940	2029/6/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	375	375	60,551	2030/11/6
		ACUSHNET CO	7.375	100	103	16,706	2028/10/15
		ADAMS HOMES INC	9.25	1,050	1,077	173,707	2028/10/15
		ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	234	37,860	2031/4/15
		ADT SEC CORP	4.125	425	391	63,025	2029/8/1
		ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	125	125	20,212	2030/6/15
		AES CORP/THE	7.6	175	178	28,720	2055/1/15
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	550	557	89,835	2026/2/15
		AFFINITY GAMING	6.875	525	458	73,923	2027/12/15
		AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	75	77	12,493	2027/9/30
		AIR CANADA	3.875	300	285	46,003	2026/8/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	400	402	64,838	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	225	36,265	2029/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	401	64,672	2030/2/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	250	249	40,153	2028/5/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	205	33,144	2031/3/15
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	470	75,796	2029/10/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	327	304	49,002	2031/10/1
		ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	118	19,151	2028/2/15
		ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	870	140,311	2029/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	650	646	104,214	2027/7/15
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	325	325	52,502	2031/2/15
		ALLY FINANCIAL INC	6.7	150	150	24,213	2033/2/14
		ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	150	139	22,413	2029/6/1
		ALTICE FINANCING SA	9.625	400	368	59,380	2027/7/15
		ALTICE FINANCING SA	5.0	800	608	98,102	2028/1/15
		ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	432	69,675	2027/5/15
		ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	192	31,085	2028/2/15
		ALTICE FRANCE SA	5.125	525	344	55,535	2029/7/15
		ALTICE FRANCE SA	5.5	800	529	85,352	2029/10/15
		AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	336	294	47,541	2026/6/15
		AMC NETWORKS INC	10.25	50	49	7,936	2029/1/15
		AMC NETWORKS INC	4.25	575	390	62,874	2029/2/15
		AMER SPORTS COMPANY	6.75	100	99	16,091	2031/2/16
		AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	225	36,360	2028/2/15
		AMERICAN AIRLINES INC	8.5	450	466	75,213	2029/5/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	175	174	28,153	2054/12/15
	(含む投資法人債券)	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	125	124	20,103	2054/12/15
		AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	350	369	59,546	2028/10/15
		AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	190	30,754	2027/10/1
		AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	337	54,367	2029/4/15
		AMS-OSRAM AG	12.25	150	155	25,103	2029/3/30
		AMWINS GROUP INC	6.375	100	100	16,130	2029/2/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	225	227	36,671	2032/2/1
		ANYWHERE REAL EST	7.0	558	459	73,986	2030/4/15
		APACHE CORP	4.75	275	217	35,044	2043/4/15
		APX GROUP INC	5.75	375	360	58,021	2029/7/15
		ARCHES BUYER INC	4.25	375	334	53,932	2028/6/1
		ARD FINANCE SA	6.5	1,622	428	68,988	2027/6/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	243	39,213	2027/8/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	242	39,134	2027/8/15
		ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	50	54	8,805	2030/8/15
		ARKO CORP	5.125	150	130	20,988	2029/11/15
		ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	235	37,931	2030/10/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	435	70,132	2027/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	358	57,768	2028/12/31
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	297	47,950	2028/1/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	224	36,229	2029/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	269	43,381	2030/4/1
		ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	210	33,956	2029/1/15
		ASSUREDPARTNERS INC	7.5	125	125	20,213	2032/2/15
		ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	197	31,788	2029/3/31
		ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,125	1,030	166,161	2030/2/15
		ATI INC	7.25	175	181	29,221	2030/8/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	363	58,532	2028/6/1
		AUSTIN BIDCO INC	7.125	625	580	93,540	2028/12/15
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	200	189	30,587	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	815	131,378	2029/11/1
		AVIENT CORP	7.125	275	280	45,136	2030/8/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	574	92,543	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	275	272	43,879	2031/2/15
		B&G FOODS INC	8.0	100	101	16,298	2028/9/15
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	750	673	108,529	2026/7/15
		BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	200	202	32,688	2031/5/15
		BALL CORP	6.875	325	333	53,729	2028/3/15
		BALL CORP	3.125	400	335	54,096	2031/9/15
		BARCLAYS PLC	8.0	200	203	32,828	2099/8/8
		BARCLAYS PLC	9.625	200	217	35,016	2099/11/22
		BASIC ENERGY ESCROW	—	200	2	322	2023/10/15
		BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	461	74,430	2028/10/1
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	176	28,380	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	300	249	40,150	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	38	6,249	2029/2/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	725	352	56,738	2029/2/15
		BAYTEX ENERGY CORP	8.5	775	812	130,882	2030/4/30
		BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	266	42,887	2027/4/1
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	775	779	125,651	2030/8/1
		BEAZER HOMES USA	7.25	425	423	68,321	2029/10/15
		BEAZER HOMES USA	7.5	100	99	16,064	2031/3/15
		BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	500	536	86,503	2028/5/15
		BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	230	231	37,320	2029/1/31
		BLOCK INC	6.5	475	481	77,567	2032/5/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	275	275	44,345	2026/7/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	101	16,389	2029/7/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	51	8,275	2032/7/15
		BOEING CO	6.528	75	77	12,463	2034/5/1
		BOEING CO	6.858	75	78	12,586	2054/5/1
		BOEING CO	7.008	150	156	25,150	2064/5/1
		BOMBARDIER INC	7.125	91	92	14,887	2026/6/15
		BOMBARDIER INC	6.0	850	840	135,392	2028/2/15
		BOMBARDIER INC	7.5	200	207	33,406	2029/2/1
		BOMBARDIER INC	8.75	175	189	30,496	2030/11/15
		BOMBARDIER INC	7.25	150	154	24,839	2031/7/1
