

ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第7期(決算日2021年12月6日)

作成対象期間(2020年12月8日～2021年12月6日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	ハイ・イールド ボンド 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、主として米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)に実質的に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。	
	実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース (野村SMA・EW向け) マザーファンド	マザーファンド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。
主な投資制限	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース (野村SMA・EW向け) マザーファンド	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債を主要投資対象とします。 株式への投資は転換社債を転換したもの等に限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 株式への投資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。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

野村アセットマネジメント

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 <http://www.nomura-am.co.jp/>

〈Aコース〉

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税金	騰落率	騰落率	騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2017年12月6日)	10,834	10	5.6	112.20	6.5	—	97.8	—	6,735
4期(2018年12月6日)	10,543	10	△2.6	109.74	△2.2	—	93.1	—	7,157
5期(2019年12月6日)	11,089	10	5.3	118.27	7.8	—	95.9	—	6,512
6期(2020年12月7日)	11,693	10	5.5	124.97	5.7	—	95.3	—	8,643
7期(2021年12月6日)	12,061	10	3.2	129.41	3.6	—	92.1	—	9,750

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク(=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index(円ヘッジベース))は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index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。

* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(出所) 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	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%		%	%	%
2020年12月7日	11,693	—	124.97	—	—	95.3	—	—
12月末	11,779	0.7	125.87	0.7	—	94.3	—	—
2021年1月末	11,814	1.0	126.13	0.9	—	95.9	—	—
2月末	11,856	1.4	126.41	1.2	—	97.2	—	—
3月末	11,816	1.1	125.90	0.7	—	100.0	—	—
4月末	11,973	2.4	127.41	2.0	—	97.5	—	—
5月末	11,991	2.5	127.69	2.2	—	97.6	—	—
6月末	12,127	3.7	129.19	3.4	—	96.1	—	—
7月末	12,162	4.0	129.81	3.9	—	94.1	—	—
8月末	12,198	4.3	130.41	4.4	—	93.1	—	—
9月末	12,209	4.4	130.46	4.4	—	93.8	—	—
10月末	12,169	4.1	130.20	4.2	—	94.4	—	—
11月末	12,031	2.9	128.96	3.2	—	93.1	—	—
(期末)								
2021年12月6日	12,071	3.2	129.41	3.6	—	92.1	—	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

〈Bコース〉

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込み	騰落率	騰落率	騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2017年12月6日)	10,601	0	6.3	108.86	7.4	—	97.1	—	5,073
4期(2018年12月6日)	10,593	10	0.0	109.56	0.6	—	92.3	—	5,911
5期(2019年12月6日)	11,061	10	4.5	117.05	6.8	—	94.7	—	7,209
6期(2020年12月7日)	11,261	10	1.9	119.77	2.3	—	96.6	—	7,876
7期(2021年12月6日)	12,635	10	12.3	135.35	13.0	—	92.5	—	9,807

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク (=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index(円換算ベース)) は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。

* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(出所) 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	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%		%	%	%
2020年12月7日	11,261	—	119.77	—	—	96.6	—	—
12月末	11,288	0.2	120.04	0.2	—	95.5	—	—
2021年1月末	11,434	1.5	121.50	1.4	—	95.8	—	—
2月末	11,665	3.6	123.87	3.4	—	95.3	—	—
3月末	12,105	7.5	128.60	7.4	—	95.9	—	—
4月末	12,072	7.2	128.10	7.0	—	96.9	—	—
5月末	12,186	8.2	129.39	8.0	—	97.1	—	—
6月末	12,413	10.2	131.91	10.1	—	95.0	—	—
7月末	12,332	9.5	131.28	9.6	—	94.4	—	—
8月末	12,418	10.3	132.42	10.6	—	93.2	—	—
9月末	12,655	12.4	134.96	12.7	—	92.2	—	—
10月末	12,809	13.7	136.83	14.2	—	94.1	—	—
11月末	12,674	12.5	135.68	13.3	—	93.3	—	—
(期末)								
2021年12月6日	12,645	12.3	135.35	13.0	—	92.5	—	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

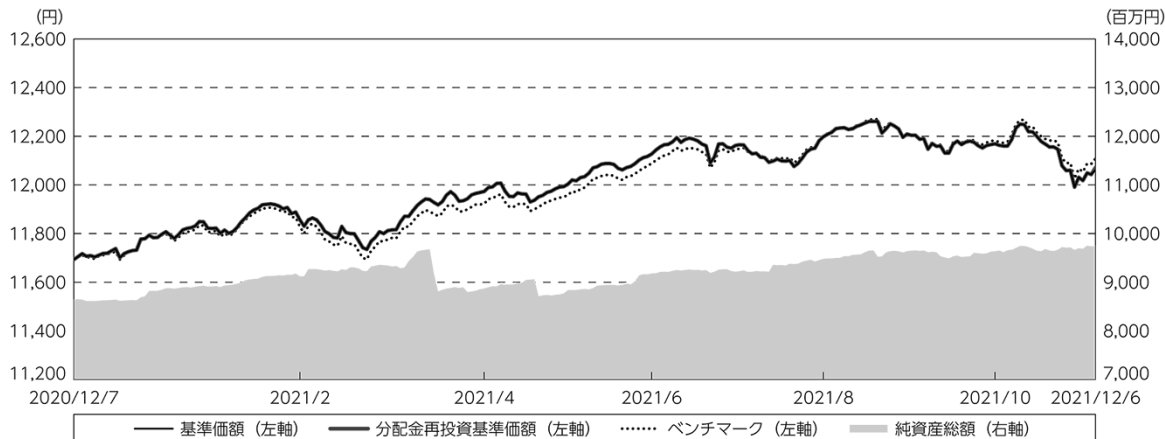
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：11,693円

期 末：12,061円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 3.2% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2020年12月7日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円ヘッジベース)です。ベンチマークは、作成期首(2020年12月7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11,693円から当作成期末には12,061円となりました。

- ・ 2021年2月に大型の追加経済対策が早期に成立して米景気回復を後押しするとの期待に加え、新型コロナウイルスのワクチン普及や新規感染者数の減少傾向を背景に経済活動の正常化が進むとの見方などから、ハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・ 6月に、5月の米雇用統計を受けて量的緩和の縮小観測が後退し米長期金利が低下したことや、バイデン米大統領の掲げるインフラ投資法案が超党派で暫定合意されたことなどを背景に、ハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・ 11月末に、新型コロナウイルスの新たな変異株の発見でリスク回避の動きが広がったことなどを背景に、ハイ・イールド債券市場が下落したこと

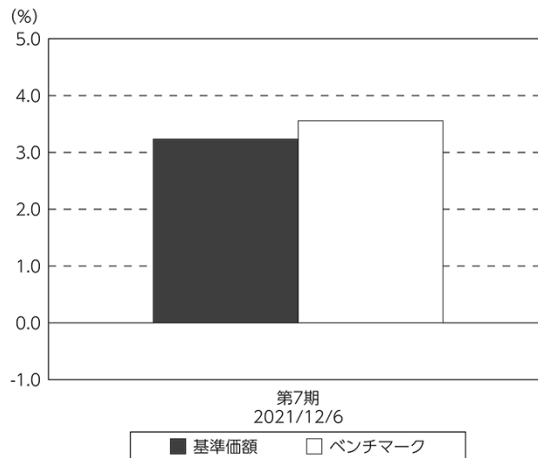
<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+3.2%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース））の+3.6%を0.4ポイント下回りました。

主な差異の要因は、B格銘柄における銘柄選択効果がマイナスに影響したことなどです。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース）です。

◎分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費や為替ヘッジコストを差し引いたものや基準価額水準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いません。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第7期
	2020年12月8日～ 2021年12月6日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.083%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,070

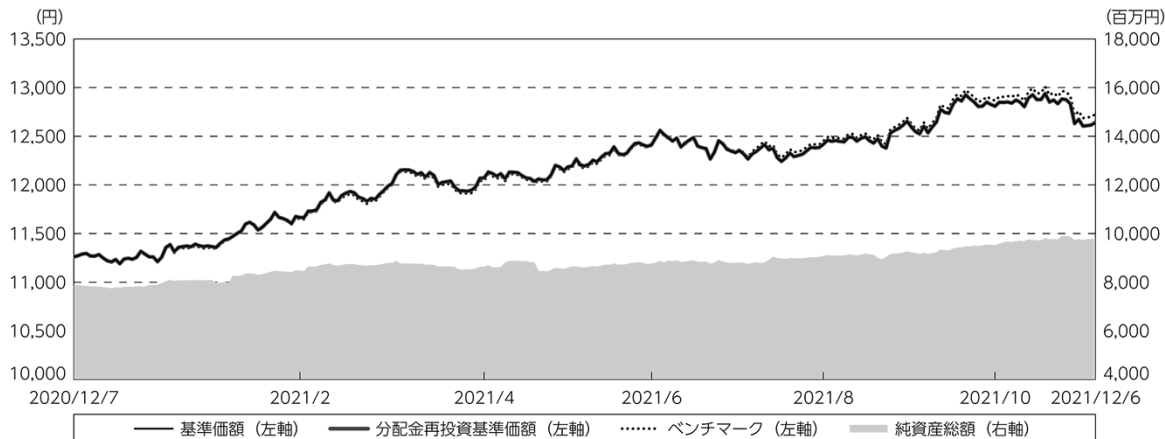
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：11,261円

期 末：12,635円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 12.3% (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(2020年12月7日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2020年12月7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11,261円から当作成期末には12,635円となりました。

- ・ 2021年2月に大型の追加経済対策が早期に成立して米景気回復を後押しするとの期待に加え、新型コロナウイルスのワクチン普及や新規感染者数の減少傾向を背景に経済活動の正常化が進むとの見方などから、ハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・ 6月に、5月の米雇用統計を受けて量的緩和の縮小観測が後退し米長期金利が低下したことや、バイデン米大統領の掲げるインフラ投資法案が超党派で暫定合意されたことなどを背景に、ハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・ 11月末に、新型コロナウイルスの新たな変異株の発見でリスク回避の動きが広がったことなどを背景に、ハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・ 円・ドルの為替相場推移

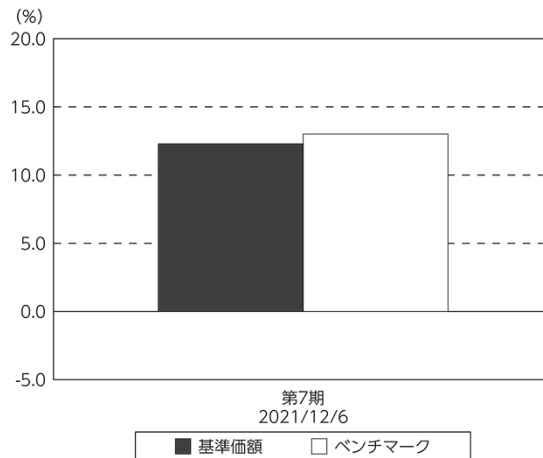
<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+12.3%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の+13.0%を0.7ポイント下回りました。

主な差異の要因は、B格銘柄における銘柄選択効果がマイナスに影響したことなどです。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものや基準価額水準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いません。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項目	第7期
	2020年12月8日～ 2021年12月6日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.079%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,425

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<Aコース/Bコース>

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。新型コロナウイルスのワクチン普及や、各国の財政・金融政策などに左右されました。

為替市場は、2021年年初から3月ごろにかけて、ワクチン接種の普及に伴う景気回復期待や大規模な追加経済対策の成立などを背景にドル高が進行しました。その後、米金融政策の正常化が意識され、米長期金利が上昇基調を強めたこと、商品価格が上昇したことなどを背景に円安が進み、当作成期間では円安・ドル高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ハイ・イールド ボンド オープン Aコース（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図りました。

[ハイ・イールド ボンド オープン Bコース（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行いませんでした。

[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

・資産別組入比率

主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組み入れました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末では0.3%、38.8%、49.9%、3.8%、0.8%としました。

<Aコース/Bコース>

◎今後の運用方針

[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカム（利息）収入やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、足元では中国の景気減速、サプライチェーンの停滞による供給不足、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大に対する懸念などにより、やや軟調に推移していますが、引き続きハイ・イールド債を発行している企業の収益は好調であり、投資適格級へ格上げされるハイ・イールド発行体が増加することが期待できるなど、堅調に推移することが予想されます。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策などを注視しながら、景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行なって参ります。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

