

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

運用報告書(全体版)

第154期(決算日2025年8月12日) 第155期(決算日2025年9月12日) 第156期(決算日2025年10月14日)
第157期(決算日2025年11月12日) 第158期(決算日2025年12月12日) 第159期(決算日2026年1月13日)

作成対象期間(2025年7月15日～2026年1月13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	2012年8月30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、原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを目指します。		
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） 為替ヘッジあり	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） 為替ヘッジあり	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 (分配率)	価 額		参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
130期(2023年8月14日)	6,864	20	0.8	138.74	0.7	97.3	—	—	1,526
131期(2023年9月12日)	6,833	20	△0.2	138.62	△0.1	95.4	—	—	1,508
132期(2023年10月12日)	6,654	20	△2.3	136.00	△1.9	96.3	—	—	1,460
133期(2023年11月13日)	6,648	20	0.2	137.04	0.8	96.9	—	—	1,447
134期(2023年12月12日)	6,788	20	2.4	140.52	2.5	93.1	—	—	1,460
135期(2024年1月12日)	6,910	20	2.1	143.62	2.2	97.2	—	—	1,385
136期(2024年2月13日)	6,899	20	0.1	143.73	0.1	96.3	—	—	1,362
137期(2024年3月12日)	6,909	20	0.4	144.25	0.4	92.9	—	—	1,350
138期(2024年4月12日)	6,804	20	△1.2	142.73	△1.1	96.4	—	—	1,311
139期(2024年5月13日)	6,816	20	0.5	143.38	0.5	97.7	—	—	1,311
140期(2024年6月12日)	6,798	20	0.0	143.61	0.2	96.7	—	—	1,304
141期(2024年7月12日)	6,833	20	0.8	144.99	1.0	95.8	—	—	1,283
142期(2024年8月13日)	6,835	20	0.3	145.78	0.5	96.2	—	—	1,264
143期(2024年9月12日)	6,911	20	1.4	147.95	1.5	93.9	—	—	1,278
144期(2024年10月15日)	6,916	20	0.4	148.51	0.4	96.3	—	—	1,262
145期(2024年11月12日)	6,905	20	0.1	149.03	0.3	96.0	—	—	1,237
146期(2024年12月12日)	6,900	20	0.2	149.54	0.3	94.4	—	—	1,224
147期(2025年1月14日)	6,761	20	△1.7	147.34	△1.5	94.6	—	—	1,194
148期(2025年2月12日)	6,816	20	1.1	149.13	1.2	92.9	—	—	1,186
149期(2025年3月12日)	6,732	20	△0.9	148.47	△0.4	93.0	—	—	1,164
150期(2025年4月14日)	6,479	20	△3.5	143.87	△3.1	90.8	—	—	1,115
151期(2025年5月12日)	6,634	20	2.7	147.83	2.8	96.1	—	—	1,138
152期(2025年6月12日)	6,717	20	1.6	149.85	1.4	94.0	—	—	1,153
153期(2025年7月14日)	6,739	20	0.6	150.99	0.8	97.2	—	—	1,142
154期(2025年8月12日)	6,752	20	0.5	151.64	0.4	95.9	—	—	1,128
155期(2025年9月12日)	6,824	20	1.4	153.54	1.3	95.5	—	—	1,130
156期(2025年10月14日)	6,744	20	△0.9	152.25	△0.8	93.9	—	—	1,103
157期(2025年11月12日)	6,751	20	0.4	153.01	0.5	96.0	—	—	1,096
158期(2025年12月12日)	6,748	20	0.3	153.54	0.3	96.8	—	—	1,077
159期(2026年1月13日)	6,762	20	0.5	154.45	0.6	97.3	—	—	1,066

* 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（円ヘッジベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（US \$ ベース）をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

* 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154期	(期 首) 2025年 7 月14日	円 6,739	% —	150.99	% —	% 97.2	% —
	7 月末	6,760	0.3	151.40	0.3	95.8	—
	(期 末) 2025年 8 月12日	6,772	0.5	151.64	0.4	95.9	—
第155期	(期 首) 2025年 8 月12日	6,752	—	151.64	—	95.9	—
	8 月末	6,810	0.9	152.85	0.8	95.2	—
	(期 末) 2025年 9 月12日	6,844	1.4	153.54	1.3	95.5	—
第156期	(期 首) 2025年 9 月12日	6,824	—	153.54	—	95.5	—
	9 月末	6,821	△0.0	153.46	△0.1	94.1	—
	(期 末) 2025年10月14日	6,764	△0.9	152.25	△0.8	93.9	—
第157期	(期 首) 2025年10月14日	6,744	—	152.25	—	93.9	—
	10月末	6,781	0.5	153.33	0.7	96.8	—
	(期 末) 2025年11月12日	6,771	0.4	153.01	0.5	96.0	—
第158期	(期 首) 2025年11月12日	6,751	—	153.01	—	96.0	—
	11月末	6,761	0.1	153.34	0.2	96.8	—
	(期 末) 2025年12月12日	6,768	0.3	153.54	0.3	96.8	—
第159期	(期 首) 2025年12月12日	6,748	—	153.54	—	96.8	—
	12月末	6,767	0.3	153.86	0.2	95.6	—
	(期 末) 2026年 1 月13日	6,782	0.5	154.45	0.6	97.3	—

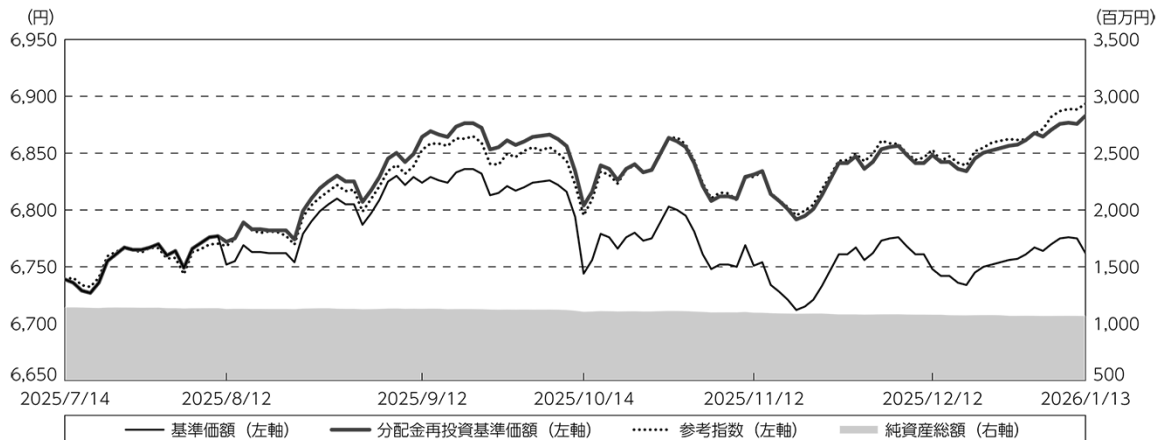
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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154期首：6,739円

第159期末：6,762円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：2.1%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2025年7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（円ヘッジベース）です。参考指数は、作成期首（2025年7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6,739円から当作成期末には6,762円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が追加利下げを行なったことなどからハイ・イールド債券の価格が上昇したこと

○投資環境

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

○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）為替ヘッジあり]

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。実質組入外貨建資産については、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないました。

[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2.5%、36.7%、38.9%、17.1%、0.5%、1.2%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

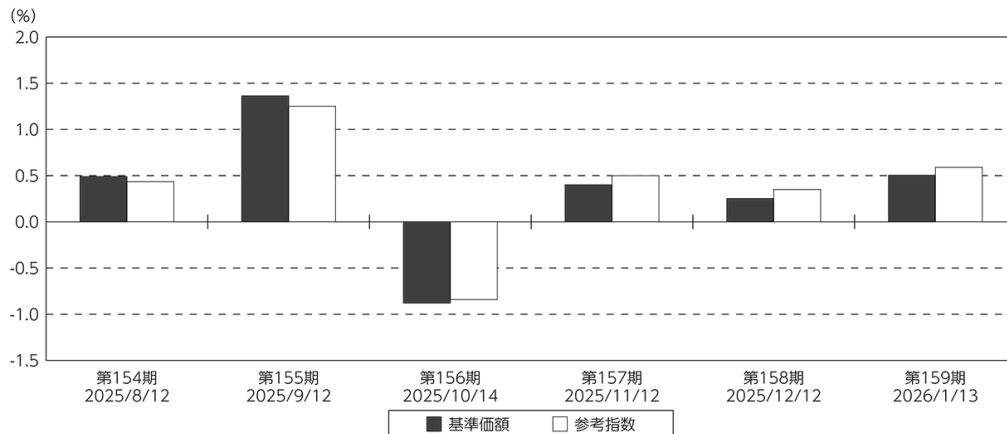
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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+2.3%となったのに対し、基準価額の騰落率※は+2.1%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（円ヘッジベース）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、信託報酬等の経費や為替ヘッジコストを差し引いたものをベースに決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1 万口当たり・税込み)

項 目	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2025年7月15日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月12日	2025年9月13日～ 2025年10月14日	2025年10月15日～ 2025年11月12日	2025年11月13日～ 2025年12月12日	2025年12月13日～ 2026年1月13日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.295%	0.292%	0.296%	0.295%	0.296%	0.295%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,484	1,498	1,507	1,512	1,519	1,529

(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、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行なったこと、7-9月期の米実質GDP（国内総生産）速報値が市場予想を上回り、米国経済の底堅さが確認されたことを背景に上昇しました。規制緩和や減税、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加の利下げ期待などが今後の米国経済や米国ハイ・イールド債券市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やトランプ政権の動向、経済指標の結果などを注視しつつ、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、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）為替ヘッジあり〕

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、為替変動リスクを低減するため、原則として為替ヘッジを行ないます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025 年 7 月 15 日～2026 年 1 月 13 日)

