

野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）

毎月分配型

運用報告書(全体版)

第186期（決算日2024年8月26日） 第187期（決算日2024年9月25日） 第188期（決算日2024年10月25日）
第189期（決算日2024年11月25日） 第190期（決算日2024年12月25日） 第191期（決算日2025年1月27日）

作成対象期間（2024年7月26日～2025年1月27日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	2009年1月28日から2029年1月25日までです。		
運用方針	主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な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。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。		
主な投資対象	野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。	
	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（TRY Class）	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。	
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。	
	野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。	
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。	
分配方針	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。また、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があるにご留意下さい。		

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
162期(2022年8月25日)	2,184		5	1.2	0.0	—	98.3	2,237
163期(2022年9月26日)	2,266		5	4.0	0.0	—	98.7	2,282
164期(2022年10月25日)	2,336		5	3.3	0.0	—	98.7	2,313
165期(2022年11月25日)	2,335		5	0.2	0.0	—	98.6	2,283
166期(2022年12月26日)	2,224		5	△4.5	0.0	—	98.7	2,103
167期(2023年1月25日)	2,271		5	2.3	0.0	—	98.3	2,124
168期(2023年2月27日)	2,316		5	2.2	0.0	—	98.9	2,126
169期(2023年3月27日)	2,238		5	△3.2	0.0	—	98.7	2,043
170期(2023年4月25日)	2,375		5	6.3	0.0	—	98.2	2,117
171期(2023年5月25日)	2,501		5	5.5	0.0	—	98.7	2,173
172期(2023年6月26日)	2,382		5	△4.6	0.0	—	99.0	1,953
173期(2023年7月25日)	2,142		5	△9.9	0.0	—	98.4	1,725
174期(2023年8月25日)	2,187		5	2.3	0.0	—	98.9	1,731
175期(2023年9月25日)	2,295		5	5.2	0.0	—	99.2	1,773
176期(2023年10月25日)	2,239		5	△2.2	0.0	—	98.8	1,725
177期(2023年11月27日)	2,326		5	4.1	0.0	—	98.6	1,759
178期(2023年12月25日)	2,330		5	0.4	0.0	—	98.5	1,745
179期(2024年1月25日)	2,380		5	2.4	0.0	—	98.8	1,758
180期(2024年2月26日)	2,432		5	2.4	0.0	—	98.8	1,785
181期(2024年3月25日)	2,471		5	1.8	0.0	—	99.0	1,789
182期(2024年4月25日)	2,558		5	3.7	0.0	—	98.8	1,798
183期(2024年5月27日)	2,735		5	7.1	0.0	—	98.9	1,910
184期(2024年6月25日)	2,819		5	3.3	0.0	—	98.4	1,973
185期(2024年7月25日)	2,841		5	1.0	0.0	—	98.8	1,949
186期(2024年8月26日)	2,705		5	△4.6	0.0	—	98.5	1,861
187期(2024年9月25日)	2,778		5	2.9	0.0	—	98.6	1,903
188期(2024年10月25日)	2,984		5	7.6	0.0	—	99.1	2,015
189期(2024年11月25日)	3,106		5	4.3	0.0	—	98.0	2,090
190期(2024年12月25日)	3,161		5	1.9	0.0	—	99.2	2,057
191期(2025年1月27日)	3,227		5	2.2	0.0	—	98.7	2,073

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率			
第186期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2024年 7 月25日	2,841	—	0.0	—	98.8
	7 月末	2,831	△0.4	0.0	—	98.8
	(期 末)					
第187期	2024年 8 月26日	2,710	△4.6	0.0	—	98.5
	(期 首)					
	2024年 8 月26日	2,705	—	0.0	—	98.5
	8 月末	2,695	△0.4	0.0	—	98.5
第188期	(期 末)					
	2024年 9 月25日	2,783	2.9	0.0	—	98.6
	(期 首)					
	2024年 9 月25日	2,778	—	0.0	—	98.6
第189期	9 月末	2,832	1.9	0.0	—	98.9
	(期 末)					
	2024年10月25日	2,989	7.6	0.0	—	99.1
	(期 首)					
第190期	2024年10月25日	2,984	—	0.0	—	99.1
	10 月末	3,034	1.7	0.0	—	98.6
	(期 末)					
	2024年11月25日	3,111	4.3	0.0	—	98.0
第191期	(期 首)					
	2024年11月25日	3,106	—	0.0	—	98.0
	11 月末	3,064	△1.4	0.0	—	99.0
	(期 末)					
第192期	2024年12月25日	3,166	1.9	0.0	—	99.2
	(期 首)					
	2024年12月25日	3,161	—	0.0	—	99.2
	12 月末	3,195	1.1	0.0	—	99.2
第193期	(期 末)					
	2025年 1 月27日	3,232	2.2	0.0	—	98.7

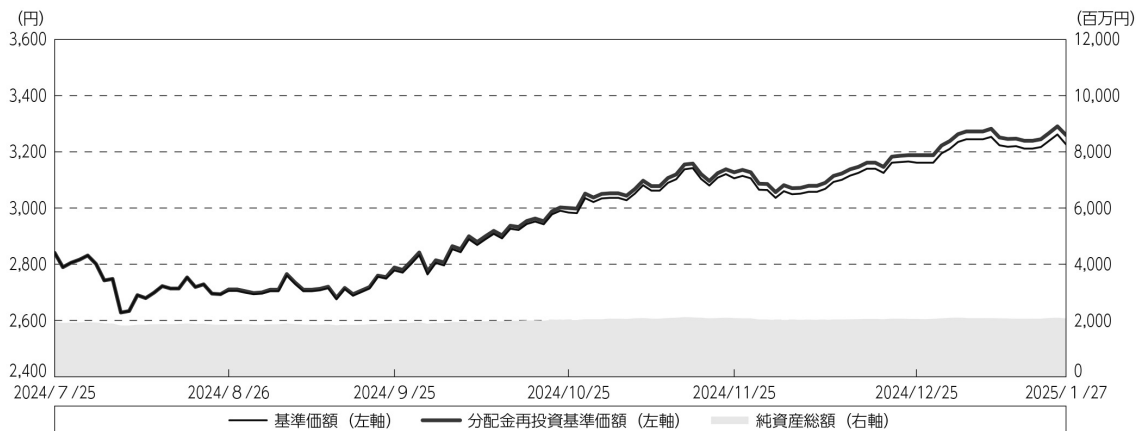
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第186期首：2,841円

第191期末：3,227円（既払分配金（税込み）：30円）

騰 落 率：14.7%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年7月25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）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

- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／トルコリラの為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。2024年9月にFRB（米連邦準備制度理事会）が大幅利下げを行なったことで、市場でソフトランディング（軟着陸）への期待が高まったことからスプレッド（利回り格差）が縮小したことなどを背景に上昇する局面や、12月にトランプ次期米大統領による経済・財政政策がインフレの再燃や財政悪化につながるとの懸念から米金利が上昇基調で推移したことなどを背景に下落する局面がありましたが、当期間では上昇となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型〕

〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)〕 受益証券および〔野村マネーマザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)〕 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)〕

主要投資対象である〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド〕のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2024年12月末時点で、BBB格以上0.7%、BB格40.6%、B格48.6%、CCC格以下4.2%となりました。

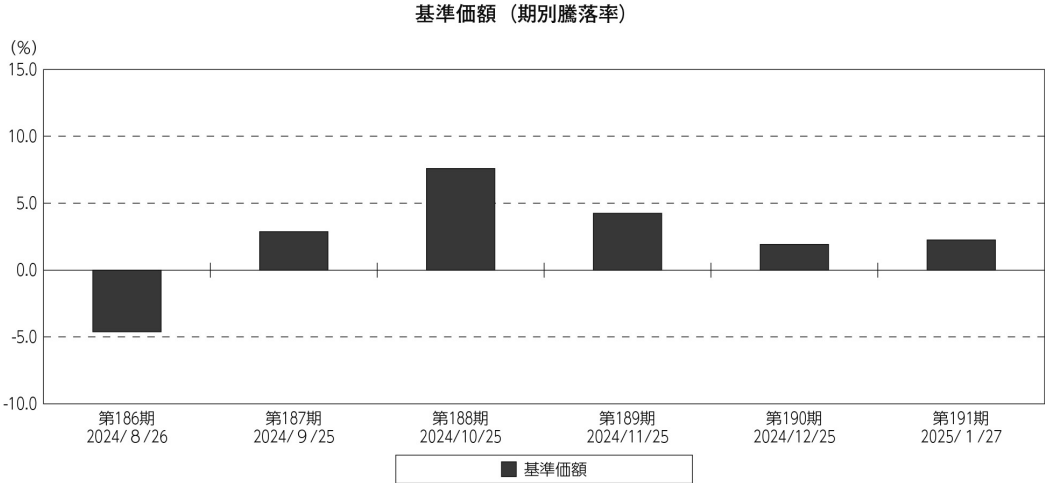
〔野村マネー マザーファンド〕

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
	2024年 7月26日～ 2024年 8月26日	2024年 8月27日～ 2024年 9月25日	2024年 9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月25日	2024年12月26日～ 2025年 1月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.185%	5 0.180%	5 0.167%	5 0.161%	5 0.158%	5 0.155%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	6,424	6,437	6,451	6,464	6,478	6,491

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

◎今後の運用方針

【野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型】

【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)】 受益証券および【野村マネーマザーファンド】 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)】 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)】

米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、トルコリラを買う為替取引を行ないます。

今後はトランプ米大統領が掲げる減税や規制緩和の政策が米景気を押し上げることが、市場の下支えになると考えています。引き続き、FRBによる金融政策や新政権の政策により影響を受けるセクターなどを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

【野村マネーマザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 7 月26日～2025年 1 月27日)

項 目	第186期～第191期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 15	% 0.493	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(6)	(0.196)	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)	(8)	(0.280)	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)	(0)	(0.017)	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	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	15	0.494	
作成期間の平均基準価額は、2,941円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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。

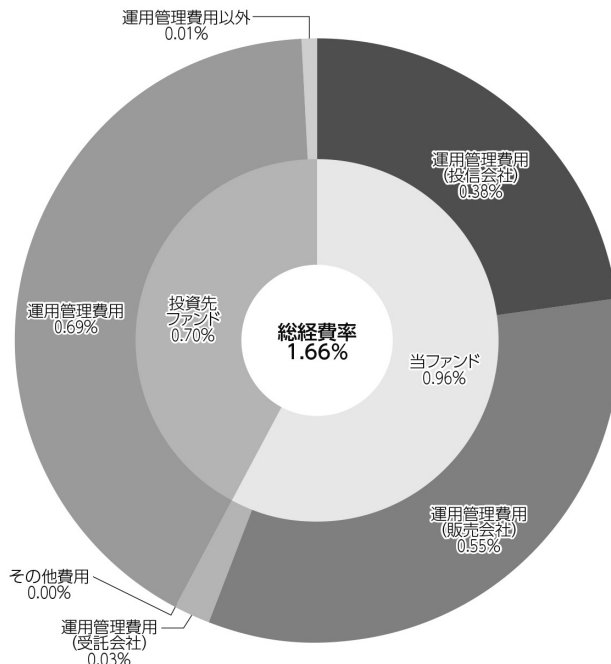
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.66%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.66
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

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

○売買及び取引の状況

(2024年7月26日～2025年1月27日)

投資信託証券

銘柄		第186期～第191期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)	口 14,388	千円 22,202	口 70,247	千円 114,006

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月26日～2025年1月27日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2025年1月27日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第185期末	第191期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(TRY Class)		1,273,565	1,217,706	2,045,746	98.7
合計		1,273,565	1,217,706	2,045,746	98.7

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄		第185期末	第191期末	
		口数	口数	評価額
野村マネー マザーファンド		千口 982	千口 982	千円 1,003

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年1月27日現在)

