

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8期(決算日2022年12月6日)

作成対象期間(2021年12月7日～2022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)	標準価額		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
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
8期(2022年12月6日)	10,818	10	△10.2	116.83	△9.7	—	90.9	—	10,352

* 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	標準価額		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	%		%	%	%	%	%
2021年12月6日	12,061	—	129.41	—	—	92.1	—	—
12月末	12,231	1.4	131.21	1.4	—	93.0	—	—
2022年1月末	11,869	△1.6	127.30	△1.6	—	94.7	—	—
2月末	11,759	△2.5	125.93	△2.7	—	94.0	—	—
3月末	11,657	△3.3	124.94	△3.5	—	98.4	—	—
4月末	11,296	△6.3	121.27	△6.3	—	96.5	—	—
5月末	11,278	△6.5	121.25	△6.3	—	93.9	—	—
6月末	10,488	△13.0	113.23	△12.5	—	96.5	—	—
7月末	10,984	△8.9	118.63	△8.3	—	93.0	—	—
8月末	10,798	△10.5	116.61	△9.9	—	94.4	—	—
9月末	10,293	△14.7	111.01	△14.2	—	93.7	—	—
10月末	10,651	△11.7	114.76	△11.3	—	93.9	—	—
11月末	10,724	△11.1	115.61	△10.7	—	91.4	—	—
(期末)								
2022年12月6日	10,828	△10.2	116.83	△9.7	—	90.9	—	—

* 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)	標準価額		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	み騰落率	期騰落率	期騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
8期(2022年12月6日)	13,926	10	10.3	150.24	11.0	—	93.2	—	11,420

* 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	標準価額		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	%		%	%	%	%	
2021年12月6日	12,635	—	135.35	—	—	92.5	—	
12月末	13,034	3.2	139.66	3.2	—	92.1	—	
2022年1月末	12,697	0.5	136.03	0.5	—	93.6	—	
2月末	12,591	△0.3	134.73	△0.5	—	93.9	—	
3月末	13,214	4.6	141.71	4.7	—	95.0	—	
4月末	13,478	6.7	144.89	7.1	—	96.4	—	
5月末	13,419	6.2	144.28	6.6	—	95.5	—	
6月末	13,324	5.5	143.81	6.3	—	94.7	—	
7月末	13,763	8.9	148.65	9.8	—	95.0	—	
8月末	13,956	10.5	150.81	11.4	—	92.0	—	
9月末	13,922	10.2	150.33	11.1	—	93.2	—	
10月末	14,785	17.0	159.58	17.9	—	94.8	—	
11月末	14,011	10.9	151.07	11.6	—	92.2	—	
(期末)								
2022年12月6日	13,936	10.3	150.24	11.0	—	93.2	—	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

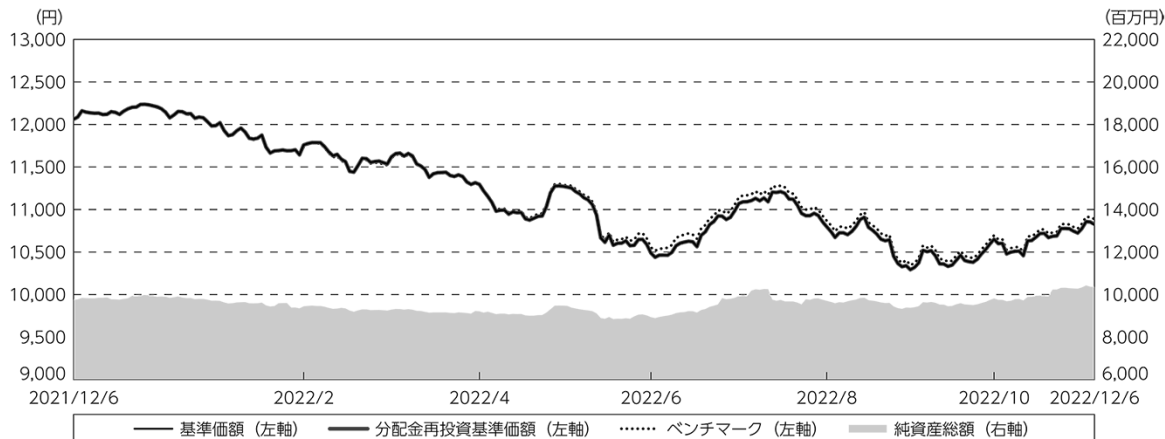
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 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：12,061円

期末：10,818円 (既払分配金(税込み):10円)

騰落率：△ 10.2% (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(2021年12月6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(2021年12月6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

- ・ 2022年6月、FOMC(米連邦公開市場委員会)が0.75%の利上げを実施したことで積極的な金融引き締めが米景気を冷やすとの警戒感が台頭し、米金利の上昇の勢いは一服したものの、クレジットスプレッド(利回り格差)が拡大したことで、下落したこと。
- ・ 9月、市場予想を上回る8月の米CPI(消費者物価指数)やFOMCによる3会合連続の0.75%の利上げ実施、更なる利上げを示唆する新たな政策金利見通しなどから米国株式市場が下落、米長期金利が上昇したことで、下落したこと。

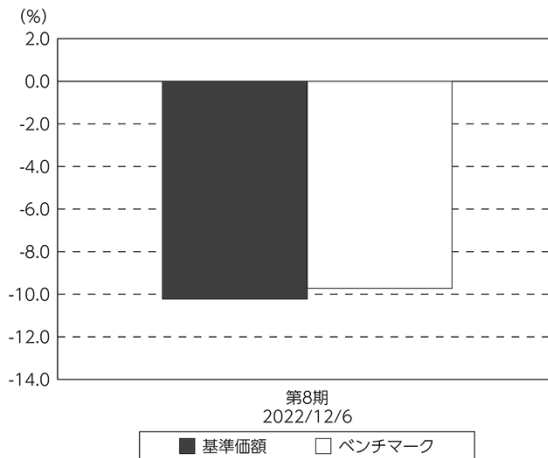
<Aコース>

○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-10.2%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-9.7%を0.5ポイント下回りました。

主な差異の要因は、2022年6月にBB格とB格の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8期
	2021年12月7日～ 2022年12月6日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.092%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,525

(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：12,635円

期 末：13,926円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 10.3% (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(2021年12月6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(2021年12月6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

- ・ 2022年6月、FOMC(米連邦公開市場委員会)が0.75%の利上げを実施したことで積極的な金融引き締めが米景気を冷やすとの警戒感が台頭し、米金利の上昇の勢いは一服したものの、クレジットスプレッド(利回り格差)が拡大したことで、下落したこと。
- ・ 9月、市場予想を上回る8月の米CPI(消費者物価指数)やFOMCによる3会合連続の0.75%の利上げ実施、更なる利上げを示唆する新たな政策金利見通しなどから米国株式市場が下落、米長期金利が上昇したことで、下落したこと。
- ・ 円・ドルの為替相場推移

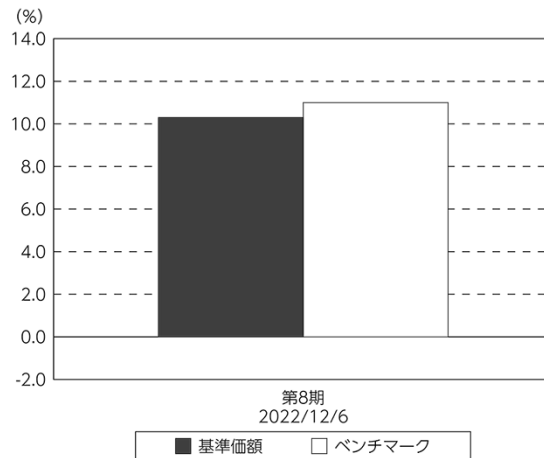
<Bコース>

○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+10.3%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+11.0%を0.7ポイント下回りました。

主な差異の要因は、2022年6月にBB格とB格の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8期
	2021年12月7日～ 2022年12月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.072%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,456

(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、当作成期間では下落しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の金融政策などに左右されました。

為替市場は、米金融当局者が金融引き締めへの積極的な姿勢を示したことや、米長期金利が上昇した一方、日銀は長期金利の上昇を抑制する姿勢を明確にしたことで、日米の金融政策の方向性の違いが意識され、円安・ドル高が進みました。

○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1.7%、38.4%、50.5%、2.1%、0.0%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、米国のインフレ率の上昇、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めへの積極的な姿勢などを背景に、不安定な推移となっています。今後は金融引き締めの影響による住宅市場の減速や、米ドル高などを背景に米国景気は減速すると考えています。一方で、インフレ率の低下と米国景気の減速により、利上げが停止されることが市場の下支えとなる可能性があります。引き続き、FRBによる金融政策やバイデン米政権による財政政策を注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

[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わない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

<Aコース>

○ 1万口当たりの費用明細

(2021年12月7日～2022年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 138	% 1.232	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(125)	(1.122)	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)	(6)	(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)	(6)	(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) そ の 他 費 用	6	0.058	(b) 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)	(6)	(0.055)	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)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	144	1.290	
期中の平均基準価額は、11,169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。

* 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。

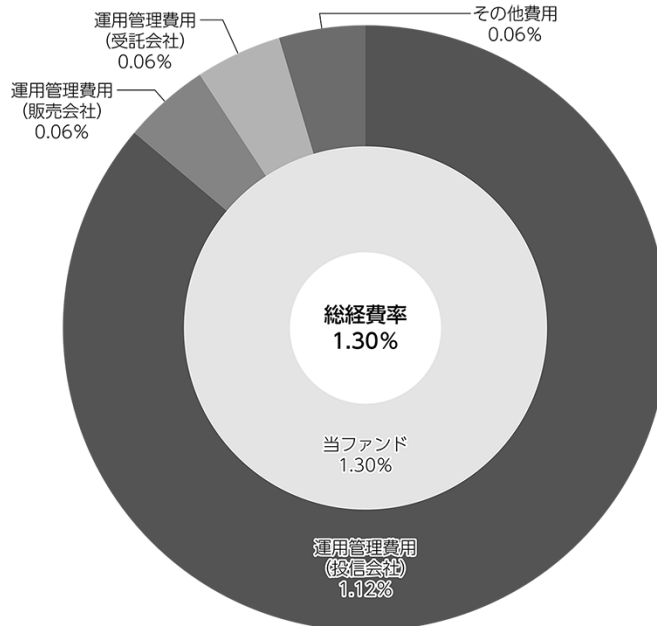
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.30%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

(2021年12月7日～2022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 497,718	千円 5,014,311	千口 570,970	千円 5,709,200

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年12月7日～2022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。

○組入資産の明細

(2022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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 1,039,961	千口 966,709	千円 9,989,200

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千円 9,989,200	% 95.2
コール・ローン等、その他	504,474	4.8
投資信託財産総額	10,493,674	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(30,796,931千円)の投資信託財産総額(31,417,172千円)に対する比率は98.0%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=136.55円。

＜Aコース＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,360,301,028
コール・ローン等	103,956,816
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	9,989,200,487
未収入金	10,267,143,725
(B) 負債	10,007,623,946
未払金	9,868,139,376
未払収益分配金	9,569,708
未払解約金	70,506,145
未払信託報酬	59,302,698
未払利息	186
その他未払費用	105,833
(C) 純資産総額(A-B)	10,352,677,082
元本	9,569,708,357
次期繰越損益金	782,968,725
(D) 受益権総口数	9,569,708,357口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,818円