[ハイ・イールド ボンド オープン Aコース（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図る方針です。

[ハイ・イールド ボンド オープン Bコース（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

<Aコース>

○ 1万口当たりの費用明細

(2020年12月8日～2021年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 148	% 1.229	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(134)	(1.119)	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)	(7)	(0.055)	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)	(7)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.046	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(5)	(0.044)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	154	1.275	
期中の平均基準価額は、12,010円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

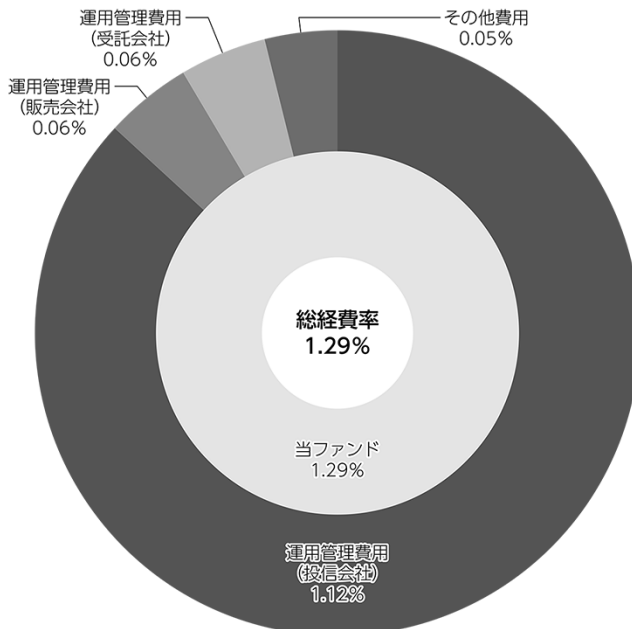
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.29%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、売買委託手数料及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) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2020年12月8日～2021年12月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 446,675	千円 3,948,200	千口 444,545	千円 3,947,900

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年12月8日～2021年12月6日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	556千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	266千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.08	

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月8日～2021年12月6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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2020年12月8日～2021年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 —	百万円 0	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

<Aコース>

○組入資産の明細

(2021年12月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	1,037,831	1,039,961	9,614,858

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	9,614,858	97.6
コール・ローン等、その他	232,406	2.4
投資信託財産総額	9,847,264	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(29,638,614千円)の投資信託財産総額(30,327,601千円)に対する比率は97.7%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=113.08円。

<Aコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,201,063,471
コール・ローン等	97,456,382
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	9,614,858,951
未収入金	9,488,748,138
(B) 負債	9,450,138,783
未払金	9,353,798,613
未払収益分配金	8,084,499
未払解約金	30,284,604
未払信託報酬	57,867,734
未払利息	64
その他未払費用	103,269
(C) 純資産総額(A-B)	9,750,924,688
元本	8,084,499,329
次期繰越損益金	1,666,425,359
(D) 受益権総口数	8,084,499,329口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,061円

(注) 期首元本額は7,391,631,308円、期中追加設定元本額は3,312,314,011円、期中一部解約元本額は2,619,445,990円、1口当たり純資産額は1,2061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137,070,217円。(’20年9月29日～’21年9月28日、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

(注) 分配金の計算過程 (2020年12月8日～2021年12月6日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年12月8日～ 2021年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	370,940,493円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,596,336,124円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	523,380,830円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,490,657,447円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,080円
g. 分配金	8,084,499円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○損益の状況 (2020年12月8日～2021年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 20,392
受取利息	7
支払利息	△ 20,399
(B) 有価証券売買損益	324,078,519
売買益	1,344,170,652
売買損	△1,020,092,133
(C) 信託報酬等	△ 113,280,757
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	210,777,370
(E) 前期繰越損益金	442,661,037
(F) 追加信託差損益金	1,021,071,451
(配当等相当額)	(1,578,778,431)
(売買損益相当額)	(△ 557,706,980)
(G) 計(D+E+F)	1,674,509,858
(H) 収益分配金	△ 8,084,499
次期繰越損益金(G+H)	1,666,425,359
追加信託差損益金	1,021,071,451
(配当等相当額)	(1,596,336,124)
(売買損益相当額)	(△ 575,264,673)
分配準備積立金	886,236,824
繰越損益金	△ 240,882,916

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

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

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

<Aコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	10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。

<Bコース>

○ 1万口当たりの費用明細

(2020年12月8日～2021年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 150	% 1.229	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(136)	(1.119)	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)	(7)	(0.055)	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)	(7)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.046	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(5)	(0.044)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	156	1.275	
期中の平均基準価額は、12,170円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

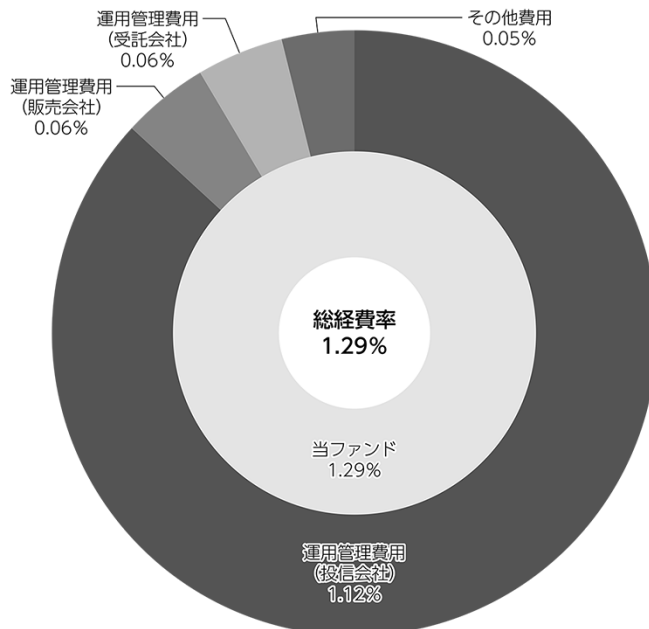
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.29%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、売買委託手数料及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) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2020年12月8日～2021年12月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 416,278	千円 3,670,600	千口 324,511	千円 2,844,800

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年12月8日～2021年12月6日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	556千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	266千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.08	

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月8日～2021年12月6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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2020年12月8日～2021年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 0	百万円 -	百万円 0	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

<Bコース>

○組入資産の明細

(2021年12月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	959,208	1,050,975	9,716,693

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	9,716,693	98.1
コール・ローン等、その他	183,308	1.9
投資信託財産総額	9,900,001	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(29,638,614千円)の投資信託財産総額(30,327,601千円)に対する比率は97.7%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=113.08円。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,900,001,843
コール・ローン等	98,008,564
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	9,716,693,279
未収入金	85,300,000
(B) 負債	92,265,018
未払収益分配金	7,762,327
未払解約金	28,196,502
未払信託報酬	56,205,813
未払利息	64
その他未払費用	100,312
(C) 純資産総額(A-B)	9,807,736,825
元本	7,762,327,837
次期繰越損益金	2,045,408,988
(D) 受益権総口数	7,762,327,837口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,635円

(注) 期首元本額は6,994,281,931円、期中追加設定元本額は3,122,030,964円、期中一部解約元本額は2,353,985,058円、1口当たり純資産額は1,2635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137,070,217円。(’20年9月29日～’21年9月28日、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

(注) 分配金の計算過程(2020年12月8日～2021年12月6日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年12月8日～ 2021年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	405,634,674円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	194,927,630円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,514,065,882円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	552,255,918円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,666,884,104円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,435円
g. 分配金	7,762,327円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○損益の状況 (2020年12月8日～2021年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 19,965
受取利息	6
支払利息	△ 19,971
(B) 有価証券売買損益	929,141,825
売買益	1,089,772,042
売買損	△ 160,630,217
(C) 信託報酬等	△ 108,019,882
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	821,101,978
(E) 前期繰越損益金	331,716,244
(F) 追加信託差損益金	900,353,093
(配当等相当額)	(1,497,747,635)
(売買損益相当額)	(△ 597,394,542)
(G) 計(D+E+F)	2,053,171,315
(H) 収益分配金	△ 7,762,327
次期繰越損益金(G+H)	2,045,408,988
追加信託差損益金	900,353,093
(配当等相当額)	(1,514,065,882)
(売買損益相当額)	(△ 613,712,789)
分配準備積立金	1,145,055,895

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

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

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

<Bコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	10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

（2021年12月6日現在）

＜ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド＞

下記は、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド全体(3,255,647千口)の内容です。

外国株式

2021年12月6日現在の組入れはございません。

銘柄	株数	期首(前期末)	
		株数	百株
(アメリカ) AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A		11	11
合計		11	11
		1	1

*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。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当期							
	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
アメリカ	千米ドル 242,699	千米ドル 248,490	千円 28,099,258	% 93.4	% 92.3	% 65.8	% 25.6	% 1.9
合計	242,699	248,490	28,099,258	93.4	92.3	65.8	25.6	1.9

*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、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・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.8%あります。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	75	78	8,833	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	175	176	19,927	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	698	78,986	2030/10/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	686	77,621	2029/2/15
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	200	22,645	2028/5/1
	ADAMS HOMES INC	7.5	150	157	17,774	2025/2/15
	ADIANT US LLC	9.0	150	160	18,124	2025/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	225	220	24,936	2029/8/1
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	625	605	68,448	2028/3/1
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	290	32,887	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	600	614	69,487	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	200	204	23,154	2028/3/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	300	286	32,397	2023/5/15
	AIR CANADA	3.875	175	174	19,737	2026/8/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	185	20,929	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	177	20,080	2023/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	706	79,870	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	173	19,636	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	80	9,121	2030/2/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	4.125	200	205	23,237	2029/3/31
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	156	17,663	2027/12/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	173	19,594	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	323	36,599	2031/10/1
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	194	21,991	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,300	1,346	152,288	2026/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	382	43,214	2028/1/15
	ALTICE FINANCING SA	5.75	200	194	22,040	2029/8/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	225	223	25,259	2028/1/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	400	388	43,875	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	400	393	44,492	2029/10/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	175	171	19,419	2029/2/15
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	300	299	33,884	2022/6/1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	700	850	96,150	2025/7/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	200	206	23,306	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	200	210	23,776	2029/4/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	322	36,437	2025/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	150	164	18,585	2026/8/20
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	300	322	36,504	2026/5/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	151	17,176	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	180	20,381	2028/1/15
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	181	20,507	2030/3/1
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	150	152	17,190	2029/6/15
	APACHE CORP	4.625	150	159	18,007	2025/11/15
	APACHE CORP	4.875	225	240	27,221	2027/11/15
	APACHE CORP	4.25	225	237	26,820	2030/1/15

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	APACHE CORP	5.1	200	220	24,922	2040/9/1
	API ESCROW CORP	4.75	100	100	11,406	2029/10/15
	API GROUP DE INC	4.125	150	147	16,640	2029/7/15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	625	652	73,804	2025/5/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	406	46,018	2028/2/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	200	208	23,562	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	539	60,991	2028/4/1
	ARCONIC CORP	6.0	300	315	35,674	2025/5/15
	ARCONIC INC	5.9	200	225	25,483	2027/2/1
	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	325	341	38,579	2028/2/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	800	787	89,038	2027/8/15
	ARKO CORP	5.125	100	96	10,869	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	101	11,436	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	101	11,432	2032/2/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	278	31,517	2026/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	236	26,701	2027/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	650	664	75,184	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	148	16,745	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	425	416	47,114	2030/4/1
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	193	21,936	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	449	50,821	2029/11/1
	AVAYA INC	6.125	200	209	23,659	2028/9/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	545	61,652	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	103	11,747	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	460	52,092	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	200	207	23,430	2029/3/1
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	112	12,707	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	129	14,603	2067/12/20
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	425	438	49,575	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	265	267	30,235	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	309	34,945	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	400	391	44,315	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	200	180	20,368	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	375	342	38,769	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	170	149	16,927	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	300	286	32,412	2029/5/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	425	372	42,132	2030/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	200	175	19,838	2031/2/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	103	11,668	2026/11/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	200	197	22,296	2029/5/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	650	668	75,643	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	400	443	50,154	2029/10/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	311	35,203	2026/7/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	100	103	11,743	2027/7/15
	BERRY GLOBAL INC	4.5	90	90	10,210	2026/2/15
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	275	270	30,629	2027/1/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	185	20,986	2025/12/15