		BOMBARDIER INC	7.0	200	203	32,786	2032/6/1
		BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	192	201	32,528	2028/11/15
		BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	195	204	32,936	2030/11/15
		BOYD GAMING CORP	4.75	700	635	102,353	2031/6/15
		BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	225	243	39,204	2030/8/1
		BRANDYWINE OPER PARTNERS	8.875	50	52	8,401	2029/4/12
		BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	225	236	38,110	2029/3/15
		BRINK'S CO/THE	6.5	225	227	36,710	2029/6/15
		BRINK'S CO/THE	6.75	300	302	48,777	2032/6/15
		BRISTOW GROUP INC	6.875	850	840	135,412	2028/3/1
		BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	301	48,534	2029/7/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	379	61,113	2030/3/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	506	81,624	2032/2/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	550	88,676	2032/6/15
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	275	271	43,767	2034/3/1
		CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	200	183	29,523	2029/10/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	325	326	52,643	2032/2/15
		CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	350	357	57,680	2029/6/15
		CALPINE CORP	4.5	275	261	42,101	2028/2/15
		CALPINE CORP	4.625	300	279	45,045	2029/2/1
		CALPINE CORP	5.0	325	303	48,942	2031/2/1
		CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	700	696	112,248	2024/10/15
		CARNIVAL CORP	5.75	3,450	3,403	548,534	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	6.0	375	370	59,686	2029/5/1
		CARNIVAL CORP	10.5	200	216	34,959	2030/6/1
		CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	300	300	48,507	2028/7/15
		CASTLE US HOLDING CORP	9.5	379	181	29,254	2028/2/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	425	411	66,243	2027/4/15
	(含む投資法人債券)	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	550	527	84,959	2030/4/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	442	71,361	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	125	101	16,437	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	100	98	15,850	2031/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	327	52,843	2032/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,661	2,141	345,110	2032/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	216	34,846	2033/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	1,275	967	155,913	2034/1/15
		CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	362	58,485	2030/4/1
		CEMEX SAB DE CV	5.125	200	192	31,023	2099/6/8
		CENTURY COMMUNITIES	6.75	400	402	64,940	2027/6/1
		CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	150	153	24,789	2029/2/15
		CHART INDUSTRIES INC	7.5	575	593	95,602	2030/1/1
		CHART INDUSTRIES INC	9.5	400	432	69,732	2031/1/1
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.484	500	462	74,464	2045/10/23
		CHEMOURS CO	5.375	50	47	7,625	2027/5/15
		CHEMOURS CO	5.75	1,025	944	152,200	2028/11/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	300	297	47,898	2026/2/1
		CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	150	147	23,848	2029/2/1
		CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.625	100	103	16,603	2029/7/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	525	491	79,172	2027/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	288	46,550	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	402	64,847	2029/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	625	435	70,137	2030/4/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	476	76,775	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	825	653	105,253	2031/2/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	575	601	96,977	2032/1/15
		CIENA CORP	4.0	950	857	138,270	2030/1/31
		CINEMARK USA INC	5.875	725	718	115,780	2026/3/15
		CITGO PETROLEUM CORP	7.0	700	700	112,879	2025/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	575	92,714	2026/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	335	54,055	2029/1/15
		CITIGROUP INC	4.7	625	613	98,858	2099/1/23
		CITIGROUP INC	4.0	325	311	50,172	2099/12/10
		CIVITAS RESOURCES INC	8.625	925	992	160,002	2030/11/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	1,150	964	155,390	2029/6/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	250	251	40,576	2030/4/1
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	346	329	53,169	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	255	222	35,858	2031/2/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	127	20,493	2032/1/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	198	32,015	2027/6/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	275	261	42,150	2029/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	177	28,628	2031/3/1
		CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	900	874	140,910	2029/9/30
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	600	612	98,794	2032/6/30

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	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	49	7,932	2029/4/15
	(含む投資法人債券)	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	218	35,288	2030/4/15
		CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	100	102	16,486	2029/6/15
		CNX RESOURCES CORP	6.0	425	416	67,056	2029/1/15
		COEUR MINING INC	5.125	400	376	60,647	2029/2/15
		COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	125	123	19,983	2027/6/15
		COINBASE GLOBAL INC	3.375	740	637	102,714	2028/10/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.625	525	422	68,090	2031/10/1
		COLT MERGER SUB INC	8.125	600	612	98,780	2027/7/1
		COMMERCIAL METALS CO	4.125	350	320	51,587	2030/1/15
		COMMERCIAL METALS CO	4.375	150	134	21,709	2032/3/15
		COMMSCOPE INC	4.75	350	240	38,781	2029/9/1
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	400	325	52,418	2025/6/15
		COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	422	68,084	2027/12/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	500	465	75,075	2030/1/15
		CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	100	101	16,337	2032/7/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	325	315	50,863	2026/10/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	350	328	52,873	2028/10/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	400	405	65,327	2030/7/15
		CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,338	1,140	183,839	2028/12/1
		CPI CG INC	10.0	125	130	20,970	2029/7/15
		CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	711	114,641	2031/6/15
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	75	76	12,352	2032/4/1