項 目	第154期～第159期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 64	% 0.938	(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)	(36)	(0.524)	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)	(26)	(0.386)	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)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.043	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.041)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	67	0.981	
作成期間の平均基準価額は、6,783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。

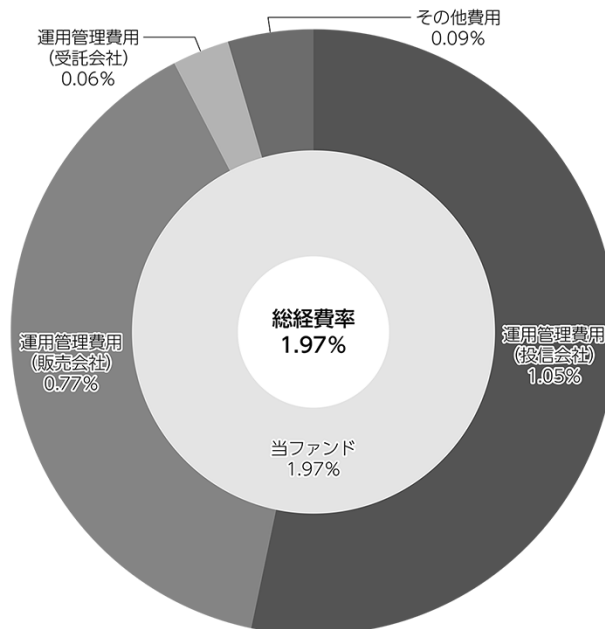
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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1.97%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年7月15日～2026年1月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第154期～第159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 5,985	千円 34,500	千口 40,913	千円 241,200

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2025年7月15日～2026年1月13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154期～第159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	12,917千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	125,391千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月15日～2026年1月13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

(2026年1月13日現在)

親投資信託残高

銘柄	第153期末	第159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 205,564	千口 170,635	千円 1,073,692

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年 1 月13日現在)

項 目	第159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	1, 073, 692	98. 4
コール・ローン等、その他	17, 536	1. 6
投資信託財産総額	1, 091, 228	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159期末における外貨建純資産（42,591,211千円）の投資信託財産総額（43,276,118千円）に対する比率は98.4%です。
*外貨建資産は、第159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＝158.28円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第154期末	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末
	2025年 8 月12日現在	2025年 9 月12日現在	2025年10月14日現在	2025年11月12日現在	2025年12月12日現在	2026年 1 月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2, 234, 871, 473	2, 228, 075, 733	2, 175, 283, 120	2, 176, 454, 262	2, 135, 501, 607	2, 120, 569, 884
コール・ローン等	11, 565, 268	13, 039, 154	48, 987, 871	27, 100, 980	11, 798, 043	14, 225, 472
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	1, 119, 720, 014	1, 120, 366, 294	1, 099, 643, 707	1, 095, 335, 492	1, 072, 038, 738	1, 073, 692, 418
未収入金	1, 103, 586, 037	1, 094, 670, 111	1, 026, 650, 888	1, 054, 017, 427	1, 051, 664, 668	1, 032, 651, 706
未収利息	154	174	654	363	158	288
(B) 負債	1, 106, 141, 919	1, 097, 914, 146	1, 071, 604, 151	1, 080, 115, 365	1, 057, 821, 724	1, 054, 500, 423
未払金	1, 097, 809, 260	1, 091, 327, 033	1, 060, 506, 071	1, 072, 455, 257	1, 052, 936, 067	1, 049, 362, 782
未払収益分配金	3, 343, 584	3, 312, 368	3, 273, 277	3, 248, 133	3, 194, 187	3, 153, 329
未払解約金	3, 296, 248	1, 478, 123	5, 979, 236	2, 767, 219	20, 589	225, 181
未払信託報酬	1, 690, 849	1, 794, 517	1, 843, 408	1, 642, 571	1, 667, 947	1, 756, 040
その他未払費用	1, 978	2, 105	2, 159	2, 185	2, 934	3, 091
(C) 純資産総額(A－B)	1, 128, 729, 554	1, 130, 161, 587	1, 103, 678, 969	1, 096, 338, 897	1, 077, 679, 883	1, 066, 069, 461
元本	1, 671, 792, 270	1, 656, 184, 148	1, 636, 638, 631	1, 624, 066, 574	1, 597, 093, 557	1, 576, 664, 626
次期繰越損益金	△ 543, 062, 716	△ 526, 022, 561	△ 532, 959, 662	△ 527, 727, 677	△ 519, 413, 674	△ 510, 595, 165
(D) 受益権総口数	1, 671, 792, 270口	1, 656, 184, 148口	1, 636, 638, 631口	1, 624, 066, 574口	1, 597, 093, 557口	1, 576, 664, 626口
1 万口当たり基準価額(C／D)	6. 752円	6. 824円	6. 744円	6. 751円	6. 748円	6. 762円

(注) 第154期首元本額は1,694,809,813円、第154～159期中追加設定元本額は12,017,680円、第154～159期中一部解約元本額は130,162,867円、1 口当たり純資産額は、第154期0.6752円、第155期0.6824円、第156期0.6744円、第157期0.6751円、第158期0.6748円、第159期0.6762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119,671,518円。(’25年 7 月 8 日～’26年 1 月 5 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154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2025年 7 月15日～ 2025年 8 月12日	2025年 8 月13日～ 2025年 9 月12日	2025年 9 月13日～ 2025年10月14日	2025年10月15日～ 2025年11月12日	2025年11月13日～ 2025年12月12日	2025年12月13日～ 2026年 1 月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,608	4,811	7,644	8,924	8,392	7,102
受取利息	5,608	4,811	7,644	8,924	8,392	7,102
(B) 有価証券売買損益	7,156,655	17,101,468	△ 8,005,425	6,049,084	4,430,322	7,107,970
売買益	40,056,505	19,066,876	39,070,728	66,313,449	42,919,055	27,475,866
売買損	△ 32,899,850	△ 1,965,408	△ 47,076,153	△ 60,264,365	△ 38,488,733	△ 20,367,896
(C) 信託報酬等	△ 1,721,941	△ 1,824,805	△ 1,873,736	△ 1,672,918	△ 1,696,555	△ 1,787,288
(D) 当期損益金 (A + B + C)	5,440,322	15,281,474	△ 9,871,517	4,385,090	2,742,159	5,327,784
(E) 前期繰越損益金	△438,900,983	△432,272,247	△414,909,790	△424,322,736	△415,339,577	△410,044,089
(F) 追加信託差損益金	△106,258,471	△105,719,420	△104,905,078	△104,541,898	△103,622,069	△102,725,531
(配当等相当額)	(151,389,894)	(150,081,284)	(148,414,889)	(147,380,328)	(145,126,020)	(143,374,866)
(売買損益相当額)	(△257,648,365)	(△255,800,704)	(△253,319,967)	(△251,922,226)	(△248,748,089)	(△246,100,397)
(G) 計 (D + E + F)	△539,719,132	△522,710,193	△529,686,385	△524,479,544	△516,219,487	△507,441,836
(H) 収益分配金	△ 3,343,584	△ 3,312,368	△ 3,273,277	△ 3,248,133	△ 3,194,187	△ 3,153,329
次期繰越損益金 (G + H)	△543,062,716	△526,022,561	△532,959,662	△527,727,677	△519,413,674	△510,595,165
追加信託差損益金	△106,258,471	△105,719,420	△104,905,078	△104,541,898	△103,622,069	△102,725,531
(配当等相当額)	(151,394,175)	(150,084,903)	(148,418,578)	(147,383,731)	(145,130,540)	(143,378,489)
(売買損益相当額)	(△257,652,646)	(△255,804,323)	(△253,323,656)	(△251,925,629)	(△248,752,609)	(△246,104,020)
分配準備積立金	96,757,639	98,179,876	98,231,313	98,339,294	97,584,944	97,828,481
繰越損益金	△533,561,884	△518,483,017	△526,285,897	△521,525,073	△513,376,549	△505,698,115

* 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 7 月15日～2026年 1 月13日) は以下の通りです。

項 目	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2025年 7 月15日～ 2025年 8 月12日	2025年 8 月13日～ 2025年 9 月12日	2025年 9 月13日～ 2025年10月14日	2025年10月15日～ 2025年11月12日	2025年11月13日～ 2025年12月12日	2025年12月13日～ 2026年 1 月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,831,380円	5,738,504円	4,584,561円	4,212,509円	4,263,127円	4,745,790円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	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	151,394,175円	150,084,903円	148,418,578円	147,383,731円	145,130,540円	143,378,489円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	95,269,843円	95,753,740円	96,920,029円	97,374,918円	96,516,004円	96,236,020円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	251,495,398円	251,577,147円	249,923,168円	248,971,158円	245,909,671円	244,360,299円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	1,504円	1,518円	1,527円	1,532円	1,539円	1,549円
g. 分配金	3,343,584円	3,312,368円	3,273,277円	3,248,133円	3,194,187円	3,153,329円
h. 分配金 (1 万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2026年 1 月13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(6,812,038千口)の内容です。

外国株式

銘		柄		第153期末		第159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
DIRECTBUY HOLDINGS INC				48	48	—	—	専門小売り
ENDO GUC TRUST-CL A				808	808	12	2,048	医薬品
ENDO INC				93	93	208	33,007	医薬品
UC HOLDINGS INC				430	430	86	13,619	自動車用部品
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON				57	—	—	—	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM				5	5	0.86776	137	各種金融サービス
TPC HOLDINGS INC COM				23	23	50	7,950	公益
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS				35	35	30	4,805	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM				917	917	150	23,854	金融
MALLINCKRODT PLC				3	3	26	4,262	医薬品
合 計		株 数	・ 金 額	2,435	2,378	566	89,685	
		銘 柄 数 < 比 率 >		11	10	—	<0.2%>	

* 邦貨換算金額は、第159期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄		第153期末	第159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	—	—	—
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		140	140	17	2,769
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR		368	368	—	—
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR		778	778	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	7,535	7,527	17	2,769
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 0.0% >