項 目	第191期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2, 045, 746	% 98. 4
野村マネー マザーファンド	1, 003	0. 0
コール・ローン等、その他	33, 071	1. 6
投資信託財産総額	2, 079, 820	100. 0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末
	2024年8月26日現在	2024年9月25日現在	2024年10月25日現在	2024年11月25日現在	2024年12月25日現在	2025年1月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1, 871, 056, 856	1, 908, 091, 654	2, 029, 901, 812	2, 096, 078, 243	2, 067, 662, 179	2, 079, 820, 594
コール・ローン等	36, 577, 604	31, 360, 326	31, 138, 523	34, 320, 407	25, 798, 627	33, 071, 036
投資信託受益証券(評価額)	1, 833, 476, 952	1, 875, 728, 865	1, 997, 760, 630	2, 048, 753, 344	2, 040, 860, 536	2, 045, 746, 080
野村マネー マザーファンド(評価額)	1, 002, 063	1, 002, 260	1, 002, 456	1, 002, 653	1, 002, 849	1, 003, 046
未収入金	—	—	—	12, 001, 616	—	—
未収利息	237	203	203	223	167	432
(B) 負債	9, 162, 933	4, 911, 319	13, 953, 802	5, 832, 674	10, 155, 319	6, 294, 011
未払収益分配金	3, 442, 017	3, 425, 625	3, 377, 745	3, 364, 743	3, 254, 407	3, 212, 657
未払解約金	4, 120, 755	—	9, 013, 266	759, 092	5, 272, 504	1, 258, 444
未払信託報酬	1, 596, 543	1, 482, 331	1, 559, 258	1, 704, 975	1, 624, 726	1, 818, 785
その他未払費用	3, 618	3, 363	3, 533	3, 864	3, 682	4, 125
(C) 純資産総額(A－B)	1, 861, 893, 923	1, 903, 180, 335	2, 015, 948, 010	2, 090, 245, 569	2, 057, 506, 860	2, 073, 526, 583
元本	6, 884, 034, 542	6, 851, 250, 486	6, 755, 491, 070	6, 729, 486, 255	6, 508, 815, 527	6, 425, 314, 482
次期繰越損益金	△5, 022, 140, 619	△4, 948, 070, 151	△4, 739, 543, 060	△4, 639, 240, 686	△4, 451, 308, 667	△4, 351, 787, 899
(D) 受益権総口数	6, 884, 034, 542口	6, 851, 250, 486口	6, 755, 491, 070口	6, 729, 486, 255口	6, 508, 815, 527口	6, 425, 314, 482口
1万口当たり基準価額(C／D)	2. 705円	2. 778円	2. 984円	3. 106円	3. 161円	3. 227円

(注) 第186期首元本額は6, 861, 098, 436円、第186～191期中追加設定元本額は193, 098, 077円、第186～191期中一部解約元本額は628, 882, 031円、1口当たり純資産額は、第186期0. 2705円、第187期0. 2778円、第188期0. 2984円、第189期0. 3106円、第190期0. 3161円、第191期0. 3227円です。

○損益の状況

項 目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月25日	2024年12月26日～ 2025年1月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	12,784,827	12,802,093	12,655,994	12,616,272	12,278,810	12,059,397
受取配当金	12,779,122	12,796,718	12,650,793	12,608,977	12,272,946	12,052,654
受取利息	5,705	5,375	5,201	7,295	5,864	6,743
(B) 有価証券売買損益	△ 101,128,860	42,232,814	131,594,854	74,062,226	28,213,190	35,151,542
売買益	522,483	42,262,051	132,730,499	74,794,346	28,816,605	35,881,980
売買損	△ 101,651,343	△ 29,237	△ 1,135,645	△ 732,120	△ 603,415	△ 730,438
(C) 信託報酬等	△ 1,600,161	△ 1,485,694	△ 1,562,791	△ 1,708,839	△ 1,628,408	△ 1,822,910
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△ 89,944,194	53,549,213	142,688,057	84,969,659	38,863,592	45,388,029
(E) 前期繰越損益金	△ 985,918,529	△1,073,590,039	△1,008,628,845	△ 855,895,518	△ 748,209,346	△ 700,387,081
(F) 追加信託差損益金	△3,942,835,879	△3,924,603,700	△3,870,224,527	△3,864,950,084	△3,738,708,506	△3,693,576,190
(配当等相当額)	(4,236,570,149)	(4,216,488,552)	(4,157,645,368)	(4,143,948,394)	(4,008,196,187)	(3,957,690,804)
(売買損益相当額)	(△8,179,406,028)	(△8,141,092,252)	(△8,027,869,895)	(△8,008,898,478)	(△7,746,904,693)	(△7,651,266,994)
(G) 計(D+E+F)	△5,018,698,602	△4,944,644,526	△4,736,165,315	△4,635,875,943	△4,448,054,260	△4,348,575,242
(H) 収益分配金	△ 3,442,017	△ 3,425,625	△ 3,377,745	△ 3,364,743	△ 3,254,407	△ 3,212,657
次期繰越損益金(G+H)	△5,022,140,619	△4,948,070,151	△4,739,543,060	△4,639,240,686	△4,451,308,667	△4,351,787,899
追加信託差損益金	△3,942,835,879	△3,924,603,700	△3,870,224,527	△3,864,950,084	△3,738,708,506	△3,693,576,190
(配当等相当額)	(4,236,570,150)	(4,216,488,554)	(4,157,645,368)	(4,143,948,394)	(4,008,196,189)	(3,957,690,804)
(売買損益相当額)	(△8,179,406,029)	(△8,141,092,254)	(△8,027,869,895)	(△8,008,898,478)	(△7,746,904,695)	(△7,651,266,994)
分配準備積立金	186,064,086	194,142,749	200,536,958	206,535,137	208,355,417	213,270,327
繰越損益金	△1,265,368,826	△1,217,609,200	△1,069,855,491	△ 980,825,739	△ 920,955,578	△ 871,482,036

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2024年7月26日～2025年1月27日）は以下の通りです。

項 目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月25日	2024年12月26日～ 2025年1月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,184,735円	12,456,773円	12,519,151円	12,367,649円	11,785,272円	11,594,011円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,236,570,150円	4,216,488,554円	4,157,645,368円	4,143,948,394円	4,008,196,189円	3,957,690,804円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	178,321,368円	185,111,601円	191,395,552円	197,532,231円	199,824,552円	204,888,973円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,426,076,253円	4,414,056,928円	4,361,560,071円	4,353,848,274円	4,219,806,013円	4,174,173,788円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	6,429円	6,442円	6,456円	6,469円	6,483円	6,496円
g. 分配金	3,442,017円	3,425,625円	3,377,745円	3,364,743円	3,254,407円	3,212,657円
h. 分配金(1万円当たり)	5円	5円	5円	5円	5円	5円

○分配金のお知らせ

	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
1 万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5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。

ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド
JPY Class／USD Class／AUD Class／BRL Class／
TRY Class／Currency Select Class／MXN Class

2024年3月28日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB＋格(S&P社)以下(Bー格未満は除く)またはBa1格(Moody's社)以下(B3格未満は除く)の格付が付与されている債券とします。
主 要 投 資 対 象	米ドル建ての高利回り事業債
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク
副 投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C. (「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行われません。」

運用計算書
2024年 3 月28日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
銀行口座利息	4,061,971
債券利息 (源泉徴収税控除後)	93,914,668
収益合計	97,976,639
費用	
投資顧問報酬	8,691,878
管理費用	1,438,911
保管費用	639,789
取引銀行報酬	39,951
銀行手数料	23,340
受託報酬	479,637
法務報酬	7,303
海外登記手数料	2,037
専門家報酬	30,751
雑費用	148,695
費用合計	11,502,292
純投資損益	86,474,347
投資有価証券売買に係る損益	(13,682,518)
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(19,813,127)
当期実現純損益	(33,495,645)
投資有価証券評価差損益	83,694,415
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(13,459,469)
当期評価差損益	70,234,946
運用の結果による純資産の増減額	123,213,648

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
JPY Class (in JPY)	4,974	6,163,236	30,653,740,172
USD Class (in JPY)	7,388	20,856,627	154,095,329,586
AUD Class (in JPY)	4,321	5,174,086	22,355,003,051
BRL Class (in JPY)	2,401	14,730,216	35,360,564,535
TRY Class (in JPY)	1,328	1,722,584	2,287,867,250
Currency Select Class (in JPY)	5,332	1,148,510	6,124,292,350
MXN Class (in JPY)	10,429	230,731	2,406,324,684

組入資産明細
2024年 3 月28日現在
(米ドル)

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
オーストラリア				
普通社債(固定金利債)				
USD	4,025,000	FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A	3,980,559	0.23
USD	2,550,000	MINERAL RESOU 8.5000% 01/05/30 144A	2,635,134	0.16
USD	2,175,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	1,947,454	0.12
USD	1,500,000	MINERAL RESOU 9.2500% 01/10/28 144A	1,581,351	0.09
USD	550,000	MINERAL RESOU 8.0000% 01/11/27 144A	562,348	0.03
USD	450,000	FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A	440,731	0.03
			11,147,577	0.66
オーストラリア計			11,147,577	0.66
オーストリア				
普通社債(固定金利債)				
USD	1,625,000	AMS-OSRAM AG 12.2500% 30/03/29 144A	1,629,992	0.09
USD	1,200,000	BENTELER INT 10.5000% 15/05/28 144A	1,297,210	0.08
			2,927,202	0.17
オーストリア計			2,927,202	0.17
バミューダ				
普通社債(固定金利債)				
USD	7,125,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	7,429,137	0.45
USD	3,375,000	NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A	3,332,800	0.20
USD	2,750,000	VALARIS 8.3750% 30/04/30 144A	2,829,574	0.17
USD	2,000,000	SEADRILL FINA 8.3750% 01/08/30 144A	2,093,378	0.12
USD	1,900,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	1,897,562	0.11
USD	1,275,000	VIKING CRUISE 5.8750% 15/09/27 144A	1,251,190	0.07
USD	1,125,000	NCL CORP 8.3750% 01/02/28 144A	1,188,560	0.07
USD	1,225,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	1,178,466	0.07
USD	875,000	NCL CORP 8.1250% 15/01/29 144A	925,677	0.06
USD	750,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	729,413	0.04
USD	100,000	NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A	98,416	0.01
			22,954,173	1.37
バミューダ計			22,954,173	1.37
英領ヴァージン諸島				
普通社債(固定金利債)				
USD	1,725,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	1,521,057	0.09
			1,521,057	0.09
英領ヴァージン諸島計			1,521,057	0.09
カナダ				
普通社債(固定金利債)				
USD	6,775,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	6,014,846	0.35
USD	5,075,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	5,082,821	0.29
USD	3,450,000	BAYTEX ENERGY 8.5000% 30/04/30 144A	3,598,115	0.21
USD	3,600,000	PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A	3,597,952	0.21
USD	3,325,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A	3,426,273	0.20
USD	3,175,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	2,931,036	0.17
USD	3,025,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A	2,646,156	0.16
USD	2,200,000	BAUSCH LOMB 8.3750% 01/10/28 144A	2,271,060	0.14
USD	2,025,000	RITCHIE BROS 7.7500% 15/03/31 144A	2,125,885	0.13
USD	2,187,000	GFL ENVIRON I 4.7500% 15/06/29 144A	2,054,119	0.12
USD	1,975,000	NOVA CHEMICAL 9.0000% 15/02/30 144A	2,032,771	0.12
USD	2,225,000	VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A	2,008,924	0.12
USD	1,975,000	VIDEOTRON LTD 5.1250% 15/04/27 144A	1,934,599	0.12

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,825,000	ONTARIO GAMI/ 8.0000% 01/08/30 144A	1,879,729	0.11
USD	1,800,000	ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A	1,844,518	0.11
USD	2,000,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A	1,838,343	0.11
USD	1,800,000	MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A	1,802,909	0.11
USD	2,000,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A	1,789,871	0.11
USD	1,925,000	GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A	1,767,706	0.11
USD	1,875,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	1,764,544	0.11
USD	1,925,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	1,746,532	0.10
USD	1,700,000	PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A	1,684,125	0.10
USD	1,600,000	GOEASY LTD 7.6250% 01/07/29 144A	1,602,142	0.10
USD	1,625,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	1,580,634	0.09
USD	1,675,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	1,579,675	0.09
USD	1,375,000	NOVA CHEMICAL 8.5000% 15/11/28 144A	1,462,667	0.09
USD	1,458,000	PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A	1,453,028	0.09
USD	1,475,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A	1,451,869	0.09
USD	1,350,000	BOMBARDIER IN 7.1250% 15/06/26 144A	1,369,441	0.08
USD	1,324,000	TASEKO MINES 7.0000% 15/02/26 144A	1,327,975	0.08
USD	1,375,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	1,223,311	0.07
USD	1,250,000	GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A	1,195,282	0.07
USD	1,250,000	SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A	1,156,295	0.07
USD	1,100,000	GFL ENVIRON I 6.7500% 15/01/31 144A	1,126,340	0.07
USD	1,225,000	BROOKFIELD RE 5.0000% 15/06/29 144A	1,111,732	0.07
USD	1,225,000	BROOKFIELD RE 4.8750% 15/02/30 144A	1,096,275	0.07
USD	1,125,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A	1,095,844	0.07
USD	1,050,000	TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29	1,092,260	0.07
USD	1,100,000	HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A	1,087,014	0.06
USD	1,050,000	MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A	1,029,911	0.06
USD	1,050,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A	998,869	0.06
USD	975,000	CLARIOS GLOBA 8.5000% 15/05/27 144A	975,227	0.06
USD	1,100,000	MASONITE INTL 3.5000% 15/02/30 144A	972,570	0.06
USD	900,000	BOMBARDIER IN 8.7500% 15/11/30 144A	961,793	0.06
USD	925,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A	852,240	0.05
USD	800,000	HUSKY IN / TI 9.0000% 15/02/29 144A	827,020	0.05
USD	850,000	HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A	823,967	0.05
USD	775,000	BOMBARDIER IN 7.2500% 01/07/31 144A	777,943	0.05
USD	725,000	GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A	739,557	0.04
USD	1,250,000	TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A	700,000	0.04
USD	700,000	NOVA CHEMICAL 4.2500% 15/05/29 144A	598,411	0.04
USD	875,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A	544,688	0.03
USD	475,000	OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27 144A	491,600	0.03
USD	700,000	BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A	403,634	0.02
USD	650,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	387,231	0.02
USD	350,000	RITCHIE BROS 6.7500% 15/03/28 144A	357,018	0.02
USD	275,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	254,932	0.02
USD	575,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	244,375	0.01
カナダ計			90,795,604	5.41
			90,795,604	5.41
ケイマン諸島				
その他債券				
USD	6,537,027	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	6,186,174	0.37
USD	4,475,000	TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A	4,194,992	0.25
USD	1,500,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	1,012,533	0.06
			11,393,699	0.68
普通社債(固定金利債)				
USD	5,325,000	SHELF DRL HOL 9.6250% 15/04/29 144A	5,148,509	0.30
USD	2,800,000	MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 144A	2,666,161	0.15
USD	2,725,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A	2,483,054	0.15
USD	1,583,625	SEAGATE HDD CAYM 9.6250% 01/12/32	1,803,238	0.11
USD	1,650,000	TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A	1,715,786	0.10
USD	1,800,000	MELCO RESORTS 5.3750% 04/12/29 144A	1,636,697	0.10
USD	1,150,000	CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A	1,140,317	0.07