(注) 期首元本額は8,084,499,329円、期中追加設定元本額は3,966,479,227円、期中一部解約元本額は2,481,270,199円、1口当たり純資産額は1.0818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152,755,608円。(’21年9月29日～’22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 (2021年12月7日～2022年12月6日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年12月7日～ 2022年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	423,478,711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	2,295,643,173円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	663,984,252円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,383,106,136円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,535円
g. 分配金	9,569,708円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○損益の状況 (2021年12月7日～2022年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 33,450
受取利息	37
支払利息	△ 33,487
(B) 有価証券売買損益	△ 692,170,345
売買益	2,408,493,802
売買損	△3,100,664,147
(C) 信託報酬等	△ 118,053,202
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 810,256,997
(E) 前期繰越損益金	483,510,530
(F) 追加信託差損益金	1,119,284,900
(配当等相当額)	(2,274,660,411)
(売買損益相当額)	(△1,155,375,511)
(G) 計(D+E+F)	792,538,433
(H) 収益分配金	△ 9,569,708
次期繰越損益金(G+H)	782,968,725
追加信託差損益金	1,119,284,900
(配当等相当額)	(2,295,643,173)
(売買損益相当額)	(△1,176,358,273)
分配準備積立金	1,077,893,255
繰越損益金	△1,414,209,430

* 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

(2021年12月7日～2022年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 167	% 1.232	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(152)	(1.122)	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) そ の 他 費 用	7	0.054	(b) 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)	(7)	(0.052)	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	174	1.286	
期中の平均基準価額は、13,516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。

* 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。

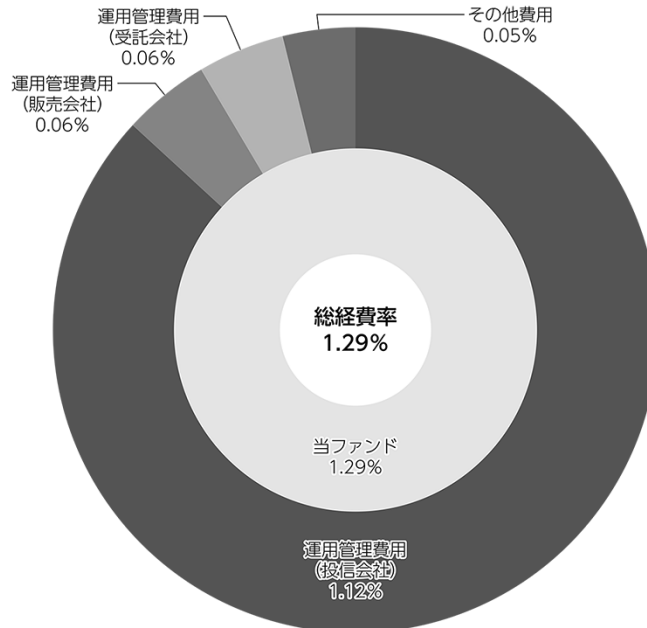
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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

(2021年12月7日～2022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 348,735	千円 3,482,200	千口 305,929	千円 3,066,400

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年12月7日～2022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。

○組入資産の明細

(2022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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 1,050,975	千口 1,093,781	千円 11,302,261

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千円 11,302,261	% 97.8
コール・ローン等、その他	253,047	2.2
投資信託財産総額	11,555,308	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(30,796,931千円)の投資信託財産総額(31,417,172千円)に対する比率は98.0%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=136.55円。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,555,308,271
コール・ローン等	123,847,105
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	11,302,261,166
未収入金	129,200,000
(B) 負債	134,897,035
未払収益分配金	8,200,734
未払解約金	57,915,216
未払信託報酬	68,658,324
未払利息	222
その他未払費用	122,539
(C) 純資産総額(A-B)	11,420,411,236
元本	8,200,734,179
次期繰越損益金	3,219,677,057
(D) 受益権総口数	8,200,734,179口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,926円

(注) 期首元本額は7,762,327,837円、期中追加設定元本額は2,740,629,259円、期中一部解約元本額は2,302,222,917円、1口当たり純資産額は1.3926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152,755,608円。(’21年9月29日～’22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(2021年12月7日～2022年12月6日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年12月7日～ 2022年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	527,754,470円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	308,283,801円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,968,740,710円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	857,931,577円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,662,710,558円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,466円
g. 分配金	8,200,734円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○損益の状況 (2021年12月7日～2022年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 22,799
受取利息	38
支払利息	△ 22,837
(B) 有価証券売買損益	968,935,106
売買益	1,168,959,648
売買損	△ 200,024,542
(C) 信託報酬等	△ 132,874,036
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	836,038,271
(E) 前期繰越損益金	857,931,577
(F) 追加信託差損益金	1,533,907,943
(配当等相当額)	(1,951,362,039)
(売買損益相当額)	(△ 417,454,096)
(G) 計(D+E+F)	3,227,877,791
(H) 収益分配金	△ 8,200,734
次期繰越損益金(G+H)	3,219,677,057
追加信託差損益金	1,533,907,943
(配当等相当額)	(1,968,740,710)
(売買損益相当額)	(△ 434,832,767)
分配準備積立金	1,685,769,114

*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

(2022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(3,010,246千口)の内容です。

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	239,343	214,538	29,295,224	94.2	92.5	56.9	33.4	3.9
合 計	239,343	214,538	29,295,224	94.2	92.5	56.9	33.4	3.9

* 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。

(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 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	75	75	10,263	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	675	610	83,306	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	605	82,633	2030/10/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	602	82,240	2029/2/15
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	161	22,110	2028/5/1
	ADT SEC CORP	4.125	225	196	26,857	2029/8/1
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	287	270	36,946	2028/3/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	100	96	13,218	2030/6/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	276	37,809	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	650	557	76,158	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	350	327	44,668	2028/3/1
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	50	6,959	2027/9/30
	AHERN RENTALS INC	7.375	300	300	40,981	2023/5/15
	AIR CANADA	3.875	175	160	21,904	2026/8/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	169	23,092	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	633	86,496	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	147	20,087	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	67	9,170	2030/2/15
	ALCOA INC	5.95	100	95	13,090	2037/2/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	141	19,329	2027/12/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	150	20,585	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	278	38,080	2031/10/1
	ALLEGIANT TRAVEL CO	7.25	75	73	10,000	2027/8/15
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	170	23,323	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	800	761	103,961	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	93	12,821	2027/10/1
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	168	23,027	2029/6/1
	ALTICE FINANCING SA	5.0	400	335	45,846	2028/1/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	225	187	25,615	2028/1/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	400	317	43,364	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	400	322	44,033	2029/10/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	300	222	30,365	2029/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	700	766	104,679	2025/7/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	200	193	26,466	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	800	746	101,911	2029/4/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	290	39,724	2025/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	150	144	19,705	2026/8/20
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	475	416	56,845	2029/4/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	300	308	42,119	2026/5/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	144	19,791	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	167	22,851	2028/1/15
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	165	22,570	2030/3/1
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	225	208	28,459	2029/6/15
	APACHE CORP	4.25	225	200	27,399	2030/1/15
	APACHE CORP	5.1	200	166	22,786	2040/9/1

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 (含む投資法人債券)	API ESCROW CORP	4.75	100	88	12,021	2029/10/15
	API GROUP DE INC	4.125	150	126	17,287	2029/7/15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	625	622	84,987	2025/5/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	371	50,660	2028/2/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	495	67,593	2028/4/1
	ARCONIC CORP	6.0	300	294	40,248	2025/5/15
	ARCONIC INC	5.9	200	201	27,547	2027/2/1
	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	325	309	42,206	2028/2/15
	ARDAGH METAL PACKAGING	6.0	200	195	26,660	2027/6/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	88	12,024	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	86	11,864	2032/2/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	272	37,191	2026/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	216	29,606	2027/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	650	590	80,598	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	118	16,238	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	500	390	53,375	2030/4/1
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	167	22,921	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	275	252	34,486	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	390	53,374	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	175	171	23,440	2030/8/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	491	67,161	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	92	12,656	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	398	54,468	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	250	225	30,744	2029/3/1
	BALL CORP	4.875	275	267	36,484	2026/3/15
	BALL CORP	6.875	225	232	31,685	2028/3/15
	BALL CORP	3.125	350	283	38,668	2031/9/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	99	13,620	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	118	16,144	2067/12/20
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	118	16,159	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	198	27,089	2027/8/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	92	12,681	2026/11/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	200	168	23,032	2029/5/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	650	635	86,777	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	400	358	48,893	2029/10/15
	BELLRING BRANDS INC	7.0	225	220	30,174	2030/3/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	289	39,596	2026/7/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	100	98	13,396	2027/7/15
	BERRY GLOBAL INC	4.5	90	86	11,797	2026/2/15
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	275	241	32,912	2027/1/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	175	23,944	2025/12/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	325	317	43,410	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	7.5	764	762	104,182	2025/3/15
	BOMBARDIER INC	7.875	675	668	91,232	2027/4/15
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	139	19,106	2026/10/15
	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	4.0	150	134	18,307	2029/7/1
	BOYD GAMING CORP	4.75	575	507	69,258	2031/6/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	BOYNE USA INC	4.75	225	199	27,175	2029/5/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	525	489	66,844	2028/3/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	159	21,757	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	118	16,210	2030/2/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	89	12,212	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	825	678	92,667	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	175	163	22,353	2032/6/15
	BWAY HOLDING CO	5.5	1,025	1,006	137,392	2024/4/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	150	143	19,639	2026/7/1
	CALLON PETROLEUM CO	7.5	100	94	12,864	2030/6/15
	CALPINE CORP	5.25	141	135	18,529	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	391	53,485	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	505	68,960	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	131	17,945	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	87	11,908	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	300	226	30,879	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	10.5	375	384	52,449	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	925	778	106,275	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,425	1,088	148,631	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	325	317	43,366	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	325	272	37,254	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	800	563	76,945	2029/5/1
	CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	150	156	21,384	2028/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	262	35,874	2028/7/15
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	225	191	26,202	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	400	334	45,657	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	641	87,583	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	739	100,928	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	207	28,279	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	375	357	48,875	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	348	47,519	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	855	116,834	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	332	45,460	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	550	467	63,837	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	875	729	99,585	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	344	47,007	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	175	23,971	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	225	207	28,353	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	241	32,969	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	137	18,796	2028/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	200	170	23,302	2029/2/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	297	40,596	2025/5/1
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	165	22,590	2031/7/11
	CENTENE CORP	4.25	900	851	116,257	2027/12/15
	CENTENE CORP	2.45	150	127	17,385	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	550	513	70,186	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.375	375	323	44,147	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 (含む投資法人債券)	CENTENE CORP	3.0	250	208	28,444	2030/10/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	124	17,038	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	321	43,863	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	82	11,212	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	4.0	150	128	17,500	2027/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	150	138	18,959	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	550	479	65,505	2031/3/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	275	256	35,086	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	300	277	37,831	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	463	63,264	2031/3/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	450	371	50,703	2032/1/31
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	500	431	58,979	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	358	48,982	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	375	289	39,565	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,025	766	104,597	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	168	23,020	2027/4/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	500	493	67,378	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	293	40,121	2026/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	48	6,680	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	400	339	46,305	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	175	153	21,025	2099/12/10
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	400	385	52,682	2025/8/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	488	66,730	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	725	679	92,789	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	83	11,413	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	80	10,948	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	125	125	17,164	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	215	29,414	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	328	44,821	2031/3/1
	CNX RESOURCES CORP	7.25	232	233	31,828	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	212	29,062	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.375	225	224	30,640	2031/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	225	173	23,684	2029/2/15
	COGENT COMMUNICATIONS GR	7.0	300	292	39,987	2027/6/15
	COLT MERGER SUB INC	6.25	1,000	991	135,402	2025/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	86	11,878	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	62	8,533	2031/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	100	84	11,553	2032/3/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	242	33,163	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	300	255	34,845	2027/3/1
	COMMSCOPE INC	7.125	200	156	21,330	2028/7/1
	COMMSCOPE INC	4.75	100	85	11,639	2029/9/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	260	243	33,254	2025/6/15
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	200	176	24,064	2029/4/15
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	77	10,638	2032/1/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	168	23,059	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	700	643	87,841	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 (含む投資法人横断)	CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	600	569	77,782	2026/10/1
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	184	25,200	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	375	344	47,068	2028/10/15
	CONSTELLUM SE	3.75	250	207	28,301	2029/4/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	169	23,206	2030/9/1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	691	94,481	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	324	44,265	2029/2/1
	CROCS INC	4.25	250	209	28,556	2029/3/15
	CROWN AMERICAS LLC	5.25	275	255	34,939	2030/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	200	197	26,973	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	137	18,816	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	364	49,761	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	540	73,806	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,100	735	100,483	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	152	20,880	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	125	17,130	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	125	17,152	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	456	62,314	2031/11/15
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	300	245	33,548	2024/8/15
	CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	191	26,186	2028/6/30
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	143	19,644	2028/5/15
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	225	222	30,371	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	675	542	74,146	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	370	276	37,700	2031/2/15
	DCP MIDSTREAM LLC	5.85	225	220	30,107	2043/5/21
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	375	366	50,094	2029/5/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	160	21,984	2028/6/1
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	170	23,292	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	2.9	225	213	29,201	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.375	100	103	14,090	2026/1/15
	DELTA AIR LINES INC	4.375	625	570	77,876	2028/4/19
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	675	621	84,890	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.0	150	148	20,328	2023/3/15
	DISH DBS CORP	5.875	400	377	51,569	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	425	355	48,556	2026/7/1
	DISH DBS CORP	5.25	450	384	52,499	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	200	147	20,122	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	350	285	38,921	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	225	148	20,321	2029/6/1
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	224	217	29,659	2025/6/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	650	453	61,885	2031/3/1
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	174	23,764	2028/7/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	284	38,856	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	220	30,072	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	183	25,030	2025/2/7
	EMBARQ CORP	7.995	375	159	21,748	2036/6/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	425	417	56,951	2028/1/30