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	75	76	8,669	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	7.5	275	280	31,731	2025/3/15
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	150	17,024	2026/10/15
	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	4.0	150	151	17,164	2029/7/1
	BOYNE USA INC	4.75	150	151	17,148	2029/5/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	475	478	54,071	2028/3/1
	BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	200	193	21,860	2027/4/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	200	22,644	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	150	17,002	2030/2/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	161	170	19,251	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	107	12,110	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	400	408	46,196	2032/2/1
	BWAY HOLDING CO	5.5	1,025	1,028	116,316	2024/4/15
	CABLE ONE INC	4.0	150	145	16,489	2030/11/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	300	292	33,109	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	150	141	16,056	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.25	285	292	33,038	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	427	48,347	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	550	62,299	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	143	16,271	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	97	11,023	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	950	930	105,247	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	10.5	375	427	48,331	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	725	746	84,371	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,425	1,391	157,332	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	325	365	41,289	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	325	317	35,876	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	225	218	24,718	2029/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	289	32,707	2028/7/15
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	225	220	24,931	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	175	171	19,432	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	699	79,080	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	827	93,621	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	240	27,183	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	414	46,860	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	1,021	115,514	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	400	45,277	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,075	1,090	123,279	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	426	48,238	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	219	24,775	2034/1/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	257	29,164	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	154	17,471	2028/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	200	200	22,653	2029/2/15
	CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	5.375	375	379	42,865	2024/6/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	310	35,093	2025/5/1
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	199	22,605	2031/7/11
	CENTENE CORP	4.25	450	467	52,916	2027/12/15

ハイ・イールド ボンド オープン アコース/Ｂコース（野村SMA・EW向け）

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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ 普通社債券 (含む投資法人債券)	CENTENE CORP	2.45	150	148	16,749	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	550	587	66,385	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.375	375	378	42,842	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	250	251	28,464	2030/10/15
	CENTENE CORP	2.625	200	195	22,079	2031/8/1
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	150	16,962	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	341	38,628	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	99	11,208	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	6.75	200	216	24,427	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	7.5	275	298	33,775	2024/4/1
	CENTURYLINK INC	5.125	375	380	42,994	2026/12/15
	CENTURYLINK INC	4.0	150	149	16,955	2027/2/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	275	285	32,255	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	300	317	35,917	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	547	61,966	2031/3/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	450	442	50,063	2032/1/31
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	500	518	58,589	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	444	50,316	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	500	499	56,534	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	180	20,406	2027/4/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	550	556	62,952	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	301	34,084	2026/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	56	6,334	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	400	402	45,482	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	175	174	19,744	2099/12/10
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	564	63,836	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	350	371	41,978	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	99	11,229	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	99	11,209	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	125	132	14,944	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	231	26,231	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	381	43,096	2031/3/1
	CNX RESOURCES CORP	7.25	425	449	50,835	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	231	26,167	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	225	209	23,699	2029/2/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	100	93	10,616	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	75	69	7,865	2031/10/1
	COLGATE ENERGY P	5.875	75	75	8,540	2029/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	350	366	41,462	2025/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	5.375	250	259	29,294	2027/7/15
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	74	8,443	2031/2/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	257	29,077	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	300	296	33,564	2027/3/1
COMMSCOPE INC	7.125	200	189	21,372	2028/7/1	
COMMSCOPE INC	4.75	100	98	11,095	2029/9/1	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	260	256	28,950	2025/6/15	
COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	200	205	23,204	2029/4/15	

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人横断)	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	100	11,350	2032/1/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	182	20,606	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	700	702	79,474	2030/1/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	600	628	71,095	2026/10/1
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	201	22,817	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	200	203	22,989	2028/10/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	550	561	63,507	2026/5/15
	CONSTELLIUM SE	3.75	250	240	27,192	2029/4/15
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	325	331	37,483	2022/12/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	204	23,097	2030/9/1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	768	86,886	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	355	40,151	2029/2/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	700	706	79,927	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	151	17,089	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	642	72,661	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,100	1,095	123,859	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	193	21,899	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	188	21,297	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	189	21,431	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	584	66,151	2031/11/15
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	300	265	30,066	2024/8/15
	CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	225	25,475	2028/6/30
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	160	18,180	2028/5/15
	DAVITA INC	4.625	1,050	1,046	118,324	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	370	349	39,470	2031/2/15
	DCP MIDSTREAM LLC	5.85	225	214	24,222	2043/5/21
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	500	539	60,978	2025/7/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.625	150	168	19,019	2027/7/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	375	417	47,234	2029/5/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	3.25	250	250	28,311	2032/2/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	181	20,560	2028/6/1
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	178	20,176	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	3.625	75	75	8,492	2022/3/15
	DELTA AIR LINES INC	2.9	225	226	25,597	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.375	100	115	13,093	2026/1/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	575	282	31,992	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	150	38	4,297	2027/8/15
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	375	386	43,674	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.0	150	153	17,324	2023/3/15
	DISH DBS CORP	5.875	400	407	46,068	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	425	441	49,897	2026/7/1
	DISH DBS CORP	5.25	450	449	50,790	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	200	200	22,655	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	350	348	39,355	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	225	201	22,771	2029/6/1
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	450	486	55,031	2025/6/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	650	611	69,102	2031/3/1

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	201	22,729	2028/7/15
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	175	182	20,601	2023/2/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	314	35,610	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	247	28,019	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	201	22,837	2025/2/7
	ELASTIC NV	4.125	150	146	16,511	2029/7/15
	EMBARQ CORP	7.995	450	498	56,316	2036/6/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	75	79	8,966	2025/7/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	200	208	23,603	2028/1/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	100	97	11,046	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	125	121	13,728	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	77	8,788	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	201	22,766	2029/6/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	580	595	67,390	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	450	50,983	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	388	43,912	2047/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	210	23,842	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	200	216	24,489	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	175	19,891	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	175	178	20,159	2031/1/15
	EQT CORP	5.0	75	82	9,368	2029/1/15
	EQT CORP	7.5	325	411	46,547	2030/2/1
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	600	557	63,044	2025/5/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	329	37,267	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	326	36,973	2029/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	400	406	45,954	2024/3/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	250	268	30,389	2027/7/15
	FIRSTENERGY CORP	5.35	250	302	34,213	2047/7/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	500	608	68,780	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	218	24,708	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	7.45	75	100	11,402	2031/7/16
	FORD MOTOR COMPANY	3.25	225	226	25,664	2032/2/12
	FORD MOTOR COMPANY	5.291	225	257	29,119	2046/12/8
	FORD MOTOR CREDI	3.625	825	852	96,446	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	217	24,603	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	211	23,886	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	200	205	23,287	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	215	24,325	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	200	22,672	2026/8/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	208	23,620	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	1,008	113,984	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	3.85	200	198	22,491	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	125	127	14,399	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	250	255	28,898	2025/10/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	200	196	22,167	2028/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	222	247	28,025	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	261	29,529	2027/1/15

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	440	49,852	2026/5/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	150	186	21,065	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.55	325	348	39,399	2024/11/14
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	350	361	40,922	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	200	207	23,513	2028/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	400	416	47,093	2030/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	200	213	24,125	2030/8/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	364	41,238	2027/3/1
	GAP INC/THE	3.625	175	169	19,121	2029/10/1
	GAP INC/THE	3.875	175	168	19,072	2031/10/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	664	75,086	2027/2/15
	GCI LLC	4.75	250	257	29,127	2028/10/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	250	251	28,488	2027/1/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	322	36,475	2028/2/1
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	750	777	87,901	2024/2/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	217	24,568	2025/8/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,203	1,166	131,942	2024/9/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	241	27,315	2029/3/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	540	61,102	2025/5/31
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	175	183	20,716	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	184	20,877	2031/7/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	208	23,529	2026/6/1
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	3.75	75	75	8,556	2030/2/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	400	403	45,632	2031/11/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	1,075	1,143	129,342	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	250	243	27,583	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	375	388	43,952	2028/3/1
	GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	200	199	22,583	2028/10/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	3.875	225	219	24,834	2028/12/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	500	517	58,512	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	175	174	19,776	2026/6/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	205	23,182	2026/1/20
	HCA INC	5.375	500	546	61,780	2025/2/1
	HCA INC	5.875	450	505	57,158	2026/2/15
	HCA INC	5.375	600	671	75,915	2026/9/1
	HCA INC	3.5	275	286	32,429	2030/9/1
	HEALTH EQUITY INC	4.5	300	297	33,627	2029/10/1
	HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	4.625	200	197	22,308	2028/5/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	675	694	78,510	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	218	24,754	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	281	31,836	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	201	22,754	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	606	68,611	2031/2/1
	HILLENBRAND INC	3.75	225	221	25,002	2031/3/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	155	17,578	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	159	18,092	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	99	11,289	2029/5/1

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	100	101	11,477	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	367	41,503	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	473	53,519	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	320	36,222	2031/7/1
	HJ HEINZ CO	5.2	150	193	21,935	2045/7/15
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	175	173	19,658	2028/2/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	400	389	44,038	2024/10/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	209	23,742	2028/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	149	16,864	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	149	16,866	2031/2/1
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	6	6	774	2025/5/1
	HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	123	13,958	2026/4/1
	HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	157	17,809	2029/4/1
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	530	59,941	2026/8/1
	IAMGOLD CORP	5.75	275	267	30,219	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	675	681	77,069	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	525	539	61,055	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	403	45,585	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	169	19,145	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	200	208	23,525	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	178	20,170	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	224	25,410	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.46	300	246	27,825	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	207	23,421	2026/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	206	23,390	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,000	1,013	114,642	2029/5/15
	INDIGO MERGER SUB INC	2.875	200	199	22,587	2026/7/15
	IQVIA INC	5.0	150	155	17,536	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	325	336	38,020	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	127	14,435	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	400	408	46,213	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	615	69,596	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	347	39,274	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	158	17,875	2032/7/15
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	200	204	23,155	2026/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	215	24,390	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	348	350	39,666	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	550	563	63,736	2024/2/1
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	201	22,831	2028/1/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	585	66,264	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	199	22,588	2029/11/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	275	283	32,087	2029/1/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	225	228	25,860	2026/8/15
	JELD-WEN INC	6.25	150	157	17,788	2025/5/15
	JELD-WEN INC	4.625	100	101	11,451	2025/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	275	296	33,481	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	158	17,974	2049/10/29

ハイ・イールド ボンド オープン Aコース/Bコース (野村SMA・EW向け)