		CROCS INC	4.25	475	434	69,979	2029/3/15
		CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	150	24,283	2028/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	171	27,678	2028/5/15
		CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	339	54,760	2029/1/31
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	281	45,442	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	389	62,785	2031/11/15
		CURO GROUP HOLDINGS CORP	—	325	16	2,684	2028/8/1
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	100	105	16,972	2031/9/1
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	344	55,443	2030/6/15
		DAVITA INC	4.625	560	505	81,542	2030/6/1
		DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	700	721	116,262	2029/3/15
		DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	75	78	12,707	2030/10/1
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	23	11	1,863	2030/12/31
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	274	13	2,213	2030/12/31
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	6	3	533	2030/12/31
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	752	7	1,212	2030/12/31
		DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	171	27,604	2030/2/1
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	950	900	145,079	2027/8/15
		DISH DBS CORP	5.25	925	735	118,546	2026/12/1
		DISH DBS CORP	7.375	400	169	27,384	2028/7/1
		DISH DBS CORP	5.125	975	395	63,723	2029/6/1
		DISH NETWORK CORP	11.75	350	345	55,645	2027/11/15
		DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	1,225	1,056	170,263	2029/10/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	179	28,977	2028/8/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	DYE & DURHAM LIMITED	8.625	75	76	12,322	2029/4/15
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	609	98,255	2028/6/1
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	219	35,329	2099/6/15
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	875	882	142,257	2030/12/15
		EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	230	37,180	2029/5/1
		EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	100	101	16,345	2031/7/15
		ENBRIDGE INC	7.2	25	25	4,058	2054/6/27
		ENBRIDGE INC	7.375	25	25	4,049	2055/3/15
		ENCINO ACQUISITION PARTN	8.75	25	26	4,193	2031/5/1
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	208	33,620	2029/4/1
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	203	32,832	2030/5/15
		ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	200	206	33,357	2031/4/15
		ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	485	364	58,704	2029/2/15
		ENERFLEX LTD	9.0	300	305	49,270	2027/10/15
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	200	177	28,532	2028/3/30
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	200	168	27,150	2031/3/30
		ENERGY TRANSFER LP	8.0	50	52	8,452	2054/5/15
		ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	221	35,779	2054/10/1
		ENERSYS	6.625	75	76	12,283	2032/1/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	749	120,825	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	164	26,496	2045/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	86	13,921	2047/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	350	331	53,375	2029/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	175	176	28,484	2029/4/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	200	213	34,425	2030/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	350	350	56,481	2048/7/15
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	625	649	104,729	2032/5/15
		ESAB CORP	6.25	125	125	20,262	2029/4/15
		ESC GCB ENDO LUX	—	430	14	2,368	2027/7/31
		ESC GCB ENDO LUX	—	658	22	3,622	2028/6/30
		ESC GCB ENDO LUX	—	400	—	—	2029/4/1
		ESC PAR PHARMAC	—	361	—	—	2027/4/1
		EVERI HOLDINGS INC	5.0	175	172	27,806	2029/7/15
		EXELA INTERMED/EXELA FIN	5.75	283	45	7,316	2026/4/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	500	491	79,152	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	319	51,544	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	273	44,090	2029/1/15
		FIESTA PURCHASER INC	7.875	25	25	4,170	2031/3/1
		FIRST QUANTUM MINERALS L	9.375	200	209	33,727	2029/3/1
		FIRSTCASH INC	6.875	325	322	52,052	2032/3/1
		FLUTTER TREASURY DAC	6.375	200	201	32,509	2029/4/29
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	603	97,232	2031/4/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	148	23,854	2032/4/15
		FORD MOTOR COMPANY	6.1	250	251	40,462	2032/8/19
		FORD MOTOR COMPANY	4.75	750	614	99,115	2043/1/15
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	875	848	136,765	2029/5/3
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	212	34,252	2030/3/6

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	FORESTAR GROUP INC	3.85	415	398	64,298	2026/5/15
	(含む投資法人債券)	FORESTAR GROUP INC	5.0	650	626	101,016	2028/3/1
		FORTREA HOLDINGS INC	7.5	575	572	92,262	2030/7/1
		FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	75	76	12,281	2031/6/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	436	70,334	2028/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	8,466	2030/12/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	200	203	32,862	2031/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	325	330	53,214	2032/6/15
		FOUNDATION BUILDING M	6.0	1,075	949	153,107	2029/3/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	325	322	52,034	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	506	81,603	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	375	400	64,511	2028/10/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	375	402	64,824	2030/10/1
		FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	525	521	84,080	2029/2/1
		FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	200	193	31,226	2031/5/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	730	117,666	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	414	66,765	2029/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	274	240	38,697	2029/11/1
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	178	28,736	2028/2/15
		GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	150	152	24,538	2032/5/31
		GATES CORPORATION	6.875	75	76	12,352	2029/7/1
		GENESEE & WYOMING INC	6.25	400	398	64,149	2032/4/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	353	57,025	2028/2/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	368	59,413	2030/4/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	252	40,758	2032/5/15
		GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
		GEO GROUP INC/THE	8.625	175	179	28,969	2029/4/15
