

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162期（決算日2025年2月12日） 第163期（決算日2025年3月12日） 第164期（決算日2025年4月14日）
第165期（決算日2025年5月12日） 第166期（決算日2025年6月12日） 第167期（決算日2025年7月14日）

作成対象期間（2025年1月15日～2025年7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があります。
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 (分配落)	価 額			参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円	
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	
162期(2025年2月12日)	9,313	50	△1.2	408.57	△1.2	95.4	—	13,162	
163期(2025年3月12日)	8,899	50	△3.9	394.33	△3.5	95.1	—	12,558	
164期(2025年4月14日)	8,299	50	△6.2	370.87	△6.0	94.2	—	11,707	
165期(2025年5月12日)	8,658	50	4.9	389.59	5.0	95.2	—	12,206	
166期(2025年6月12日)	8,665	50	0.7	391.33	0.4	94.4	—	12,181	
167期(2025年7月14日)	8,870	50	2.9	403.73	3.2	96.0	—	12,456	

* 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	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率				
第162期	(期 首) 2025年 1 月14日	円 9,478	% —	413.56	% —	% 95.2	% —
	1 月末	9,428	△0.5	411.56	△0.5	95.5	—
	(期 末) 2025年 2 月12日	9,363	△1.2	408.57	△1.2	95.4	—
第163期	(期 首) 2025年 2 月12日	9,313	—	408.57	—	95.4	—
	2 月末	9,139	△1.9	401.47	△1.7	94.6	—
	(期 末) 2025年 3 月12日	8,949	△3.9	394.33	△3.5	95.1	—
第164期	(期 首) 2025年 3 月12日	8,899	—	394.33	—	95.1	—
	3 月末	8,953	0.6	397.07	0.7	94.5	—
	(期 末) 2025年 4 月14日	8,349	△6.2	370.87	△6.0	94.2	—
第165期	(期 首) 2025年 4 月14日	8,299	—	370.87	—	94.2	—
	4 月末	8,483	2.2	379.46	2.3	93.9	—
	(期 末) 2025年 5 月12日	8,708	4.9	389.59	5.0	95.2	—
第166期	(期 首) 2025年 5 月12日	8,658	—	389.59	—	95.2	—
	5 月末	8,626	△0.4	388.29	△0.3	95.1	—
	(期 末) 2025年 6 月12日	8,715	0.7	391.33	0.4	94.4	—
第167期	(期 首) 2025年 6 月12日	8,665	—	391.33	—	94.4	—
	6 月末	8,776	1.3	397.00	1.4	96.3	—
	(期 末) 2025年 7 月14日	8,920	2.9	403.73	3.2	96.0	—

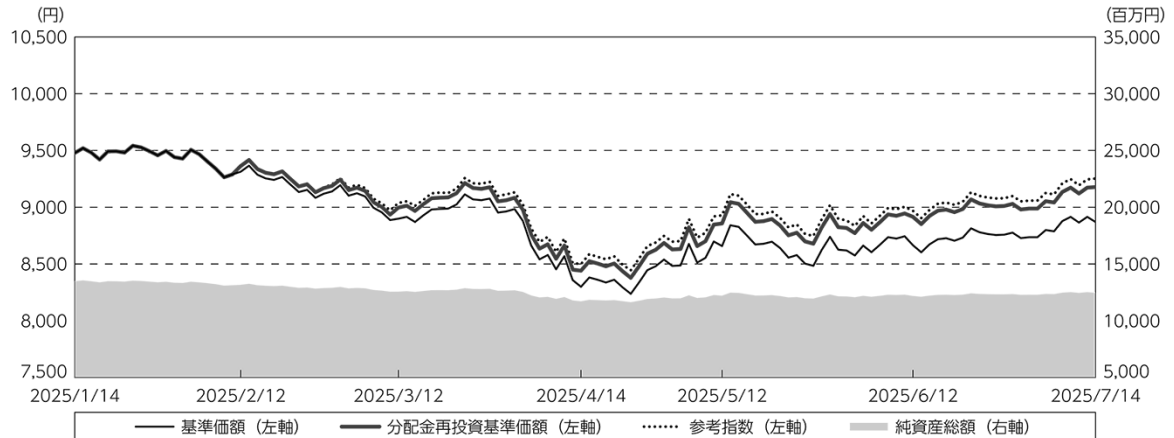
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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162期首：9,478円

第167期末：8,870円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：△ 3.2%（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（2025年1月14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（2025年1月14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9,478円から当作成期末には8,870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、関税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）。FRB（米連邦準備制度理事会）による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、日銀が政策金利の引き上げを行なったことなどから、日米の金利差が意識され、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2.4%、30.9%、43.4%、17.2%、0.4%、2.9%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

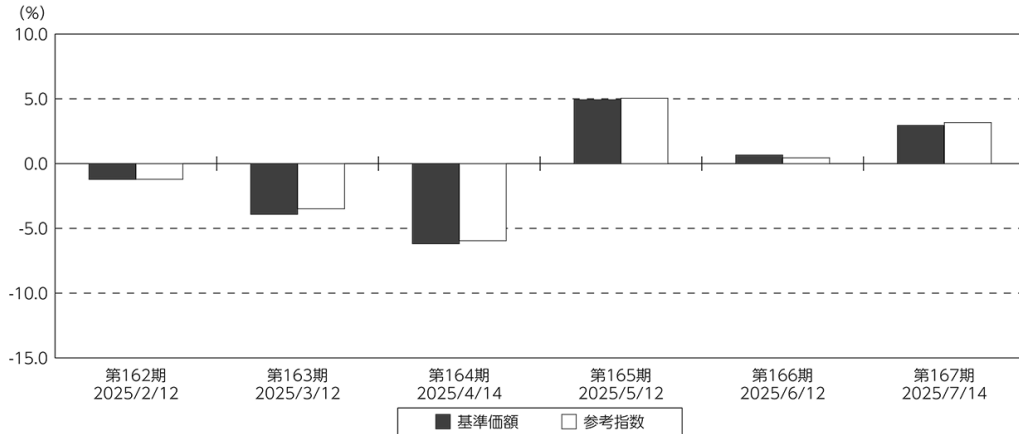
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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－2.4%となったのに対し、基準価額の騰落率※は－3.2%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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2025年1月15日～ 2025年2月12日	2025年2月13日～ 2025年3月12日	2025年3月13日～ 2025年4月14日	2025年4月15日～ 2025年5月12日	2025年5月13日～ 2025年6月12日	2025年6月13日～ 2025年7月14日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
（対基準価額比率）	0.534%	0.559%	0.599%	0.574%	0.574%	0.561%
当期の収益	35	33	38	44	40	49
当期の収益以外	14	16	11	5	9	1
翌期繰越分配対象額	2,444	2,428	2,417	2,412	2,402	2,401

(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おります。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、米国の成長鈍化を示す経済指標が発表された一方で、関税の影響がある中でもインフレが抑制されており、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まったことなどを背景に上昇しました。金利低下に加え、引き続きAIへの投資が旺盛であること、銀行に課せられている自己資本規制の緩和が計画されていることなどが市場の下支えになると考えています。FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策を注視しつつ、米政権による関税政策の影響が大きいセクターには注意を払いながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なっておりますが、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

(2025年 1 月15日～2025年 7 月14日)

項 目	第162期～第167期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 83	% 0.927	(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)	(46)	(0.518)	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)	(34)	(0.382)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.025	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.024)	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
合 計	85	0.952	
作成期間の平均基準価額は、8,900円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

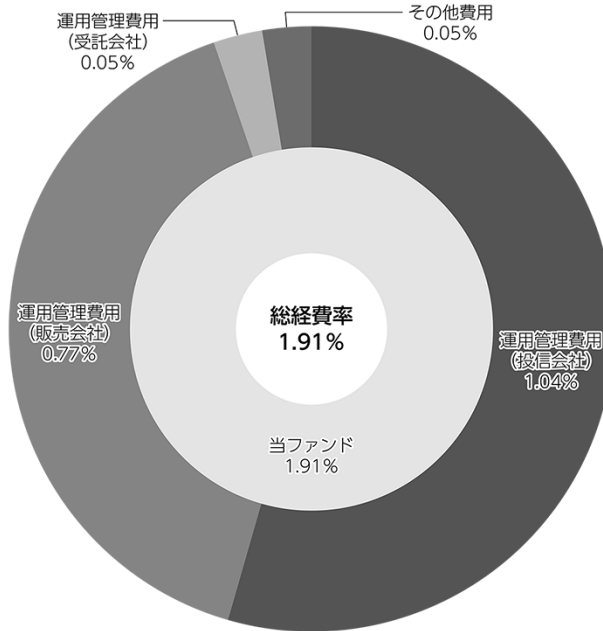
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（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1.91%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

(2025年1月15日～2025年7月14日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第162期～第167期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 10,219	千円 55,400	千口 137,515	千円 748,458

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2025年1月15日～2025年7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162期～第167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	294,853千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	356,359千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82

*(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

(2025年1月15日～2025年7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7月14日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第161期末	第167期末	
	口 数	口 数	評 価 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 2,341,471	千口 2,214,175	千円 12,330,962

*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7月14日現在)

項 目	第167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	12,330,962	98.3
コール・ローン等、その他	217,115	1.7
投資信託財産総額	12,548,077	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167期末における外貨建純資産（40,622,107千円）の投資信託財産総額（41,342,424千円）に対する比率は98.3%です。

*外貨建資産は、第167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＝147.02円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末
	2025年2月12日現在	2025年3月12日現在	2025年4月14日現在	2025年5月12日現在	2025年6月12日現在	2025年7月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,272,353,493	12,662,973,377	11,808,064,209	12,300,654,778	12,277,464,286	12,548,077,904
コール・ローン等	146,353,787	135,023,846	134,453,520	118,840,730	121,229,166	121,715,079
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	13,027,601,751	12,444,322,726	11,584,676,891	12,084,108,459	12,060,037,499	12,330,962,198
未収入金	98,396,000	83,625,000	88,932,000	97,704,000	96,196,000	95,399,000
未収利息	1,955	1,805	1,798	1,589	1,621	1,627
(B) 負債	110,346,401	104,625,535	100,915,699	94,050,127	96,405,659	92,036,539
未払収益分配金	70,665,834	70,559,337	70,532,940	70,497,033	70,290,656	70,214,849
未払解約金	19,805,134	15,508,956	9,257,935	6,341,963	6,734,292	1,589,853
未払信託報酬	19,852,087	18,535,447	21,100,012	17,190,916	19,357,951	20,208,074
その他未払費用	23,346	21,795	24,812	20,215	22,760	23,763
(C) 純資産総額(A－B)	13,162,007,092	12,558,347,842	11,707,148,510	12,206,604,651	12,181,058,627	12,456,041,365
元本	14,133,166,944	14,111,867,565	14,106,588,107	14,099,406,709	14,058,131,320	14,042,969,843
次期繰越損益金	△ 971,159,852	△ 1,553,519,723	△ 2,399,439,597	△ 1,892,802,058	△ 1,877,072,693	△ 1,586,928,478
(D) 受益権総口数	14,133,166,944口	14,111,867,565口	14,106,588,107口	14,099,406,709口	14,058,131,320口	14,042,969,843口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,313円	8,899円	8,299円	8,658円	8,665円	8,870円

(注) 第162期首元本額は14,218,316,863円、第162～167期中追加設定元本額は336,933,477円、第162～167期中一部解約元本額は512,280,497円、1口当たり純資産額は、第162期0.9313円、第163期0.8899円、第164期0.8299円、第165期0.8658円、第166期0.8665円、第167期0.8870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115,731,764円。(’25年1月7日～’25年7月7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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2025年1月15日～ 2025年2月12日	2025年2月13日～ 2025年3月12日	2025年3月13日～ 2025年4月14日	2025年4月15日～ 2025年5月12日	2025年5月13日～ 2025年6月12日	2025年6月13日～ 2025年7月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	42,645	51,803	59,360	46,130	54,127	55,969
受取利息	42,645	51,803	59,360	46,130	54,127	55,969
(B) 有価証券売買損益	△ 142,772,133	△ 493,936,004	△ 754,411,471	592,685,778	99,823,907	378,286,586
売買益	593,227	1,345,169	1,169,442	593,251,204	100,137,675	378,842,631
売買損	△ 143,365,360	△ 495,281,173	△ 755,580,913	△ 565,426	△ 313,768	△ 556,045
(C) 信託報酬等	△ 19,875,433	△ 18,557,242	△ 21,124,824	△ 17,211,131	△ 19,380,711	△ 20,231,837
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 162,604,921	△ 512,441,443	△ 775,476,935	575,520,777	80,497,233	358,110,718
(E) 前期繰越損益金	1,308,332,487	1,068,000,873	482,804,702	△ 361,814,184	142,309,006	151,843,540
(F) 追加信託差損益金	△2,046,221,584	△2,038,519,816	△2,036,234,424	△2,036,011,618	△2,029,588,366	△2,026,667,887
(配当等相当額)	(2,095,401,268)	(2,099,256,359)	(2,104,111,198)	(2,107,513,024)	(2,105,799,898)	(2,107,890,880)
(売買損益相当額)	(△4,141,622,852)	(△4,137,776,175)	(△4,140,345,622)	(△4,143,524,642)	(△4,135,388,264)	(△4,134,558,767)
(G) 計 (D + E + F)	△ 900,494,018	△1,482,960,386	△2,328,906,657	△1,822,305,025	△1,806,782,037	△1,516,713,629
(H) 収益分配金	△ 70,665,834	△ 70,559,337	△ 70,532,940	△ 70,497,033	△ 70,290,656	△ 70,214,849
次期繰越損益金 (G + H)	△ 971,159,852	△1,553,519,723	△2,399,439,597	△1,892,802,058	△1,877,072,693	△1,586,928,478
追加信託差損益金	△2,046,221,584	△2,038,519,816	△2,036,234,424	△2,036,011,618	△2,029,588,366	△2,026,667,887
(配当等相当額)	(2,095,532,327)	(2,099,382,691)	(2,104,246,721)	(2,107,621,262)	(2,105,927,632)	(2,108,014,150)
(売買損益相当額)	(△4,141,753,911)	(△4,137,902,507)	(△4,140,481,145)	(△4,143,632,880)	(△4,135,515,998)	(△4,134,682,037)
分配準備積立金	1,359,848,860	1,327,908,486	1,306,336,783	1,293,858,024	1,272,078,757	1,265,074,971
繰越損益金	△ 284,787,128	△ 842,908,393	△1,669,541,956	△1,150,648,464	△1,119,563,084	△ 825,335,562