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	150	17,074	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	173	19,565	2028/3/1
	KB HOME	7.625	50	52	5,971	2023/5/15
	KB HOME	6.875	150	175	19,871	2027/6/15
	KB HOME	4.0	175	176	20,012	2031/6/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	309	34,975	2027/6/1
	KONTOOR BRANDS INC	4.125	100	99	11,292	2029/11/15
	KRAFT FOODS GROUP INC	5.0	400	491	55,549	2042/6/4
	KRAFT FOODS INC	6.875	75	110	12,542	2039/1/26
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	284	335	37,953	2039/10/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	400	575	65,132	2040/2/9
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	550	647	73,214	2046/6/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	475	598	67,730	2049/10/1
	L BRANDS INC	9.375	44	53	6,067	2025/7/1
	L BRANDS INC	5.25	200	216	24,506	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	250	281	31,879	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	200	224	25,352	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	525	635	71,815	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	644	72,895	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	99	11,266	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	225	25,481	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	104	11,773	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	224	25,413	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	96	10,968	2031/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.125	150	150	17,040	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	150	150	17,048	2032/1/31
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	250	253	28,712	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	336	37,994	2029/7/31
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	275	31,132	2029/5/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	300	301	34,101	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	400	396	44,850	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	200	189	21,468	2029/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	523	59,159	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	775	789	89,301	2026/1/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	275	287	32,462	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	98	11,179	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	175	178	20,208	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	206	23,316	2026/3/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	275	278	31,516	2027/10/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	98	11,106	2028/1/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	300	300	33,947	2027/9/1
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	275	276	31,290	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	325	309	34,978	2029/1/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	175	172	19,559	2029/6/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	225	240	27,217	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	264	29,904	2042/1/15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	200	199	22,601	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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	204	23,171	2026/8/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	74	76	8,690	2025/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	100	11,406	2028/1/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	100	99	11,208	2029/6/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	261	29,596	2028/2/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	3.5	175	169	19,207	2030/2/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	500	506	57,303	2026/9/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	175	166	18,822	2031/10/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	249	28,233	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	125	127	14,450	2026/4/1
	MATTEL INC	5.875	100	107	12,147	2027/12/15
	MATTEL INC	3.75	125	128	14,573	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	150	177	20,040	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	436	49,325	2025/12/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	325	341	38,634	2027/2/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	550	557	63,061	2029/2/1
	MERCER INTL INC	5.125	475	471	53,290	2029/2/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	360	40,759	2025/6/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	350	365	41,323	2026/6/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.75	275	291	32,926	2023/8/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	325	338	38,265	2028/8/15
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.625	250	266	30,135	2025/6/15
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	650	739	83,588	2027/2/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	3.875	75	78	8,928	2029/2/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	250	262	29,666	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	394	419	47,393	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	211	221	25,069	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	300	307	34,724	2028/10/15
	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	190	21,551	2030/1/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	199	22,502	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	175	175	19,810	2026/8/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	153	17,314	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	177	20,025	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	222	25,158	2032/5/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	75	67	7,651	2026/1/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	10.5	350	337	38,108	2027/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	402	45,528	2027/11/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	100	93	10,540	2022/12/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	675	670	75,764	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	50	49	5,577	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	500	452	51,211	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	375	392	44,349	2029/8/1
	MSCI INC	3.625	175	179	20,291	2031/11/1
	MURPHY OIL CORP	6.875	134	136	15,442	2024/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	275	280	31,756	2025/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	375	383	43,416	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	225	234	26,485	2028/7/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	100	98	11,191	2027/5/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	103	11,662	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	200	22,723	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	96	10,877	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	73	8,341	2031/11/15
	NAVIENT CORP	6.5	250	257	29,121	2022/6/15
	NAVIENT CORP	7.25	100	107	12,174	2023/9/25
	NAVIENT CORP	5.875	300	314	35,606	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	425	459	51,980	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	200	217	24,575	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	275	273	30,906	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	12.25	65	76	8,662	2024/5/15
	NCL CORPORATION LTD	10.25	130	149	16,850	2026/2/1
	NCR CORP	5.75	275	285	32,303	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	200	202	22,940	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	500	513	58,024	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	50	53	6,028	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	525	536	60,630	2030/10/1
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	200	204	23,091	2029/4/15
	NETFLIX INC	4.875	325	371	41,960	2028/4/15
	NETFLIX INC	6.375	600	750	84,862	2029/5/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	200	200	22,641	2028/7/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	525	565	64,001	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	75	94	10,659	2046/4/1
	NEWMARK GROUP INC	6.125	150	160	18,179	2023/11/15
	NEWS CORP	3.875	500	495	56,031	2029/5/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	275	276	31,292	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	207	23,519	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	256	28,985	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	145	16,404	2026/10/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	450	450	50,972	2026/2/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	150	154	17,418	2028/10/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	100	104	11,798	2030/10/1
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	100	50	5,673	2023/11/1
	NMI HOLDINGS	7.375	300	337	38,208	2025/6/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	125	130	14,788	2028/3/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	414	46,914	2024/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	393	44,481	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	122	13,870	2029/5/15
	NOVELIS CORP	3.25	100	99	11,294	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	475	485	54,933	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	100	97	11,054	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	6.625	152	157	17,788	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	150	144	16,381	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	150	156	17,652	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.875	250	242	27,416	2032/2/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	158	17,976	2025/10/1

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ 普通社債券 (含む投資法人債券)	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	160	18,111	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	150	159	18,046	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	100	115	13,047	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	375	409	46,305	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	350	378	42,760	2025/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	150	163	18,447	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	245	300	33,965	2027/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	275	317	35,958	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	100	99	11,265	2029/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	625	826	93,492	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	425	513	58,113	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	350	412	46,653	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	250	318	35,961	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	25	32	3,681	2031/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	125	156	17,692	2036/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	250	250	28,319	2046/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	650	630	71,258	2047/2/15
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	175	174	19,766	2030/2/15
	OLIN CORP	5.625	225	241	27,324	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	300	315	35,658	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	400	387	43,786	2028/10/1
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	325	332	37,565	2028/9/1
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	253	28,609	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	275	31,107	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	275	275	31,172	2031/12/1
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	600	604	68,328	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	205	23,238	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	250	252	28,595	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	97	11,001	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	150	147	16,687	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	200	203	23,039	2029/3/31
	OWENS-BROCKWAY	5.875	350	362	41,046	2023/8/15
	OWENS-BROCKWAY	6.375	400	430	48,693	2025/8/15
	OWENS-BROCKWAY	6.625	125	131	14,819	2027/5/13
	OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	6.375	225	225	25,531	2022/12/15
	P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	250	252	28,500	2025/11/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	810	820	92,834	2027/4/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	283	32,101	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	175	19,810	2029/5/15
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	400	370	41,909	2027/4/15
PARKLAND CORP/CANADA	4.625	175	173	19,568	2030/5/1	
PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	210	23,839	2027/7/15	
PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	200	197	22,276	2029/5/1	
PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	375	345	39,066	2029/6/15	
PBF HOLDING CO LLC	9.25	200	189	21,425	2025/5/15	
PBF HOLDING CO LLC	6.0	325	201	22,803	2028/2/15	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	750	715	80,854	2023/5/15	

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	PDC ENERGY INC	6.125	163	165	18,658	2024/9/15
	PEARL MERGER SUB INC	6.75	175	178	20,144	2028/10/1
	PENN VIRGINIA ESC LLC	9.25	200	204	23,153	2026/8/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	533	60,289	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	98	11,165	2031/9/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	400	414	46,827	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	218	24,702	2029/8/1
	PG&E CORP	5.0	275	284	32,216	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	275	284	32,209	2030/7/1
	PGT INNOVATIONS INC	4.375	425	422	47,821	2029/10/1
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	126	14,248	2025/6/15
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	600	629	71,213	2027/9/30
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	263	29,820	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	307	34,794	2028/10/1
	POLYONE CORP	5.75	200	208	23,538	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	450	464	52,536	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	375	389	43,997	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	200	200	22,650	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	150	146	16,601	2031/9/15
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	175	172	19,517	2029/1/15
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	200	202	22,867	2027/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	311	35,236	2028/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	143	16,261	2031/4/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	150	158	17,930	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	308	34,917	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	500	512	57,956	2028/1/15
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	674	76,306	2032/7/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	300	296	33,499	2029/4/30
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	250	261	29,603	2023/1/15
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	123	13,912	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	371	42,048	2031/3/1
	RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	275	257	29,114	2028/2/15
	RADIAN GROUP INC	4.5	225	234	26,501	2024/10/1
	RADIAN GROUP INC	6.625	50	54	6,204	2025/3/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	100	105	11,944	2027/3/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	200	199	22,597	2026/9/15
	RANGE RESOURCES CORP	9.25	200	215	24,384	2026/2/1
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	470	53,223	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	250	256	29,019	2023/6/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	100	108	12,282	2027/4/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	450	456	51,575	2029/1/15
	RENT A CTR INC NEW	6.375	350	359	40,705	2029/2/15
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	172	19,551	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	218	24,745	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	178	20,158	2029/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	122	13,905	2026/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	125	123	13,984	2033/10/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	200	219	24,852	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	125	122	13,821	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	430	48,715	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	325	294	33,282	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	850	823	93,114	2028/4/1
	SABRE GBLB INC	9.25	150	168	19,057	2025/4/15
	SABRE GBLB INC	7.375	125	130	14,721	2025/9/1
	SANJEL CORP ZCPN	—	15	—	—	2049/12/31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	300	308	34,897	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	167	18,934	2029/2/1
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	375	356	40,360	2028/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	202	22,932	2026/11/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	700	684	77,366	2031/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.125	150	145	16,435	2029/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.375	150	144	16,304	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	5.125	375	398	45,081	2024/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	225	232	26,303	2027/12/1
	SEASpan CORP	5.5	375	377	42,633	2029/8/1
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	148	16,746	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	125	134	15,152	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	275	268	30,372	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	200	202	22,910	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	212	24,050	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	225	218	24,721	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	165	18,728	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	101	11,502	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	857	96,950	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	134	15,174	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	150	16,983	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	150	16,989	2029/4/1
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	197	22,305	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.875	150	152	17,202	2026/3/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	360	40,745	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	116	13,175	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	255	28,937	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	347	39,245	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	300	310	35,065	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	826	93,461	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	434	49,165	2031/9/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	350	355	40,164	2025/11/28
	SLM CORP	6.125	400	421	47,716	2024/3/25
	SLM CORP	5.625	90	84	9,609	2033/8/1
	SM ENERGY CO	6.75	950	957	108,314	2026/9/15
	SM ENERGY CO	6.5	125	127	14,467	2028/7/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	124	14,026	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	125	123	13,955	2031/11/15
	SOTHEBY'S	7.375	200	210	23,847	2027/10/15

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	150	155	17,578	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.45	146	158	17,954	2025/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	110	12,496	2028/9/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	471	53,370	2030/3/15
	SPCM SA	3.125	200	195	22,158	2027/3/15
	SPCM SA	3.375	200	192	21,811	2030/3/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	522	59,046	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	79	8,936	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	75	80	9,085	2030/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	125	122	13,855	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	100	103	11,661	2025/1/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	350	365	41,297	2025/4/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	150	158	17,895	2024/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	500	551	62,353	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	150	160	18,188	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	375	422	47,773	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	222	25,107	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	450	477	54,025	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	405	45,823	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	450	671	75,918	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	225	231	26,135	2022/4/15
	SPRINT CORP	7.875	150	165	18,724	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.125	550	616	69,741	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	125	148	16,768	2026/3/1
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	650	683	77,299	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	150	150	17,074	2028/7/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	651	73,670	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	128	14,484	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	787	89,071	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	250	248	28,108	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	255	28,945	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	650	646	73,151	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	500	456	51,655	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	300	315	35,620	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	6.5	200	196	22,269	2028/1/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	360	40,799	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	38	4,370	2027/3/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	200	207	23,513	2029/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	200	204	23,091	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	125	124	14,027	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	275	274	31,062	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRNTR	4.5	200	204	23,090	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	200	202	22,914	2029/6/15
	T-MOBILE USA INC	2.25	200	199	22,536	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	200	201	22,730	2026/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.75	175	184	20,810	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC	3.375	200	202	22,928	2029/4/15