		GEO GROUP INC/THE	10.25	350	367	59,283	2031/4/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	425	433	69,819	2031/1/15
		GGAM FINANCE LTD	8.0	150	154	24,951	2027/2/15
		GGAM FINANCE LTD	6.875	100	101	16,378	2029/4/15
		GLATFELTER	4.75	325	265	42,807	2029/11/15
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,121	1,086	175,035	2024/9/15
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	200	194	31,340	2029/1/15
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	200	191	30,919	2032/1/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	250	243	39,251	2027/12/1
		GOEASY LTD	9.25	125	132	21,391	2028/12/1
		GOEASY LTD	7.625	325	331	53,444	2029/7/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	297	47,890	2031/7/15
		GOTO GROUP INC	5.5	339	269	43,413	2028/5/1
		GOTO GROUP INC	5.5	468	189	30,608	2028/5/1
		GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	418	67,441	2028/8/15
		GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	825	641	103,327	2028/12/15
		GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	100	99	16,108	2032/7/15
		GRAY ESCROW II INC	5.375	75	42	6,790	2031/11/15
		GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	675	714	115,110	2030/9/1
		GRIFOLS SA	4.75	275	238	38,393	2028/10/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	800	831	134,038	2031/1/15
		GULFPORT ENERGY CORP	8.0	227	229	37,049	2026/5/17
		GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	10	10	1,762	2026/5/17
		HANESBRANDS INC	9.0	400	420	67,732	2031/2/15
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	700	710	114,533	2028/9/1
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	203	32,756	2032/5/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	175	175	28,204	2025/4/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	839	728	117,422	2030/9/15
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	475	447	72,193	2026/1/20
		HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
		HCA INC	6.0	125	124	20,036	2054/4/1
		HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	400	427	68,843	2029/3/1
		HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
		HERC HOLDINGS INC	6.625	175	177	28,567	2029/6/15
		HERTZ CORP/THE	5.0	225	139	22,438	2029/12/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	126	20,378	2029/6/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	150	144	23,365	2030/10/15
		HF SINCLAIR	6.375	225	225	36,408	2027/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	492	79,446	2028/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	240	38,794	2032/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	550	587	94,642	2033/11/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	200	183	29,498	2029/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	725	649	104,615	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	259	41,759	2032/2/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	432	69,766	2029/6/1
		HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	675	466	75,198	2029/6/1
		HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	300	273	44,056	2027/2/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	375	396	63,914	2028/7/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	350	355	57,272	2032/7/15
		HOWDEN UK REFINANCE / US	7.25	200	197	31,876	2031/2/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	550	565	91,193	2030/6/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	225	228	36,900	2032/1/31
		HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	25	25	4,169	2032/5/15
		HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	150	155	25,037	2029/2/15
		IAMGOLD CORP	5.75	575	542	87,451	2028/10/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	565	561	90,495	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	350	328	52,939	2027/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	180	29,159	2029/1/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	300	48,370	2029/2/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	177	28,660	2026/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	289	46,595	2028/1/15
		IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	550	546	88,123	2029/5/15
		ILFC E-CAPITAL TRUST I	7.15902	850	693	111,790	2065/12/21
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	395	63,793	2028/10/15
		ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	202	32,691	2031/4/15
		IMOLA MERGER CORP	4.75	600	559	90,132	2029/5/15
		INEOS FINANCE PLC	7.5	200	202	32,556	2029/4/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	INSIGHT ENTERPRS	6.625	100	101	16,357	2032/5/15
	(含む投資法人債券)	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	225	215	34,721	2026/1/15
		ION TRADING TECHNOLOGIES	9.5	200	203	32,825	2029/5/30
		IRIS HOLDINGS INC	8.75	325	265	42,828	2026/2/15
		IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,275	1,083	174,614	2028/2/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	96	15,621	2028/3/15
		IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	305	49,224	2029/2/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	366	59,123	2029/9/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	522	84,198	2032/7/15
		IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	575	527	85,047	2032/7/15
		ITHACA ENERGY NORTH	9.0	600	609	98,248	2026/7/15
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	232	37,426	2029/2/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	575	92,789	2029/7/15
		JB POINDEXTER & CO INC	8.75	200	207	33,402	2031/12/15
		JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	325	299	48,268	2028/8/15
		JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	335	54,138	2029/2/15
		JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	370	59,692	2099/1/23
		KAISER ALUMINUM CORP	4.5	750	666	107,362	2031/6/1
		KB HOME	4.8	350	330	53,194	2029/11/15
		KB HOME	7.25	150	154	24,874	2030/7/15
		KB HOME	4.0	350	309	49,850	2031/6/15
		KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	625	639	103,054	2029/2/15
		KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	319	51,543	2030/6/15
		KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	375	390	62,939	2031/5/1
		L BRANDS INC	6.625	150	150	24,285	2030/10/1
		L BRANDS INC	6.75	950	942	151,973	2036/7/1
		LABL INC	5.875	300	275	44,381	2028/11/1
		LABL INC	9.5	50	50	8,138	2028/11/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	162	26,218	2029/6/15
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	150	151	24,453	2031/7/15
		LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	328	52,909	2029/7/31
		LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	374	60,380	2029/1/15
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	209	33,715	2031/8/1
		LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	850	636	102,628	2028/4/1
		LEEWARD RENEWABL	4.25	625	556	89,764	2029/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	900	329	53,075	2028/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,050	325	52,460	2029/7/15
		LGI HOMES INC	8.75	275	286	46,156	2028/12/15
		LGI HOMES INC	4.0	595	518	83,613	2029/7/15
		LIFE TIME INC	8.0	575	581	93,687	2026/4/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	186	30,069	2030/8/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	275	304	49,015	2030/10/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	275	282	45,506	2032/6/1
		LIGHT & WONDER INTER	7.5	125	129	20,823	2031/9/1
		LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	150	148	24,003	2027/2/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	712	637	102,826	2029/6/1
		LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	875	833	134,277	2029/10/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	150	158	25,503	2028/5/1
	(含む投資法人債券)	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.4	75	76	12,279	2029/3/26
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	125	128	20,741	2031/3/26
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	150	144	23,366	2029/4/1
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	75	71	11,548	2030/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	125	119	19,294	2032/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	572	92,207	2042/1/15
		MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	525	490	79,115	2029/6/1
		MASTERBRAND INC	7.0	100	101	16,338	2032/7/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	380	61,326	2028/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.5	75	74	12,082	2032/4/15
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	420	356	57,391	2031/10/1
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	484	78,121	2030/3/1
		MATTEL INC	5.45	225	199	32,204	2041/11/1
		MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	510	82,217	2029/8/1
		MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	175	176	28,489	2029/4/1
		MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	199	32,110	2032/4/17
		MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
		MERITAGE HOMES CORP	3.875	400	368	59,344	2029/4/15
		MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	204	32,975	2031/2/15
		METIS MERGER SUB LLC	6.5	867	809	130,501	2029/5/15
		MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	190	30,749	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	5.5	702	688	110,913	2027/4/15
		MGM RESORTS INTL	6.5	275	273	44,068	2032/4/15
		MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.01397	2	2033/2/15
		MINERAL RESOURCES LTD	9.25	225	235	37,987	2028/10/1
		MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	225	225	36,316	2032/4/1
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	1,200	1,037	167,264	2032/5/15
		MOTION BONDCO DAC	6.625	600	583	94,073	2027/11/15
		MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	850	782	126,168	2029/4/1
		MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	675	642	103,625	2029/10/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	75	56	9,086	2028/9/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	497	80,133	2029/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	575	366	59,086	2031/3/15
		MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	325	352	56,734	2028/2/15
		MURPHY OIL USA INC	4.75	550	519	83,770	2029/9/15
		MURPHY OIL USA INC	3.75	250	218	35,172	2031/2/15
		NABORS INDUSTRIES INC	9.125	83	86	13,896	2030/1/31
		NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	350	355	57,223	2026/1/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	222	35,871	2027/1/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	425	407	65,736	2028/8/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	183	29,556	2030/12/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	140	22,692	2031/11/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	250	250	40,381	2032/2/1
		NAVIENT CORP	6.75	1,325	1,334	215,074	2026/6/15
		NAVIENT CORP	5.5	525	478	77,053	2029/3/15
		NAVIENT CORP	9.375	375	394	63,511	2030/7/25

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	NAVIENT CORP	11.5	250	275	44,400	2031/3/15
		NCL CORPORATION LTD	5.875	1,100	1,089	175,636	2026/3/15
		NCL CORPORATION LTD	8.375	275	287	46,358	2028/2/1
		NCL CORPORATION LTD	8.125	175	183	29,627	2029/1/15
		NCL FINANCE LTD	6.125	350	345	55,641	2028/3/15
		NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	623	100,507	2029/4/1
		NCR CORP	5.0	375	353	57,035	2028/10/1
		NCR CORP	5.25	325	298	48,053	2030/10/1
		NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	825	786	126,824	2029/4/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	675	690	111,299	2028/7/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	404	65,138	2028/7/15
		NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	75	67	10,860	2029/3/15
		NEWELL BRANDS INC	6.625	175	171	27,663	2029/9/15
		NEWMARK GROUP INC	7.5	75	77	12,449	2029/1/12
		NEWS CORP	3.875	300	276	44,637	2029/5/15
		NEWS CORP	5.125	350	330	53,328	2032/2/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	249	40,268	2024/7/15
		NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	228	36,842	2029/2/15
		NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	275	278	44,850	2032/2/15
		NOBLE FINANCE II LLC	8.0	200	207	33,465	2030/4/15
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	210	33,932	2031/6/15
		NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	275	275	44,402	2032/7/15
		NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	92	2022/11/1
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	525	531	85,716	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	425	435	70,151	2030/9/30
		NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	291	47,050	2028/11/15
		NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	422	68,083	2030/2/15
		NOVELIS CORP	4.75	800	742	119,691	2030/1/30
		NRG ENERGY INC	6.625	53	53	8,542	2027/1/15
		NRG ENERGY INC	5.25	450	431	69,550	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	7.0	250	263	42,492	2033/3/15
		NRG ENERGY INC	10.25	250	272	43,985	2099/3/9
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	635	102,390	2030/10/1
		OCEANEERING INTL INC	6.0	150	148	23,865	2028/2/1