* 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 (2025年1月15日～2025年7月14日) は以下の通りです。

項 目	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2025年1月15日～ 2025年2月12日	2025年2月13日～ 2025年3月12日	2025年3月13日～ 2025年4月14日	2025年4月15日～ 2025年5月12日	2025年5月13日～ 2025年6月12日	2025年6月13日～ 2025年7月14日
a. 配当等収益 (経費控除後)	50,792,659円	47,550,266円	54,972,124円	63,021,225円	56,647,680円	68,817,081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	2,095,532,327円	2,099,382,691円	2,104,246,721円	2,107,621,262円	2,105,927,632円	2,108,014,150円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,379,722,035円	1,350,917,557円	1,321,897,599円	1,301,333,832円	1,285,721,733円	1,266,472,739円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	3,526,047,021円	3,497,850,514円	3,481,116,444円	3,471,976,319円	3,448,297,045円	3,443,303,970円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	2,494円	2,478円	2,467円	2,462円	2,452円	2,451円
g. 分配金	70,665,834円	70,559,337円	70,532,940円	70,497,033円	70,290,656円	70,214,849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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167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

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

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 （2025年7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(7,327,869千口)の内容です。

外国株式						
銘	柄	第161期末	第167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		56	—	—	—	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	808	26	3,834	医薬品
ENDO INC		93	93	196	28,884	医薬品
GULFPORT ENERGY CORP		18	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TALEN ENERGY CORP		48	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC		430	430	172	25,302	自動車用部品
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON		57	57	245	36,129	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM		5	5	1	255	各種金融サービス
TPC HOLDINGS INC COM		23	23	55	8,088	公益
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS		35	35	18	2,757	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM		917	917	301	44,315	金融
MALLINCKRODT PLC		3	3	26	3,823	医薬品
合 計	株 数 ・ 金 額	2,559	2,435	1,043	153,391	
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	11	—	<0.4%>	

* 邦貨換算金額は、第167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161期末	第167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	6,241	—	—
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		8	8	0.048	7
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		140	140	9	1,379
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR		368	368	—	—
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR		778	778	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	7,535	7,535	9	1,386
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.0% >

* 邦貨換算金額は、第167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167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	294,500	269,072	39,559,045	96.9	93.0	46.0	45.5	5.4
合 計	294,500	269,072	39,559,045	96.9	93.0	46.0	45.5	5.4

* 邦貨換算金額は、第167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1.9%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			第167期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	250	244	35,937	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	800	741	109,074	2030/10/15
		1261229 BC LTD	10.0	1,200	1,210	177,938	2032/4/15
		1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13
		AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	154	22,679	2029/3/15
		ABBVIE INC	5.2	75	75	11,135	2035/3/15
		ABBVIE INC	5.6	175	171	25,169	2055/3/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	325	334	49,245	2029/2/1
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	477	70,145	2029/2/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	285	41,935	2029/6/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	375	385	56,711	2030/11/6
		ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	25	25	3,728	2032/7/1
		ADAMS HOMES INC	9.25	1,050	1,086	159,718	2028/10/15
		ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	235	34,626	2031/4/15
		ADIENT GLOBAL HOLDINGS	7.5	150	153	22,558	2033/2/15
		ADT SEC CORP	4.125	425	407	59,960	2029/8/1
		AES CORP/THE	7.6	175	173	25,477	2055/1/15
		AES CORP/THE	6.95	75	71	10,490	2055/7/15
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	340	50,078	2029/10/1
		AFFINITY GAMING	6.875	525	303	44,628	2027/12/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	375	382	56,190	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	235	34,631	2029/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	414	60,980	2030/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	76	11,274	2033/3/15
		ALBION FINANCING ISARL /	7.0	400	409	60,278	2030/5/21
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	208	30,660	2031/3/15
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	486	71,567	2029/10/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	327	318	46,801	2031/10/1
		ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	104	15,424	2028/2/15
		ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	967	142,176	2029/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	750	781	114,852	2031/2/15
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	75	75	11,103	2029/6/1
		ALLY FINANCIAL INC	6.7	150	154	22,733	2033/2/14
		ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	178	26,287	2032/10/15
		ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	350	331	48,672	2029/6/1
		ALTAGAS LTD	7.2	25	25	3,711	2054/10/15
		ALTICE FINANCING SA	9.625	200	175	25,758	2027/7/15
		ALTICE FINANCING SA	5.0	800	614	90,355	2028/1/15
		ALTICE FRANCE HOLDING SA	—	1,100	405	59,582	2027/5/15
		ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	224	32,941	2028/2/15
		ALTICE FRANCE SA	5.125	525	460	67,682	2029/7/15
		ALTICE FRANCE SA	5.5	800	705	103,722	2029/10/15
		AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	336	335	49,324	2026/6/15
		AMC NETWORKS INC	10.25	50	51	7,523	2029/1/15
		AMC NETWORKS INC	4.25	64	51	7,531	2029/2/15
		AMC NETWORKS INC	10.5	175	177	26,098	2032/7/15

銘	柄	第167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)					
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	300	310	45,625	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	229	33,756	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	450	471	69,348	2029/5/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	325	292	43,002	2029/10/1
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	175	182	26,882	2054/12/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	125	131	19,337	2054/12/15
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	600	637	93,739	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	196	28,834	2027/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	346	50,883	2029/4/15
	AMYNTA AGENCY/WARRANTY	7.5	100	100	14,831	2033/7/15
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9.75	150	149	22,036	2030/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	558	523	77,033	2030/4/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	700	707	104,032	2029/11/1
	ARBOR REALTY SR INC	7.875	225	227	33,483	2030/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	100	95	14,067	2028/6/1
	ARD FINANCE SA	—	1,742	78	11,527	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	181	26,719	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	181	26,719	2027/8/15
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7.25	150	153	22,601	2030/4/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	237	34,931	2030/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	429	63,181	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	18,711	2032/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	126	18,653	2033/7/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	299	44,001	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	238	35,022	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	283	41,753	2030/4/1
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	224	32,968	2029/1/15
	ASSUREDPARTNERS INC	7.5	125	133	19,636	2032/2/15
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	187	27,537	2029/3/31
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,125	1,110	163,302	2030/2/15
	ATI INC	7.25	175	183	26,964	2030/8/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	325	310	45,700	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	387	56,976	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	625	589	86,709	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	845	124,313	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	50	51	7,546	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	350	351	51,616	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	604	88,864	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	275	284	41,778	2031/2/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	150	153	22,575	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	100	102	15,105	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	250	258	38,032	2030/4/15
	AZORRA FINANCE	7.25	200	202	29,811	2031/1/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	750	687	101,147	2026/7/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	200	207	30,459	2031/5/15
	BARCLAYS PLC	9.625	200	224	33,041	2099/11/22
	BASIC ENERGY ESCROW	—	200	3	441	2023/10/15

銘	柄	第167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)					
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	468	68,841	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	239	35,235	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	725	722	106,149	2028/9/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	53	7,815	2029/2/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	275	275	40,569	2030/4/30
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	300	309	45,485	2032/7/1
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	267	39,295	2027/4/1
	BEACH ACQUISITION BIDCO	10.0	600	617	90,821	2033/7/15
	BEACON MOBILITY CORP	7.25	100	101	14,948	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	428	63,052	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	200	201	29,597	2031/3/15
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	200	201	29,585	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BR FIN	6.625	230	231	33,980	2029/1/31
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	550	582	85,702	2029/12/1
	BLOCK INC	6.5	475	487	71,678	2032/5/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	103	15,195	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	52	7,720	2032/7/15
	BOEING CO	6.528	225	242	35,662	2034/5/1
	BOEING CO	6.858	375	404	59,420	2054/5/1
	BOEING CO	7.008	150	162	23,841	2064/5/1
	BOMBARDIER INC	6.0	650	651	95,737	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	200	208	30,655	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	175	189	27,827	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	150	157	23,116	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	7.0	200	207	30,535	2032/6/1
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	450	442	65,108	2026/10/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	178	168	24,770	2028/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	185	171	25,271	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	663	97,615	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	475	432	63,625	2030/8/1
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	225	241	35,456	2029/3/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	100	100	14,750	2035/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	225	230	33,911	2029/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.75	300	310	45,637	2032/6/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	500	501	73,747	2028/3/1
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	550	547	80,550	2032/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	308	45,410	2029/7/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	100	103	15,210	2030/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	392	57,681	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	532	78,321	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	564	82,979	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,250	1,268	186,488	2034/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	325	333	49,061	2035/5/15
	BURFORD CAPITAL GLBL FIN	7.5	200	202	29,698	2033/7/15
	C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	206	30,425	2033/1/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	200	189	27,918	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.0	100	97	14,368	2032/10/15

銘柄			第167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)	CALDERYS FINANCING II	11.75	200	207	30,437	2028/6/1	
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	298	43,941	2032/2/15	
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	550	563	82,852	2029/6/15	
	CALPINE CORP	4.625	300	294	43,317	2029/2/1	
	CALPINE CORP	5.0	325	320	47,049	2031/2/1	
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	25	22	3,359	2028/8/1	
	CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	101	14,992	2033/3/31	
	CARNIVAL CORP	5.75	1,850	1,871	275,214	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	6.0	375	379	55,771	2029/5/1	
	CARNIVAL CORP	5.875	300	303	44,612	2031/6/15	
	CARNIVAL CORP	5.75	625	626	92,163	2032/8/1	
	CARNIVAL CORP	6.125	825	838	123,250	2033/2/15	
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	300	300	44,114	2028/7/15	
	CASTLE US HOLDING CORP	10.0	345	152	22,418	2031/6/30	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	496	72,988	2030/8/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	50	46	6,813	2031/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	100	103	15,242	2031/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	2,325	2,186	321,469	2032/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,811	2,594	381,443	2032/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	249	36,629	2033/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	1,025	905	133,187	2034/1/15	
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	374	55,053	2030/4/1	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.629	525	546	80,372	2032/7/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.2	900	952	140,005	2033/11/15	
	CHAMPION IRON CANADA INC	7.875	100	100	14,784	2032/7/15	
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	150	140	20,658	2029/2/15	
	CHEMOURS CO	5.375	50	49	7,292	2027/5/15	
	CHEMOURS CO	5.75	725	688	101,235	2028/11/15	
	CHEMOURS CO	8.0	175	167	24,680	2033/1/15	
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	150	150	22,128	2029/2/1	
	CHOBANI HOLDCO II LLC	—	52	55	8,187	2029/10/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	525	519	76,393	2027/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	325	264	38,924	2029/4/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	550	418	61,495	2030/4/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	517	76,034	2030/5/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	225	194	28,619	2031/2/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	450	481	70,793	2032/1/15	
	CIENA CORP	4.0	300	282	41,491	2030/1/31	
	CIMPRESS PLC	7.375	150	143	21,031	2032/9/15	
	CINEMARK USA INC	7.0	150	154	22,780	2032/8/1	
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	573	84,368	2026/6/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	337	49,685	2029/1/15	
	CITIGROUP INC	4.0	325	323	47,509	2099/12/10	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	575	585	86,078	2030/11/1	
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	650	665	97,864	2033/6/15	
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	350	360	52,938	2030/2/15	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	1,150	1,048	154,101	2029/6/1	

銘	柄	第167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)					
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	250	256	37,739	2030/4/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	255	231	34,075	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	133	19,596	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	199	29,334	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	775	772	113,500	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	50	49	7,221	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	175	25,806	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	50	49	7,213	2031/9/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.0	250	240	35,329	2032/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	225	214	31,578	2033/5/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	1,025	1,059	155,722	2029/9/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	600	638	93,805	2032/6/30
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	50	7,435	2029/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	76	11,284	2030/1/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	229	33,706	2030/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	325	333	49,046	2032/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	50	41	6,130	2029/6/15
	CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	50	41	6,070	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	425	62,526	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	51	7,564	2032/3/1
	COEUR MINING INC	5.125	400	391	57,598	2029/2/15
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	125	125	18,380	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	1,140	1,069	157,301	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	1,275	1,137	167,172	2031/10/1
	COMMSCOPE LLC	8.25	400	398	58,607	2027/3/1
	COMMSCOPE TECH LLC	5.0	125	120	17,729	2027/3/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	125	129	19,096	2030/7/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	475	467	68,767	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	122	18,045	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	175	165	24,351	2030/1/15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	283	41,660	2032/7/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	203	29,952	2029/9/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	550	531	78,108	2026/5/15
	CONSTELLUM SE	6.375	250	253	37,201	2032/8/15
	CONTOURGLOBAL POWER HLDG	6.75	200	204	30,092	2030/2/28
	COREWEAVE INC	9.25	300	304	44,793	2030/6/1
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	75	53	7,862	2029/1/15
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	150	136	20,137	2029/8/15
	CP ATLAS BUYER INC	9.75	250	253	37,275	2030/7/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	735	108,061	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	425	412	60,669	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	150	142	20,925	2033/1/15
	CROCS INC	4.25	475	450	66,204	2029/3/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	600	581	85,505	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	185	27,227	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	800	807	118,696	2028/5/15