銘柄	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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	T-MOBILE USA INC	3.375	200	202	22,928	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	25	25	2,913	2031/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	200	206	23,305	2031/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	225	129	14,613	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	625	572	64,755	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	125	112	12,774	2028/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	50	45	5,167	2028/6/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	7.5	150	161	18,229	2025/10/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	275	271	30,709	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	175	170	19,227	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	300	313	35,506	2026/1/15
	TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	300	304	34,456	2026/10/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	100	106	12,054	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	400	413	46,744	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	200	221	25,068	2029/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	175	190	21,568	2030/3/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	300	322	36,502	2031/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	994	1,036	117,201	2032/1/15
	TAYLOR MORRISON	6.625	125	131	14,824	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	164	18,595	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	150	160	18,204	2030/8/1
	TEGNA INC	4.75	100	103	11,706	2026/3/15
	TEGNA INC	4.625	475	475	53,793	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	200	201	22,789	2029/9/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	275	280	31,690	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	725	793	89,745	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	150	138	15,663	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	132	14,994	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	375	298	33,808	2027/10/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	200	200	22,704	2029/4/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	225	222	25,153	2031/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	206	208	23,574	2024/7/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	125	127	14,431	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	200	210	23,837	2025/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	281	31,868	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	350	362	41,012	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	775	800	90,529	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	153	17,318	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	274	31,064	2029/6/1
	TENNECO INC	5.0	200	191	21,632	2026/7/15
	TENNECO INC	7.875	250	269	30,463	2029/1/15
	TENNECO INC	5.125	325	313	35,486	2029/4/15
	TEREX CORP	5.0	325	332	37,638	2029/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	183	20,766	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	175	178	20,138	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	125	122	13,904	2029/10/15
	TOPBUILD CORP	4.125	175	176	19,936	2032/2/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	TRANSDIGM INC	8.0	200	211	23,887	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	500	519	58,790	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	7.5	550	572	64,747	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,219	137,887	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	4.625	425	411	46,587	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	550	539	60,950	2029/5/1
	TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	5.875	201	189	21,439	2024/1/15
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	125	120	13,663	2027/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	195	22,136	2029/12/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	214	24,267	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	135	15,353	2028/6/15
	TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	107	12,203	2024/6/15
	TRIMAS CORP	4.125	250	251	28,447	2029/4/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	150	17,002	2029/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	81	89	10,065	2024/6/1
	TRONOX INC	4.625	375	367	41,612	2029/3/15
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	150	146	16,590	2029/3/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	450	446	50,472	2029/8/15
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	25	2,898	2024/2/1
	UNITED AIRLINES INC	4.375	200	204	23,087	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	200	202	22,928	2029/4/15
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	225	227	25,739	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	175	182	20,627	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	275	277	31,380	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	125	124	14,066	2032/1/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	99	11,233	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	288	32,634	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	200	197	22,372	2028/4/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	175	182	20,649	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	450	454	51,403	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	150	161	18,213	2025/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	319	36,169	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	175	176	20,006	2029/5/1
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	406	45,968	2031/7/15
	UPC HOLDING BV	5.5	723	745	84,341	2028/1/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	205	23,253	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	206	23,332	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	864	97,787	2025/12/15
	VECTOR GROUP LTD	5.75	500	474	53,660	2029/2/1
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	175	168	19,063	2025/7/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	279	31,598	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	206	23,406	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	252	28,586	2033/11/1
	VERICAST MERGER SUB INC	11.0	530	548	62,011	2026/9/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	550	568	64,293	2025/9/1
	VIASAT INC	5.625	150	153	17,362	2027/4/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	100	101	11,475	2025/2/15

ハイ・イールド ボンド オープン アコース/Ｂコース（野村SMA・EW向け）

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	155	17,531	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	100	102	11,582	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	100	106	12,082	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	105	11,884	2030/8/15
	VIDEOTRON LTD	5.375	150	160	18,136	2024/6/15
	VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	77	8,767	2027/4/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	351	39,777	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	75	73	8,325	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	300	338	38,285	2025/5/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	125	120	13,571	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	375	388	43,952	2027/11/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	250	269	30,452	2024/6/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	500	514	58,225	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	382	43,199	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	369	41,817	2029/5/1
	VMED O2 UK FINAN	4.75	600	605	68,438	2031/7/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	300	288	32,677	2028/2/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	925	1,119	126,608	2079/4/4
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	350	371	42,004	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	327	37,030	2028/6/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	250	277	31,425	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.35	675	699	79,122	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	108	12,258	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	116	13,202	2048/3/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	225	261	29,591	2048/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.5	200	228	25,885	2050/2/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	206	23,344	2028/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	200	209	23,652	2028/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	253	28,609	2030/7/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	237	26,877	2031/2/15
	WORLD ACCEPTANCE CORP	7.0	150	149	16,909	2026/11/1
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	200	199	22,559	2027/6/15
	WW INTERNATIONAL INC	4.5	175	163	18,477	2029/4/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	297	33,693	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	325	328	37,117	2025/3/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	375	371	42,057	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	200	209	23,712	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	75	74	8,389	2029/10/1
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	250	259	29,327	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	250	255	28,934	2028/8/15
	XHR LP	6.375	200	209	23,684	2025/8/15
	XHR LP	4.875	100	100	11,389	2029/6/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	350	364	41,267	2025/5/1
	YUM! BRANDS INC	7.75	50	52	5,970	2025/4/1
	YUM! BRANDS INC	3.625	150	147	16,668	2031/3/15
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	201	22,754	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	400	408	46,213	2030/1/15
合 計					28,099,258	

*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。

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

運用報告書

第53期（決算日2021年9月28日）

作成対象期間（2021年3月30日～2021年9月28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	主として米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、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、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとりえ、投資リスクを抑えることを目指します。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落率	中率	騰落率	中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
49期(2019年9月30日)	77,473	2.1	682.44	2.5	—	96.1	—	24,965
50期(2020年3月30日)	68,852	△11.1	605.77	△11.2	—	95.3	—	22,847
51期(2020年9月28日)	77,455	12.5	682.30	12.6	—	97.3	—	25,201
52期(2021年3月29日)	86,894	12.2	755.96	10.8	—	97.1	—	28,519
53期(2021年9月28日)	91,758	5.6	796.81	5.4	—	92.7	—	29,562

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク (=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース)) は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。
 *ベンチマークは設定時を100として指数化しています。
 (出所) 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

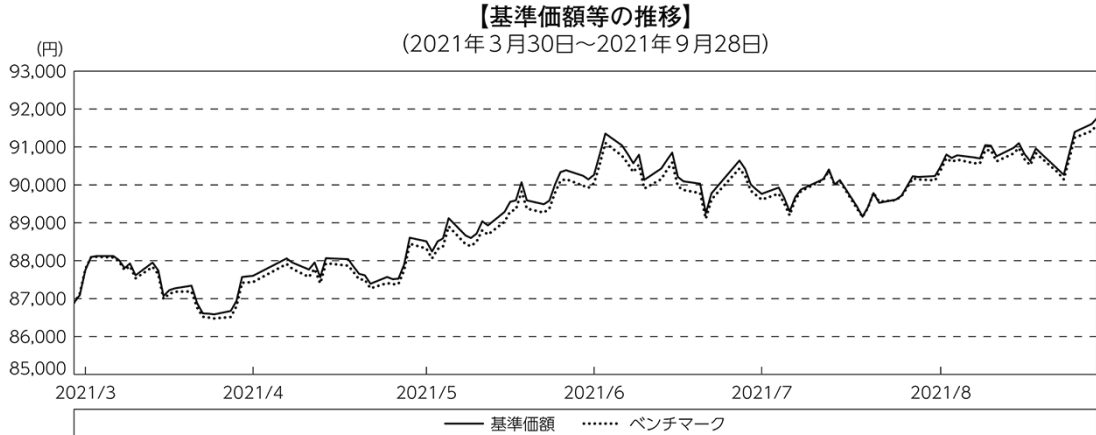
年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債組入比率	債券先物比率
	騰落率	中率	騰落率	中率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2021年3月29日	86,894	—	755.96	—	—	97.1	—
3月末	87,757	1.0	763.67	1.0	—	96.6	—
4月末	87,605	0.8	760.70	0.6	—	97.3	—
5月末	88,511	1.9	768.35	1.6	—	97.5	—
6月末	90,266	3.9	783.35	3.6	—	96.0	—
7月末	89,765	3.3	779.61	3.1	—	95.1	—
8月末	90,487	4.1	786.38	4.0	—	94.0	—
(期末)							
2021年9月28日	91,758	5.6	796.81	5.4	—	92.7	—

*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) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, 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86,894円から当作成期末には91,758円となりました

- ・ 2021年4月に、新型コロナウイルスのワクチンの普及を受けた米経済再開への期待や、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融緩和の長期化観測などを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 6月に、5月の米雇用統計を受け、量的緩和の縮小観測が後退し米長期金利が低下したことや、雇用回復が確認されたことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 8月に、パウエルFRB議長が講演で利上げに慎重な姿勢を示したことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

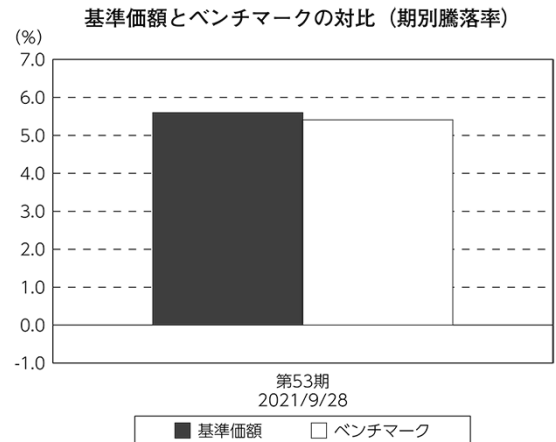
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には0.3%、40.1%、47.3%、4.4%、0.5%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+5.6%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の+5.4%を0.2ポイント上回りました。主な差異の要因は、B格の銘柄選択効果がプラスに作用したことなどです。



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、足元では利上げの早期開始などが示唆され、やや軟調に推移していますが、米国内では新型コロナウイルスの新規感染者、死亡者数の減少が観測されており、今後は経済活動の更なる活発化により、堅調に推移することが予想されます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

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

(2021年3月30日～2021年9月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 19	% 0.021	(a)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 ）	(19)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	19	0.021	
期中の平均基準価額は、89,065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

(2021年3月30日～2021年9月28日)

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 46,926	千米ドル 39,465 (17,530)

*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。

○ 利害関係人との取引状況等

(2021年3月30日～2021年9月28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

(2021年9月28日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	235,566	246,692	27,392,709	92.7	91.8	65.1	25.2	2.3
合 計	235,566	246,692	27,392,709	92.7	91.8	65.1	25.2	2.3

*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・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.5%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債	
				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	5. 75	75	79	8, 775	2025/ 4/ 15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4. 375	175	178	19, 820	2028/ 1/ 15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4. 0	725	722	80, 242	2030/ 10/ 15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4. 25	250	248	27, 598	2029/ 2/ 15	
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5. 0	200	200	22, 291	2028/ 5/ 1	
	ADAMS HOMES INC	7. 5	150	157	17, 469	2025/ 2/ 15	
	ADIANT US LLC	9. 0	150	163	18, 122	2025/ 4/ 15	
	ADT SEC CORP	4. 125	225	224	24, 952	2029/ 8/ 1	
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5. 5	625	638	70, 874	2028/ 3/ 1	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8. 25	275	298	33, 131	2026/ 2/ 15	
	AFFINITY GAMING	6. 875	600	631	70, 121	2027/ 12/ 15	
	AG ISSUER LLC	6. 25	200	210	23, 401	2028/ 3/ 1	
	AHERN RENTALS INC	7. 375	300	294	32, 689	2023/ 5/ 15	
	AIR CANADA	3. 875	175	176	19, 574	2026/ 8/ 15	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5. 875	175	186	20, 743	2028/ 2/ 15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3. 5	175	179	19, 893	2023/ 2/ 15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4. 625	675	712	79, 083	2027/ 1/ 15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3. 5	175	175	19, 438	2029/ 3/ 15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4. 875	75	81	9, 013	2030/ 2/ 15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5. 875	150	158	17, 634	2027/ 12/ 1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4. 875	175	176	19, 602	2029/ 10/ 1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5. 125	325	327	36, 358	2031/ 10/ 1	
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4. 625	200	199	22, 180	2028/ 6/ 1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6. 625	1, 300	1, 379	153, 193	2026/ 7/ 15	
	ALTICE FINANCING SA	5. 0	400	392	43, 583	2028/ 1/ 15	
	ALTICE FINANCING SA	5. 75	200	200	22, 235	2029/ 8/ 15	
	ALTICE FRANCE SA	8. 125	800	864	95, 938	2027/ 2/ 1	
	ALTICE FRANCE SA	5. 5	225	229	25, 514	2028/ 1/ 15	
	ALTICE FRANCE SA	5. 125	400	394	43, 805	2029/ 7/ 15	
	ALTICE FRANCE SA	5. 5	400	399	44, 360	2029/ 10/ 15	
	AMC NETWORKS INC	4. 25	175	175	19, 468	2029/ 2/ 15	
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5. 0	300	301	33, 478	2022/ 6/ 1	
	AMERICAN AIRLINES INC	11. 75	700	870	96, 674	2025/ 7/ 15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5. 5	200	210	23, 346	2026/ 4/ 20	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5. 75	200	216	24, 012	2029/ 4/ 20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5. 5	300	332	36, 893	2025/ 5/ 20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5. 875	150	170	18, 883	2026/ 8/ 20	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7. 875	300	328	36, 518	2026/ 5/ 15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	150	155	17, 258	2027/ 3/ 1	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	175	182	20, 306	2028/ 1/ 15	
	ANTERO RESOURCES CORP	5. 375	175	183	20, 379	2030/ 3/ 1	
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5. 375	150	155	17, 236	2029/ 6/ 15	
	APACHE CORP	4. 625	150	162	18, 096	2025/ 11/ 15	
	APACHE CORP	4. 875	225	247	27, 451	2027/ 11/ 15	
	APACHE CORP	4. 25	225	243	26, 982	2030/ 1/ 15	
	APACHE CORP	5. 1	200	227	25, 221	2040/ 9/ 1	
	API GROUP DE INC	4. 125	150	147	16, 385	2029/ 7/ 15	