* 邦貨換算金額は、第159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。

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	第159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	280,144	261,814	41,440,037	96.7	93.5	47.0	45.1	4.7
合 計	280,144	261,814	41,440,037	96.7	93.5	47.0	45.1	4.7

* 邦貨換算金額は、第159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0.9%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第159期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	新株予約権付社債 (転換社債) 券					
	UNITI GROUP INC	7.5	75	85	13,499	2027/12/1
	普通社債券					
	(含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	250	248	39,359	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	975	932	147,612	2030/10/15
	1261229 BC LTD	10.0	1,838	1,890	299,175	2032/4/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13
	ABBVIE INC	5.6	175	175	27,774	2055/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	325	338	53,653	2029/2/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	300	293	46,394	2029/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	288	45,718	2029/6/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	375	392	62,060	2030/11/6
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	25	25	4,092	2032/7/1
	ACUSHNET CO	5.625	125	126	20,034	2033/12/1
	ADAMS HOMES INC	9.25	925	973	154,113	2028/10/15
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	175	183	29,099	2031/4/15
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	7.5	150	155	24,683	2033/2/15
	ADT SEC CORP	4.125	425	414	65,551	2029/8/1
	ADT SEC CORP	5.875	225	228	36,150	2033/10/15
	ADVANCE AUTO PARTS	7.0	50	50	8,012	2030/8/1
	ADVANCE AUTO PARTS	7.375	300	303	48,085	2033/8/1
	AES CORP/THE	7.6	175	177	28,137	2055/1/15
	AES CORP/THE	6.95	75	73	11,648	2055/7/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	340	53,914	2029/10/1
	AFFINITY GAMING	6.875	525	312	49,480	2027/12/15
	ALBERTSONS COS INC	5.5	125	125	19,863	2031/3/31
	ALBERTSONS COS INC	5.75	175	174	27,595	2034/3/31
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	375	381	60,418	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	240	38,076	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	422	66,827	2030/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	100	102	16,239	2033/3/15
	ALBION FINANCING ISARL /	7.0	400	417	66,015	2030/5/21
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	400	424	67,164	2031/3/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	200	201	31,826	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	127	127	20,187	2031/10/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	112	17,846	2028/2/15
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	988	156,480	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL	6.875	50	52	8,234	2030/6/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	750	790	125,178	2031/2/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	150	141	22,424	2031/1/30
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	178	28,199	2033/12/1
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	500	522	82,695	2033/2/14
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	181	28,768	2032/10/15
	ALPHA GENERATION LLC	6.25	325	329	52,214	2034/1/15
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	350	327	51,887	2029/6/1
	ALTICE FINANCING SA	9.625	200	156	24,777	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	291	46,107	2028/1/15

銘	柄	第159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)					
	ALTICE FRANCE SA	9. 5	148	151	24, 041	2029/11/ 1
	ALTICE FRANCE SA	6. 875	148	143	22, 791	2030/10/15
	ALTICE FRANCE SA	6. 5	98	94	14, 933	2031/10/15
	ALTICE FRANCE SA	6. 5	519	498	78, 856	2032/ 3 /15
	ALTICE FRANCE SA	6. 875	890	856	135, 497	2032/ 7 /15
	AMC NETWORKS INC	10. 25	175	183	28, 993	2029/ 1 /15
	AMC NETWORKS INC	4. 25	139	120	19, 007	2029/ 2 /15
	AMC NETWORKS INC	10. 5	175	189	29, 989	2032/ 7 /15
	AMENTUM ESCROW CORP	7. 25	300	317	50, 198	2032/ 8 / 1
	AMERICAN AIRLINES INC	7. 25	225	229	36, 350	2028/ 2 /15
	AMERICAN AIRLINES INC	8. 5	450	470	74, 513	2029/ 5 /15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5. 0	450	437	69, 251	2029/10/ 1
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6. 375	75	76	12, 143	2032/10/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	7. 75	100	102	16, 241	2033/10/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7. 05	175	183	29, 008	2054/12/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6. 95	125	134	21, 248	2054/12/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9. 375	300	311	49, 282	2028/ 6 / 1
	AMKOR TECHNOLOGY INC	5. 875	125	127	20, 259	2033/10/ 1
	AMN HEALTHCARE INC	4. 0	375	358	56, 691	2029/ 4 /15
	AMN HEALTHCARE INC	6. 5	75	75	11, 891	2031/ 1 /15
	AMNEAL PHARMACEUTICALS L	6. 875	150	158	25, 009	2032/ 8 / 1
	AMYNTA AGENCY/WARRANTY	7. 5	100	101	16, 006	2033/ 7 /15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6. 625	25	25	4, 111	2032/ 2 / 1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	475	477	75, 566	2033/10/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	150	151	23, 965	2034/ 7 / 1
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9. 75	150	163	25, 914	2030/ 4 /15
	ANYWHERE REAL EST	7. 0	558	563	89, 174	2030/ 4 /15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7. 875	500	510	80, 764	2029/11/ 1
	API ESCROW CORP	4. 75	125	123	19, 487	2029/10/15
	APLD COMPUTECO LLC	9. 25	525	532	84, 292	2030/12/15
	ARBOR REALTY SR INC	8. 5	100	95	15, 044	2028/12/15
	ARBOR REALTY SR INC	7. 875	225	203	32, 142	2030/ 7 /15
	ARCHES BUYER INC	4. 25	100	98	15, 559	2028/ 6 / 1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6. 625	375	387	61, 271	2032/ 9 / 1
	ARCHROCK SERVICES/PARTNE	6. 0	100	100	15, 901	2034/ 2 / 1
	ARD FINANCE SA	—	1, 742	17	2, 757	2027/ 6 /30
	ARDAGH GROUP	9. 5	168	181	28, 714	2030/12/ 1
	ARDAGH METAL PACKAGING	3. 25	400	385	61, 033	2028/ 9 / 1
	ARDAGH METAL PACKAGING	6. 25	200	206	32, 631	2031/ 1 /30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5. 25	400	104	16, 590	2027/ 8 /15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5. 25	400	102	16, 297	2027/ 8 /15
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7. 25	175	186	29, 477	2030/ 4 / 1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8. 0	225	239	37, 894	2030/10/ 1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	11. 5	300	330	52, 312	2031/10/ 1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9. 0	352	445	70, 493	2027/11/ 1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5. 875	50	50	7, 948	2029/ 6 /30
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6. 625	125	129	20, 453	2032/10/15

銘	柄	第159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)					
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	129	20,498	2033/7/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	240	38,059	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	286	45,331	2030/4/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.875	100	100	15,985	2033/8/1
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	184	29,217	2029/3/31
	ASURION LLC/ASURION CO	8.0	350	365	57,912	2032/12/31
	AT&T INC	3.55	175	116	18,513	2055/9/15
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,125	1,127	178,492	2030/2/15
	ATI INC	7.25	175	184	29,247	2030/8/15
	ATKORE INC	4.25	100	96	15,232	2031/6/1
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	394	62,520	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	864	136,817	2029/11/1
	AVATION GROUP S PTE LTD	8.5	400	390	61,836	2031/5/15
	AVIENT CORP	7.125	50	51	8,153	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	350	359	56,951	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	611	96,812	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.375	100	103	16,460	2032/6/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	150	155	24,577	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	150	156	24,718	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	250	263	41,715	2030/4/15
	AZORRA FINANCE	7.25	200	209	33,093	2031/1/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	375	332	52,620	2026/7/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	300	312	49,423	2031/5/15
	BARCLAYS PLC	9.625	200	227	36,070	2099/11/22
	BASIC ENERGY ESCROW	—	200	3	474	2023/10/15
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	470	74,431	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	249	39,420	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	137	21,699	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	250	219	34,794	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	295	305	48,356	2028/9/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	59	9,392	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	14.0	75	75	12,010	2030/10/15
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	200	192	30,430	2032/7/1
	BEACH ACQUISITION BIDCO	10.0	600	671	106,230	2033/7/15
	BEACON MOBILITY CORP	7.25	100	104	16,608	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	436	69,016	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	200	203	32,275	2031/3/15
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	200	204	32,308	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	6.625	230	232	36,730	2029/1/31
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	550	590	93,404	2029/12/1
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	4.875	50	46	7,414	2028/3/1
	BLOCK INC	5.625	225	229	36,320	2030/8/15
	BLOCK INC	6.5	250	260	41,217	2032/5/15
	BLOCK INC	6.0	325	334	52,887	2033/8/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	104	16,483	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	52	8,343	2032/7/15
	BOEING CO	6.528	225	248	39,394	2034/5/1

銘	柄	第159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)					
	BOEING CO	6.858	325	367	58,183	2054/5/1
	BOMBARDIER INC	6.0	450	452	71,573	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	200	208	33,007	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	175	189	29,920	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	150	160	25,368	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	6.75	125	132	20,971	2033/6/15
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	450	450	71,237	2026/10/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	170	174	27,646	2028/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	180	184	29,208	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	750	735	116,402	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	225	222	35,202	2030/8/1
	BRANDYWINE OPER PARTNERS	6.125	100	97	15,475	2031/1/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	100	102	16,157	2035/6/15
	BREAKWATER ENRGY HOLD	9.25	250	260	41,154	2030/11/15
	BRIGHTSTAR LOT/BRIGHTSTAR	5.75	200	199	31,645	2033/1/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	225	232	36,859	2029/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.75	300	313	49,573	2032/6/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	300	302	47,830	2028/3/1
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	325	332	52,705	2032/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	313	49,630	2029/7/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	100	104	16,524	2030/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	399	63,276	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	50	47	7,574	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	572	90,594	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,250	1,301	206,070	2034/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	325	342	54,230	2035/5/15
	BURFORD CAPITAL GBL FIN	7.5	200	189	30,033	2033/7/15
	C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	207	32,781	2033/1/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	175	168	26,664	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.0	75	73	11,606	2032/10/15
	CALDERYS FINANCING II	11.75	212	221	35,114	2028/6/1
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	299	47,389	2032/2/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	325	339	53,799	2029/6/15
	CALPINE CORP	4.5	300	299	47,463	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	300	300	47,595	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	525	535	84,735	2031/2/1
	CALUMET SPECIALTY PROD	9.75	25	25	4,043	2031/2/15
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	125	101	16,109	2028/8/1
	CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	104	16,479	2033/3/31
	CARNIVAL CORP	5.125	150	151	24,016	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	5.875	300	310	49,091	2031/6/15
	CARNIVAL CORP	5.75	625	642	101,761	2032/8/1
	CARNIVAL CORP	6.125	550	567	89,803	2033/2/15
	CARPENTER TECHNOLOGY	5.625	175	178	28,185	2034/3/1
	CASTLE US HOLDING CORP	10.0	345	74	11,740	2031/6/30
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	750	749	118,675	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	459	428	67,795	2030/8/15