銘	柄	第167期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	387	56,935	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	388	57,152	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	500	342	50,379	2031/2/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	424	62,443	2031/11/15
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	75	11,098	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	375	387	56,973	2055/3/10
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	352	51,856	2030/6/15
	DAVITA INC	6.875	400	409	60,139	2032/9/1
	DAVITA INC	6.75	100	102	15,087	2033/7/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	900	931	136,975	2029/3/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.375	425	421	61,988	2033/6/30
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	75	79	11,679	2030/3/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	241	12	1,771	2030/12/31
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	749	7	1,102	2030/12/31
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	775	751	110,435	2031/2/15
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	171	25,231	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	500	497	73,101	2027/8/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	25	22	3,373	2029/5/15
	DISH DBS CORP	5.25	700	654	96,160	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	313	46,095	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.125	975	692	101,743	2029/6/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	350	364	53,625	2027/11/15
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	600	485	71,341	2029/10/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	181	26,733	2028/8/15
	DT MIDSTREAM INC	4.375	450	428	62,970	2031/6/15
	ECHOSTAR CORP	10.75	1,500	1,572	231,201	2029/11/30
	EDISON INTERNATIONAL	7.875	275	260	38,251	2054/6/15
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	600	604	88,899	2032/2/15
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	228	33,544	2099/6/15
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	675	688	101,229	2030/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	230	33,889	2029/5/1
	EMPIRE RESORTS INC	7.75	200	197	29,069	2026/11/1
	EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	100	103	15,153	2031/7/15
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	212	31,291	2030/5/15
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	200	209	30,871	2031/4/15
	ENERFLEX LTD	9.0	270	278	40,975	2027/10/15
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	230	33,950	2054/10/1
	EQT	4.75	400	391	57,617	2031/1/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	625	663	97,498	2032/5/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	182	26,866	2033/3/15
	ESC GCB ENDO LUX	—	400	—	—	2029/4/1
	ESC PAR PHARMAC	—	361	—	—	2027/4/1
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	425	445	65,559	2030/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	—	291	13	2,038	2026/4/15
	FAIR ISAAC CORP	6.0	225	226	33,260	2033/5/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	500	494	72,672	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	323	47,630	2029/4/1

銘 柄			第167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)	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	285	41,922	2029/1/15	
	FIESTA PURCHASER INC	7.875	25	26	3,863	2031/3/1	
	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	131	19,370	2032/9/15	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	200	203	29,955	2033/3/1	
	FIRSTCASH INC	6.875	325	334	49,223	2032/3/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	629	92,587	2031/4/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	152	22,381	2032/4/15	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	275	272	40,000	2028/3/1	
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	75	78	11,533	2031/6/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	446	65,636	2028/5/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	7,766	2030/12/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	200	205	30,223	2031/5/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	325	334	49,183	2032/6/15	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	325	318	46,892	2033/4/15	
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	650	611	89,849	2029/3/1	
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	925	819	120,490	2026/11/15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	375	401	59,064	2028/10/1	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	375	415	61,114	2030/10/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	425	439	64,631	2029/2/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	400	412	60,683	2031/5/15	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	175	175	25,856	2032/4/1	
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	550	516	75,873	2027/3/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	775	114,033	2028/5/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	456	67,101	2029/5/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	274	277	40,812	2029/11/1	
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	350	339	49,970	2028/2/15	
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	180	26,582	2028/2/15	
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	154	22,703	2032/8/1	
	GEN DIGITAL INC	6.25	100	101	14,982	2033/4/1	
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	400	406	59,716	2032/4/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	354	52,100	2028/2/1	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	369	54,370	2030/4/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	258	38,029	2032/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	208	30,589	2033/5/15	
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15	
	GEO GROUP INC/THE	8.625	175	185	27,221	2029/4/15	
	GEO GROUP INC/THE	10.25	350	383	56,442	2031/4/15	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	425	441	64,930	2031/1/15	
	GGAM FINANCE LTD	6.875	100	103	15,153	2029/4/15	
	GGAM FINANCE LTD	5.875	225	225	33,155	2030/3/15	
GLATFELTER	4.75	475	418	61,507	2029/11/15		
GLATFELTER	7.25	50	46	6,905	2031/11/15		
GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	125	125	18,459	2033/7/1		
GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	250	249	36,615	2027/12/1		
GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	126	18,578	2032/2/1		
GOEASY LTD	9.25	125	131	19,402	2028/12/1		
GOEASY LTD	6.875	225	225	33,123	2030/5/15		

銘 柄			第167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)	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	310	45,658	2031/7/15	
	GOTO GROUP INC	5.5	339	279	41,058	2028/5/1	
	GOTO GROUP INC	5.5	468	148	21,889	2028/5/1	
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	336	49,526	2028/8/15	
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	825	650	95,668	2029/12/23	
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	100	101	14,903	2032/7/15	
	GRAY ESCROW II INC	5.375	700	540	79,508	2031/11/15	
	GRAY MEDIA INC	9.625	200	204	29,999	2032/7/15	
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	275	291	42,883	2030/9/1	
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	800	846	124,426	2031/1/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	150	152	22,483	2029/9/1	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	350	354	52,086	2028/9/1	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	209	30,820	2032/5/15	
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1	
	HELIOS SOFT/ION CORP SOL	8.75	200	203	29,969	2029/5/1	
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	400	419	61,651	2029/3/1	
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15	
	HERTZ CORP/THE	4.625	175	159	23,385	2026/12/1	
	HERTZ CORP/THE	5.0	75	53	7,869	2029/12/1	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	127	18,807	2029/6/1	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	200	192	28,233	2030/2/15	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	300	299	44,010	2030/10/15	
	HIGHTOWER HOLDING LLC	9.125	125	132	19,542	2030/1/31	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	497	73,200	2028/11/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	100	96	14,155	2031/2/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	238	35,022	2032/4/15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	75	77	11,447	2033/11/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	275	268	39,534	2035/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	725	675	99,318	2031/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	270	39,732	2032/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	450	454	66,855	2033/3/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	225	225	33,140	2033/9/15	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	445	65,524	2029/6/1	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	375	392	57,730	2028/7/15	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	350	362	53,358	2032/7/15	
	HP ENTERPRISE CO	5.6	75	68	10,130	2054/10/15	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	425	441	64,944	2030/6/15	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	225	234	34,439	2032/1/31	
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	150	155	22,855	2029/2/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	339	335	49,390	2026/5/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	350	341	50,222	2027/5/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	625	627	92,309	2029/1/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	297	43,772	2029/2/1	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	150	151	22,243	2029/11/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	440	330	48,647	2031/1/15	
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	213	31,435	2031/4/15	
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	204	30,019	2032/4/15	

銘 柄			第167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	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	IMOLA MERGER CORP	4.75	600	579	85,169	2029/5/15
		INNOPHOS HOLDINGS INC	11.5	708	717	105,532	2029/6/15
		INSIGHT ENTERPRS	6.625	100	102	15,068	2032/5/15
		INSULET CORPORATION	6.5	375	387	56,941	2033/4/1
		IQVIA INC	6.25	175	178	26,175	2032/6/1
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	99	14,576	2028/3/15
		IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	308	45,347	2029/2/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	380	55,893	2029/9/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	542	79,716	2032/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	6.25	1,100	1,119	164,661	2033/1/15
		IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	575	548	80,665	2032/7/15
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	242	35,655	2029/2/15
		JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	425	420	61,801	2032/11/1
		JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	175	177	26,104	2033/5/1
		JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	325	312	45,959	2028/8/15
		JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	198	29,231	2031/10/15
		JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	341	50,169	2029/2/15
		JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	650	671	98,681	2030/5/15
		JELD-WEN INC	7.0	175	134	19,819	2032/9/1
		JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	1,075	1,042	153,330	2031/9/20
		JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	125	125	18,441	2031/1/31
		JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	125	126	18,580	2032/7/31
		KAISER ALUMINUM CORP	4.625	269	263	38,761	2028/3/1
		KAISER ALUMINUM CORP	4.5	575	535	78,656	2031/6/1
		KB HOME	7.25	150	154	22,750	2030/7/15
		KB HOME	4.0	350	322	47,404	2031/6/15
		KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	675	696	102,351	2029/2/15
		KENNEDY-WILSON INC	4.75	325	300	44,217	2030/2/1
		KIMMERIDGE TEXAS GAS LLC	8.5	75	77	11,332	2030/2/15
		KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	102	15,013	2028/12/15
		KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	325	47,838	2030/6/15
		KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	375	394	57,928	2031/5/1
		KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	250	243	35,838	2029/8/15
		KROGER CO	5.5	125	116	17,082	2054/9/15
		KROGER CO	5.65	75	69	10,227	2064/9/15
		L BRANDS INC	6.75	950	964	141,839	2036/7/1
		LABL INC	5.875	300	262	38,637	2028/11/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	150	156	22,938	2031/7/15
		LAREDO PETROLEUM INC	7.75	425	384	56,579	2029/7/31
		LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	250	255	37,536	2030/4/15
		LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	364	53,522	2029/1/15
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	212	31,176	2031/8/1
		LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	850	694	102,131	2028/4/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,025	932	137,132	2028/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,100	929	136,655	2029/7/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	100	101	14,911	2033/6/30
		LFS TOPCO LLC	8.75	500	485	71,348	2030/7/15

銘	柄	第167期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	LGI HOMES INC	8.75	275	285	42,023	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	195	172	25,398	2029/ 7 /15
	LGI HOMES INC	7.0	100	96	14,135	2032/11/15
	LIFE TIME INC	6.0	550	556	81,821	2031/11/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	189	27,803	2030/ 8 /15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	275	303	44,659	2030/10/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	107	15,796	2032/ 2 /15
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	400	419	61,707	2032/ 6 / 1
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	300	313	46,116	2032/ 8 /15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	712	676	99,397	2029/ 6 / 1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	750	737	108,474	2027/10/15
	LONG RIDGE ENERGY LLC	8.75	100	102	15,072	2032/ 2 /15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	6.875	25	24	3,575	2028/ 1 /15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	375	335	49,260	2029/ 1 /15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.125	150	146	21,523	2029/ 4 /15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	490	72,130	2042/ 1 /15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	325	251	37,024	2028/ 5 / 1
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	450	285	42,014	2029/ 5 / 1
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	400	403	59,306	2032/12/ 1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	525	422	62,118	2029/ 6 / 1
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	380	55,998	2028/ 4 /15
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	75	74	11,010	2032/ 4 /15
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	550	542	79,768	2033/ 4 /15
	MATIV HOLDINGS INC	8.0	125	111	16,435	2029/10/ 1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	503	74,051	2030/ 3 / 1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	275	286	42,151	2027/10/ 1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	530	78,026	2029/ 8 / 1
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	100	103	15,233	2031/ 9 / 1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	175	177	26,138	2029/ 4 / 1
	MEG ENERGY CORP	5.875	100	99	14,657	2029/ 2 / 1
	MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	203	29,849	2032/ 4 /17
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/ 5 /15
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	180	26,483	2031/ 2 /15
	METHANEX US OPERATIONS	6.25	175	172	25,394	2032/ 3 /15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	667	656	96,570	2029/ 5 /15
	MGM RESORTS INTL	6.5	275	279	41,096	2032/ 4 /15
	MICROSTRATEGY INC	10.0	3	313	46,090	2099/ 6 /10
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	150	157	23,223	2032/ 8 /15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	—	—	2033/ 2 /15
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	225	230	33,888	2028/10/ 1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	225	229	33,799	2032/ 4 / 1
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8.25	150	153	22,536	2030/ 4 /15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	450	399	58,759	2032/ 5 /15
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	124	18,360	2033/ 1 /15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	8.25	150	144	21,282	2031/ 9 / 1
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	382	56,248	2027/11/15
	MOTION FINCO SARL	8.375	200	184	27,090	2032/ 2 /15