		OLIN CORP	5.0	500	470	75,900	2030/2/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	325	294	47,465	2028/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	900	952	153,562	2028/11/15
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	229	36,911	2029/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	198	32,045	2031/6/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	400	421	67,926	2029/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	575	592	95,439	2030/3/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	218	35,204	2030/9/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	303	48,862	2031/5/15
		ONTARIO GAMING GTA LP	8.0	150	153	24,811	2030/8/1
		OPEN TEXT CORP	6.9	125	128	20,759	2027/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	700	628	101,230	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	393	63,424	2031/12/1

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	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	198	32,066	2034/5/15
	(含む投資法人債券)	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	358	57,757	2031/4/30
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	118	19,049	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	412	66,500	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	250	260	41,921	2031/2/15
		OWENS & MINOR INC	6.625	500	456	73,587	2030/4/1
		OWENS-BROCKWAY	6.625	550	549	88,531	2027/5/13
		OWENS-BROCKWAY	7.25	200	199	32,112	2031/5/15
		OWENS-BROCKWAY	7.375	50	50	8,067	2032/6/1
		PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	350	354	57,076	2031/6/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	150	151	24,442	2030/2/1
		PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	580	93,607	2029/2/1
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	371	357	57,545	2027/4/15
		PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	848	136,794	2029/10/1
		PARKLAND CORP/CANADA	4.625	475	434	69,966	2030/5/1
		PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	525	485	78,199	2028/8/15
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	462	74,561	2028/2/15
		PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	282	45,513	2030/9/15
		PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	225	95	15,379	2029/11/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	625	567	91,388	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	154	24,879	2029/12/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	247	39,922	2030/11/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	139	22,443	2031/9/15
		PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	700	716	115,556	2032/1/15
		PG&E CORP	5.0	150	144	23,211	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	462	440	71,014	2030/7/1
		PHINIA INC	6.75	50	50	8,168	2029/4/15
		PICARD MIDCO INC	6.5	600	581	93,671	2029/3/31
		PIKE CORP	8.625	125	133	21,446	2031/1/31
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	750	660	106,408	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	250	255	41,187	2028/10/1
		POLAR US BORROWER LLC	6.75	1,025	292	47,218	2026/5/15
		POST HOLDINGS INC	4.5	525	470	75,870	2031/9/15
		POST HOLDINGS INC	6.25	150	150	24,305	2032/2/15
		PRA GROUP INC	8.375	175	174	28,181	2028/2/1
		PRA GROUP INC	8.875	100	99	16,059	2030/1/31
		PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	200	206	33,262	2029/8/1
		PRECISION DRILLING CORP	7.125	253	253	40,892	2026/1/15
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	344	55,468	2029/9/1
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	324	52,244	2031/9/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	625	100,849	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	300	296	47,785	2028/1/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	400	369	59,532	2029/4/30
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	800	725	117,000	2029/3/1
		RAIN CARBON INC	12.25	725	784	126,401	2029/9/1
		RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	175	189	30,515	2029/5/1
		RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	214	34,545	2027/2/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	207	33,503	2029/4/15
		RAND PARENT LLC	8.5	325	328	53,022	2030/2/15
		RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	519	83,739	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	8	1,336	2030/4/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	103	16,644	2028/7/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	300	300	48,381	2032/4/1
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	75	76	12,319	2028/3/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	700	731	117,893	2031/3/15
		RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	218	35,221	2029/4/1
		ROCKET SOFTWARE INC	9.0	450	458	73,846	2028/11/28
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	649	104,760	2033/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	375	370	59,653	2027/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	675	630	101,618	2028/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,275	1,258	202,812	2028/4/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	150	155	25,071	2030/1/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	175	176	28,454	2032/3/15
		SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	6.75	175	172	27,821	2032/3/1
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	81	13,187	2021/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	53	8,612	2023/1/15
		SATURN OIL & GAS INC	9.625	125	126	20,375	2029/6/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	225	226	36,536	2028/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	356	57,510	2029/11/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	1,210	1,138	183,474	2029/5/1
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	700	678	109,385	2026/11/1
		SEADRILL FINANCE LTD	8.375	400	417	67,332	2030/8/1
		SEALED AIR CORP	6.125	75	74	12,083	2028/2/1
		SEALED AIR CORP	5.0	75	71	11,548	2029/4/15
		SEALED AIR CORP	6.5	125	124	20,131	2032/7/15
		SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	125	128	20,766	2031/2/15
		SEASPAN CORP	5.5	700	622	100,290	2029/8/1
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	181	175	28,270	2026/2/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	250	234	37,756	2026/10/1
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	186	30,031	2027/12/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	125	94	15,237	2029/10/1
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	600	423	68,318	2030/2/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	200	189	30,548	2028/2/15
		SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	275	264	42,605	2029/4/15
		SIGMA HOLDCO BV	7.875	173	171	27,598	2026/5/15
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	166	26,876	2030/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	575	391	63,017	2030/12/1
		SIRIUS XM RADIO INC	4.0	1,200	1,087	175,244	2028/7/15
		SIRIUS XM RADIO INC	5.5	475	449	72,396	2029/7/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	300	247	39,857	2031/9/1
		SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	500	530	85,434	2031/11/15
		SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	275	44,383	2031/6/1
		SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	644	625	100,756	2029/2/1
		SPECTRUM BRANDS INC	3.875	60	50	8,078	2031/3/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	212	34,220	2028/6/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	296	47,804	2029/11/30
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	225	249	40,153	2030/11/15
		SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	600	432	69,630	2025/9/20
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	450	458	73,882	2026/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	415	417	67,238	2028/1/15
		SPRINT CAPITAL CORP	8.75	325	389	62,817	2032/3/15
		SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	850	826	133,280	2028/11/1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	875	862	139,027	2027/9/30
		SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	400	403	65,089	2032/6/1
		STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	97	15,687	2027/2/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	775	699	112,750	2030/7/15
		STAPLES INC	10.75	375	356	57,475	2029/9/1
		STAPLES INC	12.75	615	470	75,785	2030/1/15
		STAR PARENT INC	9.0	625	656	105,882	2030/10/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	276	44,588	2029/4/1
		STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	205	33,085	2031/1/15
		STENA INTERNATIONAL SA	7.625	200	204	32,997	2031/2/15
		STL HOLDING CO LLC	8.75	200	207	33,470	2029/2/15
		STONEX GROUP INC	7.875	100	103	16,632	2031/3/1
		STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	200	32,305	2027/2/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	264	42,602	2029/1/15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	175	181	29,212	2031/1/15
		SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	325	254	41,072	2026/9/1
		SUNOCO LP	7.0	125	128	20,661	2029/5/1
		SUNOCO LP	7.25	125	129	20,790	2032/5/1
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	425	424	68,427	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	204	33,002	2028/9/15
		SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	225	227	36,689	2032/4/15
		SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	425	426	68,702	2033/2/2
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	265	42,854	2030/6/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	225	226	36,499	2029/2/15
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	450	419	67,630	2031/9/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.0	200	209	33,773	2029/2/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.375	200	210	33,991	2031/2/1
		TASEKO MINES LTD	8.25	125	128	20,652	2030/5/1
		TEINE ENERGY LTD	6.875	625	617	99,468	2029/4/15
		TELECOM ITALIA CAP	6.0	292	279	45,082	2034/9/30
		TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	19	17	2,749	2034/9/30
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	198	32,069	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	207	33,521	2027/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	285	46,071	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,650	1,642	264,696	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	577	93,015	2030/1/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	472	76,170	2030/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	280	45,133	2031/5/15
		TENNECO INC	8.0	325	296	47,715	2028/11/17

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)	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	1,100	1,003	161,797	2030/1/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	225	199	32,129	2029/10/15
		TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	703	643	103,786	2029/4/15
		TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
		TRANSALTA CORP	7.75	550	573	92,373	2029/11/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,775	1,740	280,558	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	475	481	77,610	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	900	840	135,487	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	6.375	350	352	56,818	2029/3/1
		TRANSDIGM INC	4.875	550	517	83,353	2029/5/1
		TRANSDIGM INC	7.125	200	206	33,223	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.625	200	202	32,558	2032/3/1
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	150	152	24,577	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.0	343	342	55,241	2027/2/1
		TRANSOCEAN INC	8.75	157	164	26,540	2030/2/15
		TRANSOCEAN INC	6.8	575	475	76,648	2038/3/15
		TRANSOCEAN INC	9.35	425	391	63,135	2041/12/15
		TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	349	56,353	2031/4/15
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	100	103	16,617	2028/2/1
		TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	500	547	88,169	2028/12/31
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	450	465	75,073	2028/7/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	175	68	10,965	2029/4/1
		TRIUMPH GROUP INC	9.0	259	272	43,880	2028/3/15
		TRONOX INC	4.625	675	609	98,216	2029/3/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	700	714	115,136	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	351	56,683	2028/1/15
		UNICREDIT SPA	5.459	400	376	60,668	2035/6/30
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	150	149	24,036	2025/1/15
		UNITED AIRLINES INC	4.375	350	338	54,505	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	350	326	52,542	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	175	158	25,612	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	89	14,363	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	261	42,115	2032/1/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	300	294	47,417	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	450	427	68,958	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	525	513	82,731	2028/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	225	218	35,248	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	294	47,475	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	350	325	52,492	2030/6/30