銘柄	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)	ENERFLEX LTD	9.0	200	198	27,109	2027/10/15
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	100	92	12,668	2028/3/30
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	125	113	15,457	2031/3/30
		ENERGIZER HOLDINGS INC	6.5	100	96	13,109	2027/12/31
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	73	10,021	2028/1/15
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	191	26,200	2029/6/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	395	53,974	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	325	44,460	2047/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	197	26,944	2025/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	125	17,178	2027/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	200	197	27,024	2027/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	155	21,254	2029/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	126	17,277	2030/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	575	495	67,706	2031/1/15
		EVERI HOLDINGS INC	5.0	400	350	47,911	2029/7/15
		FAIR ISAAC CORP	4.0	150	137	18,775	2028/6/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	324	44,273	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	296	40,488	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	725	635	86,780	2029/1/15
		FIRSTENERGY CORP	4.4	250	237	32,368	2027/7/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	100	93	12,834	2030/4/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	900	837	114,410	2032/4/15
		FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	174	23,856	2030/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	7.45	75	79	10,831	2031/7/16
		FORD MOTOR COMPANY	3.25	225	178	24,433	2032/2/12
		FORD MOTOR COMPANY	6.1	675	654	89,382	2032/8/19
		FORD MOTOR COMPANY	4.75	200	153	20,960	2043/1/15
		FORD MOTOR COMPANY	5.291	225	183	25,014	2046/12/8
		FORD MOTOR CREDI	3.625	825	684	93,509	2031/6/17
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	390	53,380	2025/6/16
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	189	25,890	2025/8/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	371	50,701	2025/11/13
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	188	25,717	2026/8/1
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	176	24,119	2026/8/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	180	24,637	2027/11/2
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	207	28,351	2027/11/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	845	115,445	2029/5/3
		FORESTAR GROUP INC	3.85	200	177	24,221	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	125	107	14,667	2028/3/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	191	184	25,220	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	200	177	24,242	2028/5/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	172	140	19,200	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	223	30,519	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	389	53,200	2026/5/1
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	200	185	25,381	2028/8/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	277	37,923	2027/3/1
		GAP INC/THE	3.625	175	137	18,788	2029/10/1

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)	GAP INC/THE	3.875	175	132	18,113	2031/10/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	608	83,126	2027/2/15
	GCI LLC	4.75	250	214	29,237	2028/10/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	450	432	59,048	2027/1/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	309	42,322	2028/2/1
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	196	26,788	2025/8/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	350	301	41,231	2028/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	200	175	23,995	2029/6/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,246	1,054	144,008	2024/9/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	425	406	55,551	2027/12/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	215	29,366	2029/3/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	520	71,020	2025/5/31
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	550	482	65,946	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	151	20,686	2031/7/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	195	26,695	2026/6/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	200	152	20,884	2031/11/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	532	72,678	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	250	186	25,427	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	375	350	47,815	2028/3/1
	GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	200	168	23,043	2028/10/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	400	386	52,810	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	300	264	36,140	2026/6/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	188	25,734	2026/1/20
	HCA INC	5.375	500	499	68,217	2025/2/1
	HCA INC	5.875	450	454	62,068	2026/2/15
	HEALTHY EQUITY INC	4.5	450	394	53,843	2029/10/1
	HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	4.625	200	152	20,769	2028/5/1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	194	26,582	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	92	12,671	2030/10/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	256	35,066	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	184	25,203	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	139	19,016	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	554	75,682	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	138	18,863	2032/4/15
	HILLENBRAND INC	3.75	225	186	25,413	2031/3/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	149	20,381	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	147	20,145	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	87	11,913	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	326	44,630	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	375	319	43,576	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	310	42,363	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	419	57,318	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	272	37,214	2031/7/1
HOLLY NRG PRTNR/FIN CORP	6.375	150	147	20,124	2027/4/15	
HOLLY NRG PRTNR/FIN CORP	5.0	175	161	21,986	2028/2/1	
HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	400	373	51,024	2024/10/1	
HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	181	24,800	2028/8/1	

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	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)					
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	125	17,190	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	121	16,644	2031/2/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	150	140	19,163	2027/1/15
	HUBBAY MINERALS INC	4.5	125	113	15,541	2026/4/1
	HUBBAY MINERALS INC	6.125	150	136	18,656	2029/4/1
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	445	60,837	2026/8/1
	IAMGOLD CORP	5.75	275	193	26,433	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	675	654	89,321	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	525	515	70,418	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	372	50,859	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	150	20,591	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	200	189	25,853	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	157	21,439	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	194	26,537	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	5.11529	300	195	26,702	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	192	26,288	2026/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	189	25,815	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	825	737	100,711	2029/5/15
	INDIGO MERGER SUB INC	2.875	200	182	24,981	2026/7/15
	INGLES MARKETS INC	4.0	50	42	5,798	2031/6/15
	IQVIA INC	5.0	150	144	19,705	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	325	305	41,781	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	115	15,747	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	425	58,068	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	546	74,620	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	297	40,607	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	135	18,459	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	150	20,576	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	196	26,851	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	348	307	41,950	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	156	21,414	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	156	21,366	2028/1/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	444	60,712	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	177	24,266	2029/11/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	175	145	19,861	2026/8/15
	JELD-WEN INC	6.25	150	142	19,508	2025/5/15
	JELD-WEN INC	4.625	100	86	11,744	2025/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	275	275	37,668	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	146	19,936	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	134	18,383	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	157	21,515	2028/3/1
	KB HOME	6.875	150	150	20,582	2027/6/15
	KB HOME	7.25	100	96	13,205	2030/7/15
	KB HOME	4.0	175	140	19,227	2031/6/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	288	39,379	2027/6/1
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	225	215	29,443	2030/6/15
	L BRANDS INC	9.375	44	46	6,379	2025/7/1

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)	L BRANDS INC	5.25	200	185	25,291	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	250	251	34,357	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	200	191	26,200	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	525	468	63,959	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	569	77,829	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	84	11,559	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	202	27,646	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	92	12,678	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	197	27,022	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	84	11,584	2031/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.125	150	133	18,276	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	150	132	18,116	2032/1/31
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	250	250	34,189	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	334	45,704	2029/7/31
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	232	31,680	2029/5/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	300	252	34,479	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	275	239	32,651	2027/9/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	400	321	43,859	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	200	149	20,428	2029/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	409	55,920	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	775	735	100,487	2026/1/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	275	257	35,192	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	83	11,422	2027/2/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	300	279	38,231	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	425	360	49,206	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	100	98	13,401	2024/11/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	190	25,981	2026/3/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	615	555	75,811	2027/10/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	87	11,890	2028/1/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	300	187	25,655	2027/9/1
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	275	252	34,541	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	325	222	30,336	2029/1/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	150	138	18,869	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	44	6,125	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	66	9,116	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	189	25,825	2042/1/15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	200	148	20,295	2028/5/1
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	195	26,677	2026/8/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	74	76	10,383	2025/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	89	12,202	2028/1/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	100	86	11,765	2029/6/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	231	31,638	2028/2/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	3.5	175	139	19,038	2030/2/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	250	244	33,433	2026/9/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	175	138	18,888	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	5.0	425	400	54,627	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	91	12,433	2028/6/1

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 (含む投資法人債券)	MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	205	28,072	2030/3/1
		MATTEL INC	3.375	125	115	15,797	2026/4/1
		MATTEL INC	5.875	100	98	13,483	2027/12/15
		MATTEL INC	3.75	125	111	15,198	2029/4/1
		MATTEL INC	5.45	150	120	16,430	2041/11/1
		MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	396	54,152	2025/12/1
		MEG ENERGY CORP	5.875	550	524	71,629	2029/2/1
		MERCER INTL INC	5.125	475	404	55,228	2029/2/1
		MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	324	44,334	2025/6/1
		MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	350	330	45,093	2026/6/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.25	450	415	56,768	2028/8/15
		MGM RESORTS INTL	6.75	250	251	34,406	2025/5/1
		MGM RESORTS INTL	5.75	394	388	53,040	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	211	200	27,359	2027/4/15
		MGM RESORTS INTL	4.75	300	267	36,463	2028/10/15
		MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	159	21,747	2030/1/15
		MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	173	23,724	2029/5/1
		MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	175	124	17,055	2026/8/1
		MINERAL RESOURCES LTD	8.5	450	458	62,602	2030/5/1
		MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	350	286	39,125	2030/2/1
		MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	136	18,652	2028/6/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	151	20,652	2030/11/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	190	25,962	2032/5/15
		MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	75	70	9,593	2026/1/15
		MOTION BONDCO DAC	6.625	400	351	47,979	2027/11/15
		MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,075	910	124,302	2029/4/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	200	163	22,269	2028/9/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	500	361	49,315	2028/11/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	625	496	67,789	2029/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	75	52	7,216	2031/3/15
		MSCI INC	4.0	75	67	9,210	2029/11/15
		MSCI INC	3.625	250	217	29,688	2030/9/1
		MSCI INC	3.625	175	147	20,094	2031/11/1
		MURPHY OIL CORP	5.875	650	635	86,744	2027/12/1
		MURPHY OIL CORP	6.375	225	221	30,217	2028/7/15
		NABORS INDUSTRIES INC	7.375	225	221	30,231	2027/5/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	90	12,420	2027/1/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	169	23,126	2028/8/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	79	10,912	2030/12/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	61	8,348	2031/11/15
		NAVIENT CORP	7.25	60	60	8,217	2023/9/25
		NAVIENT CORP	5.875	300	294	40,179	2024/10/25
		NAVIENT CORP	6.75	425	413	56,486	2025/6/25
		NAVIENT CORP	6.75	200	193	26,401	2026/6/15
		NAVIENT CORP	5.5	275	226	30,985	2029/3/15
		NCL CORPORATION LTD	5.875	650	585	79,991	2027/2/15
		NCR CORP	5.75	275	267	36,545	2027/9/1