銘 柄			第167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)	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	400	380	55,910	2029/4/1	
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	300	294	43,321	2029/10/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	450	447	65,827	2030/12/31	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	25	20	3,025	2030/12/31	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	550	500	73,618	2027/10/15	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	175	179	26,322	2032/2/15	
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	375	393	57,836	2028/2/15	
	MURPHY OIL CORP	6.0	400	382	56,292	2032/10/1	
	MURPHY OIL USA INC	3.75	250	228	33,559	2031/2/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	33	32	4,716	2030/1/31	
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	350	268	39,503	2031/8/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	200	182	26,785	2028/1/15	
	NASSAU COMPANIES OF NY	7.875	200	200	29,514	2030/7/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	224	33,058	2027/1/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	175	174	25,688	2028/8/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	300	306	45,008	2029/8/1	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	200	29,550	2030/12/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	151	22,226	2031/11/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	250	259	38,221	2032/2/1	
	NAVIENT CORP	9.375	375	413	60,739	2030/7/25	
	NAVIENT CORP	11.5	250	282	41,588	2031/3/15	
	NCL CORPORATION LTD	8.125	175	184	27,087	2029/1/15	
	NCL CORPORATION LTD	6.75	525	536	78,899	2032/2/1	
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	626	92,053	2029/4/1	
	NCR CORP	5.0	375	369	54,388	2028/10/1	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	325	314	46,168	2029/4/15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	325	323	47,547	2028/7/15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	423	62,257	2028/7/15	
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	150	155	22,805	2029/10/1	
	NEWELL BRANDS INC	8.5	150	157	23,186	2028/6/1	
	NEWELL BRANDS INC	6.875	300	288	42,446	2036/4/1	
	NEWS CORP	5.125	350	339	49,914	2032/2/15	
	NFE FINANCING LLC	12.0	350	169	24,877	2029/11/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	224	33,073	2029/2/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	275	272	40,095	2032/2/15	
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	180	26,558	2030/9/17	
	NISSAN MOTOR CO	8.125	200	200	29,404	2035/7/17	
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	400	409	60,221	2030/4/15	
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	204	30,079	2031/6/15	
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	325	332	48,880	2032/7/15	
NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	84	2022/11/1		
NORTONLIFELOCK INC	6.75	325	329	48,485	2027/9/30		
NORTONLIFELOCK INC	7.125	425	438	64,488	2030/9/30		
NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	288	42,481	2028/11/15		
NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	430	63,255	2030/2/15		
NOVA CHEMICALS CORP	7.0	225	236	34,731	2031/12/1		
NOVELIS CORP	4.75	300	286	42,094	2030/1/30		

銘	柄	第167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)					
	NOVELIS INC	6.875	150	154	22,731	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.25	450	445	65,532	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	575	576	84,689	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	6.0	375	374	55,096	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	250	272	40,103	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	6.25	175	176	25,969	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	10.25	250	277	40,744	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	642	94,465	2030/10/1
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	325	310	45,661	2030/2/15
	OLIN CORP	6.625	375	370	54,490	2033/4/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	900	945	139,057	2028/11/15
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	240	35,307	2029/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	205	30,247	2031/6/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	375	393	57,782	2029/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	128	18,834	2029/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	575	606	89,178	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	231	34,071	2030/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	311	45,822	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	275	283	41,682	2031/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	175	177	26,074	2032/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	153	22,637	2032/9/15
	ONEOK	5.6	850	767	112,777	2044/4/1
	ONEOK	5.05	200	165	24,370	2045/4/1
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	450	467	68,791	2029/12/15
	OPAL BIDCO	6.5	200	203	29,861	2032/3/31
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	700	658	96,800	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	410	60,309	2031/12/1
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	867	812	119,405	2034/9/30
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	190	27,964	2034/5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	343	50,572	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	120	17,720	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	427	62,879	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	250	263	38,702	2031/2/15
	OWENS-BROCKWAY	7.25	200	204	30,109	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	225	228	33,622	2032/6/1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	350	361	53,117	2031/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	150	153	22,612	2030/2/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	621	91,389	2029/2/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	6.75	50	43	6,440	2029/8/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	246	242	35,606	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	886	130,347	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	475	454	66,833	2030/5/1
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	253	37,276	2030/9/15
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	100	14,831	2029/10/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	625	599	88,104	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	158	23,335	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	258	38,028	2030/11/15

銘 柄			第167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)	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	146	21,608	2031/9/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	425	434	63,920	2032/5/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	250	254	37,451	2033/2/15	
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	228	33,657	2032/9/15	
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	700	716	105,312	2032/1/15	
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	100	100	14,746	2032/9/30	
	PETSMART INC/PETSMART FI	7.75	500	484	71,232	2029/2/15	
	PG&E CORP	5.0	150	145	21,330	2028/7/1	
	PG&E CORP	5.25	462	439	64,562	2030/7/1	
	PG&E CORP	7.375	400	377	55,522	2055/3/15	
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	400	397	58,508	2029/11/1	
	PHINIA INC	6.625	400	406	59,730	2032/10/15	
	PICARD MIDCO INC	6.5	1,225	1,236	181,742	2029/3/31	
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	375	343	50,486	2029/3/15	
	POST HOLDINGS INC	4.5	225	207	30,461	2031/9/15	
	POST HOLDINGS INC	6.25	150	153	22,543	2032/2/15	
	POST HOLDINGS INC	6.375	325	324	47,724	2033/3/1	
	PRA GROUP INC	8.375	175	178	26,230	2028/2/1	
	PRA GROUP INC	8.875	175	181	26,753	2030/1/31	
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	200	207	30,521	2029/8/1	
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	116	116	17,088	2026/1/15	
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	312	46,003	2029/9/1	
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	296	43,559	2031/9/1	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	150	149	22,034	2028/1/15	
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	400	386	56,781	2029/4/30	
	PROLOGIS LP	5.25	275	253	37,210	2054/3/15	
	QUEEN MERGERCO INC	6.75	175	179	26,441	2032/4/30	
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	200	188	27,745	2029/3/1	
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	550	561	82,591	2032/3/1	
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	500	513	75,556	2033/3/1	
	RADIOLOGY PARTNERS INC	8.5	100	101	14,870	2032/7/15	
	RAIN CARBON INC	12.25	325	347	51,020	2029/9/1	
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	175	185	27,231	2029/5/1	
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	217	31,921	2027/2/15	
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	219	32,242	2029/4/15	
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	196	28,930	2099/12/13	
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	675	679	99,892	2031/11/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	575	498	73,223	2029/1/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	11	1,656	2030/4/15	
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	325	331	48,756	2032/7/15	
RFNA LP	7.875	400	408	60,107	2030/2/15		
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	103	15,150	2028/7/15		
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	300	306	45,111	2032/4/1		
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	100	102	15,070	2033/6/15		
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	400	419	61,685	2031/3/15		
RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	228	33,581	2029/4/1		
RITHM CAPITAL CORP	8.0	350	353	51,957	2030/7/15		

銘	柄	第167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)					
	RIVIAN HLD/AUTO LLC	10.0	175	168	24,708	2031/1/15
	ROCKET COS INC	6.125	375	380	55,981	2030/8/1
	ROCKET COS INC	6.375	500	508	74,800	2033/8/1
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	425	437	64,366	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	687	101,028	2033/10/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.0	50	51	7,499	2055/4/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	100	101	14,856	2055/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	50	48	7,152	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	354	52,055	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	326	48,048	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	325	333	48,988	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	675	685	100,810	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	150	153	22,569	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	200	191	28,083	2029/8/1
	RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	265	259	38,095	2030/12/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	250	250	36,802	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	400	402	59,114	2032/10/15
	SABRE GLBL INC	11.125	100	105	15,583	2030/7/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	475	161	23,743	2029/12/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	8	1,202	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	5	785	2023/1/15
	SATURN OIL & GAS INC	9.625	113	110	16,311	2029/6/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	735	722	106,221	2029/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	300	297	43,796	2026/11/1
	SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	50	44	6,531	2029/1/15
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	400	407	59,974	2030/8/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	125	126	18,653	2030/7/15
	SEALED AIR CORP	5.0	75	73	10,859	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	125	129	19,005	2032/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	125	130	19,210	2031/2/15
	SEASPAN CORP	5.5	500	477	70,207	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	125	18,435	2032/12/1
	SERVICE CORP INTL	5.75	275	275	40,444	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	181	180	26,464	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	250	245	36,102	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	199	29,278	2027/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	175	172	25,342	2028/2/15
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	439	360	53,057	2029/4/15
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	100	103	15,195	2032/8/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	231	33,991	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	375	357	52,548	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	475	469	68,958	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	75	66	9,738	2031/9/1
	SLM CORP	6.5	50	52	7,654	2030/1/31
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	500	523	76,953	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	775	791	116,398	2033/3/1
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	285	41,981	2031/6/1

銘	柄	第167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)					
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	400	415	61,057	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	220	32,366	2029/10/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	60	48	7,104	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	220	32,345	2028/6/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	291	42,908	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	225	248	36,486	2030/11/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	415	425	62,528	2028/1/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	425	424	62,396	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	800	798	117,461	2027/9/30
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	400	413	60,754	2032/6/1
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	400	408	60,101	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	775	732	107,640	2030/7/15
	STAPLES INC	10.75	375	355	52,289	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	615	438	64,447	2030/1/15
	STAR PARENT INC	9.0	325	338	49,761	2030/10/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	287	42,296	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	325	329	48,402	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	128	18,859	2030/7/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	150	154	22,682	2030/10/15
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	202	29,709	2031/1/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	200	208	30,605	2029/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	277	40,727	2029/1/15
	SUNOCO LP	7.0	125	129	19,023	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	125	130	19,220	2032/5/1
	SUNOCO LP	6.25	200	201	29,682	2033/7/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	425	424	62,360	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	205	30,194	2028/9/15
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	225	230	33,826	2032/4/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	425	442	64,993	2033/2/2
	SYNOPSIS INC	5.7	375	364	53,635	2055/4/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	267	39,254	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	7.375	225	230	33,919	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	450	436	64,173	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	281	41,391	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	250	254	37,443	2031/2/1
	TARGA RESOURCES CORP	6.125	300	288	42,419	2055/5/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	625	618	90,942	2029/4/15
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	266	39,204	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	261	38,455	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	250	245	36,033	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	225	225	33,109	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	600	88,250	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	478	70,401	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	281	41,459	2031/5/15
	TENNECO INC	8.0	325	320	47,149	2028/11/17
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	450	427	62,863	2030/1/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15

銘	柄	第167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)					
	TRANSALTA CORP	7.75	200	209	30,750	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	475	483	71,146	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	6.375	350	357	52,608	2029/3/1
	TRANSDIGM INC	4.875	150	146	21,599	2029/5/1
	TRANSDIGM INC	7.125	200	207	30,579	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.625	200	206	30,297	2032/3/1
	TRANSDIGM INC	6.0	775	775	113,975	2033/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	1,225	1,229	180,769	2033/5/31
	TRANSMONTAIGNE PARTNERS	8.5	150	155	22,832	2030/6/15
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	122	124	18,291	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	343	339	49,874	2027/2/1
	TRANSOCEAN INC	8.75	140	144	21,212	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	575	420	61,764	2038/3/15
	TRANSOCEAN INC	9.35	425	351	51,705	2041/12/15
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	314	46,293	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	90	92	13,664	2028/2/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	500	530	77,941	2028/12/31
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	337	49,619	2028/7/15
	TRINSEO LUX / TRINSEO NA	5.125	148	88	13,012	2029/5/3
	TRIVIUM PACKAGING FIN	8.25	200	210	30,902	2030/7/15
	TRIVIUM PACKAGING FIN	12.25	400	424	62,483	2031/1/15
	TRONOX INC	4.625	375	319	46,902	2029/3/15
	TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	525	540	79,512	2030/3/1
	UNICREDIT SPA	5.459	400	396	58,247	2035/6/30
	UNITED AIRLINES INC	4.625	200	194	28,537	2029/4/15
	UNITED NATURAL FOODS INC	6.75	175	171	25,235	2028/10/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	92	13,670	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	273	40,157	2032/1/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	525	537	79,068	2034/3/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	300	299	43,995	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	450	435	64,062	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	194	205	30,166	2028/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	475	474	69,707	2032/6/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	375	350	51,491	2030/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	225	228	33,563	2028/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	316	46,461	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	350	339	49,851	2030/6/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	575	563	82,783	2031/7/31
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	800	751	110,500	2031/7/15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	450	460	67,633	2029/5/15
	US FOODS INC	7.25	150	157	23,100	2032/1/15
	US FOODS INC	5.75	100	99	14,656	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	275	281	41,355	2029/3/15
	USI INC/NY	7.5	100	106	15,588	2032/1/15
	UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	99	14,686	2030/2/1
	VAIL RESORTS INC	5.625	100	100	14,766	2030/7/15
	VALARIS LTD	8.375	600	616	90,598	2030/4/30

銘	柄	第167期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	VALLOUREC SACA	7.5	200	210	31,009	2032/4/15
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	100	99	14,672	2029/6/1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	390	57,348	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	325	352	51,845	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	50	7,385	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	675	694	102,145	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	575	618	90,957	2032/2/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	425	454	66,829	2033/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	1,100	1,104	162,437	2034/1/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	500	540	79,447	2035/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	700	705	103,654	2036/1/15
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	337	49,601	2030/5/1
	VERMILION ENERGY INC	7.25	25	23	3,435	2033/2/15
	VFH PARENT / VALOR CO	7.5	100	104	15,297	2031/6/15
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	221	32,584	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	565	83,109	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	224	32,952	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	300	300	44,213	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	88	2034/11/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	400	359	52,807	2030/7/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	254	37,448	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	325	47,869	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	533	78,404	2030/2/1
	VISTRA CORP	8.0	225	230	33,941	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	850	860	126,536	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,057	155,413	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	375	390	57,460	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	75	68	10,091	2030/10/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	325	282	41,509	2032/4/15
	VMED 02 UK FINAN	4.75	200	183	26,933	2031/7/15
	VMED 02 UK FINANCING I	4.25	600	542	79,800	2031/1/31
	VORTEX OPCO LLC	8.0	141	18	2,696	2030/4/30
	VORTEX OPCO LLC	10.54235	32	32	4,763	2030/4/30
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	4.1	275	242	35,711	2050/4/15
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	175	179	26,335	2033/4/1
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	125	115	16,965	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	250	207	30,576	2032/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	800	534	78,610	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	775	429	63,202	2052/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	25	14	2,196	2052/3/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	475	473	69,588	2026/4/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	400	415	61,015	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	300	312	45,953	2032/8/1
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	1,175	1,203	177,005	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	600	578	85,006	2028/9/15
	WEX INC	6.5	150	150	22,128	2033/3/15
	WHIRLPOOL CORP	6.125	250	252	37,065	2030/6/15