銘 柄			第159期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,225	1,114	176,466	2032/ 2 / 1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,886	1,684	266,595	2032/ 5 / 1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.0	425	427	67,729	2033/ 2 / 1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	211	33,399	2034/ 1 /15	
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	378	59,878	2030/ 4 / 1	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.0	150	153	24,321	2031/ 2 /15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.879	550	576	91,188	2032/ 7 /15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.2	1,050	1,116	176,659	2033/11/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.375	100	102	16,146	2034/ 2 /15	
	CENTURY ALUMINUM COMPANY	6.875	225	233	36,947	2032/ 8 / 1	
	CENTURY COMMUNITIES	6.625	350	356	56,501	2033/ 9 /15	
	CHAMPION IRON CANADA INC	7.875	100	106	16,869	2032/ 7 /15	
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	150	146	23,178	2029/ 2 /15	
	CHC GROUP LLC	11.75	225	207	32,896	2030/ 9 / 1	
	CHEMOURS CO	5.375	50	50	7,956	2027/ 5 /15	
	CHEMOURS CO	5.75	725	713	112,950	2028/11/15	
	CHEMOURS CO	4.625	75	69	11,039	2029/11/15	
	CHEMOURS CO	8.0	250	248	39,322	2033/ 1 /15	
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	150	150	23,743	2029/ 2 / 1	
	CHOBANI HOLDCO II LLC	—	54	58	9,255	2029/10/ 1	
	CHORD ENERGY CORP	6.0	50	50	8,019	2030/10/ 1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	325	296	46,859	2029/ 4 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	550	453	71,822	2030/ 4 / 1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	400	378	59,938	2030/ 5 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	225	203	32,168	2031/ 2 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	428	464	73,565	2032/ 1 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.75	325	343	54,363	2034/ 1 /15	
	CINEMARK USA INC	7.0	150	155	24,662	2032/ 8 / 1	
	CIPHER COMPUTE LLC	7.125	275	282	44,776	2030/11/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	339	53,710	2029/ 1 /15	
	CITIGROUP INC	6.625	175	178	28,184	2029/12/10	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	525	549	87,023	2030/11/ 1	
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	350	377	59,790	2033/ 6 /15	
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	350	366	58,001	2030/ 2 /15	
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	175	181	28,789	2032/ 9 /15	
	CLEAN HARBORS INC	5.75	125	128	20,317	2033/10/15	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	400	399	63,193	2028/ 4 /15	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	500	493	78,125	2029/ 6 / 1	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	275	289	45,897	2030/ 4 / 1	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.125	25	26	4,138	2031/ 2 /15	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	125	125	19,788	2034/ 1 /15		
CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	400	416	65,944	2029/11/ 1		
CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	50	51	8,131	2030/ 4 /15		
CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	192	30,394	2031/ 3 / 1		
CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	50	52	8,372	2031/ 9 /15		
CLEVELAND-CLIFFS INC	7.0	250	257	40,689	2032/ 3 /15		
CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	225	235	37,216	2033/ 5 / 1		

銘	柄	第159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)					
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/ 3 /15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	800	829	131,312	2029/ 9 /30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	250	261	41,417	2032/ 6 /30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	6.625	200	199	31,502	2033/ 8 /15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	76	12,178	2030/ 1 /15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	228	36,184	2030/ 4 /15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	325	334	52,952	2032/ 4 /15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	100	89	14,103	2029/ 6 /15
	CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	100	87	13,773	2029/ 6 /15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	428	67,871	2029/ 1 /15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	52	8,263	2032/ 3 / 1
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	125	124	19,681	2027/ 6 /15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	1,140	1,090	172,672	2028/10/ 1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	764	683	108,106	2031/10/ 1
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	125	127	20,174	2033/11/15
	COMMERCIAL METALS CO	6.0	100	102	16,215	2035/12/15
	COMMSCOPE LLC	8.25	400	401	63,550	2027/ 3 / 1
	COMMSCOPE TECH LLC	5.0	125	124	19,767	2027/ 3 /15
	COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	125	131	20,772	2030/ 7 / 1
	COMPOSECURE HOLDINGS LLC	5.625	175	175	27,720	2033/ 2 / 1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	475	475	75,305	2029/ 3 / 1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	124	19,776	2029/ 3 / 1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	100	97	15,362	2030/ 1 /15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	288	45,726	2032/ 7 /15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	400	424	67,182	2029/ 9 /15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	200	194	30,750	2026/ 5 /15
	CONSTELLUM SE	6.375	250	258	40,980	2032/ 8 /15
	CONTOURGLOBAL POWER HLDG	6.75	200	205	32,486	2030/ 2 /28
	COREWEAVE INC	9.25	350	333	52,819	2030/ 6 / 1
	COREWEAVE INC	9.0	225	210	33,254	2031/ 2 / 1
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	75	38	6,057	2029/ 1 /15
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	150	118	18,684	2029/ 8 /15
	CP ATLAS BUYER INC	9.75	325	339	53,815	2030/ 7 /15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	739	117,006	2031/ 6 /15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.75	275	275	43,635	2029/ 7 /31
	CRESCENT ENERGY FINANCE	9.75	75	78	12,458	2030/10/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	250	241	38,264	2032/ 4 / 1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	150	141	22,450	2033/ 1 /15
	CROCS INC	4.25	475	461	72,999	2029/ 3 /15
	CROSSCOUNTRY INTER	6.5	200	205	32,539	2030/10/ 1
	CROSSCOUNTRY INTER	6.75	175	179	28,405	2032/12/ 1
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	355	56,213	2027/ 4 /15
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	152	24,104	2028/ 2 / 1
	CSC HOLDINGS LLC	7.5	200	122	19,335	2028/ 4 / 1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	400	332	52,606	2028/ 5 /15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	314	49,703	2029/ 1 /31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	313	49,580	2030/ 1 /15

銘 柄			第159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	3.375	500	318	50,344	2031/2/15	
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	388	61,565	2031/11/15	
	CVR ENERGY INC	8.5	50	51	8,118	2029/1/15	
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	78	12,394	2054/12/10	
	CVS HEALTH CORP	7.0	375	393	62,289	2055/3/10	
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	355	56,197	2030/6/15	
	DAVITA INC	6.875	450	467	74,073	2032/9/1	
	DAVITA INC	6.75	150	155	24,660	2033/7/15	
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	150	149	23,718	2028/2/1	
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	700	732	115,933	2029/3/15	
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.375	225	230	36,532	2033/6/30	
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	75	79	12,622	2030/3/31	
	DIG INTL FIN/DIPL US LLC	8.625	200	208	33,057	2032/8/1	
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	241	12	1,907	2030/12/31	
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	749	7	1,186	2030/12/31	
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	850	870	137,824	2031/2/15	
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	177	28,162	2030/2/1	
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	250	254	40,216	2030/2/1	
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	205	206	32,632	2027/8/15	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.95	100	98	15,580	2028/3/20	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	525	510	80,855	2029/5/15	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.625	225	209	33,136	2030/5/15	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.0	75	59	9,412	2037/9/20	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	6.35	50	41	6,512	2040/6/1	
	DISH DBS CORP	5.25	700	680	107,653	2026/12/1	
	DISH DBS CORP	7.375	400	388	61,495	2028/7/1	
	DISH DBS CORP	5.75	75	73	11,581	2028/12/1	
	DISH DBS CORP	5.125	875	775	122,817	2029/6/1	
	DISH NETWORK CORP	11.75	350	363	57,484	2027/11/15	
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	7.25	50	51	8,159	2030/10/15	
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	600	529	83,734	2029/10/15	
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	181	28,794	2028/8/15	
	DREAM FINDERS HOMES INC	6.875	200	202	32,085	2030/9/15	
	ECHOSTAR CORP	10.75	925	1,019	161,387	2029/11/30	
	ECHOSTAR CORP	6.75	300	307	48,659	2030/11/30	
	EDISON INTERNATIONAL	7.875	275	286	45,405	2054/6/15	
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	400	404	64,076	2032/2/15	
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	235	37,301	2099/6/15	
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	325	337	53,432	2030/12/15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	233	37,001	2029/5/1	
EMPIRE RESORTS INC	7.75	200	198	31,435	2026/11/1		
EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	100	105	16,647	2031/7/15		
ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	200	210	33,344	2031/4/15		
ENERFLEX INC	6.875	150	153	24,291	2031/1/15		
ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	231	36,712	2054/10/1		
ENERGY TRANSFER LP	6.5	325	324	51,312	2056/2/15		
ENERGY TRANSFER LP	6.75	200	201	31,879	2056/2/15		