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 (含む投資法人債券)					
	NCR CORP	5.0	200	176	24,128	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	500	431	58,975	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	50	48	6,634	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	525	447	61,092	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	100	96	13,223	2029/4/15
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	200	178	24,354	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	200	181	24,752	2028/7/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	100	99	13,569	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	98	13,479	2029/9/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.45	750	713	97,486	2026/4/1
	NEWMARK GROUP INC	6.125	150	149	20,433	2023/11/15
	NEWS CORP	3.875	500	446	60,914	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	225	211	28,820	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	275	244	33,383	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	190	25,954	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	242	33,173	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	129	17,702	2026/10/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	325	303	41,463	2027/9/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	450	407	55,624	2026/2/1
	NMI HOLDINGS	7.375	300	302	41,257	2025/6/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	125	121	16,616	2028/3/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	175	174	23,893	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	225	226	30,900	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	390	53,312	2024/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	341	46,592	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	104	14,218	2029/5/15
	NOVELIS CORP	3.25	100	89	12,274	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	475	426	58,252	2030/1/30
	NOVELIS CORP	3.875	100	83	11,340	2031/8/15
	NRG ENERGY INC	6.625	152	152	20,882	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	150	126	17,216	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	375	348	47,562	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.875	250	205	28,060	2032/2/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	146	20,011	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	145	19,919	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	150	141	19,374	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	625	723	98,788	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	425	446	61,018	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	250	274	37,455	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	25	27	3,745	2031/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	250	202	27,701	2046/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	550	430	58,835	2047/2/15
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	175	152	20,877	2030/2/15
	OLIN CORP	5.625	225	214	29,230	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	300	271	37,112	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	600	500	68,320	2028/10/1
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	225	198	27,151	2028/9/1

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)	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	206	28,143	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	223	30,574	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	275	217	29,650	2031/12/1
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	725	99,076	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	177	24,242	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	575	530	72,406	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	84	11,594	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	275	232	31,802	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	200	167	22,836	2029/3/31
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	134	18,353	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	5.875	106	105	14,401	2023/8/15
	OWENS-BROCKWAY	5.375	150	144	19,744	2025/1/15
	OWENS-BROCKWAY	6.375	400	382	52,252	2025/8/15
	OWENS-BROCKWAY	6.625	94	91	12,433	2027/5/13
	P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	50	40	5,507	2025/11/15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	450	448	61,293	2026/5/15
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	254	34,802	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	151	20,624	2029/5/15
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	375	291	39,852	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	109	92	12,647	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	350	297	40,610	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	190	26,051	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	200	162	22,152	2029/5/1
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	375	279	38,225	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	435	59,453	2028/2/15
	PENN VIRGINIA ESC LLC	9.25	150	151	20,661	2026/8/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	456	62,378	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	80	11,032	2031/9/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	500	483	65,971	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	200	27,313	2029/8/1
	PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	250	229	31,298	2028/2/15
	PG&E CORP	5.0	275	255	34,881	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	275	252	34,487	2030/7/1
	PGT INNOVATIONS INC	4.375	425	359	49,146	2029/10/1
	PICARD MIDCO INC	6.5	275	238	32,626	2029/3/31
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	121	16,540	2025/6/15
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	600	593	81,104	2027/9/30
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	222	30,343	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	258	35,239	2028/10/1
	POLYONE CORP	5.75	200	196	26,836	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	158	153	20,916	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	375	358	48,901	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	150	138	18,944	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	625	549	75,023	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	150	127	17,454	2031/9/15
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	175	165	22,627	2029/1/15
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	200	187	25,630	2027/2/1

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 (含む投資法人債券)	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	286	39,067	2028/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	126	17,328	2031/4/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	150	148	20,279	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	284	38,896	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	650	610	83,387	2028/1/15
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	595	81,377	2032/7/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	475	416	56,807	2029/4/30
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	250	250	34,157	2023/1/15
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	102	13,989	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	297	40,581	2031/3/1
	RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	275	193	26,377	2028/2/15
	RADIAN GROUP INC	4.5	225	215	29,361	2024/10/1
	RADIAN GROUP INC	6.625	50	49	6,814	2025/3/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	300	273	37,282	2027/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	442	60,453	2029/1/15
	RANGE RESOURCES CORP	4.75	175	157	21,536	2030/2/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	25	18	2,593	2030/4/15
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	162	22,161	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	189	25,850	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	161	22,071	2029/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	108	14,862	2026/10/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	200	190	25,989	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	125	109	14,919	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	800	673	91,943	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	330	45,191	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	325	249	34,020	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	850	704	96,135	2028/4/1
	SABRE GBL INC	9.25	75	75	10,289	2025/4/15
	SABRE GBL INC	7.375	100	96	13,201	2025/9/1
	SABRE GBL INC	11.25	25	25	3,492	2027/12/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	300	276	37,708	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	147	20,160	2029/2/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	300	294	40,248	2028/5/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	375	331	45,227	2028/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	170	23,247	2026/11/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	700	544	74,331	2031/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	346	374	51,082	2032/12/1
	SEALED AIR CORP	5.125	375	373	50,997	2024/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	225	203	27,768	2027/12/1
	SEALED AIR CORP	5.0	50	46	6,409	2029/4/15
	SEASpan CORP	5.5	375	291	39,837	2029/8/1
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	325	287	39,224	2029/8/15
	SENSATA TECH INC	4.375	150	132	18,128	2030/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	200	192	26,256	2030/9/1
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	125	17,110	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	300	283	38,766	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	275	229	31,367	2030/8/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	SERVICE CORP INTL	4.0	200	172	23,501	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	193	26,487	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	225	193	26,378	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	143	19,629	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	87	11,908	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	681	93,017	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	105	14,448	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	129	17,645	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	126	17,248	2029/4/1
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	167	22,829	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	313	42,760	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	96	13,177	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	218	29,891	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	317	43,381	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	300	282	38,605	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	275	242	33,115	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	728	99,411	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	370	50,629	2031/9/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	350	315	43,129	2025/11/28
	SLM CORP	6.125	400	398	54,359	2024/3/25
	SLM CORP	5.625	90	65	8,958	2033/8/1
	SM ENERGY CO	6.75	450	443	60,583	2026/9/15
	SM ENERGY CO	6.5	125	121	16,617	2028/7/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	103	14,172	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	125	101	13,843	2031/11/15
	SOTHEBY'S	7.375	200	196	26,809	2027/10/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	375	354	48,438	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.7	37	36	5,010	2025/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	104	14,225	2028/9/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	450	422	57,741	2030/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	350	312	42,731	2032/2/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	420	57,474	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	66	9,126	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	75	67	9,193	2030/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	175	142	19,465	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	350	350	47,824	2025/4/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	175	185	25,322	2029/11/30
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	150	146	20,039	2024/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	500	484	66,181	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	375	362	49,521	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	186	25,506	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	25	21	2,908	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	344	47,029	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	450	541	73,880	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.875	150	152	20,818	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.125	550	561	76,731	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	125	131	17,953	2026/3/1

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	
		%	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)	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	650	580	79,327	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	150	134	18,351	2028/7/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	597	81,565	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	116	15,852	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	701	95,782	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	425	353	48,234	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	213	29,105	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	650	580	79,202	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	500	366	50,007	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	300	264	36,163	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	296	40,491	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	36	4,981	2027/3/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	200	185	25,263	2029/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	200	179	24,547	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	296	262	35,859	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	275	240	32,878	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTR	4.5	200	171	23,387	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	200	168	23,076	2029/6/15
	T-MOBILE USA INC	2.25	200	183	25,062	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	200	184	25,221	2026/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.75	175	171	23,411	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC	3.375	400	359	49,117	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	225	199	27,186	2031/4/15
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	7.5	150	151	20,724	2025/10/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	275	249	34,077	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	175	159	21,825	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	300	316	43,207	2026/1/15
	TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	300	281	38,380	2026/10/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	141	19,350	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	88	12,038	2030/8/1
	TEGNA INC	4.75	100	96	13,166	2026/3/15
	TEGNA INC	4.625	475	447	61,112	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	200	189	25,865	2029/9/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	275	251	34,408	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	725	601	82,095	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	150	71	9,701	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	67	9,187	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	275	81	11,121	2027/10/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	125	17,197	2029/4/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	225	176	24,052	2031/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	206	201	27,503	2024/7/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	125	121	16,631	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	263	35,923	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	750	729	99,596	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	1,000	938	128,165	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	136	18,621	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	150	133	18,284	2028/10/1

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)	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	240	32,818	2029/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	450	434	59,313	2030/6/15
	TEREX CORP	5.0	325	297	40,685	2029/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	164	22,494	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	314	42,954	2030/1/15
	TOPBUILD CORP	4.125	175	144	19,733	2032/2/15
	TRANSALTA CORP	7.75	200	204	27,953	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	8.0	200	203	27,808	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	500	496	67,845	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	7.5	550	550	75,200	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,138	155,485	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	4.625	425	374	51,071	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	550	487	66,575	2029/5/1
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	109	106	14,504	2027/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	167	22,804	2029/12/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	183	24,988	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	113	15,442	2028/6/15
	TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	100	13,675	2024/6/15
	TRIMAS CORP	4.125	250	216	29,504	2029/4/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	94	12,961	2029/4/1
	TRONOX INC	4.625	375	309	42,300	2029/3/15
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	225	195	26,710	2029/3/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	400	404	55,236	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	50	48	6,658	2028/1/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	1,075	946	129,268	2029/8/15
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	24	3,383	2024/2/1
	UNITED AIRLINES INC	4.375	200	187	25,606	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	200	178	24,439	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	87	11,892	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	550	481	65,734	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	375	326	44,618	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	125	105	14,440	2032/1/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	88	12,099	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	300	249	34,002	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	200	168	22,985	2028/4/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	175	168	22,992	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	450	435	59,400	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	295	40,319	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	225	195	26,640	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	225	222	30,403	2030/6/30
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	343	46,962	2031/7/15
	US FOODS INC	4.75	575	522	71,356	2029/2/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	192	26,307	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	192	26,279	2027/9/1
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	175	61	8,335	2025/7/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	275	243	33,298	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	200	175	23,947	2031/8/15