銘 柄			第167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)	WHIRLPOOL CORP	5. 5	100	96	14,225	2033/ 3 / 1	
	WHIRLPOOL CORP	6. 5	100	100	14,745	2033/ 6 /15	
	WHIRLPOOL CORP	5. 15	125	109	16,091	2043/ 3 / 1	
	WHITE CAP BUYER LLC	6. 875	125	124	18,323	2028/10/15	
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6. 625	100	102	15,030	2029/ 6 /15	
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6. 625	75	77	11,355	2030/ 4 /15	
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	7. 375	300	313	46,046	2031/10/ 1	
	WILSONART LLC	11. 0	200	184	27,118	2032/ 8 /15	
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8. 5	200	212	31,212	2030/ 6 /15	
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8. 25	775	808	118,924	2031/10/ 1	
	WORLD ACCEPTANCE CORP	7. 0	225	224	33,049	2026/11/ 1	
	WR GRACE HOLDING LLC	5. 625	525	483	71,070	2029/ 8 /15	
	WR GRACE HOLDING LLC	7. 375	150	154	22,681	2031/ 3 / 1	
	WYNN MACAU LTD	5. 125	875	834	122,679	2029/12/15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5. 125	150	148	21,793	2029/10/ 1	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7. 125	225	239	35,191	2031/ 2 /15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6. 25	325	325	47,831	2033/ 3 /15	
	XHR LP	6. 625	100	101	14,964	2030/ 5 /15	
	XPLR INFRAST OPERATING	8. 625	75	78	11,591	2033/ 3 /15	
	XPO INC	7. 125	125	129	19,076	2031/ 6 / 1	
	XPO INC	7. 125	175	182	26,798	2032/ 2 / 1	
	YUM! BRANDS INC	5. 375	425	424	62,369	2032/ 4 / 1	
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6. 5	150	153	22,578	2032/ 6 / 1	
	ZEGONA FINANCE PLC	8. 625	200	213	31,388	2029/ 7 /15	
	ZF NA CAPITAL	6. 75	300	283	41,617	2030/ 4 /23	
	ZF NA CAPITAL	6. 875	400	362	53,269	2032/ 4 /23	
ZIGGO BV	4. 875	200	185	27,201	2030/ 1 /15		
合	計				39,559,045		

* 邦貨換算金額は、第167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21期（決算日2025年7月7日）

作成対象期間（2024年7月6日～2025年7月7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関し、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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
21期(2025年 7 月 7 日)	54,839	△ 1.1	493.09	△ 1.1	97.0	—	40,388

*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 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	率			
	円	%		%	%
（期 首） 2024年 7 月 5 日	55,432	—	498.47	—	96.0
7 月末	53,320	△3.8	479.52	△3.8	96.4
8 月末	51,684	△6.8	463.83	△6.9	95.5
9 月末	51,833	△6.5	464.50	△6.8	96.2
10月末	55,337	△0.2	498.16	△0.1	97.1
11月末	54,894	△1.0	492.89	△1.1	95.7
12月末	57,308	3.4	514.97	3.3	96.4
2025年 1 月末	56,739	2.4	510.34	2.4	96.3
2 月末	55,369	△0.1	497.83	△0.1	95.5
3 月末	54,625	△1.5	492.37	△1.2	95.4
4 月末	52,115	△6.0	470.53	△5.6	94.8
5 月末	53,403	△3.7	481.48	△3.4	96.0
6 月末	54,743	△1.2	492.28	△1.2	97.2
（期 末） 2025年 7 月 7 日	54,839	△1.1	493.09	△1.1	97.0

*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55,432円から当作成期末には54,839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、関税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）。FRB（米連邦準備制度理事会）による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、日銀が政策金利の引き上げを行なったことなどから、日米の金利差が意識され、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

・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

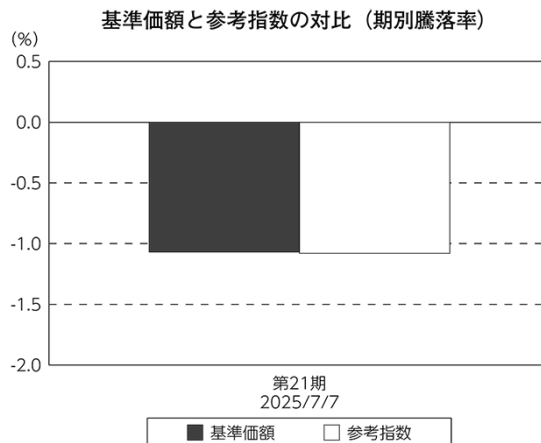
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には2.3%、30.8%、44.0%、16.7%、0.4%、3.2%としました。

○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－1.1%となったのに対し、基準価額の騰落率は－1.1%となりました。



(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おりまゐります。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、米国の成長鈍化を示す経済指標が発表された一方で、関税の影響がある中でもインフレが抑制されており、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まったことなどを背景に上昇しました。金利低下に加え、引き続きAIへの投資が旺盛であること、銀行に課せられている自己資本規制の緩和が計画されていることなどが市場の下支えになると考えています。FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策を注視しつつ、米政権による関税政策の影響が大きいセクターには注意を払いながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なっておりまゐりますが、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。

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 0 (0)	% 0. 000 (0. 000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0. 000 (0. 000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	27 (27) (0)	0. 049 (0. 049) (0. 000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	27	0. 049	
期中の平均基準価額は、54, 280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

(2024年 7 月 6 日～2025年 7 月 7 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (1, 761)	千米ドル — (303)	百株 195 (977)	千米ドル 2, 741 (—)

*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 — (6,241)	千米ドル — (—)	証券 —	千米ドル —

*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 —	千米ドル —	千米ドル — (602)	千米ドル — (—)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は予約権行使・償還等による増減分です。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 109,708 (208)	千米ドル 103,076 (12,499)

*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	402,793千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	399,462千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.00

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月6日～2025年7月7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7月7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	—	—	—	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	3,766	医薬品
ENDO INC		91	93	196	28,385	医薬品
EXXON MOBIL CORP		5	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY CORP		24	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TALEN ENERGY CORP		63	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC		430	430	172	24,852	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	245	35,488	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM		5	5	1	250	各種金融サービス
TPC HOLDINGS INC COM		23	23	55	7,944	公益
ENDO INC US29290D1090		1	—	—	—	医薬品
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS		—	35	18	2,708	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM		—	917	301	43,528	金融
MALLINCKRODT PLC		3	3	26	3,756	医薬品
合 計	株 数 ・ 金 額	1,846	2,435	1,043	150,681	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	11	—	<0.4%>	

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

* 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	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	0.048	6	
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		140	140	9	1,354	
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	9	1,361	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 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。

*くゝ内は、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	額面金額	当 期 末						
		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	295,795	271,257	39,172,342	97.0	92.9	44.9	46.8	5.3
合 計	295,795	271,257	39,172,342	97.0	92.9	44.9	46.8	5.3

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

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが2.2%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	250	245	35,422	2028/ 1 /15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	800	744	107,499	2030/10/15	
	1261229 BC LTD	10.0	1,200	1,216	175,668	2032/ 4 /15	
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/ 2 /13	
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	155	22,422	2029/ 3 /15	
	ABBVIE INC	5.2	75	76	11,040	2035/ 3 /15	
	ABBVIE INC	5.6	175	174	25,246	2055/ 3 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	325	337	48,737	2029/ 2 / 1	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	479	69,288	2029/ 2 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	286	41,442	2029/ 6 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	375	387	55,993	2030/11/ 6	
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	25	25	3,670	2032/ 7 / 1	
	ADAMS HOMES INC	9.25	1,050	1,088	157,124	2028/10/15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	236	34,218	2031/ 4 /15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.5	150	154	22,324	2033/ 2 /15	
	ADT SEC CORP	4.125	425	409	59,147	2029/ 8 / 1	
	AES CORP/THE	7.6	175	181	26,162	2055/ 1 /15	
	AES CORP/THE	6.95	75	73	10,609	2055/ 7 /15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	341	49,299	2029/10/ 1	
	AFFINITY GAMING	6.875	525	323	46,675	2027/12/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	375	384	55,505	2028/ 2 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	236	34,139	2029/ 3 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	417	60,324	2030/ 2 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	77	11,128	2033/ 3 /15	
	ALBION FINANCING 1SARL /	7.0	400	410	59,333	2030/ 5 /21	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	210	30,332	2031/ 3 /15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	491	71,011	2029/10/ 1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	327	320	46,346	2031/10/ 1	
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	104	15,090	2028/ 2 /15	
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	971	140,352	2029/ 6 / 1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	750	784	113,317	2031/ 2 /15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	75	75	10,960	2029/ 6 / 1	
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	150	155	22,489	2033/ 2 /14	
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	180	26,042	2032/10/15	
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	350	329	47,616	2029/ 6 / 1	
	ALTAGAS LTD	7.2	25	25	3,640	2054/10/15	
	ALTICE FINANCING SA	9.625	200	169	24,539	2027/ 7 /15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	599	86,581	2028/ 1 /15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	392	56,644	2027/ 5 /15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	216	31,256	2028/ 2 /15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	525	438	63,379	2029/ 7 /15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	800	668	96,591	2029/10/15	
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	336	336	48,589	2026/ 6 /15	
	AMC NETWORKS INC	10.25	50	51	7,509	2029/ 1 /15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	14	11	1,608	2029/ 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)					
	AMC NETWORKS INC	10.5	175	177	25,697	2032/7/15
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	300	309	44,669	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	229	33,200	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	450	471	68,146	2029/5/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	300	273	39,518	2029/10/1
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	175	182	26,382	2054/12/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	125	130	18,889	2054/12/15
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	600	637	92,009	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	195	28,193	2027/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	348	50,255	2029/4/15
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9.75	150	152	21,958	2030/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	558	525	75,935	2030/4/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	700	714	103,243	2029/11/1
	ARBOR REALTY SR INC	7.875	225	226	32,674	2030/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	100	96	13,869	2028/6/1
	ARD FINANCE SA	—	1,742	78	11,323	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	181	26,206	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	181	26,206	2027/8/15
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7.25	150	154	22,380	2030/4/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	238	34,507	2030/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	432	62,385	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	18,407	2032/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	18,364	2033/7/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	300	43,362	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	238	34,504	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	285	41,225	2030/4/1
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	224	32,373	2029/1/15
	ASSUREDPARTNERS INC	7.5	125	134	19,392	2032/2/15
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	187	27,136	2029/3/31
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,125	1,117	161,358	2030/2/15
	ATI INC	7.25	175	183	26,534	2030/8/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	325	311	44,928	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	389	56,274	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	625	591	85,353	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	850	122,887	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	50	51	7,444	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	350	354	51,170	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	607	87,683	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	275	285	41,239	2031/2/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	150	154	22,256	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	100	103	14,878	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	250	260	37,678	2030/4/15
	AZORRA FINANCE	7.25	200	204	29,602	2031/1/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	750	691	99,887	2026/7/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	200	207	30,004	2031/5/15
	BARCLAYS PLC	9.625	200	223	32,315	2099/11/22
	BASIC ENERGY ESCROW	—	200	3	433	2023/10/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	471	68,107	2028/10/1	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	236	34,210	2027/1/31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	725	720	103,986	2028/9/30	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	51	7,428	2029/2/15	
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	775	777	112,300	2030/4/30	
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	300	308	44,603	2032/7/1	
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	268	38,775	2027/4/1	
	BEACH ACQUISITION BIDCO	10.0	600	621	89,819	2033/7/15	
	BEACON MOBILITY CORP	7.25	100	101	14,729	2030/8/1	
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	428	61,812	2029/10/15	
	BEAZER HOMES USA	7.5	200	202	29,247	2031/3/15	
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	200	201	29,144	2029/10/15	
	BIG RIVER STEEL/BRIS FIN	6.625	230	231	33,430	2029/1/31	
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	550	583	84,326	2029/12/1	
	BLOCK INC	6.5	475	491	70,986	2032/5/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	104	15,072	2029/7/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	52	7,643	2032/7/15	
	BOEING CO	6.528	225	244	35,283	2034/5/1	
	BOEING CO	6.858	375	411	59,381	2054/5/1	
	BOEING CO	7.008	150	165	23,889	2064/5/1	
	BOMBARDIER INC	6.0	650	653	94,314	2028/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	200	210	30,346	2029/2/1	
	BOMBARDIER INC	8.75	175	189	27,365	2030/11/15	
	BOMBARDIER INC	7.25	150	158	22,817	2031/7/1	
	BOMBARDIER INC	7.0	200	208	30,109	2032/6/1	
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	178	169	24,448	2028/11/15	
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	185	173	25,036	2030/11/15	
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	669	96,751	2031/6/15	
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	850	790	114,133	2030/8/1	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	225	241	34,865	2029/3/15	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	100	100	14,481	2035/6/15	
	BRINK'S CO/THE	6.5	225	232	33,523	2029/6/15	
	BRINK'S CO/THE	6.75	300	312	45,064	2032/6/15	
	BRISTOW GROUP INC	6.875	500	502	72,630	2028/3/1	
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	550	546	78,856	2032/2/1	
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	310	44,899	2029/7/1	
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	100	104	15,049	2030/2/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	393	56,795	2030/3/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	534	77,194	2032/2/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	565	81,711	2032/6/15	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,250	1,277	184,453	2034/3/1		
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	325	336	48,559	2035/5/15		
C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	204	29,568	2033/1/15		
CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	200	190	27,538	2029/10/15		
CALDERYS FINANCING II	11.75	200	207	30,031	2028/6/1		
CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	300	43,337	2032/2/15		
CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	550	565	81,710	2029/6/15		