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,250,000	SEAGATE HDD CAYM 4.1250% 15/01/31	1,100,988	0.07
USD	450,000	GGAM FINANCE 6.8750% 15/04/29 144A	451,463	0.03
USD	300,000	DIAMOND FRGN/ 8.5000% 01/10/30 144A	316,448	0.02
USD	225,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A	215,314	0.01
			18,677,975	1.11
		ケイマン諸島計	30,071,674	1.79
フランス				
変動金利債				
USD	1,000,000	ELEC DE FRANCE FRN 31/12/72 144A	1,099,840	0.07
			1,099,840	0.07
普通社債(固定金利債)				
USD	6,575,000	ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A	5,186,435	0.31
USD	3,950,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A	3,908,992	0.23
USD	3,400,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/01/28 144A	2,475,414	0.15
USD	3,325,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A	2,280,114	0.14
USD	2,800,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A	1,922,325	0.11
USD	2,000,000	CONSTELLUM S 3.7500% 15/04/29 144A	1,795,275	0.11
USD	1,750,000	CONSTELLUM S 5.6250% 15/06/28 144A	1,703,779	0.10
USD	1,650,000	ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26 144A	1,632,117	0.10
USD	600,000	SNF GROUP SAC 3.1250% 15/03/27 144A	553,308	0.03
USD	600,000	SNF GROUP SAC 3.3750% 15/03/30 144A	518,959	0.03
USD	600,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/01/29 144A	418,850	0.02
			22,395,568	1.33
		フランス計	23,495,408	1.40
アイルランド				
普通社債(固定金利債)				
USD	3,600,000	ARDAGH PKG FI 4.1250% 15/08/26 144A	3,265,833	0.20
USD	2,000,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 30/04/25 144A	1,934,287	0.12
USD	1,700,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A	1,583,106	0.09
USD	600,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A	549,086	0.03
USD	425,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A	409,177	0.02
USD	400,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A	386,550	0.02
			8,128,039	0.48
		アイルランド計	8,128,039	0.48
イタリア				
変動金利債				
USD	2,250,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/06/42	1,675,941	0.10
USD	775,000	UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A	727,800	0.04
			2,403,741	0.14
		イタリア計	2,403,741	0.14
日本				
普通社債(固定金利債)				
USD	1,400,000	RAKUTEN GROU 11.2500% 15/02/27 144A	1,483,276	0.09
			1,483,276	0.09
		日本計	1,483,276	0.09
ジャージー				
普通社債(固定金利債)				
USD	3,100,000	ADIENT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A	3,028,251	0.18
USD	1,450,000	ADIENT GLOBAL 8.2500% 15/04/31 144A	1,531,619	0.09
USD	875,000	ADIENT GLOBAL 7.0000% 15/04/28 144A	893,341	0.05
USD	800,000	ASTON MARTIN 10.0000% 31/03/29 144A	814,000	0.05
			6,267,211	0.37
		ジャージー計	6,267,211	0.37

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
リベリア				
普通社債(固定金利債)				
USD	5,475,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	5,410,729	0.31
USD	4,350,000	ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A	4,282,039	0.26
USD	3,275,000	ROYAL CARIBBEAN 7.5000% 15/10/27	3,447,317	0.21
USD	2,075,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	1,926,408	0.11
USD	1,525,000	ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A	1,614,591	0.10
USD	825,000	ROYAL CARIBBE 6.2500% 15/03/32 144A	831,608	0.05
USD	775,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A	767,576	0.05
USD	600,000	ROYAL CARIBBE 7.2500% 15/01/30 144A	622,663	0.04
			18,902,931	1.13
		リベリア計	18,902,931	1.13
ルクセンブルグ				
普通社債(固定金利債)				
USD	4,300,000	ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 144A	3,456,339	0.20
USD	3,700,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	3,377,184	0.20
USD	3,200,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	2,650,939	0.16
USD	2,400,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	2,355,097	0.14
USD	2,000,000	ALTICE FINANC 9.6250% 15/07/27 144A	1,945,639	0.12
USD	1,925,000	TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33	1,813,628	0.11
USD	1,875,000	CONS ENERGY F 5.6250% 15/10/28 144A	1,566,008	0.09
USD	800,000	STENA INTERNA 7.2500% 15/01/31 144A	797,652	0.05
USD	678,000	TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A	536,758	0.03
USD	500,000	STENA INTERNA 7.6250% 15/02/31 144A	505,706	0.03
USD	308,000	CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A	286,942	0.02
			19,291,892	1.15
		ルクセンブルグ計	19,291,892	1.15
マルタ				
普通社債(固定金利債)				
USD	1,700,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A	1,434,205	0.09
			1,434,205	0.09
		マルタ計	1,434,205	0.09
マーシャル諸島				
普通社債(固定金利債)				
USD	3,200,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A	2,803,912	0.17
			2,803,912	0.17
		マーシャル諸島計	2,803,912	0.17
メキシコ				
変動金利債				
USD	800,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 144A	772,373	0.05
			772,373	0.05
普通社債(固定金利債)				
USD	1,000,000	CEMEX SAB 5.2000% 17/09/30 144A	966,092	0.06
USD	800,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A	708,272	0.04
			1,674,364	0.10
		メキシコ計	2,446,737	0.15
オランダ				
普通社債(固定金利債)				
USD	3,778,000	ZIGGO 6.0000% 15/01/27 144A	3,719,259	0.23
USD	3,375,000	ALCOA NEDERLA 6.1250% 15/05/28 144A	3,381,944	0.20
USD	2,475,000	SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A	2,258,161	0.13
USD	2,450,000	SUNRISE FINCO 4.8750% 15/07/31 144A	2,187,556	0.13
USD	2,200,000	SUNRISE HOLDC 5.5000% 15/01/28 144A	2,112,000	0.13
USD	1,625,000	SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A	1,471,925	0.09
USD	1,000,000	ALCOA NEDERLA 7.1250% 15/03/31 144A	1,020,562	0.06
USD	1,000,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	893,693	0.05

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	925,000	OI EUROPEAN G 4.7500% 15/02/30 144A	851,815	0.05
USD	825,000	ELASTIC NV 4.1250% 15/07/29 144A	742,677	0.04
USD	800,000	ZIGGO 5.1250% 28/02/30 144A	683,452	0.04
USD	600,000	AXALTA COATIN 7.2500% 15/02/31 144A	623,075	0.04
USD	600,000	SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30 144A	587,245	0.03
			20,533,364	1.22
		オランダ計	20,533,364	1.22
		パナマ		
普通社債(固定金利債)				
USD	7,650,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	7,556,253	0.45
USD	6,875,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A	6,959,789	0.41
USD	6,250,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	6,170,531	0.37
USD	4,925,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A	5,386,345	0.32
USD	2,250,000	CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28 144A	2,091,437	0.12
USD	575,000	CARNIVAL CORP 7.0000% 15/08/29 144A	599,596	0.04
			28,763,951	1.71
		パナマ計	28,763,951	1.71
		スイス		
普通社債(固定金利債)				
USD	700,000	TRANSOCEAN AQUIL 8.0000% 30/09/28	718,071	0.04
			718,071	0.04
		スイス計	718,071	0.04
		イギリス		
変動金利債				
USD	4,225,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	4,364,201	0.26
USD	800,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/72	848,243	0.05
USD	800,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/72	797,786	0.05
USD	400,000	BARCLAYS PLC FRN 15/12/69	385,758	0.02
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/73	199,540	0.01
			6,595,528	0.39
普通社債(固定金利債)				
USD	2,925,000	ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A	2,951,321	0.19
USD	3,400,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	2,862,564	0.18
USD	2,400,000	JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A	2,423,866	0.14
USD	2,500,000	INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A	2,417,106	0.14
USD	1,800,000	GLOBAL AUTO/A 8.3750% 15/01/29 144A	1,748,396	0.10
USD	1,800,000	GLOBAL AUTO/A 8.7500% 15/01/32 144A	1,740,918	0.10
USD	1,600,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/01/28 144A	1,574,831	0.09
USD	1,400,000	MERLIN ENTERT 5.7500% 15/06/26 144A	1,386,320	0.08
USD	1,600,000	VMED O2 UK FI 4.7500% 15/07/31 144A	1,374,442	0.08
USD	1,600,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A	1,363,859	0.08
USD	1,400,000	VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A	1,290,350	0.08
USD	1,200,000	JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29 144A	1,157,278	0.07
USD	1,075,000	INTL GAME TEC 4.1250% 15/04/26 144A	1,042,535	0.06
USD	700,000	MACQUARIE AIR 8.3750% 01/05/28 144A	742,627	0.04
USD	675,000	MACQUARIE AIR 8.1250% 30/03/29 144A	713,661	0.04
USD	625,000	MACQUARIE AIR 6.5000% 26/03/31 144A	635,938	0.04
USD	425,000	MACQUARIE AIR 6.4000% 26/03/29 144A	431,634	0.03
			25,857,646	1.54
		イギリス計	32,453,174	1.93
		アメリカ		
変動金利債				
USD	5,850,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	4,563,000	0.26
USD	1,150,000	VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A	1,138,580	0.07
USD	1,100,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	1,102,257	0.07
USD	1,025,000	NRG ENERGY INC FRN 31/12/72 144A	1,098,654	0.07
			7,902,491	0.47

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
普通株				
—	58,449	CORNERSTONE CHEM CO	1,110,531	0.06
—	63,336	DHL CLASS A	114,638	0.01
			1,225,169	0.07
その他債券				
USD	5,175,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	3,855,946	0.22
USD	3,725,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	3,657,395	0.22
USD	1,350,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A	1,323,558	0.08
USD	685,011	DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A	592,513	0.04
			9,429,412	0.56
普通社債(固定金利債)				
USD	9,475,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	9,265,988	0.54
USD	7,900,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A	7,198,650	0.42
USD	7,550,000	CLD SFTWR GRP 6.5000% 31/03/29 144A	7,140,251	0.42
USD	6,825,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	6,948,504	0.41
USD	5,700,000	OLYMPUS WTR H 9.7500% 15/11/28 144A	6,070,510	0.36
USD	6,400,000	CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A	6,064,864	0.36
USD	6,000,000	FORD MOTOR CREDIT 5.1130% 03/05/29	5,825,577	0.35
USD	6,250,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	5,723,532	0.34
USD	5,625,000	WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A	5,513,571	0.33
USD	5,350,000	FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32	5,414,187	0.32
USD	5,400,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	5,265,030	0.31
USD	5,350,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	5,244,755	0.31
USD	5,050,000	VENTURE GLOBA 8.1250% 01/06/28 144A	5,155,597	0.31
USD	5,425,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	5,124,188	0.31
USD	5,175,000	TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27	5,055,898	0.30
USD	6,275,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/05/32	5,035,249	0.30
USD	5,250,000	UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A	4,977,313	0.30
USD	5,275,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	4,958,522	0.30
USD	5,900,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	4,805,538	0.29
USD	4,800,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 15/06/30	4,788,012	0.29
USD	4,800,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28	4,785,515	0.29
USD	4,767,000	UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28 144A	4,784,590	0.29
USD	4,500,000	VENTURE GLOBA 8.3750% 01/06/31 144A	4,635,342	0.28
USD	4,525,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A	4,490,999	0.27
USD	4,662,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	4,479,750	0.27
USD	4,459,000	MGM RESORTS 5.7500% 15/06/25	4,451,017	0.27
USD	4,350,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	4,393,552	0.26
USD	4,800,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	4,381,782	0.26
USD	4,375,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A	4,321,705	0.26
USD	4,775,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	4,285,648	0.26
USD	4,720,000	OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A	4,277,880	0.25
USD	3,925,000	VENTURE GLOBA 9.5000% 01/02/29 144A	4,231,966	0.25
USD	4,200,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	4,122,680	0.25
USD	4,125,000	TENET HEALTHCARE 6.2500% 01/02/27	4,120,328	0.25
USD	4,025,000	DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27 144A	4,116,186	0.25
USD	4,100,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	4,096,627	0.24
USD	4,050,000	ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A	4,080,565	0.24
USD	4,150,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	4,067,925	0.24
USD	4,525,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	4,046,152	0.24
USD	4,275,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A	4,042,022	0.24
USD	4,800,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	4,031,437	0.24
USD	4,250,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	4,019,293	0.24
USD	4,325,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	4,009,767	0.24
USD	4,300,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	4,005,578	0.24
USD	3,800,000	BOOST NEWCO B 7.5000% 15/01/31 144A	3,977,764	0.24
USD	3,925,000	SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25	3,965,675	0.24
USD	4,025,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	3,960,357	0.24
USD	4,150,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	3,928,900	0.23
USD	4,275,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	3,926,160	0.23
USD	3,625,000	VENTURE GLOBA 9.8750% 01/02/32 144A	3,900,119	0.23
USD	3,975,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	3,882,279	0.23