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	ARAMARK SERVICES INC	6.375	625	658	73,130	2025/5/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	415	46,137	2028/2/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	200	210	23,394	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	548	60,919	2028/4/1
	ARCONIC CORP	6.0	300	315	35,060	2025/5/15
	ARCONIC INC	5.9	200	235	26,177	2027/2/1
	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	175	184	20,476	2028/2/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	800	818	90,852	2027/8/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	284	31,586	2026/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	239	26,646	2027/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	650	677	75,177	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	151	16,801	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	425	426	47,368	2030/4/1
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	199	22,152	2028/6/1
	AVAYA INC	6.125	200	211	23,429	2028/9/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	549	61,027	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	104	11,606	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	465	51,654	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	200	211	23,467	2029/3/1
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	116	12,985	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	133	14,773	2067/12/20
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	425	454	50,470	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	265	271	30,109	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	314	34,894	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	400	407	45,248	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	200	188	20,958	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	375	369	41,067	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	300	279	31,021	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	300	305	33,925	2029/5/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	425	396	44,069	2030/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	200	183	20,348	2031/2/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	104	11,575	2026/11/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	200	199	22,152	2029/5/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	650	670	74,460	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	400	444	49,301	2029/10/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	316	35,088	2026/7/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	100	105	11,715	2027/7/15
	BERRY GLOBAL INC	4.5	90	91	10,182	2026/2/15
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	275	275	30,536	2027/1/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	189	21,083	2025/12/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	75	78	8,704	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	7.5	275	279	31,030	2025/3/15
	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	4.0	150	154	17,123	2029/7/1
	BOYNE USA INC	4.75	150	154	17,176	2029/5/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	475	492	54,667	2028/3/1
	BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	200	198	22,089	2027/4/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	204	22,679	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	153	17,093	2030/2/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	181	193	21,454	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	107	11,908	2030/3/1
	BURFORD CAPITAL GLBL FIN	6.25	200	212	23,567	2028/4/15
	BWAY HOLDING CO	5.5	1,025	1,037	115,167	2024/4/15
	CABLE ONE INC	4.0	150	151	16,796	2030/11/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	300	295	32,768	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	150	142	15,876	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.25	285	293	32,595	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	437	48,548	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	561	62,353	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	149	16,547	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	101	11,256	2031/2/1
	CARLSON TRAVEL INC	—	200	178	19,854	2025/12/15
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	950	947	105,224	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	10.5	375	435	48,354	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	725	775	86,139	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,425	1,485	164,996	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	325	375	41,686	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	325	328	36,516	2028/8/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	296	32,965	2028/7/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	175	175	19,432	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	704	78,270	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	837	92,940	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	244	27,170	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	420	46,703	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	1,041	115,648	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	410	45,535	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,075	1,113	123,695	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	435	48,342	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	224	24,952	2034/1/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	260	28,903	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	156	17,426	2028/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	200	205	22,795	2029/2/15
	CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	5.375	375	379	42,130	2024/6/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	313	34,855	2025/5/1
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	201	22,402	2031/7/11
	CENTENE CORP	4.25	450	473	52,528	2027/12/15
	CENTENE CORP	2.45	150	151	16,822	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	550	600	66,644	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.375	375	389	43,209	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	250	257	28,556	2030/10/15
	CENTENE CORP	2.625	200	200	22,208	2031/8/1
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	153	17,076	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	344	38,208	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	102	11,339	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	6.75	200	220	24,484	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	7.5	275	305	33,933	2024/4/1
	CENTURYLINK INC	5.125	375	391	43,449	2026/12/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	CENTURYLINK INC	4.0	150	153	17,099	2027/2/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	275	291	32,360	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	300	322	35,768	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	554	61,575	2031/3/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	450	454	50,501	2032/1/31
	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL	5.5	200	207	23,073	2028/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	500	526	58,434	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	500	507	56,352	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	182	20,209	2027/4/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	375	384	42,733	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	306	34,020	2026/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	58	6,490	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	400	415	46,164	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	175	181	20,189	2099/12/10
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	568	63,133	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	325	334	37,110	2026/9/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	350	370	41,098	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	100	11,201	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	100	11,104	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	125	133	14,782	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	233	25,920	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	387	42,993	2031/3/1
	CNX MIDSTREAM PART LP	4.75	150	152	16,926	2030/4/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	425	455	50,533	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	237	26,332	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	225	217	24,184	2029/2/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	100	95	10,645	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	75	71	7,932	2031/10/1
	COLT MERGER SUB INC	5.75	75	79	8,780	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	350	369	40,993	2025/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	5.375	250	263	29,217	2027/7/15
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	76	8,460	2031/2/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	261	29,043	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	300	314	34,935	2027/3/1
	COMMSCOPE INC	7.125	200	207	23,068	2028/7/1
	COMMSCOPE INC	4.75	100	100	11,186	2029/9/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	260	263	29,303	2025/6/15
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	200	210	23,396	2029/4/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	186	20,695	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	250	261	29,009	2030/1/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	600	630	69,955	2026/10/1
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	200	22,208	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	200	200	22,208	2028/10/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	550	570	63,391	2026/5/15
	CONSTELLIUM SE	3.75	250	246	27,378	2029/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.375	250	278	30,917	2028/1/15
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	325	331	36,857	2022/12/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	204	22,679	2030/9/1

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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	798	88,609	2031/6/15
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	192	194	21,612	2025/10/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	525	537	59,678	2025/4/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	367	40,758	2029/2/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	700	720	80,032	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	156	17,384	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	654	72,730	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,100	1,118	124,145	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	198	21,985	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	189	21,028	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	191	21,293	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	593	65,874	2031/11/15
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	300	255	28,359	2024/8/15
	CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	233	25,952	2028/6/30
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	162	18,050	2028/5/15
	DANA INC	4.25	150	155	17,218	2030/9/1
	DAVITA INC	4.625	1,050	1,086	120,672	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	370	362	40,242	2031/2/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.625	150	171	19,008	2027/7/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	375	423	47,013	2029/5/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	187	20,815	2028/6/1
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	179	19,956	2025/5/15
	DELL INC	6.5	150	196	21,841	2038/4/15
	DELTA AIR LINES INC	3.625	75	75	8,412	2022/3/15
	DELTA AIR LINES INC	2.9	225	230	25,596	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.375	100	117	13,078	2026/1/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	575	383	42,543	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	425	183	20,354	2027/8/15
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	275	287	31,871	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.0	150	155	17,301	2023/3/15
	DISH DBS CORP	5.875	400	433	48,080	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	425	483	53,739	2026/7/1
	DISH DBS CORP	7.375	200	213	23,745	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.125	225	220	24,517	2029/6/1
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	450	494	54,902	2025/6/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	650	637	70,823	2031/3/1
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	208	23,172	2028/7/15
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	175	183	20,379	2023/2/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	316	35,102	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	251	27,933	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	205	22,790	2025/2/7
	ELASTIC NV	4.125	150	151	16,801	2029/7/15
	EMBARQ CORP	7.995	450	485	53,907	2036/6/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	75	79	8,796	2025/7/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	200	211	23,457	2028/1/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	100	103	11,438	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	125	129	14,365	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	80	8,959	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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	212	23,575	2029/6/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	580	610	67,765	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	459	51,051	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	387	43,035	2047/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	220	24,434	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	200	225	25,011	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	182	20,268	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	175	182	20,233	2031/1/15
	EQT CORP	5.0	75	85	9,441	2029/1/15
	EQT CORP	7.5	325	421	46,779	2030/2/1
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	335	37,290	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	600	563	62,529	2025/5/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	343	38,135	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	344	38,232	2029/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	400	406	45,093	2024/3/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	250	276	30,699	2027/7/15
	FIRSTENERGY CORP	5.35	250	310	34,456	2047/7/15
	FORD MOTOR COMPANY	8.5	525	577	64,125	2023/4/21
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	500	606	67,318	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	213	23,713	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	7.45	75	98	10,920	2031/7/16
	FORD MOTOR COMPANY	5.291	225	253	28,173	2046/12/8
	FORD MOTOR CREDI	3.625	825	835	92,787	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	218	24,206	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	212	23,568	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	200	206	22,978	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	216	24,067	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	200	22,306	2026/8/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	208	23,181	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	1,011	112,303	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	3.85	200	200	22,208	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	125	129	14,381	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	250	257	28,627	2025/10/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	200	201	22,360	2028/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	222	252	28,009	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	269	29,930	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	460	51,144	2026/5/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	150	186	20,726	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.55	325	351	39,065	2024/11/14
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	350	362	40,253	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	200	210	23,318	2028/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	400	424	47,080	2030/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	200	215	23,956	2030/8/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	375	41,731	2027/3/1
	GAP INC/THE	8.875	100	116	12,945	2027/5/15
	GAP INC/THE	3.625	175	176	19,571	2029/10/1
	GAP INC/THE	3.875	175	175	19,500	2031/10/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	677	75,212	2027/2/15

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	GCI LLC	4.75	250	264	29,356	2028/10/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	250	252	28,037	2027/1/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	323	35,952	2028/2/1
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	750	754	83,800	2024/2/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	219	24,317	2025/8/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,203	1,193	132,474	2024/9/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	249	27,669	2029/3/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	550	61,110	2025/5/31
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	175	186	20,719	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	188	20,962	2031/7/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	207	23,068	2026/6/1
	GRAY ESCROW INC	7.0	200	214	23,845	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	250	246	27,378	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	375	395	43,930	2028/3/1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	325	331	36,782	2023/12/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	3.875	225	224	24,935	2028/12/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	500	537	59,684	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	175	177	19,723	2026/6/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	210	23,335	2026/1/20
	HCA INC	5.375	500	560	62,224	2025/2/1
	HCA INC	5.875	450	519	57,647	2026/2/15
	HCA INC	5.375	600	689	76,584	2026/9/1
	HCA INC	3.5	275	292	32,519	2030/9/1
	HCX INVESTMENTS HOLDCO	4.5	150	152	16,921	2029/8/1
	HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	4.625	200	198	22,013	2028/5/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	675	702	77,965	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	228	25,322	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	287	31,947	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	206	22,880	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	200	206	22,902	2031/2/1
	HILLENBRAND INC	3.75	225	225	25,015	2031/3/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	156	17,343	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	161	17,905	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	101	11,230	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	100	102	11,355	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	371	41,303	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	483	53,732	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	328	36,448	2031/7/1
	HJ HEINZ CO	5.2	150	192	21,334	2045/7/15
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	175	179	19,955	2028/2/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	400	409	45,454	2024/10/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	212	23,568	2028/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	151	16,843	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	151	16,843	2031/2/1
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	6	7	781	2025/5/1
	HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	123	13,758	2026/4/1
	HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	157	17,471	2029/4/1
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	543	60,310	2026/8/1