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人横形)					
	CALPINE CORP	4.5	275	272	39,299	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	300	296	42,804	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	325	321	46,490	2031/2/1
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	25	23	3,390	2028/8/1
	CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	102	14,791	2033/3/31
	CARNIVAL CORP	5.75	1,850	1,865	269,455	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	6.0	375	379	54,744	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	5.875	300	306	44,239	2031/6/15
	CARNIVAL CORP	6.125	825	846	122,225	2033/2/15
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	300	300	43,390	2028/7/15
	CASTLE US HOLDING CORP	10.0	345	155	22,419	2031/6/30
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	500	72,345	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	50	46	6,744	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	100	104	15,045	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	2,325	2,205	318,442	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,811	2,619	378,281	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	251	36,340	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	675	602	87,068	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	376	54,343	2030/4/1
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.629	525	550	79,511	2032/7/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.2	900	960	138,680	2033/11/15
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	198	28,668	2099/6/8
	CHAMPION IRON CANADA INC	7.875	100	101	14,591	2032/7/15
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	150	143	20,756	2029/2/15
	CHEMOURS CO	5.375	50	49	7,149	2027/5/15
	CHEMOURS CO	5.75	725	680	98,300	2028/11/15
	CHEMOURS CO	8.0	150	142	20,624	2033/1/15
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	150	150	21,759	2029/2/1
	CHOBANI HOLDCO II LLC	—	52	55	8,037	2029/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	525	519	75,014	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	428	61,889	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	550	420	60,728	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	518	74,896	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	225	195	28,176	2031/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	450	485	70,073	2032/1/15
	CIENA CORP	4.0	300	285	41,160	2030/1/31
	CIMPRESS PLC	7.375	150	145	21,035	2032/9/15
	CINEMARK USA INC	7.0	150	155	22,489	2032/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	576	83,217	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	338	48,924	2029/1/15
	CITIGROUP INC	4.0	325	323	46,737	2099/12/10
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	575	587	84,869	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	650	668	96,495	2033/6/15
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	350	362	52,416	2030/2/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	1,150	1,061	153,226	2029/6/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	250	258	37,305	2030/4/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	255	233	33,742	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 (含む投資法人横断)					
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	135	19,536	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	199	28,846	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	775	770	111,317	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	50	48	7,054	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	174	25,222	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	50	49	7,081	2031/9/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	175	166	24,020	2033/5/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	1,025	1,065	153,939	2029/9/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	600	638	92,255	2032/6/30
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	50	7,329	2029/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	76	11,115	2030/1/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	230	33,273	2030/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	325	333	48,121	2032/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	50	42	6,081	2029/6/15
	CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	50	41	5,984	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	426	61,577	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	51	7,477	2032/3/1
	COEUR MINING INC	5.125	400	392	56,724	2029/2/15
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	125	125	18,118	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	1,140	1,066	154,021	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	1,275	1,138	164,464	2031/10/1
	COMMSCOPE LLC	8.25	400	399	57,650	2027/3/1
	COMMSCOPE TECH LLC	5.0	125	121	17,583	2027/3/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	125	129	18,675	2030/7/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	475	474	68,564	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	124	17,933	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	175	168	24,318	2030/1/15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	285	41,230	2032/7/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	203	29,386	2029/9/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	550	536	77,485	2026/5/15
	CONSTELLUM SE	6.375	250	254	36,716	2032/8/15
	CONTOURGLOBAL POWER HLDG	6.75	200	205	29,665	2030/2/28
	COREWEAVE INC	9.25	300	306	44,319	2030/6/1
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	75	57	8,232	2029/1/15
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	150	141	20,413	2029/8/15
	CP ATLAS BUYER INC	9.75	250	253	36,629	2030/7/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	739	106,777	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	425	416	60,200	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	125	119	17,254	2033/1/15
	CROCS INC	4.25	475	452	65,305	2029/3/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	600	577	83,333	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	184	26,580	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	800	800	115,636	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	381	55,092	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	371	53,699	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	500	345	49,835	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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CSC HOLDINGS LLC	4. 5	600	424	61, 358	2031/11/15
		CVS HEALTH CORP	6. 75	75	76	10, 991	2054/12/10
		CVS HEALTH CORP	7. 0	375	389	56, 254	2055/ 3 /10
		DARLING INGREDIENTS INC	6. 0	350	355	51, 312	2030/ 6 /15
		DAVITA INC	6. 875	400	414	59, 885	2032/ 9 / 1
		DAVITA INC	6. 75	100	103	14, 909	2033/ 7 /15
		DELEK LOG PART/FINANCE	8. 625	900	935	135, 117	2029/ 3 /15
		DELEK LOG PART/FINANCE	7. 375	425	425	61, 383	2033/ 6 /30
		DIEBOLD NIXDORF INC	7. 75	125	133	19, 235	2030/ 3 /31
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	241	12	1, 740	2030/12/31
		DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	749	7	1, 082	2030/12/31
		DIRECTV FIN LLC/COINC	10. 0	775	752	108, 615	2031/ 2 /15
		DIRECTV FINANCING LLC	8. 875	175	172	24, 853	2030/ 2 / 1
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5. 875	500	498	71, 976	2027/ 8 /15
		DISCOVERY COMMUNICATIONS	4. 125	25	23	3, 354	2029/ 5 /15
		DISH DBS CORP	5. 25	700	640	92, 486	2026/12/ 1
		DISH DBS CORP	7. 375	400	292	42, 267	2028/ 7 / 1
		DISH DBS CORP	5. 125	975	656	94, 746	2029/ 6 / 1
		DISH NETWORK CORP	11. 75	350	362	52, 285	2027/11/15
		DORNOCH DEBT MERGER SUB	6. 625	600	467	67, 532	2029/10/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	8. 25	175	183	26, 433	2028/ 8 /15
		DT MIDSTREAM INC	4. 375	450	430	62, 114	2031/ 6 /15
		ECHOSTAR CORP	10. 75	1, 500	1, 546	223, 269	2029/11/30
		EDISON INTERNATIONAL	7. 875	275	260	37, 578	2054/ 6 /15
		EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7. 5	600	611	88, 313	2032/ 2 /15
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	9. 125	200	227	32, 785	2099/ 6 /15
		EMERALD DEBT MERGER	6. 625	675	693	100, 091	2030/12/15
		EMPIRE COMMUNITIES CORP	9. 75	225	230	33, 265	2029/ 5 / 1
		EMPIRE RESORTS INC	7. 75	200	198	28, 596	2026/11/ 1
		EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6. 75	100	103	14, 968	2031/ 7 /15
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	8. 5	200	214	30, 905	2030/ 5 /15
		ENDO FINANCE HOLDINGS	8. 5	200	211	30, 497	2031/ 4 /15
		ENERFLEX LTD	9. 0	270	278	40, 280	2027/10/15
		ENERGY TRANSFER LP	7. 125	225	231	33, 380	2054/10/ 1
		EQT	4. 75	400	392	56, 660	2031/ 1 /15
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	8. 625	625	668	96, 561	2032/ 5 /15
		EQUIPMENTSHARE.COM INC	8. 0	175	183	26, 554	2033/ 3 /15
		ESC GCB ENDO LUX	—	400	—	—	2029/ 4 / 1
		ESC PAR PHARMAC	—	361	—	—	2027/ 4 / 1
		EXCELERATE ENERGY LP	8. 0	425	447	64, 653	2030/ 5 /15
		EXELA INTERMED/EXELA FIN	—	291	14	2, 107	2026/ 4 /15
		FAIR ISAAC CORP	6. 0	225	228	32, 985	2033/ 5 /15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5. 375	500	497	71, 774	2026/ 4 / 1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5. 875	350	324	46, 788	2029/ 4 / 1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4. 625	300	287	41, 510	2029/ 1 /15
		FIESTA PURCHASER INC	7. 875	25	26	3, 822	2031/ 3 / 1
		FIESTA PURCHASER INC	9. 625	125	132	19, 068	2032/ 9 /15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人横形)					
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	200	205	29,669	2033/3/1
	FIRSTCASH INC	6.875	325	336	48,653	2032/3/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	632	91,333	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	152	22,063	2032/4/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	275	271	39,158	2028/3/1
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	75	78	11,391	2031/6/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	448	64,766	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	7,640	2030/12/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	200	207	29,932	2031/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	325	335	48,466	2032/6/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	325	321	46,368	2033/4/15
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	650	610	88,105	2029/3/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	925	822	118,733	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	375	402	58,089	2028/10/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	375	416	60,137	2030/10/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	525	549	79,283	2029/2/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	400	414	59,858	2031/5/15
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	175	176	25,480	2032/4/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	550	518	74,838	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	775	111,980	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	457	66,110	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	274	278	40,159	2029/11/1
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	350	341	49,283	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	180	26,115	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	154	22,318	2032/8/1
	GEN DIGITAL INC	6.25	100	102	14,851	2033/4/1
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	400	409	59,158	2032/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	355	51,281	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	372	53,763	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	259	37,534	2032/5/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	208	30,167	2033/5/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	175	184	26,711	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	350	384	55,460	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	425	444	64,215	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	6.875	100	103	14,928	2029/4/15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	225	225	32,626	2030/3/15
	GLATFELTER	4.75	475	418	60,454	2029/11/15
	GLATFELTER	7.25	50	47	6,793	2031/11/15
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	125	126	18,306	2033/7/1
	GO DADDY OPOCO/FINCO	5.25	250	250	36,120	2027/12/1
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	127	18,402	2032/2/1
	GOEASY LTD	9.25	125	132	19,099	2028/12/1
	GOEASY LTD	6.875	225	226	32,665	2030/5/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	313	45,202	2031/7/15
	GOTO GROUP INC	5.5	339	280	40,578	2028/5/1
	GOTO GROUP INC	5.5	468	148	21,500	2028/5/1

銘 柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	336	48,549	2028/8/15	
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	825	631	91,140	2029/12/23	
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	100	101	14,712	2032/7/15	
	GRAY ESCROW II INC	5.375	700	527	76,114	2031/11/15	
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	275	292	42,227	2030/9/1	
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	800	850	122,835	2031/1/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	150	153	22,179	2029/9/1	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	350	354	51,262	2028/9/1	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	211	30,470	2032/5/15	
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1	
	HELIOS SOFT/ION CORP SOL	8.75	200	206	29,840	2029/5/1	
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	400	421	60,882	2029/3/1	
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15	
	HERTZ CORP/THE	4.625	175	156	22,558	2026/12/1	
	HERTZ CORP/THE	5.0	75	52	7,641	2029/12/1	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	128	18,548	2029/6/1	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	200	192	27,776	2030/2/15	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	300	301	43,513	2030/10/15	
	HIGHTOWER HOLDING LLC	9.125	125	133	19,269	2030/1/31	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	501	72,364	2028/11/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	100	97	14,055	2031/2/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	239	34,640	2032/4/15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	75	78	11,338	2033/11/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	275	271	39,143	2035/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	725	679	98,081	2031/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	270	39,098	2032/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	450	456	65,921	2033/3/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	225	225	32,614	2033/9/15	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	449	64,872	2029/6/1	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	375	392	56,719	2028/7/15	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	350	366	52,980	2032/7/15	
	HP ENTERPRISE CO	5.6	75	69	10,064	2054/10/15	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	425	444	64,153	2030/6/15	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	225	235	33,964	2032/1/31	
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	150	156	22,662	2029/2/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	339	337	48,763	2026/5/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	350	340	49,225	2027/5/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	525	521	75,303	2029/1/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	299	43,183	2029/2/1	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	125	125	18,131	2029/11/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	440	332	47,963	2031/1/15	
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	407	58,902	2028/10/15	
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	214	30,989	2031/4/15	
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	205	29,728	2032/4/15	
	IMOLA MERGER CORP	4.75	600	580	83,788	2029/5/15	
	INNOPHOS HOLDINGS INC	11.5	708	717	103,581	2029/6/15	
	INSIGHT ENTERPRS	6.625	100	103	14,898	2032/5/15	