銘 柄			第159期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債務)	EQT	4.75	400	401	63,625	2031/ 1 /15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	9.0	25	26	4,133	2028/ 5 /15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	500	530	84,042	2032/ 5 /15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	184	29,238	2033/ 3 /15	
	EW SCRIPPS CO	9.875	100	99	15,786	2030/ 8 /15	
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	425	452	71,597	2030/ 5 /15	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	675	653	103,445	2029/ 4 / 1	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	9.25	325	336	53,277	2031/ 1 /15	
	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	127	20,219	2032/ 9 /15	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	400	428	67,758	2033/ 3 / 1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	200	210	33,337	2034/ 2 /15	
	FIRSTCASH INC	4.625	150	148	23,490	2028/ 9 / 1	
	FIRSTCASH INC	6.875	325	339	53,740	2032/ 3 / 1	
	FIVE POINT OPERATING CO	8.0	200	208	32,955	2030/10/ 1	
	FLASH COMPUTE LLC	7.25	200	199	31,603	2030/12/31	
	FLUTTER TREASURY DAC	5.875	200	202	32,043	2031/ 6 / 4	
	FMC CORP	3.45	175	156	24,846	2029/10/ 1	
	FMC CORP	5.65	275	244	38,659	2033/ 5 /18	
	FMC CORP	6.375	100	74	11,799	2053/ 5 /18	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	378	365	57,929	2031/ 4 / 1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	156	24,783	2032/ 4 /15	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	275	276	43,717	2028/ 3 / 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	600	601	95,275	2028/ 5 / 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	53	8,420	2030/12/ 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	200	210	33,383	2031/ 5 / 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	375	395	62,589	2032/ 6 /15	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	325	330	52,376	2033/ 4 /15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	300	333	52,777	2030/10/ 1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	175	184	29,144	2029/ 2 / 1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	6.875	225	226	35,847	2031/ 5 / 1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	275	295	46,845	2031/ 5 /15	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	175	186	29,544	2032/ 4 / 1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	7.875	175	182	28,883	2033/ 4 / 1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	777	123,137	2028/ 5 / 1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	455	72,045	2029/ 5 / 1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	274	278	44,115	2029/11/ 1	
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	350	308	48,819	2028/ 2 /15	
	FXI HOLDINGS INC	—	287	166	26,309	2029/11/15	
	FXI HOLDINGS INC	11.0	481	439	69,568	2030/11/15	
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	179	28,349	2028/ 2 /15	
GARDA WORLD SECURITY	6.5	75	76	12,173	2031/ 1 /15		
GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	153	24,253	2032/ 8 / 1		
GEN DIGITAL INC	6.25	100	102	16,281	2033/ 4 / 1		
GENESEE & WYOMING INC	6.25	400	413	65,508	2032/ 4 /15		
GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	250	250	39,664	2028/ 2 / 1		
GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	368	58,372	2030/ 4 /15		
GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	259	41,134	2032/ 5 /15		

銘	柄	第159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)					
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	208	33,021	2033/5/15
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	6.25	200	205	32,576	2032/12/15
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	7.25	400	422	66,844	2033/12/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	175	183	29,088	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	350	382	60,619	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	250	262	41,527	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	6.875	100	104	16,478	2029/4/15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	225	229	36,369	2030/3/15
	GLATFELTER	4.75	325	302	47,801	2029/11/15
	GLATFELTER	7.25	50	48	7,743	2031/11/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	400	393	62,315	2029/1/15
	GLOBAL MARINE INC	7.0	388	381	60,414	2028/6/1
	GLOBAL MEDICAL RESPONSE	7.375	50	51	8,176	2032/10/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	150	153	24,233	2033/7/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	250	250	39,586	2027/12/1
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	128	20,374	2032/2/1
	GOEASY LTD	9.25	125	128	20,417	2028/12/1
	GOEASY LTD	6.875	225	215	34,112	2030/5/15
	GOEASY LTD	6.875	150	140	22,291	2031/2/15
	GOLAR LNG LTD	7.5	200	194	30,791	2030/10/2
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	309	49,037	2031/7/15
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	296	46,878	2028/8/15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	375	327	51,768	2029/12/23
	GRAY ESCROW II INC	5.375	700	510	80,723	2031/11/15
	GRAY MEDIA INC	9.625	200	205	32,502	2032/7/15
	GRAY MEDIA INC	7.25	125	127	20,216	2033/8/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	150	154	24,508	2029/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	350	354	56,112	2028/9/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	208	32,932	2032/5/15
	HAWAIIAN ELEC CO	6.0	100	101	16,055	2033/10/1
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	200	210	33,314	2029/3/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERC HOLDINGS INC	5.75	100	101	16,066	2031/3/15
	HERC HOLDINGS INC	6.0	100	101	16,039	2034/3/15
	HERTZ CORP/THE	4.625	69	66	10,482	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	12.625	150	151	23,931	2029/7/15
	HERTZ CORP/THE	5.0	75	50	8,005	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	129	20,530	2029/6/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	125	122	19,325	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	200	202	32,006	2030/10/15
	HIGHTOWER HOLDING LLC	9.125	125	132	20,991	2030/1/31
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	502	79,551	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	100	95	15,095	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	235	37,301	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	50	51	8,080	2033/11/1

銘 柄			第159期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	125	118	18,834	2035/ 2 /15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	575	552	87,384	2031/ 5 / 1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	279	44,171	2032/ 2 /15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	250	257	40,683	2033/ 3 /15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	225	230	36,406	2033/ 9 /15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.5	150	151	23,933	2034/ 3 /31	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	453	71,735	2029/ 6 / 1	
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	12.25	75	81	12,821	2029/ 4 /15	
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	100	94	14,945	2029/ 6 / 1	
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	150	151	23,914	2028/ 8 / 1	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	200	211	33,401	2032/ 7 /15	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.625	225	230	36,465	2034/ 1 /15	
	HUB INTERNATIONAL LTD	5.625	25	25	3,973	2029/12/ 1	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	125	131	20,734	2030/ 6 /15	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	225	236	37,431	2032/ 1 /31	
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	150	156	24,801	2029/ 2 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	113	113	17,904	2026/ 5 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	550	543	86,019	2027/ 5 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	325	326	51,660	2029/ 1 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	304	48,221	2029/ 2 / 1	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	375	377	59,748	2029/11/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	300	271	43,014	2028/ 1 /15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	9.125	400	378	59,934	2029/ 5 / 1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	10.875	425	359	56,898	2030/ 5 / 1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.75	275	236	37,392	2030/ 8 /15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	440	354	56,062	2031/ 1 /15	
	II-VI INC	5.0	175	174	27,660	2029/12/15	
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	215	34,109	2031/ 4 /15	
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	207	32,792	2032/ 4 /15	
	IMOLA MERGER CORP	4.75	850	841	133,133	2029/ 5 /15	
	INNOPHOS HOLDINGS INC	11.5	498	477	75,521	2029/ 6 /15	
	INSIGHT ENTERPRS	6.625	100	102	16,301	2032/ 5 /15	
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.625	75	75	11,988	2034/ 2 / 1	
	INSULET CORPORATION	6.5	375	391	61,909	2033/ 4 / 1	
	ION PLATFORM FINANCE S.A	8.75	200	203	32,169	2029/ 5 / 1	
	ION PLATFORM FINANCE US	7.875	200	190	30,138	2032/ 9 /30	
	IQVIA INC	6.25	225	235	37,207	2032/ 6 / 1	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	100	15,829	2028/ 3 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	308	48,872	2029/ 2 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	386	61,218	2029/ 9 /15	
IRON MOUNTAIN INC	5.25	25	24	3,909	2030/ 7 /15		
IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	545	86,342	2032/ 7 /15		
IRON MOUNTAIN INC	6.25	725	734	116,258	2033/ 1 /15		
IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	625	599	94,872	2032/ 7 /15		
JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	244	38,669	2029/ 2 /15		
JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	425	433	68,674	2032/11/ 1		
JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	275	287	45,483	2033/ 5 / 1		

銘 柄			第159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)	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	275	289	45,757	2031/12/15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	197	31,220	2031/10/15	
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	342	54,288	2029/ 2 /15	
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	650	685	108,530	2030/ 5 /15	
	JELD-WEN INC	7.0	175	118	18,698	2032/ 9 /1	
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	725	738	116,878	2031/ 9 /20	
	JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	125	127	20,204	2031/ 1 /31	
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	125	128	20,364	2032/ 7 /31	
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.0	75	77	12,268	2031/ 4 /1	
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.375	100	103	16,366	2033/10/ 1	
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	200	193	30,697	2031/ 6 /1	
	KAISER ALUMINUM CORP	5.875	150	151	23,963	2034/ 3 /1	
	KB HOME	7.25	150	154	24,513	2030/ 7 /15	
	KB HOME	4.0	350	331	52,530	2031/ 6 /15	
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	550	578	91,526	2029/ 2 /15	
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	500	476	75,465	2030/ 2 /1	
	KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	102	16,300	2028/12/15	
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	175	176	27,949	2030/ 6 /15	
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.25	200	206	32,712	2030/ 7 /24	
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.625	200	209	33,143	2033/ 7 /24	
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	175	183	29,016	2031/ 5 /1	
	KODIAK GAS SERVICES LLC	6.5	250	254	40,352	2033/10/ 1	
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	250	248	39,331	2029/ 8 /15	
	KROGER CO	5.5	700	669	105,916	2054/ 9 /15	
	KROGER CO	5.65	50	47	7,563	2064/ 9 /15	
	L BRANDS INC	6.75	500	502	79,540	2036/ 7 /1	
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	150	159	25,253	2031/ 7 /15	
	LAMAR MEDIA CORP	5.375	125	125	19,809	2033/11/ 1	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	250	262	41,578	2030/ 4 /15	
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	450	424	67,149	2029/ 1 /15	
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	210	33,393	2031/ 8 /1	
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	325	307	48,637	2028/ 4 /1	
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	650	625	99,023	2028/ 7 /1	
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	450	413	65,438	2029/ 7 /15	
	LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	100	102	16,275	2033/ 6 /30	
	LEVEL 3 FINANCING INC	7.0	300	309	48,963	2034/ 3 /31	
	LEVEL 3 FINANCING INC	8.5	150	153	24,350	2036/ 1 /15	
	LFS TOPCO LLC	8.75	500	503	79,689	2030/ 7 /15	
	LGI HOMES INC	8.75	275	287	45,430	2028/12/15	
	LGI HOMES INC	4.0	95	87	13,846	2029/ 7 /15	
	LGI HOMES INC	7.0	100	99	15,686	2032/11/15	
	LIFE TIME INC	6.0	525	540	85,507	2031/11/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	188	29,811	2030/ 8 /15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	275	301	47,665	2030/10/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	108	17,187	2032/ 2 /15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	250	266	42,211	2032/ 6 /1	
	LIGHT & WONDER INTL INC	6.25	125	127	20,191	2033/10/ 1	