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	1,000	899	144,978	2031/7/15
		UPC HOLDING BV	5.5	400	386	62,304	2028/1/15
		US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	300	295	47,684	2029/5/15
		US FOODS INC	6.875	175	178	28,819	2028/9/15
		US FOODS INC	4.75	275	261	42,114	2029/2/15
		US FOODS INC	7.25	150	155	25,112	2032/1/15
		USA COM PART/USA COM FIN	7.125	275	277	44,788	2029/3/15
		USI INC/NY	7.5	100	101	16,320	2032/1/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	VALARIS LTD	8.375	600	621	100,121	2030/4/30
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	550	507	81,760	2025/12/15
		VALLOUREC SACA	7.5	200	206	33,354	2032/4/15
		VANTAGE DRILL	9.5	250	254	40,978	2028/2/15
		VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	100	102	16,581	2029/6/1
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	325	328	52,993	2030/1/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	379	61,158	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	425	362	58,369	2033/11/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	675	697	112,394	2028/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	325	357	57,543	2029/2/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	675	698	112,559	2031/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	525	572	92,348	2032/2/1
		VERMILION ENERGY INC	6.875	350	345	55,707	2030/5/1
		VFH PARENT / VALOR CO	7.5	100	100	16,270	2031/6/15
		VIASAT INC	7.5	75	50	8,149	2031/5/30
		VICTORS MERGER CORP	6.375	300	195	31,506	2029/5/15
		VIKING CRUISES LTD	9.125	525	569	91,755	2031/7/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	220	35,501	2029/2/15
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	700	686	110,631	2027/11/1
		VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	97	2024/11/15
		VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	215	34,685	2028/6/1
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	285	46,047	2027/5/1
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	452	72,944	2030/2/1
		VISTRA CORP	7.0	850	840	135,405	2099/12/10
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,043	168,215	2031/10/15
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	475	482	77,820	2032/4/15
		VITAL ENERGY INC	7.875	225	229	37,048	2032/4/15
		VMED O2 UK FINAN	4.75	200	168	27,097	2031/7/15
		VMED O2 UK FINANCING I	4.25	600	497	80,143	2031/1/31
		WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	475	465	75,000	2026/4/15
		WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	1,475	1,529	246,497	2030/4/30
		WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	600	558	89,983	2028/9/15
		WERNER FINCO LP/INC	11.5	225	244	39,485	2028/6/15
		WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,072	1,068	172,232	2028/10/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	512	82,532	2048/3/1
		WHITE CAP BUYER LLC	6.875	550	535	86,324	2028/10/15
		WHITE CAP PARENT LLC	8.25	625	624	100,716	2026/3/15
		WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	100	16,252	2029/6/15
		WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	200	208	33,585	2030/6/15
		WORLD ACCEPTANCE CORP	7.0	625	597	96,305	2026/11/1
		WR GRACE HOLDING LLC	5.625	1,075	981	158,247	2029/8/15
		WR GRACE HOLDING LLC	7.375	150	152	24,564	2031/3/1
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	603	97,322	2026/7/31
		WYNN MACAU LTD	5.625	350	328	52,911	2028/8/26
		WYNN MACAU LTD	5.125	875	792	127,709	2029/12/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	142	22,900	2029/10/1
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	232	37,482	2031/2/15

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)	XEROX HOLDINGS CORP	8.875	100	93	15,097	2029/11/30
		XPO INC	7.125	125	127	20,589	2031/6/1
		XPO INC	7.125	175	179	28,911	2032/2/1
		YUM! BRANDS INC	5.375	425	407	65,652	2032/4/1
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	150	151	24,450	2032/6/1
		ZF NA CAPITAL	6.875	150	152	24,620	2028/4/14
		ZF NA CAPITAL	7.125	150	155	25,013	2030/4/14
		ZF NA CAPITAL	6.75	300	304	49,116	2030/4/23
		ZF NA CAPITAL	6.875	300	309	49,816	2032/4/23
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	170	27,538	2030/2/28
		ZIGGO BV	4.875	200	179	28,916	2030/1/15
合計						43,374,269	

＊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。

○投資信託財産の構成

（2024年７月５日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	479,568	1.1
新株予約権証券	882	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	48,580	0.1
公社債	43,325,688	95.4
コール・ローン等、その他	1,580,559	3.4
投資信託財産総額	45,435,277	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（44,890,446千円）の投資信託財産総額（45,435,277千円）に対する比率は98.8％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＝161.17円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年７月５日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	45,580,264,844
コール・ローン等	788,232,501
株式(評価額)	479,568,831
新株予約権証券(評価額)	882,244
公社債(評価額)	43,374,269,161
未収入金	149,362,324
未収利息	769,155,292
前払費用	18,794,491
(B) 負債	426,447,245
未払金	241,770,245
未払解約金	184,677,000
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	45,153,817,599
元本	8,145,824,943
次期繰越損益金	37,007,992,656
(D) 受益権総口数	8,145,824,943口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	55,432円

(注) 期首元本額は9,566,148,037円、期中追加設定元本額は671,900,913円、期中一部解約元本額は2,092,224,007円、１口当たり純資産額は5.5432円です。

○損益の状況 (2023年７月６日～2024年７月５日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	3,125,379,811
受取配当金	388,093
受取利息	3,104,073,095
その他収益金	21,012,579
支払利息	△ 93,956
(B) 有価証券売買損益	6,044,660,343
売買益	7,085,338,163
売買損	△ 1,040,677,820
(C) 保管費用等	△ 24,458,655
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	9,145,581,499
(E) 前期繰越損益金	33,481,055,663
(F) 追加信託差損益金	2,539,762,487
(G) 解約差損益金	△ 8,158,406,993
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	37,007,992,656
次期繰越損益金(Ｈ)	37,007,992,656

＊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

ファンド名	当期末 元本額
	円
高利回り社債オープン	3,954,104,677
野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）	2,519,919,580
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	1,029,736,770
野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり	229,394,276
野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）	180,036,393
高利回り社債オープン（年1回決算型）	75,311,386
ラップ専用・米国ハイ・イールド債券アクティブ	69,922,162
高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）	54,361,646
野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり	23,281,216
高利回り社債オープンVA（適格機関投資家専用）	9,756,837

○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/」に変更する所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2024年７月４日＞