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	4,050,000	CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A	3,771,100	0.22
USD	4,890,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	3,762,290	0.22
USD	3,739,000	OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A	3,740,125	0.22
USD	3,675,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	3,701,813	0.22
USD	3,575,000	TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28 144A	3,627,649	0.22
USD	3,815,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	3,605,686	0.21
USD	4,025,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	3,599,566	0.21
USD	3,750,000	LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A	3,578,750	0.21
USD	3,425,000	UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28 144A	3,538,686	0.21
USD	4,000,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A	3,521,934	0.21
USD	4,125,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A	3,507,993	0.21
USD	3,575,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	3,494,282	0.21
USD	3,750,000	ICAHN ENTERP/FINANCE 5.25% 15/05/27	3,474,369	0.21
USD	3,525,000	ENLINK MIDSTREA 5.3750% 01/06/29	3,456,361	0.21
USD	3,475,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A	3,441,931	0.21
USD	3,625,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	3,428,996	0.20
USD	3,750,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	3,420,093	0.20
USD	3,275,000	BALL CORP 6.0000% 15/06/29	3,303,725	0.20
USD	3,425,000	SEAWORLD PARK 5.2500% 15/08/29 144A	3,214,886	0.19
USD	3,225,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	3,193,882	0.19
USD	3,050,000	VISTRA OPERAT 7.7500% 15/10/31 144A	3,188,659	0.19
USD	3,425,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	3,177,202	0.19
USD	3,350,000	SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A	3,124,177	0.19
USD	3,125,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	3,123,870	0.19
USD	3,300,000	AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A	3,083,051	0.18
USD	3,225,000	US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A	3,059,910	0.18
USD	3,125,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	3,009,661	0.18
USD	3,175,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	3,008,999	0.18
USD	3,225,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI	2,996,142	0.18
USD	2,991,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	2,992,588	0.18
USD	3,320,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	2,985,992	0.18
USD	3,050,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	2,976,534	0.18
USD	3,275,000	CHENIERE ENERGYP 4.0000% 01/03/31	2,973,613	0.18
USD	3,200,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A	2,945,593	0.18
USD	2,850,000	ONEMAIN FINANCE 7.8750% 15/03/30	2,938,661	0.18
USD	2,975,000	L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28	2,911,052	0.17
USD	2,875,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	2,906,539	0.17
USD	2,925,000	LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A	2,899,902	0.17
USD	2,875,000	EMRLD BOR / E 6.6250% 15/12/30 144A	2,897,408	0.17
USD	2,875,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	2,896,295	0.17
USD	2,950,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	2,891,192	0.17
USD	3,400,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	2,888,062	0.17
USD	2,700,000	NCR ATLEOS LL 9.5000% 01/04/29 144A	2,882,604	0.17
USD	2,850,000	GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27	2,876,368	0.17
USD	2,950,000	HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A	2,865,305	0.17
USD	3,225,000	SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI	2,864,069	0.17
USD	2,625,000	HILCORP ENERG 8.3750% 01/11/33 144A	2,839,042	0.17
USD	2,950,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A	2,822,113	0.17
USD	2,750,000	CAESARS ENT 7.0000% 15/02/30 144A	2,820,304	0.17
USD	2,800,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	2,807,140	0.17
USD	2,875,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	2,784,107	0.17
USD	2,775,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A	2,781,235	0.17
USD	2,700,000	HUB INTL LTD 7.2500% 15/06/30 144A	2,773,737	0.17
USD	3,025,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	2,773,668	0.17
USD	3,100,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	2,772,306	0.17
USD	3,200,000	NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A	2,740,003	0.16
USD	2,950,000	NCR VOYIX COR 5.1250% 15/04/29 144A	2,736,954	0.16
USD	3,175,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	2,735,921	0.16
USD	2,700,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	2,734,717	0.16
USD	2,675,000	UKG INC 6.8750% 01/02/31 144A	2,723,873	0.16
USD	2,700,000	ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28 144A	2,723,687	0.16
USD	2,925,000	EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A	2,716,824	0.16

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	2,750,000	VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A	2,708,151	0.16
USD	2,750,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI	2,691,929	0.16
USD	3,275,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	2,682,566	0.16
USD	2,925,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A	2,672,842	0.16
USD	2,850,000	ROCKIES EXPRE 4.9500% 15/07/29 144A	2,656,352	0.16
USD	2,900,000	SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A	2,648,192	0.16
USD	2,925,000	SYNAPTICS INC 4.0000% 15/06/29 144A	2,626,527	0.16
USD	2,850,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	2,616,087	0.16
USD	2,625,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	2,604,722	0.16
USD	2,500,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI	2,597,883	0.15
USD	2,625,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	2,592,215	0.15
USD	2,700,000	NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A	2,591,427	0.15
USD	2,615,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A	2,587,578	0.15
USD	2,775,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	2,581,888	0.15
USD	2,775,000	SOUTHWESTERN ENE 4.7500% 01/02/32	2,549,715	0.15
USD	2,858,000	ANYWHERE RE/C 7.0000% 15/04/30 144A	2,540,605	0.15
USD	2,625,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	2,538,748	0.15
USD	2,550,000	BERRY GLOBAL 5.6250% 15/07/27 144A	2,521,326	0.15
USD	2,675,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A	2,509,598	0.15
USD	2,505,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	2,499,627	0.15
USD	2,725,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	2,483,647	0.15
USD	2,475,000	MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A	2,474,910	0.15
USD	2,525,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A	2,474,323	0.15
USD	2,600,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	2,452,339	0.15
USD	2,575,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	2,451,920	0.15
USD	2,457,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A	2,450,567	0.15
USD	2,575,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	2,432,570	0.14
USD	2,525,000	SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30	2,429,419	0.14
USD	2,500,000	CROWN AMERICAS L 5.2500% 01/04/30	2,416,929	0.14
USD	2,525,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	2,402,990	0.14
USD	2,600,000	HEALTH EQUITY 4.5000% 01/10/29 144A	2,402,222	0.14
USD	2,475,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	2,393,991	0.14
USD	2,350,000	IRON MOUNTAIN 7.0000% 15/02/29 144A	2,391,099	0.14
USD	2,650,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	2,389,374	0.14
USD	2,475,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	2,376,040	0.14
USD	2,232,250	VERICAST COR 11.0000% 15/09/26 144A	2,371,766	0.14
USD	2,450,000	FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A	2,369,153	0.14
USD	2,500,000	SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27	2,368,307	0.14
USD	2,350,000	NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30	2,363,487	0.14
USD	2,463,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A	2,362,753	0.14
USD	2,425,000	SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29	2,358,773	0.14
USD	2,575,000	PERFORMANCE F 4.2500% 01/08/29 144A	2,356,786	0.14
USD	2,600,000	IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A	2,334,919	0.14
USD	2,200,000	AMERICAN AIRL 8.5000% 15/05/29 144A	2,320,556	0.14
USD	2,300,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A	2,318,124	0.14
USD	2,550,000	OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A	2,279,617	0.14
USD	2,250,000	SIZZLING PLAT 8.5000% 28/11/25 144A	2,269,053	0.14
USD	2,500,000	ADT CORP 4.8750% 15/07/32 144A	2,264,664	0.13
USD	2,425,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	2,253,213	0.13
USD	2,225,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A	2,246,894	0.13
USD	2,500,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A	2,228,900	0.13
USD	4,200,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	2,226,154	0.13
USD	2,425,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	2,225,449	0.13
USD	2,125,000	CRESTWOOD MID 7.3750% 01/02/31 144A	2,225,162	0.13
USD	2,200,000	ALLIED UNIVER 7.8750% 15/02/31 144A	2,219,864	0.13
USD	2,200,000	VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30 144A	2,210,127	0.13
USD	2,275,000	SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI	2,208,755	0.13
USD	2,125,000	SEALED AIR/US 7.2500% 15/02/31 144A	2,208,491	0.13
USD	2,200,000	CSC HOLDINGS 11.7500% 31/01/29 144A	2,203,727	0.13
USD	2,200,000	CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI	2,199,013	0.13
USD	2,412,000	ZIFF DAVIS IN 4.6250% 15/10/30 144A	2,184,766	0.13
USD	2,200,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A	2,180,109	0.13

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	2,450,000	CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI	2,170,259	0.13
USD	2,650,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A	2,162,536	0.13
USD	2,250,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	2,144,905	0.13
USD	2,575,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A	2,144,616	0.13
USD	2,000,000	NAVIENT CORP 9.3750% 25/07/30	2,134,130	0.13
USD	3,000,000	CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A	2,126,333	0.13
USD	2,350,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A	2,117,285	0.13
USD	2,258,000	NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A	2,115,239	0.13
USD	2,100,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	2,112,814	0.13
USD	2,100,000	MURPHY OIL CORP 6.3750% 15/07/28	2,111,976	0.13
USD	1,975,000	HELIX ENERGY 9.7500% 01/03/29 144A	2,108,076	0.13
USD	2,100,000	CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28	2,095,181	0.12
USD	2,125,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	2,081,346	0.12
USD	2,050,000	COTY/HFC PRES 6.6250% 15/07/30 144A	2,078,595	0.12
USD	2,250,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	2,078,172	0.12
USD	2,200,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	2,072,982	0.12
USD	2,200,000	II-VI INC 5.0000% 15/12/29 144A	2,067,979	0.12
USD	2,075,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	2,056,094	0.12
USD	1,925,000	NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33 144A	2,054,450	0.12
USD	2,200,000	ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A	2,044,061	0.12
USD	1,975,000	WYNN RESORTS 7.1250% 15/02/31 144A	2,041,990	0.12
USD	2,075,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	2,039,390	0.12
USD	2,150,000	MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28	2,038,702	0.12
USD	2,175,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	2,012,458	0.12
USD	2,237,000	LAMB WESTON H 4.3750% 31/01/32 144A	2,008,847	0.12
USD	1,950,000	TRINITY IND 7.7500% 15/07/28 144A	1,991,843	0.12
USD	2,057,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	1,991,373	0.12
USD	1,950,000	ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A	1,990,363	0.12
USD	2,025,000	PERMIAN RESR 5.8750% 01/07/29 144A	1,989,333	0.12
USD	1,875,000	ONEMAIN FINANCE 9.0000% 15/01/29	1,986,894	0.12
USD	2,075,000	TARGA RES PRTNRS 4.8750% 01/02/31	1,984,569	0.12
USD	1,975,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	1,980,970	0.12
USD	2,125,000	PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A	1,978,248	0.12
USD	1,800,000	FREEDOM MORT 12.2500% 01/10/30 144A	1,971,745	0.12
USD	1,800,000	FREEDOM MORT 12.0000% 01/10/28 144A	1,960,522	0.12
USD	1,800,000	SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A	1,960,222	0.12
USD	2,000,000	UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A	1,956,068	0.12
USD	2,475,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	1,954,446	0.12
USD	2,500,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	1,950,943	0.12
USD	2,000,000	PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A	1,948,305	0.12
USD	2,075,000	SEALED AIR CO 4.0000% 01/12/27 144A	1,944,464	0.12
USD	2,000,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	1,943,094	0.12
USD	1,925,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A	1,940,683	0.12
USD	2,075,000	SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A	1,939,652	0.12
USD	1,975,000	PARK INTERMED 5.8750% 01/10/28 144A	1,937,139	0.12
USD	1,975,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 31/05/26	1,932,016	0.12
USD	2,000,000	VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A	1,930,233	0.11
USD	2,350,000	ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A	1,924,127	0.11
USD	1,950,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	1,910,628	0.11
USD	2,125,000	CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A	1,906,382	0.11
USD	2,000,000	WR GRACE HOLD 4.8750% 15/06/27 144A	1,900,552	0.11
USD	2,000,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	1,895,509	0.11
USD	1,875,000	TRANSDIGM INC 6.3750% 01/03/29 144A	1,881,126	0.11
USD	2,075,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	1,880,176	0.11
USD	1,875,000	VICI PROPRTI 5.7500% 01/02/27 144A	1,873,316	0.11
USD	2,000,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	1,872,612	0.11
USD	1,850,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A	1,871,865	0.11
USD	1,800,000	FORD MOTOR CRED 6.8000% 12/05/28	1,870,457	0.11
USD	1,825,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A	1,863,380	0.11
USD	1,925,000	CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI	1,863,143	0.11
USD	2,000,000	SLM CORP 3.1250% 02/11/26	1,857,223	0.11
USD	2,030,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30	1,856,795	0.11