銘 柄			第159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)	LIGHTNING POWER LLC	7.25	500	532	84,239	2032/ 8 /15	
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	7.0	125	130	20,605	2030/ 9 /15	
	LITHIA MOTORS INC	3.875	712	690	109,258	2029/ 6 / 1	
	LITHIA MOTORS INC	5.5	75	75	11,998	2030/10/ 1	
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	575	575	91,125	2027/10/15	
	LONG RIDGE ENERGY LLC	8.75	100	106	16,909	2032/ 2 /15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	6.875	75	76	12,038	2028/ 1 /15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	550	514	81,460	2029/ 1 /15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.125	150	150	23,742	2029/ 4 /15	
	MACY’ S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	579	91,671	2042/ 1 /15	
	MACY’ S RETAIL HLDGS LLC	4.3	25	17	2,819	2043/ 2 /15	
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	350	343	54,310	2028/ 5 / 1	
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	50	47	7,523	2029/ 5 / 1	
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	250	258	40,856	2032/12/ 1	
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	525	400	63,395	2029/ 6 / 1	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	275	267	42,270	2033/10/ 1	
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	375	384	60,850	2028/ 4 /15	
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	75	76	12,042	2032/ 4 /15	
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	250	250	39,690	2033/ 4 /15	
	MATIV HOLDINGS INC	8.0	125	126	20,064	2029/10/ 1	
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	325	316	50,107	2030/ 3 / 1	
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	275	282	44,747	2027/10/ 1	
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	325	329	52,126	2029/ 8 / 1	
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	100	105	16,724	2031/ 9 / 1	
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	175	180	28,625	2029/ 4 / 1	
	MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	210	33,290	2032/ 4 /17	
	MELCO RESORTS FINANCE	6.5	200	200	31,681	2033/ 9 /24	
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/ 5 /15	
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	179	28,351	2031/ 2 /15	
	METHANEX US OPERATIONS	6.25	175	180	28,589	2032/ 3 /15	
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	157	156	24,796	2029/ 5 /15	
	MGM RESORTS INTL	6.5	275	283	44,794	2032/ 4 /15	
	MIDCAP FINANCIAL ISSR TR	6.5	400	400	63,396	2028/ 5 / 1	
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	150	152	24,181	2032/ 8 /15	
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	—	—	2033/ 2 /15	
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	200	195	30,892	2026/ 8 / 1	
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.375	450	460	72,850	2030/ 8 / 1	
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.25	175	177	28,073	2032/ 9 /15	
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	225	236	37,479	2028/10/ 1	
	MINERAL RESOURCES LTD	7.0	100	104	16,596	2031/ 4 / 1	
MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	225	231	36,712	2032/ 4 / 1		
MIWD HLDGO II/MIWD FIN	5.5	100	97	15,454	2030/ 2 / 1		
MOBIUS MERGER SUB	9.0	50	33	5,281	2030/ 6 / 1		
MOLINA HEALTHCARE INC	6.5	125	128	20,363	2031/ 2 /15		
MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	450	409	64,863	2032/ 5 /15		
MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	126	20,101	2033/ 1 /15		
MOSS CREEK RESOURCES HLD	8.25	250	240	38,130	2031/ 9 / 1		

銘 柄			第159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)	MOTION BONDCO DAC	6.625	200	195	30,891	2027/11/15	
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	400	400	63,451	2029/10/ 1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	461	489	77,430	2030/12/31	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	25	22	3,488	2030/12/31	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	1,150	1,121	177,468	2027/10/15	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	125	92	14,572	2031/ 3 /15	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	175	187	29,648	2032/ 2 /15	
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	400	416	65,942	2028/ 2 /15	
	MURPHY OIL CORP	6.0	300	298	47,180	2032/10/ 1	
	MURPHY OIL CORP	6.5	100	100	15,856	2034/ 2 /15	
	MURPHY OIL USA INC	3.75	250	235	37,232	2031/ 2 /15	
	MUVICO LLC	9.0	510	543	86,036	2029/ 2 /19	
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	33	34	5,506	2030/ 1 /31	
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	100	100	15,882	2031/ 8 /15	
	NABORS INDUSTRIES INC	7.625	75	75	11,928	2032/11/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	450	450	71,331	2028/ 1 /15	
	NASSAU COMPANIES OF NY	7.875	125	118	18,696	2030/ 7 /15	
	NAVIENT CORP	4.875	100	99	15,690	2028/ 3 /15	
	NAVIENT CORP	9.375	375	415	65,802	2030/ 7 /25	
	NAVIENT CORP	11.5	250	279	44,305	2031/ 3 /15	
	NCL CORPORATION LTD	5.875	200	200	31,751	2031/ 1 /15	
	NCL CORPORATION LTD	6.75	375	384	60,917	2032/ 2 / 1	
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	621	98,358	2029/ 4 / 1	
	NCR CORP	5.0	375	373	59,110	2028/10/ 1	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	475	479	75,908	2029/ 4 /15	
	NEPTUNE BIDCO US INC	10.375	175	180	28,647	2031/ 5 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	325	328	51,919	2028/ 7 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	240	241	38,160	2028/ 7 /15	
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	150	157	24,989	2029/10/ 1	
	NEWELL BRANDS INC	8.5	150	157	24,979	2028/ 6 / 1	
	NEWELL BRANDS INC	7.375	300	290	45,955	2036/ 4 / 1	
	NEWS CORP	5.125	150	149	23,626	2032/ 2 /15	
	NFE FINANCING LLC	12.0	350	103	16,370	2029/11/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	233	36,949	2029/ 2 /15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	350	362	57,306	2032/ 2 /15	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	5.625	200	201	31,821	2028/ 9 /29	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	6.125	225	225	35,652	2030/ 9 /30	
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	190	30,078	2030/ 9 /17	
	NISSAN MOTOR CO	7.75	200	213	33,777	2032/ 7 /17	
	NISSAN MOTOR CO	8.125	600	643	101,834	2035/ 7 /17	
NOBLE FINANCE II LLC	8.0	400	416	65,892	2030/ 4 /15		
NORTHERN OIL & GAS INC	7.875	275	269	42,683	2033/10/15		
NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	203	32,202	2031/ 6 /15		
NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	325	331	52,396	2032/ 7 /15		
NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	90	2022/11/ 1		
NORTONLIFELOCK INC	6.75	325	330	52,301	2027/ 9 /30		
NORTONLIFELOCK INC	7.125	175	181	28,649	2030/ 9 /30		

銘 柄			第159期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	288	45,638	2028/11/15	
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	426	67,560	2030/2/15	
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	225	239	37,972	2031/12/1	
	NOVELIS CORP	4.75	300	290	45,907	2030/1/30	
	NOVELIS INC	6.875	150	155	24,682	2030/1/30	
	NRG ENERGY INC	5.25	450	452	71,626	2029/6/15	
	NRG ENERGY INC	5.75	575	579	91,730	2029/7/15	
	NRG ENERGY INC	6.0	375	382	60,494	2033/2/1	
	NRG ENERGY INC	7.0	250	275	43,651	2033/3/15	
	NRG ENERGY INC	5.75	500	504	79,891	2034/1/15	
	NRG ENERGY INC	6.25	175	179	28,433	2034/11/1	
	NRG ENERGY INC	6.0	600	606	96,031	2036/1/15	
	NRG ENERGY INC	10.25	250	273	43,249	2099/3/9	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	655	103,780	2030/10/1	
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	325	315	49,922	2030/2/15	
	OLIN CORP	6.625	375	372	59,019	2033/4/1	
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	245	38,863	2029/10/1	
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	205	32,475	2031/6/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	575	607	96,213	2030/3/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.125	475	484	76,719	2030/5/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	238	37,807	2030/9/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	315	50,012	2031/5/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	350	365	57,860	2031/11/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	175	178	28,230	2032/3/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	155	24,683	2032/9/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.5	225	226	35,864	2033/3/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	300	304	48,255	2033/9/15	
	ONEOK	5.6	525	498	78,882	2044/4/1	
	ONEOK	5.05	200	177	28,033	2045/4/1	
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	200	213	33,736	2029/12/15	
	OPAL BIDCO	6.5	200	205	32,528	2032/3/31	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	550	524	82,958	2029/12/1	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	350	326	51,672	2031/12/1	
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	467	448	70,957	2034/9/30	
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	185	29,358	2034/5/15	
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	390	61,834	2028/4/30	
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	600	515	81,573	2031/4/30	
	OSAIC HOLDINGS INC	6.75	100	103	16,413	2032/8/1	
	OSAIC HOLDINGS INC	6.75	150	155	24,572	2032/8/1	
	OSAIC HOLDINGS INC	8.0	125	129	20,513	2033/8/1	
OSAIC HOLDINGS INC	8.0	100	102	16,263	2033/8/1		
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	121	19,309	2027/8/15		
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	439	69,494	2029/1/15		
OWENS-BROCKWAY	7.25	325	332	52,698	2031/5/15		
OWENS-BROCKWAY	7.375	525	534	84,676	2032/6/1		
PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	350	362	57,312	2031/6/1		
PARADIGM PRNT/CO-ISSUER	8.75	125	116	18,383	2032/4/17		