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	6.5	375	389	56,263	2033/4/1
	(含む投資法人債券)	6.25	175	179	25,993	2032/6/1
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	99	14,382	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	310	44,820	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	383	55,311	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	544	78,697	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	1,100	1,127	162,766	2033/1/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	575	551	79,656	2032/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	241	34,868	2029/2/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	425	428	61,866	2032/11/1
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	175	180	26,049	2033/5/1
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	325	313	45,259	2028/8/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	200	28,890	2031/10/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	344	49,785	2029/2/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	650	674	97,359	2030/5/15
	JELD-WEN INC	7.0	175	139	20,185	2032/9/1
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	1,075	1,050	151,724	2031/9/20
	JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	125	126	18,200	2031/1/31
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	125	126	18,316	2032/7/31
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	269	264	38,231	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	575	539	77,934	2031/6/1
	KB HOME	7.25	150	155	22,398	2030/7/15
	KB HOME	4.0	350	324	46,809	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	675	696	100,643	2029/2/15
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	325	297	42,991	2030/2/1
	KIMMERIDGE TEXAS GAS LLC	8.5	75	77	11,185	2030/2/15
	KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	102	14,789	2028/12/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	327	47,266	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	375	394	56,956	2031/5/1
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	250	246	35,572	2029/8/15
	KROGER CO	5.5	125	118	17,119	2054/9/15
	KROGER CO	5.65	75	71	10,254	2064/9/15
	L BRANDS INC	6.75	950	972	140,469	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	263	38,012	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	150	156	22,624	2031/7/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	425	377	54,557	2029/7/31
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	250	253	36,598	2030/4/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	375	54,215	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	212	30,703	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	850	699	100,975	2028/4/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,025	941	136,011	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,100	935	135,023	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	100	101	14,658	2033/6/30
	LFS TOPCO LLC	8.75	500	489	70,724	2030/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	275	286	41,423	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	595	535	77,357	2029/7/15
	LGI HOMES INC	7.0	100	96	13,951	2032/11/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	LIFE TIME INC	6. 0	550	557	80, 552	2031/11/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9. 875	175	189	27, 423	2030/ 8 /15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11. 0	275	304	43, 963	2030/10/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	8. 375	100	107	15, 507	2032/ 2 /15
	LIFEPOINT HEALTH INC	10. 0	400	417	60, 282	2032/ 6 / 1
	LIGHTNING POWER LLC	7. 25	300	315	45, 571	2032/ 8 /15
	LITHIA MOTORS INC	3. 875	712	677	97, 806	2029/ 6 / 1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4. 75	750	742	107, 296	2027/10/15
	LONG RIDGE ENERGY LLC	8. 75	100	104	15, 033	2032/ 2 /15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	6. 875	25	24	3, 486	2028/ 1 /15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4. 5	375	337	48, 784	2029/ 1 /15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4. 125	150	146	21, 201	2029/ 4 /15
	MACY' S RETAIL HLDGS LLC	5. 125	700	489	70, 685	2042/ 1 /15
	MAGIC MERGERCO INC	5. 25	325	258	37, 334	2028/ 5 / 1
	MAGIC MERGERCO INC	7. 875	450	291	42, 150	2029/ 5 / 1
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6. 875	400	402	58, 165	2032/12/ 1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6. 375	525	425	61, 504	2029/ 6 / 1
	MATADOR RESOURCES CO	6. 875	375	382	55, 213	2028/ 4 /15
	MATADOR RESOURCES CO	6. 5	75	75	10, 863	2032/ 4 /15
	MATADOR RESOURCES CO	6. 25	250	248	35, 917	2033/ 4 /15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3. 625	420	376	54, 365	2031/10/ 1
	MATIV HOLDINGS INC	8. 0	125	112	16, 315	2029/10/ 1
	MATTAMY GROUP CORP	4. 625	525	504	72, 913	2030/ 3 / 1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8. 625	275	286	41, 418	2027/10/ 1
	MAV ACQUISITION CORP	8. 0	525	533	76, 998	2029/ 8 / 1
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7. 375	100	104	15, 113	2031/ 9 / 1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6. 25	175	179	25, 960	2029/ 4 / 1
	MEG ENERGY CORP	5. 875	100	99	14, 422	2029/ 2 / 1
	MELCO RESORTS FINANCE	7. 625	200	203	29, 368	2032/ 4 /17
	MERISANT ESCROW	12. 25	600	—	—	2014/ 5 /15
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7. 375	200	179	25, 975	2031/ 2 /15
	METHANEX US OPERATIONS	6. 25	175	174	25, 198	2032/ 3 /15
	METIS MERGER SUB LLC	6. 5	667	659	95, 283	2029/ 5 /15
	MGM RESORTS INTL	6. 5	275	279	40, 399	2032/ 4 /15
	MICROSTRATEGY INC	10. 0	3	371	53, 627	2099/ 6 /10
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8. 0	150	158	22, 943	2032/ 8 /15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	—	—	2033/ 2 /15
	MINERAL RESOURCES LTD	9. 25	225	231	33, 501	2028/10/ 1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6. 75	225	230	33, 287	2032/ 4 / 1
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8. 25	150	154	22, 310	2030/ 4 /15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3. 875	450	406	58, 728	2032/ 5 /15
	MOLINA HEALTHCARE INC	6. 25	125	125	18, 127	2033/ 1 /15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	8. 25	150	146	21, 113	2031/ 9 / 1
	MOTION BONDCO DAC	6. 625	400	380	54, 895	2027/11/15
	MOTION FINCO SARL	8. 375	200	183	26, 553	2032/ 2 /15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3. 875	400	382	55, 285	2029/ 4 / 1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5. 25	300	296	42, 780	2029/10/ 1

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	450	445	64,382	2030/12/31	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	25	20	2,972	2030/12/31	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	175	182	26,374	2032/ 2 /15	
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	375	396	57,187	2028/ 2 /15	
	MURPHY OIL CORP	6.0	400	383	55,380	2032/10/ 1	
	MURPHY OIL USA INC	3.75	250	229	33,135	2031/ 2 /15	
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	33	31	4,611	2030/ 1 /31	
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	350	266	38,443	2031/ 8 /15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	150	136	19,641	2028/ 1 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	225	32,518	2027/ 1 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	400	400	57,767	2028/ 8 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	475	486	70,221	2029/ 8 / 1	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	201	29,043	2030/12/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	151	21,870	2031/11/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	250	260	37,619	2032/ 2 / 1	
	NAVIENT CORP	9.375	375	414	59,830	2030/ 7 /25	
	NAVIENT CORP	11.5	250	284	41,053	2031/ 3 /15	
	NCL CORPORATION LTD	8.125	175	184	26,615	2029/ 1 /15	
	NCL CORPORATION LTD	6.75	525	538	77,712	2032/ 2 / 1	
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	629	90,915	2029/ 4 / 1	
	NCR CORP	5.0	375	372	53,751	2028/10/ 1	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	325	315	45,602	2029/ 4 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	325	327	47,232	2028/ 7 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	427	61,666	2028/ 7 /15	
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	150	155	22,446	2029/10/ 1	
	NEWELL BRANDS INC	8.5	150	158	22,834	2028/ 6 / 1	
	NEWELL BRANDS INC	6.875	300	293	42,338	2036/ 4 / 1	
	NEWS CORP	5.125	350	341	49,340	2032/ 2 /15	
	NFE FINANCING LLC	12.0	350	160	23,232	2029/11/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	227	32,841	2029/ 2 /15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	275	276	39,871	2032/ 2 /15	
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	182	26,292	2030/ 9 /17	
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	400	408	59,038	2030/ 4 /15	
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	206	29,769	2031/ 6 /15	
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	325	335	48,401	2032/ 7 /15	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	82	2022/11/ 1	
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	325	330	47,778	2027/ 9 /30	
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	425	441	63,824	2030/ 9 /30	
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	290	41,896	2028/11/15	
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	431	62,378	2030/ 2 /15	
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	225	236	34,134	2031/12/ 1	
	NOVELIS CORP	4.75	800	766	110,650	2030/ 1 /30	
	NOVELIS INC	6.875	150	155	22,402	2030/ 1 /30	
	NRG ENERGY INC	5.25	450	448	64,750	2029/ 6 /15	
	NRG ENERGY INC	5.75	575	575	83,067	2029/ 7 /15	
	NRG ENERGY INC	6.0	375	379	54,751	2033/ 2 / 1	
	NRG ENERGY INC	7.0	250	274	39,596	2033/ 3 /15	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	NRG ENERGY INC	6.25	175	178	25,768	2034/11/ 1	
	NRG ENERGY INC	10.25	250	277	40,043	2099/ 3 / 9	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	647	93,546	2030/10/ 1	
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	325	311	45,007	2030/ 2 /15	
	OLIN CORP	6.625	375	369	53,428	2033/ 4 / 1	
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	900	948	136,922	2028/11/15	
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	238	34,415	2029/10/ 1	
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	204	29,566	2031/ 6 /15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	375	393	56,840	2029/ 1 /15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	128	18,577	2029/ 5 /15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	575	611	88,352	2030/ 3 /15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	234	33,821	2030/ 9 /15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	314	45,377	2031/ 5 /15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	275	286	41,346	2031/11/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	175	178	25,847	2032/ 3 /15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	155	22,455	2032/ 9 /15	
	ONEOK	5.6	850	778	112,431	2044/ 4 / 1	
	ONEOK	5.05	200	167	24,203	2045/ 4 / 1	
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	450	468	67,689	2029/12/15	
	OPAL BIDCO	6.5	200	204	29,488	2032/ 3 /31	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	700	662	95,696	2029/12/ 1	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	414	59,893	2031/12/ 1	
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	867	817	118,112	2034/ 9 /30	
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	192	27,822	2034/ 5 /15	
	ORGANON FINANCE I LLC	5.125	400	346	50,086	2031/ 4 /30	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	121	17,479	2027/ 8 /15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	429	62,047	2029/ 1 /15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	250	264	38,143	2031/ 2 /15	
	OWENS-BROCKWAY	7.25	200	205	29,659	2031/ 5 /15	
	OWENS-BROCKWAY	7.375	225	229	33,149	2032/ 6 / 1	
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	350	363	52,428	2031/ 6 / 1	
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	150	154	22,318	2030/ 2 / 1	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	591	85,430	2029/ 2 / 1	
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	246	241	34,812	2027/ 4 /15	
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	891	128,737	2029/10/ 1	
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	475	456	65,931	2030/ 5 / 1	
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	250	36,194	2030/ 9 /15	
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	100	14,536	2029/10/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	625	600	86,656	2029/ 2 /15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	159	23,032	2029/12/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	259	37,436	2030/11/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	147	21,294	2031/ 9 /15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	425	435	62,938	2032/ 5 /15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	250	256	37,005	2033/ 2 /15	
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	229	33,199	2032/ 9 /15	
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	700	723	104,472	2032/ 1 /15	
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	100	100	14,547	2032/ 9 /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 (含む投資法人債券)	PETSMART INC/PETSMART FI	7. 75	500	490	70, 773	2029/ 2 /15
		PG&E CORP	5. 0	150	145	21, 035	2028/ 7 / 1
		PG&E CORP	5. 25	462	441	63, 780	2030/ 7 / 1
		PG&E CORP	7. 375	400	378	54, 659	2055/ 3 /15
		PHH ESCROW ISSUER LLC	9. 875	400	398	57, 558	2029/11/ 1
		PHINIA INC	6. 625	400	406	58, 737	2032/10/15
		PICARD MIDCO INC	6. 5	1, 225	1, 237	178, 710	2029/ 3 /31
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4. 25	375	341	49, 329	2029/ 3 /15
		POST HOLDINGS INC	4. 5	225	209	30, 294	2031/ 9 /15
		POST HOLDINGS INC	6. 25	150	154	22, 304	2032/ 2 /15
		POST HOLDINGS INC	6. 375	325	328	47, 397	2033/ 3 / 1
		PRA GROUP INC	8. 375	175	179	25, 973	2028/ 2 / 1
		PRA GROUP INC	8. 875	175	182	26, 341	2030/ 1 /31
		PRAIRIE ACQUIROR LP	9. 0	200	208	30, 160	2029/ 8 / 1
		PRECISION DRILLING CORP	7. 125	116	116	16, 791	2026/ 1 /15
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5. 625	475	328	47, 416	2029/ 9 / 1
		PREMIER ENTERTAINMENT SU	5. 875	475	295	42, 614	2031/ 9 / 1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6. 25	300	299	43, 271	2028/ 1 /15
		PRIMO/TRITON WATER HLD	4. 375	400	388	56, 050	2029/ 4 /30
		PROLOGIS LP	5. 25	275	257	37, 116	2054/ 3 /15
		QUEEN MERGERCO INC	6. 75	175	181	26, 190	2032/ 4 /30
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3. 625	800	761	110, 015	2029/ 3 / 1
		QUIKRETE HOLDINGS INC	6. 375	550	566	81, 798	2032/ 3 / 1
		QUIKRETE HOLDINGS INC	6. 75	500	515	74, 429	2033/ 3 / 1
		RADIOLOGY PARTNERS INC	8. 5	100	101	14, 639	2032/ 7 /15
		RAIN CARBON INC	12. 25	325	349	50, 435	2029/ 9 / 1
		RAISING CANE' S RESTAURAN	9. 375	175	185	26, 734	2029/ 5 / 1
		RAKUTEN GROUP INC	11. 25	200	217	31, 355	2027/ 2 /15
		RAKUTEN GROUP INC	9. 75	200	219	31, 724	2029/ 4 /15
		RAKUTEN GROUP INC	8. 125	200	196	28, 315	2099/12/13
		RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6. 875	675	681	98, 350	2031/11/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5. 75	575	506	73, 209	2029/ 1 /15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5. 25	14	11	1, 670	2030/ 4 /15
		RESIDEO FUNDING INC	6. 5	325	333	48, 203	2032/ 7 /15
		RFNA LP	7. 875	400	408	59, 046	2030/ 2 /15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7. 25	100	103	14, 971	2028/ 7 /15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6. 5	300	308	44, 514	2032/ 4 / 1
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6. 5	100	102	14, 826	2033/ 6 /15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7. 75	400	420	60, 725	2031/ 3 /15
		RITHM CAPITAL CORP	8. 0	225	228	32, 940	2029/ 4 / 1
		RITHM CAPITAL CORP	8. 0	100	101	14, 620	2030/ 7 /15
		RIVIAN HLD/AUTO LLC	10. 0	175	168	24, 345	2031/ 1 /15
		ROCKET COS INC	6. 125	375	381	55, 135	2030/ 8 / 1
		ROCKET COS INC	6. 375	500	509	73, 581	2033/ 8 / 1
		ROCKET SOFTWARE INC	9. 0	425	439	63, 499	2028/11/28
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4. 0	775	692	99, 957	2033/10/15
		ROGERS COMMUNICATIONS IN	7. 0	50	51	7, 417	2055/ 4 /15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	7.125	100	101	14,632	2055/4/15
	(含む投資法人横形)	3.7	50	48	7,033	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	354	51,242	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	327	47,363	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	325	334	48,253	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	675	687	99,244	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	150	151	21,942	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	200	193	27,893	2029/8/1
	RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	265	258	37,258	2030/12/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	250	252	36,396	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	400	402	58,114	2032/10/15
	SABRE GLBL INC	11.125	100	105	15,179	2030/7/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	475	187	27,089	2029/12/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	43	6,302	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	28	4,115	2023/1/15
	SATURN OIL & GAS INC	9.625	113	112	16,176	2029/6/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	735	721	104,140	2029/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	700	697	100,767	2026/11/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	400	406	58,722	2030/8/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	125	127	18,434	2030/7/15
	SEALED AIR CORP	5.0	75	74	10,742	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	125	129	18,727	2032/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	125	131	18,998	2031/2/15
	SEASpan CORP	5.5	500	476	68,754	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	125	18,183	2032/12/1
	SERVICE CORP INTL	5.75	275	278	40,219	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	181	181	26,142	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	250	247	35,709	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	199	28,744	2027/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	175	172	24,964	2028/2/15
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	439	356	51,539	2029/4/15
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	100	104	15,027	2032/8/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	223	32,220	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	375	359	51,918	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	475	473	68,365	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	75	67	9,688	2031/9/1
	SLM CORP	6.5	50	52	7,586	2030/1/31
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	500	526	76,094	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	775	793	114,629	2033/3/1
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	285	41,282	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	400	416	60,205	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	220	31,894	2029/10/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	60	47	6,887	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	221	31,923	2028/6/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	292	42,188	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	225	248	35,930	2030/11/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	415	427	61,786	2028/1/15