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	2,000,000	FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A	1,853,625	0.11
USD	1,825,000	ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A	1,830,101	0.11
USD	2,000,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	1,825,354	0.11
USD	1,725,000	HOWARD MIDSTR 8.8750% 15/07/28 144A	1,825,250	0.11
USD	1,800,000	PANTHER ESCRO 7.1250% 01/06/31 144A	1,824,300	0.11
USD	1,900,000	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A	1,821,948	0.11
USD	1,775,000	NEWMARK GROUP 7.5000% 12/01/29 144A	1,821,338	0.11
USD	1,775,000	JEFFERSON CAP 9.5000% 15/02/29 144A	1,813,127	0.11
USD	1,700,000	FORD MOTOR CRED 7.3500% 06/03/30	1,812,174	0.11
USD	1,975,000	TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A	1,810,641	0.11
USD	1,875,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	1,806,255	0.11
USD	1,850,000	AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A	1,805,323	0.11
USD	1,750,000	ENLINK MIDSTR 6.5000% 01/09/30 144A	1,799,406	0.11
USD	2,025,000	WMG ACQUISITI 3.8750% 15/07/30 144A	1,793,715	0.11
USD	1,850,000	PRESIDIO HLDG 4.8750% 01/02/27 144A	1,792,898	0.11
USD	1,950,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	1,787,212	0.11
USD	1,875,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	1,786,082	0.11
USD	1,800,000	SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A	1,785,987	0.11
USD	1,700,000	GREYSTAR REAL 7.7500% 01/09/30 144A	1,780,130	0.11
USD	1,814,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27 144A	1,778,526	0.11
USD	1,975,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	1,777,298	0.11
USD	1,950,000	TENNECO INC 8.0000% 17/11/28 144A	1,775,165	0.11
USD	1,700,000	HAT HOLDINGS 8.0000% 15/06/27 144A	1,771,453	0.11
USD	1,775,000	HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A	1,769,578	0.11
USD	1,775,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	1,766,881	0.11
USD	1,825,000	ARDAGH METAL 6.0000% 15/06/27 144A	1,765,561	0.11
USD	1,825,000	NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A	1,757,810	0.10
USD	1,700,000	JB POINDEXTER 8.7500% 15/12/31 144A	1,754,597	0.10
USD	1,758,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	1,753,494	0.10
USD	1,725,000	WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31 144A	1,751,179	0.10
USD	2,075,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	1,741,137	0.10
USD	2,075,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	1,733,559	0.10
USD	2,000,000	NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A	1,725,046	0.10
USD	1,700,000	PGT INNOVATIO 4.3750% 01/10/29 144A	1,724,866	0.10
USD	1,725,000	NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A	1,721,509	0.10
USD	1,850,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	1,714,825	0.10
USD	1,675,000	DELEK LOG PT/ 8.6250% 15/03/29 144A	1,711,940	0.10
USD	1,725,000	ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A	1,708,449	0.10
USD	1,700,000	HERBALIFE/HLF 7.8750% 01/09/25 144A	1,705,284	0.10
USD	1,800,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A	1,700,977	0.10
USD	1,900,000	HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A	1,698,478	0.10
USD	1,700,000	FREEDOM MORTG 7.6250% 01/05/26 144A	1,697,868	0.10
USD	1,675,000	CAESARS ENT 6.5000% 15/02/32 144A	1,690,254	0.10
USD	1,650,000	MATADOR RESOU 6.8750% 15/04/28 144A	1,687,028	0.10
USD	1,650,000	MAUSER PACKAG 7.8750% 15/08/26 144A	1,676,677	0.10
USD	1,875,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	1,674,993	0.10
USD	1,875,000	CHARLES RIVER 4.0000% 15/03/31 144A	1,672,441	0.10
USD	1,800,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29	1,671,274	0.10
USD	1,650,000	KEHE DIS/FIN/ 9.0000% 15/02/29 144A	1,671,118	0.10
USD	2,073,000	ARDAGH METAL 4.0000% 01/09/29 144A	1,669,195	0.10
USD	1,775,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	1,660,389	0.10
USD	1,775,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	1,640,190	0.10
USD	1,650,000	TARGA RES PRTNRS 5.5000% 01/03/30	1,632,891	0.10
USD	1,650,000	CEDAR FAIR LP 5.3750% 15/04/27	1,625,349	0.10
USD	1,975,000	VICTORIA'S SE 4.6250% 15/07/29 144A	1,622,133	0.10
USD	1,625,000	FIRSTCASH INC 6.8750% 01/03/32 144A	1,619,237	0.10
USD	1,775,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	1,617,986	0.10
USD	1,725,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	1,616,837	0.10
USD	1,675,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	1,614,634	0.10
USD	1,700,000	MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29	1,602,462	0.10
USD	1,650,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	1,601,819	0.10
USD	1,525,000	CITGO PETROLE 8.3750% 15/01/29 144A	1,598,247	0.10

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,525,000	LIFEPOINT HEA 9.8750% 15/08/30 144A	1,594,305	0.09
USD	1,725,000	ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A	1,591,220	0.09
USD	1,875,000	WMG ACQUISITI 3.0000% 15/02/31 144A	1,583,879	0.09
USD	1,563,000	DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A	1,583,726	0.09
USD	1,725,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	1,577,479	0.09
USD	1,825,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	1,571,239	0.09
USD	1,650,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	1,562,601	0.09
USD	1,650,000	ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A	1,559,250	0.09
USD	1,550,000	RHP HOTEL PPT 6.5000% 01/04/32 144A	1,557,029	0.09
USD	1,575,000	ENTEGRIS ESCR 5.9500% 15/06/30 144A	1,556,495	0.09
USD	1,500,000	CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A	1,555,970	0.09
USD	1,675,000	TENET HEALTHCARE 4.2500% 01/06/29	1,555,612	0.09
USD	1,600,000	HF SINCLAIR C 5.0000% 01/02/28 144A	1,552,256	0.09
USD	1,700,000	CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A	1,549,665	0.09
USD	1,750,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	1,548,859	0.09
USD	1,600,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	1,548,221	0.09
USD	1,600,000	HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26	1,546,284	0.09
USD	1,675,000	LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A	1,536,860	0.09
USD	1,575,000	WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26	1,534,356	0.09
USD	1,675,000	TEGNA INC 4.6250% 15/03/28	1,529,455	0.09
USD	1,750,000	CHEMOURS CO 4.6250% 15/11/29 144A	1,527,817	0.09
USD	1,400,000	CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A	1,525,886	0.09
USD	1,669,000	GCI LLC 4.7500% 15/10/28 144A	1,525,683	0.09
USD	1,526,000	DIVERSIFIED HLTH 9.7500% 15/06/25	1,525,077	0.09
USD	1,425,000	CIVITAS RESOU 8.7500% 01/07/31 144A	1,524,629	0.09
USD	1,650,000	YUM! BRANDS INC 4.6250% 31/01/32	1,523,128	0.09
USD	1,675,000	LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30	1,522,777	0.09
USD	1,590,000	BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A	1,507,903	0.09
USD	1,625,000	US FOODS INC 4.6250% 01/06/30 144A	1,505,380	0.09
USD	1,450,000	PERMAN RESR 7.0000% 15/01/32 144A	1,503,144	0.09
USD	1,450,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A	1,501,591	0.09
USD	1,525,000	CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A	1,495,333	0.09
USD	1,500,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/05/27	1,494,623	0.09
USD	1,725,000	PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A	1,492,937	0.09
USD	2,175,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	1,487,206	0.09
USD	1,625,000	EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A	1,486,177	0.09
USD	1,500,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	1,481,843	0.09
USD	1,625,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	1,475,566	0.09
USD	1,550,000	CEDAR FAIR LP 5.2500% 15/07/29	1,467,465	0.09
USD	1,750,000	DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A	1,464,816	0.09
USD	1,600,000	COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A	1,464,000	0.09
USD	1,475,000	LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A	1,458,648	0.09
USD	1,425,000	FRONTIER COMM 8.7500% 15/05/30 144A	1,455,274	0.09
USD	1,600,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	1,454,704	0.09
USD	1,775,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	1,448,961	0.09
USD	2,075,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	1,448,226	0.09
USD	1,425,000	USA PART/USA 7.1250% 15/03/29 144A	1,448,143	0.09
USD	1,400,000	BELLRING DIST 7.0000% 15/03/30 144A	1,444,800	0.09
USD	1,400,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	1,444,285	0.09
USD	1,400,000	NGL EN OP/FIN 8.3750% 15/02/32 144A	1,434,981	0.09
USD	1,325,000	AMERITEX HOL 10.2500% 15/10/28 144A	1,425,744	0.08
USD	1,450,000	PERFORMANCE F 5.5000% 15/10/27 144A	1,423,758	0.08
USD	1,400,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A	1,420,803	0.08
USD	1,550,000	SUBURBAN PROP 5.0000% 01/06/31 144A	1,412,065	0.08
USD	1,975,000	AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29	1,411,588	0.08
USD	1,475,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	1,410,098	0.08
USD	1,375,000	XPO INC 7.1250% 01/06/31 144A	1,409,726	0.08
USD	1,425,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A	1,407,327	0.08
USD	1,500,000	PETSMART INC/ 4.7500% 15/02/28 144A	1,402,435	0.08
USD	1,475,000	TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26	1,400,228	0.08
USD	1,600,000	SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A	1,396,834	0.08
USD	1,425,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	1,396,453	0.08

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,550,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A	1,388,736	0.08
USD	1,525,000	TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A	1,383,958	0.08
USD	1,900,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	1,381,737	0.08
USD	1,375,000	XHR LP 6.3750% 15/08/25 144A	1,376,169	0.08
USD	1,375,000	ENACT HLDGS I 6.5% 15/08/25 144A	1,373,941	0.08
USD	1,525,000	GO DADDY OP/F 3.5000% 01/03/29 144A	1,372,697	0.08
USD	1,300,000	LGI HOMES INC 8.7500% 15/12/28 144A	1,372,264	0.08
USD	1,375,000	POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A	1,368,158	0.08
USD	1,350,000	STARWOOD PROP 7.2500% 01/04/29 144A	1,365,791	0.08
USD	1,433,000	ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A	1,364,961	0.08
USD	1,400,000	SUMMIT MATERI 5.2500% 15/01/29 144A	1,363,325	0.08
USD	1,225,000	NAVIENT CORP 11.5000% 15/03/31	1,360,865	0.08
USD	1,425,000	ACADIA HEALTH 5.0000% 15/04/29 144A	1,353,117	0.08
USD	1,325,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A	1,351,819	0.08
USD	1,350,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	1,351,304	0.08
USD	1,300,000	ADAMS HOMES I 9.2500% 15/10/28 144A	1,350,590	0.08
USD	1,450,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	1,349,408	0.08
USD	1,250,000	BRAND INDUST 10.3750% 01/08/30 144A	1,348,814	0.08
USD	1,350,000	MGM RESORTS 6.5000% 15/04/32	1,347,634	0.08
USD	1,325,000	SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25	1,341,294	0.08
USD	1,400,000	HOWARD HUGHES 5.3750% 01/08/28 144A	1,340,022	0.08
USD	1,300,000	LIGHT & WONDE 7.2500% 15/11/29 144A	1,335,242	0.08
USD	1,375,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	1,333,967	0.08
USD	1,325,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 01/03/34 144A	1,332,267	0.08
USD	1,275,000	PBF HOLDING C 7.8750% 15/09/30 144A	1,323,553	0.08
USD	1,350,000	SPECTRUM BRAN 5.5000% 15/07/30 144A	1,320,669	0.08
USD	1,325,000	CLEAR CHANNEL 7.8750% 01/04/30 144A	1,318,073	0.08
USD	1,385,000	COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A	1,316,568	0.08
USD	1,525,000	SCOTTS MIRACLE 4.0000% 01/04/31	1,311,280	0.08
USD	1,325,000	ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27	1,305,994	0.08
USD	1,375,000	WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A	1,299,164	0.08
USD	1,350,000	APX GROUP 5.7500% 15/07/29 144A	1,297,145	0.08
USD	1,425,000	WESTERN GAS PARTNERS 5.45% 1/04/44	1,296,021	0.08
USD	1,375,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	1,295,462	0.08
USD	1,325,000	IQVIA INC 5.0000% 15/05/27 144A	1,293,091	0.08
USD	1,325,000	HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A	1,290,303	0.08
USD	1,475,000	QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A	1,286,657	0.08
USD	1,150,000	SPIRIT AEROSY 9.7500% 15/11/30 144A	1,285,019	0.08
USD	1,375,000	NCR VOYIX COR 5.0000% 01/10/28 144A	1,281,060	0.08
USD	1,300,000	LABL INC 6.7500% 15/07/26 144A	1,280,802	0.08
USD	1,375,000	CTR PARTNERSH 3.8750% 30/06/28 144A	1,274,383	0.08
USD	1,223,000	LEVEL 3 FIN 10.5000% 15/05/30 144A	1,271,920	0.08
USD	1,475,000	HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A	1,266,967	0.08
USD	1,375,000	HESS MIDSTREA 4.2500% 15/02/30 144A	1,261,865	0.08
USD	1,200,000	WINDSOR HOLDI 8.5000% 15/06/30 144A	1,258,711	0.07
USD	1,225,000	PENNYMAC FIN 7.8750% 15/12/29 144A	1,257,369	0.07
USD	1,250,000	BLUE RACER MI 7.6250% 15/12/25 144A	1,256,601	0.07
USD	1,825,000	DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A	1,254,344	0.07
USD	1,475,000	BALL CORP 3.1250% 15/09/31	1,250,329	0.07
USD	1,200,000	BREAD FINanci 9.7500% 15/03/29 144A	1,249,658	0.07
USD	1,225,000	TENET HEALTHC 6.7500% 15/05/31 144A	1,248,941	0.07
USD	1,325,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A	1,244,709	0.07
USD	1,350,000	ON SEMICONduc 3.8750% 01/09/28 144A	1,241,636	0.07
USD	1,275,000	MOHEGAN TRIBA 8.0000% 01/02/26 144A	1,240,945	0.07
USD	1,175,000	ZF NA CAPITAL 7.1250% 14/04/30 144A	1,240,564	0.07
USD	1,725,000	IHEARTCOMMUNI 5.2500% 15/08/27 144A	1,239,254	0.07
USD	1,400,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A	1,238,552	0.07
USD	1,350,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	1,235,250	0.07
USD	1,325,000	HOSPITALITY PROP 4.7500% 01/10/26	1,233,088	0.07
USD	1,350,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	1,232,631	0.07
USD	1,350,000	ITT HOLDINGS 6.5000% 01/08/29 144A	1,229,468	0.07
USD	1,275,000	VICI PROPERTI 4.2500% 01/12/26 144A	1,226,280	0.07