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 (含む投資法人横断)					
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	205	28,061	2033/11/1
	VERICAST MERGER SUB INC	11.0	530	550	75,211	2026/9/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	125	90	12,314	2025/9/1
	VERMILION ENERGY INC	6.875	225	209	28,628	2030/5/1
	VIASAT INC	5.625	150	138	18,922	2027/4/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	100	95	12,976	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	141	19,291	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	250	226	30,966	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	88	12,017	2030/8/15
	VICI PROPERTIES/NOTE	4.625	250	240	32,900	2025/6/15
	VICI PROPERTIES/NOTE	5.75	650	633	86,554	2027/2/1
	VICI PROPERTIES/NOTE	3.875	75	66	9,081	2029/2/15
	VIDEOTRON LTD	5.375	150	149	20,385	2024/6/15
	VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	72	9,877	2027/4/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	350	304	41,583	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	75	69	9,491	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	300	320	43,768	2025/5/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	125	102	13,978	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	375	356	48,708	2027/11/1
	VISTRA CORP	7.0	225	202	27,620	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	500	484	66,143	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	354	48,406	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	375	333	45,530	2029/5/1
	VMED O2 UK FINAN	4.75	600	501	68,482	2031/7/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	300	259	35,479	2028/2/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	725	690	94,317	2030/4/30
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	350	356	48,682	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	305	41,743	2028/6/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	250	206	28,191	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	100	89	12,258	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.45	250	211	28,933	2044/4/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	275	230	31,437	2048/3/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	225	188	25,795	2048/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	25	20	2,840	2050/2/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	183	25,016	2028/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	200	172	23,512	2028/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	217	29,731	2030/7/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	209	28,578	2031/2/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	550	490	66,935	2027/6/15
	WW INTERNATIONAL INC	4.5	175	98	13,385	2029/4/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	272	37,197	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	325	315	43,147	2025/3/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	375	348	47,593	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	200	198	27,172	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	75	65	8,968	2029/10/1
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	250	234	32,031	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	250	209	28,667	2028/8/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	XHR LP	6.375	200	195	26,690	2025/8/15
		YUM! BRANDS INC	3.625	150	128	17,535	2031/3/15
		YUM! BRANDS INC	4.625	300	270	36,962	2032/1/31
		YUM! BRANDS INC	5.375	550	514	70,257	2032/4/1
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	163	22,312	2030/2/28
		ZIGGO BV	4.875	400	342	46,824	2030/1/15
合	計					29,295,224	

*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55期（決算日2022年9月28日）

作成対象期間（2022年3月29日～2022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 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
54期(2022年3月28日)	96,102	4.7	832.30	4.5	—	96.4	—	30,779
55期(2022年9月28日)	103,266	7.5	894.22	7.4	—	93.9	—	30,280

*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

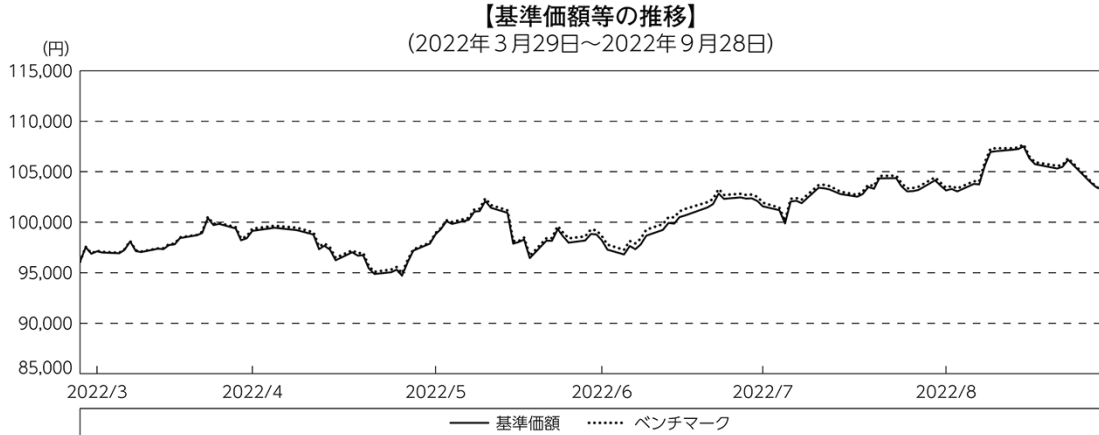
年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率			
(期首) 2022年3月28日	円	%		%	%	%	%
	96,102	—	832.30	—	—	96.4	—
3月末	97,106	1.0	841.52	1.1	—	95.7	—
4月末	99,151	3.2	860.44	3.4	—	96.8	—
5月末	98,808	2.8	856.81	2.9	—	94.9	—
6月末	98,204	2.2	854.01	2.6	—	95.6	—
7月末	101,579	5.7	882.73	6.1	—	95.8	—
8月末	103,136	7.3	895.58	7.6	—	92.6	—
(期末) 2022年9月28日	103,266	7.5	894.22	7.4	—	93.9	—

*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96,102円から当作成期末には103,266円となりました。

- ・ 2022年4月の米雇用統計を受けてインフレの高止まりが意識され、米長期金利が高水準をつけたことや、新型コロナウイルス対策のため厳格な行動規制が続く中国で経済の減速懸念が強まったことなどを背景に下落したこと
- ・ 2022年5月の米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を上回る伸びとなり、米金利の上昇が一段と加速したこと
- ・ 2022年8月ジャクソンホール会議にてパウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長がインフレ沈静化まで当面金融引き締めが必要であると強調したことなどを背景に米長期金利が上昇したことで下落したこと

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

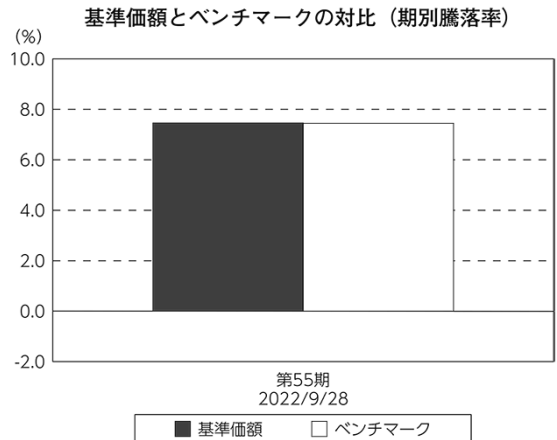
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

・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1.8%、38.5%、50.7%、2.4%、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+7.5%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+7.4%を0.1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、米国の軟調な経済指標や米国のインフレ率の上昇、FRBの金融引き締めへの積極的な姿勢などを背景に、不安定な推移となっています。今後は、資源価格の下落や住宅市場の冷え込みなどを背景に、米国のインフレ率は今後数カ月で大きく低下すると考えています。インフレ率の低下と経済成長率の鈍化により、利上げが一時停止されることが市場の下支えとなる可能性があります。
- ・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。

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

(2022年3月29日～2022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 25	% 0.025	(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 ）	(25)	(0.025)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 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	25	0.025	
期中の平均基準価額は、99,664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

(2022年3月29日～2022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 13,899 (43)	千米ドル 26,878 (5,184)

*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

(2022年3月29日～2022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

(2022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	231,137	196,498	28,439,199	93.9	91.7	59.2	31.3	3.4
合 計	231,137	196,498	28,439,199	93.9	91.7	59.2	31.3	3.4

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

*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	74	10,789	2025/4/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	675	584	84,662	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	569	82,460	2030/10/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	725	566	82,001	2029/2/15
		ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	166	24,080	2028/5/1
		ADT SEC CORP	4.125	225	185	26,867	2029/8/1
		ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	287	252	36,610	2028/3/1
		ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	100	95	13,798	2030/6/15
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	270	39,205	2026/2/15
		AFFINITY GAMING	6.875	600	493	71,465	2027/12/15
		AG ISSUER LLC	6.25	200	174	25,281	2028/3/1
		AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	47	6,824	2027/9/30
		AHERN RENTALS INC	7.375	300	204	29,633	2023/5/15
		AIR CANADA	3.875	175	150	21,745	2026/8/15
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEWAY	5.875	175	160	23,167	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	599	86,712	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	139	20,201	2029/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	62	9,101	2030/2/15
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	137	19,958	2027/12/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	145	21,105	2029/10/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	325	265	38,459	2031/10/1
		ALLEGHANT TRAVEL CO	7.25	75	71	10,329	2027/8/15
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	158	22,913	2028/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	800	706	102,206	2026/7/15
		ALTICE FINANCING SA	5.0	400	306	44,373	2028/1/15
		ALTICE FRANCE SA	5.5	225	177	25,709	2028/1/15
		ALTICE FRANCE SA	5.125	400	292	42,341	2029/7/15
		ALTICE FRANCE SA	5.5	400	300	43,552	2029/10/15
		AMC NETWORKS INC	4.25	300	223	32,323	2029/2/15
		AMERICAN AIRLINES INC	11.75	700	727	105,354	2025/7/15
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	200	188	27,252	2026/4/20
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	800	699	101,227	2029/4/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	279	40,407	2025/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	150	135	19,641	2026/8/20
		AMN HEALTHCARE INC	4.0	475	399	57,835	2029/4/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	300	301	43,572	2026/5/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	139	20,179	2027/3/1
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	159	23,022	2028/1/15
		ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	156	22,671	2030/3/1
		ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	150	131	19,100	2029/6/15
		APACHE CORP	4.25	225	195	28,260	2030/1/15
		APACHE CORP	5.1	200	162	23,548	2040/9/1
		API ESCROW CORP	4.75	100	83	12,067	2029/10/15
		API GROUP DE INC	4.125	150	122	17,722	2029/7/15
		ARAMARK SERVICES INC	6.375	625	610	88,414	2025/5/1
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	354	51,280	2028/2/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	457	66,222	2028/4/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	ARCONIC CORP	6.0	300	289	41,899	2025/5/15
	ARCONIC INC	5.9	200	195	28,286	2027/2/1
	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	325	284	41,147	2028/2/15
	ARDAGH METAL PACKAGING	6.0	200	191	27,782	2027/6/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	79	11,438	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	78	11,305	2032/2/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	266	38,614	2026/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	213	30,933	2027/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	650	561	81,297	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	112	16,325	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	500	363	52,585	2030/4/1
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	153	22,245	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	275	243	35,274	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	450	369	53,532	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	175	163	23,660	2030/8/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	462	66,956	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	89	12,979	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	372	53,947	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	250	205	29,669	2029/3/1
	BALL CORP	3.125	350	259	37,599	2031/9/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	99	14,436	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	118	17,117	2067/12/20
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	122	17,737	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	207	30,021	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	170	64	9,395	2029/2/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	90	13,161	2026/11/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	200	160	23,223	2029/5/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	650	616	89,256	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	400	320	46,401	2029/10/15
	BELLRING BRANDS INC	7.0	225	207	30,016	2030/3/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	284	41,131	2026/7/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	100	93	13,554	2027/7/15
	BERRY GLOBAL INC	4.5	90	83	12,128	2026/2/15
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	275	224	32,529	2027/1/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	169	24,598	2025/12/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	325	303	43,856	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	7.5	239	232	33,642	2025/3/15
	BOMBARDIER INC	7.875	175	160	23,295	2027/4/15
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	136	19,691	2026/10/15
	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	4.0	150	128	18,610	2029/7/1
	BOYD GAMING CORP	4.75	325	263	38,081	2031/6/15
	BOYNE USA INC	4.75	225	189	27,399	2029/5/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	525	481	69,628	2028/3/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	200	152	22,024	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	110	15,943	2030/2/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	85	12,403	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	441	63,887	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	175	156	22,710	2032/6/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	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)	BWAY HOLDING CO	5.5	1,025	972	140,813	2024/4/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	150	137	19,864	2026/7/1
	CALLON PETROLEUM CO	7.5	100	88	12,786	2030/6/15
	CALPINE CORP	5.25	141	131	19,034	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	372	53,890	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	472	68,382	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	121	17,572	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	78	11,369	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	475	361	52,329	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	10.5	375	380	55,094	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	725	599	86,782	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,425	1,066	154,285	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	325	328	47,503	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	325	265	38,437	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	800	583	84,393	2029/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	254	36,826	2028/7/15
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	225	191	27,775	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	400	308	44,667	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	611	88,563	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	704	101,889	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	195	28,313	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	375	345	49,974	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	323	46,761	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	785	113,753	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	305	44,190	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	550	433	62,795	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	875	670	97,105	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	425	315	45,608	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	225	160	23,202	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	225	195	28,341	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	238	34,456	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	133	19,369	2028/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	200	163	23,610	2029/2/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	290	42,057	2025/5/1
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	160	23,217	2031/7/11
	CENTENE CORP	4.25	900	819	118,620	2027/12/15
	CENTENE CORP	2.45	150	120	17,400	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	550	494	71,568	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.375	375	306	44,293	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	250	197	28,546	2030/10/15
	CENTENE CORP	2.625	200	149	21,677	2031/8/1
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	118	17,178	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	304	44,004	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	76	11,127	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	6.75	200	203	29,503	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	7.5	275	284	41,224	2024/4/1
	CENTURYLINK INC	5.125	375	323	46,809	2026/12/15
	CENTURYLINK INC	4.0	150	125	18,223	2027/2/15