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	IAMGOLD CORP	5.75	275	271	30,116	2028/10/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	675	704	78,231	2024/9/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	525	551	61,283	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	418	46,462	2027/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	176	19,553	2029/2/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	200	211	23,484	2026/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	182	20,294	2027/8/15
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	232	25,795	2028/1/15
		ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.46	300	243	26,990	2065/12/21
		IMOLA MERGER CORP	4.75	1,000	1,038	115,342	2029/5/15
		INDIGO MERGER SUB INC	2.875	200	202	22,430	2026/7/15
		INGLES MARKETS INC	4.0	125	127	14,140	2031/6/15
		IQVIA INC	5.0	150	156	17,388	2027/5/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	325	341	37,937	2028/3/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	131	14,549	2028/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.875	400	423	46,983	2029/9/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	639	71,037	2030/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	357	39,747	2031/2/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	162	18,057	2032/7/15
		ITHACA ENERGY NORTH	9.0	200	204	22,735	2026/7/15
		ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	229	25,538	2029/8/1
		J2 GLOBAL	4.625	400	426	47,358	2030/10/15
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	550	573	63,664	2024/2/1
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	202	22,513	2028/1/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	585	64,958	2029/7/15
		JAZZ SECURITIES DAC	4.375	275	285	31,710	2029/1/15
		JBS USA/FOOD/FINANCE	3.75	150	157	17,467	2031/12/1
		JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	200	203	22,541	2028/8/15
		JEPPERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	225	230	25,639	2026/8/15
		JELD-WEN INC	6.25	150	158	17,616	2025/5/15
		JELD-WEN INC	4.625	100	101	11,277	2025/12/15
		JPMORGAN CHASE & CO	6.75	275	304	33,756	2049/1/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	163	18,144	2049/10/29
		JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	155	17,259	2099/1/23
		KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	182	20,243	2028/3/1
		KB HOME	7.625	50	53	5,954	2023/5/15
		KB HOME	6.875	150	180	20,089	2027/6/15
		KB HOME	4.0	175	181	20,184	2031/6/15
		KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	313	34,769	2027/6/1
		KRAFT FOODS GROUP INC	5.0	400	502	55,788	2042/6/4
		KRAFT FOODS INC	6.875	75	109	12,173	2039/1/26
		KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	125	153	17,096	2035/7/15
		KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	284	333	37,003	2039/10/1
KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	400	574	63,820	2040/2/9		
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	550	639	71,013	2046/6/1		
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	550	688	76,400	2049/10/1		
L BRANDS INC	9.375	44	56	6,247	2025/7/1		
L BRANDS INC	5.25	200	222	24,666	2028/2/1		

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	L BRANDS INC	7.5	250	285	31,681	2029/6/15
		L BRANDS INC	6.625	200	228	25,317	2030/10/1
		L BRANDS INC	6.75	525	659	73,236	2036/7/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	646	71,815	2027/2/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	100	11,114	2029/6/15
		LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	232	25,764	2028/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	106	11,798	2029/1/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	232	25,764	2030/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	100	11,117	2031/1/15
		LAREDO PETROLEUM INC	9.5	250	262	29,182	2025/1/15
		LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	352	39,134	2029/7/31
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	225	231	25,702	2029/5/1
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	50	51	5,711	2029/5/1
		LEEWARD RENEWABL	4.25	100	101	11,312	2029/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	400	407	45,248	2028/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	200	195	21,652	2029/1/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	537	59,697	2029/7/15
		LFS TOPCO LLC	5.875	100	103	11,451	2026/10/15
		LGI HOMES INC	4.0	125	125	13,897	2029/7/15
		LIFE TIME INC	5.75	375	386	42,941	2026/1/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	275	289	32,139	2025/4/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	99	11,090	2027/2/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	175	182	20,268	2029/6/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	207	23,068	2026/3/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	275	280	31,098	2027/10/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	99	11,074	2028/1/15
		LOGAN MERGER SUB INC	5.5	300	307	34,186	2027/9/1
		LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	225	232	25,827	2026/2/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	325	321	35,682	2029/1/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	175	180	19,990	2029/6/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	225	247	27,451	2029/4/1
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	175	166	18,487	2042/1/15
		MAGIC MERGERCO INC	5.25	200	206	22,957	2028/5/1
		MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	206	22,895	2026/8/1
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	150	159	17,717	2025/9/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	101	11,312	2028/1/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	100	101	11,284	2029/6/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	265	29,425	2028/2/1
		MASONITE INTERNATIONAL C	3.5	175	174	19,407	2030/2/15
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	500	516	57,324	2026/9/15
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	175	174	19,383	2031/10/1
MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	256	28,489	2030/3/1		
MATTEL INC	3.375	125	129	14,402	2026/4/1		
MATTEL INC	5.875	100	108	12,047	2027/12/15		
MATTEL INC	3.75	125	130	14,520	2029/4/1		
MATTEL INC	5.45	150	179	19,925	2041/11/1		
MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	437	48,608	2025/12/1		
MEG ENERGY CORP	7.125	325	342	38,072	2027/2/1		

銘柄	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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	MEG ENERGY CORP	5.875	125	128	14,279	2029/2/1
		MERCER INTL INC	5.125	475	485	53,864	2029/2/1
		MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	368	40,916	2025/6/1
		MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	350	364	40,424	2026/6/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.75	275	294	32,704	2023/8/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.25	325	348	38,704	2028/8/15
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.625	250	270	30,050	2025/6/15
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	650	749	83,251	2027/2/1
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	3.875	75	79	8,858	2029/2/15
		MGM RESORTS INTL	6.75	250	264	29,390	2025/5/1
		MGM RESORTS INTL	5.75	394	431	47,960	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	211	230	25,625	2027/4/15
		MGM RESORTS INTL	4.75	300	316	35,102	2028/10/15
		MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	199	22,140	2030/1/15
		MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	202	22,513	2029/5/1
		MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	175	179	19,922	2026/8/1
		MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	156	17,405	2028/6/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	185	20,621	2030/11/15
		MONEYGRAM INTERNATIONAL	5.375	125	127	14,174	2026/8/1
		MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	75	68	7,610	2026/1/15
		MOSS CREEK RESOURCES HLD	10.5	350	343	38,090	2027/5/15
		MOTION BONDCO DAC	6.625	400	401	44,586	2027/11/15
		MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	100	89	9,924	2022/12/15
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	50	50	5,614	2028/9/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	575	544	60,416	2028/11/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	375	402	44,710	2029/8/1
		MSCI INC	3.625	175	183	20,427	2031/11/1
		MSCI INC	3.25	100	102	11,353	2033/8/15
		MURPHY OIL CORP	6.875	216	220	24,525	2024/8/15
		MURPHY OIL CORP	5.75	275	282	31,340	2025/8/15
		MURPHY OIL CORP	5.875	375	387	43,045	2027/12/1
		MURPHY OIL CORP	6.375	225	236	26,264	2028/7/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	105	11,700	2027/1/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	250	260	28,905	2028/8/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	150	152	16,926	2030/12/15
		NAVIENT CORP	6.5	250	259	28,801	2022/6/15
		NAVIENT CORP	7.25	100	109	12,172	2023/9/25
		NAVIENT CORP	5.875	300	325	36,163	2024/10/25
		NAVIENT CORP	6.75	225	249	27,701	2025/6/25
		NAVIENT CORP	6.75	200	225	25,011	2026/6/15
NCL CORPORATION LTD	12.25	100	118	13,102	2024/5/15		
NCL CORPORATION LTD	10.25	200	230	25,594	2026/2/1		
NCR CORP	5.75	275	289	32,198	2027/9/1		
NCR CORP	5.0	200	206	22,929	2028/10/1		
NCR CORP	5.125	500	517	57,463	2029/4/15		
NCR CORP	6.125	50	54	6,016	2029/9/1		
NCR CORP	5.25	525	549	60,992	2030/10/1		
NESCO HOLDINGS II INC	5.5	200	208	23,124	2029/4/15		

銘柄	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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	NETFLIX INC	4.875	900	1,042	115,800	2028/4/15
	NETFLIX INC	6.375	600	762	84,695	2029/5/15
	NETFLIX INC	5.375	375	457	50,852	2029/11/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	625	644	71,599	2026/3/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	525	580	64,489	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.875	25	31	3,482	2036/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	75	97	10,816	2046/4/1
	NEWMARK GROUP INC	6.125	150	162	18,051	2023/11/15
	NEWS CORP	3.875	500	515	57,185	2029/5/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	275	286	31,833	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	212	23,568	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	265	29,489	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	350	374	41,559	2026/10/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	450	456	50,717	2026/2/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	150	156	17,363	2028/10/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	100	105	11,673	2030/10/1
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	100	48	5,344	2023/11/1
	NMI HOLDINGS	7.375	300	342	38,058	2025/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	420	46,692	2024/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	398	44,268	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	125	13,932	2029/5/15
	NOVELIS CORP	3.25	100	101	11,228	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	475	502	55,797	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	100	99	11,090	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	6.625	356	369	41,012	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	150	149	16,635	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	150	161	17,916	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.875	250	250	27,864	2032/2/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	162	18,030	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	162	18,074	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	150	165	18,392	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	100	120	13,335	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	375	421	46,791	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	350	390	43,370	2025/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	150	167	18,613	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	245	307	34,184	2027/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	275	323	35,936	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	100	102	11,342	2029/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	625	851	94,557	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	425	526	58,488	2030/9/1
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	350	422	46,918	2031/1/1	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	250	327	36,332	2031/5/1	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	25	33	3,695	2031/9/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	125	157	17,513	2036/9/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	300	286	31,856	2047/2/15	
OLIN CORP	9.5	425	532	59,107	2025/6/1	
OLIN CORP	5.625	225	248	27,539	2029/8/1	
OLIN CORP	5.0	300	321	35,644	2030/2/1	

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	200	197	21,900	2028/10/1
		ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	325	339	37,666	2028/9/1
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	259	28,835	2030/2/15
		ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	200	205	22,846	2028/4/30
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	210	23,346	2031/4/30
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	250	258	28,662	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	99	11,050	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	150	150	16,719	2030/3/15
		OWENS & MINOR INC	4.5	200	204	22,735	2029/3/31
		OWENS-BROCKWAY	5.875	350	370	41,184	2023/8/15
		OWENS-BROCKWAY	6.375	400	443	49,232	2025/8/15
		OWENS-BROCKWAY	6.625	125	134	14,938	2027/5/13
		OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	6.375	225	226	25,165	2022/12/15
		P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	250	260	28,905	2025/11/15
		PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	650	657	72,987	2027/4/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	293	32,559	2028/10/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	180	20,039	2029/5/15
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	400	402	44,730	2027/4/15
		PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	212	23,593	2027/7/15
		PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	200	203	22,596	2029/5/1
		PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	375	359	39,922	2029/6/15
		PBF HOLDING CO LLC	9.25	200	193	21,458	2025/5/15
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	325	210	23,412	2028/2/15
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	750	735	81,660	2023/5/15
		PDC ENERGY INC	6.125	325	330	36,674	2024/9/15
		PENN NATIONAL GA	4.125	100	99	10,992	2029/7/1
		PENN VIRGINIA ESC LLC	9.25	200	201	22,402	2026/8/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	546	60,735	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	100	11,132	2031/9/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	400	416	46,248	2027/10/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	225	25,015	2029/8/1
		PG&E CORP	5.0	275	279	31,032	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	275	279	31,032	2030/7/1
		PGT INNOVATIONS INC	4.375	425	429	47,722	2029/10/1
		PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	127	14,191	2025/6/15
		PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	600	640	71,171	2027/9/30
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	278	30,879	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	317	35,239	2028/10/1
		POLYONE CORP	5.75	200	211	23,448	2025/5/15
		POST HOLDINGS INC	5.75	450	469	52,091	2027/3/1
POST HOLDINGS INC	5.625	375	396	43,982	2028/1/15		
POST HOLDINGS INC	4.625	200	204	22,652	2030/4/15		
POST HOLDINGS INC	4.5	150	150	16,718	2031/9/15		
PRECISION DRILLING CORP	6.875	175	180	20,087	2029/1/15		
PRESIDIO HOLDING INC	4.875	200	207	23,013	2027/2/1		
PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	313	34,816	2028/1/15		
PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	145	16,211	2031/4/1		
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	150	159	17,738	2024/4/15		