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,400,000	MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42	1,217,602	0.07
USD	1,225,000	ALLISON TRANS 5.8750% 01/06/29 144A	1,212,051	0.07
USD	1,375,000	COVANTA HOLDING 5.0000% 01/09/30	1,210,758	0.07
USD	1,175,000	BALL CORP 6.8750% 15/03/28	1,207,295	0.07
USD	1,175,000	NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A	1,206,591	0.07
USD	1,250,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	1,206,176	0.07
USD	1,240,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A	1,205,509	0.07
USD	1,200,000	USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27	1,201,987	0.07
USD	1,190,000	AMERIGAS PARTNER 5.8750% 20/08/26	1,187,069	0.07
USD	1,800,000	GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A	1,183,409	0.07
USD	1,325,000	MSCI INC 3.6250% 01/09/30 144A	1,176,962	0.07
USD	1,000,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	1,171,982	0.07
USD	1,175,000	PRIME HEALTHC 7.2500% 01/11/25 144A	1,169,689	0.07
USD	1,125,000	RAIN CARBON 12.2500% 01/09/29 144A	1,164,247	0.07
USD	1,500,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	1,162,708	0.07
USD	1,250,000	SOTHEBY'S 7.3750% 15/10/27 144A	1,162,332	0.07
USD	1,100,000	ARSENAL AIC P 8.0000% 01/10/30 144A	1,157,859	0.07
USD	1,150,000	CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31 144A	1,157,069	0.07
USD	1,075,000	CIVITAS RESOU 8.6250% 01/11/30 144A	1,155,455	0.07
USD	1,150,000	ANTERO MIDSTR 6.6250% 01/02/32 144A	1,154,639	0.07
USD	1,125,000	NGL EN OP/FIN 8.1250% 15/02/29 144A	1,150,523	0.07
USD	1,550,000	GRAFTECH GLOB 9.8750% 15/12/28 144A	1,149,568	0.07
USD	1,225,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A	1,148,896	0.07
USD	1,200,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	1,148,631	0.07
USD	1,325,000	HILLENBRAND INC 3.7500% 01/03/31	1,147,371	0.07
USD	1,750,000	GRAY TELE INC 4.7500% 15/10/30 144A	1,146,730	0.07
USD	1,125,000	UNIVISION COM 8.0000% 15/08/28 144A	1,146,310	0.07
USD	1,250,000	OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A	1,143,961	0.07
USD	1,200,000	NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A	1,132,502	0.07
USD	1,125,000	MITR BRDN / M 6.7500% 01/04/32 144A	1,131,463	0.07
USD	1,125,000	TALLGRASS NRG 7.3750% 15/02/29 144A	1,129,385	0.07
USD	1,250,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	1,124,980	0.07
USD	1,050,000	TALEN ENERGY 8.6250% 01/06/30 144A	1,124,212	0.07
USD	1,175,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A	1,123,868	0.07
USD	1,150,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	1,123,765	0.07
USD	1,200,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	1,122,395	0.07
USD	1,325,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A	1,122,370	0.07
USD	1,175,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28	1,116,243	0.07
USD	1,275,000	SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A	1,113,428	0.07
USD	1,100,000	SOLARIS MIDST 7.6250% 01/04/26 144A	1,111,204	0.07
USD	1,150,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A	1,110,758	0.07
USD	1,150,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A	1,109,916	0.07
USD	1,300,000	APACHE CORP 5.1000% 01/09/40	1,109,642	0.07
USD	1,200,000	BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A	1,108,287	0.07
USD	1,375,000	NEWELL RUBBERMAI 5.7500% 01/04/46	1,100,067	0.07
USD	1,100,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	1,099,676	0.07
USD	1,075,000	VITAL ENERGY 7.8750% 15/04/32 144A	1,096,360	0.07
USD	1,150,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	1,093,548	0.07
USD	1,175,000	MIDWEST GMNG 4.8750% 01/05/29 144A	1,088,432	0.06
USD	1,075,000	TRANSDIGM INC 6.6250% 01/03/32 144A	1,084,543	0.06
USD	1,250,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	1,083,115	0.06
USD	1,025,000	CALLON PETROL 7.5000% 15/06/30 144A	1,082,087	0.06
USD	1,225,000	SERVICE CORP 4.0000% 15/05/31	1,082,069	0.06
USD	1,100,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	1,074,387	0.06
USD	1,225,000	MERCER INTL INC 5.1250% 01/02/29 WI	1,072,846	0.06
USD	1,150,000	MATTEL INC 5.4500% 01/11/41	1,063,818	0.06
USD	1,200,000	RLJ LDGING TR 4.0000% 15/09/29 144A	1,057,553	0.06
USD	1,075,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	1,049,999	0.06
USD	1,100,000	RLJ LDGING TR 3.7500% 01/07/26 144A	1,046,716	0.06
USD	1,100,000	CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI	1,042,827	0.06
USD	1,075,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A	1,040,439	0.06
USD	1,225,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	1,037,231	0.06

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,100,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A	1,034,600	0.06
USD	1,000,000	PRAIRIE ACQUI 9.0000% 01/08/29 144A	1,031,397	0.06
USD	1,100,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29	1,026,862	0.06
USD	1,050,000	IQVIA INC 5.0000% 15/10/26 144A	1,026,499	0.06
USD	1,075,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A	1,026,206	0.06
USD	1,175,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	1,025,115	0.06
USD	1,025,000	HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A	1,023,152	0.06
USD	1,150,000	VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A	1,021,328	0.06
USD	1,125,000	BEACON ROOFIN 4.1250% 15/05/29 144A	1,020,045	0.06
USD	1,150,000	YUM! BRANDS INC 3.6250% 15/03/31	1,018,426	0.06
USD	1,000,000	AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28 144A	1,015,138	0.06
USD	1,075,000	MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A	1,013,636	0.06
USD	950,000	TALOS PRODUCT 9.3750% 01/02/31 144A	1,009,651	0.06
USD	1,000,000	LABL INC 9.5000% 01/11/28 144A	1,006,232	0.06
USD	950,000	TALOS PRODUCT 9.0000% 01/02/29 144A	1,006,206	0.06
USD	1,000,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	1,005,931	0.06
USD	975,000	TRANSDIGM INC 7.1250% 01/12/31 144A	1,004,745	0.06
USD	1,000,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/04/30 144A	1,002,155	0.06
USD	1,050,000	TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A	1,000,644	0.06
USD	950,000	CIVITAS RESOU 8.3750% 01/07/28 144A	1,000,236	0.06
USD	1,125,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/11/30 144A	1,000,023	0.06
USD	1,025,000	JEFFERSON CAP 6.0000% 15/08/26 144A	999,739	0.06
USD	1,000,000	NUSTAR LOGISTICS 5.7500% 01/10/25	995,954	0.06
USD	975,000	FRONTIER COMM 8.6250% 15/03/31 144A	994,341	0.06
USD	1,300,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	979,354	0.06
USD	925,000	NORTHERN OIL 8.7500% 15/06/31 144A	977,740	0.06
USD	975,000	FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A	976,219	0.06
USD	1,000,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	975,905	0.06
USD	1,025,000	TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28	975,323	0.06
USD	1,100,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	972,747	0.06
USD	950,000	STL HOLDING C 8.7500% 15/02/29 144A	972,302	0.06
USD	1,050,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	971,099	0.06
USD	925,000	LCM INVESTMEN 8.2500% 01/08/31 144A	966,422	0.06
USD	925,000	NOBLE FIN II 8.0000% 15/04/30 144A	963,774	0.06
USD	1,000,000	FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27	963,686	0.06
USD	1,225,000	MPH ACQUISITI 5.7500% 01/11/28 144A	961,598	0.06
USD	1,000,000	CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A	959,211	0.06
USD	1,000,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	958,173	0.06
USD	1,000,000	MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A	957,515	0.06
USD	1,025,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A	954,788	0.06
USD	975,000	HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25	954,371	0.06
USD	1,000,000	ALBERTSONS CO 3.2500% 15/03/26 144A	953,615	0.06
USD	1,000,000	COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A	952,558	0.06
USD	1,050,000	TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A	952,350	0.06
USD	1,025,000	MSCI INC 4.0000% 15/11/29 144A	943,829	0.06
USD	750,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	943,121	0.06
USD	975,000	BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27	941,072	0.06
USD	1,000,000	SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29	937,322	0.06
USD	900,000	ICAHN ENTER/F 9.7500% 15/01/29 144A	936,437	0.06
USD	925,000	GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A	936,402	0.06
USD	1,050,000	BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A	935,511	0.06
USD	1,000,000	ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A	931,986	0.06
USD	1,050,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	930,685	0.06
USD	900,000	ZF NA CAPITAL 6.8750% 14/04/28 144A	930,460	0.06
USD	975,000	LIFEPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A	928,955	0.06
USD	925,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	923,280	0.06
USD	900,000	SUNOCO LP/FIN 7.0000% 15/09/28 144A	918,942	0.05
USD	900,000	OWENS-BROCKWA 7.2500% 15/05/31 144A	913,927	0.05
USD	1,275,000	COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A	911,625	0.05
USD	1,050,000	SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A	906,907	0.05
USD	1,000,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	903,784	0.05
USD	900,000	MANITOWOC CO 9.0000% 01/04/26 144A	899,421	0.05