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)	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	150	129	18,697	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	550	452	65,448	2031/3/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	275	250	36,300	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	300	259	37,559	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	426	61,689	2031/3/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	450	338	49,012	2032/1/31
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	500	395	57,197	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	425	315	45,695	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	375	262	37,963	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	1,025	707	102,404	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	161	23,388	2027/4/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	550	532	77,088	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	279	40,524	2026/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	48	7,039	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	400	328	47,564	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	175	148	21,482	2099/12/10
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	400	373	54,038	2025/8/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	473	68,578	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	525	468	67,797	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	80	11,631	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	79	11,524	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	125	122	17,725	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	201	29,229	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	308	44,586	2031/3/1
	CNX RESOURCES CORP	7.25	232	231	33,543	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	206	29,845	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.375	225	221	32,049	2031/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	225	165	23,932	2029/2/15
	COGENT COMMUNICATIONS GR	7.0	300	280	40,645	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	175	97	14,166	2031/10/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	350	333	48,303	2025/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	83	12,022	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	59	8,580	2031/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	100	79	11,449	2032/3/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	228	33,050	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	300	246	35,625	2027/3/1
	COMMSCOPE INC	7.125	200	158	22,964	2028/7/1
	COMMSCOPE INC	4.75	100	80	11,680	2029/9/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	260	227	32,961	2025/6/15
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	200	155	22,554	2029/4/15
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	73	10,687	2032/1/15
COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	162	23,587	2027/12/1	
COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	700	610	88,331	2030/1/15	
CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	600	529	76,599	2026/10/1	
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	200	174	25,229	2026/10/15	
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	375	320	46,446	2028/10/15	
CONSTELLUM SE	3.75	250	184	26,727	2029/4/15	
COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	157	22,841	2030/9/1	

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)					
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	632	91,601	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	313	45,408	2029/2/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	200	193	27,941	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	150	134	19,513	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	364	52,780	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	529	76,635	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,100	789	114,264	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	149	21,706	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	138	20,111	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	132	19,112	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	450	65,249	2031/11/15
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	300	254	36,805	2024/8/15
	CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	225	186	27,051	2028/6/30
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	141	20,434	2028/5/15
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	75	70	10,240	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	1,050	802	116,211	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	370	262	38,039	2031/2/15
	DCP MIDSTREAM LLC	5.85	225	216	31,325	2043/5/21
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	375	350	50,768	2029/5/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	3.25	250	198	28,779	2032/2/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	154	22,327	2028/6/1
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	166	24,053	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	2.9	225	208	30,122	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.375	100	99	14,434	2026/1/15
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	675	585	84,703	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.0	150	147	21,376	2023/3/15
	DISH DBS CORP	5.875	400	357	51,673	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	425	329	47,634	2026/7/1
	DISH DBS CORP	5.25	450	373	54,024	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	200	135	19,541	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	350	266	38,503	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	225	134	19,531	2029/6/1
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	224	206	29,816	2025/6/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	650	419	60,687	2031/3/1
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	159	23,087	2028/7/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	270	39,121	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	205	29,677	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	179	26,030	2025/2/7
	EMBARQ CORP	7.995	375	201	29,171	2036/6/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	200	191	27,656	2028/1/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	100	87	12,663	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	125	105	15,287	2031/3/30
	ENERGIZER HOLDINGS INC	6.5	100	89	12,938	2027/12/31
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	70	10,203	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	182	26,376	2029/6/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	366	53,033	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	295	42,705	2047/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	184	26,705	2025/7/1

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)	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	120	17,490	2027/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	200	186	26,954	2027/7/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	145	20,988	2029/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	119	17,334	2030/6/1
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	175	140	20,302	2031/1/15
		FAIR ISAAC CORP	4.0	150	128	18,598	2028/6/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	306	44,358	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	280	40,548	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	350	292	42,265	2029/1/15
		FIRSTENERGY CORP	4.4	250	229	33,175	2027/7/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	100	86	12,544	2030/4/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	325	277	40,227	2032/4/15
		FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	168	24,355	2030/4/22
		FORD MOTOR COMPANY	7.45	75	74	10,740	2031/7/16
		FORD MOTOR COMPANY	3.25	225	159	23,112	2032/2/12
		FORD MOTOR COMPANY	6.1	375	332	48,118	2032/8/19
		FORD MOTOR COMPANY	4.75	200	129	18,766	2043/1/15
		FORD MOTOR COMPANY	5.291	225	161	23,387	2046/12/8
		FORD MOTOR CREDI	3.625	825	610	88,357	2031/6/17
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	188	27,325	2025/6/16
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	181	26,218	2025/8/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	352	51,041	2025/11/13
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	178	25,820	2026/8/1
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	166	24,097	2026/8/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	165	23,977	2027/11/2
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	900	788	114,187	2029/5/3
		FORESTAR GROUP INC	3.85	200	167	24,178	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	125	99	14,458	2028/3/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	191	177	25,748	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	200	159	23,073	2028/5/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	222	178	25,790	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	275	197	28,644	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	340	49,307	2026/5/1
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	200	181	26,279	2028/8/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	299	43,309	2027/3/1
		GAP INC/THE	3.625	175	115	16,786	2029/10/1
		GAP INC/THE	3.875	175	112	16,330	2031/10/1
		GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	579	83,830	2027/2/15
		GCI LLC	4.75	250	207	29,961	2028/10/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	250	221	32,011	2027/1/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	282	40,924	2028/2/1
		GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	189	27,479	2025/8/15
GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,246	950	137,571	2024/9/15		
GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	425	392	56,818	2027/12/1		
GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	202	29,361	2029/3/1		
GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	519	75,141	2025/5/31		
GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	550	451	65,335	2029/7/15		
GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	175	140	20,377	2031/7/15		

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	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)	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	193	27,966	2026/6/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	200	155	22,492	2031/11/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	539	78,097	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	250	190	27,569	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	375	327	47,412	2028/3/1
	GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	200	155	22,573	2028/10/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	400	376	54,503	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	300	238	34,486	2026/6/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	176	25,595	2026/1/20
	HCA INC	5.375	500	492	71,348	2025/2/1
	HCA INC	5.875	450	446	64,571	2026/2/15
	HEALTHEQUITY INC	4.5	450	387	56,132	2029/10/1
	HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	4.625	200	153	22,166	2028/5/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	400	377	54,626	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	183	26,538	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	84	12,297	2030/10/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	240	34,873	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	176	25,513	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	132	19,146	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	600	525	76,016	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	133	19,260	2032/4/15
	HILLENBRAND INC	3.75	225	178	25,781	2031/3/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	147	21,282	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	139	20,223	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	82	11,889	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	125	100	14,497	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	288	41,783	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	475	387	56,147	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	325	247	35,851	2031/7/1
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	6.375	150	142	20,637	2027/4/15
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	175	155	22,506	2028/2/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	400	350	50,764	2024/10/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	168	24,321	2028/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	115	16,718	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	110	16,029	2031/2/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	150	133	19,374	2027/1/15
	HUBBAY MINERALS INC	4.5	125	104	15,094	2026/4/1
	HUBBAY MINERALS INC	6.125	150	122	17,706	2029/4/1
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	427	61,831	2026/8/1
	IAMGOLD CORP	5.75	275	127	18,493	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	675	627	90,876	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	525	490	70,925	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	400	350	50,747	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	140	20,309	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	200	184	26,675	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	152	22,012	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	189	27,496	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	5.11529	300	204	29,627	2065/12/21

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)	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	175	25,395	2026/10/15
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	171	24,758	2028/10/15
		IMOLA MERGER CORP	4.75	1,000	842	121,864	2029/5/15
		INDIGO MERGER SUB INC	2.875	200	175	25,358	2026/7/15
		IQVIA INC	5.0	150	140	20,293	2027/5/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	325	288	41,825	2028/3/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	109	15,791	2028/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	387	56,063	2029/9/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	499	72,261	2030/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	270	39,188	2031/2/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	120	17,409	2032/7/15
		IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	140	20,335	2032/7/15
		ITT HOLDINGS LLC	6.5	225	178	25,809	2029/8/1
		J2 GLOBAL	4.625	348	292	42,401	2030/10/15
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	150	21,844	2029/2/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	141	20,462	2028/1/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	415	60,135	2029/7/15
		JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	200	173	25,173	2029/11/15
		JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	225	194	28,124	2026/8/15
		JELD-WEN INC	6.25	150	141	20,426	2025/5/15
		JELD-WEN INC	4.625	100	80	11,598	2025/12/15
		JPMORGAN CHASE & CO	6.75	275	276	39,999	2049/1/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	142	20,691	2049/10/29
		JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	131	19,050	2099/1/23
		KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	144	20,868	2028/3/1
		KB HOME	6.875	150	142	20,696	2027/6/15
		KB HOME	7.25	100	90	13,112	2030/7/15
		KB HOME	4.0	175	129	18,683	2031/6/15
		KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	281	40,789	2027/6/1
		KINETIK HOLDINGS LP	5.875	225	206	29,828	2030/6/15
		L BRANDS INC	9.375	44	45	6,629	2025/7/1
		L BRANDS INC	5.25	200	174	25,202	2028/2/1
		L BRANDS INC	7.5	250	228	33,129	2029/6/15
		L BRANDS INC	6.625	200	173	25,111	2030/10/1
		L BRANDS INC	6.75	525	432	62,632	2036/7/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	530	76,776	2027/2/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	76	11,026	2029/6/15
		LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	194	28,090	2028/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	88	12,772	2029/1/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	186	27,001	2030/2/15
		LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	79	11,500	2031/1/15
		LAMB WESTON HLD	4.125	150	126	18,290	2030/1/31
		LAMB WESTON HLD	4.375	150	123	17,912	2032/1/31
LAREDO PETROLEUM INC	9.5	250	244	35,337	2025/1/15		
LAREDO PETROLEUM INC	7.75	350	318	46,064	2029/7/31		
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	275	215	31,144	2029/5/1		
LEEWARD RENEWABL	4.25	300	240	34,824	2029/7/1		
LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	275	231	33,450	2027/9/15		