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	311	34,599	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	250	260	28,952	2028/1/15
		PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	687	76,362	2032/7/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	225	226	25,122	2029/4/30
		QUEBECOR MEDIA INC	5.75	250	264	29,390	2023/1/15
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	127	14,140	2029/3/1
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	383	42,613	2031/3/1
		RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	275	267	29,708	2028/2/15
		RADIAN GROUP INC	4.5	225	240	26,702	2024/10/1
		RADIAN GROUP INC	6.625	50	56	6,225	2025/3/15
		RADIAN GROUP INC	4.875	100	109	12,131	2027/3/15
		RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	200	207	23,027	2026/9/15
		RANGE RESOURCES CORP	9.25	200	217	24,180	2026/2/1
		RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	477	53,032	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	250	260	28,916	2023/6/1
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	100	110	12,214	2027/4/1
		RENT A CTR INC NEW	6.375	350	376	41,827	2029/2/15
		RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	177	19,662	2026/7/1
		RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	224	24,981	2029/9/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	124	13,840	2026/10/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	125	125	13,975	2033/10/15
		ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	50	51	5,683	2029/10/15
		ROLLS-ROYCE PLC	5.75	200	220	24,512	2027/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	150	154	17,145	2022/11/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	150	163	18,176	2023/6/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	90	103	11,460	2025/6/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	125	128	14,313	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	439	48,767	2027/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	325	311	34,596	2028/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	850	874	97,097	2028/4/1
		SABRE GLBL INC	9.25	150	173	19,284	2025/4/15
		SABRE GLBL INC	7.375	125	132	14,762	2025/9/1
		SANJEL CORP ZCPN	—	15	—	—	2049/12/31
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	300	310	34,477	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	170	18,921	2029/2/1
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	250	252	28,002	2028/5/1
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	700	700	77,825	2031/4/1
		SEAGATE HDD CAYMAN	3.125	150	146	16,281	2029/7/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	3.375	150	147	16,343	2031/7/15
		SEALED AIR CORP	5.125	375	407	45,284	2024/12/1
		SEALED AIR CORP	4.0	225	240	26,703	2027/12/1
		SEASpan CORP	5.5	375	384	42,749	2029/8/1
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	152	16,947	2031/2/15
SERVICE CORP INTL	5.125	125	135	15,094	2029/6/1		
SERVICE CORP INTL	3.375	275	276	30,671	2030/8/15		
SERVICE CORP INTL	4.0	200	208	23,096	2031/5/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	225	25,026	2025/9/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	225	228	25,328	2026/2/15		

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 (含む投資法人債類)	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	175	19,432	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	107	11,885	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	904	100,417	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	142	15,866	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	154	17,197	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	154	17,208	2029/4/1
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	202	22,485	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.875	150	154	17,134	2026/3/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	374	41,596	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	124	13,791	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	269	29,963	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	356	39,536	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	300	313	34,842	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	841	93,478	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	443	49,230	2031/9/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	350	362	40,272	2025/11/28
	SLM CORP	6.125	400	431	47,913	2024/3/25
	SLM CORP	5.625	90	87	9,732	2033/8/1
	SM ENERGY CO	6.75	950	971	107,917	2026/9/15
	SM ENERGY CO	6.5	125	129	14,348	2028/7/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	200	208	23,187	2027/3/15
	SOTHEBY'S	7.375	200	212	23,596	2027/10/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	150	160	17,842	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.45	146	160	17,853	2025/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	113	12,644	2028/9/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	484	53,778	2030/3/15
	SPCM SA	3.125	200	200	22,277	2027/3/15
	SPCM SA	3.375	200	199	22,124	2030/3/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	527	58,573	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	80	8,983	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	75	83	9,283	2030/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	125	127	14,140	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	100	105	11,742	2025/1/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	350	371	41,305	2025/4/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	150	160	17,812	2024/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	500	563	62,598	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	150	163	18,134	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	375	436	48,458	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	230	25,627	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	450	493	54,777	2029/11/15
SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	419	46,598	2028/11/15	
SPRINT CAPITAL CORP	8.75	475	718	79,824	2032/3/15	
SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	225	234	26,089	2022/4/15	
SPRINT CORP	7.875	150	168	18,696	2023/9/15	
SPRINT CORP	7.125	550	629	69,851	2024/6/15	
SPRINT CORP	7.625	125	152	16,971	2026/3/1	
SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	650	688	76,416	2028/11/1	
SRS DISTRIBUTION INC	4.625	150	153	17,068	2028/7/1	

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債類)	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	661	73,477	2027/9/30
		STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	129	14,383	2027/2/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	807	89,713	2028/1/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	250	255	28,419	2030/7/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	262	29,123	2031/1/15
		STAPLES INC	7.5	650	663	73,727	2026/4/15
		STAPLES INC	10.75	500	489	54,354	2027/4/15
		STL HOLDING CO LLC	7.5	300	318	35,352	2026/2/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	6.5	200	197	21,958	2028/1/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	372	41,362	2029/1/15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	38	4,311	2027/3/15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	200	211	23,506	2029/1/15
		SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	200	203	22,596	2026/9/1
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	300	313	34,769	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	125	127	14,140	2029/5/15
		SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR	4.5	200	206	22,902	2029/3/15
		SYNAPTICS INC	4.0	200	206	22,874	2029/6/15
		T-MOBILE USA INC	2.25	200	203	22,541	2026/2/15
		T-MOBILE USA INC	2.625	200	205	22,771	2026/4/15
		T-MOBILE USA INC	4.75	175	186	20,697	2028/2/1
		T-MOBILE USA INC	3.375	200	209	23,314	2029/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.375	200	209	23,314	2029/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.5	25	26	2,939	2031/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.5	200	211	23,512	2031/4/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	225	126	14,024	2026/1/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	625	585	64,979	2027/5/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	125	116	12,927	2028/1/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	50	46	5,198	2028/6/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.5	150	162	18,050	2025/10/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	275	283	31,496	2030/12/31
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	175	178	19,796	2031/9/1
		TALOS PRODUCTION INC	12.0	300	319	35,435	2026/1/15
		TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	300	308	34,228	2026/10/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	100	107	11,964	2027/7/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	400	421	46,803	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	200	224	24,872	2029/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	175	191	21,253	2030/3/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	300	324	36,018	2031/2/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	994	1,030	114,374	2032/1/15
		TAYLOR MORRISON	6.625	125	132	14,725	2027/7/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	167	18,592	2028/1/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.125	150	162	17,988	2030/8/1
		TEGNA INC	4.75	100	104	11,569	2026/3/15
		TEGNA INC	4.625	475	481	53,469	2028/3/15
		TEGNA INC	5.0	200	205	22,763	2029/9/15
		TEINE ENERGY LTD	6.875	275	280	31,106	2029/4/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	725	892	99,124	2036/7/18
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	150	144	15,991	2026/12/6

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	138	15,387	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	375	316	35,142	2027/10/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	200	206	22,902	2029/4/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	225	225	25,067	2031/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	206	209	23,245	2024/7/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	125	128	14,253	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	200	213	23,679	2025/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	284	31,604	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	350	363	40,369	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	775	810	90,036	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	156	17,363	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	279	31,075	2029/6/1
	TENNECO INC	5.0	200	198	22,014	2026/7/15
	TENNECO INC	7.875	250	280	31,091	2029/1/15
	TENNECO INC	5.125	325	331	36,854	2029/4/15
	TEREX CORP	5.0	325	339	37,711	2029/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	189	21,083	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	175	183	20,403	2030/1/15
	TRANSDIGM INC	8.0	200	213	23,707	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	7.5	550	578	64,278	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,235	137,168	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	4.625	175	175	19,456	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	550	550	61,072	2029/5/1
	TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	5.875	201	199	22,124	2024/1/15
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	125	124	13,863	2027/2/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	218	24,268	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	137	15,295	2028/6/15
	TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	110	12,228	2024/6/15
	TRIMAS CORP	4.125	250	256	28,494	2029/4/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	151	16,848	2029/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	84	92	10,283	2024/6/1
	TRONOX INC	4.625	375	375	41,692	2029/3/15
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	150	150	16,739	2029/3/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	450	455	50,592	2029/8/15
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	25	2,869	2024/2/1
	UNITED AIRLINES INC	4.375	200	207	23,013	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	200	207	23,040	2029/4/15
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	225	229	25,452	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	175	183	20,403	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	275	282	31,337	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	125	126	14,053	2032/1/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	293	32,605	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	200	205	22,763	2028/4/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	175	184	20,452	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	450	458	50,904	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	150	163	18,126	2025/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	326	36,268	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	175	178	19,772	2029/5/1

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	411	45,682	2031/7/15
		UPC HOLDING BV	5.5	723	757	84,095	2028/1/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	209	23,245	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	211	23,512	2027/9/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	871	96,760	2025/12/15
		VECTOR GROUP LTD	5.75	500	505	56,144	2029/2/1
		VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	175	167	18,632	2025/7/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	285	31,681	2029/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	209	23,262	2031/8/15
		VERICAST MERGER SUB INC	11.0	530	558	62,043	2026/9/15
		VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	550	572	63,514	2025/9/1
		VIASAT INC	5.625	150	156	17,384	2027/4/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	100	102	11,339	2025/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	156	17,405	2026/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	100	103	11,520	2027/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	100	108	12,061	2029/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	106	11,811	2030/8/15
		VIDEOTRON LTD	5.375	150	163	18,176	2024/6/15
		VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	78	8,686	2027/4/15
		VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	357	39,682	2029/6/15
		VIKING CRUISES LTD	6.25	75	75	8,338	2025/5/15
		VIKING CRUISES LTD	13.0	300	346	38,433	2025/5/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	125	125	13,880	2029/2/15
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	375	391	43,514	2027/11/1
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	250	273	30,362	2024/6/1
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	500	520	57,740	2027/2/15
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	389	43,201	2027/7/31
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	379	42,108	2029/5/1
		VMED O2 UK FINAN	4.75	600	618	68,688	2031/7/15
		VOC ESCROW LTD	5.0	300	295	32,857	2028/2/15
		VODAFONE GROUP PLC	7.0	925	1,138	126,424	2079/4/4
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	350	374	41,535	2025/6/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	333	37,017	2028/6/15
		WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	250	280	31,125	2025/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.35	675	713	79,261	2025/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	111	12,408	2030/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	114	12,728	2048/3/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	225	264	29,327	2048/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.5	200	235	26,122	2050/2/1
		WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	208	23,186	2028/8/15
WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	200	209	23,207	2028/8/15		
WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	261	28,995	2030/7/15		
WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	246	27,378	2031/2/15		
WORLD ACCEPTANCE CORP	7.0	150	147	16,343	2026/11/1		
WR GRACE & CO-CONN	4.875	200	207	23,013	2027/6/15		
WW INTERNATIONAL INC	4.5	175	171	19,091	2029/4/15		
WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	314	34,951	2026/7/31		
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	325	333	37,058	2025/3/1		

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)					
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	375	381	42,316	2027/5/15
	WYNN MACAU LTD	5.625	475	460	51,161	2028/8/26
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	200	211	23,531	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	125	126	14,002	2029/10/1
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	250	263	29,257	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	250	258	28,724	2028/8/15
	XHR LP	6.375	200	212	23,540	2025/8/15
	XHR LP	4.875	100	103	11,437	2029/6/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	350	370	41,147	2025/5/1
	YUM! BRANDS INC	7.75	50	53	5,947	2025/4/1
	YUM! BRANDS INC	3.625	150	153	17,027	2031/3/15
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	206	22,902	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	400	410	45,526	2030/1/15
合	計				27,392,709	

*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。

○投資信託財産の構成

(2021年9月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 27,392,709	% 91.2
コール・ローン等、その他	2,646,043	8.8
投資信託財産総額	30,038,752	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（29,267,224千円）の投資信託財産総額（30,038,752千円）に対する比率は97.4%です。

*外貨建て資産は、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=111.04円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年9月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	30,038,752,413
コール・ローン等	2,119,393,171
公社債(評価額)	27,392,709,649
未収入金	151,493,399
未収利息	368,816,930
前払費用	6,339,264
(B) 負債	475,955,638
未払金	278,155,200
未払解約金	197,800,000
未払利息	438
(C) 純資産総額(A-B)	29,562,796,775
元本	3,221,823,153
次期繰越損益金	26,340,973,622
(D) 受益権総口数	3,221,823,153口
1万口当たり基準価額(C/D)	91,758円

(注) 期首元本額は3,282,124,979円、期中追加設定元本額は554,440,609円、期中一部解約元本額は614,742,435円、1口当たり純資産額は9,1758円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け) 1,053,425,022円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA・EW向け) 995,150,165円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース 401,680,321円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA向け) 217,208,499円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA向け) 185,295,150円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース 144,975,231円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Dコース 133,073,961円
- ・ハイブリッド・インカムオープン 77,582,758円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Cコース 13,432,046円

○損益の状況 (2021年3月30日～2021年9月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	743,638,687
受取利息	742,131,762
その他収益金	1,556,632
支払利息	△ 49,707
(B) 有価証券売買損益	791,434,813
売買益	983,175,862
売買損	△ 191,741,049
(C) 保管費用等	△ 5,840,480
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,529,233,020
(E) 前期繰越損益金	25,237,638,776
(F) 追加信託差損益金	4,402,759,391
(G) 解約差損益金	△ 4,828,657,565
(H) 計(D+E+F+G)	26,340,973,622
次期繰越損益金(H)	26,340,973,622

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。