銘 柄			第159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)	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	150	153	24,340	2030/2/1	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.75	127	128	20,361	2030/12/31	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.0	75	77	12,274	2031/3/15	
	PBF HOLDING CO LLC	9.875	125	131	20,892	2030/3/15	
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	275	43,545	2030/9/15	
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	102	16,252	2029/10/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	275	269	42,610	2029/2/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	159	25,262	2029/12/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	263	41,711	2030/11/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	150	23,898	2031/9/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	425	444	70,358	2032/5/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	250	261	41,401	2033/2/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.75	300	309	48,997	2034/2/15	
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	231	36,667	2032/9/15	
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	700	731	115,720	2032/1/15	
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	125	123	19,532	2032/9/30	
	PETSMART INC/PETSMART FI	10.0	500	513	81,217	2033/9/15	
	PG&E CORP	5.0	150	149	23,697	2028/7/1	
	PG&E CORP	7.375	425	439	69,628	2055/3/15	
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	400	419	66,371	2029/11/1	
	PHINIA INC	6.625	200	207	32,921	2032/10/15	
	PICARD MIDCO INC	6.5	1,225	1,239	196,191	2029/3/31	
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	375	333	52,738	2029/3/15	
	POST HOLDINGS INC	4.5	225	213	33,818	2031/9/15	
	POST HOLDINGS INC	6.25	150	154	24,444	2032/2/15	
	POST HOLDINGS INC	6.375	425	428	67,872	2033/3/1	
	POST HOLDINGS INC	6.5	175	175	27,721	2036/3/15	
	PRA GROUP INC	8.375	175	178	28,273	2028/2/1	
	PRA GROUP INC	8.875	175	181	28,687	2030/1/31	
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	200	208	32,982	2029/8/1	
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	359	56,857	2029/9/1	
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	314	49,714	2031/9/1	
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	400	391	61,929	2029/4/30	
	PROLOGIS LP	5.25	200	190	30,188	2054/3/15	
	QNITY ELECTRONICS INC	5.75	200	203	32,272	2032/8/15	
	QNITY ELECTRONICS INC	6.25	175	180	28,601	2033/8/15	
	QUEEN MERGERCO INC	6.75	175	183	28,967	2032/4/30	
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	25	24	3,834	2029/3/1	
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	550	572	90,580	2032/3/1	
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	300	313	49,594	2033/3/1	
RADIOLOGY PARTNERS INC	8.5	100	105	16,643	2032/7/15		
RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	213	33,833	2027/2/15		
RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	224	35,539	2029/4/15		
RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	207	32,878	2099/12/13		
RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	675	693	109,841	2031/11/15		
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	525	516	81,788	2029/1/15		
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	13	2,099	2030/4/15		

銘	柄	第159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 (含む投資法人債類)					
	RFNA LP	7.875	400	405	64,230	2030/2/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	103	16,368	2028/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	300	311	49,307	2032/4/1
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	100	104	16,495	2033/6/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	275	287	45,524	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	232	36,754	2029/4/1
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	350	360	57,094	2030/7/15
	RIVIAN HLD/AUTO LLC	10.0	50	48	7,740	2031/1/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	172	27,307	2029/10/15
	ROCKET COS INC	6.5	225	232	36,874	2029/8/1
	ROCKET COS INC	6.125	300	310	49,162	2030/8/1
	ROCKET COS INC	7.125	150	157	24,988	2032/2/1
	ROCKET COS INC	6.375	550	575	91,090	2033/8/1
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	325	335	53,046	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	720	114,110	2033/10/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.0	50	52	8,251	2055/4/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	100	105	16,696	2055/4/15
	ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	300	295	46,847	2029/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	356	56,409	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	333	52,714	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	325	336	53,237	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	275	282	44,745	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	150	156	24,746	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	200	206	32,615	2029/8/1
	RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	281	287	45,573	2030/12/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	250	255	40,430	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	203	32,187	2032/10/15
	SABRE GLBL INC	11.125	100	82	13,038	2030/7/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	424	14	2,352	2029/12/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	11	1,744	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	7	1,139	2023/1/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	585	585	92,639	2029/5/1
	SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	50	46	7,305	2029/1/15
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	209	33,138	2030/8/1
	SEAGATE DATA STOR	4.091	100	97	15,501	2029/6/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	125	128	20,402	2030/7/15
	SEAGATE DATA STOR	8.5	100	106	16,783	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	5.0	75	75	11,953	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	125	130	20,645	2032/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	125	130	20,639	2031/2/15
	SEASpan CORP	5.5	300	286	45,398	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	122	19,321	2032/12/1
	SERVICE CORP INTL	5.125	25	25	3,988	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	5.75	275	280	44,465	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	100	100	15,930	2027/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	197	31,309	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	—	25	22	3,584	2028/9/30

銘	柄	第159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)					
	SESI LLC	7.875	75	74	11,750	2030/9/30
	SGUS LLC	11.0	186	51	8,108	2029/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	175	175	27,704	2028/2/15
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	100	103	16,418	2032/8/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	247	39,147	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	8.125	175	181	28,680	2033/2/15
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	375	366	58,024	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	475	478	75,663	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	75	68	10,901	2031/9/1
	SIX FLAGS/CAN WON/MILLEN	8.625	150	152	24,161	2032/1/15
	SIX FLAGS/CANADA WON	5.375	200	200	31,682	2027/4/15
	SIX FLAGS/CANADA WON	6.5	400	398	63,108	2028/10/1
	SLM CORP	6.5	50	51	8,191	2030/1/31
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	300	320	50,792	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	500	518	81,989	2033/3/1
	SOLSTICE ADVANCED MATERI	5.625	100	100	15,965	2033/9/30
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	290	45,985	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	400	416	65,986	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	224	35,539	2029/10/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	226	35,839	2028/6/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	415	426	67,568	2028/1/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	425	427	67,712	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	800	801	126,792	2027/9/30
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	625	649	102,819	2032/6/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	6.25	325	332	52,557	2033/8/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	5.875	300	300	47,582	2034/3/15
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	400	412	65,311	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	375	362	57,345	2030/7/15
	STAPLES INC	10.75	350	343	54,364	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	415	338	53,629	2030/1/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	290	46,048	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	275	282	44,662	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	130	20,728	2030/7/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	50	52	8,263	2030/10/15
	STATION CASINOS LLC	4.5	275	273	43,332	2028/2/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	200	211	33,423	2029/2/15
	STONEBRIAR ABF LLC	8.125	250	259	41,020	2030/12/15
	STRATEGY INC	10.0	90	69	11,004	2099/6/10
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	289	45,805	2029/1/15
	SUNOCO	4.5	725	707	112,048	2029/10/1
	SUNOCO	4.625	300	292	46,276	2030/5/1
	SUNOCO LP	7.0	125	130	20,645	2029/5/1
	SUNOCO LP	5.625	175	176	27,874	2031/3/15
	SUNOCO LP	6.25	200	204	32,425	2033/7/1
	SUNOCO LP	5.875	150	150	23,843	2034/3/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	425	426	67,428	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	207	32,785	2028/9/15

銘	柄	第159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)					
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	325	328	52,069	2032/4/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	175	187	29,628	2033/2/2
	SYNERGY INFRASTRUCTURE H	7.875	75	78	12,418	2030/12/1
	SYNOPSIS INC	5.7	125	124	19,713	2055/4/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	263	41,768	2030/6/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.25	500	510	80,880	2034/2/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	350	362	57,384	2036/2/1
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	7.375	225	233	36,925	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	6.0	450	450	71,290	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	285	45,181	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	175	182	28,925	2031/2/1
	TARGA RESOURCES CORP	6.125	300	299	47,338	2055/5/15
	TEAM HEALTH HOLDINGS INC	8.375	75	75	12,007	2028/6/30
	TEINE ENERGY LTD	6.875	300	301	47,695	2029/4/15
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	340	53,920	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	400	186	29,440	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	250	249	39,567	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	175	175	27,774	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	614	97,328	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	486	77,051	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	285	45,244	2031/5/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.5	250	253	40,112	2032/11/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.0	250	257	40,824	2033/11/15
	TENNECO INC	8.0	450	452	71,592	2028/11/17
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	341	53,978	2030/1/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TRANSALTA CORP	5.875	175	175	27,788	2034/2/1
	TRANSDIGM INC	6.75	475	484	76,688	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	6.375	350	361	57,212	2029/3/1
	TRANSDIGM INC	4.875	150	149	23,693	2029/5/1
	TRANSDIGM INC	7.125	200	210	33,251	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.625	25	26	4,121	2032/3/1
	TRANSDIGM INC	6.0	575	588	93,186	2033/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	1,250	1,280	202,745	2033/5/31
	TRANSDIGM INC	6.25	100	103	16,452	2034/1/31
	TRANSDIGM INC	6.75	225	234	37,072	2034/1/31
	TRANSMONTAIGNE PARTNERS	8.5	125	127	20,247	2030/6/15
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	108	111	17,663	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	8.25	25	25	3,990	2029/5/15
	TRANSOCEAN INC	8.75	131	137	21,749	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	8.5	75	74	11,819	2031/5/15
	TRANSOCEAN INC	7.875	75	78	12,433	2032/10/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	575	500	79,240	2038/3/15
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	475	457	72,442	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	80	82	13,131	2028/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	6.125	175	177	28,099	2033/9/1
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	337	53,437	2028/7/15