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債類)	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	400	311	45,106	2028/7/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	200	146	21,221	2029/1/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	404	58,564	2029/7/15
		LIFE TIME INC	5.75	775	701	101,507	2026/1/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	275	260	37,657	2025/4/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	83	12,020	2027/2/15
		LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	300	265	38,487	2027/2/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	425	343	49,649	2029/6/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	188	27,259	2026/3/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	615	532	77,075	2027/10/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	84	12,266	2028/1/15
		LOGAN MERGER SUB INC	5.5	300	185	26,847	2027/9/1
		LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	275	245	35,508	2026/2/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	325	225	32,573	2029/1/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	175	130	18,868	2029/6/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	150	123	17,896	2029/4/1
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	39	5,764	2030/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	59	8,669	2032/3/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	275	173	25,047	2042/1/15
		MAGIC MERGERCO INC	5.25	200	144	20,927	2028/5/1
		MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	190	27,600	2026/8/1
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	74	72	10,556	2025/9/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	84	12,194	2028/1/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	100	80	11,603	2029/6/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	221	32,044	2028/2/1
		MASONITE INTERNATIONAL C	3.5	175	135	19,587	2030/2/15
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	300	290	42,107	2026/9/15
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	175	133	19,254	2031/10/1
		MATCH GROUP INC	5.0	425	380	55,063	2027/12/15
		MATCH GROUP INC	4.625	100	85	12,359	2028/6/1
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	193	28,004	2030/3/1
		MATTEL INC	3.375	125	111	16,157	2026/4/1
		MATTEL INC	5.875	100	95	13,819	2027/12/15
		MATTEL INC	3.75	125	105	15,232	2029/4/1
		MATTEL INC	5.45	150	133	19,333	2041/11/1
		MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	382	55,403	2025/12/1
		MEG ENERGY CORP	7.125	325	332	48,086	2027/2/1
		MEG ENERGY CORP	5.875	550	495	71,754	2029/2/1
		MERCER INTL INC	5.125	475	372	53,944	2029/2/1
		MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	316	45,743	2025/6/1
		MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	350	323	46,811	2026/6/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.25	450	403	58,347	2028/8/15
		MGM RESORTS INTL	6.75	250	244	35,371	2025/5/1
		MGM RESORTS INTL	5.75	394	375	54,378	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	211	187	27,108	2027/4/15
		MGM RESORTS INTL	4.75	300	251	36,448	2028/10/15
		MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	153	22,151	2030/1/15
		MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	200	162	23,558	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 (含む投資法人債類)	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	175	140	20,263	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	450	437	63,271	2030/5/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	350	262	37,951	2030/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	134	19,507	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	145	21,068	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	225	184	26,635	2032/5/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	75	64	9,355	2026/1/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	342	49,614	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,075	875	126,662	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	200	162	23,520	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	500	378	54,764	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	625	502	72,711	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	75	51	7,465	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	75	64	9,303	2029/11/15
	MSCI INC	3.625	250	203	29,413	2030/9/1
	MSCI INC	3.625	175	138	19,981	2031/11/1
	MURPHY OIL CORP	5.875	650	597	86,521	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	225	210	30,530	2028/7/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	225	205	29,693	2027/5/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	85	12,363	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	200	157	22,797	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	72	10,487	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	55	8,086	2031/11/15
	NAVIENT CORP	7.25	60	60	8,686	2023/9/25
	NAVIENT CORP	5.875	300	282	40,908	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	425	395	57,241	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	200	176	25,519	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	275	206	29,863	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	350	300	43,445	2027/2/15
	NCR CORP	5.75	275	248	35,941	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	200	159	23,042	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	500	383	55,472	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	50	43	6,241	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	525	399	57,879	2030/10/1
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	200	167	24,273	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	200	165	23,897	2028/7/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	100	99	14,341	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	98	14,224	2029/9/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.45	525	484	70,188	2026/4/1
	NEWMARK GROUP INC	6.125	150	148	21,479	2023/11/15
	NEWS CORP	3.875	500	419	60,761	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	225	196	28,372	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	275	235	34,105	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	184	26,745	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	238	34,557	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	126	18,331	2026/10/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	325	297	42,998	2027/9/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	450	399	57,809	2026/2/1

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)	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	150	149	21,658	2028/10/1
		NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	100	99	14,375	2030/10/1
		NMI HOLDINGS	7.375	300	296	42,871	2025/6/1
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	125	118	17,137	2028/3/1
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	175	167	24,307	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	225	216	31,315	2030/9/30
		NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	375	54,304	2024/6/1
		NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	321	46,484	2027/6/1
		NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	96	14,007	2029/5/15
		NOVELIS CORP	3.25	100	85	12,401	2026/11/15
		NOVELIS CORP	4.75	475	394	57,083	2030/1/30
		NOVELIS CORP	3.875	100	75	10,949	2031/8/15
		NRG ENERGY INC	6.625	152	149	21,589	2027/1/15
		NRG ENERGY INC	3.375	150	122	17,664	2029/2/15
		NRG ENERGY INC	5.25	375	330	47,760	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	3.875	250	197	28,528	2032/2/15
		NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	138	19,982	2025/10/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	137	19,850	2026/6/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	150	129	18,765	2030/10/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	625	695	100,620	2030/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	425	432	62,572	2030/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	250	262	37,971	2031/5/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	25	27	3,915	2031/9/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	250	202	29,356	2046/4/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	650	526	76,151	2047/2/15
		OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	175	140	20,360	2030/2/15
		OLIN CORP	5.625	225	196	28,493	2029/8/1
		OLIN CORP	5.0	300	250	36,212	2030/2/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	600	450	65,128	2028/10/1
		ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	325	281	40,672	2028/9/1
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	194	28,156	2030/2/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	275	210	30,523	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	275	206	29,839	2031/12/1
		ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	675	97,697	2028/4/30
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	166	24,025	2031/4/30
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	575	501	72,523	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	78	11,308	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	200	159	23,094	2030/3/15
		OWENS & MINOR INC	4.5	200	157	22,788	2029/3/31
		OWENS & MINOR INC	6.625	150	130	18,894	2030/4/1
		OWENS-BROCKWAY	5.875	106	105	15,319	2023/8/15
OWENS-BROCKWAY	5.375	150	139	20,174	2025/1/15		
OWENS-BROCKWAY	6.375	400	378	54,802	2025/8/15		
OWENS-BROCKWAY	6.625	94	86	12,569	2027/5/13		
P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	50	35	5,193	2025/11/15		
PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	240	34,762	2028/10/1		
PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	142	20,593	2029/5/15		
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	375	285	41,254	2027/4/15		

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)	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	109	88	12,781	2029/10/1
		PARKLAND CORP/CANADA	4.625	350	284	41,103	2030/5/1
		PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	183	26,523	2027/7/15
		PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	200	149	21,657	2029/5/1
		PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	375	271	39,233	2029/6/15
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	403	58,435	2028/2/15
		PDC ENERGY INC	6.125	163	160	23,242	2024/9/15
		PENN VIRGINIA ESC LLC	9.25	150	141	20,446	2026/8/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	415	60,096	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	72	10,433	2031/9/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	400	363	52,680	2027/10/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	225	186	27,031	2029/8/1
		PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	250	216	31,388	2028/2/15
		PG&E CORP	5.0	275	233	33,760	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	275	230	33,362	2030/7/1
		PGT INNOVATIONS INC	4.375	425	346	50,215	2029/10/1
		PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	121	117	17,072	2025/6/15
		PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	600	587	84,974	2027/9/30
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	217	31,547	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	300	250	36,256	2028/10/1
		POLYONE CORP	5.75	200	191	27,763	2025/5/15
		POST HOLDINGS INC	5.75	158	151	21,870	2027/3/1
		POST HOLDINGS INC	5.625	375	340	49,258	2028/1/15
		POST HOLDINGS INC	5.5	150	130	18,873	2029/12/15
		POST HOLDINGS INC	4.625	200	163	23,670	2030/4/15
		POST HOLDINGS INC	4.5	150	119	17,354	2031/9/15
		PRECISION DRILLING CORP	6.875	175	152	22,139	2029/1/15
		PRESIDIO HOLDING INC	4.875	200	175	25,369	2027/2/1
		PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	268	38,843	2028/1/15
		PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	114	16,601	2031/4/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	150	142	20,685	2024/4/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	274	39,686	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	650	559	80,990	2028/1/15
		PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	547	79,277	2032/7/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	475	387	56,092	2029/4/30
		QUEBECOR MEDIA INC	5.75	250	249	36,097	2023/1/15
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	95	13,800	2029/3/1
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	271	39,314	2031/3/1
		RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	275	184	26,734	2028/2/15
		RADIAN GROUP INC	4.5	225	211	30,656	2024/10/1
		RADIAN GROUP INC	6.625	50	48	7,001	2025/3/15
		RADIAN GROUP INC	4.875	300	267	38,700	2027/3/15
		RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	432	62,523	2029/1/15
RANGE RESOURCES CORP	4.75	175	152	22,138	2030/2/15		
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	250	245	35,549	2023/6/1		
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	450	330	47,799	2029/1/15		
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	275	189	27,494	2030/4/15		
RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	149	21,627	2026/7/1		

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	
		%	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)					
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	225	177	25,715	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	154	22,414	2029/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	102	14,775	2026/10/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	200	175	25,410	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	125	98	14,258	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	800	598	86,604	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	308	44,651	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	325	219	31,808	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	850	624	90,397	2028/4/1
	SABRE GBLB INC	9.25	150	143	20,778	2025/4/15
	SABRE GBLB INC	7.375	125	113	16,375	2025/9/1
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	300	261	37,919	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	138	20,094	2029/2/1
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	375	310	44,907	2028/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	156	22,630	2026/11/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	700	496	71,797	2031/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.125	150	108	15,678	2029/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.375	300	213	30,870	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	5.125	375	363	52,575	2024/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	225	195	28,331	2027/12/1
	SEALED AIR CORP	5.0	50	44	6,486	2029/4/15
	SEASpan CORP	5.5	375	295	42,719	2029/8/1
	SENSATA TECH INC	4.375	150	123	17,928	2030/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	200	186	27,028	2030/9/1
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	116	16,924	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	300	273	39,612	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	275	215	31,171	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	200	161	23,407	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	185	26,837	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	225	180	26,104	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	130	18,921	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	82	11,922	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	925	623	90,308	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	100	14,581	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	122	17,733	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	116	16,929	2029/4/1
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	161	23,428	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	311	45,058	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	91	13,223	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	209	30,282	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	350	307	44,502	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	300	276	40,080	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	275	230	33,293	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	702	101,730	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	450	345	49,980	2031/9/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	350	315	45,674	2025/11/28
	SLM CORP	6.125	400	386	55,865	2024/3/25
	SLM CORP	5.625	90	58	8,517	2033/8/1