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)	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	425	425	61,416	2028/11/ 1	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	800	800	115,633	2027/ 9/30	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	400	415	60,015	2032/ 6 / 1	
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	400	410	59,230	2032/ 8 /15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	775	735	106,206	2030/ 7 /15	
	STAPLES INC	10.75	375	357	51,629	2029/ 9 / 1	
	STAPLES INC	12.75	615	421	60,851	2030/ 1 /15	
	STAR PARENT INC	9.0	325	343	49,554	2030/10/ 1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	289	41,830	2029/ 4 / 1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	325	330	47,750	2030/ 4 /15	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	128	18,596	2030/ 7 / 1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	150	155	22,406	2030/10/15	
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	201	29,126	2031/ 1 /15	
	STL HOLDING CO LLC	8.75	200	209	30,317	2029/ 2 /15	
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	276	39,887	2029/ 1 /15	
	SUNOCO LP	7.0	125	130	18,806	2029/ 5 / 1	
	SUNOCO LP	7.25	125	131	18,970	2032/ 5 / 1	
	SUNOCO LP	6.25	200	203	29,365	2033/ 7 / 1	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	425	426	61,519	2027/ 4 /15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	206	29,835	2028/ 9 /15	
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	225	231	33,410	2032/ 4 /15	
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	425	444	64,149	2033/ 2 / 2	
	SYNOPSIS INC	5.7	375	371	53,698	2055/ 4 / 1	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	267	38,669	2030/ 6 / 1	
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	225	231	33,411	2029/ 2 /15	
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	450	438	63,369	2031/ 9 / 1	
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	283	40,953	2029/ 2 / 1	
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	200	205	29,627	2031/ 2 / 1	
	TARGA RESOURCES CORP	6.125	300	293	42,397	2055/ 5 /15	
	TEINE ENERGY LTD	6.875	625	621	89,768	2029/ 4 /15	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	256	37,093	2026/12/ 6	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	264	38,134	2027/10/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	250	247	35,719	2028/ 6 /15	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	975	978	141,271	2028/10/ 1	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	606	87,514	2030/ 1 /15	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	484	69,898	2030/ 6 /15	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	284	41,075	2031/ 5 /15	
	TENNECO INC	8.0	325	323	46,653	2028/11/17	
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	450	430	62,238	2030/ 1 /15	
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/ 6 /15	
TRANSALTA CORP	7.75	200	209	30,278	2029/11/15		
TRANSDIGM INC	6.75	475	484	69,928	2028/ 8 /15		
TRANSDIGM INC	6.375	350	358	51,728	2029/ 3 / 1		
TRANSDIGM INC	4.875	550	542	78,372	2029/ 5 / 1		
TRANSDIGM INC	7.125	200	209	30,270	2031/12/ 1		
TRANSDIGM INC	6.625	200	207	29,893	2032/ 3 / 1		
TRANSDIGM INC	6.0	775	781	112,839	2033/ 1 /15		

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	TRANSDIGM INC	6.375	1,050	1,055	152,494	2033/5/31
	TRANSMONTAIGNE PARTNERS	8.5	150	157	22,679	2030/6/15
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	122	123	17,897	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	343	338	48,916	2027/2/1
	TRANSOCEAN INC	8.75	140	144	20,802	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	575	408	59,053	2038/3/15
	TRANSOCEAN INC	9.35	425	346	49,995	2041/12/15
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	309	44,699	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	90	92	13,369	2028/2/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	500	531	76,776	2028/12/31
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	338	48,823	2028/7/15
	TRINSEO LUX / TRINSEO NA	5.125	148	88	12,781	2029/5/3
	TRIVIUM PACKAGING FIN	8.25	200	211	30,589	2030/7/15
	TRIVIUM PACKAGING FIN	12.25	200	213	30,884	2031/1/15
	TRONOX INC	4.625	675	575	83,076	2029/3/15
	TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	525	544	78,588	2030/3/1
	UNICREDIT SPA	5.459	400	396	57,315	2035/6/30
	UNITED AIRLINES INC	4.625	200	194	28,033	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	93	13,559	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	275	39,846	2032/1/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	525	541	78,192	2034/3/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	300	299	43,318	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	450	436	63,094	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	194	206	29,797	2028/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	475	479	69,257	2032/6/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	375	352	50,963	2030/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	225	229	33,096	2028/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	321	46,371	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	350	343	49,598	2030/6/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	575	576	83,255	2031/7/31
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	800	754	108,957	2031/7/15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	450	465	67,290	2029/5/15
	US FOODS INC	7.25	150	157	22,785	2032/1/15
	US FOODS INC	5.75	100	100	14,441	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	275	282	40,817	2029/3/15
	USI INC/NY	7.5	100	105	15,274	2032/1/15
	UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	100	14,505	2030/2/1
	VAIL RESORTS INC	5.625	100	100	14,495	2030/7/15
	VALARIS LTD	8.375	600	615	88,886	2030/4/30
	VALLOUREC SACA	7.5	200	210	30,450	2032/4/15
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	100	100	14,480	2029/6/1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	393	56,773	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	325	352	50,947	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	50	7,287	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	675	698	100,924	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	575	620	89,568	2032/2/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	425	456	65,961	2033/5/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	6.5	900	913	131,848	2034/1/15
	(含む投資法人債券)	7.75	500	543	78,439	2035/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	700	713	102,970	2036/1/15
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	336	48,537	2030/5/1
	VERMILION ENERGY INC	7.25	25	23	3,397	2033/2/15
	VFH PARENT / VALOR CO	7.5	100	104	15,158	2031/6/15
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	222	32,115	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	566	81,837	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	224	32,442	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	300	301	43,496	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	87	2034/11/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	255	36,871	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	326	47,168	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	541	78,195	2030/2/1
	VISTRA CORP	8.0	225	230	33,281	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	850	861	124,452	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,063	153,560	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	375	392	56,675	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	75	67	9,783	2030/10/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	325	279	40,321	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	185	26,782	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	600	549	79,350	2031/1/31
	VORTEX OPCO LLC	8.0	141	23	3,361	2030/4/30
	VORTEX OPCO LLC	10.54235	32	32	4,678	2030/4/30
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	4.1	275	240	34,726	2050/4/15
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	175	179	25,857	2033/4/1
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	125	116	16,871	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	175	149	21,526	2032/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	125	74	10,740	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	575	393	56,879	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	775	426	61,554	2052/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	25	15	2,251	2052/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.391	125	70	10,123	2062/3/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	475	473	68,377	2026/4/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	400	417	60,353	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	300	314	45,363	2032/8/1
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	8.625	1,175	1,211	174,972	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	600	581	84,019	2028/9/15
	WEX INC	6.5	150	151	21,862	2033/3/15
	WHIRLPOOL CORP	6.125	250	252	36,521	2030/6/15
	WHIRLPOOL CORP	5.5	100	97	14,070	2033/3/1
	WHIRLPOOL CORP	6.5	100	100	14,509	2033/6/15
	WHIRLPOOL CORP	5.15	125	109	15,853	2043/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	125	125	18,074	2028/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	102	14,841	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	75	77	11,247	2030/4/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	7.375	300	315	45,554	2031/10/1

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	WILSONART LLC	11. 0	200	185	26, 795	2032/ 8/ 15	
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8. 5	200	213	30, 834	2030/ 6/ 15	
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8. 25	775	814	117, 557	2031/ 10/ 1	
	WORLD ACCEPTANCE CORP	7. 0	225	224	32, 383	2026/ 11/ 1	
	WR GRACE HOLDING LLC	5. 625	875	804	116, 123	2029/ 8/ 15	
	WR GRACE HOLDING LLC	7. 375	150	154	22, 270	2031/ 3/ 1	
	WYNN MACAU LTD	5. 125	875	835	120, 685	2029/ 12/ 15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5. 125	150	148	21, 480	2029/ 10/ 1	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7. 125	225	239	34, 649	2031/ 2/ 15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6. 25	325	327	47, 224	2033/ 3/ 15	
	XHR LP	6. 625	100	102	14, 764	2030/ 5/ 15	
	XPLR INFRAST OPERATING	8. 625	75	80	11, 648	2033/ 3/ 15	
	XPO INC	7. 125	125	130	18, 834	2031/ 6/ 1	
	XPO INC	7. 125	175	183	26, 570	2032/ 2/ 1	
	YUM! BRANDS INC	5. 375	425	425	61, 488	2032/ 4/ 1	
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6. 5	150	153	22, 180	2032/ 6/ 1	
	ZEGONA FINANCE PLC	8. 625	200	213	30, 853	2029/ 7/ 15	
	ZF NA CAPITAL	6. 75	300	289	41, 855	2030/ 4/ 23	
	ZF NA CAPITAL	6. 875	400	371	53, 672	2032/ 4/ 23	
	ZIGGO BV	4. 875	200	186	26, 958	2030/ 1/ 15	
合 計					39, 172, 342		

* 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

(2025年7月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	150,681	0.4
新株予約権証券	1,361	0.0
公社債	39,172,342	96.0
コール・ローン等、その他	1,473,819	3.6
投資信託財産総額	40,798,203	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（40,112,417千円）の投資信託財産総額（40,798,203千円）に対する比率は98.3%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＝144.41円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年7月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,798,203,538
コール・ローン等	702,915,103
株式(評価額)	150,681,450
新株予約権証券(評価額)	1,361,497
公社債(評価額)	39,172,342,895
未収入金	18,459,497
未収利息	667,921,032
前払金	18,845,476
前払費用	65,676,588
(B) 負債	409,295,474
未払金	223,826,474
未払解約金	185,469,000
(C) 純資産総額(A－B)	40,388,908,064
元本	7,365,043,516
次期繰越損益金	33,023,864,548
(D) 受益権総口数	7,365,043,516口
1万口当たり基準価額(C／D)	54,839円

(注) 期首元本額は8,145,824,943円、期中追加設定元本額は766,626,311円、期中一部解約元本額は1,547,407,738円、1口当たり純資産額は5.4839円です。

○損益の状況 (2024年7月6日～2025年7月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,791,037,333
受取利息	2,770,017,216
その他収益金	21,020,117
(B) 有価証券売買損益	△ 3,217,210,890
売買益	2,032,992,739
売買損	△ 5,250,203,629
(C) 保管費用等	△ 20,606,978
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 446,780,535
(E) 前期繰越損益金	37,007,992,656
(F) 追加信託差損益金	3,331,845,689
(G) 解約差損益金	△ 6,869,193,262
(H) 計(D＋E＋F＋G)	33,023,864,548
次期繰越損益金(H)	33,023,864,548

* 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	3,599,138,151
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	2,231,416,236
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	881,410,903
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	208,633,064
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)	180,663,308
ラップ専用・米国ハイ・イールド債券アクティブ	103,873,855
高利回り社債オープン(年1回決算型)	73,466,463
高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型)	52,576,941
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	25,700,239
高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)	8,164,356

○お知らせ

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