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	900,000	SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A	898,549	0.05
USD	875,000	AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A	898,319	0.05
USD	1,000,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	897,446	0.05
USD	1,000,000	POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A	896,481	0.05
USD	1,025,000	GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A	896,180	0.05
USD	1,000,000	UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31	894,559	0.05
USD	825,000	RAISING CANE' 9.3750% 01/05/29 144A	891,129	0.05
USD	925,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	888,792	0.05
USD	850,000	DREAM FINDERS 8.2500% 15/08/28 144A	888,236	0.05
USD	950,000	JANE STREET G 4.5000% 15/11/29 144A	879,407	0.05
USD	850,000	HANESBRANDS I 9.0000% 15/02/31 144A	869,883	0.05
USD	1,925,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	866,250	0.05
USD	1,025,000	GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A	866,243	0.05
USD	1,100,000	SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A	863,741	0.05
USD	825,000	GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30	863,292	0.05
USD	900,000	CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A	861,818	0.05
USD	800,000	CREDIT ACCEPTANC 9.2500% 15/12/28	860,966	0.05
USD	825,000	SUMMIT MATERI 7.2500% 15/01/31 144A	858,139	0.05
USD	1,000,000	MICHAELS COS 5.2500% 01/05/28 144A	845,128	0.05
USD	775,000	CARNIVAL HLD 10.3750% 01/05/28 144A	844,642	0.05
USD	835,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	843,876	0.05
USD	825,000	US FOODS INC 6.8750% 15/09/28 144A	843,799	0.05
USD	850,000	SYNCHRONY FINANC 7.2500% 02/02/33	843,737	0.05
USD	950,000	TOPBUILD CORP 4.1250% 15/02/32 144A	840,767	0.05
USD	800,000	FORD MOTOR CRED 7.3500% 04/11/27	839,908	0.05
USD	825,000	BEACON ROOFIN 6.5000% 01/08/30 144A	836,676	0.05
USD	800,000	CHAMPIONS FIN 8.7500% 15/02/29 144A	836,403	0.05
USD	875,000	IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A	835,838	0.05
USD	800,000	BORR IHC/BOR 10.3750% 15/11/30 144A	832,000	0.05
USD	825,000	EQM MIDSTREAM 6.3750% 01/04/29 144A	830,061	0.05
USD	925,000	HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A	829,799	0.05
USD	850,000	BONANZA CREEK 5.0000% 15/10/26 144A	829,769	0.05
USD	800,000	ATI INC 7.2500% 15/08/30	827,447	0.05
USD	829,000	WILLIAMS SCOT 6.1250% 15/06/25 144A	825,958	0.05
USD	800,000	XPO INC 7.1250% 01/02/32	823,588	0.05
USD	825,000	DIRECTV FINAN 8.8750% 01/02/30 144A	822,729	0.05
USD	800,000	ENCORE CAPITA 9.2500% 01/04/29 144A	821,867	0.05
USD	1,025,000	QVC INC 4.3750% 01/09/28	817,446	0.05
USD	900,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A	809,583	0.05
USD	800,000	AAR ESCROW 6.7500% 15/03/29 144A	808,173	0.05
USD	825,000	VICI PROPERTI 3.5000% 15/02/25 144A	806,906	0.05
USD	800,000	POST HOLDINGS 6.2500% 15/02/32 144A	805,034	0.05
USD	925,000	HOWARD HUGHES 4.3750% 01/02/31 144A	803,788	0.05
USD	825,000	STANDARD IND 5% 15/02/27 144A	800,529	0.05
USD	800,000	NATIONSTAR MT 7.1250% 01/02/32 144A	793,943	0.05
USD	825,000	ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A	792,880	0.05
USD	800,000	CSC HOLDINGS 11.2500% 15/05/28 144A	792,578	0.05
USD	800,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	787,770	0.05
USD	750,000	KNIFE RIVER C 7.7500% 01/05/31 144A	785,341	0.05
USD	775,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	781,029	0.05
USD	800,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	772,544	0.05
USD	1,575,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	771,750	0.05
USD	825,000	SRS DISTRIBUT 4.6250% 01/07/28 144A	770,693	0.05
USD	700,000	VITAL ENERGY INC 9.7500% 15/10/30	764,833	0.05
USD	765,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	763,993	0.05
USD	800,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	763,572	0.05
USD	775,000	TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28	762,704	0.05
USD	875,000	PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A	761,391	0.05
USD	900,000	TEMPUR SEALY 3.8750% 15/10/31 144A	760,502	0.05
USD	775,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A	759,501	0.05
USD	775,000	HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30 144A	756,371	0.05
USD	825,000	LAMB WESTON H 4.1250% 31/01/30 144A	752,154	0.04

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	725,000	NABORS INDS I 9.1250% 31/01/30 144A	751,236	0.04
USD	800,000	FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27	750,487	0.04
USD	850,000	CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A	748,127	0.04
USD	825,000	NCR VOYIX COR 5.2500% 01/10/30 144A	746,607	0.04
USD	750,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	746,449	0.04
USD	775,000	SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A	746,191	0.04
USD	825,000	API GROUP DE 4.1250% 15/07/29 144A	743,310	0.04
USD	1,025,000	SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A	741,675	0.04
USD	775,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A	741,025	0.04
USD	800,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	737,605	0.04
USD	825,000	PAYSAFE FIN P 4.0000% 15/06/29 144A	734,567	0.04
USD	700,000	VITAL ENERGY INC 10.1250% 15/01/28	734,560	0.04
USD	725,000	UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29 144A	730,416	0.04
USD	850,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A	721,906	0.04
USD	775,000	AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A	721,363	0.04
USD	675,000	LIFEPOINT HE 11.0000% 15/10/30 144A	720,885	0.04
USD	650,000	NFP CORP 8.5000% 01/10/31 144A	715,952	0.04
USD	775,000	MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A	713,529	0.04
USD	775,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	711,492	0.04
USD	875,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	710,938	0.04
USD	1,000,000	CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A	709,969	0.04
USD	725,000	OCEANEERING INTL 6.0000% 01/02/28	704,327	0.04
USD	775,000	XEROX HOLDING 5.5000% 15/08/28 144A	703,651	0.04
USD	725,000	QVC INC 4.4500% 15/02/25	702,899	0.04
USD	675,000	US FOODS INC 7.2500% 15/01/32 144A	701,613	0.04
USD	675,000	DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26	696,541	0.04
USD	725,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	695,283	0.04
USD	700,000	OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A	691,615	0.04
USD	675,000	NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A	687,896	0.04
USD	675,000	KODIAK GAS SE 7.2500% 15/02/29 144A	687,205	0.04
USD	675,000	HF SINCLAIR C 6.3750% 15/04/27 144A	679,503	0.04
USD	775,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	675,657	0.04
USD	625,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A	666,619	0.04
USD	650,000	FREE MTGE HOL 9.2500% 01/02/29 144A	664,771	0.04
USD	675,000	SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A	660,656	0.04
USD	725,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	655,250	0.04
USD	675,000	LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29	651,499	0.04
USD	675,000	POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A	651,436	0.04
USD	700,000	ROCKET MTGE L 2.8750% 15/10/26 144A	646,941	0.04
USD	625,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A	641,654	0.04
USD	625,000	GENESIS ENERGY 8.2500% 15/01/29	641,131	0.04
USD	750,000	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	634,601	0.04
USD	700,000	TEMPUR SEALY 4.0000% 15/04/29 144A	634,501	0.04
USD	625,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/04/28 144A	633,103	0.04
USD	700,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	632,656	0.04
USD	675,000	FAIR ISAAC CO 4.0000% 15/06/28 144A	629,001	0.04
USD	625,000	ESAB CORP 6.2500% 15/04/29 144A	628,039	0.04
USD	725,000	CROCS INC 4.1250% 15/08/31 144A	627,802	0.04
USD	700,000	SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A	624,941	0.04
USD	625,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	623,799	0.04
USD	600,000	BORR IHC/BOR 10.0000% 15/11/28 144A	622,162	0.04
USD	650,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	618,425	0.04
USD	600,000	IQVIA INC 6.5000% 15/05/30 144A	612,548	0.04
USD	1,200,000	CSC HOLDINGS 5.0000% 15/11/31 144A	605,123	0.04
USD	600,000	MERLIN ENTERT 7.3750% 15/02/31 144A	604,301	0.04
USD	600,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	586,975	0.03
USD	585,000	XEROX HOLDING 5.0000% 15/08/25 144A	575,771	0.03
USD	625,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A	573,007	0.03
USD	550,000	LIGHT & WONDE 7.5000% 01/09/31 144A	572,343	0.03
USD	575,000	NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27	565,913	0.03
USD	807,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 01/04/28 144A	563,278	0.03
USD	575,000	NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29	560,825	0.03

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	575,000	NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/27	550,960	0.03
USD	625,000	LAMAR MEDIA CORP 3.6250% 15/01/31	547,119	0.03
USD	650,000	SLM CORP 5.6250% 01/08/33 MTN	536,154	0.03
USD	625,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	535,518	0.03
USD	575,000	PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A	531,346	0.03
USD	1,350,000	COMMSCOPE INC 7.1250% 01/07/28 144A	530,042	0.03
USD	575,000	API GROUP DE 4.7500% 15/10/29 144A	529,012	0.03
USD	500,000	CUSHMAN & WAK 8.8750% 01/09/31 144A	528,164	0.03
USD	600,000	FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31	517,909	0.03
USD	575,000	KONTOOR BRAND 4.1250% 15/11/29 144A	517,024	0.03
USD	500,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	516,901	0.03
USD	550,000	NOVELIS CORP 3.2500% 15/11/26 144A	512,531	0.03
USD	600,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A	507,390	0.03
USD	550,000	MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A	505,509	0.03
USD	475,000	SERVICE PROP 8.6250% 15/11/31 144A	504,804	0.03
USD	500,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/02/26 144A	503,200	0.03
USD	500,000	MEDLINE BOR/C 6.2500% 01/04/29 144A	501,865	0.03
USD	550,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	498,690	0.03
USD	500,000	SM ENERGY CO 5.6250% 01/06/25	497,551	0.03
USD	503,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	496,550	0.03
USD	500,000	ENLINK MIDSTR 5.6250% 15/01/28 144A	495,016	0.03
USD	500,000	BEAZER HOMES USA 5.8750% 15/10/27	490,081	0.03
USD	675,000	REALOGY GRP / 5.7500% 15/01/29 144A	479,383	0.03
USD	475,000	BEAZER HOMES 7.5000% 15/03/31 144A	479,315	0.03
USD	550,000	NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A	471,662	0.03
USD	450,000	ACUSHNET 7.3750% 15/10/28 144A	466,189	0.03
USD	475,000	UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A	461,941	0.03
USD	500,000	LIVE NATION E 3.7500% 15/01/28 144A	461,606	0.03
USD	450,000	REGAL REXNORD 6.3000% 15/02/30	461,372	0.03
USD	450,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A	452,390	0.03
USD	425,000	REGAL REXNORD 6.4000% 15/04/33 144A	439,809	0.03
USD	475,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	436,574	0.03
USD	450,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A	435,703	0.03
USD	450,000	VICI PROPERTI 3.8750% 15/02/29 144A	414,441	0.02
USD	450,000	ASBURY AUTO G 4.6250% 15/11/29 144A	414,354	0.02
USD	450,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	413,984	0.02
USD	700,000	MILLENN ESCRO 6.6250% 01/08/26 144A	410,674	0.02
USD	450,000	ASBURY AUTO G 5.0000% 15/02/32 144A	406,671	0.02
USD	450,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	405,839	0.02
USD	800,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	405,389	0.02
USD	450,000	COMPASS GRP L 5.0000% 15/01/32 144A	402,553	0.02
USD	400,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	401,123	0.02
USD	400,000	NEW FORTRESS 8.7500% 15/03/29 144A	400,482	0.02
USD	475,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A	399,068	0.02
USD	400,000	VICI PROPERTI 3.7500% 15/02/27 144A	378,897	0.02
USD	375,000	MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A	364,846	0.02
USD	357,000	CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A	352,658	0.02
USD	350,000	MATADOR RESOU 6.5000% 15/04/32 144A	350,830	0.02
USD	341,000	NEW FORTRESS 6.7500% 15/09/25 144A	338,676	0.02
USD	350,000	ALLEGHENY TECH 4.8750% 01/10/29	329,317	0.02
USD	325,000	CRESCENT ENRG 7.6250% 01/04/32 144A	327,770	0.02
USD	520,625	LUMEN TECH IN 4.1250% 15/04/29 144A	317,581	0.02
USD	350,000	TEGNA INC 5.0000% 15/09/29	313,636	0.02
USD	520,625	LUMEN TECH IN 4.1250% 15/04/30 144A	312,375	0.02
USD	312,000	MATCH GROUP I 4.6250% 01/06/28 144A	293,975	0.02
USD	275,000	FORTRESS TRAN 7.8750% 01/12/30 144A	288,494	0.02
USD	274,000	L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A	285,644	0.02
USD	275,000	EQT MIDSTREAM PT 6.5000% 15/07/48	275,840	0.02
USD	275,000	SEALED AIR/US 6.1250% 01/02/28 144A	275,298	0.02
USD	250,000	AMC NETWORKS 10.2500% 15/01/29 144A	252,188	0.02
USD	250,000	PHINIA INC 6.7500% 15/04/29 144A	252,097	0.02
USD	275,000	VICI PROPERTI 4.1250% 15/08/30 144A	250,379	0.01

通貨	数量／額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	250,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A	242,437	0.01
USD	225,000	AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A	233,007	0.01
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 15/02/27	115,420	0.01
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	114,015	0.01
USD	165,000	REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A	111,544	0.01
USD	150,000	COMMScope FIN 8.2500% 01/03/27 144A	70,451	0.00
USD	25,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	24,743	0.00
			1,242,139,096	74.01
PFD 株式				
—	16,792	DIGICEL HDGS PFD 12.0000% 31/12/49	167,920	0.01
			167,920	0.01
		アメリカ計	1,260,864,088	75.12
		組入資産合計	1,589,407,287	94.68