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		
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)	SM ENERGY CO	6. 75	450	430	62, 361	2026/ 9/ 15
		SM ENERGY CO	6. 5	125	120	17, 381	2028/ 7/ 15
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4. 625	125	97	14, 170	2029/ 11/ 15
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4. 875	125	94	13, 676	2031/ 11/ 15
		SOTHEBY' S	7. 375	200	181	26, 246	2027/ 10/ 15
		SOUTHWESTERN ENERGY	5. 375	150	135	19, 679	2029/ 2/ 1
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	5. 7	37	36	5, 281	2025/ 1/ 23
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	8. 375	100	104	15, 068	2028/ 9/ 15
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	5. 375	450	401	58, 116	2030/ 3/ 15
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4. 75	350	293	42, 424	2032/ 2/ 1
		SPECIALTY BUILDING PRODU	6. 375	500	424	61, 453	2026/ 9/ 30
		SPECTRUM BRANDS INC	5. 0	75	61	8, 835	2029/ 10/ 1
		SPECTRUM BRANDS INC	5. 5	75	60	8, 820	2030/ 7/ 15
		SPECTRUM BRANDS INC	3. 875	175	120	17, 468	2031/ 3/ 15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5. 5	100	93	13, 549	2025/ 1/ 15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7. 5	350	329	47, 727	2025/ 4/ 15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 125	150	143	20, 737	2024/ 3/ 15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 875	500	463	67, 073	2025/ 3/ 15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	7. 125	375	339	49, 079	2026/ 3/ 15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 625	200	171	24, 748	2028/ 1/ 15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	5. 375	25	19	2, 767	2029/ 11/ 15
		SPRINT CAPITAL CORP	6. 875	325	335	48, 523	2028/ 11/ 15
		SPRINT CAPITAL CORP	8. 75	450	519	75, 157	2032/ 3/ 15
		SPRINT CORP	7. 875	150	153	22, 150	2023/ 9/ 15
		SPRINT CORP	7. 125	550	557	80, 671	2024/ 6/ 15
		SPRINT CORP	7. 625	125	129	18, 681	2026/ 3/ 1
		SRM ESCROW ISSUER LLC	6. 0	650	521	75, 462	2028/ 11/ 1
		SRS DISTRIBUTION INC	4. 625	150	127	18, 403	2028/ 7/ 1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5. 5	625	567	82, 089	2027/ 9/ 30
		STANDARD INDUSTRIES INC	5. 0	125	110	16, 044	2027/ 2/ 15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4. 75	775	653	94, 589	2028/ 1/ 15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4. 375	425	322	46, 685	2030/ 7/ 15
		STANDARD INDUSTRIES INC	3. 375	275	192	27, 914	2031/ 1/ 15
		STAPLES INC	7. 5	650	545	79, 008	2026/ 4/ 15
		STAPLES INC	10. 75	500	363	52, 645	2027/ 4/ 15
		STL HOLDING CO LLC	7. 5	300	262	37, 991	2026/ 2/ 15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5. 0	400	185	26, 803	2029/ 1/ 15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6. 5	37	35	5, 148	2027/ 3/ 15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5. 25	200	174	25, 184	2029/ 1/ 15
		SUNNOVA ENERGY CORP	5. 875	200	179	26, 014	2026/ 9/ 1
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4. 5	296	242	35, 050	2029/ 5/ 15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4. 5	275	223	32, 380	2030/ 4/ 30
		SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR	4. 5	200	166	24, 077	2029/ 3/ 15
		SYNAPTICS INC	4. 0	200	162	23, 454	2029/ 6/ 15
		T-MOBILE USA INC	2. 25	200	178	25, 872	2026/ 2/ 15
		T-MOBILE USA INC	2. 625	200	180	26, 068	2026/ 4/ 15
		T-MOBILE USA INC	4. 75	175	165	24, 019	2028/ 2/ 1
		T-MOBILE USA INC	3. 375	400	345	50, 001	2029/ 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)	T-MOBILE USA INC	3.5	225	188	27,281	2031/4/15
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.5	150	148	21,472	2025/10/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	275	234	33,882	2030/12/31
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	175	148	21,561	2031/9/1
		TALOS PRODUCTION INC	12.0	300	318	46,029	2026/1/15
		TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	300	276	40,069	2026/10/1
		TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	130	18,822	2028/1/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	80	11,686	2030/8/1
		TEGNA INC	4.75	100	97	14,044	2026/3/15
		TEGNA INC	4.625	475	434	62,863	2028/3/15
		TEGNA INC	5.0	200	183	26,507	2029/9/15
		TEINE ENERGY LTD	6.875	275	249	36,148	2029/4/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	725	570	82,603	2036/7/18
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	150	72	10,499	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	72	10,420	2027/6/1
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	275	103	15,037	2027/10/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	118	17,144	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	225	165	23,904	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	206	197	28,649	2024/7/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	125	120	17,466	2024/9/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	253	36,744	2026/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	350	329	47,704	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	1,000	911	131,944	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	132	19,113	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	150	132	19,223	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.25	275	229	33,214	2029/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	450	417	60,354	2030/6/15
		TENNECO INC	5.0	200	197	28,628	2026/7/15
		TENNECO INC	7.875	250	243	35,301	2029/1/15
		TENNECO INC	5.125	325	322	46,644	2029/4/15
		TEREX CORP	5.0	325	271	39,340	2029/5/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	155	22,440	2028/1/31
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	350	300	43,428	2030/1/15
		TOPBUILD CORP	4.125	175	135	19,569	2032/2/15
		TRANSDIGM INC	8.0	200	202	29,241	2025/12/15
		TRANSDIGM INC	6.25	500	480	69,564	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	7.5	550	527	76,371	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,037	150,122	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	4.625	425	343	49,765	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	550	440	63,681	2029/5/1
		TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	109	100	14,543	2027/2/1
TRAVEL + LEISURE CO	4.5	200	154	22,412	2029/12/1		
TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	174	25,217	2027/6/1		
TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	107	15,498	2028/6/15		
TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	97	14,042	2024/6/15		
TRIMAS CORP	4.125	250	210	30,441	2029/4/15		
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	94	13,694	2029/4/1		
TRONOX INC	4.625	375	279	40,403	2029/3/15		

銘柄	当	期	末	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ				%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債類)	TTM TECHNOLOGIES INC			4.0	225	177	25,658	2029/3/1
	TWITTER INC			5.0	575	552	79,900	2030/3/1
	UBER TECHNOLOGIES INC			7.5	400	396	57,401	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC			4.5	825	685	99,205	2029/8/15
	UNITED AIRLINES HOLDINGS			5.0	25	23	3,459	2024/2/1
	UNITED AIRLINES INC			4.375	200	178	25,858	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC			4.625	200	167	24,294	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM			5.5	88	85	12,340	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM			3.875	375	305	44,226	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM			3.75	125	98	14,194	2032/1/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL			5.75	100	79	11,476	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL			5.5	300	232	33,645	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL			4.75	200	157	22,791	2028/4/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC			5.125	175	157	22,834	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS			5.125	450	424	61,395	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS			6.625	300	282	40,837	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS			4.5	225	185	26,834	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS			7.375	225	213	30,882	2030/6/30
	UPC BROADBAND FINCO BV			4.875	400	317	45,938	2031/7/15
	USA COM PART/USA COM FIN			6.875	200	181	26,296	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN			6.875	200	180	26,108	2027/9/1
	VENATOR FIN SARL/VENATOR			5.75	175	122	17,761	2025/7/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU			3.875	275	231	33,432	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU			4.125	200	162	23,556	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU			3.875	250	193	28,053	2033/11/1
	VERICAST MERGER SUB INC			11.0	530	524	75,975	2026/9/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L			7.5	300	227	32,926	2025/9/1
	VERMILION ENERGY INC			6.875	225	207	29,971	2030/5/1
	VIASAT INC			5.625	150	126	18,346	2027/4/15
	VICI PROPERTIES / NOTE			3.5	100	92	13,400	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE			4.25	150	134	19,462	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE			3.75	250	217	31,441	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE			4.125	100	82	11,872	2030/8/15
	VICI PROPERTIES/NOTE			4.625	250	235	34,128	2025/6/15
	VICI PROPERTIES/NOTE			5.75	650	632	91,522	2027/2/1
	VICI PROPERTIES/NOTE			3.875	75	63	9,162	2029/2/15
	VIDEOTRON LTD			5.375	150	147	21,318	2024/6/15
	VIDEOTRON LTD / LTEE			5.125	75	69	10,008	2027/4/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE			3.625	350	283	41,070	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD			6.25	75	65	9,495	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD			13.0	300	311	45,143	2025/5/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI			5.625	125	97	14,173	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP			5.375	375	347	50,316	2027/11/1
	VISTRA CORP			7.0	225	198	28,682	2009/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC			5.625	500	464	67,292	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC			5.0	375	338	49,040	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC			4.375	375	311	45,114	2029/5/1
	VMED O2 UK FINAN			4.75	600	460	66,617	2031/7/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債)					
	VOC ESCROW LTD	5.0	300	248	35,962	2028/2/15
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	8.625	725	639	92,605	2030/4/30
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	350	348	50,466	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	294	42,603	2028/6/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	250	223	32,407	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	100	85	12,335	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	275	228	33,022	2048/3/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	225	190	27,593	2048/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	25	20	2,900	2050/2/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	174	25,223	2028/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	200	166	24,112	2028/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	204	29,547	2030/7/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	189	27,421	2031/2/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	550	470	68,049	2027/6/15
	WW INTERNATIONAL INC	4.5	175	94	13,637	2029/4/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	257	37,229	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	325	304	44,016	2025/3/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	375	334	48,428	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	200	195	28,340	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	75	60	8,771	2029/10/1
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	250	222	32,206	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	250	200	29,088	2028/8/15
	XHR LP	6.375	200	189	27,492	2025/8/15
	XPO LOGISTICS INC	6.25	158	158	22,901	2025/5/1
	YUM! BRANDS INC	3.625	150	119	17,307	2031/3/15
	YUM! BRANDS INC	4.625	175	145	21,104	2032/1/31
	YUM! BRANDS INC	5.375	275	243	35,298	2032/4/1
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	144	20,961	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	400	316	45,842	2030/1/15
合	計				28,439,199	

*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

(2022年9月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	28,439,199	93.4
コール・ローン等、その他	2,014,821	6.6
投資信託財産総額	30,454,020	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産 (30,090,099千円) の投資信託財産総額 (30,454,020千円) に対する比率は98.8%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=144.73円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	30,773,631,090
コール・ローン等	1,544,241,149
公社債(評価額)	28,439,199,396
未収入金	319,674,248
未収利息	462,864,842
前払費用	7,651,455
(B) 負債	493,442,089
未払金	320,041,380
未払解約金	173,400,000
未払利息	709
(C) 純資産総額(A-B)	30,280,189,001
元本	2,932,261,649
次期繰越損益金	27,347,927,352
(D) 受益権総口数	2,932,261,649口
1万口当たり基準価額(C/D)	103,266円

(注) 期首元本額は3,202,770,650円、期中追加設定元本額は476,830,744円、期中一部解約元本額は747,339,745円、1口当たり純資産額は10.3266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 Bコース (野村SMA・EW向け)	1,048,743,992円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け)	904,285,101円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース	365,350,557円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA向け)	174,506,447円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA向け)	152,857,715円
・ハイ・イールド ボンド オープン Dコース	112,062,877円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース	100,514,276円
・ハイブリッド・インカムオープン	69,083,155円
・ハイ・イールド ボンド オープン Cコース	4,857,529円

○損益の状況 (2022年3月29日～2022年9月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	974,110,209
受取利息	973,657,283
その他収益金	488,589
支払利息	△ 35,663
(B) 有価証券売買損益	1,282,494,077
売買益	5,376,615,004
売買損	△ 4,094,120,927
(C) 保管費用等	△ 7,703,316
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,248,900,970
(E) 前期繰越損益金	27,576,654,381
(F) 追加信託差損益金	4,323,414,256
(G) 解約差損益金	△ 6,801,042,255
(H) 計(D+E+F+G)	27,347,927,352
次期繰越損益金(H)	27,347,927,352

*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。