銘 柄			第159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)	TRINSEO LUX / TRINSEO NA	5.125	150	13	2,149	2029/ 5 / 3	
	TRIVIUM PACKAGING FIN	8.25	180	192	30,520	2030/ 7 /15	
	TRIVIUM PACKAGING FIN	12.25	400	437	69,319	2031/ 1 /15	
	TRONOX INC	4.625	325	240	38,135	2029/ 3 /15	
	TRONOX INC	9.125	25	24	3,949	2030/ 9 /30	
	TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	200	212	33,647	2030/ 3 / 1	
	TXNM ENERGY INC	7.0	25	25	3,972	2056/ 7 /31	
	UNICREDIT SPA	5.459	400	407	64,565	2035/ 6 /30	
	UNITED NATURAL FOODS INC	6.75	175	175	27,739	2028/10/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	25	24	3,839	2030/ 7 /15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	95	15,192	2031/ 2 /15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	282	44,707	2032/ 1 /15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.375	50	50	7,930	2033/11/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	525	548	86,783	2034/ 3 /15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	300	301	47,651	2027/ 6 /15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	225	223	35,441	2029/ 4 /15	
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	1,175	1,173	185,739	2032/ 6 /15	
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	375	353	56,003	2030/ 1 /15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	250	259	41,036	2028/ 8 /15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	250	240	38,109	2029/ 5 / 1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	225	228	36,137	2030/ 6 /30	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	75	78	12,404	2031/ 7 /31	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.375	490	527	83,525	2032/ 8 / 1	
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	600	576	91,238	2031/ 7 /15	
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	450	453	71,708	2029/ 5 /15	
	US FOODS INC	7.25	150	157	24,958	2032/ 1 /15	
	US FOODS INC	5.75	175	178	28,240	2033/ 4 /15	
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	425	440	69,691	2029/ 3 /15	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.25	175	176	27,942	2033/10/ 1	
	UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	102	16,173	2030/ 2 / 1	
	UWM HOLDINGS LLC	6.25	125	125	19,907	2031/ 3 /15	
	VALARIS LTD	8.375	425	443	70,260	2030/ 4 /30	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	387	61,381	2031/ 8 /15	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	300	305	48,425	2028/ 6 / 1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	475	496	78,664	2029/ 2 / 1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	48	7,710	2030/ 1 /15	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	475	477	75,645	2031/ 6 / 1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	350	363	57,577	2032/ 2 / 1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	150	124	19,662	2099/ 9 /30	
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.125	225	230	36,440	2030/12/15	
VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	375	408	64,593	2033/ 5 / 1		
VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	875	899	142,365	2034/ 1 /15		
VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	250	256	40,650	2034/ 6 /15		
VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	100	109	17,394	2035/ 5 / 1		
VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	375	386	61,149	2036/ 1 /15		
VERMILION ENERGY INC	6.875	200	197	31,281	2030/ 5 / 1		
VERMILION ENERGY INC	7.25	25	23	3,713	2033/ 2 /15		

銘	柄	第159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)					
	VERSANT MEDIA GROUP INC	7.25	50	51	8,105	2031/1/30
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	223	35,339	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	561	88,906	2031/7/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	150	152	24,137	2033/10/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	226	35,837	2029/2/15
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	95	2034/11/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	400	354	56,095	2030/7/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	259	41,042	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	328	51,979	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	375	359	56,964	2030/2/1
	VISTRA CORP	8.0	225	229	36,354	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	850	863	136,625	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,057	167,458	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	375	394	62,442	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	200	195	30,882	2032/4/15
	VMED 02 UK FINAN	4.75	200	184	29,262	2031/7/15
	VMED 02 UK FINANCING I	4.25	600	548	86,891	2031/1/31
	VMED 02 UK FINANCING I	6.75	200	197	31,209	2033/1/15
	VOLTAGRID LLC	7.375	50	50	7,947	2030/11/1
	VORTEX OPCO LLC	—	141	1	223	2030/4/30
	VORTEX OPCO LLC	10.22639	32	28	4,487	2030/4/30
	VZ SECD FING BV	7.5	200	203	32,181	2033/1/15
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	150	154	24,444	2033/4/1
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	25	23	3,723	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	250	243	38,518	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	50	44	6,993	2032/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	950	681	107,902	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	134	90	14,312	2052/3/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	400	411	65,141	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	375	393	62,251	2032/8/1
	WBI OPERATING LLC	6.25	75	75	11,933	2030/10/15
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	6.75	100	103	16,324	2033/10/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	375	370	58,720	2028/9/15
	WEX INC	6.5	150	154	24,407	2033/3/15
	WHIRLPOOL CORP	4.75	50	49	7,833	2029/2/26
	WHIRLPOOL CORP	6.125	250	251	39,858	2030/6/15
	WHIRLPOOL CORP	4.7	25	23	3,648	2032/5/14
	WHIRLPOOL CORP	5.5	100	94	14,946	2033/3/1
	WHIRLPOOL CORP	6.5	100	98	15,609	2033/6/15
	WHIRLPOOL CORP	5.15	125	103	16,353	2043/3/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	103	16,385	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	75	77	12,305	2030/4/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	7.375	84	87	13,888	2031/10/1
	WILSONART LLC	11.0	150	141	22,324	2032/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	875	916	145,054	2031/10/1
	WINDSTREAM SERVICES LLC	7.5	75	77	12,195	2033/10/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	525	503	79,627	2029/8/15

銘柄			第159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)	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	75	77	12,196	2031/3/1
		WULF COMPUTE LLC	7.75	625	648	102,582	2030/10/15
		WYNN MACAU LTD	5.625	200	199	31,653	2028/8/26
		WYNN MACAU LTD	5.125	475	471	74,649	2029/12/15
		WYNN MACAU LTD	6.75	350	354	56,147	2034/2/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	150	23,892	2029/10/1
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	225	243	38,472	2031/2/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	325	332	52,570	2033/3/15
		XEROX HOLDINGS CORP	5.5	125	56	8,875	2028/8/15
		XHR LP	6.625	100	103	16,383	2030/5/15
		XPLR INFRASTR OPERATING	8.625	75	79	12,544	2033/3/15
		XPO INC	7.125	125	130	20,648	2031/6/1
		XPO INC	7.125	175	184	29,179	2032/2/1
		YUM! BRANDS INC	5.375	425	431	68,314	2032/4/1
		ZAYO GROUP HLDGS INC	5.75	354	342	54,289	2030/3/9
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	250	259	41,076	2032/6/1
		ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	212	33,696	2029/7/15
		ZF NA CAPITAL	7.5	275	280	44,326	2031/3/24
		ZF NA CAPITAL	6.875	400	394	62,409	2032/4/23
		合	計				41,440,037

* 邦貨換算金額は、第159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	中 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

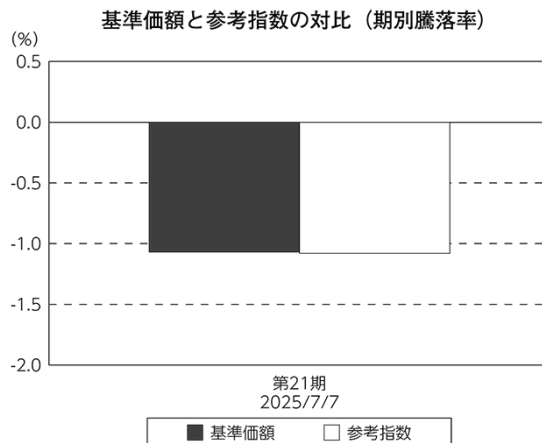
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には2.3%、30.8%、44.0%、16.7%、0.4%、3.2%としました。

○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 (含む投資法人横断)	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	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	普通社債券 (含む投資法人債券)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		8.375	450	471	68,107	2028/10/1
		8.5	250	236	34,210	2027/1/31
		11.0	725	720	103,986	2028/9/30
		6.25	75	51	7,428	2029/2/15
		8.5	775	777	112,300	2030/4/30
		9.5	300	308	44,603	2032/7/1
		7.75	275	268	38,775	2027/4/1
		10.0	600	621	89,819	2033/7/15
		7.25	100	101	14,729	2030/8/1
		7.25	425	428	61,812	2029/10/15
		7.5	200	202	29,247	2031/3/15
		5.75	200	201	29,144	2029/10/15
		6.625	230	231	33,430	2029/1/31
		7.75	550	583	84,326	2029/12/1
		6.5	475	491	70,986	2032/5/15
		7.0	100	104	15,072	2029/7/15
		7.25	50	52	7,643	2032/7/15
		6.528	225	244	35,283	2034/5/1
		6.858	375	411	59,381	2054/5/1
		7.008	150	165	23,889	2064/5/1
		6.0	650	653	94,314	2028/2/15
		7.5	200	210	30,346	2029/2/1
		8.75	175	189	27,365	2030/11/15
		7.25	150	158	22,817	2031/7/1
		7.0	200	208	30,109	2032/6/1
		10.0	178	169	24,448	2028/11/15
		10.375	185	173	25,036	2030/11/15
		4.75	700	669	96,751	2031/6/15
		10.375	850	790	114,133	2030/8/1
		9.75	225	241	34,865	2029/3/15
		8.375	100	100	14,481	2035/6/15
		6.5	225	232	33,523	2029/6/15
		6.75	300	312	45,064	2032/6/15
		6.875	500	502	72,630	2028/3/1
		7.5	550	546	78,856	2032/2/1
		6.875	300	310	44,899	2029/7/1
		6.75	100	104	15,049	2030/2/1
		5.0	400	393	56,795	2030/3/1
		4.25	575	534	77,194	2032/2/1
		6.375	550	565	81,711	2032/6/15
		6.375	1,250	1,277	184,453	2034/3/1
		6.75	325	336	48,559	2035/5/15
		9.0	200	204	29,568	2033/1/15
		4.625	200	190	27,538	2029/10/15
		11.75	200	207	30,031	2028/6/1
		6.375	300	300	43,337	2032/2/15
		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 (含む投資法人債券)					
	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	
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	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				
			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)	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 OPERATING	4.0	725	679	98,081	2031/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATING	3.625	300	270	39,098	2032/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATING	5.875	450	456	65,921	2033/3/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATING	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 ENTERPRISES	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 (含む投資法人債券)					
	INSULET CORPORATION	6. 5	375	389	56, 263	2033/ 4 / 1
	IQVIA INC	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 1 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				
		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)					
	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 (含む投資法人債株)					
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	100	101	14,632	2055/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	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 INTERNATIONA	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			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>