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2024年 3 月 28 日現在

通貨（買い）		通貨（売り）	満期日	未実現損益(米ドル)	
TRY	27,792,880	USD	824,294	April 22, 2024	9,842
TRY	27,348,372	USD	824,294	April 09, 2024	9,815
AUD	97,309	USD	63,166	April 09, 2024	389
MXN	50,750,000	USD	2,942,762	April 26, 2024	109,397
MXN	27,050,000	USD	1,564,795	April 12, 2024	65,586
MXN	34,250,000	USD	1,996,141	June 07, 2024	49,506
MXN	38,150,000	USD	2,236,002	May 24, 2024	47,606
ZAR	30,050,000	USD	1,550,804	May 15, 2024	30,419
BRL	11,650,000	USD	2,292,449	June 07, 2024	25,103
PLN	8,790,000	USD	2,187,556	April 05, 2024	15,873
ZAR	29,250,000	USD	1,529,782	April 22, 2024	12,349
PLN	6,160,000	USD	1,534,985	April 22, 2024	8,922
USD	2,211,931	PLN	8,790,000	April 05, 2024	8,502
BRL	7,850,000	USD	1,564,118	April 12, 2024	5,716
USD	2,451,154	ZAR	46,400,000	April 05, 2024	1,526
USD	1,715,687	INR	143,000,000	April 05, 2024	758
INR	143,000,000	USD	1,715,358	April 05, 2024	(429)
INR	143,000,000	USD	1,712,197	June 14, 2024	(829)
ZAR	46,400,000	USD	2,437,077	June 14, 2024	(1,852)
INR	119,850,000	USD	1,439,316	April 22, 2024	(2,590)
INR	156,450,000	USD	1,881,408	May 15, 2024	(7,201)
PLN	6,570,000	USD	1,654,725	May 15, 2024	(8,464)
PLN	8,790,000	USD	2,210,328	June 14, 2024	(8,605)
INR	155,900,000	USD	1,878,557	May 30, 2024	(11,796)
ZAR	46,400,000	USD	2,462,690	April 05, 2024	(13,063)
BRL	9,650,000	USD	1,941,571	May 24, 2024	(19,405)
PLN	8,090,000	USD	2,052,330	May 31, 2024	(25,566)
BRL	16,454,000	USD	3,311,663	April 26, 2024	(26,131)
ZAR	41,600,000	USD	2,212,357	May 31, 2024	(26,375)
AUD	105,994,918	USD	68,807,937	April 09, 2024	420,349
MXN	129,832,857	USD	7,608,846	April 09, 2024	220,256
MXN	128,947,459	USD	7,667,655	April 22, 2024	92,278
TRY	222,855,868	USD	6,610,697	April 22, 2024	77,785
TRY	227,494,480	USD	6,895,837	April 09, 2024	42,607
USD	1,105,015	BRL	5,511,820	May 03, 2024	5,106

通貨（買い）		通貨（売り）		満期日	未実現損益(米ドル)
USD	1,022,772	AUD	1,558,744	April 09, 2024	4,712
USD	134,984	TRY	4,413,168	April 09, 2024	386
USD	17,869	TRY	584,218	April 09, 2024	51
USD	19,252	MXN	325,068	April 09, 2024	(349)
USD	83,333	AUD	128,294	April 22, 2024	(490)
USD	28,090	MXN	474,291	April 09, 2024	(509)
JPY	10,399,851	USD	69,499	April 09, 2024	(653)
USD	51,555	MXN	872,566	April 22, 2024	(954)
USD	60,925	MXN	1,026,554	April 09, 2024	(978)
USD	64,221	TRY	2,138,825	April 09, 2024	(1,012)
JPY	8,950,830	USD	60,512	April 22, 2024	(1,141)
JPY	411,214,620	USD	2,748,030	April 09, 2024	(25,818)
JPY	362,622,304	USD	2,451,511	April 22, 2024	(46,226)
AUD	106,257,403	USD	69,740,506	April 22, 2024	(314,557)
BRL	1,117,324,373	USD	223,771,428	May 03, 2024	(804,095)
JPY	15,022,793,121	USD	100,393,062	April 09, 2024	(943,202)
JPY	14,865,588,683	USD	100,498,955	April 22, 2024	(1,895,036)
USD	458,871	JPY	67,338,960	April 09, 2024	13,092
USD	388,361	JPY	56,991,680	April 09, 2024	11,081
USD	270,392	JPY	40,002,512	April 22, 2024	5,054
USD	564,772	JPY	84,701,240	April 09, 2024	4,056
USD	135,729	JPY	20,003,158	April 09, 2024	3,310
USD	68,439	JPY	10,002,240	April 09, 2024	2,226
USD	68,173	JPY	10,004,386	April 09, 2024	1,945
USD	67,945	JPY	10,007,146	April 09, 2024	1,699
USD	13,536	JPY	1,986,420	April 09, 2024	386
USD	20,314	JPY	3,005,332	April 22, 2024	380
USD	6,849	JPY	1,000,960	April 09, 2024	223
USD	6,827	JPY	1,001,912	April 09, 2024	195
USD	6,829	JPY	1,005,854	April 09, 2024	171
USD	6,828	JPY	1,006,402	April 09, 2024	167
USD	6,771	JPY	1,001,817	April 22, 2024	127
USD	3,420	JPY	503,704	April 09, 2024	86
USD	3,417	JPY	503,704	April 09, 2024	83
USD	3,370	JPY	502,045	April 09, 2024	47
USD	1,249	JPY	183,340	April 09, 2024	36
USD	3,353	JPY	501,887	April 09, 2024	31
USD	561,799	JPY	85,004,480	April 22, 2024	(2,038)
JPY	498,498	USD	3,305	April 22, 2024	1
					(2,880,129)

2024年3月28日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金2,180,000米ドル。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024年8月19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	本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	中 率			
	円		%	%	%	百万円
18期(2020年 8 月19日)	10, 203	△0.0		68.2	—	3, 175
19期(2021年 8 月19日)	10, 200	△0.0		60.1	—	9, 159
20期(2022年 8 月19日)	10, 199	△0.0		57.5	—	7, 850
21期(2023年 8 月21日)	10, 196	△0.0		5.7	—	6, 733
22期(2024年 8 月19日)	10, 198	0.0		67.7	—	3, 413

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

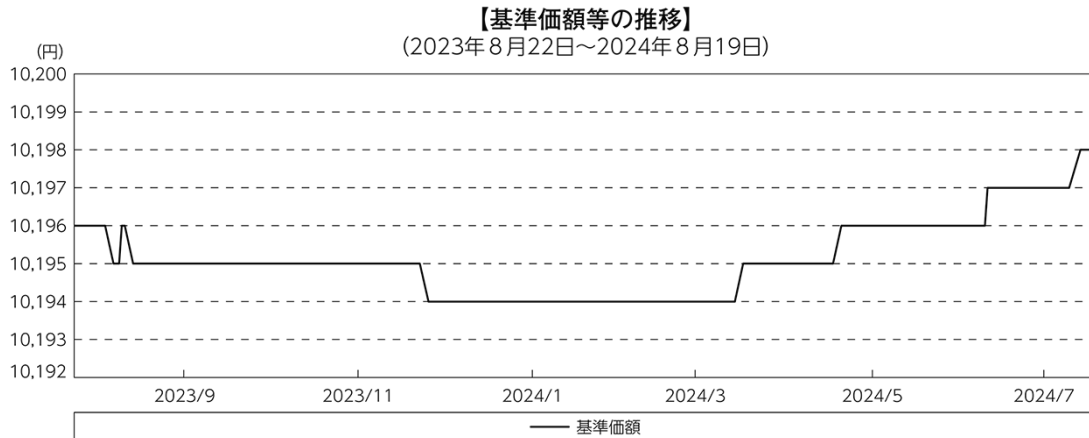
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2023年 8 月21日	円 10, 196		% —		% 5.7	% —
8 月末	10, 196		0.0		5.3	—
9 月末	10, 195		△0.0		10.5	—
10 月末	10, 195		△0.0		9.3	—
11 月末	10, 195		△0.0		12.6	—
12 月末	10, 194		△0.0		10.1	—
2024年 1 月末	10, 194		△0.0		4.3	—
2 月末	10, 194		△0.0		5.6	—
3 月末	10, 194		△0.0		11.7	—
4 月末	10, 195		△0.0		28.1	—
5 月末	10, 196		0.0		64.1	—
6 月末	10, 196		0.0		55.7	—
7 月末	10, 197		0.0		3.8	—
(期 末) 2024年 8 月19日	10, 198		0.0		67.7	—

* 騰落率は期首比です。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券のインカムゲイン（利子収入）等。

○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限＋1％を「上限の目途」と変更しました。また2024年3月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0～0.1％程度とし、7月には0～0.1％程度から0.25％程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ－0.3％～－0.1％程度、－0.1％～0％程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ0.1％前後、0.23％程度で推移しました。

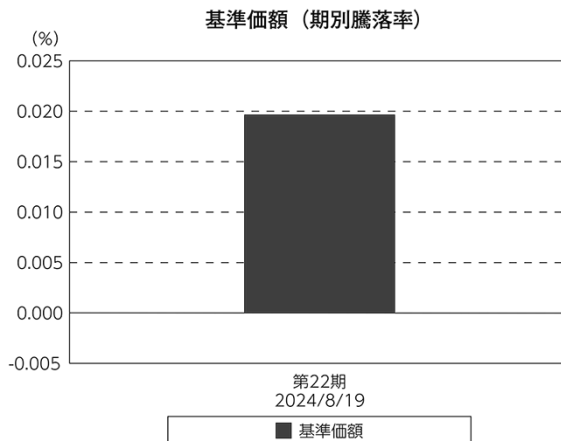
○当ファンドのポートフォリオ

残存１年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存１年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 217, 190, 000	千円 215, 090, 584
	地方債証券	570, 798	— (720, 000)
	特殊債券	1, 241, 289	— (1, 164, 000)
	社債券（投資法人債券を含む）	120, 046	— (220, 000)

*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す。
*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

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 1, 932	百万円 157	% 8. 1	百万円 —	百万円 —	% —

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年 8 月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)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B B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5 年以上	2 年以上	2 年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2, 100, 000	2, 100, 000	61. 5	—	61. 5	—	—
	(2, 100, 000)	(2, 100, 000)	(61. 5)	(—)	(61. 5)	(—)	(—)
地方債証券	80, 000	80, 030	2. 3	—	—	—	2. 3
	(80, 000)	(80, 030)	(2. 3)	(—)	(—)	(—)	(2. 3)
特殊債券 (除く金融債)	130, 000	130, 078	3. 8	—	—	—	3. 8
	(130, 000)	(130, 078)	(3. 8)	(—)	(—)	(—)	(3. 8)
合 計	2, 310, 000	2, 310, 108	67. 7	—	61. 5	—	6. 2
	(2, 310, 000)	(2, 310, 108)	(67. 7)	(—)	(61. 5)	(—)	(6. 2)

* () 内は非上場債で内書きです。

*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。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※	—	2, 100, 000	2, 100, 000	—
小 計		2, 100, 000	2, 100, 000	
地方債証券				
相模原市 公募平成26年度第1回	0. 529	80, 000	80, 030	2024/ 9 /20
小 計		80, 000	80, 030	
特殊債券(除く金融債)				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第225回	0. 556	50, 000	50, 007	2024/ 8 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回	0. 539	80, 000	80, 071	2024/10/31
小 計		130, 000	130, 078	
合 計		2, 310, 000	2, 310, 108	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,310,108	55.3
コール・ローン等、その他	1,867,200	44.7
投資信託財産総額	4,177,308	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,177,308,064
コール・ローン等	1,785,184,058
公社債(評価額)	2,310,108,969
未収利息	174,151
前払費用	71,886
差入委託証拠金	81,769,000
(B) 負債	763,418,000
未払解約金	763,418,000
(C) 純資産総額(A－B)	3,413,890,064
元本	3,347,617,461
次期繰越損益金	66,272,603
(D) 受益権総口数	3,347,617,461口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,198円

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、1口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 (2023年8月22日～2024年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,208,786
受取利息	3,779,241
その他収益金	175,069
支払利息	△ 745,524
(B) 有価証券売買損益	△ 2,200,748
売買益	45,802
売買損	△ 2,246,550
(C) 当期損益金(A＋B)	1,008,038
(D) 前期繰越損益金	129,271,098
(E) 追加信託差損益金	467,816,959
(F) 解約差損益金	△531,823,492
(G) 計(C＋D＋E＋F)	66,272,603
次期繰越損益金(G)	66,272,603

*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(E)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(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	1,407,593,108
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家販売制限付)	1,110,121,107
ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2402(適格機関投資家販売制限付)	351,175,044
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	241,254,938
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(適格機関投資家専用)	931,647
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	98,260
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
マイライフ・エール（資産成長型）	98,049
マイライフ・エール（年2%目標払出型）	98,049
マイライフ・エール（年6%目標払出型）	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
（年3%目標払出）のむらッパ・ファンド（普通型）	98,001
（年6%目標払出）のむらッパ・ファンド（普通型）	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型	9,826
野村DCテンプレトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型	9,808

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け）	9,808
野村米国ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）年2回決算型	9,807
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,806
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,806
野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド（通貨セレクトコース）年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミアム	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミアム	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